

ХЕРТИ АД
Индивидуален финансов отчет
За периода 01.01-31.03.2009

Отчет за доходите

	Бел.	31.03.2009	31.03.20
<i>В хиляди лева</i>			
Приходи	5	4,231	4,957
Други приходи от дейността	6	352	664
Балансова стойност на продадените материали и стоки		(181)	(211)
Увеличение/(намаление) на запасите от готова продукция и незавършено производство		491	171
Капитализирани разходи		-	85
Други		149	110
Разходи за материали	7	(3,347)	(4,078)
Разходи за външни услуги	8	(415)	(681)
Разходи за амортизация	12,13	(370)	(330)
Разходи за персонала	9	(732)	(867)
Други разходи дейността	10	(69)	(57)
Печалба от оперативна дейност		109	(237)
Финансови разходи		(247)	(228)
Финансови приходи		97	2
Нетни финансови разходи	11	(150)	(226)
Печалба/загуба за периода		(41)	(463)

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

Изпълнителен Директор :

Главен счетоводител

Инж. Румен Костов

Виолета Янкова

Отчет за промените в капитала

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел</i>	Регистриран капитал	Премия от емисии	Допълнителни резерви	Неразпределена Печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2008		12,000		4	794	12,798
Финансов резултат за текущия период		-		-	(742)	(742)
Емисия на акции		14	29	-		43
Салдо към 31 декември 2008		12,014	29	4	52	12,099
Салдо към 1 януари 2009		12,014	29	4	52	12,099
Финансов резултат за текущия период					(41)	(41)
Салдо към 31 март 2009		12,014	29	4	11	12,058

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

Изпълнителен Директор :

Инж. Румен Костов

Главен счетоводител

Виолета Янкова

Баланс

Към 31 март 2009

В хиляди лева

	Бел	31.03.2009	31.12.2008
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване		16,838	17,114
Нематериални активи		27	31
Инвестиции		221	221
Вземания от свързани лица		44	43
Общо дълготрайни активи		17,130	17,409
Материални запаси		3,481	3,365
Вземания от свързани лица		1,590	1,694
Нетекущи активи държани за продажба		588	592
Търговски и други вземания		6,881	7,639
Пари и парични еквиваленти		378	524
Общо краткотрайни активи		12,918	13,814
Общо активи		30,048	31,223
Капитал			
Регистриран капитал		12,014	12,014
Премия от емисии		29	29
Резерви		4	4
Неразпределена печалба		11	52
Общо капитал		12,058	12,099
Задължения			
Лихвени заеми		4,926	4,864
Отсрочени данъчни пасиви		808	808
Провизии		-	11
Общо дългосрочни задължения		5,734	5,683
Задължения към свързани лица		1,043	999
Лихвени заеми		7,072	7,105
Търговски и други задължения		4,141	5,337
Общо краткосрочни задължения		12,256	13,441
Общо задължения		17,990	19,124
Общо капитал и задължения		30,048	31,223

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

Изпълнителен Директор :

Главен счетоводител

Инж. Румен Костов

Виолета Янкова

Отчет за паричните потоци

В хиляди лева

Бел	31.03.2009	31.12.2008
Основна дейност		
Постъпления от клиенти	5420	26,516
Плащания на доставчици	(4595)	(23,029)
Нетен паричен поток свързан с трудовите възнаграждения на персонала	(727)	(3,897)
Други постъпления от основна дейност		
Други плащания от основна дейност	(75)	
Нетен паричен поток от лихви, дивиденди, комисионни и други подобни такси		
Платени данъци/възстановени данъци	49	919
Паричен поток от основната дейност	72	509
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(41)	(1,077)
Постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване	5	199
Покупка на инвестиции		-
Предоставени заеми		-
Паричен поток от инвестиционна дейност	(36)	(878)
Финансова дейност		
Получени заеми	170	11,173
Изплатени заеми	(113)	(9,680)
Получени финансираня		33
Плащане по финансов лизинг	(51)	(259)
Платени лихви	(140)	(778)
Транзакционни разходи	(38)	(139)
Парични потоци от емисия на акции		43
Други парични потоци от финансова дейност		-
Паричен поток от финансова дейност	(172)	393
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти	(136)	24
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	524	522
Ефект от промяна на валутния курс върху паричните средства в брой	(10)	(22)
Парични средства и парични еквиваленти на 31 март 2009	378	524

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

Изпълнителен Директор :

Главен счетоводител

Инж. Румен Костов

Виолета Янкова

Бележки към индивидуалния финансов отчет

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	6	17. Парични средства и парични еквиваленти	20
2. База за изготвяне	6	18. Капитал и резерви	20
3. Значими счетоводни политики	6	19. Лихвени заеми	20
4. Определяне на справедливите стойности	14	20. Провизии	21
5. Приходи от продажба на продукция	16	21. Търговски и други задължения	21
6. Други приходи от дейността	16	22. Съвързани 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 трансферираат 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 предназначени като такъв при първоначално признаване. Финансови инструменти се определят като такива по справедлива стойност през печалби и загуби ако Дружеството управлява такива инвестиции и взима 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 деветмесечието 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 фиксирани и променливи разходи, направени във връзка с договорните отношения на Дружеството, на базата на материални разходи на единица и етап на завършеност.

(и) Обезценка

(i) Финансови активи

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

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

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

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

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

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

Бележки към индивидуалния финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(и) Обезценка, продължение

(ii) *Не - финансови активи*

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

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

Загубите от обезценки по отношение на активи, различни от положителна репутация, признати в предходни периоди се преразглеждат към всяка дата на баланса за индикации, че загубата е намаляла 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) *Нефинансови 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. 80 % от приходите за първо тримесечие на 2009 г. се реализирани от износ .

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

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

Бележки към индивидуалния финансов отчет

Гаранции

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

Ликвиден риск

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

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

Пазарен риск

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

Валутен риск

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

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

Лихвен риск

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

Бележки към индивидуалния финансов отчет

5. Приходи от продажба на продукцията

В хиляди лева

	01.01- 31.03.2009	01.01- 31.03.2008
Алуминиеви капачки	3,742	3,979
Пластмасови капачки	417	760
Композитни капачки	54	130
Други	11	74
Капсули	7	14
	4,231	4,957

6. Други приходи от дейността

В хиляди лева

	01.01- 31.03.2009	01.01- 31.03.2008
Приходи от продажба на материали	194	443
Транспортни услуги на клиенти	147	183
Финансиране	-	-
Отстъпки от доставчици	-	-
Реинтегрирани провизии	-	5
Други	11	33
	352	664

