

ХЕРТИ АД
Индивидуален финансов отчет
За периода 01.01-30.06.2008

Отчет за доходите

	Бел.	30.06.2008	30.06.2007
<i>В хиляди лева</i>			
Приходи		13172	13079
Други приходи от дейността		945	579
Балансова стойност на продадените материали и стоки		(908)	(239)
Увеличение/(намаление) на запасите от готова продукция и незавършено производство		193	183
Капитализирани разходи			118
Други		801	157
Разходи за материали		(10033)	(10325)
Разходи за външни услуги		(1324)	(1272)
Разходи за амортизация	1	(673)	(457)
Разходи за персонала		(1850)	(969)
Други разходи дейността	1	(162)	(381)
Печалба от оперативна дейност		161	353
Финансови разходи		(721)	(282)
Финансови приходи		169	30
Нетни финансови разходи	1	(552)	(252)
Печалба/загуба за периода		(391)	221

Отчетът за доходите следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от индивидуалния финансов отчет, посочени на страници от 5 до 22.

Изпълнителен Директор :

Инж. Румен Костов

Главен счетоводител

Виолета Янкова

Отчет за промените в капитала

За годината, приключваща на 30 юни 2008

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел</i>	Регистриран капитал	Допълнителни резерви	Неразпределена Печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2007		2,500	4	3868	6,502
Финансов резултат за текущия период		-	-	192	192
Разпределяне на дивиденди		-	-	(403)	(403)
Преоценка на активи при увеличение на капитал		7,230	-	-	7,230
Ефект от отсрочени данъци върху преоценка		-	-	(723)	(723)
Увеличение на капитала		2,270	-	(2,270)	-
Салдо към 31 декември 2007		12,000	4	794	12,798
Салдо към 1 януари 2008		12,000	4	794	12,798
Финансов резултат за текущия период		14	221	(391)	(156)
Разпределяне на печалбата от предходна година				(192)	(192)
Салдо към 30 юни 2008		12,014	225	211	12450

Отчетът за промените в капитала следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Изпълнителен Директор :

Главен счетоводител

Инж. Румен Костов

Виолета Янкова

Баланс

Към 30 юни 2008

В хиляди лева

Активи

Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Нематериални активи

Инвестиции

Вземания от свързани лица

Общо дълготрайни активи

Материални запаси

Вземания от свързани лица

Нетекущи активи държани за продажба

Търговски и други вземания

Пари и парични еквиваленти

Общо краткотрайни активи

Общо активи

Капитал

Регистриран капитал

Резерви

Неразпределена печалба

Общо капитал

Задължения

Лихвени заеми

Отсрочени данъчни пасиви

Провизии

Общо дългосрочни задължения

Задължения към свързани лица

Лихвени заеми

Търговски и други задължения

Общо краткосрочни задължения

Общо задължения

Общо капитал и задължения

Балансът следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от индивидуалния финансов отчет, посочени на страници от 5 до 22.

Бел	30.06.2008	31.12.2007
	18,063	17,729
	6	6
	219	219
	50	54
	18,338	18,008
	3983	4,025
	1,642	1,545
		-
	7458	7,062
	421	522
	13,504	13,154
	31,842	31,162
	12,014	12,000
	606	4
	(170)	794
	12,450	12,798
	5,602	3,341
	887	887
	12	15
	6,501	4,243
	1,0000	925
	6,079	7,236
	5812	5,960
	12,891	14,121
	19,392	18,364
	31,842	31,162

Изпълнителен Директор :

Главен счетоводител

Инж. Румен Костов

Виолета Янкова

Отчет за паричните потоци

В хиляди лева

	Ев	30,06,2008	31,12,2007
Основна дейност			
Постъпления от клиенти		13,055	25,968
Плащания на доставчици		(11,539)	(25,496)
Нетен паричен поток свързан с трудовите възнаграждения на персонала		(1771)	(2,604)
Други постъпления от основна дейност			1,636
Други плащания от основна дейност		(63)	(12)
Нетен паричен поток от лихви, дивиденди, комисионни и други подобни такси			-
Платени данъци/възстановени данъци		455	(12)
Паричен поток от основната дейност		137	(520)
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(823)	(5,522)
Покупка на инвестиции			(22)
Предоставени заеми			(158)
Паричен поток от инвестиционна дейност		(823)	(5,702)
Финансова дейност			
Получени заеми		5749	8,161
Изплатени заеми		(4682)	(1,585)
Получени финансираня		12	182
Плащане по финансов лизинг		(81)	-
Платени лихви		(444)	(561)
Други парични потоци от финансова дейност		43	24
Паричен поток от финансова дейност		597	6,221
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти		(89)	(1)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		523	560
Ефект от промяна на валутния курс върху паричните средства в брой		(13)	(37)
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	17	421	522

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от индивидуалния финансов отчет, посочени на страници от 5 до 22.

Изпълнителен Директор :

Главен счетоводител

Инж. Румен Костов

Виолета Янкова

Бележки към индивидуалния финансов отчет

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	6	17. Парични средства и парични еквиваленти	20
2. База за изготвяне	6	18. Капитал и резерви	20
3. Значими счетоводни политики	6	19. Лихвени заеми	20
4. Определяне на справедливите стойности	14	20. Провизии	21
5. Приходи от продажба на продукция	16	21. Търговски и други задължения	21
6. Други приходи от дейността	16	22. Свързани лица	22
7. Разходи за материали	16		
8. Разходи за външни услуги	16		
9. Разходи за персонала	17		
10. Други разходи	17		
11. Нетни финансови разходи	17		
12. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	17		
13. Нематериални активи	18		
14. Инвестиции	19		
15. Материални запаси	19		
16. Търговски и други вземания	19		

Бележки към индивидуалния финансов отчет

1. Статут и предмет на дейност

Херти АД ("Дружеството") е акционерно дружество със седалище в България. Дружеството е регистрирано по дело № 567/2007 г. на Шуменски окръжен съд в съответствие с Търговския закон на Република България.

Предметът на дейност на Дружеството е производство на алуминиеви винтови капачки; производство на пластмасови капачки; лакиране и литография върху метални листи; термосвиваеми капсули за винени бутилки.

2. База за изготвяне

(а) Изразяване на съответствие

Тези финансови отчети са изготвени в съответствие с Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз.

(б) База за оценка

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена.

Методите използвани за определяне на справедливите стойности са оповестени в детайли в бележка 4.

(в) Функционална валута и валута на представяне

Финансовите отчети са изготвени в лева, който е функционалната валута на Дружеството. Финансовата информация е представена в лева, закръглени до хиляда.

(г) Използване на оценки и преценки

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави оценки, предвиждания и допускания, които влияят на прилагането на политиките и на отчетените суми на активи и пасиви, приходи и разходи. Реалният резултат може да бъде различен от тези очаквания.

Очакванията и основните допускания се преразглеждат във всеки отчетен период. Повторното преразглеждане на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние на сегашния и на бъдещи периоди.

Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат съществен ефект върху сумите признати във финансовите отчети се съдържа в следните бележки:

- Бележка 15 – Имоти, машини, съоръжения и оборудване;
- Бележка 19 – Материални запаси
- Бележка 25 – Провизии

(д) Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие.

3. Значими счетоводни политики

Значимите счетоводни политики представени по-долу са приложени последователно във всички периоди представени в този финансов отчет.

(а) База за консолидация

Настоящият финансов отчет на Херти АД не е консолидиран.

(i) Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни са предприятията контролирани от Дружеството. Контрол съществува, когато Дружеството притежава властта, директно или индиректно, да управлява финансовата и оперативна политика на дадено предприятие с

Бележки към индивидуалния финансов отчет

оглед извлечането на изгоди от дейността му. В индивидуалните отчети на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност, намалена със загуби от обезценка.

(ii) Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани са предприятията, върху които Дружеството оказва значително влияние, но не и контрол върху финансовата им и оперативна политика. В индивидуалните отчети на Дружеството инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по себестойност, намалена със загуби от обезценка.

(б) Операции с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на баланса. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода. Не-парични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност.

Курсови разлики възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен разлики възникващи от превалутирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба, финансово задължение предназначено като хедж на нетна инвестиция в операция извън страната, или отговарящи на условията хеджове на паричен поток, които се признават директно в собствения капитал (ако има такива).

От 1997 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

(в) Финансови инструменти

(i) Не-деривативни финансови инструменти

Не-деривативните финансови инструменти включват инвестиции в капитал и дългови ценни книжа, търговски и други вземания, пари и парични еквиваленти, заеми и кредити и търговски и други задължения.

Не-деривативните финансови инструменти се признават първоначално по справедлива стойност плюс, за инструменти които не се отчитат по справедлива стойност през печалби и загуби, всички директно свързани транзакционни разходи. След първоначално признаване не-деривативните финансови инструменти се оценяват както е описано по-долу.

Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане. Банковите овърдрафти, които са платими при поискване и формират неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството, се включват като компонент на пари и парични еквиваленти за целите на изготвянето на отчета за паричния поток.

Инвестиции държани до падеж

Когато Дружеството има положителното намерение и възможност да държи дългови ценни книги до падеж, тогава те се класифицират като държани до падеж. Държаните до падеж инвестиции се оценяват по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка.

3. Значими счетоводни политики, продължение

(в) Финансови инструменти, продължение

(i) Не-деривативни финансови инструменти, продължение

Финансови активи на разположение за продажба

Бележки към индивидуалния финансов отчет

Инвестиции на Дружеството в капиталови ценни книги и някои дългови ценни книги се класифицират като финансови активи на разположение за продажба. След първоначално признаване те се оценяват по справедлива стойност и промените в тази стойност, различни от загуби за обезценка, и валутни курсови разлики от парични позиции на разположение за продажба, се отчитат директно в собствения капитал. Когато една инвестиция се отпише, натрупаните печалби и загуби в капитала се трансферират в печалби и загуби.

Финансови активи по справедлива стойност през печалби и загуби

Един инструмент се класифицира по справедлива стойност през печалби и загуби ако е държан за търгуване или се предназначава като такъв при първоначално признаване. Финансови инструменти се определят като такива по справедлива стойност през печалби и загуби ако Дружеството управлява такива инвестиции и взема решения за покупка и продажба според документиранията стратегия за управление на риска на Дружеството. При първоначално признаване свързаните транзакционни разходи се признават в печалба и загуба когато възникнат.

Финансовите инструменти по справедлива стойност през печалби и загуби се оценяват по справедлива стойност и последващите промени се отчитат в печалби и загуби.

