

ХЕРТИ АД
Консолидиран финансов отчет
за годината приключваща
на 31.12.2012

С независим одиторски доклад



КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Херти АД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на Херти АД ("Дружеството"), включващ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012 година, консолидираните отчети за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на консолидиран финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този консолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко консолидираният финансов отчет не съдържа съществени отклонения.

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

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



20 YEARS

КПМГ България ООД, българско дружество с ограничена отговорност и фирма-членка на КПМГ мрежата от независими фирми-членки, филиали на КПМГ Интернешънъл Кооператив ("КПМГ Интернешънъл"), швейцарско юридическо лице.

Вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията ЕИК 040595851

IBAN BG06 RZBB 9155 1060 2664 18
BIC RZBBBGSF
Райфайзенбанк (България) ЕАД

Мнение

По наше мнение, консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Дружеството към 31 декември 2012 година, както и за неговите консолидирани финансови резултати от дейността и за консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

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

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния консолидиран доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на консолидираната финансова информация, която се съдържа в одитирания консолидиран годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2012 година. Отговорността за изготвянето на годишния консолидиран доклад за дейността, който е одобрен от Съвета на директорите на Дружеството на 26 март 2013, се носи от ръководството на Дружеството.

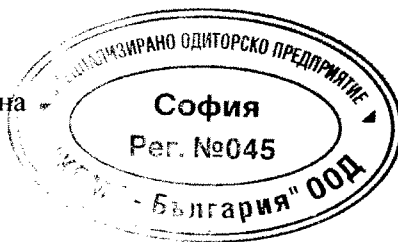
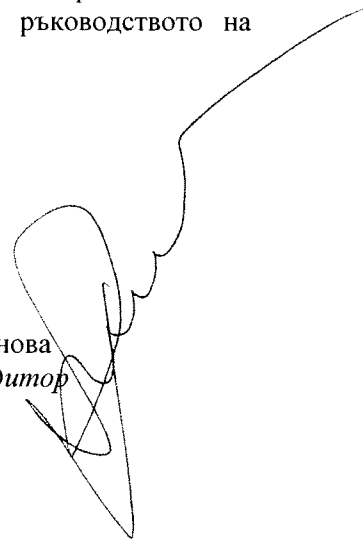
Гилбърт МакКол
Управител



КПМГ България ООД

София, 19 април 2013 година

Добрина Калоянова
Регистриран одитор



Консолидиран отчет за финансовото състояние

За годината приключваща на 31.12.2012

В хиляди лева

Бел. 31.12.2012 31.12.2011

Активи

Имоти, машини, съоръжения и оборудване	15	14,579	15,115
Нематериални активи	16	187	194
Инвестиции в предприятия, отчитани по метода на капитала	17	201	203
Други инвестиции	17	3	3
Общо нетекущи активи		14,970	15,515
Материални запаси	18	5,497	4,838
Вземания от свързани лица	28	540	533
Търговски и други вземания	20	8,593	8,871
Пари и парични еквиваленти	21	339	373
Общо текущи активи		14,969	14,615
Общо активи		29,939	30,130

Собствен капитал

Регистриран капитал	22	12,014	12,014
Премия от емисии		29	29
Резерви		475	477
Непокрита загуба		(584)	(1,004)
Общо собствен капитал за собствениците на Дружеството		11,934	11,516

Пасиви

Заеми и кредити	23	2,897	3,308
Отсрочени данъчни пасиви	24	795	750
Доходи на наети лица	25	56	34
Общо нетекущи пасиви		3,748	4,092
Задължения към свързани лица	28	517	751
Заеми и кредити	23	8,555	7,804
Търговски и други задължения	26	5,185	5,967
Общо текущи пасиви		14,257	14,522
Общо пасиви		18,005	18,614
Общо собствен капитал и пасиви		29,939	30,130

Бележките на страници 7 до 43 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.

Консолидираният финансов отчет е изготвен на 25 март 2013 година.

Главен изпълнителен директор:

Захари Захариев

Составител:

Ивайло Петров – Финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол
Управител

Добринка Калоянова
Регистриран одитор



Консолидиран отчет за всеобхватния доход

За годината приключваща на 31.12.2012

	Бел.	31.12.2012	31.12.2011
<i>В хиляди лева</i>			
Приходи	7	28,665	28,649
Други приходи от дейността	8	2,757	2,749
Балансова стойност на продадените материали и стоки		(1,205)	(1,193)
Увеличение на запасите от готова продукция и незавършено производство		(228)	558
Капитализирани разходи		514	413
Разходи за материали	9	(19,632)	(20,832)
Разходи за външни услуги	10	(2,812)	(2,883)
Разходи за амортизация	15; 16	(1,470)	(1,691)
Разходи за персонала	11	(4,610)	(4,701)
Други разходи за дейността	12	(808)	(484)
Печалба от оперативна дейност		1,171	585
Финансови разходи		(714)	(804)
Финансови приходи		15	26
Нетни финансови разходи	13	(699)	(778)
Печалбите (загубите) от инвестиции, отчитани по метода на капитала		3	(15)
Печалба (загуба) преди данъчно облагане		475	(208)
Приходи (разходи) за данъци	14	(45)	26
Печалба (загуба) за периода		430	(182)
Друг всеобхватен доход			
Курсови разлики от превалутиране на чуждестранна дейност		(12)	(6)
Общо друг всеобхватен доход за периода		(12)	(6)
Общо всеобхватен доход за периода		418	(188)
		-	
Печалба (загуба) отнасяща се към:			
Притежатели на собствения капитал на предприятието-майка		430	(182)
Печалба (загуба) за периода		430	(182)

Консолидиран отчет за всеобхватния доход, продължение

За годината приключваща на 31.12.2012

	Бел.	2012	2011
<i>В хиляди лева</i>			
Общо всеобхватен доход отнасящ се към:			
Притежатели на собствения капитал на предприятието-майка		418	(188)
Общо всеобхватен доход за периода		<u>418</u>	<u>(188)</u>
Доход на акция (в лева)	30	<u>0.036</u>	<u>(0.015)</u>

Бележките на страници 7 до 43 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.
Консолидираният финансов отчет е изготвен на 25 март 2013 година.

Главен изпълнителен директор:

Захари Захариев



Съставител:

Ивайло Петров – Финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол
Управител



Добринка Калоянова
Регистриран одитор

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

За годината приключваща на 31.12.2012

В хиляди лева	Регистриран капитал	Премия от емисии	Законови резерви	Допълнителни резерви	Неразпределена Печалба	Общо	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2011	12,014	29	19	378	(736)	11,704	11,704
Общо всеобхватен доход за периода							
Загуба за периода	-	-		-	(182)	(182)	(182)
Друг всеобхватен доход за периода							
Курсови разлики от превамутиране на чуждестранна дейност	-	-		-	(6)	(6)	(6)
Общо друг всеобхватен доход за периода	-	-		-	(6)	(6)	(6)
Общо всеобхватен доход за периода	-	-		-	(188)	(188)	(188)
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал							
Трансфер между резервите въз основа на решение на акционерите	-	-	8	72	(80)	-	-
Общо сделки с акционери	-	-	8	72	(80)	-	-
Салдо към 31 декември 2011	12,014	29	27	450	(1,004)	11,516	11,516
Салдо към 1 януари 2012	12,014	29	27	450	(1,004)	11,516	11,516
Общо всеобхватен доход за периода							
Печалба за периода	-	-	-	-	430	430	430
Друг всеобхватен доход за периода							
Курсови разлики от превамутиране на чуждестранна дейност	-	-	-	(2)	(10)	(12)	(12)
Общо друг всеобхватен доход за периода	-	-	-	(2)	420	418	418
Общо всеобхватен доход за периода	12,014	29	27	448	(584)	11,934	11,934
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал							
Салдо към 31 декември 2012	12,014	29	27	448	(584)	11,934	11,934

Бележките на страници 7 до 43 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.
Консолидираният финансов отчет е изготвен на 25 март 2013 година.

Главен изпълнителен директор:

Захари Захариев

Съставител:

Ивайло Петров – Финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол
Управител

Добринка Калоянова
Регистриран одитор

Консолидиран отчет за паричните потоци

За годината приключваща на 31.12.2012

В хиляди лева	Бел.	2012	2011
Паричен поток от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		32,424	32,822
Плащания на доставчици		(27,379)	(27,441)
Нетен паричен поток свързан с трудовите възнаграждения на персонала		(4,559)	(4,745)
Други плащания от основна дейност		57	(53)
Платени данъци/възстановени косвени и имуществени данъци		763	799
Паричен поток от оперативна дейност		<u>1,306</u>	<u>1,382</u>
Паричен поток от инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини, съоръжения, оборудване		(757)	(329)
Постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване		1	176
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		<u>(756)</u>	<u>(153)</u>
Паричен поток от финансова дейност			
Получени заеми		5,427	3,841
Изплатени заеми		(5,095)	(3,932)
Плащане по финансов лизинг		(188)	(186)
Платени лихви		(703)	(779)
Други парични потоци от финансова дейност		(14)	-
Нетен паричен поток от финансова дейност		<u>(573)</u>	<u>(1,056)</u>
Нето (намаление) увеличение на парични средства и парични еквиваленти		(23)	173
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		373	216
Ефект от промяна на валутния курс върху паричните средства		(11)	(16)
Парични средства и парични еквиваленти на 31 Декември 2012	21	<u>339</u>	<u>373</u>

Бележките на страници 7 до 43 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.
Консолидираният финансов отчет е изготвен на 25 март 2013 година.

