

ХЕРТИ АД
Консолидиран финансов отчет
За годината приключваща
на 31 декември 2008
С независим одиторски доклад



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Акционерите на
Херти АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на Херти АД (“Дружеството”), включващ консолидираня счетоводен баланс към 31 декември 2008 година и консолидиран отчет за доходите, консолидиран отчет за промените в собствения капитал, консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приложими в Европейския Съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този консолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. С изключение на посоченото в параграфа *База за квалифицирано мнение* нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето мнение.

База за Квалифицирано Мнение

- 1 В консолидираните финансови отчети към 31 декември 2007 са представени незавършено производство на стойност 514 хиляди лева и продукцията на стойност 879 хиляди лева. Към 31 декември 2007 Дружеството е било в процес на въвеждане на счетоводен процес за определяне на себестойността на незавършеното производство и готовата продукция на база, която е различна от базата за формиране на себестойността прилагана в предходни периоди. В резултат на това, към тази дата Дружеството е било в процес на анализиране на разходите разпределяни в себестойността на продукцията и незавършеното производство, и не е било в състояние да приключи анализа преди датата на одобрение на тези финансови отчети. Нашият одиторски доклад върху консолидираните финансови отчети към и за годината завършваща на 31 декември 2007 издаден на 25 април 2008 е бил квалифициран в тази връзка. Следователно, ние не бяхме в състояние да се убедим в оценката на материалните запаси към 1 януари 2008 чрез прилагане на други одит процедури. Тъй като началното салдо на незавършеното производство и началното салдо на продукцията участват в определяне на консолидираното финансово състояние на Дружеството, ние не бяхме в състояние да определим дали някакви корекции на финансовото състояние и началното салдо на неразпределената печалба биха били необходими за годината завършваща на 31 декември 2008.
- 2 В Имоти, машини, съоръжения и оборудване към 31 декември 2008 е включено оборудване с балансова стойност 335 хиляди лева. Тези активи са били вътрешно създадени от Дружеството през 2007 година. Ние не сме получили подходящи и достатъчни доказателства за себестойността на тези активи и ние не бяхме в състояние да се убедим в оценката на тези активи към 31 декември 2007 чрез прилагане на други одит процедури. Нашият одиторски доклад върху консолидираните финансови отчети към и за годината завършваща на 31 декември 2007 издаден на 25 април 2008 е бил квалифициран в тази връзка. Също така ние не сме получили подходящи и достатъчни доказателства за себестойността на тези активи и ние не бяхме в състояние да се убедим в оценката на тези активи към 31 декември 2008 чрез прилагане на други одит процедури.

Квалифицирано мнение

По наше мнение, с изключение на ефектите от корекциите, ако такива съществуват, които биха могли да бъдат определени за необходими за финансовото състояние за годината завършваща на 31 декември 2008, в случай че ние бяхме в състояние да се убедим в оценката на материалните запаси по отношение на въпросите посочени в параграф 1 на *База за Квалифицирано Мнение* и с изключение на ефектите от корекциите, ако такива съществуват, които биха могли да бъдат определени за имотите, машините съоръженията и оборудването по отношение на въпросите посочени в секция 2 на параграфа *База за Квалифицирано Мнение*, консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Дружеството към 31 декември 2008 година, както и за неговите консолидирани финансови резултати от дейността и за консолидираните парични потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приложими в Европейския Съюз.

Доклад върху други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация изготвена от ръководството и представена в годишния консолидиран доклад за дейността на Дружеството, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания консолидиран годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2008 година. Отговорността за изготвянето на годишния консолидиран доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Дружеството на 22 април 2009, се носи от ръководството на Дружеството.

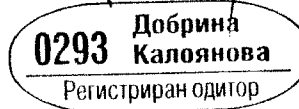
Гилбърт МакКол
Съдружник

София, 22 април 2009

КПМГ България ООД
ул. "Фритьоф Нансен" 37
София 1142
България



Добринка Калоянова
Регистриран одитор



Консолидиран отчет за доходите
За годината, приключваща на 31 декември 2008

В хиляди лева

| | Бел. | 2008 | 2007 |
|---|-------|----------------|----------------|
| Приходи | 7 | 25,360 | 23,777 |
| Други приходи от дейността | 8 | 3,400 | 4,006 |
| Балансова стойност на продадените материали и стоки | | (498) | (344) |
| Увеличение/(намаление) на запасите от готова продукция и незавършено производство | | 12 | (85) |
| Капитализирани разходи | | 437 | 1,139 |
| Разходи за материали | 9 | (19,093) | (20,556) |
| Разходи за външни услуги | 10 | (2,862) | (2,550) |
| Разходи за амортизация | 15,16 | (1,438) | (1,014) |
| Разходи за персонала | 11 | (4,524) | (3,275) |
| Други разходи дейността | 12 | (418) | (499) |
| Печалба от оперативна дейност | | 376 | 599 |
| Финансови разходи | | (1,272) | (926) |
| Финансови приходи | | 4 | 40 |
| Нетни финансови разходи | 13 | (1,268) | (886) |
| Частта от печалбите (загубите) на инвестиции отчитани по метода на капитала | | 19 | (35) |
| Печалба преди данъчно облагане | | (873) | (322) |
| Приходи (Разходи) за данъци | 14 | 77 | (17) |
| Печалба (загуба) за периода | | (796) | (339) |
| Отнасяща се към: | | | |
| Притежатели на собствения капитал на предприятието-майка | | (796) | (339) |
| Малцинствено участие | | - | - |
| Печалба за периода | | (796) | (339) |
| Доход на акция (в лева) | 30 | (0,066) | (0,028) |

Консолидираният отчет за доходите следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет, посочени на страници от 5 до 35.
Консолидираният финансов отчет е изготвен на 22 април 2009 година.

Главен Изпълнителен Директор:

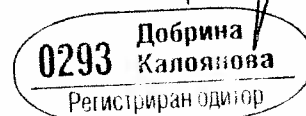
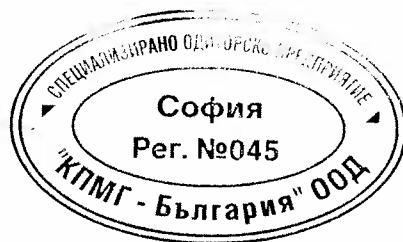
Захари Захариев

Гилбърт МакКол
Съдружник
КПМГ България ООД
Ул. „Фритъф Хансен“ 37
София 1142

Съставител:

Д-р. Марселен Йовоган

Добринка Калоянова
Регистриран одитор



Консолидиран отчет за промените в капитала

За годината, приключваща на 31 декември 2008

| В хиляди лева | Регистриран капитал | Премия от емисии | Допълнителни резерви | Резерв от валутни преоценки | Неразпределена печалба | Общо | Малцинствено участие | Общо капитал |
|--|---------------------|------------------|----------------------|-----------------------------|------------------------|--------|----------------------|--------------|
| Салдо към 1 януари 2007 | 2,500 | - | 90 | - | 4,230 | 6,820 | - | 6,820 |
| Финансов резултат за текущия период | - | - | - | - | (339) | (339) | - | (339) |
| Разпределяне на дивиденди | - | - | - | - | (403) | (403) | - | (403) |
| Преоценка на активи при увеличение на капитал | 7,230 | - | - | - | - | 7,230 | - | 7,230 |
| Ефект от отсрочени данъци върху преоценка | - | - | - | - | (723) | (723) | - | (723) |
| Преводи на финансови отчети на предприятия в чужбина | - | - | - | 22 | - | 22 | - | 22 |
| Преоценка на инвестиции в асоциирани предприятия в чужбина | - | - | (6) | - | 1 | (5) | - | (5) |
| Увеличение на капитала | 2,270 | - | - | - | (2,270) | - | - | - |
| Салдо към 31 декември 2007 | 12,000 | - | 84 | 22 | 496 | 12,602 | - | 12,602 |
| Салдо към 1 януари 2008 | 12,000 | - | 84 | 22 | 496 | 12,602 | - | 12,602 |
| Финансов резултат за текущия период | - | - | - | - | (796) | (796) | - | (796) |
| Преводи на финансови отчети на предприятия в чужбина | - | - | - | (22) | 82 | 60 | - | 60 |
| Преоценка на инвестиции в асоциирани предприятия в чужбина | - | - | (7) | - | (3) | (10) | - | (10) |
| Емисия на акции | 14 | 29 | - | - | - | 43 | - | 43 |
| Салдо към 31 декември 2008 | 12,014 | 29 | 77 | - | (221) | 11,899 | - | 11,899 |

Консолидираният отчет за промените в капитала следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет, посочени на страници от 5 до 35.

Консолидираният финансов отчет е изготвен на 22 април 2009 година.

Главен Изпълнителен Директор:

Захари Захариев

Гилбърт МакКол
Съдружник
КПМГ България ООД
Ул. „Фритьоф Хансен“ 37
София 1142

Съставител:

Д-р. Марселен Йовоган

Добринка Калоянова
Регистриран одитор



Консолидиран баланс
към 31 декември 2008

В хиляди лева

| | Бел. | 2008 | 2007 |
|--|------|---------------|---------------|
| Активи | | | |
| Имоти, машини, съоръжения и оборудване | 15 | 17,279 | 18,030 |
| Нематериални активи | 16 | 174 | 186 |
| Инвестиции | 17 | 125 | 116 |
| Общо дълготрайни активи | | 17,578 | 18,332 |
| Материални запаси | 19 | 3,753 | 4,282 |
| Вземания от свързани лица | 28 | 739 | 554 |
| Нетекущи активи държани за продажба | 20 | 592 | - |
| Търговски и други вземания | 21 | 8,128 | 7,673 |
| Пари и парични еквиваленти | 22 | 531 | 550 |
| Общо краткотрайни активи | | 13,743 | 13,059 |
| Общо активи | | 31,321 | 31,391 |
| Капитал | | | |
| Регистриран капитал | 23 | 12,014 | 12,000 |
| Премия от емисии | | 29 | - |
| Резерви | | 77 | 106 |
| Неразпределена печалба | | (221) | 496 |
| Общо капитал | | 11,899 | 12,602 |
| Малцинствено участие | | - | - |
| Общо капитал и малцинствено участие | | 11,899 | 12,602 |
| Задължения | | | |
| Лихвени заеми | 24 | 4,875 | 3,341 |
| Отсрочени данъчни пасиви | 18 | 810 | 887 |
| Провизии | 25 | 11 | 15 |
| Общо дългосрочни задължения | | 5,696 | 4,243 |
| Задължения към свързани лица | 28 | 1,043 | 925 |
| Лихвени заеми | 24 | 7,113 | 7,274 |
| Търговски и други задължения | 26 | 5,570 | 6,347 |
| Общо краткосрочни задължения | | 13,726 | 14,546 |
| Общо задължения | | 19,422 | 18,789 |
| Общо капитал и задължения | | 31,321 | 31,391 |

Консолидираният баланс следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет, посочени на страници от 5 до 35.

Консолидираният финансов отчет е изготвен на 22 април 2009 година.

Главен Изпълнителен Директор:

Захари Захариев

Гилбърт МакКол

Съдружник

КПМГ България ООД

Ул. „Фритьоф Хансен“ 37

София 1142

Съставител:

Д-р. Марселен Йовоган

Добринка Калоянова

Регистриран одитор



0293

Добринка
Калоянова

Регистриран одитор

Консолидиран отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември 2008

В хиляди лева

| | Бел | 2008 | 2007 |
|---|-----|--------------|----------------|
| Основна дейност | | | |
| Постъпления от клиенти | | 26,947 | 26,426 |
| Плащания на доставчици | | (22,640) | (25,992) |
| Нетен паричен поток свързан с трудовите възнаграждения на персонала | | (4,523) | (2,957) |
| Други постъпления от основна дейност | | - | 1,636 |
| Други плащания от основна дейност | | (39) | (31) |
| Нетен паричен поток от лихви, дивиденди, комисионни и други подобни такси | | - | - |
| Платени данъци/възстановени косвени и имуществени данъци | | 735 | (43) |
| Платени данъци върху печалбата | | - | (12) |
| Курсови разлики | | (22) | (37) |
| Паричен поток от основната дейност | | 458 | (1,010) |
| Инвестиционна дейност | | | |
| Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване | | (1,070) | (5,018) |
| Постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване | | 201 | - |
| Покупка на инвестиции | | - | (22) |
| Паричен поток от инвестиционна дейност | | (869) | (5,040) |
| Финансова дейност | | | |
| Получени заеми | | 11,173 | 8,192 |
| Изплатени заеми | | (9,680) | (1,585) |
| Плащане по финансов лизинг | | (262) | (212) |
| Платени лихви | | (917) | (561) |
| Парични потоци от емисия на акции | | 45 | - |
| Други парични потоци от финансова дейност | | 33 | 206 |
| Паричен поток от финансова дейност | | 392 | 6,040 |
| Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти | | (19) | (10) |
| Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари | | 550 | 560 |
| Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември | 22 | 531 | 550 |

Консолидираният отчет за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет, посочени на страници от 5 до 35.

Консолидираният финансов отчет е изготвен на 22 април 2009 година.

Главен Изпълнителен Директор:

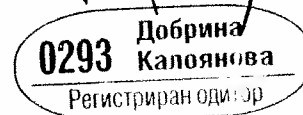
Захари Захариев

Гилбърт МакКол
Съдружник
КПМГ България ООД
Ул. „Фритьоф Хансен“ 37
София 1142

Съставител:

Д-р. Марселен Йовоган

Добринка Калоянова
Регистриран одитор



Бележки към консолидирания финансов отчет

| | Стр. | | Стр. |
|--|-------------|--|-------------|
| 1. Статут и предмет на дейност | 6 | 17. Инвестиции | 25 |
| 2. База за изготвяне | 6 | 18. Отсрочени данъчни активи и пасиви | 26 |
| 3. Значими счетоводни политики | 7 | 19. Материални запаси | 27 |
| 4. Определяне на справедливите стойности | 17 | 20. Нетекущи активи държани за продажба | 27 |
| 5. Управление на финансовия риск | 17 | 21. Търговски и други вземания | 27 |
| 6. Отчитане по сегменти | 20 | 22. Парични средства и парични еквиваленти | 27 |
| 7. Приходи от продажба на продукцията | 20 | 23. Капитал и резерви | 27 |
| 8. Други приходи от дейността | 20 | 24. Лихвени заеми | 28 |
| 9. Разходи за материали | 21 | 25. Провизии | 29 |
| 10. Разходи за външни услуги | 21 | 26. Търговски и други задължения | 29 |
| 11. Разходи за персонала | 21 | 27. Финансови инструменти | 30 |
| 12. Други разходи | 21 | 28. Свързани лица | 33 |
| 13. Нетни финансови разходи | 22 | 29. Предприятия в групата | 35 |
| 14. Разходи за данък върху печалбата | 22 | 30. Доход на акция | 35 |
| 15. Имоти, машини, съоръжения и оборудване | 23 | 31. Условни задължения | 35 |
| 16. Нематериални активи | 24 | 32. Събития след датата на баланса | 35 |

Бележки към консолидирания 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. Консолидираният отчет на Групата за годината включва отчетите на Дружеството и неговите дъщерни предприятия (записвани заедно като "Групата"). Консолидираният финансов отчет е одобрен за оповестяване от Съвета на директорите на 22 април 2009 година.