Други

Други не-деривативни финансови инструменти се оценяват по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загубите от обезценки.

Търговски и други вземания

Търговските и други вземания са представени по амортизирана цена на придобиване, намалена със сумите, за които се очаква да не бъдат изплатени обратно. Последните са представени като загуби от обезценка на базата на изчислените възстановими стойности на търговските вземания (виж счетоводна политика (и)).

Лихвени заеми и кредити

Лихвените заеми първоначално се отчитат по стойност на възникване, намалена със съответните разходи по отпускане на заемите. При последваща оценка след първоначално признаване, такива заеми се отчитат по амортизирана стойност като всяка разлика между първоначалната стойност и стойност на падежа се отчита в Отчета за доходите за периода на заема на база на ефективния лихвен процент.

(ii) Деривативни финансови инструменти

През 2007 г. и първото полугодие на 2008 г. Дружеството не е използвало деривативни финансови инструменти за хеджиране на рискове от промяна на валутни курсове, лихвени нива, или парични потоци.

(iii) Акционерен капитал

Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Разходите директно свързани с издаването на обикновените акции и опции върху акции се признават като намаление на собствения капитал, нетно от всички данъчни ефекти.

(г) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Признаване и оценка

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване или намерена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка. Цената на придобиване на определени имоти, машини, съоръжения и оборудване към 1 януари 2004, датата на преминаване към МСФО, е определена като тяхната справедлива стойност към тази дата. Цената на придобиване включва разходите, които директно са свързани с придобиване на актива, както и разходи пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположението и състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството.

3. Значими счетоводни политики, продължение

(г) Имоти, машини, съоръжения и оборудване, продължение

Бележки към индивидуалния финансов отчет**(i) Признание и оценка, продължение**

Цената включва всички разходи директно свързани с придобиването на актива. Цената на придобиване на активи по стопански начин включва разходите за материали и труд, всички други разходи по въвеждането на съответния актив в планираната употреба, както и разходите за извеждането му от експлоатация и възстановяване на терена. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване. Разходи по заеми свързани с придобиването или изграждането на квалифициращи се активи, се признават в печалби и загуби при възникването им.

Когато части от имоти, машини, съоръжения и оборудване имат различна продължителност на полезен живот, то те се осчетоводяват като самостоятелни активи.

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава ниво на същественост в размер на 500 лева.

Печалби и загуби при продажба на имоти машини, съоръжения и оборудване се определят като се сравняват постъпленията от продажбата с отчетната стойност на имоти, машини, съоръжения и оборудване и се признават в „други приходи“ в отчета за доходите.

(ii) Последващи разходи

Дружеството признава в стойността на съответния актив от Имоти, машини, съоръжения и оборудване разходите възникнали за да се подмени отделна част от този актив при неговото възникване и ако е вероятно, че бъдещите икономически ползи свързани с актива ще се вляят в Дружеството и размера на актива може да бъде надеждно определена. Балансовата стойност на подменената част се отписва. Разходи предназначени да обслужват активите на ежедневна база се признават в отчета за доходите като разход в момента на възникването им. Всички други разходи се признават в отчета за доходите като разход, когато възникнат.

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно. Активите закупени под формата на финансов лизинг, се амортизират за по-краткия от периодите - периода на лизинговия договор или периода на техния полезен живот. Земята не се амортизира.

Амортизацията на актива започва, когато той е готов за употреба т.е.когато е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството.

Амортизацията се преустановява на по-ранната от датата на която активът е класифициран като държан за продажба или датата, на която активът е отписан.

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- сгради 25 години;
- машини, съоръжения 2 – 33.3 години;
- превозни средства 4 - 10 години;
- стопански инвентар 2 - 7 години;

Методът на амортизация, полезния живот и остатъчната стойност се преразглеждат към всяка балансова дата.

(д) Нематериални активи**(i) Нематериални активи**

Нематериалните активи, придобити от Дружеството, и имащи ограничен срок на използване, са представени по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Разходите за вътрешно създадени репутации и търговски марки се отчитат в Отчета за доходите в момента на тяхното възникване.

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на нематериални активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава ниво на същественост в размер на 500 лева.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

(ii) Научноизследователска и развойна дейност

Разходите за научноизследователска дейност, направени с перспектива за получаване на научно или техническо познание и разбиране се признават в Отчета за доходите при тяхното възникване.

Развойната дейност включва планиране или анализ за производството на нови или съществено подобрени продукти и процеси. Разходите за развойна дейност се капитализират само ако могат да бъдат измерено надеждно, продукта или процеса може да бъде технически и икономически изпълним, бъдещите икономически изгоди са вероятни и дружеството възнамерява и има достатъчни ресурси да завърши развойната дейност и да използва или продаде актива. Капитализираните разходи включват разходи за материали, пряк труд и непреки разходи, които са пряко свързани с подготовката на актива, за да бъде приведен в състояние да бъде използван по очаквания начин. Други разходи свързани с развойната дейност се признават в отчета за доходите, при тяхното възникване.

(iii) Последващи разходи

Разходи, свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

(iv) Амортизация

Амортизацията се начислява в Отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Нематериалния актив започва да се начислява, когато актива е на разположение за ползване, т.е когато е на мястото и състоянието, необходимо за да работи по начин, предвиден от ръководството. Амортизацията се прекратява на по-ранната от датата на която активът е класифициран като държан за продажба, или датата на която активът е отписан.

Оцененият полезен живот на нематериалните дълготрайни активи е както следва:

- програмни продукти 2 години.

(e) Активи държани с цел продажба

Дълготрайни активи (или групи за продажба съдържащи печалби и загуби), чиято стойност се очаква да се възстанови основно чрез продажба, а не чрез продължаваща употреба, се класифицират като държани за продажба. Веднага преди да бъдат класифицирани като държани за продажба тези активи (или компоненти от група за продажба) се преоценяват според счетоводните политики на Дружеството. Нетекущ актив държан за продажба, се оценява по по-ниската от неговата балансова стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Загуби от обезценка върху група държана за продажба първо се отнася към положителна репутация (ако има такава) и след това върху оставащите активи и пасиви на пропорционална база, освен че не се разпределя загуба върху материални запаси, финансови активи, отсрочени данъчни активи и инвестиционни имоти, които продължават да се отчитат според счетоводните политики на Дружеството. Загуби от обезценка при първоначално класифициране като държани за продажба и последващи печалби и загуби при преоценяване се признават в отчета за доходите. Не се признават печалби които надвишават всички нагрупани загуби от обезценка.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(ж) Наети активи

Лизингови договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване лизингованите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика приложима за съответния актив.

Други лизингови договори са договори за оперативен лизинг и лизингованите активи не се признават в баланса на Дружеството.

(з) Материални запаси

Материалните запаси са представени по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се отчита на принципа на средно претеглена стойност и включва разходите възникнали при придобиване на материалните запаси и доставянето им до сегашното местоположение и състояние. В случая на произведена продукция, и незавършено производство себестойността също така включва разходи за труд, социални осигуровки и разходи за амортизация. Тези разходи се разпределят върху продукцията на базата на материални разходи за единица продукт. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с изчислените разходи за завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

Незавършеното производство е представено по стойността на натрупаните до момента разходи. Стойността включва всички разходи свързани пряко със специфичните поръчки, както и съответната част от фиксирани и променливи разходи, направени във връзка с договорните отношения на Дружеството, на базата на материални разходи на единица и етап на завършеност.

(и) Обезценка

(i) Финансови активи

Балансовата стойност на финансовите активи на Дружеството се преразглежда към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. Един финансов актив се счита за обзценен в случай, че има обективни доказателства за едно или повече събития имащи негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив.

Загуба от обезценка за финансов актив отчитан по амортизирана стойност се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка по отношение на финансов актив на разположение за продажба се изчислява като се използва неговата справедлива стойност.

Индивидуално значими финансови активи се тестват за обезценка на индивидуална база. Останалите финансови активи се оценяват колективно в групи, които имат сходни характеристики на кредитен риск.

Загуби от обезценка се признават в отчета за доходите. Натрупана загуба по отношение на финансов актив на разположение за продажба преди призната в собствения капитал се прехвърля в отчета за доходите.

Загуба от обезценка се признава обратно само ако може обективно да бъде свързана със събитие възникващо след признаването на загубата от обезценка. За финансови активи отчитани по амортизирана стойност и такива на разположение за продажба които са дългови ценни книжа, обратното признаване се отразява в отчета за доходите.

За финансови активи на разположение за продажба които са капиталови ценни книжа обратното признаване се отчита в собствения капитал.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(и) Обезценка, продължение

(ii) *Не - финансови активи*

Отчетните стойности на не-финансовите активи на Дружеството, различни от инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи, се разглеждат към всяка дата на баланса с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За положителна репутация и нематериални активи с безкраен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка дата на баланса.

Възстановимата стойност на актив или на обект генериращ парични потоци е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност намалена с разходи по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтиращ процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск. За актив, който не генерира самостоятелно парични постъпления, възстановимата стойност се определя за групата активи, генерираща парични постъпления, към която той принадлежи. Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или група активи, генерираща парични постъпления, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в отчета за доходите.

Загубите от обезценки по отношение на активи, различни от положителна репутация, признати в предходни периоди се преразглеждат към всяка дата на баланса за индикации, че загубата е намалена или вече не съществува.

Загуба от обезценка се възстановява в случай, че има промяна в преценката, послужила за определяне на възстановимата стойност. Загуба от обезценка се възстановява само до размера на балансовата стойност на актива, която не надвишава балансовата стойност, намалена с акумулираната амортизация, в случай, че не е била признавана загубата от обезценка.

(ii) *Не - финансови активи, продължение*

Балансовите стойности на активите на Дружеството, с изключение на материалните запаси и отсрочените данъчни активи, подлежат на проверка на датата на баланса с цел да се определи дали съществуват индикации за обезценка. Ако съществуват такива индикации се определя възстановимата стойност на актива. Загуба от обезценка се признава винаги, когато балансовата стойност на един актив или група активи, генерираща парични постъпления, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в Отчета за доходите, освен ако няма предварително формиран преоценен резерв за съответния актив. Всяка обезценка на преоценен актив се третира като намаление на преоценения резерв, доколкото загубата от обезценка не надвишава сумата на преоценения резерв, формиран по отношение на самия актив.

(к) Доходи на персонала

(i) *Планове за дефинирани вноски*

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски се признават в отчета за доходите при тяхното възникване.