Главен изпълнителен директор:

Захари Захариев

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол
Управител

Съставител:

Ивайло Петров – Финансов директор

Добринка Калоянова
Регистриран одитор



Бележки към консолидирания финансов отчет

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	8	18. Материални запаси	32
2. База за изготвяне	8	19. Нетекущи активи държани за продажба	32
3. Значими счетоводни политики	9	20. Търговски и други вземания	33
4. Определяне на справедливите стойности	23	21. Пари и парични еквиваленти	33
5. Управление на финансовия риск	24	22. Капитал и резерви	33
6. Отчитане по сегменти	26	23. Лихвени заеми	34
7. Приходи от продажба на продукция	27	24. Отсрочени данъчни активи и пасиви	35
8. Други приходи от дейността	28	25. Доходи на наети лица	36
9. Разходи за материали	28	26. Търговски и други задължения	36
10. Разходи за външни услуги	28	27. Финансови инструменти	36
11. Разходи за персонала	28	28. Свързани лица	40
12. Други разходи за дейността	29	29. Предприятия в групата	42
13. Нетни финансови разходи	29	30. Доход на акция	42
14. Разходи (приходи) за данък върху печалбата	29	31. Условни пасиви	42
15. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	30	32. Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	42
16. Нематериални активи	31	33. Събития след датата на баланса	43
17. Инвестиции	32		

Бележки към консолидирания финансов отчет

1. Статут и предмет на дейност

Херти АД ("Дружеството") е акционерно дружество със седалище в България. Дружеството е регистрирано по дело № 567/2007 г. на Шуменски окръжен съд в съответствие с Търговския закон на Република България. Адресът на управление на дружеството е 9700 гр. Шумен, Ул."Антим първи" 38. Консолидираният финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2012 включва отчетите на Дружеството и неговите дъщерни дружества (записвани заедно като "Групата" и поотделно като „Дружествата от Групата“) както и участията на Групата в асоциирани предприятия.

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

2. База за изготвяне

(а) Съответствие

Този консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз.

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 26 март 2013 г.

(б) База за измерване

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена, с изключение на задължението по плана за дефинирани доходи, отчитано по настояща стойност.

(в) Функционална валута и валута на представяне

Този консолидиран финансов отчет е изготвен в лева, който е функционалната валута на Дружеството. Финансовата информация е представена в лева, закръглени до хиляда, освен когато е посочено друго.

(г) Използване на приблизителни 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 приблизителни оценки.

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 18 – Материални запаси
- Бележка 25 – Доходи на наети лица
- Бележка 27 – Финансови инструменти

(д) Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Групата е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще. Тенденциите за продажбите на Групата през 2013 г. са благоприятни за увеличаване на маржовете, максимизиране на печалбата и увеличаване на нетните входящи парични потоци. В тази връзка ръководството е убедено, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от продажби и договори за финансиране) ще са адекватни за ликвидните нужди през следващата 2013 г.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики

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

(а) База за консолидация

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

(i) Бизнес комбинации

Бизнес комбинациите се отчитат при използването на метода на покупката към датата на придобиването, която е датата на която контрола е прехвърлен на Групата. Контрол е правото да се управляват финансовите и оперативните политики на предприятието така че да се извличат ползи от неговата дейност. При оценяване на контрола, Групата взема под внимание условните права на глас, които понастоящем могат да се упражнят.

(ii) Инвестиции в дъщерни предприятия

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

(iii) Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани предприятия са тези, върху които Групата упражнява значително влияние, но не и контрол върху финансовите и оперативните им политики. Значително влияние се предполага че съществува, когато Групата притежава между 20 и 50 процента от правата на глас в друго дружество. Асоциираните предприятия се отчитат по метода на капитала, като първоначално се признават по цена на придобиване. Инвестицията на Групата включва положителна репутация определена при придобиване, нетно от натрупани загуби от обезценка. Консолидираният финансов отчет включва дела на Групата в общите реализирани печалби и загуби на асоциираните предприятия, представен по метода на капитала, от датата, на която е установено значително влияние до датата на преустановяването му. В случаите, когато делът на Групата в загубата надвишава балансовата стойност на инвестицията в асоциираното предприятие, тази стойност се намалява до нула и признаването на последващи загуби се преустановява с изключение на случаите, когато за Групата възникнат задължения за за или са направени плащания за сметка на такова предприятие.

(iv) Транзакции елиминирани при консолидация

Вътрешногруповите разчети и сделки и всички нереализирани печалби, произтичащи от вътрешногрупови сделки се елиминират при изготвянето на консолидирания финансов отчет. Нереализираните печалби произтичащи от сделки с асоциирани предприятия се елиминират пропорционално до размера на дела на предприятието-майка в съответното дружество. Нереализираните печалби, произтичащи от сделки с асоциирани предприятия, се елиминират срещу инвестицията в асоциираното предприятие. Нереализираните загуби се елиминират по същия начин като нереализираните печалби, но само до степен, до която няма доказателство за обезценка.

(v) Придобиване на неконтролиращо участие

Придобиване на неконтролиращо участие се отчита като сделка с акционери в качеството им на акционери и поради това не се признава репутация като резултат от такива сделки.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(б) Чуждестранна валута

(i) Сделки в чуждестранна валута

Сделките 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 отчета за финансовото състояние. 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 превалутуирана по курса в края на периода.

Непарични 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 превалутуирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен разлики възникващи от превалутуирането 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 1 януари 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

(ii) Чуждестранна дейност

Активите и пасивите на чуждестранната дейност, включително положителната репутация и корекцията до справедлива стойност, възникващи при придобиването, се преизчисляват в лева по валутния курс валиден към датата на отчета. Приходите и разходите на чуждестранната дейност, се преизчисляват в лева, по курса към датата на сделките.

Курсовите разлики, възникнали в резултат на преизчисляването, се признават в друг всеобхватен доход. Такива разлики се признават в резерв от превалутуиране. Когато чуждестранна дейност е отписана, частично или изцяло, съответната част от резерва от превалутуиране се прекласифицира в печалба и загуба като част от резултата от отписването.

Когато уреждането на парично вземане или задължение от и към чуждестранна дейност не е нито планирано, нито вероятно в обозримо бъдеще, курсовите печалбите и загубите, произтичащи от тази парична позиция се считат за част от нетна инвестиция в чуждестранна дейност и се признават в друг всеобхватен доход и се представят в резерв от превалутуиране в собствения капитал

(в) Финансови инструменти

(i) Не-деривативни финансови активи

Групата първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи (включително активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Групата е станала страна по договорните условия на инструмента.

Групата отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Групата прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Групата, се признава като отделен актив или пасив. Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Групата има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Групата има следните не-деривативни финансови активи: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби, финансови активи държани до падеж, заеми и вземания, и финансови активи на разположение за продажба.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(в) Финансови инструменти, продължение

(i) Не-деривативни финансови активи, продължение

Заеми и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котираны на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка.

Заеми и вземания включват пари и парични еквиваленти и търговски и други вземания.

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко. Банковите овърдрафти, които са платими при поискване и формират неразделна част от управлението на паричните наличности на Групата, се включват като компонент на пари и парични еквиваленти за целите на изготвянето на отчета за паричните потоци.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са не-деривативни финансови активи, които са предназначени като такива на разположение за продажба и не са класифицирани в никоя от предходните категории. Инвестиции на Групата в акции и някои капиталови 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 капиталови инструменти на разположение за продажба, се отчитат в друг всеобхватен доход и се представят в резерв за справедлива стойност в собствения капитал. Инвестиции, които нямат котирана пазарна цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да се оцени надеждно се оценяват по цена на придобиване. Когато една инвестиция се отпише, натрупаните печалби и загуби в друг всеобхватен доход се прекласифицират в печалби и загуби.

Финансови активи на разположение за продажба включват капиталови ценни книжа.

(ii) Не-деривативни финансови пасиви

Групата първоначално признава издадени дългови ценни книги и подчинени задължения на датата, на която са възникнали. Всички други финансови пасиви (включително такива определени като отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Групата е станала страна по договорните условия на инструмента. Групата отписва финансов пасив когато нейните договорни задължения са изпълнени или са отменени или не са валидни повече.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(в) Финансови инструменти, продължение

(ii) Не-деривативни финансови пасиви, продължение

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Групата има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно. Групата има следните не-деривативни финансови пасиви: заеми, банков овърдрафт, и търговски и други задължения. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Банковите овърдрафти, които са платими при поискване и формират неразделна част от управлението на паричните наличности на Групата, се включват като компонент на пари и парични еквиваленти за целите на изготвянето на отчета за паричните потоци.

(iii) Деривативни финансови инструменти

През 2012 г. и 2011 г. Групата не е използвала деривативни финансови инструменти за хеджиране на рискове от промяна на валутни курсове, лихвени нива, или парични потоци.

(iv) Акционерен капитал

Обикновени акции

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. Капиталът на Групата е представен по историческа стойност към датата на регистрацията.

Обратно изкупуване на собствени акции

При изкупуване на собствени акции, платената сума, която включва директно свързаните разходи, нетно от данъци, се признава като намаление на общата сума на собствения капитал. Когато изкупени обратно акции се продават в последствие или се преиздават, получената сума се признава в увеличение на собствения капитал, а печалбата/загубата от сделката се трансферира в неразпределена печалба.

(г) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Признаване и оценка

Първоначално признаване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Цената на придобиване включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

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

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини и съоръжения се определят като се сравняват постъпленията с балансовата стойност на актива, и се признават нетно в други приходи в печалби и загуби. Когато преоценените активи се продадат, сумите включени в преоценен резерв се рекласифицират в натрупани печалби и загуби.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

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

(ii) Последващи разходи

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в съответния актив само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива, и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Балансовата стойност на подменената част се отписва. Текущи ремонти и поддръжка се признават като разход при възникването им.