Предметът на дейност на Групата 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 Групата. 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
- Бележка 27 – Финансови инструменти

(д) Действащо предприятие

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

През последните три месеца на 2008 г. кредитната криза засегнала световните пазари се засили и на практика прерастна във всеобхватна пазарна криза. Тя има своите отражения във всички сектори и индустрии. Вероятността от значимо забавяне на икономическия растеж, и дори навлизане в рецесия на някои икономически региони и държави, е голяма. Това създава предпоставки Групата да продължи своята дейност в една трудна и все по-непредсказуема бизнес среда. Ръководството предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от основна дейност, достъп до банкови кредити и акционерни заеми) ще са адекватни за ликвидните и инвестиционните нужди през следващата 2009 г.

Бележки към консолидирания финансов отчет

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

Консолидацията се извършва по счетоводния метод на покупката, като се консолидират активите, пасивите, собствения капитал и финансовите резултати на всички дъщерни дружества на Херти АД.

Значимите инвестиции в асоциирани предприятия се консолидират по метода на собствения капитал, според който инвестицията първоначално се вписва по себестойност (разходи за придобиването), а впоследствие се преизчислява в съответствие с промените в дела на инвеститора в нетните активи на предприятието, в което е инвестирано.

(i) Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни са предприятията контролирани от Групата. Контрол съществува тогава, когато Групата има властта да управлява финансовата и оперативната политика на едно предприятие по начин, който ѝ позволява да извлича ползи от дейността му. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидираните финансови отчети от датата, на която контролът възниква до датата, на която контролът се прекратява. Счетоводните политики на дъщерните предприятия се променят когато е необходимо за да се уеднаквят с политиките прилагани от Групата. 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 Групата 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.

(iii) Транзакции елиминирани при консолидация

При изготвяне на консолидирания финансов отчет са елиминирани вътрешно групови разчети и транзакции, както и нереализирани печалби, възникващи в резултат на вътрешно групови транзакции. Нереализираните загуби, се елиминират по същия начин като нереализираните печалби, но само в случай, че не съществува доказателство за 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.

3. Значими счетоводни политики, продължение

(в) Финансови инструменти

(i) Не-деривативни финансови инструменти

Не-деривативните финансови инструменти включват инвестиции в капитал и дългови ценни книжа, търговски и

Бележки към консолидирания финансов отчет

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 Групата, се включват като компонент на пари и парични еквиваленти за целите на изготвянето на отчета за паричния поток.

Инвестиции държани до падеж

Когато Групата 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.

Финансови активи на разположение за продажба

Инвестиции на Групата 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 предназначи като такъв при първоначално признаване. Финансови инструменти се определят като такива по справедлива стойност през печалби и загуби ако Групата управлява такива инвестиции и взима решения за покупка и продажба според документиранията стратегия за управление на риска на Групата. 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.

Търговски и други задължения

Търговските и други задължения се отчитат по тяхната амортизирана стойност.

3. Значими счетоводни политики, продължение

(в) Финансови инструменти, продължение

(ii) Деривативни финансови инструменти

Бележки към консолидирания финансов отчет

През 2007 г. и 2008 г. Групата не е използвала 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) Признание 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. Във връзка с предстоящото първично предлагане на емисия на ценни книжа, през април 2007 Херти е преобразувано от дружество с ограничена отговорност в акционерно дружество и е извършило преоценка на Имоти машини съоръжения и оборудване за целите на преобразуването (виж 3.iv)

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 в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Ръководството на Групата 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

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в съответния актив само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива, и разходите могат да бъдат оценени надеждно. 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.

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

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

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;

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

(iv) Преоценка при преобразуване на Херти

Във връзка с първичното предлагане на емисия на ценни книжа, през април 2007 Херти е преобразувано от дружество с ограничена отговорност в акционерно дружество. За целта на вписването на преобразуването и съгласно изискванията на българското законодателство дружеството е направило справедлива оценка на всички пасиви и активи към датата на преобразуването. Оценката е извършена от лицензиран бизнес оценител към 30 април 2007 година. В резултат на това дружеството е увеличило стойността на Имоти, машини, съоръжения и оборудване като разликата между балансовата стойност и справедливата стойност на активите е била призната като увеличение на регистрирания капитал при първоначалното му регистриране като акционерен капитал.

(д) Нематериални активи

(i) Положителна репутация

Положителна репутация възниква при придобиване на дъщерни предприятия, асоциирани предприятия и съвместно контролирани предприятия.

Последваща оценка

Репутацията се оценява по цена на придобиване намалена с натрупаната загуба от обезценка. В случаите на инвестиции отчитани по метода на капитала, балансовата стойност на репутацията се включва в балансовата стойност на инвестицията.

(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 Групата 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.

Капитализираните разходи за развойна дейност се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

(iii) Други нематериални активи

Другите нематериални активи, придобити от Групата, и имащи ограничен срок на използване, се отчитат по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Ръководството на Групата 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 консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(д) Нематериални активи, продължение

(iv) 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.

(v) Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи.

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- програмни продукти 2 години.
- други 15- 20 години

(е) 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 Групата. 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 Групата. 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 натрупани загуби от обезценка.

(ж) Наети активи

Лизингови договори, по силата на които на Групата 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, освен за инвестиционни имоти, лизингованите активи не се признават в баланса на Групата. Инвестиционни имоти държани по договори за оперативен лизинг се признават в баланса на Групата по справедлива стойност.

(з) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Отчетната стойност на материалните запаси се базира на метода на средно-претеглената стойност и включва възникналите разходи при закупуване или производство, и тези във връзка с доставянето им до сегашното местоположение и състояние. По отношение на произведените материални запаси и незавършеното производство, себестойността включва подходяща част от непреките производствени разходи, базирана на нормалния оперативен капацитет. 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 очакваната продажна цена при нормални бизнес условия, намалена с очакваните разходи по завършване и продажба

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 фиксирания и променливи разходи, направени във връзка с договорните отношения на Групата, на базата на материални разходи на единица и етап на завършеност.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(и) Обезценка

(i) Финансови активи

Балансовата стойност на финансовите активи на Групата 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 признава се отчита в собствения капитал.

(ii) Не - финансови активи

Отчетните стойности на не-финансовите активи на Групата, 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 намалела 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.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(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 Групата да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски се признават в отчета за доходите при тяхното възникване.

(ii) Платен годишен отпуск

Групата 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) Обезщетения при пенсиониране

Групата има задължението за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в местните дружества от Групата, 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.

(л) Провизии

Провизия се начислява в случаите, когато Групата има правно или конструктивно задължение в резултат от минали събития, и е вероятно погасяването на задължението да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци на база лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението.

(i) Гаранции

Провизии за гаранции се признават когато свързаните с тях продукти или услуги са продадени. Провизиите се базират на исторически данни за гаранциите и на претегляне на всички възможни случаи с вероятността те да се случат.

(ii) Съдебни спорове

Където е вероятно определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължение по съдебен спор, Групата признава провизия. Провизията се базира на най-добрата оценка дадена от юридическите съветници на Групата. В случаите, когато не може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението се оповестява като потенциално задължение.

(м) Приходи

(i) Приходи от продажба на продукция

Приходи от продажбата на продукция се признава по справедлива стойност на полученото или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите продукти, отстъпки или работи. Приход от продажба на продукция 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 продукти могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие в управлението на продукцията, и сумата на прихода може да се измери надеждно.

Прехвърлянето на рисковете и изгодите варират според конкретните условия на договора за продажба. За по-голямата част от продажбите на продукция от Групата, прехвърлянето обикновено се извършва с предаване на стоките на купувача в склада на Групата.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(м) Приходи, продължение

(ii) Извършване на услуги

Приходите от предоставени услуги се признават в отчета за доходите пропорционално на степента на завършеност на сделката в деня на изготвяне на баланса. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа.

(iii) Приходи от комисионни

Когато Групата действа в качеството си на агент, а не на принципал по дадена транзакция, признатия приход е нетната сума на комисионната получена от Групата.

(н) Правителствени дарения

Правителствени дарения се представят в баланса първоначално като разсрочен приход, когато има достатъчна сигурност, че дарението ще бъде получено и че Групата ще спази условията, свързани с него. Дарения, които компенсират Групата за направени разходи се признават като приход в Отчета за доходите систематично през съответните периоди, когато са възникнали разходите. Дарения, които компенсират Групата за себестойността на актив се признават в Отчета за доходите като приход систематично за срока на полезен живот на актива чрез намалено амортизационно отчисление.

(о) 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 му 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.

(п) 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 хеджингови 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 Групата да получи плащането, която в случая на котирувани/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 увеличение на задължението, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране на провизии, 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 хеджингови 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.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(р) Данък печалба

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в Отчета за доходи с изключение на този, отнасящ се до статии, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса, и някои корекции на дължимия данък, отнасящи се за предходни години.

Отсрочените данъци се изчисляват чрез балансовия метод върху временните разлики между сумата на активите и пасивите използвана за целите на изготвянето на финансовия отчет и сумата използвана за данъчни цели. Сумата на отсрочените данъци се базира на очакването те да се реализират или приспадат, използвайки приложимите към датата на баланса данъчни ставки.

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи са намалени с размера на тези, за които бъдещата изгода не е повече вероятно да бъде реализирана. Допълнителният данък, който произтича от разпределянето на дивиденди се отчита в момента, в който възниква задължението за изплащане на съответния дивидент.

При определянето на текущите и отсрочените данъци Групата използва счетоводната база, описана в бележка 2 по-горе.

(с) Доход на акция

Дружеството представя данни за основни доходи на акция или с доходи на акция с намалена стойност за обикновените си акции. Основните доходи на акция се изчисляват като печалбата или загубата разпределяема към обикновените акционери се раздели на среднопретегления брой на обикновени акции на Дружеството през този период. Доходи на акция с намалена стойност се определя чрез коригиране на печалбата или загубата разпределяема към обикновените акционери и среднопретегления брой на обикновените акции за ефектите от всички потенциални обикновени акции с намаляващ дохода на акция ефект, които включват конвертируеми облигации и опции върху акции предоставени на работниците и служителите.

(т) Отчитане по сегменти

Сегментът е разграничим компонент на Групата, който е ангажиран или в предоставяне на свързани продукти или услуги (бизнес сегмент), или в предоставянето на продукти или услуги в рамките на определена икономическа среда (географски сегмент), и който е предмет на рискове и възвръщаемост, които са различни от тези на другите сегменти. Основният формат на Групата за отчитане по сегменти е основан на географските сегменти.

(у) Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения (КРМСФО), които още не са в сила към балансовата дата

Редица нови стандарти, промени към съществуващи стандарти и интерпретации все още не са влезнали в сила към 31 декември 2008 г., и не са приложени при изготвянето на този финансов отчет:

- МСФО 8 – *Оперативни сегменти* (в сила от 1 януари 2009 г.). Стандартът изисква оповестяване на сегменти на база на компоненти на Групата, които ръководството наблюдава при вземане на оперативни решения. Оперативните сегменти са компоненти от Групата, за които е налична самостоятелна финансова информация, която се преглежда периодично от лице с ръководни функции при вземане на оперативни решения, при преценка как да се разпределят ресурсите и при оценка на представянето. Групата счита, че стандарта няма да има ефект върху финансовите резултати или собствения капитал, и няма да промени значително представянето и оповестяването на оперативни сегменти във финансовите отчети.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(у) Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения (КРМСФО), които още не са в сила към балансовата дата, продължение

- Ревизиран МСС 23 – Разходи по заеми премахва възможността всички разходи по заеми да се отчитат като разход в момента на възникване и изисква предприятията да капитализират разходите по заеми директно свързани с придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, като част от себестойността на актива. Ревизираният МСС 23 става задължителен за финансовия отчет на Групата за 2009 г. и ще предизвика промяна в счетоводната политика на Групата. Според преходните разпоредби, Групата ще приложи ревизирания МСС 23 за активите отговарящи на условията, за които капитализирането на разходи по заеми започва на, или след ефективната дата.
- Допълнение към МСФО 2 “Плащания на база акции – условия за преминаване и прекратяване” (в сила от 1 януари 2009 г.). Промените разясняват дефиницията на условия за придобиване, въвеждайки концепцията за условията за непридобиване. Тези условия следва да намерят отражение в справедливата стойност на датата на споразумяването и невъзможността да се изпълнят условията за непридобиване най-общо се считат за прекратяване. Допълнението към МСФО 2 ще стане задължително за финансовите отчети за 2009 г. с ретроспективно прилагане. Ръководството счита, че допълнението към МСФО 2 няма да има ефект за Групата доколкото Групата няма планове свързани с плащания на база акции.
- Ревизиран МСС 1 “Представяне на финансовите отчети” (в сила за годишните периоди започващи на или след 1 януари 2009 г.). Ревизираният стандарт изисква информацията във финансовите отчети да бъде обобщена въз основа на сходни характеристики. Стандартът въвежда понятието отчет за всеобхватните доходи.

Елементите на отчета за доходите и компонентите на отчета за всеобхватните доходи, могат да бъдат представени или в един отчет за всеобхватните доходи (ефективно обединяващ отчета за доходите и всички промени в капитала от трансакциите с не-собственици), или в два отделни отчета (отделен отчет за доходите, следван от отделен отчет за всеобхватните доходи). Групата предвижда да представя един отчет за всеобхватните доходи в консолидирания финансов отчет за 2009.

