

ХЕРТИ АД
Индивидуален финансов отчет
За периода 01.01-31.03.2008

Отчет за доходите

	Бел.	31.03.2008	31.03.2007
<i>В хиляди лева</i>			
Приходи		4957	6,091
Други приходи от дейността		664	498
Балансова стойност на продадените материали и стоки		(211)	(120)
Увеличение/(намаление) на запасите от готова продукция и незавършено производство		171	306
Капитализирани разходи		85	1
Други		110	51
Разходи за материали		(4078)	(5059)
Разходи за външни услуги		(681)	(643)
Разходи за амортизация	1.	(330)	(215)
Разходи за персонала		(867)	(296)
Други разходи дейността	1.	(57)	(261)
Печалба от оперативна дейност		(237)	353
Финансови разходи		(228)	(156)
Финансови приходи		2	
Нетни финансови разходи	1.	(226)	(156)
Печалба/загуба за периода		(463)	197

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

Главен Изп.Директор :

Захари Захариев

Главен счетоводител

Румяна Маринова

Отчет за промените в капитала

За годината, приключваща на 31 март 2008

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	Регистриран капитал	Допълнителни резерви	Неразпределена Печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2007		2,500	4	3,998	6,502
Финансов резултат за текущия период		-	-	192	192
Разпределяне на дивиденди		-	-	(403)	(403)
Преоценка на активи при увеличение на капитал		7,230	-	-	7,230
Ефект от отсрочени данъци върху преоценка		-	-	(723)	(723)
Увеличение на капитала		2,270	-	(2,270)	-
Салдо към 31 декември 2007		12,000	4	794	12,798
Салдо към 1 януари 2008		12,000	4	794	12,798
Финансов резултат за текущия период				(463)	(463)
Разпределяне на дивиденди					
Салдо към 31 март 2008		12,000	4	331	12,335

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

Главен Изп.Директор :

Захари Захариев

Главен счетоводител

Румяна Маринова

Баланс

Към 31 март 2008

В хиляди лева

	Б№	31.0	31.1
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	12	17,6	17,7
Нематериални активи	13	6	6
Инвестиции	14	219	219
Вземания от свързани лица	23	50	54
Общо дълготрайни активи		<u>17,9</u>	<u>18,0</u>
Материални запаси	15	3,6	4,0
Вземания от свързани лица	23	1,4	1,5
Нетекущи активи държани за продажба			-
Търговски и други вземания	16	5,4	7,0
Пари и парични еквиваленти	17	193	522
Общо краткотрайни активи		<u>10,6</u>	<u>13,1</u>
Общо активи		<u>28,5</u>	<u>31,1</u>
Капитал			
Регистриран капитал	18	12,0	12,0
Резерви		4	4
Неразпределена печалба		331	794
Общо капитал		<u>12,3</u>	<u>12,7</u>
Задължения			
Лихвени заеми	19	3,3	3,3
Отсрочени данъчни пасиви		887	887
Провизии	20	15	15
Общо дългосрочни задължения		<u>4,2</u>	<u>4,2</u>
Задължения към свързани лица	23	978	925
Лихвени заеми	19	7,0	7,2
Търговски и други задължения	21	4,0	5,9
Общо краткосрочни задължения		<u>12,0</u>	<u>14,1</u>
Общо задължения		<u>16,2</u>	<u>18,3</u>
Общо капитал и задължения		<u>28,5</u>	<u>31,1</u>

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

Главен Изп. Директор :

Главен счетоводител

Захари Захариев

Румяна Маринова

Отчет за паричните потоци

В хиляди лева

	01.01-31.03.2008	2007
Основна дейност		
Постъпления от клиенти	6,551	25,968
Плащания на доставчици	(5,660)	(25,496)
Нетен паричен поток свързан с трудовите възнаграждения на персонала	(863)	(2,604)
Други постъпления от основна дейност	216	1,636
Други плащания от основна дейност		(12)
Нетен паричен поток от лихви, дивиденди,комисионни и други подобни такси		-
Платени данъци/възстановени данъци	0	(12)
Паричен поток от основната дейност	244	(520)
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(100)	(5,522)
Покупка на инвестиции		(22)
Предоставени заеми		(158)
Паричен поток от инвестиционна дейност	(100)	(5,702)
Финансова дейност		
Получени заеми	135	8,161
Изплатени заеми	(403)	(1,585)
Получени финансираня	12	182
Плащане по финансов лизинг		-
Платени лихви	(177)	(561)
Други парични потоци от финансова дейност	(31)	24
Паричен поток от финансова дейност	(464)	6,221
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти	(320)	(1)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	522	560
Ефект от промяна на валутния курс върху паричните средства в брой	(9)	(37)
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	193	522