(iii) Амортизация

Имоти, машини, съоръжения и оборудване се амортизират от датата, на която са инсталирани и са готови за употреба, или за придобитите по стопански начин, от датата на която актива е завършен и е готов за употреба. Амортизацията се признава до размера на първоначалната стойност на актива минус очакваната остатъчна стойност на актива на база линейния метод въз основа на очаквания полезен живот на всеки един компонент от имоти, машини, съоръжения и оборудване. Амортизацията се отчита в печалби и загуби, освен ако не се включва в отчетната стойност на друг актив. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия от срока на договора и техния полезен живот, освен когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Очакваните срокове на полезен живот за текущия и сравнителния период са както следва:

■ сгради	25 - 30 години; (2011: 25 години)
■ машини, съоръжения	2 – 30 години; (2011: 2 – 33.3 години)
■ превозни средства	5 - 15 години; (2011: 4 – 10 години)
■ стопански инвентар	5 - 20 години; (2011: 2 – 7 години)

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет. Приблизителните оценки за някои имоти, машини и съоръжения бяха ревизирани през 2012 г. (виж бел. 15).

(д) Нематериални активи

(i) Репутация

Положителна репутация която възниква при придобиването на дъщерни предприятия се включва в нематериални активи. Положителната репутация представлява превишението на разходите по придобиването над Груповия дял в нетната справедливата стойност на придобитите разграничими активи, пасиви и условни задължения на придобитото предприятие. Когато това превишение е отрицателна стойност (отрицателна репутация), то се признава незабавно в печалби и загуби.

Последваща оценка

Положителната репутация се оценява по себестойност, намалена с натрупаната загуба от обезценки. По отношение на инвестициите в предприятия, отчитани по метода на капитала, балансовата стойност на положителната репутация се включва в балансовата стойност на инвестицията и загуби от обезценка за такава инвестиция не се разпределя върху активи, включително и върху репутация, която е част от балансовата стойност на инвестиция отчитана по метода на капитала.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(д) Нематериални активи, продължение

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

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

(iii) Други нематериални активи

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

(iv) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато увеличават бъдещата икономическа полза от специфичния актив, за който се отнасят. Всички останали разходи, включително разходи за вътрешно генерирани репутация и търговски марки, се признават като разход в момента на тяхното възникване.

(v) Амортизация

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

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

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

(е) Нетекущи активи държани за продажба

Нетекущи 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. Непосредствено преди да бъдат класифицирани като държани за продажба тези активи (или компоненти от група за продажба) се преоценяват според счетоводните политики на Групата. Нетекущ актив държан за продажба, се оценява по по-ниската от неговата балансова стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Загуби от обезценка върху група държана за продажба първо се отнася към положителна репутация (ако има такава) и след това върху оставащите активи и пасиви на пропорционална база, освен че не се разпределя загуба върху материални запаси, финансови активи, отсрочени данъчни активи и инвестиционни имоти, които продължават да се отчитат според счетоводните политики на Групата. Загуби от обезценка при първоначално класифициране като държани за продажба и последващи печалби или загуби от преоценка, се признават в печалби и загуби. Печалбите не се признават на стойност по-голяма от кумулативната загуба от обезценка.

След като веднъж са класифицирани като държани за продажба, нематериалните активи и имотите, машините, съоръженията и оборудването не се амортизират.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(ж) Наети активи

Лизингови договори, по силата на които на Групата се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване лизингованите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика приложима за съответния актив. Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг и те не се признават в отчета за финансовото състояние на Групата.

(з) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Отчетната стойност на материалните запаси се базира на метода на средно-претеглената стойност и включва възникналите разходи при закупуване или производство, и тези във връзка с доставянето им до сегашното местоположение и състояние. По отношение на произведените материални запаси и незавършеното производство, себестойността включва подходяща част от непреките производствени разходи, базирана на нормалния оперативен капацитет. В случая на произведена продукция, и незавършено производство себестойността също така включва разходи за труд, социални осигуровки и разходи за амортизация. Тези разходи се разпределят върху продукцията на базата на материални разходи за единица продукт.

Нетната реализуема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

Завършеното 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 Групата, на базата на материални разходи на единица и етап на завършеност.

(и) Обезценка

(i) Не-деривативни финансови активи

Един финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преразглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. Един финансов актив се счита за обезценен в случай, че има обективни доказателства за едно или повече събития имащи негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив и този ефект може да бъде надеждно оценен.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва неизпълнение или просрочие от длъжника, реструктуриране на задължението към Групата при условия, които Групата иначе не би разглеждала, индикации, че длъжник или емитент ще изпадне в несъстоятелност, неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник или емитент, икономически условия, които водят до неизпълнения или изчезването на активен пазар за дадена ценна книга. В допълнение, за инвестиция в капиталова ценна книга, значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване е обективно доказателство за обезценка. За значителен спад Групата счита 20 процента, а за продължителен спад се счита период от 9 месеца.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Групата взема пред вид доказателства за обезценка на вземания и държани до падеж инвестиции в ценни книжа както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими вземания и държани до падеж ценни книжа се проверяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими вземания и държани до падеж ценни книжа, за които няма специфична обезценка, след това се оценяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Вземанията и държаните до падеж ценни книжа, които не са индивидуално значими се проверяват колективно за обезценка като са групирани заедно вземания и ценни книжа, държани до падеж със сходни характеристики на риска.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(и) Обезценка, продължение

(i) Не-деривативни финансови активи, продължение

При проверката на колективно ниво за обезценка, Групата използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали сегашните икономически и кредитни условия са такива, че реалните загуби има вероятност да бъдат по-големи или по-малки от предполагаемите на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разлика между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в специална корективна сметка намаляваща вземанията. Когато последващо събитие намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява през печалби и загуби.

Финансови активи на разположение за продажба

Загуба от обезценка по отношение на финансов актив на разположение за продажба се отразява като натрупаната загуба призната преди това в друг всеобхватен доход и представена в резерва от справедлива стойност в собствения капитал, се трансферира в печалба и загуба. Кумулативната загуба, която се прехвърля от друг всеобхватен доход и се признава в печалби и загуби, е разликата между цена на придобиване, нетно от изплащания на главница и амортизация, и текущата справедлива стойност, намалена със загуба от обезценка, призната преди това в печалби и загуби. Промени в обезценката, дължащи се на стойността във времето, се отразяват като част от лихвения приход.

Ако в последващ период, справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба се увеличи, и увеличението може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка в печалбата или загубата, тогава загубата от обезценка се възстановява обратно, като сумата се признава в печалбата или загубата. Въпреки това, всяко последващо възстановяване на справедливата стойност на една обезценена капиталова ценна книга, която е на разположение за продажба, се признава в друг всеобхватен доход. Загуба от обезценка по отношение на инвестиции, отчитани по метода на капитала се измерва като разлика от възстановимата стойност и балансовата стойност на инвестицията. Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка се възстановяват обратно в случай, че възникнат благоприятни промени в приблизителните оценки, използвани при определянето на възстановимата стойност.

(ii) Не-финансови активи

Отчетните стойности на не-финансовите активи на Групата, различни от биологични активи, 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. Репутация и нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба се тестват за обезценка всяка година. Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), превишава неговата възстановима стойност.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов 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. За целите на тест за обезценка на положителната репутация, ОГПП към които е разпределена положителната репутация се агрегират така, че нивото на което се тества за обезценка да отразява най-ниското ниво, на което положителната репутация се следи за вътрешни отчетни цели (не може да е по-голямо от оперативен сегмент). Репутация, придобита в бизнес комбинация, се разпределя към групите ОГПП, които се очаква да имат ползи от синергиите от комбинацията.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(и) Обезценка, продължение

(ii) Не-финансови активи, продължение

Корпоративните активи на Групата не генерират отделни парични потоци. Ако има индикации, че корпоративен актив може да е обезценен, се определя възстановимата стойност за ОГПП, към който корпоративния актив принадлежи.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят първо за да намалят балансовата стойност на репутацията, разпределена към ОГПП (група от ОГПП), и след това да намалят отчетните стойности на други активи в обекта (група от ОГПП) пропорционално.

Загуба от обезценка по отношение на репутацията не се възстановява обратно. За други активи, загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

(к) Доходи на наети лица

(i) Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по планове за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо. Вноските по план с дефинирани вноски, които са дължими повече от 12 месеца след края на периода на предоставяне на услугите от служителите, се дисконтират до настоящата им стойност.

(ii) Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Групата за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план като се прогнозира бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира за определяне на настояща стойност.

Групата има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителът има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на баланса ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители. В бележка 25 е оповестена сумата на начисленото задължение.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(к) Доходи на наети лица, продължение

(iii) Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Групата се е ангажирала ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Групата е отправила официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

(iv) Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно.

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.

(л) Провизии

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

(i) Гаранции

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

(ii) Съдебни спорове

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

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(м) Приходи

(i) Приходи от продажба на продукция и стоки

Приходи от продажбата на продукция и стоки се признава по справедлива стойност на полученото или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите продукти, отстъпки или рабати. Приход от продажба на стоки се признава в момента, когато съществуват убедителни доказателства, обикновено под формата на договор за продажба, че съществените рискове от собствеността са прехвърлени към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаваща свързаност на ръководството със стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно. Ако е вероятно, че ще бъдат дадени отстъпки и тяхната стойност може да бъде надеждно измерена, отстъпките се признават като намаление на приходите, при признават продажбите.