7. Разходи за материали

В хиляди лева

	01.01- 31.03.2009	01.01- 31.03.2008
Алуминий	1,906	2,253
Лакове	357	409
Полиетилен HDPE; LDPE	251	563
Уплътнители	312	394
Електрическа енергия	116	131
Метан	99	103
Други	306	225
	3,347	4,078

8. Разходи за външни услуги

В хиляди лева

	01.01- 31.03.2009	01.01- 31.03.2008
Транспорт	214	243
Услуги от ремонтна работилница и външни подизпълнители	12	118
Наеми	23	21
Граждански договори	1	45
Съобщителни и куриерски услуги	16	13
Рекламни и консултантски услуги	56	28
Други	93	213
	415	681

Бележки към индивидуалния финансов отчет

9. Разходи за персонала

В хиляди лева

	01.01- 31.03.2009	01.01- 31.03.2008
Заплати	632	773
Вноски за задължително социално осигуряване	100	141
Провизии за неизползвани отпуски	-	-
Реинтегрирани провизии върху неизползвани отпуски	-	(47)
	732	867

Средният брой на служителите към 31.03.2009 годината е 331 човека (2008 година: 381 човека).

10. Други разходи

В хиляди лева

	01.01- 31.03.2009	01.01- 31.03.2008
Командировки	13	24
Други	56	33
	69	57

11. Нетни финансови разходи

В хиляди лева

	01.01- 31.03.2009	01.01- 31.03.2008
Приходи от лихви		
Приходи от операции с инвестиции		
Финансови приходи		
Разходи за лихви	(139)	(178)
Банкови разходи	(39)	(31)
Нетна печалба от промяна на валутния курс	28	(17)
Финансови разходи	(178)	(226)
Нетни финансови разходи	(150)	(226)

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 2008 година	7,134	10,290	132	1,421	18,977
Придобити	-	511	35	860	1,406
Трансфери		1,063	-	(1,063)	-
Отписани активи	-	-	-	(43)	(43)
Трансфери към нетекущи активи държани за продажба		(664)			(664)
Салдо към 31 декември 2008 година	7,134	11,200	167	1,175	19,676
Салдо към 1 януари 2009 година	7,134	11,200	167	1,175	19,676
Придобити	12	61		31	104
Трансфери		77		(77)	-
Отписани активи		(17)			(17)
Салдо към 31 март 2009 година	7,146	11,321	167	1,129	19,763

Бележки към индивидуалния финансов отчет

Амортизация и загуби от обезценка

Салдо към 1 януари 2008 година	153	1,041	54	1,248
Салдо към 1 януари 2009 година	430	2,058	74	- 2,562
Разходи за амортизация за периода	69	292	6	367
Отписани		(4)		(4)
Салдо към 31 март 2009 година	499	2,346	80	2,925
Балансова стойност				
Към 1 януари 2008	6,981	9,249	78	1,421 17,729
Към 31 декември 2008	6,704	9,142	93	1,175 17,114
Към 1 януари 2009	6,704	9,142	93	1,175 17,114
Към 31 март 2009	6,647	8,975	87	1,129 16,838

(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 2008 година	39	5	97	141
Придобити	33	-	-	33
Салдо към 31 декември 2008 година	72	5	97	174
Салдо към 1 януари 2009 година	72	5	97	174
Придобити				
Салдо към 31 март 2009 година	72	5	97	174

Амортизация и загуби от обезценка

Салдо към 1 януари 2008 година	38	-	97	135
Амортизация за годината	8	-	-	8
Салдо към 31 декември 2008 година	46	-	97	143
Салдо към 1 януари 2009 година	46	-	97	143
Амортизация за годината	4	-	-	4
Салдо към 31 март 2009 година	50	-	97	147

Остатъчна стойност

Към 1 януари 2008	1	5	-	6
Към 31 декември 2008	26	5	-	31
Към 1 януари 2009	26	5	-	31
Към 31 март 2009	22	5	-	27

14. Инвестиции

Бележки към индивидуалния финансов отчет

Дружеството притежава следните инвестиции:

Държава	Собственост в дялове		Собственост в хиляди лева		
	31.03.2009	2008	31.03.2009	2008	
Дъщерни и асоциирани предприятия					
Херти Груп Интернешънъл	Румъния	49%	49%	1	1
Херти Франция	Франция	100%	33,33%	24	24
Херти Англия	Англия	100%	100%	16	16
Тихерт ЕАД	България	100%	100%	177	177
Други инвестиции					
Екопак АД	България	5,6%	5,6%	3	3
				<u>221</u>	<u>221</u>

15. Материални запаси

В хиляди лева

Основни материали и консумативи
Незавършено производство
Готова продукция
Материали на път

	2009	2008
	1,827	2,138
	649	482
	956	632
	49	113
	<u>3,481</u>	<u>3,365</u>

16. Търговски и други вземания

В хиляди лева

Търговски вземания
Предоставени аванси
Вземания по данъци
Други вземания

	2009	2008
	6,482	7,235
	27	389
	46	-
	326	15
	<u>6,881</u>	<u>7,639</u>

17. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева

Парични средства в брой
Парични средства в банки
Парични средства и парични еквиваленти в отчета за паричния поток

	2009	2008
	25	23
	353	501
	<u>378</u>	<u>524</u>

18. Капитал и резерви

Бележки към индивидуалния финансов отчет

Акционерен капитал

Към 31 март 2009 Дружеството има регистриран акционерен капитал на стойност 12,013,797 лева, разпределен в 12,013,797 броя акции. Собственици на дружеството са както следва:

	Брой акции		Хиляди лева	
	2009	2008	2009	2008
Физически лица	11452	11854	11	12
Майер експорт – импорт АД	4,080,000	4,080,000	4,080	4,080
Александър Благоев Юлианов	3,961,711	3,961,698	3,962	3,962
Елена Петкова Захариева	960,000	960,000	960	960
Захари Ганев Захариев	3,000,634	3,000,245	3,001	3,000
	12,013,797	12,013,797	12,014	12,014

19. Лихвени заеми

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

В хиляди лева

Дългосрочни задължения

	2009	2008
Обезпечени банкови заеми	4,878	4,832
Задължения по финансов лизинг	48	32
Търговски заеми	-	-
	4,926	4,864

Краткосрочни задължения

	2009	2008
Краткосрочна част от обезпечен банков заем	6,749	6,738
Краткосрочна част от задължения по финансов лизинг	108	152
Краткосрочна част на търговски заеми	215	215
	7,072	7,105

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).