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

Главен Изп.Директор :

Главен счетоводител

Захари Захариев

Румяна Маринова

Бележки към индивидуалния финансов отчет

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

Бележки към индивидуалния финансов отчет

1. Статут и предмет на дейност

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

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

2. База за изготвяне

(а) Изразяване на съответствие

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

(б) База за оценка

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

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

(в) Функционална валута и валута на представяне

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

(г) Използване на оценки и преценки

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

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

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

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

(д) Действащо предприятие

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

3. Значими счетоводни политики

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

(а) База за консолидация

Настоящият финансов отчет на Херти АД не е консолидиран.

(i) Инвестиции в дъщерни предприятия

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

Бележки към индивидуалния финансов отчет

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

(ii) Инвестиции в асоциирани предприятия

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

(б) Операции с чуждестранна валута

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

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

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

(в) Финансови инструменти

(i) Не-деривативни финансови инструменти

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

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

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

Инвестиции държани до падеж

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

3. Значими счетоводни политики, продължение

(в) Финансови инструменти, продължение

(i) Не-деривативни финансови инструменти, продължение

Финансови активи на разположение за продажба

Бележки към индивидуалния финансов отчет

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

Финансови активи по справедлива стойност през печалби и загуби

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

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

Други

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

Търговски и други вземания

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

Лихвени заеми и кредити

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

(ii) Деривативни финансови инструменти

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

(iii) Акционерен капитал

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

(г) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Признаване и оценка

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

3. Значими счетоводни политики, продължение

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

Бележки към индивидуалния финансов отчет

(i) Признание и оценка, продължение

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

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

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

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

(ii) Последващи разходи

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

(iii) Амортизация

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

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

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

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

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

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

(д) Нематериални активи

(i) Нематериални активи

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

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

Бележки към индивидуалния финансов отчет

(ii) Научноизследователска и развойна дейност

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

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

(iii) Последващи разходи

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

(iv) Амортизация

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

Оцененият полезен живот на нематериалните дълготрайни активи е както следва:

- програмни продукти 2 години.

(e) Активи държани с цел продажба

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

Бележки към индивидуалния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(ж) Наети активи

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

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

(з) Материални запаси

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

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

(и) Обезценка

(i) Финансови активи

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

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

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

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

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

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

Бележки към индивидуалния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(и) Обезценка, продължение

(ii) Не - финансови активи

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

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

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

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

(ii) Не - финансови активи, продължение

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

(к) Доходи на персонала

(i) Планове за дефинирани вноски

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

(ii) Платен годишен отпуск

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

(iii) Други дългосрочни доходи

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

Бележки към индивидуалния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(л) Провизии

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

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

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

(м) Приходи

(i) Продадени стоки и предоставени услуги

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

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

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

(ii) Извършване на услуги

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

(н) Плащания по лизингови договори

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

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

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

Бележки към индивидуалния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(о) Финансови приходи и разходи

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

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

4. Определяне на справедливите стойности

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

(i) Търговски и други вземания

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

(ii) Не-деривативни финансови задължения

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

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за вътрешния пазар на който Дружеството оперира. Приблизително 57% от приходите на Дружеството са резултат от продажби към десет клиента. 89.40% от приходите за 2008 г. са реализирани от износ.

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

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

Бележки към индивидуалния финансов отчет

Гаранции

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

Ликвиден риск

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

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

Пазарен риск

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

Валутен риск

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

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

Лихвен риск

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

5. Приходи от продажба на продукция

Бележки към индивидуалния финансов отчет

В хиляди лева

	01.01- 31.03.2008	01.01- 31.03.2007
Алуминиеви капачки	3,979	5,136
Пластмасови капачки	760	603
Композитни капачки	130	53
Други	74	248
Капсули	14	51
	4,957	6,091

6. Други приходи от дейността

В хиляди лева

	01.01- 31.03.2008	01.01- 31.03.2007
Приходи от продажба на материали	443	391
Транспортни услуги на клиенти	183	100
Финансиране		
Отстъпки от доставчици		
Реинтегрирани провизии	5	
Други	33	7
	664	498

7. Разходи за материали

В хиляди лева

	01.01- 31.03.2008	01.01- 31.03.2007
Алуминий	2,253	2,926
Лакове	409	531
Полиетилен HDPE; LDPE	563	597
Уплътнители	394	453
Електрическа енергия	131	152
Метан	103	100
Други	225	350
	4,078	5,059