- КРМСФО 13 – “Клиентски програми за лоялност” засяга отчитането от предприятия, които са въвели или участват в програми за лоялност на клиентите им. Отнася се за програми за лоялност на клиентите, при които клиентите могат да разменят натрупани кредити за награди като безплатни или с намалена цена стоки и услуги. Тези предприятия следва да заделят част от постъпленията от първоначалната продажба като кредити за награди и да признават постъпленията като приходи едва след като са изпълнили задължението си. Ръководството счита, че КРМСФО 14 няма да има никакъв ефект върху финансовия отчет.

Ръководството счита, че е от значение да отбележи следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към датата на баланса участват в общата рамка на МСФО одобрени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но които все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети под внимание от Групата при изготвянето на този финансов отчет:

- 35 подобрения към общо 24 МСФО и МСС (2008)
- Ревизиран МСФО 3 “Бизнес комбинации” (2008)
- Ревизиран МСФО 1 – “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане”
- Промени към МСФО 1 и МСС 27, засягащи цена на инвестиция в дъщерно предприятие, в съвместно предприятие или в асоциирано предприятие
- Промени към МСС 32 и МСС 1 засягащи опции за продажба на финансови инструменти и задължения възникващи при ликвидация
- Промени към МСС 39, засягащи допустим предмет на хеджиране и преходни разпоредби
- КРМСФО 12 – “Споразумения за концесии на услуги”
- КРМСФО 15 – “Споразумение за изграждане на недвижими имоти”

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(у) Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения (КРМСФО), които още не са в сила към балансовата дата, продължение

- КРМСФО 16 – “Хедж на нетна инвестиция в чуждестранна операция”
- КРМСФО 17 – “Разпределяне на непарични активи на собственици”

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, ръководството на Групата счита, че бъдещото прилагане на посочените ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, когато те бъдат одобрени от Европейската комисия за прилагане в Европейския Съюз, не би имало значим ефект върху финансовите отчети на Групата.

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.

5. Управление на финансовия риск

Групата има експозиция към следните рискове възникващи от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск

Тази бележка представя информация за експозицията на Групата към всеки един от горните рискове, целите на Групата, политики и процеси за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Групата. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Ръководството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Групата. Тази политика установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Групата.

Кредитен риск

Кредитният риск за Групата се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

Бележки към консолидирания финансов отчет

5. Управление на финансовия риск (продължение)

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 Групата оперира. Приблизително 80% от приходите на Групата за 2008 г. са резултат от продажби към десет клиента. 85% от приходите за 2008 г. са реализирани от износ в (2007 г.: 88%).

Кредитната политика на Групата предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Политиката на Групата 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 вместят в критериите за кредитоспособност могат да извършват покупки срещу заплащане в брой.

Групата 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.

Гаранции

Политиката на Групата е да дава финансови гаранции само след предварително одобрение от собственика. Към 31 декември 2008 г. български банки като поръчител на Херти АД са издали банкови гаранции в полза на трети лица. (виж бележка 31).

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Групата не изпълни своите задължения когато те станат изискуеми. Групата 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 Групата.

Групата 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. Групата също така има сключени договори за кредити (виж бележка 23).

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 Групата 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, Групата не е изложена на валутен риск тъй като:

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

Лихвен риск

Групата управлява своя лихвен риск, като определя 3 % от заемите си да бъдат с фиксирана лихва.

Бележки към консолидирания финансов отчет

Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Целта на Групата е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция. Целта на Групата е да се постигне възвращаемост на собствения капитал между 8 и 10 процента; през 2008 г. възвращаемостта е около $-6,69\%$ (2007: $-2,83\%$). За сравнение средно претегления лихвен разход върху заемите е $6,94\%$ (2007: $4,8\%$).

През годината не е имало промени в управлението на капитала на Групата.

Групата не е предмет на специфични капиталови изисквания наложени по договор или регулативна рамка.

Бележки към консолидирания финансов отчет

6. Отчитане по сегменти

| В хиляди лева | Русия | | Европейски съюз | | България | | Други | | Предприятието като цяло | |
|---|-------|-------|-----------------|--------|----------|-------|-------|-------|-------------------------|---------|
| | 2008 | 2007 | 2008 | 2007 | 2008 | 2007 | 2008 | 2007 | 2008 | 2007 |
| Приходи от външни клиенти: | | | | | | | | | | |
| Продажби | 7,352 | 6,628 | 10,181 | 9,120 | 3,975 | 3,390 | 3,852 | 4,639 | 25,360 | 23,777 |
| Други приходи | - | - | 1,635 | 2,248 | 227 | 75 | - | - | 1,862 | 2,323 |
| Общо приходи | 7,352 | 6,628 | 11,816 | 11,368 | 4,202 | 3,465 | 3,852 | 4,639 | 27,222 | 26,100 |
| Резултат от сектора | 760 | (382) | 305 | 174 | 167 | 579 | 611 | 255 | 1,843 | 626 |
| Неразпределени приходи | | | | | | | | | 1,538 | 1,683 |
| Неразпределени разходи | | | | | | | | | (3,005) | (1,710) |
| Печалба от дейността | | | | | | | | | 376 | 599 |
| Нетни финансови приходи | | | | | | | | | (1,268) | (886) |
| Дял от печалбата (загубата) на асоциирани предприятия | | | | | | | | | 19 | (35) |
| Данък върху печалбата | | | | | | | | | 77 | (17) |
| Нетна печалба за годината | | | | | | | | | (796) | (339) |
| Активи на сектора | 4,215 | 2,868 | 2,465 | 2,622 | 837 | 669 | 901 | 705 | 8,418 | 6,864 |
| Неразпределени активи | | | | | | | | | 22,903 | 24,527 |
| Общо активи | | | | | | | | | 31,321 | 31,391 |
| Задължения на сектора | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Неразпределени задължения | | | | | | | | | 19,422 | 18,789 |
| Общо задължения | | | | | | | | | 19,422 | 18,789 |
| Капиталови разходи | | | | | | | | | 1,350 | 6,130 |
| Амортизации | | | | | | | | | 1,438 | 1,014 |

7. Приходи от продажба на продукция

В хиляди лева

| | 2008 | 2007 |
|---------------------|--------|--------|
| Алуминиеви капачки | 21,293 | 20,389 |
| Пластмасови капачки | 3,186 | 2,770 |
| Композитни капачки | 551 | 327 |
| Други | 53 | 177 |
| Капсули | 277 | 114 |
| | 25,360 | 23,777 |

8. Други приходи от дейността

В хиляди лева

| | 2008 | 2007 |
|--|-------|-------|
| Печалба от продажба на дълготрайни материални активи | 7 | 52 |
| Приходи от продажба на отпадък | 1,862 | 2,323 |
| Приходи от продажба на материали | 542 | 462 |
| Транспортни услуги на клиенти | 667 | 685 |
| Финансиране | 28 | 187 |
| Отстъпки от доставчици | 34 | 96 |
| Реинтегрирани провизии и обезценки | 49 | 43 |
| Други | 211 | 158 |
| | 3,400 | 4,006 |

Бележки към консолидирания финансов отчет

8. Други приходи от дейността, продължение

| | 2008 | 2007 |
|--|------|-------|
| Приходи от продажба на Имоти, машини, съоръжения и оборудване | 39 | 160 |
| Балансова стойност на продадените Имоти, машини, съоръжения и оборудване | (32) | (108) |
| Печалба от продажба на Имоти, машини, съоръжения и оборудване | 7 | 52 |

9. Разходи за материали

В хиляди лева

| | 2008 | 2007 |
|-----------------------|---------------|---------------|
| Алуминий | 10,551 | 12,303 |
| Лакове | 1,783 | 1,903 |
| Полиетилен HDPE; LDPE | 2,461 | 1,931 |
| Уплътнители | 1,579 | 1,576 |
| Електрическа енергия | 670 | 613 |
| Метан | 416 | 312 |
| Други | 1,633 | 1,918 |
| | 19,093 | 20,556 |

10. Разходи за външни услуги

В хиляди лева

| | 2008 | 2007 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Транспорт | 1,698 | 1,549 |
| Услуги от външни подизпълнители | 12 | 95 |
| Разходи по емисия на акции | 130 | - |
| Рекламни и консултантски услуги | 366 | 105 |
| Наеми | 154 | 144 |
| Съобщителни услуги | 86 | 78 |
| Застраховки | 52 | 52 |
| Други | 364 | 527 |
| | 2,862 | 2,550 |

11. Разходи за персонала

В хиляди лева

| | 2008 | 2007 |
|---|--------------|--------------|
| Заплати | 3,752 | 2,439 |
| Вноски за задължително социално осигуряване | 681 | 572 |
| Граждански договори | 79 | 239 |
| Провизии за неизползвани отпуски (нетно) | 16 | 24 |
| Провизии за пенсиониране (нетно) | (4) | 1 |
| | 4,524 | 3,275 |

Средният брой на служителите за 2008 годината е ...433... човека (2007 година: 439 човека).

12. Други разходи

В хиляди лева

| | 2008 | 2007 |
|------------------------|------------|------------|
| Командировки | 121 | 118 |
| Обезценка на вземания | - | 20 |
| Обезценка на материали | 7 | 6 |
| Други | 290 | 355 |
| | 418 | 499 |

Бележки към консолидирания финансов отчет

13. Нетни финансови разходи

В хиляди лева

| | 2008 | 2007 |
|--|----------------|--------------|
| Приходи от лихви | 4 | 4 |
| Приходи от операции с инвестиции | - | 36 |
| Финансови приходи | 4 | 40 |
| Разходи за лихви | (832) | (495) |
| Банкови разходи | (137) | (133) |
| Разходи от операции с инвестиции | 0 | (198) |
| Нетна загуба от промяна на валутния курс | (303) | (100) |
| Финансови разходи | (1,272) | (926) |
| Нетни финансови разходи | (1,268) | (886) |

14. Разходи за данък върху печалбата

Отчетени в отчета за доходите

В хиляди лева

| | 2008 | 2007 |
|---|-------------|-----------|
| Текущи разходи за данъци | | |
| Текуща година | - | 46 |
| Отсрочени данъчни разходи | | |
| Възникване и обратно проявление на временни разлики | (77) | (29) |
| Общо разходи (приходи) за данък върху печалбата в отчета за доходите | (77) | 17 |

Равнение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева

| | 2008 | 2008 | 2007 | 2007 |
|--|-------------|-------------|---------------|-----------|
| Печалба преди данъци | | (873) | | (332) |
| Данък върху доходите на базата на местния корпоративен данък | 10.0% | (87) | 10.0% | (33) |
| Загуба за пренасяне за която не е признат отсрочен данъчен актив | (0.2%) | 2 | (8.1%) | 27 |
| Неподлежащи на приспадане разходи | - | - | 1.5% | (5) |
| Непризнати за данъчни цели приходи | (1.1%) | 10 | (1.2%) | 4 |
| Ефект на инвестиции отчитани по метода на капитала | 0.2% | (2) | (7.2%) | 24 |
| | 8.9% | (77) | (5.0%) | 17 |

Отсрочени данъци признати директно в капитала

В хиляди лева

Отнасящи се до Имоти, машини, съоръжения и оборудване

| | 2008 | 2007 |
|--|------|------|
| | - | 723 |
| | - | 723 |

Бележки към консолидирания финансов отчет

15. Имоти, машини, съоръжение и оборудване

| <i>Вхвърли лева</i> | 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 | - | 424 | 65 | 5,449 | 5,938 |
| 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 |
| Елиминиране на отчетна стойност срещу натрупана амортизация | (193) | (2,546) | - | - | (2,739) |
| Отписани | - | (229) | (15) | (7) | (251) |
| Салдо към 31 декември 2007 година | 7,134 | 10,515 | 164 | 1,601 | 19,414 |
| Салдо към 1 януари 2008 година | 7,134 | 10,515 | 164 | 1,601 | 19,414 |
| Придобити | - | 505 | 36 | 755 | 1,296 |
| Трансфери | - | 1,063 | - | (1,063) | - |
| Трансфери към нетекущи активи държани за продажба | - | (664) | - | - | (664) |
| Отписани | - | (2) | - | (43) | (45) |
| Салдо към 31 декември 2008 година | 7,134 | 11,417 | 200 | 1,250 | 20,001 |
| Амортизация и загуби от обезценка | | | | | |
| Салдо към 1 януари 2007 година | 175 | 3,011 | 72 | - | 3,258 |
| Разходи за амортизация за годината | 171 | 815 | 14 | - | 1,000 |
| Отписана амортизация при преоценка | (193) | (2,546) | - | - | (2,739) |
| Отписани | - | (121) | (14) | - | (135) |
| Салдо към 31 декември 2007 година | 153 | 1,159 | 72 | - | 1,384 |
| Салдо към 1 януари 2008 година | 153 | 1,159 | 72 | - | 1,384 |
| Разходи за амортизация за годината | 277 | 1,110 | 23 | - | 1,410 |
| Отписана амортизация при трансфери към нетекущи активи държани за продажба | - | (72) | - | - | (72) |
| Салдо към 31 декември 2008 година | 430 | 2,197 | 95 | - | 2,722 |
| Балансова стойност | | | | | |
| Към 1 януари 2007 | 1,155 | 4,055 | 42 | 564 | 5,816 |
| Към 31 декември 2007 | 6,981 | 9,356 | 92 | 1,601 | 18,030 |
| Към 1 януари 2008 | 6,981 | 9,356 | 92 | 1,601 | 18,030 |
| Към 31 декември 2008 | 6,704 | 9,220 | 105 | 1,250 | 17,279 |

(i) Машини и съоръжения наети при условията на финансов лизинг

Херти АД е наело на финансов лизинг производствено оборудване. Към 31 декември 2008, нетната балансова стойност на наетите на лизинг машини и съоръжения е 687 хил. лева (2007: 764.хил.лева). Наестото на лизинг оборудване служи за обезпечение на лизингови задължения.

(ii) 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.