19. Лихвени заеми, продължение

Задължения по финансов лизинг

Задълженията по финансов лизинг са платими както следва:

	Минимални Лизингови вноски		Главница	Минимални Лизингови вноски		Главница
	2009	Лихва		2008	Лихва	
До една година	108	10	98	165	13	152
Между една и пет години	48	8	40	42	9	32
	156	18	138	206	22	184

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

Бележки към индивидуалния финансов отчет

20. Провизии

В хиляди лева

Провизия за пенсиониране

	2009	2008
	-	11
	-	11

21. Търговски и други задължения

В хиляди лева

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

	2009	2008
Търговски задължения	3,793	4,815
Получени аванси	5	129
Данъчни задължения	46	61
Задължения към персонала	207	223
Задължения за обществено осигуряване	63	75
Други задължения	27	34
	4,141	5,337

22. Свързани лица

Идентичност на свързаните лица

Дружеството има отношение на свързано лице със следните предприятия:

	Държава	Собственост	
		2009	2008
Дъщерни и асоциирани предприятия			
Херти Груп Интернешънъл	Румъния	49%	49%
Херти Франция	Франция	100%	33,33%
Херти Англия	Англия	100%	100%
Тихерт	България	100%	100%
Акционери/Съдружници			
Майер Експорт Импорт	Австрия	33,96%	33,96%

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

Вземания от свързани лица

Вземания по предоставени заеми на свързани лица

В хиляди лева

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

	2009	2008
Херти Англия – предоставен дългосрочен лихвен заем	44	43
Херти Англия – предоставен краткосрочен лихвен заем	80	76
	124	119

Бележки към индивидуалния финансов отчет

Търговски вземания от свързани лица

В хиляди лева

	2009	2008
Херти Груп Интернешънъл	346	565
Херти Франция	280	168
Херти Англия	684	713
Тихерт ЕАД	192	166
Райфен ООД	7	6
Тимшел ООД	1	
	1,510	1,618

Задължения към свързани лица

В хиляди лева

	2009	2008
Майер Експорт Импорт – получени аванси	78	78
Майер Експорт Импорт – търговски задължения	557	535
Херти Франция – търговски задължения	8	8
Херти Груп Интернешънъл	1	1
Херти Великобритания – търговски задължения	4	-
Майер Експорт Импорт	139	139
Тимшел ООД	84	75
Инж. Румен Костов	6	6
Александър Юлианов	62	62
Захари Захариев	32	32
Елена Захариева	30	30
Райфен ООД	41	33
Тихерт ЕАД	1	-
	1,043	999

Сделки със свързани лица

През периода 01.01 -31.03.2009 г. Дружеството е осъществило следните сделки със свързани лица:

Продажби

В хиляди лева

	Вид на сделката	Стойност
Херти Груп Интернешънъл	Продадена продукция	383
Майер Експорт Импорт	Покупка на материали	133
Херти Англия	Продажба на продукция	430
Херти Франция	Продажба на продукция	111
Тихерт ЕАД	Продажба на услуги, префактурирани разходи	21
Тимшел ООД	Продажба на услуги	1
Райфен ООД	Продажба на услуги , лихви	1

Покупки

В хиляди лева

	Вид на сделката	Стойност
Тихерт ЕАД	Покупка на резервни части	63
Тихерт ЕАД	Получени услуги	44
Тихерт ЕАД	Изработка на ДМА	53
Тимшел ООД	Разходи за наеми	20
Райфен ООД	Получени транспортни услуги	132

Бележки към индивидуалния финансов отчет

Сделки с основния ръководния персонал

Обезщетенията на основния ръководен персонал са както следва:

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

В хиляди лева

Управители и Съвет на Директорите

2009	2008
103	405
103	405

**Междинен доклад за дейността на „Херти” АД
за отчетен период 01.01.2009-31.03.2009 г.**

Въведение

Настоящият доклад е изготвен въз основа на тримесения финансов отчет на „Херти” АД към 31 март 2009 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 със седалище в България. Дружеството е регистрирано по дело № 567/2007 г. на Шуменски окръжен съд в съответствие с Търговския закон на Република България.

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

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

Членове на Съвета на директорите:

Г-н Захари Ганев Захариев – Главен изпълнителен директор

Г-н Румен Стойчев Костов- Изпълнителен Директор

Г-н Александър Благоев Юлианов – Председател на Съвета на директорите

Г-н Йосеф 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 дружеството

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

Изпълнителен директор) или от председателя на Съвета на директорите и Главния Изпълнителен директор само заедно.

- **Структура на акционерния капитал.**

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

Акционери на дружеството	Брой акции	Хиляди лева
Майер Експорт иморт	4 080 000	4 080
Г-н Александър Благоев Юлянов	3 961 711	3 962
Г-н Захари Ганев Захариев	3 000 634	3 001
Г-жа Елена Захариева	960 000	960
Други	11 452	11
Общо	12 013 797	12 014

2. Резултати от дейността на Дружеството

Приходите от основната дейност на дружеството за първото тримесечие възлизат на 4 583 хил. лева., а за първото тримесечие 2008 те възлизат на 5621 или спад от 18, 47%. Въпреки намаляването на приходите от дейността на дружеството, за първото тримесечие дружеството отчита загуба от 41 хил. лева, а за същия период на 2008 г, загубата е в размер от 463 хил или с намаление от 422 хил. лева. Това показва, че предприетите мерки от Мениджмънта на дружеството е в правилна посока и дава резултати.

Подобряването на финансовото състояние на дружеството, въпреки че отчита за загуба се дължи основно на чувствително намаление на оперативни разходи за период спрямо предходния, както е показана на таблица 1:

Таб. 1 Структура на оперативните разходи

Разходи по икономически елемент	31.03.2009	31.03.2008	Изменение в стойности	Процент
1. Разходи за материали	3347	4078	-731	-17,93%
2. Разходи за външни услуги	415	681	-266	-39,06%
3. Разходи за амортизации	370	330	40	12,12%

4. Разходи за възнаграждения	632	734	-102	-13,90%
5. Разходи за осигуровки	100	133	-33	-24,81%
6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	181	453	-272	-60,04%
7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	-640	-608	-32	5,26%
8. Други	69	57	12	21,05%
Общо	4 474	5 858	-1384	-23,63%

Ако през първото тримесечие 2008 г. дружеството отчита загуба от оперативна дейност от 237 хил. лева, през същия период на 2009 г. дружеството отчита печалба от 109 хиляди лева от оперативна дейност

Печалбата преди разходите за амортизации и лихви (ЕБИТДА) е увеличена спрямо предходния период от 93 хил. на 479 хил. за първото тримесечие на 2009 г.

Дружеството, като цяло, е с тенденция на подобряване като се вземат предвид всичките показатели за неговото финансово състояние в сегашната трудна финансова среда.

3. Вероятно бъдещо развитие на Дружеството.

В стратегията на Дружеството е заложено то да бъде сред първите пет производители 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. Както повечето фирми на пазара, дружеството изпитва остра нужда от високо квалифицирани специалисти. Осъзнавайки важността на нематериалния капитал за развитието на една компания, дружеството разработва програма за обучението на персонал и насочването му към култура на съпричастност в увеличаване на създадената от него добавената стойност.