8. Разходи за външни услуги

В хиляди лева

	01.01- 31.03.2008	01.01- 31.03.2007
Транспорт	243	310
Услуги от ремонтна работилница и външни подизпълнители	118	
Наеми	21	34
Граждански договори	45	1
Съобщителни услуги	13	18
Рекламни и консултантски услуги	28	7
Други	213	273
	681	643

9. Разходи за персонала

Бележки към индивидуалния финансов отчет

В хиляди лева

	01.01- 31.03.2008	01.01- 31.03.2007
Заплати	773	258
Вноски за задължително социално осигуряване	141	62
Провизии за неизползвани отпуски		
Реинтегрирани провизии върху неизползвани отпуски	(47)	(24)
	<u>867</u>	<u>296</u>

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

10. Други разходи

В хиляди лева

	01.01- 31.03.2008	01.01- 31.03.2007
Командировки	24	36
Други	33	225
	<u>57</u>	<u>261</u>

11. Нетни финансови разходи

В хиляди лева

	01.01- 31.03.2008	01.01- 31.03.2007
Приходи от лихви		
Приходи от операции с инвестиции		
Финансови приходи		
Разходи за лихви	(178)	(82)
Банкови разходи	(31)	(68)
Нетна загуба от промяна на валутния курс	(17)	(6)
Финансови разходи	<u>(226)</u>	<u>(156)</u>
Нетни финансови разходи	<u>(226)</u>	<u>(156)</u>

12. Имоти, машини, съоръжение и оборудване

В хиляди лева

	Земя и сгради	Съоръжения и оборудване	Стопански инвентар	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Разходи					
Салдо към 1 януари 2007 година	1,330	7,066	114	564	9,074
Придобити	-	427	62	5,269	5,758
Трансфери	1,147	3,258	-	(4,405)	-
Трансфери от нетекущи активи държани за продажба	-	162	-	-	162
Преоценка при увеличение на капитала	4,850	2,380	-	-	7,230
Отписани активи при апорт	-	(228)	(29)	-	(257)
Елиминирани на отчетна стойност срещу натрупана амортизация	(193)	(2,546)	-	-	(2,739)
Отписани	-	(229)	(15)	(7)	(251)
Салдо към 31 декември 2007 година	<u>7,134</u>	<u>10,290</u>	<u>132</u>	<u>1,421</u>	<u>18,977</u>
Салдо към 1 януари 2008 година	7,134	10,290	132	1,421	18,977
Придобити		232	6	184	420
Отписани активи				(150)	(150)
Салдо към 31 март 2008 година	<u>7,134</u>	<u>10,522</u>	<u>138</u>	<u>1,455</u>	<u>19,247</u>

Бележки към индивидуалния финансов отчет

Амортизация и загуби от обезценка

Салдо към 1 януари 2008 година	153	1,041	54	-	1,248
Разходи за амортизация за годината	69	257	4		330
Отписани					
Салдо към 31 март 2008 година	222	1,298	58		1,578

Балансова стойност

Към 1 януари 2007	1,155	4,055	42	564	5,816
Към 31 декември 2007	6,981	9,249	78	1,421	17,729
Към 1 януари 2008	6,981	9,249	78	1,421	17,729
Към 31 март 2008	6,912	9,224	80	1,455	17,671

(i) Разходи за придобиване на ДМА

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

13. Нематериални активи

В хиляди лева

Отчетна стойност

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

Амортизация и загуби от обезценка

Салдо към 1 януари 2007 година	32	-	97	129
Амортизация за годината	6	-	-	6
Салдо към 31 декември 2007 година	38	-	97	135
Салдо към 1 януари 2008 година	38	-	97	135
Амортизация за годината				
Салдо към 31 март 2008 година	38	-	97	135

Остатъчна стойност

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

Бележки към индивидуалния финансов отчет

14. Инвестиции

Дружеството притежава следните инвестиции:

	Държава	Собственост в дялове		Собственост в хиляди лева	
		2008	2007	2008	2007
Дъщерни и асоциирани предприятия					
Херти Груп Интернешънъл	Румъния	49%	49%	1	1
Херти Франция	Франция	33,33%	33,33%	24	24
Херти Англия	Англия	60%	60%	14	14
Тихерт ЕАД	България	100%	100%	177	177
Райфен ООД	България	-	-	-	-
Други инвестиции					
Екопак АД	България	5,6%	5,6%	3	3
				219	219