(ii) *Платен годишен отпуск*

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(iii) *Други дългосрочни приходи*

Дружеството има задължението за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в Херти АД, в съответствие с изискванията на Кодекса на труда (КТ), член 222 параграф 3. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, Дружеството му изплаща обезщетение. Обезщетението е в размер на две брутни заплати, ако трудовия стаж е две години, или шест брутни заплати при натрупан трудов стаж в дружеството десет години. Към всяка дата на баланса, ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи платими при текущото ниво на възнагражденията.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(л) Провизии

Провизия се признава в баланса когато Дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат на минало събитие, и има вероятност определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевата стойност на парите е съществен, като се използва дисконтовата норма преди облагане с данъци отразяваща текущите пазарни оценки на времевата стойност на парите и, ако е подходящо, специфичните за задължението рискове.

Където е вероятно определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължение по съдебен спор, Дружеството признава провизия. Провизията се базира на най-добрата оценка дадена от юридическите съветници на Дружеството.

Провизия за гаранции се признава, когато продукта за който се отнася бъде продаден. Провизията се базира на исторически данни за гаранциите, които се вземат предвид всички възможни последици от вероятността те да настъпят.

(м) Приходи

(i) Продадени стоки и предоставени услуги

Приходи от продажбата на стоки се признава по справедлива стойност на полученото или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или рабати. Приход от продажба на стоки се признава в отчета за доходите в момента, когато съществените рискове и собственост се прехвърлят към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие в управлението на стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно.

Прехвърлянето на всички значителни рискове и ползи от собствеността, зависи от индивидуалните условия на договора за продажба.

Приход не се признава, тогава когато съществуват значителни съмнения относно възстановяването на дължимата стойност, свързаните разходи, или има вероятност стоките да бъдат върнати.

(ii) Извършване на услуги

Приходи от извършени услуги се признават в Отчета за доходите пропорционално на степента на завършеност на услугата към датата на баланса.

(н) Плащания по лизингови договори

Плащания по оперативен лизинг се признават в Отчета за доходи на база линейния метод за времето на продължителност на лизинговия договор. Получени външни ползи се признават в отчета за доходи като неразделна част от общите лизингови разходи.

Първоначалните преки разходи, направени конкретно във връзка с получаване на приходи от оперативен лизинг се признават в отчета за доходите в периода, в който са възникнали.

Минималните лизингови вноски по финансово-обвързани лизингови договори, се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент, на остатъка от задължението. Потенциалните лизингови плащания се отчитат, като се направи отново преценка на минималните лизингови плащания за остатъчния срок на лизинга, когато корекцията по лизинга е потвърдена.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(о) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства, приходи от дивиденди, печалба от продажба на налични за продажба финансови активи, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, когато промяната се отчита като печалба или загуба, печалба от операции в чуждестранна валута и печалби от хеджировни инструменти, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането, която в случая на котиран/търгуеми ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи в резултат на увеличено задължение, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране на провизията, загуби от операции в чуждестранна валута, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, когато промяната се отчита като печалба или загуба, обезценка на финансови активи и загуби от хеджировни инструменти, които се признават като печалба или загуба. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба като се използва метода на ефективния лихвен процент.

4. Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на следните методи. Когато е приложимо, в съответните бележки е оповестена допълнителна информация за допусканията направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

(i) Търговски и други вземания

Справедливите стойности на търговски и други вземания се определя като настоящата стойност на бъдещите парични потоци дисконтирани с пазарна лихва към датата на баланса.

(ii) Не-деривативни финансови задължения

Справедливите стойности, които се определят за целите на оповестяването се изчисляват на базата на настоящата стойност на бъдещи парични потоци на главници и лихви дисконтирани с пазарен лихвен процент към датата на баланса. За финансов лизинг пазарния лихвен процент се определя на базата на сходни лизингови договори.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за вътрешния пазар на който Дружеството оперира. Приблизително 57% от приходите на Дружеството са резултат от продажби към десет клиента. 80 % от приходите за 2008 г. се реализирани от износ .

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Политиката на Дружеството включва предоставяне на кредитен период според вида на пазара, големината на клиента, както и от това да ли е дългогодишен клиент. Клиенти, които не могат да се вмести в критериите за кредитоспособност могат да извършват покупки срещу заплащане в брой.

Дружеството отчита обезценка, която представлява очакваните загуби по отношение на търговските и други вземания и инвестиции. Обезценката се състои основно от компонент, който се отнася за индивидуално значими експозиции и колективен компонент за загуба за групи сходни активи по отношение на загуби, които са възникнали, но все още не са идентифицирани. Колективният компонент се определя на база исторически данни за плащанията по сходни финансови активи.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

Гаранции

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след предварително одобрение от собственика.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства които не могат да се предвидят при нормални условия.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Валутен риск

Като цяло, Дружеството не е изложено на валутен риск тъй като:

- покупките на основните стоки и материали, с които Дружеството търгува или влага в производството, са деноминирани в евро
- продажбите на външен пазар също са деноминирани в евро.

Лихвен риск

Дружеството управлява своя лихвен риск, като определя 7 % от заемите си да бъдат с фиксирана лихва.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

5. Приходи от продажба на продукция

В хиляди лева

Алуминиеви капачки
Пластмасови капачки
Композитни капачки
Други
Капсули

	01.01- 30.06.2008	01.01- 30.06.2007
Алуминиеви капачки	10 173	10526
Пластмасови капачки	1695	1333
Композитни капачки	324	91
Други	957	1059
Капсули	23	70
	13172	13 079

6. Други приходи от дейността

В хиляди лева

Приходи от продажба на материали
Транспортни услуги на клиенти
Финансиране
Отстъпки от доставчици
Реинтегрирани провизии
Други

	01.01- 30.06.2008	01.01- 30.06.2007
Приходи от продажба на материали	476	364
Транспортни услуги на клиенти	421	183
Финансиране		
Отстъпки от доставчици	2	2
Реинтегрирани провизии	22	
Други	24	30
	945	579

7. Разходи за материали

В хиляди лева

Алуминий
Лакове
Полиетилен HDPE; LDPE
Уплътнители
Електрическа енергия
Метан
Други

	01.01- 30.06.2008	01.01- 30.06.2007
Алуминий	5 759	5 605
Лакове	149	897
Полиетилен HDPE; LDPE	1170	979
Уплътнители	975	360
Електрическа енергия	293	292
Метан	220	163
Други	1467	2029
	10 033	10 325

8. Разходи за външни услуги

В хиляди лева

Транспорт
Услуги от ремонтна работилница и външни подизпълнители
Наеми
Граждански договори
Съобщителни услуги
Рекламни и консултантски услуги
Други

	01.01- 30.06.2008	01.01- 30.06.2008
Транспорт	700	671
Услуги от ремонтна работилница и външни подизпълнители	209	314
Наеми	49	67
Граждански договори	8	3
Съобщителни услуги	49	64
Рекламни и консултантски услуги	141	48
Други	168	105
	1324	1272

Бележки към индивидуалния финансов отчет

9. Разходи за персонала

В хиляди лева

	01.01- 30.06.2008	01.01- 30.06.2007
Заплати	1564	780
Вноски за задължително социално осигуряване	286	189
Провизии за неизползвани отпуски		
Реинтегрирани провизии върху неизползвани отпуски		
	1850	969

Средният брой на служителите за 2007 годината е 387 човека (2006 година: 438 човека).

10. Други разходи

В хиляди лева

	01.01- 30.06.2008	01.01- 30.06.2007
Командировки	58	66
Други	104	315
	162	381

11. Нетни финансови разходи

В хиляди лева

	01.01- 30.06.2008	01.01- 30.06.2007
Приходи от лихви		
Приходи от операции с инвестиции		
Финансови приходи		
Разходи за лихви	(387)	(153)
Банковни разходи	(85)	(87)
Нетна загуба от промяна на валутния курс	(80)	(12)
Финансови разходи	(552)	(252)
Нетни финансови разходи	(552)	(252)

12. Имоти, машини, съоръжение и оборудване

В хиляди лева

	Земя и сгради	Съоръжения и оборудване	Стопански инвентар	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Разходи					
Салдо към 1 януари 2007 година	1,330	7,066	114	564	9,074
Придобити	-	427	62	5,269	5,758
Трансфери	1,147	3,258	-	(4,405)	-
Трансфери от нетекущи активи държани за продажба	-	162	-	-	162
Преоценка при увеличение на капитала	4,850	2,380	-	-	7,230
Отписани активи при апорт	-	(228)	(29)	-	(257)
Елиминирани на отчетна стойност срещу натрупана амортизация	(193)	(2,546)	-	-	(2,739)
Отписани	-	(229)	(15)	(7)	(251)
Салдо към 31 декември 2007 година	7,134	10,290	132	1,421	18,977
Салдо към 1 януари 2008 година	7,134	10,290	132	1,421	18,977
Придобити		654	28	682	1364
Отписани активи				(359)	(359)
Салдо към 30 юни 2008 година	7,134	10,944	160	1,744	19,982

Бележки към индивидуалния финансов отчет

Амортизация и загуби от обезценка

Салдо към 1 януари 2008 година	153	1,041	54	-	1,248
Разходи за амортизация за годината	139	523	10		672
Отписани					
Салдо към 30 юни 2008 година	292	1,564	64		1,920
Балансова стойност					
Към 1 януари 2007	1,155	4,055	42	564	5,816
Към 31 декември 2007	6,981	9,249	78	1,421	17,729
Към 1 януари 2008	6,981	9,249	78	1,421	17,729
Към 30 юни 2008	6,842	9,380	96	1,744	18,062

(i) Разходи за придобиване на ДМА

Машини, съоръжения и оборудване представени като разходи за придобиване на дълготрайни представляват капитализирана работа по ремонти, подобрения и развитие на собствено оборудване.