Бележки към консолидирания финансов отчет

15. Имоти, машини, съоръжение и оборудване (продължение)

(iii) Преоценка на активи при преобразуване

В резултат на преобразуване от дружество с ограничена отговорност в акционерно дружество през април 2007 Херти АД е увеличило стойността на Имоти, машини, съоръжения и оборудване като разликата между балансовата стойност и справедливата стойност на активите в размер на 7,230 хиляди лева е била призната като увеличение на регистрирания капитал при първоначалното му регистриране като акционерен капитал. Оценката е извършена от лицензиран бизнес оценител към 30 април 2007 година.

16. Нематериални активи

| В хиляди лева | Софтуер | Патенти и търговски марки | Разходи за развойна дейност | Други | Положителна репутация | Общо |
|--|---------|---------------------------------|-----------------------------------|-------|--------------------------|------|
| Отчетна стойност | | | | | | |
| Салдо към 1 януари 2007 година | 37 | 3 | 97 | - | - | 137 |
| Придобити | 2 | 2 | - | 174 | 14 | 192 |
| Салдо към 31 декември 2007 година | 39 | 5 | 97 | 174 | 14 | 329 |
| Салдо към 1 януари 2008 година | 39 | 5 | 97 | 174 | 14 | 329 |
| Придобити | 54 | - | - | - | - | 54 |
| Салдо към 31 декември 2008 година | 93 | 5 | 97 | 174 | 14 | 383 |
| Амортизация и загуби от обезценка | | | | | | |
| Салдо към 1 януари 2007 година | 32 | - | 97 | - | - | 129 |
| Амортизация за годината | 6 | - | - | 8 | - | 14 |
| Салдо към 31 декември 2007 година | 38 | - | 97 | 8 | - | 143 |
| Салдо към 1 януари 2008 година | 38 | - | 97 | 8 | - | 143 |
| Амортизация за годината | 12 | - | - | 16 | - | 28 |
| Обезценка за годината | - | - | - | 38 | - | 38 |
| Салдо към 31 декември 2008 година | 50 | - | 97 | 62 | - | 209 |
| Остатъчна стойност | | | | | | |
| Към 1 януари 2007 | 5 | 3 | - | - | - | 8 |
| Към 31 декември 2007 | 1 | 5 | - | 166 | 14 | 186 |
| Към 1 януари 2008 | 1 | 5 | - | 166 | 14 | 186 |
| Към 31 декември 2008 | 43 | 5 | - | 112 | 14 | 174 |

Бележки към консолидирания финансов отчет

17. Инвестиции

Групата притежава следните инвестиции:

| | Държава | Собственост в дялове | | Собственост в хиляди лева | |
|--|----------|----------------------|------|---------------------------|------------|
| | | 2008 | 2007 | 2008 | 2007 |
| Асоциирани предприятия отчитани по метода на капитала | | | | | |
| Херти Груп Интернешънъл | Румъния | 49% | 49% | 122 | 113 |
| Херти Франция | Франция | 33% | 33% | - | - |
| Други инвестиции | | | | | |
| Екопак АД | България | 5.6% | 5.6% | 3 | 3 |
| | | | | 125 | 116 |

Обобщена финансова информация за инвестициите, отчитани по метода на собствения капитал, некоригирани в процента на собственост на Групата:

| В хиляди лева | Собст- ве- ност | Дълго- трайни активи | Текущи активи | Общо активи | Дълго- срочни задължения | Текущи задъл- жения | Общо | | Печалба (Загуба) | |
|---|-----------------------|----------------------------|------------------|----------------|--------------------------------|---------------------------|---------|---------|---------------------|------|
| | | | | | | | Приходи | Разходи | | |
| 2007 | | | | | | | | | | |
| Херти Груп Интернешънъл (асоциирано предприятие) | 49% | 64 | 1,117 | 1,181 | - | 952 | 952 | 2,804 | 2,816 | (12) |
| Херти Франция (асоциирано предприятие) | 33% | - | 230 | 230 | - | 322 | 322 | 81 | 127 | (46) |
| | | 64 | 1,347 | 1,411 | - | 1,274 | 1,274 | 2,885 | 2,943 | (58) |

2008

| | | | | | | | | | | |
|---|-----|----|-------|-------|---|-------|-------|-------|-------|------|
| Херти Груп Интернешънъл (асоциирано предприятие) | 49% | 43 | 1,090 | 1,133 | 0 | 885 | 885 | 4,070 | 4,032 | 38 |
| Херти Франция (асоциирано предприятие) | 33% | - | 185 | 185 | | 342 | 342 | 597 | 662 | (65) |
| | | 43 | 1,275 | 1,318 | 0 | 1,227 | 1,227 | 4,667 | 4,694 | (27) |

През март 2007 Херти АД продава дела си от 34 броя дялове в „Райфен“ ООД с номинална стойност 1 лев за сумата от 2 хил. лева на своите съдружници както следва – 17 дяла на Захари Захариев и 17 дяла на Александър Юлианов. През 2007 Групата е закупила 333 броя акции на „Херти Франция“ за сумата от 24 хил. лева.

Бележки към консолидирания финансов отчет

18. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят за следните елементи:

В хиляди лева

| | Активи | | Пасиви | | Нето | |
|--|--------|------|--------|------|-------|------|
| | 2008 | 2007 | 2008 | 2007 | 2008 | 2007 |
| Имоти, машини, съоръжения и оборудване | - | - | 949 | 911 | 947 | 911 |
| Доходи на персонала | (13) | (12) | - | - | (11) | (12) |
| Материални запаси | (1) | (2) | - | - | (1) | (2) |
| Търговски и други вземания | (3) | (10) | - | - | (3) | (10) |
| Данъчна загуба за пренасяне | (122) | - | - | - | (122) | - |
| Данъчни (активи)/пасиви | (139) | (24) | 949 | 911 | 810 | 887 |
| Нетирание на отсрочените данъци | 139 | 24 | (139) | (24) | - | - |
| Нетни данъчни (активи) пасиви | - | - | 810 | 887 | 810 | 887 |

Движения на временните разлики през годината

В хиляди лева

| | Салдо | Отчетена сума | | Салдо |
|--|---------------|---------------|------------|-------------|
| | 1 януари 2008 | в отчета за | Отчетени в | 31 декември |
| | | доходите | капитал | 2008 |
| Имоти, машини, съоръжения и оборудване | 911 | 38 | - | 949 |
| Доход на персонала | (12) | (1) | - | (13) |
| Материални запаси | (2) | 1 | - | (1) |
| Търговски и други вземания | (10) | 7 | - | (3) |
| Данъчна загуба за пренасяне | - | (122) | - | (122) |
| | 887 | (77) | - | 810 |

В хиляди лева

| | Салдо | Отчетена сума | | Салдо |
|--|---------------|---------------|------------|-------------|
| | 1 януари 2007 | в отчета за | Отчетени в | 31 декември |
| | | доходите | капитал | 2007 |
| Имоти, машини, съоръжения и оборудване | 218 | (30) | 723 | 911 |
| Доход на персонала | (11) | (1) | - | (12) |
| Материални запаси | (2) | - | - | (2) |
| Търговски и други вземания | (11) | 1 | - | (10) |
| Провизии за рекламации | (1) | 1 | - | - |
| | 193 | (29) | 723 | 887 |

Непризнати отсрочени данъчни активи

В хиляди лева

Данъчен ефект от временни разлики отнасящи се до:

| | 2008 | 2007 |
|-----------------------------|------|------|
| Данъчни загуби за пренасяне | 21 | 27 |

Непризнатите данъчни активи се отнасят за индивидуалния финансов отчет на дъщерно дружество в чужбина и не съществува сигурност за тяхното обратно проявление в бъдещи периоди.

Бележки към консолидирания финансов отчет

19. Материални запаси

В хиляди лева

| | 2008 | 2007 |
|---|--------------|--------------|
| Основни материали и консумативи | 2,277 | 2,811 |
| Незавършено производство | 482 | 514 |
| Готова продукция | 881 | 879 |
| Материали на път | 113 | 78 |
| | 3,753 | 4,282 |
| Материални запаси отчетени по нетна реализуема стойност | 5 | 344 |

20. Нетекущи активи държани за продажба

В хиляди лева

| | 2008 | 2007 |
|---------------------|------------|----------|
| Машини и оборудване | 592 | - |
| | 592 | - |

21. Търговски и други вземания

В хиляди лева

| | 2008 | 2007 |
|-----------------------|--------------|--------------|
| Търговски вземания | 7,707 | 5,938 |
| Предоставени аванси | 385 | 789 |
| Вземания по данъци | 21 | 195 |
| Вземания от персонала | 15 | - |
| Други вземания | - | 751 |
| | 8,128 | 7,673 |

Кредитния риск, валутния риск и риска от обезценка на Търговските и други вземания са оповестени в бележка 27

22. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева

| | 2008 | 2007 |
|---|------------|------------|
| Парични средства в брой | 29 | 37 |
| Парични средства в банки | 502 | 513 |
| Парични средства и парични еквиваленти в отчета за паричния поток | 531 | 550 |

23. Капитал и резерви

Акционерен капитал

Съгласно решение на Шуменския окръжен съд от 8 май 2007 година Херти ООД е увеличило регистрирания дружествен капитал от 2,500 хил.лева на 4,770 хиляди лева, за сметка на неразпределена печалба от минали години. Съгласно решение на Шуменския окръжен съд от 5 юли 2007 година Херти ООД се преобразува в Херти АД със регистриран акционерен капитал в размер на 12,000 хиляди лева разпределен в 12,000,000 обикновени, безналични поименни акции с право на глас и номинална стойност от един лев всяка. Увеличението на капитала е за сметка на увеличение на стойността на имоти, машини, съоръжения и оборудване в съответствие със оценка извършена от лицензиран бизнес оценител за целите на регистрацията и преобразуването на Дружеството. Съгласно решението на съда Херти ООД се прекратява без ликвидация, като всички активи и пасиви на Херти ООД се поемат от Херти АД.

Бележки към консолидирания финансов отчет

23. Капитал и резерви, продължение

Към 31 декември 2008 Херти АД има регистриран акционерен капитал на стойност 12,000 хиляди лева, разпределен в 12,000 хиляди броя акции. Собственици на Групата са както следва:

| | Брой акции / дялове | | Хиляди лева | |
|----------------------------|---------------------|-------------------|---------------|---------------|
| | 2008 | 2007 | 2008 | 2007 |
| Физически лица | 11,854 | - | 12 | - |
| Майер експорт – импорт АД | 4,080,000 | 4,080,000 | 4,080 | 4,080 |
| Александър Благоев Юлианов | 3,961,698 | 3,960,000 | 3,962 | 3,960 |
| Елена Петкова Захариева | 960,000 | 960,000 | 960 | 960 |
| Захари Ганев Захариев | 3,000,245 | 3,000,000 | 3,000 | 3,000 |
| | 12,013,797 | 12,000,000 | 12,014 | 12,000 |

На 20.03.2007 Тимшел ООД продава дела си от 37% в Херти АД на част от другите съдружници, както следва – 18% (450 хил.лева) на Захари Захариев, 18% (450 хил.лева) на Александър Юлианов и 1% (25 хил.лева) на Майер Експорт Импорт. Преди преобразуването на Дружеството, са изплатени дивиденди на съдружниците на стойност 403 хил. лева за сметка на неразпределената печалба. Сумата е разпределена между съдружниците съгласно техния дял в капитала на Дружеството за 2006 година.

24. Лихвени заеми

Тази бележка предоставя информация относно договорните условия по заеми на Групата. За повече информация, свързана с експозицията на Групата към лихвен и валутен риск, виж бележка 27.

В хиляди лева

Дългосрочни задължения

| | 2008 | 2007 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Обезпечени банкови заеми | 4,832 | 3,189 |
| Задължения по финансов лизинг | 43 | 152 |
| | 4,875 | 3,341 |

Краткосрочни задължения

| | 2008 | 2007 |
|--|--------------|--------------|
| Краткосрочна част от обезпечен банков заем | 6,738 | 6,716 |
| Краткосрочна част от задължения по финансов лизинг | 160 | 143 |
| Краткосрочна част на търговски заеми | 215 | 415 |
| | 7,113 | 7,274 |

Банковите заеми са обезпечени с имоти, машини, съоръжения и оборудване с балансова стойност 11,326 хил. лева, материални запаси с балансова стойност от 499 хил. лева (255 хил. евро) и търговски вземания с балансова стойност от 5,961 хил. лева (3,048 хил. евро).