5. Важни събития, настъпили през периода 01.01.2009 – 31.03.2009 г.

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 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.

6. Важни събития, настъпили след датата на баланса.

Не са настъпили съществени събития след датата на баланса, които биха повлияли на финансовия резултат за отчетния период.

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 членовете на Съвета на директорите за отчетния период е 103 хил. лева.

8. Дъщерни и асоциирани дружества и процент на притежания дял от Дружеството в капитала им
Идентичност на свързаните лица
Дружеството има отношение на свързано лице със следните предприятия:

	Държава	Собственост	
		2009	2008
Дъщерни и асоциирани предприятия			
Херти Груп Интернешънъл	Румъния	49%	49%
Херти Франция	Франция	100%	33,33 %
Херти Англия	Англия	100%	100%
Тихерт	България	100%	100%
Акционери/Съдружници			
Майер Експорт Импорт	Австрия	33,96%	33,96 %

9. Информация за сделки между Дружеството и свързани лица

През периода 01.01 -31.03.2009 г. Дружеството е осъществило следните сделки със свързани лица:

<i>В хиляди лева</i>	Вид на сделката	<i>В хиляди лева</i>
Херти Груп Интернешънъл	Продадена продукция	383
Майер Експорт Импорт	Покупка на материали	133
Херти Англия	Продажба на продукция	430
Херти Франция	Продажба на продукция	111
Тихерт ЕАД	Продажба на услуги, префактурирани разходи	21
Тимшел ООД	Продажба на услуги	1
Райфен ООД	Продажба на услуги, лихви	1
Тихерт ЕАД	Покупка на резервни части	63
Тихерт ЕАД	Получени услуги	44
Тихерт ЕАД	Изработка на ДМА	53
Тимшел ООД	Разходи за наеми	20
Райфен ООД	Получени транспортни услуги	132

10. Използвани финансови инструменти

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

11. 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 то функционира.

12. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя междинен доклад за дейността, както и финансов отчет за всеки отчетен период, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на отчетния период, за неговите 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 финансовият 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 доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило за издаване доклада за дейността и финансовия отчет за първото тримесечие 2009 г.

30 април 2009 г

Изпълнителен директор

Инж. Румен Костов

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

Долуподписаните Румен Стойчев Костов, в качеството му на Изпълнителен директор на „Херти“ АД и Виолета Атанасова Янкова, в качеството ѝ на Главен счетоводител, изготвила тримесечния отчет на „Херти“ АД за периода 01.01.2009 г. – 31.03.2009 г.,

Декларираме, че:

Доколкото ни е известно:

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

Дата: 30.04.2009 г.

гр. Шумен

Румен Костов

Изпълнителен директор

Виолета Янкова

Главен счетоводител

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

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

2. Информация за настъпили промени в икономическата група на емитента, ако участва в такава група; **увеличено е участието на Херти АД в Херти Франция на 100% от капитала на френското дружество ;**

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

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

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

Име	Бр. акции на 31.12.08	% от капитала	Бр. акции на 31.03.09	% от капитала
Майер Експорт Импорт -	4 080 000 бр.	33.96	4 080 000 бр.	33.96
Йозеф Майер (непряко чрез Майер Експорт Импорт, в което притежава 75%)		25.47		25.47
Захари Захариев -	3 000 245 бр.	24.97	3 000 634 бр.	24.97
(Непряко чрез съпругата си Елена Захариева)		32.96		32.96
Александър Юлиянов -	3 961 698 бр.	32.98	3 961 711 бр.	32.98
Елена Захариева -	960 000 бр.	7.99	960 000 бр.	7.99
(непряко чрез съпруга си Захари Захариев)		32.96		32.96

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

Име	Бр. акции на 31.12.08	Бр. акции на 31.03.09
Председател на СД Александър Юлиянов -	3 961 698	3 961 711 бр.
Главен Изпълнителен Директор Захари Захариев - (непряко чрез съпругата си Елена Захариева) още	3 000 245 960 000	3 000 634 бр. 960 000 бр.
Изпълнителен Директор Румен Костов -	100	100 бр.
Член на СД Йозеф Майер -	4 080 000	4 080 000 бр.

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

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

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

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

През месец март има увеличение на обемите на поръчки. Тази тенденция се запазва и през следващите месеци изразяващо се в увеличено търсене на продуктите на компанията.

Дата: 30.04.2009г.
гр. Шумен

Румен Костов –
Изпълнителен
Директор на
„Херти” АД

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

1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството – **не е настъпвало**;
2. Промяна в състава на управителните и на контролните органи на дружеството и причини за промяната; промени в начина на представяване; назначаване или освобождаване на прокурист – **не е настъпвало**;
3. Изменения и/или допълнения в устава на дружеството – **не е настъпвало**;
4. Решение за преобразуване на дружеството и осъществяване на преобразуването; структурни промени в дружеството – **увеличение на дяловото участие в Херти Франция на 100% от капитала**;
5. Откриване на производство по ликвидация и всички съществени етапи, свързани с производството - **не е настъпвало**;
6. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството - **не е настъпвало**;
7. Придобиване, предоставяне за ползване или разпореждане с активи на голяма стойност по чл. 114, ал. 1, т. 1 ЗППЦД – **не е настъпвало** ;
8. Решение за сключване, прекратяване и развяване на договор за съвместно предприятие - **не е настъпвало**;
9. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната - **не е настъпвало**;
10. Обявяване на печалбата на дружеството – **не е настъпвало**;
11. Съществени загуби и причини за тях - **не е настъпвало**;
12. Непредвидимо или непредвидено обстоятелство от извънреден характер, вследствие на което дружеството или негово дъщерно дружество е претърпяло щети, възлизащи на три или повече процента от собствения капитал на дружеството - **не е настъпвало**;
13. Публичното разкриване на модифициран одиторски доклад – **не е настъпвало**;