13. Нематериални активи

В хиляди лева

Отчетна стойност

	Софтуер	Патенти и търговски марки	Разходи за развойна дейност	Общо
Салдо към 1 януари 2007 година	37	3	97	137
Придобити	2	2	-	4
Салдо към 31 декември 2007 година	39	5	97	141
Салдо към 1 януари 2008 година	39	5	97	141
Придобити				
Салдо към 30 юни 2008 година	39	5	97	141

Амортизация и загуби от обезценка

Салдо към 1 януари 2007 година	32	-	97	129
Амортизация за годината	6	-	-	6
Салдо към 31 декември 2007 година	38	-	97	135

Салдо към 1 януари 2008 година	38	-	97	135
Амортизация за годината				
Салдо към 30 юни 2008 година	38	-	97	135

Остатъчна стойност

Към 1 януари 2007	5	3	-	8
Към 31 декември 2007	1	5	-	6
Към 1 януари 2008	1	5		6
Към 30 юни 2008	-	5		5

Бележки към индивидуалния финансов отчет

14. Инвестиции

Дружеството притежава следните инвестиции:

	Държава	Собственост в дялове		Собственост в хиляди лева	
		30.06.2008	2007	30.06.2008	2007
Дъщерни и асоциирани предприятия					
Херти Груп Интернешънъл	Румъния	49%	49%	1	1
Херти Франция	Франция	33,33%	33,33%	24	24
Херти Англия	Англия	60%	60%	177	14
Тихерт ЕАД	България	100%	100%	14	177
Други инвестиции					
Екопак АД	България	5,6%	5,6%	3	3
				219	219

15. Материални запаси

В хиляди лева

	2008	2007
Основни материали и консумативи	2,286	2,724
Незавършено производство	602	514
Готова продукция	813	709
Материали на път	282	78
Стоки	-	-
	3,983	4,025

16. Търговски и други вземания

В хиляди лева

	2008	2007
Търговски вземания	8275	5,329
Предоставени аванси	89	789
Вземания по данъци	87	195
Други вземания	285	749
	8,736	7,062

17. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева

	2008	2007
Парични средства в брой	35	37
Парични средства в банки	386	485
Депозити	-	-
Парични средства и парични еквиваленти в отчета за паричния поток	421	522

18. Капитал и резерви

Бележки към индивидуалния финансов отчет

Акционерен капитал

Към 30 юни 2008 Дружеството има регистриран акционерен капитал на стойност 12,013,797 лева, разпределен в 12,013,797 броя акции. Собственици на дружеството са както следва:

	Брой акции		Хиляди лева	
	2008	2007	2008	2007
Физически лица	13797		14	
Майер експорт – импорт АД	4,080,000	4,080,000	4,080	4,080
Александър Благоев Юлианов	3,960,000	3,960,000	3,960	3,960
Елена Петкова Захариева	960,000	960,000	960	960
Захари Ганев Захариев	3,000,000	3,000,000	3,000	3,000
	12,013,797	12,000,000	12,014	12,000

19. Лихвени заеми

Тази бележка предоставя информация относно договорните условия по заеми на Дружеството.

В хиляди лева

	2008	2007
Дългосрочни задължения		
Обезпечени банкови заеми	5,169	3,189
Задължения по финансов лизинг	218	152
Търговски заеми	215	-
	5,602	3,341
Краткосрочни задължения		
Краткосрочна част от обезпечен банков заем	5,939	6,716
Краткосрочна част от задължения по финансов лизинг	104	143
Краткосрочна част на търговски заеми	36	377
	6,079	7,236

Банковите заеми са обезпечени с имоти, машини, съоръжения и оборудване с балансова стойност 10,650 хил. лева, материални запаси с балансова стойност от 500 хил. лева (256 хил. евро) и търговски вземания с балансова стойност от 1,425 хил. лева (729 хил. евро).

19. Лихвени заеми, продължение

Задължения по финансов лизинг

Задълженията по финансов лизинг са платими както следва:

В хиляди лева

	Минимални Лизингови вноски		Главница	Минимални Лизингови вноски		Главница
	2008	Лихва		2007	Лихва	
До една година						
Между една и пет години						

Според условията в лизинговите договори, условни наеми не са дължими.

Бележки към индивидуалния финансов отчет

20. Провизии

В хиляди лева

Провизия за пенсиониране

	2008	2007
Провизия за пенсиониране		

21. Търговски и други задължения

В хиляди лева

Търговски задължения
Получени аванси
Данъчни задължения
Задължения към персонала
Задължения за обществено осигуряване
Други задължения

	2008	2007
Търговски задължения	5,295	4,802
Получени аванси	95	
Данъчни задължения	35	51
Задължения към персонала	270	246
Задължения за обществено осигуряване	86	79
Други задължения	31	
Общо	5,812	5,178

Задължения, деноминирани в чуждестранна валута различна от функционалната валута на Дружеството са в размер на 4,540 хил.лева (2006: 4,128 хил.лева) и представляват 79 хиляди лева задължения деноминирани в щатски долари (2006 г.: 154 хил. лева), 4,461 хил.лева задължения деноминирани в евро (2006 г.: 3,974 хил. лева).

22. Свързани лица

Идентичност на свързаните лица

Дружеството има отношение на свързано лице със следните предприятия:

	Държава	Собственост	
		2008	2007
Дъщерни и асоциирани предприятия			
Херти Груп Интернешънъл	Румъния	49%	49%
Херти Франция	Франция	33,33%	33,33%
Херти Англия	Англия	60%	60%
Тихерт	България	100%	100%
Акционери/Съдружници	България		
Майер Експорт Импорт	Австрия	33,96%	34%

Дружеството има отношение на свързано лице със своите акционери/съдружници, управители и изпълнителни директори.

Вземания от свързани лица

Вземания по предоставени заеми на свързани лица

В хиляди лева

Херти Англия – предоставен дългосрочен лихвен заем
Херти Англия – предоставен краткосрочен лихвен заем

	2008	2007
Херти Англия – предоставен дългосрочен лихвен заем	50	54
Херти Англия – предоставен краткосрочен лихвен заем	88	96
Общо	138	150

Бележки към индивидуалния финансов отчет

Търговски вземания от свързани лица

В хиляди лева

	2008	2007
Херти Груп Интернешънъл	427	422
Херти Франция	213	129
Херти Англия	911	721
Тихерт ЕАД	3	174
Райфен ООД		3
	1,554	1,449

Задължения към свързани лица

В хиляди лева

	2008	2007
Майер Експорт Импорт – търговски задължения	501	686
Майер Експорт Импорт	139	78
Тимшел ООД		31
Инж. Румен Костов	32	38
Александър Юлианов	62	62
Елена Захариева	36	30
Тихерт ЕАД	230	
	1000	925

Сделки със свързани лица

През периода 01.01 -30.06.2008 г. Дружеството е осъществило следните сделки със свързани лица:

Продажби

В хиляди лева

	Вид на сделката	Стойност
Херти Груп Интернешънъл	Продадена продукция	1118
Майер Експорт Импорт	Покупка на материали	266
Херти Англия	Продажба на продукция	1117
Херти Франция	Продажба на продукция	193
Тихерт ЕАД	Продажба на услуги, префактурирани разходи	19
Тихерт ЕАД	Покупка на резервни части	276
Тихерт ЕАД	Получени на услуги	207
Тихерт ЕАД	Изработка на ДМА	372

Сделки с основния ръководния персонал

Обезщетенията на основния ръководен персонал са както следва:

Общото възнаграждение е включено „разходи за персонала” (виж бележка 9):

В хиляди лева

	2008	2007
Управители и Съвет на Директорите	204	115
	204	115

**Междинен доклад за дейността на „Херти” АД
за отчетния период 01.01-30.06.2008 г.**

Въведение

Настоящият доклад е изготвен въз основа на финансов отчет на „Херти” АД към 30 Юни 2008 г.

1. Състояние и развитие на Дружеството.

■ Обща информация и органи на управление.

„Херти” АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление. Херти АД (“Дружеството”) е акционерно дружество със седалище в България. Дружеството е регистрирано по дело № 567/2007 г. на Шуменски окръжен съд в съответствие с Търговския закон на Република България.

Адрес на управление и седалище: Улица „Антим Първи” № 38, 9700 гр. Шумен

Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав от пет члена.

Членове на Съвета на директорите:

Г-н Захари Ганев Захариев – Главен изпълнителен директор;

Г-н Румен Стойчев Костов- Изпълнителен Директор

Г-н Александър Благоев Юлянов – Председател на Съвет на директорите

Г-н Йозеф Майер – Член на Съвета на директорите

Г-жа Жулиета Николаева Мандажиева- Член на Съвета на директорите

Съветът на директорите не е упълномощил прокуриснт или друг търговски пълномощник

■ Управление на активите на дружеството

Дружеството се представлява поотделно от Захари Захариев - Главен изпълнителен директор, Румен Костов - Изпълнителен директор и Александър Юлианов - Председател на СД, за сделки на обща стойност до 15 000 (петнадесет хиляди) лева. За сделки на стойност над 15 000 (петнадесет хиляди) лева, Дружеството се представлява, както следва - от изпълнителния директор заедно с всеки един от другите двама представители (председателя на Съвета на директорите или Главния Изпълнителен директор) или от председателя на Съвета на директорите и Главния Изпълнителен директор само заедно.

■ Структура на акционерния капитал.

Основният капитал на дружеството се състои от 12 013 797 поименни безналични обикновени акции с право на един глас и номинална стойност 1 лев.

Акционери на дружеството	Брой акции	Хиляди лева
Г-н Майер Експорт иморт	4 080 000	4 080
Г-н Александър Благоев Юлянов	3 960 000	3 960
Г-н Захари Ганев Захариев	3 000 000	3 000
Г-жа Елена Захариева	960 000	960
Други	13 797	14

2. Резултати от дейността на Дружеството

Първото тримесечие обикновено е по-слабо като приходи. Повишението на продажните цени от началото на декември, също оказа първоначален ефект на спад в търсенето през първото тримесечие на 2008 г.

Приходите от дейността на дружеството за шестмесечието с натрупване са 14 117 хил.лева. Само за второто тримесечие приходите възлизат на 8 496 хил. лева или увеличение с 51,15 % спрямо първото тримесечие, това позволи да се намали натрупаната загуба от 463 хил. лева за първото тримесечие на 391 хил. лева за шестмесечието.

Няма съществени сделки със свързани лица, които да повлияят върху финансовия резултат за отчетния период.

3. Вероятно бъдещо развитие на Дружеството.

В стратегията на Дружеството е заложено да бъде сред първите 5 в производство на капачки в следващите 10 години. За постигане на такава цел, Ръководството на дружеството ще разчита на управленския екип и разработената инвестиционна политика.

През следващата година ръководството смята да продължи изпълнението на инвестиционната си програма като основните усилия ще бъдат насочени и в развитието на новите пазари, а също и в пластмасовото производство и разработването на нова композитна капачка.

Ако през 2004 г. приходите от дейността са били 17 174 хил. лева, то през 2007 г. приходите от дейността са 27 783 хил. лева или увеличение с близо 62 %.

Очаваният ръст на продажбите за 2008 г. спрямо 2007 е близо 15 % на годишна база.

4. Научноизследователска и развойна дейност.