Задължения по финансов лизинг

Задълженията по финансов лизинг са платими както следва:

| | Минимални Лизингови плащания | | Сег. ст-ст на мин. Лизингови плащания | | Минимални Лизингови плащания | | Сег. ст-ст на мин. Лизингови плащания | |
|-------------------------|------------------------------|-----------|---------------------------------------|------------|------------------------------|------------|---------------------------------------|------|
| | 2008 | 2008 | 2008 | 2008 | 2007 | 2007 | 2007 | 2007 |
| До една година | 172 | 12 | 160 | 166 | 23 | 143 | | |
| Между една и пет години | 57 | 14 | 43 | 166 | 14 | 152 | | |
| | 229 | 26 | 203 | 332 | 37 | 295 | | |

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

Бележки към консолидирания финансов отчет

24. Лихвени заеми, продължение

Условия и график за изплащане

В хиляди лева

| | Валута | Номинална лихва | Платим до | 31 декември 2008 | | 31 декември 2007 | |
|--|-------------|-------------------|-----------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| | | | | Номинал | Балансова ст-ст | Номинал | Балансова ст-ст |
| Обезпечен дългосрочен инвестиционен кредит | Евро | 3M EURIBOR + 2.5% | 2017 | 5,195 | 5,195 | - | - |
| Обезпечен дългосрочен инвестиционен кредит | Евро | 3M EURIBOR + 3.5% | 2011 | 244 | 244 | 353 | 353 |
| Обезпечен дългосрочен инвестиционен кредит | Евро | 3M EURIBOR + 2.5% | 2014 | - | - | 3,385 | 3,385 |
| Обезпечен краткосрочен кредит | Евро | 1M EURIBOR + 3.5% | 2009 | 587 | 587 | 587 | 587 |
| Обезпечен краткосрочен кредит | Евро | 3M EURIBOR + 4.0% | 2009 | 281 | 281 | 139 | 139 |
| Обезпечен краткосрочен кредит | Евро | 3M EURIBOR + 3.5% | 2009 | 1,487 | 1,487 | - | - |
| Обезпечен краткосрочен кредит | Евро | 3M EURIBOR + 3.0% | 2009 | 1,468 | 1,468 | - | - |
| Обезпечен краткосрочен кредит | Евро | 1M EURIBOR + 2.0% | 2008 | - | - | 1,486 | 1,486 |
| Обезпечен краткосрочен кредит | Евро | 3M EURIBOR + 2.0% | 2008 | - | - | 1,502 | 1,502 |
| Обезпечен краткосрочен кредит | Евро | 1M SOFIBOR + 3.5% | 2008 | - | - | 350 | 350 |
| Обезпечен краткосрочен кредит | Евро | 3M EURIBOR + 4.0% | 2009 | - | - | 157 | 157 |
| Банков овърдрафт | Евро | 3M EURIBOR + 2.5% | 2009 | 2,308 | 2,308 | 1,946 | 1,946 |
| Търговски кредит | Евро | 6.0% | 2008 | 215 | 215 | 215 | 215 |
| Търговски кредит | Евро | 3.5% | 2009 | - | - | 162 | 162 |
| Търговски кредит Херти Англия | Брит. паунд | 6% | 2008 | - | - | 38 | 38 |
| Задължения по финансов лизинг | | | | 203 | 203 | 295 | 295 |
| | | | | 11,988 | 11,988 | 10,615 | 10,615 |

25. Провизии

В хиляди лева

| | 2008 | 2007 |
|--------------------------|-----------|-----------|
| Провизия за пенсиониране | 11 | 15 |
| | 11 | 15 |

26. Търговски и други задължения

В хиляди лева

| | 2008 | 2007 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Търговски задължения | 4,852 | 5,532 |
| Получени аванси | 129 | 147 |
| Данъчни задължения | 62 | 162 |
| Задължения към персонала | 262 | 265 |
| Задължения за обществено осигуряване | 218 | 235 |
| Други задължения | 47 | 6 |
| | 5,570 | 6,347 |

Валутния и ликвидния риск свързани с Търговските и други задължения са оповестени в бележка 27.

Бележки към консолидирания финансов отчет

27. Финансови инструменти

Кредитен риск

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на баланса е:

| В хиляди лева | Бел. | 2008 | 2007 |
|----------------------------|------|--------------|--------------|
| Търговски и други вземания | 21 | 7,707 | 6,689 |
| Вземания от свързани лица | 28 | 739 | 554 |
| Пари и парични еквиваленти | 22 | 502 | 513 |
| Инвестиции | 17 | 3 | 3 |
| | | <u>8,951</u> | <u>7,759</u> |

През 2008 год. български банки като поръчител на Херти АД са издали банкови гаранции в полза на трети лица (виж Бележка 31)

Максималната кредитна експозиция към датата на баланса за търговските вземания, другите вземания и търговските вземания от свързани лица на Групата, по географски райони е:

| В хиляди лева | 2008 | 2007 |
|-----------------|--------------|--------------|
| В страната | 865 | 1,048 |
| Европейски съюз | 2,465 | 2,622 |
| Русия | 4,215 | 2,868 |
| Други | 901 | 705 |
| | <u>8,446</u> | <u>7,243</u> |

Загуби от обезценка на вземанията

Времевата структура на търговските вземания, другите вземания и търговските вземания от свързани лица на Групата към датата на баланса е:

| В хиляди лева | 2008 | | 2007 | |
|---------------------------|--------------|-----------|--------------|-----------|
| | Брутна сума | Обезценка | Брутна сума | Обезценка |
| С ненастъпил падеж | 3,511 | - | 4,418 | - |
| Просрочени до 30 дена | 1,491 | - | 919 | - |
| Просрочени от 31-360 дена | 3,381 | - | 1,903 | - |
| Просрочени над 1 година | 86 | 23 | 97 | 94 |
| | <u>8,469</u> | <u>23</u> | <u>7,337</u> | <u>94</u> |

(Обезценки)/Възстановяване на обезценки на търговски и други вземания през годината са както следва:

| В хиляди лева | 2008 | 2007 |
|--------------------------------------|------------|-------------|
| Обезценка на 1 януари | 94 | 106 |
| Обезценка, отчетена през годината | - | 19 |
| Възстановена през годината обезценка | (8) | (31) |
| Общо в отчета за доходите | <u>(8)</u> | <u>(12)</u> |
| Отписани вземания | (63) | - |
| Обезценка към 31 декември | <u>23</u> | <u>94</u> |

Бележки към консолидирания финансов отчет

27. Финансови инструменти, продължение

Ликвиден риск

По-долу са представени договорните падежи на финансови задължения, включително очакваните плащания на лихви като е изключен ефекта от договорени ангажименти за взаимно прихващане:

31 декември 2008г.

В хиляди лева

| | Отчетна стойност | Договорени парични потоци | 6 месеца или по-малко | 6-12 месеца | 1-2 години | 2-5 години | Повече от 5 години |
|------------------------------|------------------|---------------------------|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------------|
| Дългосрочни банкови заеми | 5,440 | 7,321 | 478 | 540 | 1,991 | 2,419 | 1,893 |
| Краткосрочни банкови заеми | 3,822 | 4,051 | - | 4,051 | - | - | - |
| Финансов лизинг | 203 | 229 | 85 | 94 | 50 | - | - |
| Търговски заем | 215 | 224 | 224 | - | - | - | - |
| Търговски и други задължения | 4,899 | 4,899 | 4,899 | - | - | - | - |
| Задължения към свързани лица | 965 | 965 | 965 | - | - | - | - |
| Банков овърдрафт | 2,308 | 2,447 | - | 2,447 | - | - | - |
| | 17,852 | 20,136 | 6,651 | 7,132 | 2,041 | 2,419 | 1,893 |

31 декември 2007г.

В хиляди лева

| | Отчетна стойност | Договорени парични потоци | 6 месеца или по-малко | 6-12 месеца | 1-2 години | 2-5 години | Повече от 5 години |
|------------------------------|------------------|---------------------------|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------------|
| Обезпечени банкови заеми | 7,959 | 8,786 | 633 | 4,406 | 922 | 2,158 | 667 |
| Финансов лизинг | 295 | 332 | 83 | 83 | 166 | - | - |
| Търговски заеми | 415 | 427 | 373 | 54 | - | - | - |
| Търговски и други задължения | 5,538 | 5,538 | 5,538 | - | - | - | - |
| Задължения към свързани лица | 847 | 847 | 847 | - | - | - | - |
| Банков овърдрафт | 1,946 | 1,946 | 1,946 | - | - | - | - |
| | 17,000 | 17,876 | 9,420 | 4,543 | 1,088 | 2,158 | 667 |

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

Експозицията на Групата към валутен риск е незначителен тъй като ...15% от продажбите за 2008 г. (2007: 13%) са реализирани на местния пазар в Български лева и .78.% от продажбите за 2008 г. са реализирани в евро (2007: 75 %).

Вносът на стоки през 2008 г. и 2007 г. е изцяло осъществен в евро. Заемите когато са деноминирани в чуждестранна валута са отпуснати в евро.

Анализ на чувствителността

Анализ на чувствителността от промяна на курса на Българския лев или еврото към трети валути не би имал ефект върху финансовия отчет на Групата поради описаните по-горе обстоятелства.

Експозицията на Групата към валутен риск в оригинални валути е както следва:

В хиляди лева

| | BGN | EUR | USD | GBP | BGN | EUR | USD | GBP |
|------------------------------|------------------|----------------|-------------|------------|------------------|-----------------|-------------|------------|
| | 31 декември 2008 | | | | 31 декември 2007 | | | |
| Търговски и други вземания | 858 | 6,392 | - | 457 | 1,113 | 4,972 | - | 604 |
| Вземания от свързани лица | 6 | 733 | - | - | 3 | 551 | - | - |
| Пари и парични еквиваленти | 61 | 419 | 1 | 50 | 57 | 218 | 22 | 14 |
| Инвестиции | 3 | - | - | - | 3 | - | - | - |
| Търговски и други задължения | (958) | (3,835) | (72) | (34) | - | (5,140) | (81) | (317) |
| Задължения към свързани лица | (421) | (544) | - | - | (161) | (686) | - | - |
| Финансов лизинг | (33) | (170) | - | - | - | (295) | - | - |
| Търговски заем | - | (215) | - | - | - | (377) | - | (38) |
| Банкови заеми | - | (11,570) | - | - | (350) | (9,555) | - | - |
| Нетна експозиция | (484) | (8,790) | (71) | 473 | 665 | (10,312) | (59) | 263 |

Бележки към консолидирания финансов отчет

27. Финансови инструменти, продължение

Валутен риск, продължение

Следните валутни курсове са прилагани през годината:

| | Среден курс | | Курс към датата на баланса | |
|-----------------------|-------------|---------|----------------------------|---------|
| | 2008 | 2007 | 2008 | 2007 |
| Щатски долар (USD) | 1.33683 | 1.42937 | 1.38731 | 1.33122 |
| Британски паунд (GBP) | 2.46348 | 2.86006 | 2.00763 | 2.66172 |

Лихвен риск

В следващата таблица се включват отчетната стойност на финансовите инструменти според видовете лихвен процент:

В хиляди лева

Инструменти с фиксирана доходност

Финансови активи

Финансови пасиви

| | 2008 | 2007 |
|--|-------|-------|
| | 502 | 513 |
| | (418) | (672) |
| | 84 | (159) |

Инструменти с плаваща доходност

Финансови активи

Финансови пасиви

| | 2008 | 2007 |
|--|----------|---------|
| | - | - |
| | (11,570) | (9,943) |
| | (11,570) | (9,943) |

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана лихва

Групата не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност чрез печалби и загуби и Групата не определя деривативи (лихвени суапове) като хеджингови инструменти според модела на справедлива стойност на хеджингово отчитане. Поради това промяна на лихвените проценти към датата на баланса не би засегнала отчета за доходите.

Анализ на чувствителността на паричните потоци от финансовите инструменти с плаваща лихва

Промяна на лихвените нива с 1 процент към 31 декември би увеличила (намалила) капитала и печалбите и загубите със сумите показани по-долу. При анализа е допуснато, че всички други променливи, особено валутните курсове са относително постоянни. Анализът е направен на същата база и за 2007 г.

Ефект от промяна с 1% на лихвения процент по инструменти с плаваща лихва:

В хиляди лева

| | Ефект от промяна в отчета за доходите | | Ефект от промяна в капитала | |
|--|--|--------------|--------------------------------|--------------|
| | 1% увеличение | 1% намаление | 1% увеличение | 1% намаление |

31 декември 2008г.

Инструменти с плаваща лихва

Чувствителност на паричния поток (нетно)

| | | | | |
|--|-------|-----|---|---|
| | (116) | 116 | - | - |
| | (116) | 116 | - | - |

31 декември 2007г.

Инструменти с плаваща лихва

Чувствителност на паричния поток (нетно)

| | | | | |
|--|------|----|---|---|
| | (99) | 99 | - | - |
| | (99) | 99 | - | - |

Бележки към консолидирания финансов отчет

27. Финансови инструменти, продължение

Справедливи стойности в сравнение с отчетните стойности

Справедливите стойности на финансовите активи и пасиви, както и техните отчетни стойности в баланса са представени както следва:

В хиляди лева

| | 31 декември 2008 г. | | 31 декември 2007 г. | |
|------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | Отчетна стойност | Справедлива стойност | Отчетна стойност | Справедлива стойност |
| Търговски и други вземания | 7,707 | 7,707 | 6,689 | 6,689 |
| Вземания от свързани лица | 739 | 739 | 554 | 554 |
| Пари и парични еквиваленти | 531 | 531 | 550 | 550 |
| Инвестиции | 3 | 3 | 3 | 3 |
| Обезпечени банкови заеми | (9,262) | (9,262) | (7,997) | (7,997) |
| Финансов лизинг | (203) | (203) | (295) | (295) |
| Търговски заеми | (215) | (215) | (377) | (377) |
| Търговски и други задължения | (4,899) | (4,899) | (5,538) | (5,538) |
| Задължения към свързани лица | (1,043) | (1,043) | (847) | (847) |
| Банков овърдрафт | (2,308) | (2,308) | (1,946) | (1,946) |
| | (8,950) | (8,950) | (9,204) | (9,204) |

28. Свързани лица

Идентичност на свързаните лица

Групата има отношение на свързано лице със следните предприятия:

| | Държава | Собственост | |
|---------------------------|----------|-------------|--------|
| | | 2008 | 2007 |
| Асоциирани предприятия | | | |
| Херти Груп Интернешънъл | Румъния | 49% | 49% |
| Херти Франция | Франция | 33,33% | 33,33% |
| Акционери/Съдружници | | | |
| Майер Експорт Импорт | Австрия | 34% | 34% |
| Дружества под общ контрол | | | |
| Тимшел ООД | България | - | - |
| Райфен ООД | България | - | - |

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

Вземания от свързани лица

Търговски вземания от свързани лица

В хиляди лева

| | 2008 | 2007 |
|-------------------------|------|------|
| Херти Груп Интернешънъл | 565 | 422 |
| Херти Франция | 168 | 129 |
| Райфен ООД | 6 | 3 |
| | 739 | 554 |

Бележки към консолидирания финансов отчет

28. Свързани лица, продължение

Задължения към свързани лица

В хиляди лева

| | 2008 | 2007 |
|--|--------------|------------|
| Майер Експорт Импорт – търговски задължения | 674 | 553 |
| Майер Експорт Импорт – задължения за дивиденди | - | 133 |
| Майер Експорт Импорт – получени аванси | 78 | 78 |
| Райфен ООД | 77 | - |
| Тимшел ООД | 75 | 31 |
| Александър Юлиянов | 62 | 62 |
| Захари Захариев | 32 | 32 |
| Елена Захариева | 30 | 30 |
| Херти Франция | 8 | - |
| Румен Костов | 6 | 6 |
| Херти Груп Интернешънъл | 1 | - |
| | 1,043 | 925 |

Сделки със свързани лица

През годината Групата е осъществила следните сделки със свързани лица:

Продажби

В хиляди лева

| | Вид на сделката | 2008 | 2007 |
|-------------------------|-----------------------|-------|-------|
| Херти Груп Интернешънъл | Продадена продукция | 2,773 | 2,070 |
| Майер Експорт Импорт | Покупка на материали | 702 | 1,342 |
| Херти Франция | Продажба на продукция | 353 | 224 |
| Херти Франция | Други продажби | - | 21 |
| Тимшел ООД | Продажба на услуги | 3 | 3 |
| Райфен ООД | Продажба на услуги | 6 | 3 |
| Райфен ООД | Продажба на машина | - | 5 |

Покупки

| | | | |
|------------|-----------------------------|-----|-----|
| Тимшел ООД | Получена услуга | - | 31 |
| Тимшел ООД | Начислени дивиденди | - | 149 |
| Тимшел ООД | Разходи за наеми | 94 | 70 |
| Райфен ООД | Получени транспортни услуги | 954 | 933 |

Сделки с основния ръководен персонал

Обезщетенията на основния ръководен персонал са както следва:

Общото възнаграждение е включено „разходи за персонала” (виж бележка 10):

В хиляди лева

| | 2008 | 2007 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Управители и Съвет на Директорите | 405 | 115 |
| | 405 | 115 |

Бележки към консолидирания финансов отчет

29. Предприятия в групата

Контрол над Групата

Основни акционери на Херти АД са Майер Експорт Импорт, Александър Юлиянов, Захари Захариев и Елена Захариева, които заедно притежават 99.9% от капитала на Херти АД към 31 декември 2008 година.