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

(ii) Приходи от услуги

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

(iii) Приходи от комисионни

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

(н) Безвъзмездни средства предоставени от държавата

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

(о) Лизинг

Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени външни ползи се признават в отчета за доходи като неразделна част от общите лизингови разходи.

Минималните лизингови вноски по финансов лизинг 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.

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Групата определя дали то е, или съдържа лизинг. Това е така ако следващите два критерия са изпълнени:

- изпълнението на споразумението зависи от използването на определен актив или активи; и
- споразумение предава правото на ползване на актива(ите).

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(о) Лизинг, продължение

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг (продължение)

При възникване или след повторна оценка на споразумението, Групата разделя плащания и други изисквани възнаграждения по това споразумение, на такива за лизинг, и такива за други елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Групата заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив. След това пасивът се намалява, когато се извършват плащанията, и се признава вменен финансов разход върху пасива като се използва диференциалния лихвен процент на Групата.

(п) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства, приходи от дивиденди, печалба от продажба на налични за продажба финансови активи, печалба от операции в чуждестранна валута. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Групата да получи плащането, която в случая на 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 увеличение на задължението, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране на провизии, загуби от операции в чуждестранна валута, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, когато промяната се отчита като печалба или загуба, обзектка на финансови активи които се признават като печалба или загуба.

Разходи по заеми, които не са пряко свързани с придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби по метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база или като финансови приходи, или като финансови разходи, в зависимост дали валутните курсови разлики представляват нетна печалба или нетна загуба.

(р) Данък върху печалбата

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

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса, и някои корекции на дължимия данък, отнасящи се за предходни години. Текущите данъчни задължения включват също всяко данъчно задължение възникващо от декларирането на дивиденди.

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумата на активите и пасивите признати във финансовия отчет и сумата използвана за данъчни цели.

Отсрочен данък не се признава за:

- временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели;
- разлики свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия доколкото е вероятно, че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще; и
- облагаеми временни разлики възникващи от първоначално признаване на репутация.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила или са въведени по същество към отчетната дата.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(р) Данък върху печалбата, продължение

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви и те се отнасят до данъци върху печалбата наложени от същите данъчни власти на същото дружество или на различни дружества, но те възнамеряват да уредят данъчните пасиви и активи на нетна база, или техните данъчни активи и пасиви ще се реализират едновременно.

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и намаляеми временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущия и отсрочения данък Групата взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Групата смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Групата да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода когато такова определяне бъде направено.

(с) Нетен доход на акция

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

(т) Отчитане по сегменти

Сегментът е разграничим компонент на Групата, който е ангажиран или в предоставяне на свързани продукти или услуги (бизнес сегмент), или в предоставянето на продукти или услуги в рамките на определена икономическа среда (географски сегмент), и който е предмет на рискове и възвръщаемост, които са различни от тези на другите сегменти. Основният формат на Групата за отчитане по сегменти е основан на географските сегменти. Резултати по сегменти, които се докладват на Генералния изпълнителен директор включват както позициите, които пряко могат да се отнесат към сегмента така и тези, които могат да се разпределят на разумна база. Неразпределените позиции включват корпоративни активи (основно седалището на Дружеството), разходи по централния офис, и данъчни активи и пасиви.

(у) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат и приложени по-рано в годишния период завършващ на 31 декември 2012 г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били приложени по-рано при изготвянето на този финансов отчет. Групата не планира да прилага тези стандарти по-рано.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(у) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано, продължение

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

- Промени в МСФО 7 Оповестяване – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Групата не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.
- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни предприятия, МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия и, МСС 27 Индивидуални финансови отчети (2011), който заменя МСС 27 (2008) и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011), който заменя МСС 28 (2008) се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г.
Групата не очаква МСС 27 (2011) да има съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като няма да доведе до промяна в счетоводната политика.
- МСФО 11 Съвместни предприятия, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г. Групата не очаква новият стандарт да има ефект върху финансовия отчет, тъй като преценката на съвместни предприятия според новия стандарт не се очаква да доведе до промяна в отчитането на съществуващите съвместни предприятия.
- МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г. Групата не очаква новия стандарт да има съществен ефект върху финансовия отчет.
- МСС 27 Индивидуални финансови отчети (2011), който заменя МСС 27 (2008) се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г. Групата не очаква новият стандарт да има съществен ефект върху финансовия отчет.
- МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011), които заменя МСС 28 (2008) се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г. Групата не очаква промените в стандарта да имат съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като няма инвестиции в съвместни или асоциирани предприятия, които биха били засегнати от промените.
- МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност предоставя единен източник на насоки за това как се оценява справедлива стойност, и заменя насоките за определяне на справедлива стойност, които в момента са разпръснати в различните МСФО. С малки изключения, МСФО 13 се прилага когато оценяване или оповестяване на справедливата стойност се изисква или допуска от друг стандарт. Дружеството в момента преглежда своите методологии за определяне на справедливите стойности (виж Бележка 5). МСФО 13 се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г.
- Промени в МСС 1 Представяне на позиции от друг всеобхватен доход се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 юли 2012 г. Ефектът от първоначалното прилагане на промените ще зависи от специфичните позиции от друг всеобхватен доход към датата на първоначално прилагане.
- Променен МСС 19 Доходи на наети лица се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г.
Дружеството не очаква промените да имат съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като няма да доведе до промяна в счетоводната политика.
- Промени в МСС 12 Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013г. Групата не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма да доведат до промяна в счетоводната политика

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(у) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано, продължение

- Промени в МСС 32 *Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви*, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014г. Групата не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.
- Разяснение КРМСФО 20: *Разходи за разкриване в производствената фаза на надземна мина* се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013г. Групата не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма дейности по разкриване за надземна мина.
- Изменения в МСФО 1 *Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане* се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Групата не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти издадени от СМСС/КРМСФО, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети пред вид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден ноември 2009) и Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010) е приложим от 1 януари 2015 г. и може да промени класификацията и оценката на финансови инструменти.
- Изменения в МСФО 1 *Заеми отпуснати от правителство* са приложими от 1 януари 2013г.
- Подобрения в МСФО 2009-2011 са приложими от 1 януари 2013 г.
- Промени в МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 *Насоки по преминаване* са приложими от 1 януари 2013 г.
- Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 *Инвестиционни дружества* са приложими от 1 януари 2014 г.

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. Това се прави само за целите на оповестяването.

Бележки към консолидирания финансов отчет

4. Определяне на справедливите стойности, продължение

(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 отчета. За финансов лизинг пазарния лихвен процент се определя на базата на сходни лизингови договори.

5. Управление на финансовия риск

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

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск

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

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

Кредитен риск

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

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за вътрешния пазар на който Групата оперира. Приблизително 65% от приходите на Групата за периода са резултат от продажби към десет клиента (2011 г.: 72%), 84% от приходите за периода са реализирани от износ в (2011 г.: 75%).

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

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

Гаранции

Политиката на Групата е да дава финансови гаранции само на Дружества в Групата. Към края на периода български банки като поръчител на Херти АД са издали банкови гаранции в полза на трети лица.

Бележки към консолидирания финансов отчет

5. Управление на финансовия риск, продължение

Ликвиден риск

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

Групата прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения; Групата наблюдава нивото на очакваните входящи парични потоци от търговски и други вземания заедно с очакваните изходящи парични потоци към търговски и други задължения. Групата също така поддържа активни кредитни линии в размер достатъчен, за да се осигури ликвиден ресурс за деността на дружеството.

Пазарен риск

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

Валутен риск

Като цяло, Групата има ограничена експозиция към валутен риск тъй като:

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

Лихвен риск

Групата управлява своя лихвен риск, като определя заемите си да бъдат предимно с плаващ лихвен процент и добавка с фиксиран размер.

Управление на капитала

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

Целта на Групата е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция. Целта на Групата е да се постигне възвращаемост на собствения капитал между 8 и 10 процента; през периода възвращаемостта е 3.5% (2011: отрицателна 1,5%). За сравнение средно претегления лихвен разход върху заемите е 5.10% (2011: 6,35%). Ръководството предприема мерки в посоката на оптимизация на производствения процес с цел подобряване на брутната рентабилност. Също така, се полагат усилия за намаляване на оперативните разходи и най-вече разходите за външни услуги и административни и управленски разходи.

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

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

Бележки към консолидирания финансов отчет

5. Управление на финансовия риск, продължение

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Групата.

Целта на Групата е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Групата, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Групата за управление на оперативния риск.

Съответствието със стандартите на Групата е подкрепено от периодични прегледи, предприети от оперативното ръководство. Резултатите от прегледите се обсъждат с управлението на бизнес звеното, към което се отнасят, с резюмета, представени на Одитния комитет, на компанията майка и старшия ръководен състав на Групата.

6. Отчитане по сегменти

Групата има три основни сегмента, описани по-долу които представляват географските стратегическите направления на дейността на Групата. Различните направления се управляват по различен начин, тъй като те изискват различна пазарна стратегия. За всяко от стратегическите направления Съвета на директорите (който е основния орган за вземане на решения) разглежда вътрешни управленски доклади, поне на тримесечна база. Информацията за резултатите на всеки от стратегическите направления е представена по-долу. Оценка за резултатите се прави на база на приходите на сегмента, като ръководството приема, че това е най-релевантният показател за оценка за резултатите на сегмента в сравнение с други дружества опериращи в тези географски сегменти.