Дружеството разработва иновационни методологии, методики и технически средства за подобряване на качеството на произведените продукти и намаляване на технологичния брак с цел осигуряване на пазарно предимство с помощта на европейски и правителствени фондове.

Както повечето фирми на пазара, дружеството изпитва остра нужда от високо квалифицирани специалисти. Осъзнавайки важноста на нематериалния капитал за развитието на една компания, компанията разработва програма за обучението на персонал и насочването му към култура на съпричастност в увеличение на създадената от нея добавената стойност.

■ Важни събития, настъпили през периода 01.04 – 30.06.2008 г.

На 7 април 2008 г., Дружеството сключи с Райфайзен Банк ЕАД България, договор за нов заем в размер от 1 млн. Евро с цел реструктурирането на договорените заемите с нея. Реструктурирането ще доведе до намаляване на общата тежест по обслужването на кредитите спрямо сегашните нива.

На 16 май 2008 г. е регистриран увеличението на капитала на Дружеството от 12 000 000 акции на 12 013 797 поименни обикновени безналични акции.

На 27 юни 2008 г се състоя Общо събрание на акционерите на Дружеството, на което са приети годишните индивидуални и консолидирани заверени отчети на Дружеството.

5. Влиянието на горепосочените събития върху финансовия резултат на дружеството.

Горепосочените събития не оказват съществено влияние върху финансовия резултат за отчетния период

6. Важни събития, настъпили след датата на баланса.

През юли 2008 г. Дружеството придоби 99,99 % от дяловете в Херти УК.

Целта е засилване на контрол върху управлението на Дружеството и постигане на по-добри резултати.

На 9 юли стартира търговията с акциите на дружеството на българската фондова борса в пазарен сегмент „А”

7. Възнаграждения на членове на съвета на директорите и обратно изкупуване на акции.

Към датата на изготвяне на настоящия доклад, дружеството не е извършило обратно изкупуване на собствените си акции по смисъла на чл. 187 от Търговския закон.

Общото възнаграждение на членове на съвета на директорите за първото шестмесечие на 2008 г. е 204 хиляди лева.

8. Дъщерни и асоциирани дружества и процент на притежания дял от Дружество в капитала им

Дружества	Дял на Херти АД	Седалище
- Тихерт ЕАД	100%	Шумен- България
- Херти УК	60%	Великобритания
- Херти груп интернешънъл	49%	Румъния
- Херти Франс	33,33%	Франция

9. Използвани финансови инструменти

Функционалната валута на дружеството е лева. Повече от сделките осъществени на външния пазар се извършват в евро. Това минимизира валутния риск. Договорените срокове с клиентите и доставчиците към датата на изготвяне на този отчет позволяват на дружеството да не прибегва по настоящем до финансови инструменти като хеджиране.

Рискове и несигурности пред които е изправено дружеството до края на финансовата година.

Няма очертани рискове, които биха могли да повлияят на нормалното функциониране на дружеството до края на финансовата година, освен обичайните рискове свързани със икономическата среда, в която се развива фирмата.

10. Информация за сключените големи сделки между свързани лица

Сключените сделки със свързаните лица са в рамките на обичайните обеми.

11. Информация за сделки между Дружеството и свързани лица

През периода 01.01- 30.06.2008 г. Дружеството е осъществило следните сделки със свързани лица:

Свързано лице	Вид сделка	Стойност хил. лева
Херти Груп Интернешънъл	Продадена продукция	1118
Херти Англия	Продадена продукция	1117
Херти Франция	Продадена продукция	193
Тихерт ЕАД	Продажба на услуги	19
Тихерт ЕАД	Покупка на резервни части	276
Тихерт ЕАД	Покупка на услуги	207

Тихерт ЕАД	Изработка на ДМА	372
Майер Експорт Импорт	Покупка на материали	266

30 Юли 2008 г

Изпълнителен директор

Румен Костов

Информация по Приложение №9 към чл.28, ал.2 от Наредба №2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството – **не е настъпвало**;
2. Промяна в състава на управителните и на контролните органи на дружеството и причини за промяната; промени в начина на представляване; назначаване или освобождаване на прокурист – **не е настъпвало**;
3. Изменения и/или допълнения в устава на дружеството – **не е настъпвало**;
4. Решение за преобразуване на дружеството и осъществяване на преобразуването; структурни промени в дружеството – **не е настъпвало**;
5. Откриване на производство по ликвидация и всички съществени етапи, свързани с производството - **не е настъпвало**;
6. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството - **не е настъпвало**;
7. Придобиване, предоставяне за ползване или разпореждане с активи на голяма стойност по чл. 114, ал. 1, т. 1 ЗППЦК – **няма** ;
8. Решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие - **не е настъпвало**;
9. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната - **не е настъпвало**;
10. Обявяване на печалбата на дружеството – **публикуван годишен одитиран отчет за 2007 г. и годишен консолидиран отчет за 2007 г.**;
11. Съществени загуби и причини за тях - **не е настъпвало**;
12. Непредвидимо или непредвидено обстоятелство от извънреден характер, вследствие на което дружеството или негово дъщерно дружество е претърпяло щети, възлизащи на три или повече процента от собствения капитал на дружеството - **не е настъпвало**;
13. Публичното разкриване на модифициран одиторски доклад – **Публикуван одиторски доклад към индивидуалния и консолидиран отчет за 2007 г.**

14. Решение на общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане – **На Общо събрание на акционерите проведено на 27.06.2008 г е решено да не се разпределя дивидент ;**

15. Възникване на задължение, което е съществено за дружеството или за негово дъщерно дружество, включително всяко неизпълнение или увеличение на задължението –**Сключен договор за увеличаване на размера на инвестиционен кредит с 1 000 000 евро със Райфайзенбанк-България ;**

16. Възникване на вземане, което е съществено за дружеството, с посочване на неговия падеж - **не е настъпвало;**

17. Ликвидни проблеми и мерки за финансово подпомагане - **не е настъпвало;**

18. Увеличение или намаление на акционерния капитал – **На 16.05.2008 г. с решение 20080516141859 Агенцията по вписванията е вписала компанията като публично дружество и увеличението на капитала вследствие на първичното публично предлагане.**

19. Потвърждение на преговори за придобиване на дружеството - **не е настъпвало;**

20. Сключване или изпълнение на съществени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на дружеството - **не е настъпвало;**

21. Становище на управителния орган във връзка с отправено търгово предложение - **не е настъпвало;**

22. Прекратяване или съществено намаляване на взаимоотношенията с клиенти, които формират най-малко 10 на сто от приходите на дружеството за последните три години - **няма;**

23. Въвеждане на нови продукти и разработки на пазара – **няма;**

24. Големи поръчки (възлизаци на над 10 на сто от средните приходи на дружеството за последните три години) - **няма;**

25. Развитие и/или промяна в обема на поръчките и използването на производствените мощности- **има увеличение на обема на поръчките през второ тримесечие спрямо първо тримесечие на 2008;**

26. Преустановяване продажбите на даден продукт, формиращи значителна част от приходите на дружеството - **няма-;**

27. Покупка на патент - **не е настъпвало;**

28. Получаване, временно преустановяване на ползването, отнемане на разрешение за дейност (лиценз) - **не е настъпвало;**

29. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството - **не е настъпвало;**

30. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество - **няма;**

31. Изготвена прогноза от емитента за неговите финансови резултати или на неговата икономическа група, ако е взето решение прогнозата да бъде разкрита публично - **не е настъпвало**;

32. Присъждане или промяна на рейтинг, извършен по поръчка на емитента – **не е настъпвало**;

33. Други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа - **не е настъпвало**.

Дата: 30.07.2008 г.
гр. Шумен

Румен Костов –
Изпълнителен
директор на
„Херти” АД

Информация по чл.33, т.6 от Наредба №2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

1. Информация за промените в счетоводната политика през отчетния период, причините за тяхното извършване и по какъв начин се отразяват на финансовия резултат и собствения капитал на емитента; **- не са настъпили промени**

2. Информация за настъпили промени в икономическата група на емитента, ако участва в такава група; **- не са настъпили промени**

3. Информация за резултатите от организационни промени в рамките на емитента, като преобразуване, продажба на дружества от икономическата група, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност; **- няма промени**

4. Становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, като се отчитат резултатите от текущото тримесечие, както и информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати най-малко за следващото тримесечие; **- не са оповестени прогнозни данни**

5. За публичните дружества - данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на съответното тримесечие, и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от края на предходния тримесечен период;

Име	Бр. акции на 31.03.08	% от капитала	Бр. акции на 30.06.08	% от капитала
Майер Експорт Импорт -	4 080 хил. бр.	34	4 080 хил. бр.	33.96
Йозеф Майер (непряко чрез Майер Експорт Импорт, в което притежава 75%)		25.5		25.47
Захари Захариев -	3 000 хил. бр.	25	3 000 хил. бр.	24.97
(Непряко чрез съпругата си Елена Захариева)		33		32.96
Александър Юлиянов -	3 960 хил. бр.	33	3 960 хил. бр.	32.96
Елена Захариева -	960 хил. бр.	8	960 хил. бр.	7.99
(непряко чрез съпруга си Захари Захариев)		33		32.96

6. За публичните дружества - данни за акциите, притежавани от управителните и контролни органи на емитента към края на съответното тримесечие, както и промените, настъпили за периода от края на предходния тримесечен период за всяко лице поотделно;

Име	Бр. акции на 31.03.08	Бр. акции на 30.06.08
Председател на СД Александър Юлиянов -	3 960 хил.бр.	3 960 хил.бр.
Главен Изпълнителен Директор Захари Захариев - (непряко чрез съпругата си Елена Захариева) още	3 000 хил.бр. 960 хил.бр.	3 000 хил.бр. 960 хил.бр.
Изпълнителен Директор Румен Костов -	100 бр.	100 бр.
Член на СД Йозеф Майер -	4 080 хил.бр.	4 080 хил.бр.

Посоченият брой акции се притежава от Майер Експорт Импорт , в което господин Йозеф Майер притежава 75 % от дяловете.

7. Информация за всящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно; **няма всящи производства**

8. Информация за отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица с посочване на характера на взаимоотношенията между емитента и лицето, размера на неизплатената главница, лихвен процент, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, условия и срок. **няма**

9. Достатъчно информация и обяснения, които да осигурят на потребителите да направят правилна оценка на съществените промени в стойностите и статиите в тримесечния отчет, които са намерили отражение в баланса и отчета за приходите и разходите.