Значителни дъщерни предприятия

В хиляди лева

| | | 2008 | 2007 |
|--------------|----------------|------|------|
| Херти Англия | Великобритания | 100% | 60% |
| Тихерт ЕАД | България | 100% | 100% |

През 2007 година Групата е закупила 600 броя акции, от общо 1,000, на „Херти Англия” за сумата от 14 хил.лева. През месец февруари 2007 година чрез апортиране на активи с балансова стойност 141 хил.лева, които са оценени от вещо лице на 177 хил. лева, е създадено дъщерното дружество Тихерт ЕАД, в което Херти АД притежава 100% от акциите.

През 2008 Херти АД придобива останалите 40% от Херти Англия за сумата от 900 Британски паунда

30. Доход на акция

Изчисляването на дохода на акция към 31 декември 2008 се извършва на базата на нетната загуба на собствениците на обикновени акции в размер на 796 хил. лева (за 2007 година: 339 хил. лева) и средно претегления брой обикновени акции през годината, приключваща на 31 декември 2008 година – 12,008,048 броя (за 2007 година: 12,000,000 броя обикновени акции).

31. Условни задължения

През 2008 год. български банки като поръчител на Херти АД са издали банкови гаранции на стойност 282 хил. лева (2007: 19 хил. лева). Същите не са предявени към 31 декември 2008 г. Банковите гаранции са обезпечени с активи като част от залога на активи за банкови заеми.

32. Събития след датата на баланса

На 18.03.2009 г. Съветът на директорите на Херти АД взе решение за откупуване на всичките дялове на Херти Франс от другия съдружник CPS Conseil и да стане 100% собственик на френското дъщерно дружество.

На 23.03.2009 с решение на общото събрание на акционерите на Херти Франс, Херти АД придобива 100% от капитала на френското Дружество.

Консолидиран доклад за дейността на „Херти” АД

Въведение

Настоящият доклад е изготвен въз основа на консолидирания финансов отчет на „Херти” АД (групата) за годината приключваща на 31 декември 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.

Консолидираният отчет на Групата за шестмесечието включва отчетите на Дружеството и неговите дъщерни предприятия (записвани заедно като “Групата”).

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 прокурист или друг търговски пълномощник

• **Управление на активите на Групата**

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 | 3 961 698 | 3 962 |
| Г-н Захари Ганев Захариев | 3 000 245 | 3 000 |
| Г-жа Елена Захариева | 960 000 | 960 |
| Други | 11 854 | 12 |
| Общо | 12 013 797 | 12 014 |

2. Резултати от дейността на Групата

- **Финансови резултати**

Приходите от дейността на Групата за периода на консолидирания финансов отчет са в размер на 28 760 хиляди лева за 2007 г приходите възлизат на 27 783 хиляди лева или увеличение с близо 1 милион лева Дружеството отчита консолидирана печалба от оперативната дейност в размер на 376 хиляди лева. През отчетния период, консолидираната загуба преди облагане с данъци възлиза на 796 хиляди, като през преходната година е отчетена консолидирана загуба преди облагане в размер на 339 хиляди лева. Текущият консолидиран финансов резултат се дължи основно на стартиращата дейност на дъщерните дружества в Англия и Франция.

Консолидираната печалба преди разходи за амортизация, лихви и разходи за корпоративен данък (ЕБИТДА) е в размер на 1 814 хиляди лева, за 2007 г. тя е била 1 613 хиляди или подобрене на ефективността от оперативната дейност с 12,46%

Увеличени са нетните финансови разходи от 886 хил. на 1268 хил., което се дължи на инвестиционните заеми, необходими за развитието на Групата и от отрицателните разлики от операции с финансови активи и инструменти и от промяна на валутните курсове.

През 2008 г, делът на продажбите в страните от Европейския съюз и Турция е увеличен спрямо продажбите в Русия и бившите съветски републики. Осъществяват се износи за Аржентина и Южна Африка.

- **Други финансови показатели**

Има известно влошаване на доходността на акции, през 2007 г. загубата от един лев инвестиран в акционерния капитал на дружеството е близо 3 стотинки (0,028 лв), през 2008 г загубата е близо 7 стотинки (0,0663 лв).

Подобрена е общата ликвидност на активите от 0,90 през 2007 г., на 1,00 през 2008 г.

Оперативната рентабилност през 2007 г. е 2,16%, а през 2008 г 1,30 %, докато съотношението между ЕБИТДА и приходите от продажби за 2007 г. е 5,81%, а през 2008 г. 6,31% ,

Оборотът на активите през 2007 г. е 0,89, докато през 2008 г. 0,92.

Ниските стойности на коефициента за оборотът на активите показват ниската ефективност от използването на активите на групата за генериране на приходи от продажби. Това изяснява същото усилията на ръководството за подобряване на производителност в групата.

Има и известно подобрене на оборотът на нетекущите активи през 2008 г спрямо 2007г. съответно 1,64 и 1,52.

За 2009 г., въпреки икономическата криза, Ръководството на групата очаква подобрене на финансовото състояние на дружеството.

3. Вероятно бъдещо развитие на Дружеството.

Стратегията на Ръководството е засилването на доброто финансово състояние на дружеството да се съпровожда с добро корпоративно управление и социална отговорност.

Дружеството е един от най-важните работодатели в Община Шумен, а равнището на трудовото възнаграждение едно от най- високите в региона.

Заложена цел в стратегията на Дружеството е да бъде сред първите пет в производството на капачки в следващите 10 години. За постигане на такава цел, Ръководството на Дружеството ще разчита на управленския екип и разработената инвестиционна политика.

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.

5. Важни събития, настъпили през периода 01.01 – 31.12.2008 г.

- На 25.01.2008 г. Дружеството е извършило първично публично предлагане на три милиона обикновени поименни безналични акции с номинална стойност 1 лев и емисионна стойност 3,10 лв.
- На 7 април 2008 г., Дружеството сключи с Райфайзен Банк ЕАД България, договор за нов заем в размер на 2 760 220 евро, структуриран по следния начин:
 - Суми в размер на 1 760 220 евро за рефинансиране на кредити, отпуснати от Банката съгласно договор за банков заем от 06.03.2007 г и договор за банков кредит от 09.11.2005 г.
 - Суми в размер до 500 000 евро за възстановяване на направени със собствени средства инвестиционни разходи през 2007 г.
 - Суми в размер до 200 000 евро за извършване на СМР в производствена база гр. Плиска
 - Суми в размер до 300 000 евро за закупуване на машини, свързани с основното производство
- На 7 април 2008 г. Дружеството предоговаря размерът и срокът на съществуващия овърдрафт предоставен от Райфайзен Банк ЕАД България. Лимитът на овърдрафта е увеличен с 185 000 евро, а срокът му е удължен до 31.03.2011
- На 31 май 2008 г. е регистриран увеличението на капитала на Дружеството от 12 000 000 акции на 12 013 797 поименни обикновени безналични акции с номинална стойност 1 лев на акция.
- 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 за 2007 г.
- В началото на юли стартира търговията с акциите на дружеството на българската фондова борса в пазарен сегмент „А”
- На 31.07.2008 г. Съветът на директорите взе решение за удължаване на срока на оборотния кредит с Пиреос банк с още една година
- На 28.10.2008 г. Съветът на директорите взе решение за удължаване на кредита към Ситибанк Н.А. за още една година.
- През ноември „Глобал рейтинг” АД актуализира кредитния рейтинг на дружеството със запазване на дългосрочния рейтинг на AA- и промяна на краткосрочния от a-1 на a-2.
- През октомври е увеличено участието на дружеството в Херти Англия на 100% .

6. Важни събития, настъпили след датата на баланса.

- На 18.03.2009 г. Съветът на директорите на дружеството взе решение за откупуване на всичките дялове на Херти Франс от другия съдружник CPS Conseil и да стане 100% собственик на френското дружество

- На 23.03.2009 г с решение на общото събрание на акционерите на Херти Франс, Херти АД придобива 100% от капитала на френското дружество.

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 отчетния период е 405 хиляди лева.

8. Дъщерни и асоциирани дружества и процент на притежания дял от Дружество в капитала им към 31.12.2008 г.

| Дружества | Дял на Херти АД | Седалище |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| • Тихерт ЕАД | 100% | Шумен- България |
| • Херти UK | 100 % | 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 прибягва по настоящем до финансови инструменти като хеджиране.

10. Рискове и несигурности пред които е изправено дружеството

Няма очертани рискове, които биха могли да повлияят на нормалното функциониране на дружеството, освен обичайните рискове свързани със икономическата среда, в която функционира дружеството.

11. Информация за сделки между Дружеството и свързани лица

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

През периода 01.01- 31.12.2008 г. Групата е осъществила следните сделки със свързани лица:

| Свързано лице | Вид сделка | хил. лева |
|-------------------------|-----------------------------|-----------|
| Херти Груп Интернешънъл | Продадена продукция | 2 773 |
| Майер Експорт Импорт | Покупка на материали | 702 |
| Херти Франция | Продадена продукция | 353 |
| Райфен ООД | Получени транспортни услуги | 882 |
| Райфен ООД | Продажба на услуги | 6 |
| Тимшел | Продажба на услуги | 3 |
| Тимшел | Разходи за наем | 94 |

12. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя консолидиран доклад за дейността, както и консолидиран финансов отчет за всяка финансова година и към края на всяко тримесечие, който да дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на дружеството към края на годината, за неговите консолидирани финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Дружеството прилага за целите на отчитане по Българското счетоводно законодателство Международните Стандарти за финансово отчитане (МСФО), приложими в Европейския Съюз. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

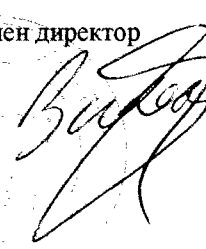
Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности, и че консолидирания финансов отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните Стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския Съюз.

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия консолидиран доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на Групата за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило за издаване консолидирания доклад за дейността и консолидирания финансов отчет за 2008 г.

22 април 2009 г

Главен Изпълнителен директор

Захари Захариев



A circular official stamp is partially visible behind the signature, containing text in Bulgarian, including the name 'Захари Захариев' and the title 'Главен Изпълнителен директор'.

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

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

ХЕРТИ АД
консолидиран
31.12.2008

БИК по БУЛСТАТ
РГ-05-
837034054
(в хил. лв.)