14. Решение на общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане – **не е настъпвало**;
15. Възникване на задължение, което е съществено за дружеството или за негово дъщерно дружество, включително всяко неизпълнение или увеличение на задължението – **не е настъпвало**;
16. Възникване на вземане, което е съществено за дружеството, с посочване на неговия падеж - **не е настъпвало**;
17. Ликвидни проблеми и мерки за финансово подпомагане - **не е настъпвало**;
18. Увеличение или намаление на акционерния капитал – **не е настъпвало**;
19. Потвърждение на преговори за придобиване на дружеството - **не е настъпвало**;
20. Сключване или изпълнение на съществени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на дружеството - **не е настъпвало**;
21. Становище на управителния орган във връзка с отправено търгово предложение - **не е настъпвало**;
22. Прекратяване или съществено намаляване на взаимоотношенията с клиенти, които формират най-малко 10 на сто от приходите на дружеството за последните три години - **няма**;
23. Въвеждане на нови продукти и разработки на пазара – **въвеждане на продукт „Винстар” за бутилиране на вино в два размера**;
24. Големи поръчки (възлизаци на над 10 на сто от средните приходи на дружеството за последните три години) - **няма**;
25. Развитие и/или промяна в обема на поръчките и използването на производствените мощности- **не е настъпвало**;
26. Преустановяване продажбите на даден продукт, формиращи значителна част от приходите на дружеството - **няма**;
27. Покупка на патент - **не е настъпвало**;
28. Получаване, временно преустановяване на ползването, отнемане на разрешение за дейност (лиценз) - **не е настъпвало**;
29. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството - **не е настъпвало**;
30. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество - **няма**;
31. Изготвена прогноза от емитента за неговите финансови резултати или на неговата икономическа група, ако е взето решение прогнозата да бъде разкрита публично - **не е настъпвало**;

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

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

Дата: 30.04.2009 г.
гр. Шумен

Румен Костов –
Изпълнителен
директор на
„Херти” АД

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Име на отчитащото се предприятие:

Вид на отчета: консолидиран

/неконсолидиран:

Отчетен период:

ХЕРТИ АД

неконсолидиран

01.01.2009-31.03.2009

ЕИК по БУЛСТАТ

РГ-05-

127631592

(в хил. лв.)

АКТИВИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ	Код на реда	Текущ период	Предходен 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	229	217	Записан и внесен капитал т.ч.:	1-0411	12014	12014
2. Сгради и конструкции	1-0012	6418	6487	обикновени акции	1-0411-1		
3. Машини и оборудване	1-0013	8975	9142	привилегирвани акции	1-0411-2		
4. Съоръжения	1-0014			Изкупени собствени обикновени акции	1-0417		
5. Транспортни средства	1-0015			Изкупени собствени привилегирвани акции	1-0417-1		
6. Стопански инвентар	1-0017-1			Невнесен капитал	1-0416		
7. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи	1-0018	1129	1175	Общо за група I:	1-0410	12014	12014
8. Други	1-0017	87	93	II. Резерви			
Общо за група I:	1-0010	16838	17114	1. Премийни резерви при емитиране на ценни книжа	1-0421	29	29
II. Инвестиционни имоти	1-0041			2. Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	1-0422		
III. Биологични активи	1-0016			3. Целеви резерви, в т.ч.:	1-0423	4	4
IV. Нематериални активи				общи резерви	1-0424	4	4
1. Права върху собственост	1-0021	5	5	специализирани резерви	1-0425		
2. Програмни продукти	1-0022	22	26	други резерви	1-0426		
3. Продукти от развойна дейност	1-0023			Общо за група II:	1-0420	33	33
4. Други	1-0024			III. Финансов резултат			
Общо за група IV:	1-0020	27	31	1. Натрупана печалба (загуба) в т.ч.:	1-0451	11	52
V. Търговска репутация				неразпределена печалба	1-0452	52	52
1. Положителна репутация	1-0051			непокрита загуба	1-0453	-41	
2. Отрицателна репутация	1-0052			еднократен ефект от промени в счетоводната политика	1-0451-1		
Общо за група V:	1-0050	0	0	2. Текуща печалба	1-0454		
VI. Финансови активи				3. Текуща загуба	1-0455		
1. Инвестиции в:	1-0031	221	221	Общо за група III:	1-0450	11	52
дъщерни предприятия	1-0032	218	218				
смесени предприятия	1-0033			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I-II-III):	1-0400	12058	12099
асоциирани предприятия	1-0034						
други предприятия	1-0035	3	3				
2. Държани до настъпване на падеж	1-0042	0	0	B. МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ	1-0400-1		
държавни ценни книжа	1-0042-1						
облигации, в т.ч.:	1-0042-2			B. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ			
общински облигации	1-0042-3			I. Търговски и други задължения			
други инвестиции, държани до настъпване на падеж	1-0042-4			1. Задължения към свързани предприятия	1-0511		
3. Други	1-0042-5			2. Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	1-0512	4878	4864
Общо за група VI:	1-0040	221	221	3. Задължения по ЗУНК	1-0512-1		
VII. Търговски и други вземания				4. Задължения по получени търговски заеми	1-0514		
1. Вземания от свързани предприятия	1-0044	44	43	5. Задължения по облигационни заеми	1-0515		
2. Вземания по търговски заеми	1-0045			6. Други	1-0517	48	11
3. Вземания по финансов лизинг	1-0046-1			Общо за група I:	1-0510	4926	4875
4. Други	1-0046						
Общо за група VII:	1-0040-1	44	43	II. Други нетекущи пасиви	1-0510-1		
VIII. Разходи за бъдещи периоди	1-0060			III. Приходи за бъдещи периоди	1-0520		
IX. Активи по отсрочени данъци	1-0060-1			IV. Пасиви по отсрочени данъци	1-0516	808	808
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I-II-III+IV+V+VI+VII+VIII+IX):	1-0100	17130	17409	V. Финансирания	1-0520-1		
B. ТЕКУЩИ АКТИВИ				ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "B" (I-II-III+IV+V):	1-0500	5734	5683
I. Материални запаси				Г. ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
1. Материали	1-0071	1876	2251	I. Търговски и други задължения			
2. Продукция	1-0072	956	632	1. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции	1-0612	6217	6228
3. Стоки	1-0073			2. Текуща част от нетекущите задължения	1-0510-2	640	662
4. Незавършено производство	1-0076	649	482	3. Текущи задължения, в т.ч.:	1-0630	5372	6517
5. Биологични активи	1-0074			задължения към свързани предприятия	1-0611	1043	999
6. Други	1-0077	588	592	задължения по получени търговски заеми	1-0614	215	215
Общо за група I:	1-0070	4069	3957	задължения към доставчици и клиенти	1-0613	3793	4815
II. Търговски и други вземания				получени аванси	1-0613-1	5	129
1. Вземания от свързани предприятия	1-0081	1590	1694	задължения към персонала	1-0615	207	223
2. Вземания от клиенти и доставчици	1-0082	6482	7235	задължения към осигурителни предприятия	1-0616	63	75
3. Предоставени аванси	1-0086-1	27	389	данъчни задължения	1-0617	46	61
4. Вземания по предоставени търговски заеми	1-0083			4. Други	1-0618	27	34
5. Съдебни и присъдени вземания	1-0084			5. Провизии	1-0619		
6. Данъци за възстановяване	1-0085	46		Общо за група I:	1-0610	12256	13441
7. Вземания от персонала	1-0086-2		15				
8. Други	1-0086	19		II. Други текущи пасиви	1-0610-1		
Общо за група II:	1-0080	8164	9333	III. Приходи за бъдещи периоди	1-0700		
III. Финансови активи				IV. Финансирания	1-0700-1		
1. Финансови активи, държани за търговане в т. ч.	1-0093	0	0				
дългови ценни книжа	1-0093-1			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Г" (I-II-III+IV):	1-0750	12256	13441
деривативи	1-0093-2						
други	1-0093-3						
2. Финансови активи, обявени за продажба	1-0093-4						
3. Други	1-0095						
Общо за група III:	1-0090	0	0				
IV. Парични средства и парични еквиваленти							
1. Парични средства в брой	1-0151	25	23				
2. Парични средства в безсрочни депозити	1-0153	353	501				
3. Блокирани парични средства	1-0155						
4. Парични еквиваленти	1-0157						
Общо за група IV:	1-0150	378	524				
V. Разходи за бъдещи периоди	1-0160	307					
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б" (I-II-III-IV+V)	1-0200	12918	13814				
ОБЩО АКТИВИ (A + B):	1-0300	30048	31223	СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ (A+B+V+Г):	1-0800	30048	31223