15. Материални запаси

В хиляди лева

	2008	2007	
Основни материали и консумативи	2,073	2,724	
Незавършено производство	509	514	
Готова продукция	912	709	
Материали на път	120	78	
Стоки	-	-	
		3,614	4,025

16. Търговски и други вземания

В хиляди лева

	2008	2007	
Търговски вземания	4,754	5,329	
Предоставени аванси	57	789	
Вземания по данъци	95	195	
Други вземания	503	749	
		5,409	7,062

17. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева

	2008	2007	
Парични средства в брой	12	37	
Парични средства в банки	181	485	
Депозити	-	-	
		193	522

18. Капитал и резерви

Бележки към индивидуалния финансов отчет

Акционерен капитал

Към 31 март 2008 Дружеството има регистриран акционерен капитал на стойност 12,000 хиляди лева, разпределен в 12,000 хиляди броя акции. Собственици на дружеството са както следва:

	Брой акции		Хиляди лева	
	2008	2007	2008	2007
Тимшел ООД	-		-	
Майер експорт – импорт АД	4,080,000	4,080,000	4,080	4,080
Александър Благоев Юлиянов	3,960,000	3,960,000	3,960	3,960
Елена Петкова Захариева	960,000	960,000	960	960
Захари Ганев Захариев	3,000,000	3,000,000	3,000	3,000
	12,000,000	12,000,000	12,000	12,000

19. Лихвени заеми

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

В хиляди лева

	2008	2007
Дългосрочни задължения		
Обезпечени банкови заеми	3,189	3,189
Задължения по финансов лизинг	152	152
Търговски заеми	-	-
	3,341	3,341
Краткосрочни задължения		
Краткосрочна част от обезпечен банков заем	6,561	6,716
Краткосрочна част от задължения по финансов лизинг	99	143
Краткосрочна част на търговски заеми	351	377
	7,011	7,236

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

19. Лихвени заеми, продължение

Задължения по финансов лизинг

Задълженията по финансов лизинг са платими както следва:

В хиляди лева

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

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

Бележки към индивидуалния финансов отчет

20. Провизии

В хиляди лева

	2008	2007
Провизия за пенсиониране	15	15
	<u>15</u>	<u>15</u>

21. Търговски и други задължения

В хиляди лева

	2008	2007
Търговски задължения	3,650	5,451
Получени аванси	13	146
Данъчни задължения	72	50
Задължения към персонала	208	231
Задължения за обществено осигуряване	75	79
Други задължения	5	3
	<u>4,023</u>	<u>5,960</u>

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

22. Свързани лица

Идентичност на свързаните лица

Дружеството има отношение на свързано лице със следните предприятия:

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

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

Вземания от свързани лица

Вземания по предоставени заеми на свързани лица

В хиляди лева

	2008	2007
Херти Англия – предоставен дългосрочен лихвен заем	50	54
Херти Англия – предоставен краткосрочен лихвен заем	88	96
	<u>138</u>	<u>150</u>

Търговски вземания от свързани лица

Бележки към индивидуалния финансов отчет

В хиляди лева

	2008	2007
Херти Груп Интернешънъл	357	422
Херти Франция	143	129
Херти Англия	800	721
Тихерт ЕАД		174
Райфен ООД		3
	<u>1340</u>	<u>1,4</u>

Задължения към свързани лица

В хиляди лева

	2008	2007
Майер Експорт Импорт – търговски задължения	749	686
Майер Експорт Импорт – получени аванси	78	78
Тимшел ООД		31
Захари Захариев	32	32
Александър Юлианов	62	62
Елена Захариева	30	30
Захари Захариев	6	6
Тихерт ЕАД	21	
	<u>978</u>	<u>925</u>

Сделки със свързани лица

През периода 01.01 -31.03.2008 г. Дружеството е осъществило следните сделки със свързани лица:

Продажби

В хиляди лева

	Вид на сделката	Стойност
Херти Груп Интернешънъл	Продадена продукция	511
Майер Експорт Импорт	Покупка на материали	63
Херти Англия	Продажба на продукция	631
Херти Франция	Продажба на продукция	72
Тихерт ЕАД	Продажба на услуги, префактурирани разходи	7
Тихерт ЕАД	Покупка на резервни части	130
Тихерт ЕАД	Получени на услуги	120
Тихерт ЕАД	Изработка на ДМА	144

Сделки с основния ръководния персонал

Обезщетенията на основния ръководен персонал са както следва:

Общото възнаграждение е включено „разходи за персонала” (виж бележка 5):

В хиляди лева

	2008	2007
Управители и Съвет на Директорите	45	9
	<u>45</u>	<u>9</u>