Бележки към консолидирания финансов отчет

	Русия		Европейски съюз (с изключение на България)		България		Други		Предприятното като цяло	
В хиляди лева	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Приходи от външни клиенти:										
Продажби	5,212	6,114	15,474	14,910	3,748	3,459	4,231	4,166	28,665	28,649
Други приходи - продажби на отпадък	-	-	674	703	780	881	-	-	1,454	1,584
Общо приходи	5,212	6,114	16,148	15,613	4,528	4,340	4,231	4,166	30,119	30,233
Резултат от сегмента	502	498	2,551	1,300	586	379	639	467	4,278	2,644
Неразпределени приходи									1,303	1,165
Неразпределени разходи									(4,410)	(3,224)
Печалба от дейността									1,171	585
Нетни финансови разходи									(699)	(778)
Печалбите (загубите) на инвестиции отчитани по метода на капитала									3	(15)
Приход (разход) за данък									(45)	26
Нетна печалба (загуба) за годината									430	(182)
Активи на сегмента	3,916	4,243	3,589	3,837	830	1,147	673	693	9,008	9,920
Неразпределени активи									20,931	20,210
Общо активи									29,939	30,130
Неразпределени задължения									18,005	18,614
Общо задължения									18,005	18,614
Капиталови разходи									1,066	1,224
Амортизации									1,470	1,691

7. Приходи от продажба на продукция

В хиляди лева

	2012	2011
Алуминиеви капачки	23,185	24,088
Пластмасови капачки	2,038	1,906
Композитни капачки	2,131	1,403
Стоки	1,066	1,189
Дозатори	70	46
Капсули	-	8
Други	175	9
	28,665	28,649

Бележки към консолидирания финансов отчет

8. Други приходи от дейността

В хиляди лева

	2012	2011
Приходи от продажба на отпадък	1,454	1,584
Приходи от продажба на материали	198	91
Транспортни услуги на клиенти	620	512
Печалба от продажба на нетекущи активи държани за продажба / имоти, машини, съоръжения и оборудване	45	47
Отстъпки от доставчици	99	135
Други	341	380
	<u>2,757</u>	<u>2,749</u>
Приходи от продажба на нетекущи активи държани за продажба	Бел. -	265
Балансова стойност на продадените нетекущи активи държани за продажба	19 -	(220)
Приходи от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване	153	2
Балансова стойност на продадените имоти, машини, съоръжения и оборудване	(108)	-
	<u>45</u>	<u>47</u>

9. Разходи за материали

В хиляди лева

	2012	2011
Алуминий	10,138	11,591
Лакове	2,467	2,577
Полиетилен HDPE; LDPE	1,983	1,894
Уплътнители	2,234	2,205
Електрическа енергия	779	748
Метан	572	479
Други	1,459	1,338
	<u>19,632</u>	<u>20,832</u>

10. Разходи за външни услуги

В хиляди лева

	2012	2011
Транспорт	1,912	1,875
Услуги от външни подизпълнители	102	16
Рекламни и консултантски услуги	153	201
Наеми	145	192
Съобщителни услуги	57	85
Застраховки	35	28
Други	408	486
	<u>2,812</u>	<u>2,883</u>

11. Разходи за персонала

В хиляди лева

	2012	2011
Заплати	3,925	4,043
Вноски за задължително социално осигуряване	663	679
Граждански договори	3	7
Провизии за неизползвани отпуски (нетно)	(3)	(24)
Провизии за пенсиониране (нетно)	22	(4)
	<u>4,610</u>	<u>4,701</u>

Средният брой на служителите към 31.12.2012 годината е 407 човека (2011 година: 442 човека).

Бележки към консолидирания финансов отчет

12. Други разходи за дейността

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Командировки	81	63
Брак на готова продукция	160	8
Ваучери за храна, лекарства и противоотрови	249	291
Други	318	122
	<u>808</u>	<u>484</u>

13. Нетни финансови разходи

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Приходи от лихви	5	-
Нетна печалба от промяна на валутния курс	10	26
Финансови приходи	<u>15</u>	<u>26</u>
Разходи за лихви	(617)	(693)
Банкови разходи	<u>(97)</u>	<u>(111)</u>
Финансови разходи	<u>(714)</u>	<u>(804)</u>
Нетни финансови разходи	<u>(699)</u>	<u>(778)</u>

14. Разходи (приходи) за данък върху печалбата

Отчетени в отчета за доходите

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Текущи разходи за данъци		
Текуща година	-	-
Отсрочени данъчни разходи (приходи)		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	45	(26)
Общо разходи (приходи) за данък върху печалбата в отчета за доходите	<u>45</u>	<u>(26)</u>

Равнение на ефективната данъчна ставка

<i>В хиляди лева</i>	2012	2012	2011	2011
Печалба (загуба) преди данъци		<u>475</u>		<u>(208)</u>
Данък върху доходите на базата на местния корпоративен данък	10%	47	10%	(21)
Неподлежащи на приспадане разходи	0.2%	1	(0.5%)	1
Признаване на непризнати данъчни активи от предходни периоди	(0.6%)	(3)	2.9%	(6)
	<u>9.6%</u>	<u>45</u>	<u>12.4%</u>	<u>(26)</u>

Бележки към консолидирания финансов отчет

15. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

<i>В хил. лева</i>	Земя и сгради	Съоръжения и оборудване	Стопански инвентар	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2011 година	7,993	12,372	223	566	21,154
Придобити	13	215	7	899	1,134
Трансфери	85	795	-	(880)	-
Трансфери от нетекущи активи държани за продажба	-	448	-	-	448
Отписани	-	-	-	(88)	(88)
Салдо към 31 декември 2011 година	8,091	13,830	230	497	22,648
Салдо към 1 януари 2012 година	8,091	13,830	230	497	22,648
Придобити	13	319	12	708	1,052
Трансфери	8	223	0	(231)	-
Ефект от движение на валутните курсове	-	3	-	-	3
Отписани	-	(181)	(34)	(126)	(341)
Салдо към 31 декември 2012 година	8,112	14,194	208	848	23,362
Амортизация и загуби от обезценка					
Салдо към 1 януари 2011 година	1,017	4,655	144	-	5,816
Разходи за амортизация за годината	311	1,340	24	-	1,675
Трансфери от нетекущи активи държани за продажба	-	42	-	-	42
Отписани	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2011 година	1,328	6,037	168	-	7,533
Салдо към 1 януари 2012 година	1,328	6,037	168	-	7,533
Разходи за амортизация за годината	262	1,169	16	-	1,447
Ефект от движение на валутните курсове	-	2	-	-	2
Отписани	-	(165)	(34)	-	(199)
Салдо към 31 декември 2012 година	1,590	7,043	150	-	8,783
Балансова стойност					
Към 1 януари 2011	6,976	7,717	79	566	15,338
Към 31 декември 2011	6,763	7,793	62	497	15,115
Към 1 януари 2012	6,763	7,793	62	497	15,115
Към 31 декември 2012	6,522	7,151	58	848	14,579

(i) Разходи за придобиване на ДМА

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

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

Групата е наела на финансов лизинг производствено оборудване. Към 31 декември 2012, балансовата стойност на наетите на лизинг машини и съоръжения е 575 хил. лева (2011:519 хил.лева). Наетото на лизинг оборудване служи за обезпечение на лизингови задължения.

Бележки към консолидирания финансов отчет

15. Имоти, машини, съоръжения и оборудване, продължение

Промяна в приблизителната оценка

През годината Групата проведе преглед на оперативната ефективност на имоти, машини съоръжения и оборудване, което доведе до промени в очакваната употреба на някои позиции от имоти, машини и оборудване. В резултат на това очакваният срок на полезен живот на тези активи е увеличен. Ефектът от тези промени в амортизационните разходи за настоящия и бъдещите периоди е както следва:

В хиляди лева	2012	2013	2014	2015	2016	След това
(Намаление) увеличение в разхода за амортизация	(546)	(514)	(494)	(173)	104	1,623

16. Нематериални активи

В хиляди лева	Софтуер	Патенти и търговски марки	Разходи за развойна дейност	Други	Положителна репутация	Общо
Отчетна стойност						
Салдо към 1 януари 2011 година	100	5	97	148	234	584
Придобити	2	88	-	-	-	90
Ефект от движение на валутните курсове	-	-	-	4	-	4
Салдо към 31 декември 2011 година	102	93	97	152	234	678
Салдо към 1 януари 2012 година	102	93	97	152	234	678
Придобити	14	-	-	-	-	14
Ефект от движение на валутните курсове	-	-	-	3	-	3
Отписани			(1)			(1)
Салдо към 31 декември 2012 година	116	93	96	155	234	694
Амортизация и загуби от обезценка						
Салдо към 1 януари 2011 година	99	-	97	51	220	467
Амортизация за годината	1	-	-	15	-	16
Ефект от движение на валутните курсове	-	-	-	1	-	1
Салдо към 31 декември 2011 година	100	-	97	67	220	484
Салдо към 1 януари 2012 година	100	-	97	67	220	484
Амортизация за годината	1	6	-	16	-	23
Ефект от движение на валутните курсове	-	-	-	1	-	1
Отписана амортизация	-	-	(1)	-	-	(1)
Салдо към 31 декември 2012 година	101	6	96	84	220	507
Балансова стойност						
Към 1 януари 2011	1	5	-	97	14	117
Към 31 декември 2011	2	93	-	85	14	194
Към 1 януари 2012	2	93	-	85	14	194
Към 31 декември 2012	15	87	-	71	14	187

Бележки към консолидирания финансов отчет

17. Инвестиции

Групата притежава следните инвестиции:

Асоциирани предприятия отчитани по метода на капитала	Държава	Собственост в дялове		Собственост в хиляди лева	
		2012	2011	2012	2011
Херти Груп Интернешънъл	Румъния	49%	49%	201	203
				201	203
Други инвестиции					
Екопак АД	България	5.6%	5.6%	3	3
				3	203