Забележка: Да се посочи метода на осчетоводяване на инвестициите

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Име на отчитащото се предприятие:

Вид на отчета: консолидиран /неконсолидиран

Отчетен период:

ХЕРТИ АД

неконсолидиран

01.01.2009-31.03.2009

ЕИК по БУЛСТАТ

РГ-05-

127631592

(в хил. лв.)

РАЗХОДИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2	а	б	1	2
А. Разходи за дейността				А. Приходи от дейността			
I. Разходи по икономически елементи				I. Нетни приходи от продажби на:			
1. Разходи за материали	2-1120	3347	4078	1. Продукция	2-1551	4231	4957
2. Разходи за външни услуги	2-1130	415	681	2. Стоки	2-1552		
3. Разходи за амортизации	2-1160	370	330	3. Услуги	2-1560		
4. Разходи за възнаграждения	2-1140	632	734	4. Други	2-1556	352	664
5. Разходи за осигуровки	2-1150	100	133	Общо за група I:	2-1610	4583	5621
6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	2-1010	181	453				
7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	2-1030	-640	-608	II. Приходи от финансиране	2-1620		
8. Други, в т.ч.:	2-1170	69	57	в т.ч. от правителството	2-1621		
обезценка на активи	2-1171						
провизии	2-1172			III. Финансови приходи			
Общо за група I:	2-1100	4 474	5 858	1. Приходи от лихви	2-1710		
				2. Приходи от дивиденди	2-1721		
II. Финансови разходи				3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2-1730		
1. Разходи за лихви	2-1210	139	178	4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	2-1740	97	2
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2-1220			5. Други	2-1745		
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	2-1230	69	19	Общо за група III:	2-1700	97	2
4. Други	2-1240	39	31				
Общо за група II:	2-1200	247	228				
Б. Общо разходи за дейността (I + II)	2-1300	4 721	6 086	Б. Общо приходи от дейността (I + II + III):	2-1600	4680	5623
В. Печалба от дейността	2-1310	0	0	В. Загуба от дейността	2-1810	41	463
III. Дял от печалбата на асоциирани и съвместни предприятия	2-1250-1			IV. Дял от загубата на асоциирани и съвместни предприятия	2-1810-1		
IV. Извънредни разходи	2-1250			V. Извънредни приходи	2-1750		
Г. Общо разходи (Б+ III +IV)	2-1350	4 721	6 086	Г. Общо приходи (Б + IV + V)	2-1800	4 680	5 623
Д. Печалба преди облагане с данъци	2-1400	0	0	Д. Загуба преди облагане с данъци	2-1850	41	463
V. Разходи за данъци	2-1450	0	0				
1. Разходи за текущи корпоративни данъци върху печалбата	2-1451						
2. Разход /(икономия) на отсрочени корпоративни данъци върху печалбата	2-1452						
3. Други	2-1453						
Е. Печалба след облагане с данъци (Д - V)	2-0454	0	0	Е. Загуба след облагане с данъци (Д + V)	2-0455	41	463
в т.ч. за малцинствено участие	2-0454-1			в т.ч. за малцинствено участие	2-0455-1		
Ж. Нетна печалба за периода	2-0454-2	0	0	Ж. Нетна загуба за периода	2-0455-2	41	463
Всичко (Г+ V + Е):	2-1500	4 721	6 086	Всичко (Г + Е):	2-1900	4 721	6 086

Дата на съставяне:

Съставител: В.Янкова

Ръководител: Р.Костов

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Име на отчитащото се предприятие: ХЕРТИ АД ЕИК по БУЛСТАТ 127631592
 Вид на отчета: консолидиран /неконсолидиран неконсолидиран РГ-05-
 Отчетен период: 01.01.2009-31.03.2009 (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	5420	26516
2. Плащания на доставчици	3-2201-1	-4595	-23029
3. Плащания/постъпления, свързани с финансови активи, държани с цел търговия	3-2202		
4. Плащания, свързани с възнаграждения	3-2203	-727	-3897
5. Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата)	3-2206	49	919
6. Платени корпоративни данъци върху печалбата	3-2206-1		
7. Получени лихви	3-2204		
8. Платени банкови такси и лихви върху краткосрочни заеми за оборотни средства	3-2204-1		
9. Курсови разлики	3-2205	-10	-22
10. Други постъпления /плащания от оперативна дейност	3-2208	-75	
Нетен паричен поток от оперативна дейност (А):	3-2200	62	487
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност			
1. Покупка на дълготрайни активи	3-2301	-41	-1077
2. Постъпления от продажба на дълготрайни активи	3-2301-1	5	199
3. Предоставени заеми	3-2302		
4. Възстановени (платени) предоставени заеми, в т.ч. по финансов лизинг	3-2302-1		
5. Получени лихви по предоставени заеми	3-2302-2		
6. Покупка на инвестиции	3-2302-3		
7. Постъпления от продажба на инвестиции	3-2302-4		
8. Получени дивиденди от инвестиции	3-2303		
9. Курсови разлики	3-2305		
10. Други постъпления/ плащания от инвестиционна дейност	3-2306		
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност (Б):	3-2300	-36	-878
В. Парични потоци от финансова дейност			
1. Постъпления от емитиране на ценни книжа	3-2401		43
2. Плащания при обратно придобиване на ценни книжа	3-2401-1		
3. Постъпления от заеми	3-2403	170	11173
4. Платени заеми	3-2403-1	-113	-9680
5. Платени задължения по лизингови договори	3-2405	-51	-259
6. Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиционно предназначение	3-2404	-178	-917
7. Изплатени дивиденди	3-2404-1		
8. Други постъпления/ плащания от финансова дейност	3-2407		33
Нетен паричен поток от финансова дейност (В):	3-2400	-172	393
Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В):	3-2500	-146	2
Д. Парични средства в началото на периода	3-2600	524	522
Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:	3-2700	378	524
наличност в касата и по банкови сметки	3-2700-1		
блокирани парични средства	3-2700-2		