| АКТИВИ | Код на реда | Текущ период | Преходен период | СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ | Код на реда | Текущ период | Преходен период |
|---|-----------------|--------------|-----------------|--|-----------------|--------------|-----------------|
| 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 | Зависан и внесен капитал т.ч.: | 1-0411 | 12014 | 12000 |
| 2. Страни и конструкции | 1-0012 | 6487 | 6764 | обикновени акции | 1-0411-1 | 12014 | 12000 |
| 3. Машини и оборудване | 1-0013 | 9220 | 9356 | привилегирани акции | 1-0411-2 | 0 | 0 |
| 4. Съоръжения | 1-0014 | 0 | 0 | Изкупени собствени обикновени акции | 1-0417 | 0 | 0 |
| 5. Транспортни средства | 1-0015 | 0 | 0 | Изкупени собствени привилегирани акции | 1-0417-1 | 0 | 0 |
| 6. Стопански инвентар | 1-0017-1 | 105 | 92 | Невнесен капитал | 1-0416 | 0 | 0 |
| 7. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи | 1-0018 | 1250 | 1601 | Общо за група I: | 1-0410 | 12014 | 12000 |
| 8. Други | 1-0017 | 0 | 0 | II. Резерви | | | |
| Общо за група I: | 1-0010 | 17279 | 18030 | 1. Премийни резерви при емтиране на ценни книжа | 1-0421 | 29 | |
| II. Инвестиционни имоти | 1-0041 | 0 | 0 | 2. Резерв от последващи оценки на активите и пасивите | 1-0422 | 0 | |
| III. Биологични активи | 1-0016 | 0 | 0 | 3. Целеви резерви, в т.ч.: | 1-0423 | 77 | 106 |
| IV. Нематериални активи | | | | общи резерви | 1-0424 | 77 | 84 |
| 1. Права върху собственост | 1-0021 | 5 | 5 | специализирани резерви | 1-0425 | 0 | |
| 2. Програмни продукти | 1-0022 | 43 | 1 | други резерви | 1-0426 | 0 | 22 |
| 3. Продукти от равнотна дейност | 1-0023 | 0 | 0 | Общо за група II: | 1-0420 | 106 | 106 |
| 4. Други | 1-0024 | 112 | 166 | III. Финансов резултат | | | |
| Общо за група IV: | 1-0020 | 160 | 172 | 1. Натрупава печалба (загуба) в т.ч.: | 1-0451 | 575 | 835 |
| V. Търговска репутация | | | | неразпределена печалба | 1-0452 | 789 | 835 |
| 1. Положителна репутация | 1-0051 | 14 | 14 | непокрита загуба | 1-0453 | -214 | |
| 2. Отрицателна репутация | 1-0052 | 0 | 0 | сдвоен ефект от промени в счетоводната политика | 1-0451-1 | 0 | |
| Общо за група V: | 1-0050 | 14 | 14 | 2. Текуща печалба | 1-0454 | -796 | -339 |
| VI. Финансови активи | | | | 3. Текуща загуба | 1-0455 | | |
| 1. Инвестиции в: | 1-0031 | 125 | 116 | Общо за група III: | 1-0450 | -221 | 496 |
| дъщерни предприятия | 1-0032 | 0 | 0 | | | | |
| смесени предприятия | 1-0033 | 0 | 0 | ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I-II-III): | 1-0400 | 11899 | 12602 |
| асоциирани предприятия | 1-0034 | 122 | 113 | | | | |
| други предприятия | 1-0035 | 3 | 3 | | | | |
| 2. Държави до настъпване на падеж | 1-0042 | 0 | 0 | Б. МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ | 1-0400-1 | 0 | 0 |
| държавни ценни книжа | 1-0042-1 | 0 | 0 | | | | |
| облигации, в т.ч.: | 1-0042-2 | 0 | 0 | В. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ | | | |
| общински облигации | 1-0042-3 | 0 | 0 | I. Търговски и други задължения | | | |
| други инвестиции, държави до настъпване на падеж | 1-0042-4 | 0 | 0 | 1. Задължения към свързани предприятия | 1-0511 | 0 | |
| 3. Други | 1-0042-5 | 0 | 0 | 2. Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции | 1-0512 | 4832 | 3341 |
| Общо за група VI: | 1-0040 | 125 | 116 | 3. Задължения по ЗУНК | 1-0512-1 | 0 | |
| VII. Търговски и други вземания | | | | 4. Задължения по получени търговски заеми | 1-0514 | 0 | |
| 1. Вземания от свързани предприятия | 1-0044 | 0 | 0 | 5. Задължения по облигационни заеми | 1-0515 | 0 | |
| 2. Вземания по търговски заеми | 1-0045 | 0 | 0 | 6. Други | 1-0517 | 43 | 15 |
| 3. Вземания по финансов лизинг | 1-0046-1 | 0 | 0 | Общо за група I: | 1-0510 | 4875 | 3356 |
| 4. Други | 1-0046 | 0 | 0 | | | | |
| Общо за група VII: | 1-0040-1 | 0 | 0 | II. Други нетекучи пасиви | 1-0510-1 | 11 | |
| VIII. Разходи за бъдещи периоди | 1-0060 | 0 | 0 | III. Приходи за бъдещи периоди | 1-0520 | 0 | |
| IX. Активи по отсрочени данъци | 1-0060-1 | 0 | 0 | IV. Пасиви по отсрочени данъци | 1-0516 | 810 | 887 |
| ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I-II-III-IV-V-VI-VII-VIII-IX): | 1-0100 | 17578 | 18332 | V. Финансиране | 1-0520-1 | 0 | |
| | | | | ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б" (I-II-III-IV-V): | 1-0500 | 5696 | 4243 |
| Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ | | | | | | | |
| I. Материални запаси | | | | Г. ТЕКУЩИ ПАСИВИ | | | |
| 1. Материали | 1-0071 | 2277 | 2811 | I. Търговски и други задължения | | | |
| 2. Продукция | 1-0072 | 881 | 879 | 1. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции | 1-0612 | 7113 | 7236 |
| 3. Стоки | 1-0073 | 592 | 0 | 2. Текущ част от нетекучите задължения | 1-0510-2 | 0 | |
| 4. Незавършено производство | 1-0076 | 482 | 514 | 3. Текущи задължения, в т.ч.: | 1-0630 | 6566 | 7208 |
| 5. Биологични активи | 1-0074 | 0 | 0 | задължения към свързани предприятия | 1-0611 | 1043 | 925 |
| 6. Други | 1-0077 | 113 | 78 | задължения по получени търговски заеми | 1-0614 | 0 | 38 |
| Общо за група I: | 1-0070 | 4345 | 4282 | задължения към доставчици и клиенти | 1-0613 | 4852 | 5532 |
| | | | | получени аванси | 1-0613-1 | 129 | 147 |
| II. Търговски и други вземания | | | | задължения към персонала | 1-0615 | 262 | 265 |
| 1. Вземания от свързани предприятия | 1-0081 | 739 | 554 | задължения към осигурителни предприятия | 1-0616 | 218 | 235 |
| 2. Вземания от клиенти и доставчици | 1-0082 | 7707 | 5938 | данъчни задължения | 1-0617 | 62 | 66 |
| 3. Предоставени аванси | 1-0086-1 | 385 | 789 | 4. Други | 1-0618 | 47 | 102 |
| 4. Вземания по предоставени търговски заеми | 1-0083 | 0 | 0 | 5. Прогнози | 1-0619 | 0 | |
| 5. Съдебни и присъдени вземания | 1-0084 | 0 | 0 | Общо за група I: | 1-0610 | 13726 | 14546 |
| 6. Данъци за възстановяване | 1-0085 | 21 | 195 | | | | |
| 7. Вземания от персонала | 1-0086-2 | 15 | 0 | II. Други текущи пасиви | 1-0610-1 | 0 | |
| 8. Други | 1-0086 | 0 | 751 | III. Приходи за бъдещи периоди | 1-0700 | 0 | |
| Общо за група II: | 1-0080 | 8867 | 8227 | IV. Финансиране | 1-0700-1 | 0 | |
| | | | | | | | |
| III. Финансови активи | | | | | | | |
| 1. Финансови активи, държави за търгуване в т. ч. | 1-0093 | 0 | 0 | ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Г" (I-II-III-IV): | 1-0750 | 13726 | 14546 |
| дългови ценни книжа | 1-0093-1 | 0 | 0 | | | | |
| деривативи | 1-0093-2 | 0 | 0 | | | | |
| други | 1-0093-3 | 0 | 0 | | | | |
| 2. Финансови активи, обявени за продажба | 1-0093-4 | 0 | 0 | | | | |
| 3. Други | 1-0095 | 0 | 0 | | | | |
| Общо за група III: | 1-0090 | 0 | 0 | | | | |
| | | | | | | | |
| IV. Парични средства и парични еквиваленти | | | | | | | |
| 1. Парични средства в брой | 1-0151 | 29 | 65 | | | | |
| 2. Парични средства в безсрочни депозити | 1-0153 | 502 | 485 | | | | |
| 3. Блокирани парични средства | 1-0155 | 0 | 0 | | | | |
| 4. Парични еквиваленти | 1-0157 | 0 | 0 | | | | |
| Общо за група IV: | 1-0150 | 531 | 550 | | | | |
| V. Разходи за бъдещи периоди | 1-0160 | 0 | 0 | | | | |
| ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б" (I-II-III-IV-V): | 1-0200 | 13743 | 13059 | | | | |
| ОБЩО АКТИВИ (А + Б): | 1-0300 | 31321 | 31391 | СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ (А+Б+В+Г): | 1-0800 | 31321 | 31391 |

Забележка: Инвестициите в дъщерните, асоциираните и смесените дружества са отчетоводени по себестойност

Дата на съставяне:

22.04.2009

Съставител:

Д-р. М. Йовчан

Ръководител:

З. Захариев

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

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

Херти АД
консолидиран
31.12.2008

ЕИК по БУЛСТАТ
РГ-05-

837034054
1112
(в хил. лв.)

| РАЗХОДИ | Код на реда | Текущ период | Преходен период | ПРИХОДИ | Код на реда | Текущ период | Преходен период |
|---|-----------------|--------------|-----------------|---|-----------------|--------------|-----------------|
| а | б | 1 | 2 | а | б | 1 | 2 |
| A. Разходи за дейността | | | | A. Приходи от дейността | | | |
| <i>I. Разходи по икономически елементи</i> | | | | <i>I. Нетни приходи от продажби на:</i> | | | |
| 1. Разходи за материали | 2-1120 | 19093 | 20556 | 1. Продукция | 2-1551 | 25360 | 23777 |
| 2. Разходи за външни услуги | 2-1130 | 2862 | 2789 | 2. Стоки | 2-1552 | 0 | |
| 3. Разходи за амортизации | 2-1160 | 1438 | 1014 | 3. Услуги | 2-1560 | 14 | 685 |
| 4. Разходи за възни раждания | 2-1140 | 3843 | 2464 | 4. Други | 2-1556 | 3386 | 3134 |
| 5. Разходи за осигуровки | 2-1150 | 681 | 572 | | 2-1610 | 28760 | 27596 |
| 6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция) | 2-1010 | 498 | 344 | | | | |
| 7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство | 2-1030 | -449 | -1054 | <i>II. Приходи от финансиране</i> | 2-1620 | 0 | 187 |
| 8. Други, в т.ч. обещанка на активи променли | 2-1170 | 418 | 499 | 1. Приходи от правителството | 2-1621 | 0 | 0 |
| | 2-1171 | 7 | | | | | |
| | 2-1172 | 0 | 25 | <i>III. Финансови приходи</i> | | | |
| <i>Общо за група I:</i> | 2-1100 | 28 384 | 27 184 | 1. Приходи от лихви | 2-1710 | 4 | 4 |
| | | | | 2. Приходи от дивиденди | 2-1721 | 0 | 0 |
| <i>II. Финансови разходи</i> | | | | 3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти | 2-1730 | 0 | 36 |
| 1. Разходи за лихви | 2-1210 | 832 | 495 | 4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове | 2-1740 | 0 | 0 |
| 2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти | 2-1220 | 0 | 198 | 5. Други | 2-1745 | 0 | 0 |
| 3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове | 2-1230 | 303 | 100 | | 2-1700 | 4 | 40 |
| 4. Други | 2-1240 | 137 | 133 | | | | |
| <i>Общо за група II:</i> | 2-1200 | 1 272 | 926 | | | | |
| B. Общо разходи за дейността (I + II) | 2-1300 | 29 656 | 28 110 | B. Общо приходи от дейността (I + II + III): | 2-1600 | 28764 | 27823 |
| B. Печалба от дейността | 2-1310 | 0 | 0 | B. Загуба от дейността | 2-1810 | 892 | 287 |
| <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> | 2-1810-1 | 19 | -35 |
| <i>IV. Извънредни разходи</i> | 2-1250 | 0 | 0 | <i>V. Извънредни приходи</i> | 2-1750 | | |
| Г. Общо разходи (B + III + IV) | 2-1350 | 29 656 | 28 110 | Г. Общо приходи (B + IV + V) | 2-1800 | 28 783 | 27 788 |
| Д. Печалба преди облагане с данъци | 2-1400 | 0 | 0 | Д. Загуба преди облагане с данъци | 2-1850 | 873 | 322 |
| <i>V. Разходи за данъци</i> | 2-1450 | -77 | 17 | | | | |
| 1. Разходи за текущи корпоративни данъци върху печалбата | 2-1451 | -77 | 46 | | | | |
| 2. Разход (икономия) на отсрочени корпоративни данъци върху печалбата | 2-1452 | 0 | -29 | | | | |
| 3. Други | 2-1453 | 0 | 0 | | | | |
| Е. Печалба след облагане с данъци (Д - V) | 2-0454 | 0 | 0 | Е. Загуба след облагане с данъци (Д + V) | 2-0455 | 796 | 339 |
| <i>в т.ч. за мажоритарно участие</i> | 2-0454-1 | 0 | 0 | <i>в т.ч. за мажоритарно участие</i> | 2-0455-1 | | |
| Ж. Нетна печалба за периода | 2-0454-2 | 0 | 0 | Ж. Нетна загуба за периода | 2-0455-2 | 796 | 339 |
| Всичко (Г + V + E): | 2-1500 | 29 579 | 28 127 | Всичко (Г + E): | 2-1900 | 29 579 | 28 127 |

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

Дата на съставяне:
22.04.2009

Съставител:
Ръководител:

Д-р. М. Йовоган
З. Захариев

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКНИЯ МЕТОД

Име на отчиташото се предприятие: ХЕРТИ АД ЕИК по БУЛСТАТ 837034054
 Вид на отчета: консолидиран /консолидиран консолидиран РГ-05- 1112
 Отчетен период: 31.12.2008 (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 | 26947 | 26426 |
| 2. Плащания на доставчици | 3-2201-1 | -22640 | -25992 |
| 3. Плащания/постъпления, свързани с финансови активи, държани с цел търговия | 3-2202 | 0 | |
| 4. Плащания, свързани с възнаграждения | 3-2203 | -4523 | -2957 |
| 5. Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата) | 3-2206 | 735 | -43 |
| 6. Платени корпоративни данъци върху печалбата | 3-2206-1 | 0 | -12 |
| 7. Получени лихви | 3-2204 | 0 | |
| 8. Платени банкови такси и лихви върху краткосрочни заеми за оборотни средства | 3-2204-1 | 0 | |
| 9. Курсови разлики | 3-2205 | -22 | -37 |
| 10. Други постъпления /плащания от оперативна дейност | 3-2208 | -39 | 1605 |
| Нетен паричен поток от оперативна дейност (А): | 3-2200 | 458 | -1 010 |
| Б. Парични потоци от инвестиционна дейност | | | |
| 1. Покупка на дълготрайни активи | 3-2301 | -1070 | -5018 |
| 2. Постъпления от продажба на дълготрайни активи | 3-2301-1 | 201 | |
| 3. Предоставени заеми | 3-2302 | 0 | |
| 4. Възстановени (платени) предоставени заеми, в т.ч. по финансов лизинг | 3-2302-1 | 0 | -212 |
| 5. Получени лихви по предоставени заеми | 3-2302-2 | 0 | |
| 6. Покупка на инвестиции | 3-2302-3 | 0 | -22 |
| 7. Постъпления от продажба на инвестиции | 3-2302-4 | 0 | |
| 8. Получени дивиденди от инвестиции | 3-2303 | 0 | |
| 9. Курсови разлики | 3-2305 | 0 | |
| 10. Други постъпления/ плащания от инвестиционна дейност | 3-2306 | 0 | |
| Нетен поток от инвестиционна дейност (Б): | 3-2300 | -869 | -5 252 |
| В. Парични потоци от финансова дейност | | | |
| 1. Постъпления от емитиране на ценни книжа | 3-2401 | 45 | |
| 2. Плащания при обратно придобиване на ценни книжа | 3-2401-1 | 0 | |
| 3. Постъпления от заеми | 3-2403 | 11173 | 8192 |
| 4. Платени заеми | 3-2403-1 | -9680 | -1585 |
| 5. Платени задължения по лизингови договори | 3-2405 | -262 | |
| 6. Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиционно предназначение | 3-2404 | -917 | -561 |
| 7. Изплатени дивиденди | 3-2404-1 | 0 | |
| 8. Други постъпления/ плащания от финансова дейност | 3-2407 | 33 | 206 |
| Нетен паричен поток от финансова дейност (В): | 3-2400 | 392 | 6 252 |
| Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В): | 3-2500 | -19 | -10 |
| Д. Парични средства в началото на периода | 3-2600 | 550 | 560 |
| Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.: | 3-2700 | 531 | 550 |
| наличност в касата и по банкови сметки | 3-2700-1 | 531 | 550 |
| блокирани парични средства | 3-2700-2 | 0 | |