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

В хиляди лева	Собст- ве- ност	Дълго- трайни активи	Текущи активи	Общо активи	Дълго- срочни задължения	Текущи задъл- жения	Общо задължения	Приходи	Разходи	Печалба (Загуба)
2011										
Херти Груп Интернешънъл	49%	13	896	909	-	497	497	2,173	2,203	(30)
		13	896	909	-	497	497	2,173	2,203	(30)
2012										
Херти Груп Интернешънъл	49%	5	1,050	1,055	-	647	647	2,691	2,684	7
		5	1,050	1,055	-	647	647	2,691	2,684	7

18. Материални запаси

В хиляди лева

	2012	2011
Основни материали и консумативи	2,509	2,373
Незавършено производство	535	593
Готова продукция	1,589	1,686
Материали на път	706	121
Стоки	158	65
	<u>5,497</u>	<u>4,838</u>

19. Нетекущи активи държани за продажба

В хиляди лева

	Бел.	2012	2011
Баланс на 1 януари		-	595
Придобити за директна продажба		-	31
Отписани	8	-	(220)
Трансфери от (към) Имоти, машини, съоръжения и оборудване		-	(406)
Баланс към 31 декември		<u>-</u>	<u>-</u>

Бележки към консолидирания финансов отчет

20. Търговски и други вземания

В хиляди лева	2012	2011
Търговски вземания	7,773	8,501
Предоставени аванси	463	106
Вземания по данъци	163	171
Вземания от персонала	8	5
Съдебни и присъдени вземания	125	68
Други вземания	61	20
	<u>8,593</u>	<u>8,871</u>

Кредитния риск, валутния риск и риска от обезценка на Търговските и други вземания са оповестени в бележка 23

21. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева	2012	2011
Парични средства в брой	3	13
Парични средства в банки	336	360
Парични средства и парични еквиваленти в отчета за паричния поток	<u>339</u>	<u>373</u>

22. Капитал и резерви

Акционерен капитал

Към 31 декември 2007г. Дружеството е имало регистриран акционерен капитал на стойност 12,000 хиляди лева, разпределен в 12,000 хиляди броя акции.

На 25 януари 2008 г. Херти АД, е реализирано първичното публично предлагане на 3 млн. броя обикновени акции на Дружеството при номинална стойност на акция 1 лев и емисионна цена определена по метода букбилдинг 3.10 лева.

Към 31 декември 2012 Херти АД има регистриран акционерен капитал на стойност 12,014 хиляди лева, разпределен в 12,014 хиляди броя акции. Акционерите на Групата са както следва:

	Брой акции / дялове		Хиляди лева	
	2012	2011	2012	2011
ИГМ Холдинг	4,072,400	4,072,400	4,073	4,073
Александър Благоев Юлиянов	3,953,920	3,953,920	3,954	3,954
Захари Ганев Захариев	2,993,422	2,994,422	2,993	2,994
Елена Петкова Захариева	960,000	960,000	960	960
Физически лица	34,055	33,055	34	33
	<u>12,013,797</u>	<u>12,013,797</u>	<u>12,014</u>	<u>12,014</u>

	Обикновени акции	
	2012	2011
Издаден на 01 януари	12,014	12,014
Емитиран срещу пари		
Издаден на 31 декември- напълно платен	<u>12,014</u>	<u>12,014</u>

Резерви

Въз основа на решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството през 2011 г., реализираната през 2010 година печалба в размер на 80 хил. лева е била отнесена към фонд Резервен.

Бележки към консолидирания финансов отчет

23. Заеми и кредити

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

В хиляди лева	2012	2011
Дългосрочни задължения		
Обезпечени банкови заеми	2,705	3,056
Задължения по финансов лизинг	192	252
	<u>2,897</u>	<u>3,308</u>
Краткосрочни задължения		
Краткосрочна част от банкови заеми и краткосрочни банкови заеми	8,410	7,708
Краткосрочна част от задължения по финансов лизинг	145	96
	<u>8,555</u>	<u>7,804</u>

Банковите заеми са обезпечени с имоти, машини, съоръжения и оборудване с балансова стойност 10,513 хил. лева, материални запаси с балансова стойност от 1,467 хил. лева (750 хил. евро) и търговски и други вземания с балансова стойност от 2,950 хил. лева (1,508 хил. евро).

Условия и график за изплащане

В хиляди лева	Валута	Номинална лихва	Платим до	31 декември 2012		31 декември 2011	
				Номинал	Номинал	Номинал	Балансова ст-ст
Обезпечен дългосрочен инвестиционен кредит	Евро	1M EURIBOR + 4.7%	2018	3,056	3,056	3,656	3,656
Обезпечен дългосрочен инвестиционен кредит	Евро	6M EURIBOR + 4.3%	2017	380	380	-	-
Обезпечен краткосрочен кредит	Евро	1M EURIBOR + 4.75%	2013	3,912	3,912	3,912	3,912
Обезпечен краткосрочен кредит	Евро	1M EURIBOR + 4.7%	2014	247	247	301	301
Банков овърдрафт	Евро	1M EURIBOR + 4.7%	2014	587	587	2,895	2,895
Банков овърдрафт	Евро	6M EURIBOR + 4.1%	2013	2,933	2,933	-	-
Задължения по финансов лизинг	Евро	3M EURIBOR + 4.91%	2015	337	337	348	348
				<u>11,452</u>	<u>11,452</u>	<u>11,112</u>	<u>11,112</u>

Задължения по финансов лизинг

Задълженията по финансов лизинг са платими както следва:

В хиляди лева	Минимални Лизингови плащания	Лихва	Сег. ст-ст на мин. Лизингови плащания	Минимални Лизингови плащания	Лихва	Сег. ст-ст на мин. Лизингови плащания
	2012	2012	2012	2011	2011	2011
До една година	160	15	145	115	19	96
Между една и пет години	201	9	192	276	24	252
	<u>361</u>	<u>24</u>	<u>337</u>	<u>391</u>	<u>43</u>	<u>348</u>

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

Бележки към консолидирания финансов отчет

24. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят за следните елементи:

В хиляди лева	Активи		Пасиви		Нето	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	-	852	909	852	909
Доходи на персонала	(14)	(11)	-	-	(14)	(11)
Материални запаси	-	(2)	-	-	-	(2)
Търговски и други вземания	(15)	-	-	-	(15)	-
Данъчна загуба за пренасяне	(28)	(146)	-	-	(28)	(146)
Данъчни (активи)/пасиви	(57)	(159)	852	909	795	750
Нетиране на отсрочените данъци	57	159	(57)	(159)	-	-
Нетни данъчни (активи) пасиви	-	-	795	750	795	750

Движения на временните разлики през годината

В хиляди лева	Салдо 1 януари 2012	Отчетена сума в печалби и загуби	Отчетени в друг всеобхватен доход	Салдо 31 декември 2012
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	909	(57)	-	852
Доход на персонала	(11)	(3)	-	(14)
Материални запаси	(2)	2	-	-
Търговски и други вземания	-	(15)	-	(15)
Данъчна загуба за пренасяне	(146)	118	-	(28)
	750	45	-	795

В хиляди лева	Салдо 1 януари 2011	Отчетена сума в печалби и загуби	Отчетени в друг всеобхватен доход	Салдо 31 декември 2011
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	972	(63)	-	909
Доход на персонала	(14)	3	-	(11)
Материални запаси	(3)	1	-	(2)
Търговски и други вземания	(1)	1	-	-
Търговски и други задължения	(2)	2	-	-
Данъчна загуба за пренасяне	(176)	30	-	(146)
	776	(26)	-	750

Непризнати отсрочени данъчни активи

В хиляди лева

Данъчен ефект от временни разлики отнасящи се до:

	2012	2011
Данъчни загуби за пренасяне	19	32
Дълготрайни активи	35	19
	54	51

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

Бележки към консолидирания финансов отчет

25. Доходи на наети лица

В хиляди лева

	2012	2011
Провизия за пенсиониране	56	34
	<u>56</u>	<u>34</u>

26. Търговски и други задължения

В хиляди лева

	2012	2011
Търговски задължения	4,225	4,837
Получени аванси	309	372
Данъчни задължения	200	333
Задължения към персонала	268	267
Задължения за обществено осигуряване	115	101
Други задължения	68	57
	<u>5,185</u>	<u>5,967</u>

Валутния и кредитния риск свързани с търговски и други задължения са оповестени в бележка 27.

27. Финансови инструменти

Кредитен риск

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

В хиляди лева

	Бел.	2012	2011
Търговски и други вземания	20	7,834	8,521
Вземания от свързани лица	28	540	533
Пари и парични еквиваленти	21	336	360
Инвестиции	17	3	3
		<u>8,713</u>	<u>9,417</u>

През 2012 г. български банки като поръчител на Херти АД са издали банкови гаранции в полза на трети лица (виж Бележка 31).