Дата на съставяне: 30.04.2009

Съставител: В.Янкова

Ръководител: Р.Костов

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Име на отчитащото се предприятие:

ХЕРТИ АД

ЕИК по БУЛСТАТ

127631592

Вид на отчета: консолидиран/неконсолидиран

неконсолидиран

РГ-05-

Отчетен период:

01.01.2009-31.03.2009

(в хил. лв.)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Основен капитал	Резерви					Натрупани печалби/загуби		Резерв от преводи	Общо собствен капитал	Малцинствено участие
			премии от емисия (премиен резерв)	резерв от последващи оценки	целеве резерви			печалба	загуба			
					общи	специализирани	други					
а		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Код на реда - б		1-0410	1-0410	1-0422	1-0424	1-0425	1-0426	1-0452	1-0453	4-0426-1	1-0400	1-0400-1
Салдо в началото на отчетния период	4-01	12 014	29	0	4	0		52	0		12099	0
Промени в началните салда поради:	4-15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ефект от промени в счетоводната политика	4-15-1										0	
Фундаментални грешки	4-15-2										0	
Коригирано салдо в началото на отчетния период	4-01-1	12 014	29	0	4	0	0	52	0	0	12099	0
Нетна печалба/загуба за периода	4-05							0	0	-41	-41	
1. Разпределение на печалбата за:	4-06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
дивиденди	4-07										0	
други	4-07-1										0	
2. Покриване на загуби	4-08										0	
3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.	4-09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
увеличения	4-10										0	
намаления	4-11										0	
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.	4-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
увеличения	4-13										0	
намаления	4-14										0	
5. Ефект от отсрочени данъци	4-16-1										0	
6. Други изменения	4-16										0	
Салдо към края на отчетния период	4-17	12 014	29	0	4	0	0	52	0	-41	12058	0
7. Промени от преводи на годишни финансови отчети на предприятия в чужбина	4-18										0	
8. Промени от преизчисляване на финансови отчети при свръхинфлация	4-19										0	
Собствен капитал към края на отчетния период	4-20	12 014	29	0	4	0	0	52	0	-41	12058	0

Дата на съставяне: 30.04.2009

Съставител: В.Янкова

Ръководител: Р.Костов

СПРАВКА ЗА НЕТЕКУЩИТЕ АКТИВИ

Име на отчитащото се предприятие:
Отчетен период:ХЕРТИ АД
01.01.2009-31.03.2009БИК по БУЛСТАТ
РГ-05-

127631592

(в хил. лв)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Отчетна стойност на нетекущите активи				Преценка		Преоценена стойността (4+5-6)	Амортизация				Преценка		Преоценена амортизация в края на периода (11+12-13)	Балансова стойност за текущия период (7-14)
		в началото на периода	на постъпилите през периода	на излезлите през периода	в края на периода (1+2-3)	увеличение	намаление		в началото на периода	начислена през периода	отписана през периода	в края на периода (8+9-10)	увеличение	намаление		
а	б	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване																
1. Земи (терени)	5-1001	217	12		229			229				0			0	229
2. Сгради и конструкции	5-1002	6917			6917			6917	430	69		499			499	6418
3. Машини и оборудване	5-1003	11200	138	17	11321			11321	2058	292	4	2346			2346	8975
4. Съоръжения	5-1004				0			0				0			0	0
5. Транспортни средства	5-1005				0			0				0			0	0
6. Стопански инвентар	5-1007-1				0			0				0			0	0
7. Р-ди за придобиване и ликвидация на активи по стопански начин	5-1007-2	1175		46	1129			1129				0			0	1129
8. Други	5-1007	167			167			167	74	6		80			80	87
Обща сума I:	5-1015	19676	150	63	19763	0	0	19763	2562	367	4	2925	0	0	2925	16838
II. Инвестиционни имоти	5-1037				0			0				0			0	0
III. Биологични активи	5-1006				0			0				0			0	0
IV. Нематериални активи					0			0				0			0	0
1. Права върху собственост	5-1017	5			5			5				0			0	5
2. Програмни продукти	5-1018	72			72			72	46	4		50			50	22
3. Продукти от развойна дейност	5-1019	97			97			97	97			97			97	0
4. Други	5-1020				0			0				0			0	0
Обща сума IV:	5-1030	174	0	0	174	0	0	174	143	4	0	147	0	0	147	27
V. Финансови активи (без дългосрочни вземания)																
1. <i>Инвестиции в:</i>	5-1032	221	0	0	221	0	0	221	0	0	0	0	0	0	0	221
дъщерни предприятия	5-1033	218			218			218				0			0	218
смесени предприятия	5-1034				0			0				0			0	0
асоциирани предприятия	5-1035				0			0				0			0	0
други предприятия	5-1036	3			3			3				0			0	3
2. <i>Държавни до настъпване на падеж:</i>	5-1038	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
държавни ценни книжа	5-1038-1				0			0				0			0	0
облигации, в т.ч.:	5-1038-2				0			0				0			0	0
общински облигации	5-1038-3				0			0				0			0	0
Други инвестиции, държавни до настъпване на падеж	5-1038-4				0			0				0			0	0
3. Други	5-1038-5				0			0				0			0	0
Обща сума V:	5-1045	221	0	0	221	0	0	221	0	0	0	0	0	0	0	221
VI. Търговска репутация	5-1050				0			0				0			0	0
Общ сбор (I+ II+ III+ IV+V+VI)	5-1060	20071	150	63	20158	0	0	20158	2705	371	4	3072	0	0	3072	17086