Първото тримесечие на годината е традиционно по-слабо като приходи. В това тримесечие са отразени и разходите по провеждане на първичното публично предлагане. Този факт както и увеличените финансови разходи (увеличение на лихвите и ниския курс на британската лира) влияе отрицателно на финансовия резултат.

Дата: 30.07.2008 г.
гр. Шумен

Румен Костов –
Изпълнителен
Директор на
„Херти” АД

HERTI JSC

38 "Antim I" Str, 9700 Shumen, Bulgaria, Fax: +35954 800019, Phone: +35954 802 869, +35954 823 011
office@herti.bg, sales@herti.bg;



Декларация по чл.100о, ал.4, т.3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

Долуподписаните Румен Стойчев Костов, ЕГН 6605146921 в качеството му на Изпълнителен директор на „Херти“ АД и Виолета Атанасова Янкова, ЕГН 6309148773, в качеството ѝ на Главен счетоводител, изготвила тримесечния отчет на „Херти“ АД за периода 01.04.2008 г. – 30.06.2008 г.,

Декларираме, че:

Доколкото ни е известно:

1. Комплектът финансови отчети, съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на „Херти“ АД;
2. Междинният доклад за дейността съдържа достоверен преглед на информацията по чл.100о, ал.4, т. 2.

Дата: 30.07.2008 г.
гр. Шумен



Румен Костов
Изпълнителен директор

Виолета Янкова
Главен счетоводител

YOUR BRAND TOMORROW IS OUR BUSINESS TODAY

0 0

Име на отчитащото се предприятие:

Вид на отчета: консолидиран /неконсолидиран:

Отчетен период:

ХЕРТИ АД
неконсолидиран
01.01.2008-30.06.2008

ЕИК по БУЛСТАТ

127631592

PT-05-

(в хил. лв.)

АКТИВИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ			
				а	б	в	
а	б	1	2	а	б	1	2
A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ				A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване				I. Основен капитал			
1. Земи (терени)	1-0011	217	217	Записан и внесен капитал т.ч.:	1-0411	12014	12000
2. Страни и конструкции	1-0012	6626	6765	обикновени акции	1-0411-1		
3. Машини и оборудване	1-0013	9379	9248	привилегирвани акции	1-0411-2		
4. Съоръжения	1-0014			Изкупени собствени обикновени акции	1-0417		
5. Транспортни средства	1-0015			Изкупени собствени привилегирвани акции	1-0417-1		
6. Стопански инвентар	1-0017-1			Невнесен капитал	1-0416		
7. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи	1-0018	1744	1421	Общо за група I:	1-0410	12014	12000
8. Други	1-0017	97	78	II. Резерви			
Общо за група I:	1-0010	18063	17729	1. Премийни резерви при емитиране на ценни книжа	1-0421	29	
II. Инвестиционни имоти	1-0041			2. Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	1-0422	381	381
III. Биологични активи	1-0016			3. Целеви резерви, в т.ч.:	1-0423	196	4
IV. Нематериални активи				обща резерви	1-0424	196	4
1. Права върху собственост	1-0021	5	5	специализирани резерви	1-0425		
2. Програмни продукти	1-0022	1	1	други резерви	1-0426		
3. Продукти от развойна дейност	1-0023			Общо за група II:	1-0420	606	385
4. Други	1-0024			III. Финансов резултат			
Общо за група IV:	1-0020	6	6	1. Натрупана печалба (загуба) в т.ч.:	1-0451	221	221
				неразпределена печалба	1-0452	221	221
V. Търговска репутация				непокрита загуба	1-0453		
1. Положителна репутация	1-0051			еднократен ефект от промени в счетоводната политика	1-0451-1		
2. Отрицателна репутация	1-0052			2. Текуща печалба	1-0454		192
Общо за група V:	1-0050	0	0	3. Текуща загуба	1-0455	-391	
VI. Финансови активи				Общо за група III:	1-0450	-170	413
1. Инвестиции в:	1-0031	219	219				
дъщерни предприятия	1-0032						
смесени предприятия	1-0033			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I-II-III):	1-0400	12450	12798
асоциирани предприятия	1-0034	216	216				
други предприятия	1-0035	3	3				
2. Държани до настъпване на падеж	1-0042	0	0	B. МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ	1-0400-1		
държавни ценни книжа	1-0042-1						
облигации, в т.ч.:	1-0042-2			B. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ			
общински облигации	1-0042-3			I. Търговски и други задължения			
други инвестиции, държани до настъпване на падеж	1-0042-4			1. Задължения към свързани предприятия	1-0511		
3. Други	1-0042-5			2. Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	1-0512	5169	3190
Общо за група VI:	1-0040	219	219	3. Задължения по ЗУНК	1-0512-1		
VII. Търговски и други вземания				4. Задължения по получени търговски заеми	1-0514	215	0
1. Вземания от свързани предприятия	1-0044	50		5. Задължения по облигационни заеми	1-0515		
2. Вземания по търговски заеми	1-0045			6. Други	1-0517	218	152
3. Вземания по финансов лизинг	1-0046-1			Общо за група I:	1-0510	5602	3342
4. Други	1-0046						
Общо за група VII:	1-0040-1	50	0	II. Други нетекущи пасиви	1-0510-1		
VIII. Разходи за бъдещи периоди	1-0060			III. Приходи за бъдещи периоди	1-0520		
IX. Активи по отсрочени данъци	1-0060-1			IV. Пасиви по отсрочени данъци	1-0516	887	887
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I-II-III-IV-V-VI-VII-VIII-IX):	1-0100	18338	17954	V. Финансирания	1-0520-1		
				ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "B" (I-II-III-IV-V):	1-0500	6489	4229
B. ТЕКУЩИ АКТИВИ							
I. Материални запаси				Г. ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
1. Материали	1-0071	2568	2725	I. Търговски и други задължения			
2. Продукция	1-0072	813	709	1. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции	1-0612	5885	7245
3. Стоки	1-0073		77	2. Текуща част от нетекущите задължения	1-0510-2	194	
4. Незавършено производство	1-0076	602	514	3. Текущи задължения, в т.ч.:	1-0630	6781	5994
5. Биологични активи	1-0074			задължения към свързани предприятия	1-0611	1000	816
6. Други	1-0077			задължения по получени търговски заеми	1-0614		
Общо за група I:	1-0070	3983	4025	задължения към доставчици и клиенти	1-0613	5295	4802
				получени аванси	1-0613-1	95	
II. Търговски и други вземания				задължения към персонала	1-0615	270	246
1. Вземания от свързани предприятия	1-0081	1642	1596	задължения към осигурителни предприятия	1-0616	86	79
2. Вземания от клиенти и доставчици	1-0082	6633	5218	данъчни задължения	1-0617	35	51
3. Предоставени аванси	1-0086-1	89		4. Други	1-0618	31	
4. Вземания по предоставени търговски заеми	1-0083			5. Провизии	1-0619		
5. Съдебни и присъдени вземания	1-0084			Общо за група I:	1-0610	12891	13239
6. Данъци за възстановяване	1-0085	87	196				
7. Вземания от персонала	1-0086-2						
8. Други	1-0086	285	387	II. Други текущи пасиви	1-0610-1		
Общо за група II:	1-0080	8736	7397	III. Приходи за бъдещи периоди	1-0700		
				IV. Финансирания	1-0700-1	12	
III. Финансови активи							
1. Финансови активи, държани за търгуване в т.ч.	1-0093	0	0				
дългови ценни книжа	1-0093-1			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Г" (I-II-III-IV):	1-0750	12903	13239
derivatиви	1-0093-2						
други	1-0093-3						
2. Финансови активи, обявени за продажба	1-0093-4						
3. Други	1-0095						
Общо за група III:	1-0090	0	0				
IV. Парични средства и парични еквиваленти							
1. Парични средства в брой	1-0151	35	37				
2. Парични средства в безсрочни депозити	1-0153	386	485				
3. Блокирани парични средства	1-0155						
4. Парични еквиваленти	1-0157						
Общо за група IV:	1-0150	421	522				
V. Разходи за бъдещи периоди	1-0160	364	368				
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б" (I-II-III-IV-V):	1-0200	13504	12312				
ОБЩО АКТИВИ (A+B):	1-0300	31842	30266	СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ (A+B+Г):	1-0800	31842	30266

Забележка: Да се посочи метода на осчетоводяване на инвестициите : Инвестициите се отчитат по метода на историческата цена

Дата на съставяне: 30.07.2008

Съставител:.....

В. Янкова

Ръководител:.....

Р.Костов

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Име на отчитащото се предприятие:
Вид на отчета: консолидиран /неконсолидиран
Отчетен период:

ХЕРТИ АД
неконсолидиран
01.01.2008-30.06.2008

ЕИК по БУЛСТАТ 127631592
РГ-05-

(в хил. лв.)

РАЗХОДИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2	а	б	1	2
А. Разходи за дейността				А. Приходи от дейността			
<i>I. Разходи по икономически елементи</i>				<i>I. Нетни приходи от продажби на:</i>			
1. Разходи за материали	2-1120	10033	10325	1. Продукция	2-1551	13172	13079
2. Разходи за външни услуги	2-1130	1324	1272	2. Стоки	2-1552		
3. Разходи за амортизации	2-1160	673	457	3. Услуги	2-1560		
4. Разходи за възнаграждения	2-1140	1564	779	4. Други	2-1556	945	579
5. Разходи за осигуровки	2-1150	286	190	Общо за група I:	2-1610	14117	13658
6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	2-1010	908	239				
7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	2-1030	-994	-458	II. Приходи от финансиране	2-1620		
8. Други, в т.ч.: обезценка на активи	2-1170	162	381	в т.ч. от правителството	2-1621		
провизии	2-1172						
Общо за група I:	2-1100	13 956	13 185	III. Финансови приходи			
				1. Приходи от лихви	2-1710		
				2. Приходи от дивиденди	2-1721		
				3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2-1730		
II. Финансови разходи				4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	2-1740	169	30
1. Разходи за лихви	2-1210	387	153	5. Други	2-1745		
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2-1220			Общо за група III:	2-1700	169	30
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	2-1230	249	42				
4. Други	2-1240	85	87				
Общо за група II:	2-1200	721	282				
Б. Общо разходи за дейността (I + II)	2-1300	14 677	13 467	Б. Общо приходи от дейността (I + II + III):	2-1600	14286	13688
В. Печалба от дейността	2-1310	0	221	В. Загуба от дейността	2-1810	391	0
<i>III. Дял от печалбата на асоциирани и съвместни предприятия</i>	<i>2-1250-1</i>			<i>IV. Дял от загубата на асоциирани и съвместни предприятия</i>	<i>2-1810-1</i>		
<i>IV. Извънредни разходи</i>	<i>2-1250</i>			<i>V. Извънредни приходи</i>	<i>2-1750</i>		
Г. Общо разходи (Б + III + IV)	2-1350	14 677	13 467	Г. Общо приходи (Б + IV + V)	2-1800	14 286	13 688
Д. Печалба преди облагане с данъци	2-1400	0	221	Д. Загуба преди облагане с данъци	2-1850	391	0
<i>V. Разходи за данъци</i>	<i>2-1450</i>	0	0				
1. Разходи за текущи корпоративни данъци върху печалбата	2-1451						
2. Разход /(икономия) на отсрочени корпоративни данъци върху печалбата	2-1452						
3. Други	2-1453						
Е. Печалба след облагане с данъци (Д - V)	2-0454	0	221	Е. Загуба след облагане с данъци (Д + V)	2-0455	391	0
в т.ч. за малцинствено участие	2-0454-1			в т.ч. за малцинствено участие	2-0455-1		
Ж. Нетна печалба за периода	2-0454-2	0	221	Ж. Нетна загуба за периода	2-0455-2	391	0
Всичко (Г + V + Е):	2-1500	14 677	13 688	Всичко (Г + Е):	2-1900	14 677	13 688

Забележка: Справка № 2 - Отчет за доходите се изготвя само с натрупване.