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

В хиляди лева

	2012	2011
В страната	682	966
Европейски съюз (с изключение на България)	3,103	3,152
Русия	3,916	4,243
Други	673	693
	<u>8,374</u>	<u>9,054</u>

Бележки към консолидирания финансов отчет

27. Финансови инструменти, продължение

Кредитен риск, продължение

Загуби от обезценка на вземанията

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

В хиляди лева

	2012	2012	2011	2011
	Брутна сума	Обезценка	Брутна сума	Обезценка
С ненастъпил падеж	3,083	-	4,100	-
до 30 дена	1,642	-	1,508	-
от 31-360 дена	3,639	76	3,310	-
Просрочени над 1 година	164	78	136	-
	8,528	154	9,054	-

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

В хиляди лева

	2012	2011
Обезценка на 1 януари	-	13
Обезценка, отчетена през годината	186	-
Възстановена през годината обезценка	-	-
Общо в отчета за доходите	186	-
Отписани вземания	(32)	(13)
Обезценка към 31 декември	154	-

Групата вярва, че вземанията, които са просрочени са изцяло събираеми, на база на историческа информация за поведените в плащанията на клиентите и обширни анализи на кредитния риск за всеки от клиентите. Кредитното качество на търговските и други вземания се оценява на база на кредитна политика на ръководството. Кредитният риск се разглежда на индивидуална база. В резултат на направения анализ на кредитния риск дружеството вярва, че не е необходима допълнителна обезценка на просрочените търговски и други вземания, освен оповестената по-горе.

Ликвиден риск

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

31 декември 2012г.

В хиляди лева

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Обезпечени дългосрочни банкови заеми	3,436	(3,901)	(460)	(439)	(861)	(2,083)	(58)
Обезпечен краткосрочен банков заем	3,912	(4,072)	(94)	(3,978)	-	-	-
Краткосрочни банкови заеми	247	(261)	(5)	(6)	(250)	-	-
Банков овърдрафт	3,520	(3,632)	(3,021)	(14)	(597)	-	-
Финансов лизинг	337	(361)	(81)	(79)	(131)	(70)	-
Търговски и други задължения	4,293	(4,293)	(4,293)	-	-	-	-
Задължения към свързани лица	517	(517)	(517)	-	-	-	-
	16,262	(17,037)	(8,471)	(4,516)	(1,839)	(2,153)	(58)

Бележки към консолидирания финансов отчет

27. Финансови инструменти, продължение Ликвиден риск, продължение

31 декември 2011г.

В хиляди лева

	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по- малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Дългосрочни банкови заеми	3,656	(4,334)	(406)	(397)	(767)	(2,031)	(733)
Краткосрочни банкови заеми	4,213	(4,344)	(114)	(4,230)	-	-	-
Банков овърдрафт	2,895	(2,976)	(81)	(2,895)	-	-	-
Финансов лизинг	348	(392)	(57)	(57)	(109)	(169)	-
Търговски и други задължения	4,894	(4,894)	(4,894)	-	-	-	-
Задължения към свързани лица	751	(765)	(761)	(4)	-	-	-
	16,757	(17,705)	(6,313)	(7,583)	(876)	(2,200)	(733)

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

Експозицията на Групата към валутен риск е незначителен тъй като 16% от продажбите за 2012 г. (2011: 13%) са реализирани на местния пазар в Български лева и 69% от продажбите за 2012 г. са реализирани в евро (2011: 70 %).

Вносът на стоки през 2012 г. и 2011 г. е изцяло осъществен в евро.

Заемите когато са деноминирани в чуждестранна валута са отпуснати в евро.

Анализ на чувствителността

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

Експозицията на Групата към валутен риск в оригинална валута е както следва:

В хиляди

	EUR	USD	GBP	EUR	USD	GBP
	31 декември 2012			31 декември 2011		
Търговски и други вземания	6,413	-	772	3,670	-	222
Вземания от свързани лица	514	-	-	199	-	-
Пари и парични еквиваленти	191	1	108	77	-	85
Търговски и други задължения	(2,669)	(160)	(58)	(1,725)	(53)	(17)
Задължения към свързани лица	(366)	-	-	(337)	-	-
Финансов лизинг	(337)	-	-	(178)	-	-
Банкови заеми	(11,115)	-	-	(5,504)	-	-
Нетна експозиция	(7,369)	(159)	822	(3,798)	(53)	290

Следните валутни курсове са прилагани през годината:

	Среден курс		Курс към датата на баланса	
	2012	2011	2012	2011
Щатски долар (USD)	1,52314	1.40646	1,48360	1.51158
Британски паунд (GBP)	2,41275	2.25443	2,39406	2.34147

Бележки към консолидирания финансов отчет

27. Финансови инструменти, продължение

Лихвен риск

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

В хиляди лева

Инструменти с фиксирана доходност

Финансови активи

Финансови пасиви

	2012	2011
Бел.		
	336	360
28	-	(20)
	<u>336</u>	<u>340</u>

Инструменти с плаваща доходност

Финансови активи

Финансови пасиви

	-	-
	(11,452)	(11,112)
	<u>(11,452)</u>	<u>(11,112)</u>

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана лихва

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

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

Промяна на лихвените нива с 1 процент към 31 декември би увеличила (намалила) капитала и печалбите и загубите със сумите показани по-долу. При анализа е допуснато, че всички други променливи, особено валутните курсове са относително постоянни. Анализът е направен на същата база и за 2011 г.

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

В хиляди лева

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

31 декември 2012г.

Инструменти с плаваща лихва

Чувствителност на паричния поток (нетно)

(114)	114	-	-
(114)	114	-	-

31 декември 2011г.

Инструменти с плаваща лихва

Чувствителност на паричния поток (нетно)

(111)	111	-	-
(111)	111	-	-

Бележки към консолидирания финансов отчет

27. Финансови инструменти, продължение

Справедливи стойности в сравнение с отчетните стойности

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

В хиляди лева

	31 декември 2012 г.		31 декември 2011 г.	
	Отчетна стойност	Справедлива стойност	Отчетна стойност	Справедлива стойност
Търговски и други вземания	7,834	7,834	8,521	8,521
Вземания от свързани лица	540	540	533	533
Пари и парични еквиваленти	339	339	373	373
Инвестиции	3	3	3	3
Обезпечени банкови заеми	(11,115)	(11,115)	(7,869)	(7,869)
Финансов лизинг	(337)	(337)	(348)	(348)
Търговски и други задължения	(4,293)	(4,293)	(4,894)	(4,894)
Задължения към свързани лица	(517)	(517)	(751)	(751)
Банков овърдрафт			(2,895)	(2,895)
	(7,546)	(7,546)	(7,327)	(7,327)

28. Свързани лица

Идентичност на свързаните лица

Групата има отношение на свързано лице със следните предприятия:

	Държава	Собственост	
		2012	2011
Дъщерни и асоциирани предприятия			
Херти Груп Интернешънъл	Румъния	49%	49%
Херти Франция	Франция	100%	100%
Херти Англия	Англия	100%	100%
Тихерт	България	100%	100%
Акционери/Съдружници			
ИГМ Холдинг	Австрия	33,96%	33,96%

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

В края на 2010 г.е извършено вливане на Майер Експорт Импорт в ИГМ Холдинг/ Австрия / , вписано в Регистъра на Търговския съд гр. Виена под № FN 94166 f от 09.11.2010г.. Към 31.12.2011г. правопримството на ИГМ Холдинг от Майер Експорт Импорт като акционер в Херти АД е регистрирано в Централния депозитар на Република България.

Бележки към консолидирания финансов отчет

28. Свързани лица, продължение

Вземания от свързани лица

Търговски вземания от свързани лица

В хиляди лева

	2012	2011
Херти Груп Интернешънъл	514	390
Райфен ООД	26	143
	540	533

Краткосрочни задължения към свързани лица

В хиляди лева

	2012	2011
ИГМ Холдинг /Майер Експорт Импорт – търговски задължения	366	632
ИГМ Холдинг /Майер Експорт Импорт – лихви за получен дългосрочен заем	-	14
Райфен ООД	30	38
Тимшел ООД	43	32
Йозеф Майер	6	-
Александър Юлиянов	63	6
Захари Захариев	6	6
Светослав Стаменов	3	3
ИГМ Холдинг – краткосрочна част на получен дългосрочен лихвен заем	-	20
	517	751

Сделки със свързани лица

През годината Групата е осъществила следните сделки със свързани лица:

Продажби

В хиляди лева

	Вид на сделката	Стойност	
		2012	2011
Херти Груп Интернешънъл	Продажба на продукция	1,860	1,493
ИГМ Холдинг	Прехвърлено вземане по договор за цесия	303	-
Тимшел ООД	Продажба на услуги	2	2
Райфен ООД	Продажба на услуги	2	2
Райфен ООД	Продажба на ДМА	-	118

Покупки

В хиляди лева

	Вид на сделката	Стойност	
		2012	2011
ИГМ Холдинг	Покупка на материали	1,334	1,075
Херти Груп Интернешънъл	Покупка на материали	4	12
Тимшел ООД	Разходи за наеми	78	78
Райфен ООД	Получени транспортни услуги	769	702
Членове на Съвет на директорите	Изплатени хонорари	15	-
Александър Юлиянов	Получен заем	57	-

Бележки към консолидирания финансов отчет

28. Свързани лица, продължение

Сделки с основния ръководен персонал

Обезщетенията на основния ръководен персонал са както следва:

Общото възнаграждение е включено „разходи за персонала“ (виж бележка 11):

<i>В хиляди лева</i>	2011	2011
Управители и Съвети на Директорите	503	533
	<u>503</u>	<u>533</u>

29. Предприятия в групата

Контрол над Групата

Основни акционери на Херти АД са ИГМ Холдинг, Александър Юлиянов, Захари Захариев и Елена Захариева, които заедно притежават 99.8% от капитала на Херти АД към края на отчетния период.

Значителни дъщерни предприятия

<i>В хиляди лева</i>		2012	2011
Херти Англия	Великобритания	100%	100%
Херти Франция	Франция	100%	100%
Тихерт ЕАД	България	100%	100%

През четвърто тримесечие на 2012г. Съвета на директорите взе решение за учредяване на „Херти Германия“ дъщерно дружество на Херти АД във Федерална република Германия с капитал 25 000 евро, които са 100 % собственост на Херти АД. Дружеството е с регистрирано на 31.01.2013г.