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

Дата на съставяне: 30.04.2009

Съставител: В. Янкова

Ръководител: Р. Костов

СПРАВКА ЗА ВЗЕМАНИЯТА, ЗАДЪЛЖЕНИЯТА И ПРОВИЗИИТЕ

Име на отчитащото се предприятие: ХЕРТИ АД

ЕИК по БУЛСТАТ

127631592

Отчетен период: 01.01.2009-31.03.2009

РГ-05-

А. ВЗЕМАНИЯ

(в хил.лв)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Сума на вземанията	Степен на ликвидност	
			до 1 година	над 1 година
а	б	1	2	3
I. Невнесен капитал	6-2010			0
II. Нетекущи търговски и други вземания				
1. Вземания от свързани предприятия, в т.ч.:	6-2021	44	0	44
- предоставени заеми	6-2022	44		44
- продажба на активи и услуги	6-2241			0
- други	6-2023			0
2. Вземания от предоставени търговски заеми	6-2024			0
3. Други дългосрочни вземания, в т.ч.:	6-2026	0	0	0
- финансов лизинг	6-2027			0
- други	6-2029			0
<i>Всичко за II:</i>	6-2020	44	0	44
III. Данъчни активи				0
Активи по отсрочени данъци	6-2030			0
IV. Текущи търговски и други вземания				
1. Вземания от свързани предприятия, в т.ч.:	6-2031	1590	1590	0
- предоставени заеми	6-2032	80	80	0
- от продажби	6-2033	1510	1510	0
- други	6-2034			0
2. Вземания от клиенти и доставчици	6-2035	6482	6482	0
3. Вземания от предоставени аванси	6-2036	27	27	0
4. Вземания от предоставени търговски заеми	6-2037			0
5. Съдебни вземания	6-2039			0
6. Присъдени вземания	6-2040			0
7. Данъци за възстановяване, в т.ч.:	6-2041	46	46	0
- корпоративни данъци върху печалбата	6-2043			0
- данък върху добавената стойност	6-2044	46	46	0
- възстановими данъчни временни разлики	6-2045			0
- други данъци	6-2046			0
8. Други краткосрочни вземания, в т.ч.:	6-2047	19	19	0
- по липси и начети	6-2048			0
- от осигурителните организации	6-2049			0
- по рекламации	6-2050			0
- други	6-2051	19	19	0
<i>Всичко за IV:</i>	6-2060	8164	8164	0
ОБЩО ВЗЕМАНИЯ (I+II+III+IV):	6-2070	8208	8164	44

Б. ЗАДЪЛЖЕНИЯ

(в хил. лв.)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Сума на задължението	Степен на изискуемост		Стойност на обезпечението
			до 1 година	над 1 година	
а	б	1	2	3	4

I. Нетекущи търговски и други задължения					
1. Задължения към свързани предприятия, в т.ч. от:	6-2111	0	0	0	0
- заеми	6-2112			0	
- доставки на активи и услуги	6-2113			0	
- други	6-2244			0	
2. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции, в т.ч.:	6-2114	4878	0	4878	0
- банки, в т.ч.:	6-2115	4878		4878	
- просрочени	6-2116			0	
- небанкови финансови институции, в т.ч.:	6-2114-1			0	
- просрочени	6-2114-2			0	
3. Задължения по ЗУНК	6-2123-1			0	
4. Задължения по получени търговски заеми	6-2118			0	
5. Задължения по облигационни заеми	6-2120			0	
6. Други дългосрочни задължения, в т.ч.:	6-2123	48		48	
- по финансов лизинг	6-2124	48		48	
Всичко за I:	6-2130	4926	0	4926	0
II. Данъчни пасиви					
Пасиви по отсрочени данъци	6-2122	808		808	
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	
- дивиденди	6-2143			0	
- други	6-2143-1			0	
2. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции, в т.ч.:	6-2144	6217	6217	0	0
- към банки, в т.ч.	6-2145	6217	6217	0	
- просрочени	6-2146			0	
- небанкови финансови институции, в т.ч.	6-2144-1			0	
- просрочени	6-2144-2			0	
3. Текуща част от нетекущите задължения:	6-2161-1	640	640	0	0
- по ЗУНК	6-2161-2			0	
- по облигационни заеми	6-2161-3			0	
- по получени дългосрочни заеми от банки и небанкови финансови институции	6-2161-4	640	640	0	
- други	6-2161-5			0	
4. Текущи задължения:	6-2148	4329	4329	0	0
Задължения по търговски заеми	6-2147	215	215	0	
Задължения към доставчици и клиенти	6-2149	3793	3793	0	
Задължения по получени аванси	6-2150	5	5	0	
Задължения към персонала	6-2151	207	207	0	
Данъчни задължения, в т.ч.:	6-2152	46	46	0	0
- корпоративен данък върху печалбата	6-2154			0	
- данък върху добавената стойност	6-2155			0	
- други данъци	6-2156	46	46	0	
Задължения към осигурителни предприятия	6-2157	63	63	0	
5. Други краткосрочни задължения	6-2161	27	27	0	
Всичко за III:	6-2170	12256	12256	0	0
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ (I+II+III):	6-2180	17990	12256	5734	0

В. ПРОВИЗИИ

(В ХИЛ. ЛВ)

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

Забележка:

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

Дата на съставяне: 30.04.2009

Съставител:

Ръководител:

**СПРАВКА
ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

Име на отчитащото се предприятие:

ХЕРТИ АД

ЕИК по БУЛСТАТ

127631592

Отчетен период:

01.01.2009-31.03.2009

РГ-05-

(в хил.лв.)

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

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

Дата на съставяне: 30.04.2009

Съставител:

В.Янкова

Ръководител: Р.Костов

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

СПРАВКА ПО ОБРАЗЕЦ № 8

Име на отчитащото се предприятие:
Отчетен период:

ХЕРТИ АД
01.01.2009-31.03.2009

ЕИК по БУЛСТАТ
РГ-05-

127631592

(в хил. лв.)

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

<i>Обща сума за страната (I+II+III+IV):</i>	8-4025	180		0	180
Б. В ЧУЖБИНА					
I. Инвестиции в дъщерни предприятия					
1. Херти Груп Интернешънъл		1	49		1
2. Херти Франс		24	100		24
3. Херти Англия		16	100		16
4.					0
5.					0
6.					0
7.					0
8.					0
9.					0
10.					0
11.					0
12.					0
13.					0
14.					0
15.					0
<i>Обща сума I:</i>	8-4030	41		0	41
II. Инвестиции в смесени предприятия					
1.					0
2.					0
3.					0
4.					0
5.					0
6.					0
7.					0
8.					0
9.					0
10.					0
11.					0
12.					0
13.					0
14.					0
15.					0
<i>Обща сума II:</i>	8-4035	0		0	0
III. Инвестиции в асоциирани предприятия					
1.					0
2.					0
3.					0
4.					0
5.					0
6.					0
7.					0
8.					0
9.					0
10.					0
11.					0
12.					0
13.					0
14.					0
15.					0
<i>Обща сума III:</i>	8-4040	0		0	0
IV. Инвестиции в други предприятия					
1.					0
2.					0
3.					0
4.					0
5.					0
6.					0
7.					0
8.					0
9.					0
10.					0
11.					0
12.					0
13.					0
14.					0
15.					0
<i>Обща сума IV:</i>	8-4045	0		0	0
<i>Обща сума за чужбина (I+II+III+IV):</i>	8-4050	41		0	41

Дата на съставяне: 30.04.2009

Съставител: В.Янкова

Ръководител: Р.Костов