Дата на съставяне: 30.07.2008

Съставител: В.Янкова

Ръководител: Р.Костов

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

СПРАВКА ПО ОБРАЗЕЦ № 3

Име на отчитащото се предприятие:

ХЕРТИ АД

ЕИК по БУЛСТАТ

127631592

Вид на отчета: консолидиран /неконсолидиран

неконсолидиран

РГ-05-

Отчетен период:

01.01.2008-30.06.2008

(в хил. лв.)

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2
А. Парични потоци от оперативна дейност			
1. Постъпления от клиенти	3-2201	13055	25968
2. Плащания на доставчици	3-2201-1	-11539	-25316
3. Плащания/постъпления, свързани с финансови активи, държани с цел търговия	3-2202		
4. Плащания, свързани с вознаграждения	3-2203	-1771	-2602
5. Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата)	3-2206	463	1627
6. Платени корпоративни данъци върху печалбата	3-2206-1	-8	-12
7. Получени лихви	3-2204		
8. Платени банкови такси и лихви върху краткосрочни заеми за оборотни средства	3-2204-1		
9. Курсови разлики	3-2205	-13	-37
10. Други постъпления /плащания от оперативна дейност	3-2208	-63	20
Нетен паричен поток от оперативна дейност (А):	3-2200	124	-352
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност			
1. Покупка на дълготрайни активи	3-2301	-823	-5522
2. Постъпления от продажба на дълготрайни активи	3-2301-1		
3. Предоставени заеми	3-2302		
4. Възстановени (платени) предоставени заеми, в т.ч. по финансов лизинг	3-2302-1		
5. Получени лихви по предоставени заеми	3-2302-2		
6. Покупка на инвестиции	3-2302-3		
7. Постъпления от продажба на инвестиции	3-2302-4		
8. Получени дивиденди от инвестиции	3-2303		
9. Курсови разлики	3-2305		
10. Други постъпления/ плащания от инвестиционна дейност	3-2306	12	-22
Нетен поток от инвестиционна дейност (Б):	3-2300	-811	-5 544
В. Парични потоци от финансова дейност			
1. Постъпления от емитиране на ценни книжа	3-2401	43	8161
2. Плащания при обратно придобиване на ценни книжа	3-2401-1		-2171
3. Постъпления от заеми	3-2403	5749	0
4. Платени заеми	3-2403-1	-4682	
5. Платени задължения по лизингови договори	3-2405	-81	
6. Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиционно предназначение	3-2404	-444	-133
7. Изплатени дивиденди	3-2404-1		
8. Други постъпления/ плащания от финансова дейност	3-2407		
Нетен паричен поток от финансова дейност (В):	3-2400	585	5 857
Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В):	3-2500	-102	-39
Д. Парични средства в началото на периода	3-2600	523	561
Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:	3-2700	421	522
наличност в касата и по банкови сметки	3-2700-1		
блокирани парични средства	3-2700-2		

Дата на съставяне: 30.07.2008

Съставител: В.Янкова

Ръководител: Р.Костов

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Име на отчитащото се предприятие:

ХЕРТИ АД

ЕИК по БУЛСТАТ

127631592

Вид на отчета: консолидиран/неконсолидиран

неконсолидиран

РГ-05-

Отчетен период:

01.01.2008-30.06.2008

(в хил. лв.)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Основен капитал	Резерви					Натрупани печалби/загуби		Резерв от преводи	Общо собствен капитал	Малцинствено участие
			премии от емисия (премиен резерв)	резерв от последващи оценки	целиви резерви			печалба	загуба			
					общи	специализирани	други					
а		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Код на реда - б		1-0410	1-0410	1-0422	1-0424	1-0425	1-0426	1-0452	1-0453	4-0426-1	1-0400	1-0400-1
Салдо в началото на отчетния период	4-01	12 000	0	381	4	0		413	0		12798	0
Промени в началните салда поради:	4-15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ефект от промени в счетоводната политика	4-15-1										0	
Фундаментални грешки	4-15-2										0	
Коригирано салдо в началото на отчетния период	4-01-1	12 000	0	381	4	0	0	413	0	0	12798	0
Нетна печалба/загуба за периода	4-05							0	-391		-391	
1. Разпределение на печалбата за:	4-06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
дивиденди	4-07										0	
други	4-07-1										0	
2. Покриване на загуби	4-08										0	
3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.	4-09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
увеличения	4-10										0	
намаления	4-11										0	
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.	4-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
увеличения	4-13										0	
намаления	4-14										0	
5. Ефект от отсрочени данъци	4-16-1										0	
6. Други изменения	4-16	14	29		192			-192			43	
Салдо към края на отчетния период	4-17	12 014	29	381	196	0	0	221	-391	0	12450	0
7. Промени от преводи на годишни финансови отчети на предприятия в чужбина	4-18										0	
8. Промени от преизчисляване на финансови отчети при свръхинфлация	4-19										0	
Собствен капитал към края на отчетния период	4-20	12 014	29	381	196	0	0	221	-391	0	12450	0

Забележка: На ред "Салдо в началото на отчетния период" се посочва салдото, което е в края на предходната година.

Дата на съставяне: 30.07.2008

Съставител: В.Янкова

Ръководител: Р.Костов

СПРАВКА ЗА НЕТЕКУЩИТЕ АКТИВИ

Име на отчитащото се предприятие:
Отчетен период:ХЕРТИ АД
01.01.2008-30.06.2008ЕИК по БУЛСТАТ 127631592
РГ-05-

(в хил. лв)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Отчетна стойност на нетекущите активи				Преоценка		Преоценена стойностна (4+5-6)	Амортизация				Преоценка		Преоценена амортизация в края на периода (11+12-13)	Балансова стойност за текущия период (7-14)
		в началото на периода	на постъпилите през периода	на излезлите през периода	в края на периода (1+2-3)	увеличение	намаление		в началото на периода	начислена през периода	отписана през периода	в края на периода (8+9-10)	увеличение	намаление		
а	б	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
I.																
	Имоти, машини, съоръжения и оборудване															
1.	Земли (терени)	5-1001	217		217			217				0			0	217
2.	Сгради и конструкции	5-1002	6918		6918			6918	153	139		292			292	6626
3.	Машини и оборудване	5-1003	10289	654	10943			10943	1041	523		1564			1564	9379
4.	Съоръжения	5-1004			0			0				0			0	0
5.	Транспортни средства	5-1005			0			0				0			0	0
6.	Стопански инвентар	5-1007-1			0			0				0			0	0
7.	Р-ди за придобиване и ликвидация на активи по стопански начин	5-1007-2	1421	682	359	1744		1744				0			0	1744
8.	Други	5-1007	132	29	161			161	55	9		64			64	97
	Обща сума I:	5-1015	18977	1365	359	19983	0	19983	1249	671	0	1920	0	0	1920	18063
II.	Инвестиционни имоти	5-1037			0			0				0			0	0
III.	Биологични активи	5-1006			0			0				0			0	0
IV.	Нематериални активи				0			0				0			0	0
1.	Права върху собственост	5-1017	5		5			5				0			0	5
2.	Програмни продукти	5-1018	39		39			39	38			38			38	1
3.	Продукти от развойна дейност	5-1019	97		97			97				0			0	97
4.	Други	5-1020			0			0	97			97			97	-97
	Обща сума IV:	5-1030	141	0	0	141	0	141	135	0	0	135	0	0	135	6
V.	Финансови активи (без дългосрочни вземания)															
1.	<i>Инвестиции в:</i>	5-1032	219	0	0	219	0	0	0	0	0	0	0	0	0	219
	дъщерни предприятия	5-1033	216		216			216				0			0	216
	смесени предприятия	5-1034			0			0				0			0	0
	асоциирани предприятия	5-1035			0			0				0			0	0
	други предприятия	5-1036	3		3			3				0			0	3
2.	<i>Държавни до настъпване на падеж:</i>	5-1038	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	държавни ценни книжа	5-1038-1			0			0				0			0	0
	облигации, в т.ч.:	5-1038-2			0			0				0			0	0
	общински облигации	5-1038-3			0			0				0			0	0
	Други инвестиции, държавни до настъпване на падеж	5-1038-4			0			0				0			0	0
3.	Други	5-1038-5			0			0				0			0	0
	Обща сума V:	5-1045	219	0	0	219	0	219	0	0	0	0	0	0	0	219
VI.	Търговска репутация	5-1050			0			0				0			0	0
	Общ сбор (I+ II+ III+ IV+V+VI)	5-1060	19337	1365	359	20343	0	20343	1384	671	0	2055	0	0	2055	18288

Забележка: Предприятията, които имат собствени нетекущи материални активи в чужбина, представят отделна справка за всяка страна.