30. Доход на акция

Изчисляването на дохода на акция към 31 декември 2012 се извършва на базата на нетната печалба на собствениците на обикновени акции – за 2012 г. печалба в размер на 430 хил. лева (за 2011 година: загуба в размер на 182 хил. лева) и средно претегления брой обикновени акции за периода – 12,013,797 броя. Доходността в лева на една за акция за 2012г. е 0.036лв.

31. Условни пасиви

Към 31.12.2012г. български банки като поръчител на Херти АД са отпуснали по договор за банков кредит, обезпечаваш издаването на банкови гаранции, заем на стойност 247 хил. лева (2011: 301 хил. лева). Банкови гаранции не са предявени към 31 декември 2012 г. Отпуснатият заем е обезпечен с активи като част от залога на активи за банкови заеми.

32. Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване

През 2012 г. Групата е сключила договор за покупка на имоти, машини и съоръжения на стойност 1,085 хил. лева (2011 г.: нула).

Бележки към консолидирания финансов отчет

33. Събития след датата на баланса

На 31.01.2013г. Дъщерно търговско дружество „Hertі Germany“ бе регистрирано в търговската камара на Германия.

Херти АД сключи договор за доставка на ERP система по проведен и одобрен търг по програма за Повишаване на конкурентоспособността на „Херти“АД, чрез внедряване на интегрирана информационна система за управление на бизнес процесите.

Херти АД сключи договор за доставка на оборудване по проведен и одобрен търг по програма Зелена Индустрия. Херти подписа договор с Уникредит Булбанк за финансиране на проекта.

Консолидиран доклад за дейността на „Херти” АД
за годината приключваща на 31.12.2012г.

Въведение

Настоящият доклад е изготвен въз основа на консолидирания финансов отчет на „Херти” АД (групата) за годината приключваща на 2012 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.

Консолидираният отчет на Групата за годината приключваща на 31.12.2012 г. включва отчетите на Дружеството и неговите дъщерни предприятия (записвани заедно като „Групата”).

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

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

Членове на Съвета на директорите:

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

Г-н Захари Ганев Захариев – Главен изпълнителен директор;

Г-н Йозеф Майер – Член на Съвета на директорите

Г-н Светослав Христов Стаменов- Член на Съвета на директорите

Г-жа Мария Георгиева Велинова- Член на Съвета на директорите

Съветът на директорите не е упълномощил прокурист или друг търговски пълномощник

■ **Управление на активите на Групата**

- Дружеството се представлява поотделно от Захари Захариев - Главен изпълнителен директор 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 заедно от Главен изпълнителен директор и Председател на СД.

■ 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
ИГМ Холдинг	4 072 400	4 073
Г-н Александър Благоев Юлянов	3 953 920	3 954
Г-н Захари Ганев Захариев	2 993 422	2 993
Г-жа Елена Захариева	960 000	960
Други	34 055	34
Общо	12 013 797	12 014

В края на 2010г. е извършено вливане на Майер Експорт Импорт в ИГМ Холдинг/ Австрия /, вписано в Регистъра на Търговския съд гр. Виена под № FN94166f от 09.11.2010г. Към 31.03.2011г. правопримството на ИГМ Холдинг от Майер Експорт Импорт като акционер в Херти АД е регистрирано от Централния депозитар на Р България.

2. Резултати от дейността на Групата

Приходите от дейността на Групата за периода на консолидирания финансов отчет са в размер на 31,422 хиляди лева, а за същият период на 2011 г. приходите възлизат на 31,398 хиляди лева.

Един от ключовите наблюдавани показатели от мениджмънта на дружеството е печалбата преди начисляване на разходи за амортизации, финансови разходи и разходи за корпоративен данък (EBITDA), която се увеличава с повече от 22% в сравнение с предходния период от 2,276 хил.лв. на 2,641 хил.лв.

Подобряването на общото финансово състояние на дружеството, се дължи основно на стабилизиране на цените на суровините и материалите. Постоянната работа по оптимизиране на процесите във фирмата, както и планирането на разходите доведоха до намаляване на оперативните разходи, които от своя страна водят до увеличаването на печалбата

Анализирайки приходите и разходите за отчетния период на 2012г., е видно, че променливите разходи нарастват пропорционално с приходите. Основната част от

материалите за производство са с борсови цени, на които Херти не може да влияе. По тази причина Ръководството предприе стъпки за повишаване на продажната цена на продукцията от началото на годината, с което да компенсира увеличените цени на основните материали. Една от мерките на база на която се подобриха резултатите бе реструктурирането на персонала, което стартира като процес през 2011год. от своя страна започна да дава резултат в текущият период.

3. Вероятно бъдещо развитие на Групата.

В стратегията на Дружеството е заложено то да бъде сред първите пет производители на капачки в следващите 10 години. През последните месеци и въпреки последиците от финансовата криза, дружеството поддържа начертаната стратегия. Тя се изразява в засилване на позициите в сегашните пазари и навлизане в други.

Дружеството има добри перспективи за развитие. Приключи процеса по ресертифициране по Глобалния стандарт за опаковки BRC. Компанията взе участие на изложението „Винария 2012” в Пловдив и Vinitech 2012 във Франция, също така наши представители посетиха изложението „Pro wine” в Германия, където бяха привлечени и нови клиенти. Всичко това дава оптимизъм на ръководството на Херти за възможностите за разширяване на пазарите в Европа.

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. Разработват се конкретни проекти и се провежда постоянно обучение на персонала.

Във всички структурни звена на производственото предприятие беше въведена системата за организацията на работното пространство „5S”. Разработват се и се внедряват нови продукти.

5. Важни събития, настъпили през отчетния период.

Удължен бе срока на договора за оборотни средства, както и бяха предоговорени условията с Райфайзенбанк.

Херти АД прие свой етичен кодекс

Херти АД сключи договор като бенефициент по оперативна програма на Европейския фонд за регионално развитие :

за проект : Повишаване на конкурентоспособността на „Херти”АД, чрез внедряване на интегрирана информационна система за управление на бизнес процесите / ERP система/;

Херти АД реструктурира оборотния кредит към Райфайзенбанк чрез рефинансиране от СИ Банк.

На 12.07.2012 г. Херти АД подписа договор за спечелен проект по програма Зелена Индустрия, за доставка на ново оборудване.

Херти АД стана член на SETIE- международен технически център за бутилиране и свързаните с това опаковки, който работи съвместно с Международната организация по Стандартизация.

На свое заседание СД на Херти АД взе решение за създаване на дъщерно търговско дружество „Herti Germany” с регистрация в Германия, с цел приближаване до местния пазар на капачки, който в голяма сепен се състои от множество малки производители обединени в малки сдружения. Капитала на фирмата е 25 000евро и е внесен изцяло.

Агенцията за кредитни рейтинги и анализи потвърди дългосрочния и краткосрочен кредитен рейтинг на Херти АД със стабилна перспектива.

6. Важни събития, настъпили след датата на баланса.

На 31.01.2013год. бе регистрирано дъщерно дружество „Herti Germany”.

Херти АД сключи договор за доставка на ERP система по проведен и одобрен търг по програма за Повишаване на конкурентоспособността на „Херти”АД, чрез внедряване на интегрирана информационна система за управление на бизнес процесите.

Херти АД сключи договор за доставка на оборудване по програма Зелена Индустрия. Херти подписа договор с Уникредит Булбанк за финансиране на проекта.

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 управителите и членовете на съвета на директорите на Херти АД за отчетния период е 503 хиляди лева.

8. Дъщерни и асоциирани дружества и процент на притежания дял от Дружеството в капитала им към 31.12.2012 г.

Дружества	Дял на Херти АД	Седалище
• Тихерт ЕАД	100%	Шумен- България
• Херти UK	100 %	Великобритания
• Херти груп интернешънъл	49%	Румъния
• Херти Франс	100%	Франция

9. Използвани финансови инструменти

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

10. Рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството

Въпреки увеличените продажби, основните рискове пред дружеството са увеличението на цените на основните материали и намаляване на оперативната печалба. В тази връзка Ръководството на дружеството е предприело редица мерки – увеличаване на продажните цени, стриктно следене на разходите, следене на паричните потоци, оптимизиране на персонала и др.

11. Информация за сделки между Дружеството и свързани лица

Сключените сделки със свързаните лица са в рамките на обичайните обеми. През периода 01.01.2012 - 30.12.2012 г. Групата е осъществила следните сделки със свързани лица:

Продажби*В хиляди лева*

Вид на сделката		Стойност	
		2012	2011
Херти Груп Интернешънъл	Продажба на продукция	1,860	1,493
ИГМ Холдинг	Прехвърлено вземане по договор за цесия	303	-
Тимшел ООД	Продажба на услуги	2	2
Райфен ООД	Продажба на услуги	2	2
Райфен ООД	Продажба на ДМА	-	118

Покупки*В хиляди лева*

Вид на сделката		Стойност	
		2012	2011
ИГМ Холдинг	Покупка на материали	1,344	1,075
Херти Груп Интернешънъл	Покупка на материали	4	12
Тимшел ООД	Разходи за наеми	78	78
Райфен ООД	Получени транспортни услуги	769	702
Членове на Съвет на директорите	Изплатени хонорари	15	-
Александър Юлиянов	Получен заем	57	-

Отговорности на ръководството

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

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

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия консолидиран доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на Групата за годината приключваща на 2012г., както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

25.03.2013 г.

Главен изпълнителен директор: АД.....


Захари Захариев