Дата на съставяне:

22.04.2009

Съставител:

Д-р. М. Йовоган

Ръководител:

З. Захариев

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

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

Херти АД
консолидиран
31.12.2008

ЕИК по БУЛСТАТ 837034054
РГ-05- 1112
(в хил. лв.)

| ПОКАЗАТЕЛИ | Код на реда | Основен капитал | Резерви | | | | | Натрупащи печалби/загуби | | Резерв от преводи | Общо собствен капитал | Малцинствено участие |
|---|-------------|-----------------|------------------------------------|-----------------------------|----------------|------------------|--------|--------------------------|--------|-------------------|-----------------------|----------------------|
| | | | премии от емисия (премисен резерв) | резерв от последващи оценки | целеви резерви | | | печалба | загуба | | | |
| | | | | | общи | специални зирани | 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 | - | - | 84 | - | 22 | 496 | - | - | 12 602 | - |
| Промени в началните салда поради: | 4-15 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ефект от промени в счетоводната политика | 4-15-1 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Фундаментални грешки | 4-15-2 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Коригирано салдо в началото на отчетния период | 4-01-1 | 12 000 | - | - | 84 | - | 22 | 496 | - | - | 12 602 | - |
| Нетна печалба/загуба за периода | 4-05 | - | - | - | - | - | - | -796 | - | - | -796 | - |
| 1. Разпределение на печалбата за: | 4-06 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| дивиденди | 4-07 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| други | 4-07-1 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Покриване на загуби | 4-08 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Последващи оценки на дълготрайни материали и нематериални активи, в т.ч. | 4-09 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| увелчения | 4-10 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| намаления | 4-11 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч. | 4-12 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| увелчения | 4-13 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| намаления | 4-14 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5. Ефект от отсрочени данъци | 4-16-1 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6. Други изменения | 4-16 | 14 | 29 | - | - | - | - | - | - | - | 43 | - |
| Салдо към края на отчетния период | 4-17 | 12 014 | 29 | - | 84 | - | 22 | -300 | - | - | 11 849 | - |
| 7. Промени от преводи на годишни финансови отчети на предприятия в чужбина | 4-18 | - | - | - | -7 | - | -22 | 79 | - | - | 50 | - |
| 8. Промени от преизчисляване на финансови отчети при свързване | 4-19 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Собствен капитал към края на отчетния период | 4-20 | 12 014 | 29 | - | 77 | - | - | -221 | - | - | 11 899 | - |

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

Дата на съставяне:

22.04.2009

Съставител:

Д-р. М.Новоган

Ръководител:

З. Захариев

СПРАВКА ЗА НЕТЕКУЩИТЕ АКТИВИ

Име на отчитаното се предприятие: Херти АД
Отчетен период: 31.12.2008ЕИК по БУЛИСТАТ 837034054
РГ-05- 1112

(в хил. лв)

| ПОКАЗАТЕЛИ | Код на реда | Отчетна стойност на нетекучите активи | | | | Преценка | | Преценена стойност (4+5-6) | Амортизация | | | Преценка | | Преценена амортизация в края на периода (11+12-13) | Балансова стойност за текущи период (7-14) | |
|---|---------------|---------------------------------------|----------------------------|--------------------------|---------------------------|------------|-----------|----------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|----------------------------|------------|--|--|--------------|
| | | в началото на периода | на постъпките през периода | на излезите 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. Земи (терени) | 5-1001 | 217 | 0 | 0 | 217 | 0 | 0 | 217 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 217 |
| 2. Сгради и конструкции | 5-1002 | 6917 | 0 | 0 | 6917 | 0 | 0 | 6917 | 153 | 277 | 0 | 430 | 0 | 0 | 430 | 6487 |
| 3. Машини и оборудване | 5-1003 | 10515 | 1568 | 666 | 11417 | 0 | 0 | 11417 | 1159 | 1110 | 72 | 2197 | 0 | 0 | 2197 | 9220 |
| 4. Съоръжения | 5-1004 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Транспортни средства | 5-1005 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. Стопански инвентар | 5-1007-1 | 164 | 36 | 0 | 200 | 0 | 0 | 200 | 72 | 23 | 0 | 95 | 0 | 0 | 95 | 105 |
| Р-ди за придобиване и ликвидация на активи по стопански начин | 5-1007-2 | 1601 | 755 | 1106 | 1250 | 0 | 0 | 1250 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1250 |
| 7. Други | 5-1007 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8. Други | 5-1007 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Общи сума I: | 5-1015 | 19414 | 2359 | 1772 | 20001 | 0 | 0 | 20001 | 1384 | 1410 | 72 | 2722 | 0 | 0 | 2722 | 17279 |
| II. Инвестиционни имоти | 5-1027 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III. Имуществени активи | 5-1006 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IV. Нематериални активи | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Права върху собственост | 5-1017 | 5 | 0 | 0 | 5 | 0 | 0 | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 |
| 2. Програмни продукти | 5-1018 | 39 | 54 | 0 | 93 | 0 | 0 | 93 | 38 | 12 | 0 | 50 | 0 | 0 | 50 | 43 |
| 3. Продукти от развойна дейност | 5-1019 | 97 | 0 | 0 | 97 | 0 | 0 | 97 | 97 | 0 | 0 | 97 | 0 | 0 | 97 | 0 |
| 4. Други | 5-1020 | 174 | 0 | 0 | 174 | -43 | 0 | 131 | 8 | 16 | 0 | 24 | -5 | 0 | 19 | 112 |
| Общи сума IV: | 5-1030 | 315 | 54 | 0 | 369 | -43 | 0 | 326 | 143 | 28 | 0 | 171 | -5 | 0 | 166 | 160 |
| V. Финансови активи (без дългосрочни вземания) | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Инвестиции в: | | | | | | | | | | | | | | | | |
| дъщерни предприятия | 5-1032 | 116 | 9 | 0 | 125 | 0 | 0 | 125 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 125 |
| смесени предприятия | 5-1033 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| асоциирани предприятия | 5-1034 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| други предприятия | 5-1035 | 113 | 9 | 0 | 122 | 0 | 0 | 122 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 122 |
| други предприятия | 5-1036 | 3 | 0 | 0 | 3 | 0 | 0 | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 |
| Държави до настъпване на падеж: | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. Други | 5-1038 | 0 | 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 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| облигации, в т.ч.: | 5-1038-2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| общински облигации | 5-1038-3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Други инвестиции, държави до настъпване на падеж | 5-1038-4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Други | 5-1038-5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Общи сума V: | 5-1045 | 116 | 9 | 0 | 125 | 0 | 0 | 125 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 125 |
| VI. Гърговска репутация | 5-1050 | 0 | 14 | 0 | 14 | 0 | 0 | 14 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14 |
| Общ сбор (I+ II+ III+ IV+ V+ VI) | 5-1060 | 19845 | 2436 | 1772 | 20509 | -43 | 0 | 20466 | 1527 | 1438 | 72 | 2893 | -5 | 0 | 2888 | 17578 |

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

Дата на съставяне:

Съставител:

Ръководител:

22.04.2009

Д-р. М. Погован

З. Захариев

СПРАВКА ЗА ВЗЕМАНИЯТА, ЗАДЪЛЖЕНИЯТА И ПРОВИЗИИТЕ

Име на отчитащото се предприятие: Херти АД ЕИК по БУЛСТАТ 837034054
 Отчетен период: 31.12.2008 РГ-05- 1112

| ПОКАЗАТЕЛИ | Код на реда | Сума на вземанията | | Степен на ликвидност | |
|--|---------------|--------------------|------|----------------------|--------------|
| | | а | б | до 1 година | над 1 година |
| I. Невнесен капитал | 6-2010 | | | | |
| II. Нетекущи търговски и други вземания | | | | | |
| 1. Вземания от свързани предприятия, в т.ч.: | 6-2021 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - предоставени заеми | 6-2022 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - продажба на активи и услуги | 6-2241 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - други | 6-2023 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Вземания от предоставени търговски заеми | 6-2024 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Други дългосрочни вземания, в т.ч.: | 6-2026 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - финансов лизинг | 6-2027 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - други | 6-2029 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Всичко за II:</i> | 6-2020 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III. Данъчни активи | | | | | |
| Активи по отсрочени данъци | 6-2030 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IV. Текущи търговски и други вземания | | | | | |
| 1. Вземания от свързани предприятия, в т.ч.: | 6-2031 | 739 | 0 | 739 | 0 |
| - предоставени заеми | 6-2032 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - от продажби | 6-2033 | 739 | 0 | 739 | 0 |
| - други | 6-2034 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Вземания от клиенти и доставчици | 6-2035 | 7707 | 0 | 7707 | 0 |
| 3. Вземания от предоставени аванси | 6-2036 | 385 | 0 | 385 | 0 |
| 4. Вземания от предоставени търговски заеми | 6-2037 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Съдебни вземания | 6-2039 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. Присъдени вземания | 6-2040 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. Данъци за възстановяване, в т.ч.: | 6-2041 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - корпоративни данъци върху печалбата | 6-2043 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - данък върху добавената стойност | 6-2044 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - възстановими данъчни временни разлики | 6-2045 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - други данъци | 6-2046 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8. Други краткосрочни вземания, в т.ч.: | 6-2047 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - по липси и начети | 6-2048 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - от осигурителните организации | 6-2049 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - по рекламации | 6-2050 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - други | 6-2051 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Всичко за IV:</i> | 6-2060 | 8831 | 8092 | 739 | 0 |
| ОБЩО ВЗЕМАНИЯ (I+II+III+IV): | 6-2070 | 8831 | 8092 | 739 | 0 |

| ПОКАЗАТЕЛИ | Код на реда | Сума на задължението | Степен на изискуемост | | Стойност на обезпечението |
|---|---------------|----------------------|-----------------------|--------------|---------------------------|
| | | | до 1 година | над 1 година | |
| 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 | 0 | 0 | 0 |
| - доставки на активи и услуги | 6-2113 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - други | 6-2244 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции, в т.ч.: | 6-2114 | 4832 | 0 | 4832 | 0 |
| - банки, в т.ч.: | 6-2115 | 4832 | 0 | 4832 | 0 |
| - просрочени | 6-2116 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - небанкови финансови институции, в т.ч.: | 6-2114-1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - просрочени | 6-2114-2 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Задължения по ЗУПК | 6-2121 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Задължения по получени търговски заеми | 6-2118 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Задължения по облигационни заеми | 6-2120 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. Други дългосрочни задължения, в т.ч.: | 6-2123 | 32 | 0 | 32 | 0 |
| - по финансов лизинг | 6-2124 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Всичко за I:</i> | 6-2130 | 4864 | 0 | 4864 | 0 |
| II. Данъчни пасиви | | | | | |
| Пасиви по отсрочени данъци | 6-2122 | 810 | 0 | 810 | 0 |
| III. Текущи търговски и други задължения | | | | | |
| 1. Задължения към свързани предприятия, в т.ч. от: | 6-2141 | 1043 | 1043 | 0 | 0 |
| - доставени активи и услуги | 6-2142 | 1043 | 1043 | 0 | 0 |
| - дивиденди | 6-2143 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - други | 6-2143-1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции, в т.ч.: | 6-2144 | 7105 | 7105 | 0 | 0 |
| - към банки, в т.ч.: | 6-2145 | 7105 | 7105 | 0 | 0 |
| - просрочени | 6-2146 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - небанкови финансови институции, в т.ч.: | 6-2144-1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - просрочени | 6-2144-2 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Текуща част от нетекучите задължения: | 6-2161-1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - по ЗУПК | 6-2161-2 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - по облигационни заеми | 6-2161-3 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - по получени дългосрочни заеми от банки и небанкови финансови институции | 6-2161-4 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - други | 6-2161-5 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Текущи задължения: | 6-2148 | 5523 | 5523 | 0 | 0 |
| Задължения по търговски заеми | 6-2147 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Задължения към доставчици и клиенти | 6-2149 | 4852 | 4852 | 0 | 0 |
| Задължения по получени аванси | 6-2150 | 129 | 129 | 0 | 0 |
| Задължения към персонала | 6-2151 | 262 | 262 | 0 | 0 |
| Данъчни задължения, в т.ч.: | 6-2152 | 62 | 62 | 0 | 0 |
| - корпоративен данък върху печалбата | 6-2154 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - данък върху добавената стойност | 6-2155 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - други данъци | 6-2156 | 62 | 62 | 0 | 0 |
| Задължения към осигурителни предприятия | 6-2157 | 218 | 218 | 0 | 0 |
| 5. Други краткосрочни задължения | 6-2161 | 47 | 47 | 0 | 0 |
| <i>Всичко за III:</i> | 6-2170 | 13718 | 13718 | 0 | 0 |
| ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ (I+II+III): | 6-2180 | 19392 | 13718 | 5674 | 0 |

| ПОКАЗАТЕЛИ | Код на реда | (в хил. лв.) | | | |
|---|---------------|------------------------|------------|-----------|-------------------|
| | | В началото на годината | Увеличение | Намаление | В края на периода |
| 1. Провизии за правни задължения | 6-2210 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Провизии за конструктивни задължения | 6-2220 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Други провизии | 6-2230 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Обща сума (1+2+3):</i> | 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:
22.04.2009

Съставител:

Д-р. М. Йовоган

Ръководител:

З. Захариев