Дата на съставяне: 30.07.2008

Съставител:
В.ЯнковаРъководител:
Р.костов

СПРАВКА ЗА ВЗЕМАНИЯТА, ЗАДЪЛЖЕНИЯТА И ПРОВИЗИИТЕ

Име на отчитащото се предприятие:

ХЕРТИ АД

ЕИК по БУЛСТАТ

127631592

Отчетен период:

01.01.2008-30.06.2008

РГ-05-

А. ВЗЕМАНИЯ

(в хил.лв)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Сума на вземанията	Степен на ликвидност	
			до 1 година	над 1 година
а	б	1	2	3
I. Невнесен капитал	6-2010			0
II. Нетекущи търговски и други вземания				
1. Вземания от свързани предприятия, в т.ч.:	6-2021	50	0	50
- предоставени заеми	6-2022	50		50
- продажба на активи и услуги	6-2241			0
- други	6-2023			0
2. Вземания от предоставени търговски заеми	6-2024			0
3. Други дългосрочни вземания, в т.ч.:	6-2026	0	0	0
- финансов лизинг	6-2027			0
- други	6-2029			0
Всичко за II:	6-2020	50	0	50
III. Данъчни активи				0
Активи по отсрочени данъци	6-2030			0
IV. Текущи търговски и други вземания				
1. Вземания от свързани предприятия, в т.ч.:	6-2031	1642	1642	0
- предоставени заеми	6-2032	88	88	0
- от продажби	6-2033	1554	1554	0
- други	6-2034			0
2. Вземания от клиенти и доставчици	6-2035	6633	6633	0
3. Вземания от предоставени аванси	6-2036	89	89	0
4. Вземания от предоставени търговски заеми	6-2037			0
5. Съдебни вземания	6-2039			0
6. Присъдени вземания	6-2040			0
7. Данъци за възстановяване, в т.ч.:	6-2041	87	87	0
- корпоративни данъци върху печалбата	6-2043			0
- данък върху добавената стойност	6-2044	87	87	0
- възстановими данъчни временни разлики	6-2045			0
- други данъци	6-2046			0
8. Други краткосрочни вземания, в т.ч.:	6-2047	285	285	0
- по липси и начети	6-2048			0
- от осигурителните организации	6-2049			0
- по рекламации	6-2050			0
- други	6-2051	285	285	0
Всичко за IV:	6-2060	8736	8736	0
ОБЩО ВЗЕМАНИЯ (I+II+III+IV):	6-2070	8786	8736	50

Б. ЗАДЪЛЖЕНИЯ

(в хил. лв.)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Сума на задължението	Степен на изискуемост		Стойност на обезпечението
			до 1 година	над 1 година	
а	б	1	2	3	4
I. Нетекущи търговски и други задължения					

1. Задължения към свързани предприятия, в т.ч. от:	6-2111	0	0	0	0
- заеми	6-2112			0	
- доставки на активи и услуги	6-2113			0	
- други	6-2244			0	
2. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции, в т.ч.:	6-2114	5169	0	5169	0
- банки, в т.ч.:	6-2115	5169		5169	
- просрочени	6-2116			0	
- небанкови финансови институции, в т.ч.:	6-2114-1			0	
- просрочени	6-2114-2			0	
3. Задължения по ЗУНК	6-2123-1			0	
4. Задължения по получени търговски заеми	6-2118	215		215	
5. Задължения по облигационни заеми	6-2120			0	
6. Други дългосрочни задължения, в т.ч.:	6-2123	218		218	
- по финансов лизинг	6-2124	218		218	
Всичко за I:	6-2130	5602	0	5602	0
II. Данъчни пасиви					
Пасиви по отсрочени данъци	6-2122	887		887	
III. Текущи търговски и други задължения					
1. Задължения към свързани предприятия, в т.ч. от:	6-2141	1000	1000	0	0
- доставени активи и услуги	6-2142			0	
- дивиденди	6-2143			0	
- други	6-2143-1	1000	1000	0	
2. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции, в т.ч.:	6-2144	6043	6043	0	0
- към банки, в т.ч.	6-2145	5939	5939	0	
- просрочени	6-2146			0	
- небанкови финансови институции, в т.ч.	6-2144-1	104	104	0	
- просрочени	6-2144-2			0	
3. Текуща част от нетекущите задължения:	6-2161-1	0	0	0	0
- по ЗУНК	6-2161-2			0	
- по облигационни заеми	6-2161-3			0	
- по получени дългосрочни заеми от банки и небанкови финансови институции	6-2161-4			0	
- други	6-2161-5			0	
4. Текущи задължения:	6-2148	5817	5817	0	0
Задължения по търговски заеми	6-2147	36	36	0	
Задължения към доставчици и клиенти	6-2149	5295	5295	0	
Задължения по получени аванси	6-2150	95	95	0	
Задължения към персонала	6-2151	270	270	0	
Данъчни задължения, в т.ч.:	6-2152	35	35	0	0
- корпоративен данък върху печалбата	6-2154			0	
- данък върху добавената стойност	6-2155			0	
- други данъци	6-2156	35	35	0	
Задължения към осигурителни предприятия	6-2157	86	86	0	
5. Други краткосрочни задължения	6-2161	31	31	0	
Всичко за III:	6-2170	12891	12891	0	0
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ (I+II+III):	6-2180	19380	12891	6489	0

В. ПРОВИЗИИ

(в хил. лв)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	В началото на годината	Увеличение	Намаление	В края на периода
а	б	1	2	3	4
1. Провизии за правни задължения	6-2210				0
2. Провизии за конструктивни задължения	6-2220				0
3. Други провизии	6-2230				0
Обща сума (1+2+3):	6-2240	0	0	0	0

Забележка:

Вземанията и задълженията от и към чужбина се посочват в отделна справка за всяка страна.

Дата на съставяне: 30.07.2008

Съставител: В.Янкова

Ръководител: Р.Костов

**СПРАВКА
ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

Име на отчитащото се предприятие:

ХЕРТИ АД

ЕИК по БУЛСТАТ 127631592

Отчетен период:

01.01.2008-30.06.2008

РГ-05-

(в хил.лв.)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Вид и брой на ценните книжа			Стойност на ценните книжа			
		обикновени	привиле- гировани	конверти- руеми	отчетна стойност	преоценка		преоценена стойност (4+5-6)
						увеличение	намаление	
a	б	1	2	3	4	5	6	7
I. Нетекущи финансови активи в ценни книжа								
1. Акции	7-3031	12014			12014			12014
2. Облигации, в т.ч.:	7-3035							0
общински облигации	7-3035-1							0
3. Държавни ценни книжа	7-3036							0
4. Други	7-3039							0
Обща сума I:	7-3040	12014	0	0	12014	0	0	12014
II. Текущи финансови активи в ценни книжа								
1. Акции	7-3001							0
2. Изкупени собствени акции	7-3005							0
3. Облигации	7-3006							0
4. Изкупени собствени облигации	7-3007							0
5. Държавни ценни книжа	7-3008							0
6. Деривативи и други финансови инструменти	7-3010-1							0
7. Други	7-3010							0
Обща сума II:	7-3020	0	0	0	0	0	0	0

Забележка: Предприятията, които притежават чуждестранни ценни книжа с характер на краткосрочни и дългосрочни инвестиции, съставят отделна справка за всяка страна.

Дата на съставяне: 30.07.2008

Съставител:

В.Янкова

Ръководител:

Р.Костов

СПРАВКА
за инвестициите в дъщерни, смесени, асоциирани и други предприятия

СПРАВКА ПО ОБРАЗЕЦ № 8

Име на отчиташото се предприятие:
Отчетен период:

ХЕРТИ АД
01.01.2008-30.06.2008

ЕИК по БУЛСТАТ
РГ-05-
127631592

(в хил. лв.)

Наименование и седалище на предприятията, в които са инвестициите	Код на реда	Размер на инвестицията	Процент на инвестицията в капитала на другото предприятие	Инвестиция в ценни книжа, приети за търговия на фондова борса	Инвестиция в ценни книжа, неприети за търговия на фондова борса
а	б	1	2	3	4
A. В СТРАНАТА					
I. Инвестиции в дъщерни предприятия					
1. Тихерт ЕАД		177	100		177
2. Екопак АД		3			3
3.					0
4.					0
5.					0
6.					0
7.					0
8.					0
9.					0
10.					0
11.					0
12.					0
13.					0
14.					0
15.					0
<i>Обща сума I:</i>	<i>8-4001</i>	180		0	180
II. Инвестиции в смесени предприятия					
1.					0
2.					0
3.					0
4.					0
5.					0
6.					0
7.					0
8.					0
9.					0
10.					0
11.					0
12.					0
13.					0
14.					0
15.					0
<i>Обща сума II:</i>	<i>8-4006</i>	0		0	0
III. Инвестиции в асоциирани предприятия					
1.					0
2.					0
3.					0
4.					0
5.					0
6.					0
7.					0
8.					0
9.					0
10.					0
11.					0
12.					0
13.					0
14.					0
15.					0
<i>Обща сума III:</i>	<i>84011</i>	0		0	0
IV. Инвестиции в други предприятия					
1.					0
2.					0
3.					0
4.					0
5.					0
6.					0
7.					0
8.					0
9.					0
10.					0
11.					0
12.					0
13.					0
14.					0
15.					0
<i>Обща сума IV:</i>	<i>8-4016</i>	0		0	0

<i>Обща сума за страната (I+II+III+IV):</i>	<i>8-4025</i>	180		0	180
Б. В ЧУЖБИНА					
I. Инвестиции в дъщерни предприятия					
1. Херти Груп Интернешънъл		1	49		1
2. Херти Франс		24	33		24
3. Херти Англия		14	60		14
4.					0
5.					0
6.					0
7.					0
8.					0
9.					0
10.					0
11.					0
12.					0
13.					0
14.					0
15.					0
<i>Обща сума I:</i>	<i>8-4030</i>	39		0	39
II. Инвестиции в смесени предприятия					
1.					0
2.					0
3.					0
4.					0
5.					0
6.					0
7.					0
8.					0
9.					0
10.					0
11.					0
12.					0
13.					0
14.					0
15.					0
<i>Обща сума II:</i>	<i>8-4035</i>	0		0	0
III. Инвестиции в асоциирани предприятия					
1.					0
2.					0
3.					0
4.					0
5.					0
6.					0
7.					0
8.					0
9.					0
10.					0
11.					0
12.					0
13.					0
14.					0
15.					0
<i>Обща сума III:</i>	<i>8-4040</i>	0		0	0
IV. Инвестиции в други предприятия					
1.					0
2.					0
3.					0
4.					0
5.					0
6.					0
7.					0
8.					0
9.					0
10.					0
11.					0
12.					0
13.					0
14.					0
15.					0
<i>Обща сума IV:</i>	<i>8-4045</i>	0		0	0
<i>Обща сума за чужбина (I+II+III+IV):</i>	<i>8-4050</i>	39		0	39

Дата на съставяне: 30.07.2008

Съставител: В.Янкова

Ръководител: Р.Костов