

ХЕРТИ АД
Консолидиран финансов отчет
за годината приключваща на
31 декември 2015

С независим одиторски доклад

Съдържание

Консолидиран финансов отчет:

Консолидиран отчет за финансовото състояние	3
Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	4
Консолидиран отчет за промените в собственния капитал.....	5
Консолидиран отчет за паричните потоци	6
Бележки към консолидирания финансов отчет.....	7

Доклад на независимия одитор

Консолидиран отчет за финансовото състояние

В хиляди лева

	Бележки	31 декември 2015	31 декември 2014
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	15	19,946	19,039
Нематериални активи	16	648	583
Инавестиции в предприятия, отчитани по метода на капитала	17	130	171
Други инвестиции	17	3	3
Общо нетекущи активи		20,727	19,796
Материални запаси	18	5,966	6,223
Вземания от свързани лица	28	570	442
Търговски и други вземания	19	9,590	9,242
Пари и парични еквиваленти	20	513	462
Общо текущи активи		16,639	16,369
Общо активи		37,366	36,165
Собствен капитал			
Регистриран капитал	21	12,014	12,014
Премия от емисии		29	29
Резерви		614	553
Неразпределена печалба (Непокрита загуба)		321	(91)
Общо собствен капитал за собствениците на Дружеството		12,978	12,505
Пасиви			
Заеми и кредити	22	8,979	5,283
Отсрочени данъчни задължения	23	790	794
Доходи на наети лица	24	213	60
Финансиране	26	2,328	1,156
Общо нетекущи пасиви		12,310	7,293
Задължения към свързани лица	28	195	231
Заеми и кредити	22	5,308	9,420
Търговски и други задължения	25	6,182	6,534
Текущи данъчни задължения по корпоративен данък върху печалбата		7	12
Финансиране	26	386	170
Общо текущи пасиви		12,078	16,367
Общо пасиви		24,388	23,660
Общо собствен капитал и пасиви		37,366	36,165

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

Главен изпълнителен директор:
Захарн Захариев

Съставител:
Ивайло Петров - Финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Добринка Калоянова
Управител

Цветелинка Колева
Регистриран одитор



Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

За годината приключваща на 31 декември

Бележка	2015	2014
<i>В хиляди лева</i>		
Приходи	6.7	32,576
Други приходи от дейността	8	3,559
Балансова стойност на продадените материали и стоки		(2,323)
Увеличение на запасите от готова продукция и незавършено производство		254
Капитализирани разходи		468
Разходи за материали	9	(21,867)
Разходи за външни услуги	10	(3,193)
Разходи за амортизация	15,16	(2,463)
Разходи за възнаграждения на наети лица	11	(5,867)
Други разходи за дейността	12	(730)
Печалба от оперативна дейност		1,414
Финансови разходи		(763)
Финансови приходи		56
Нетни финансови разходи	13	(707)
Печалба / (загуба) от инвестиции, отчитани по метода на капитала (нетно от данъци върху печалбата)		(39)
Печалба преди данъци		668
Разходи за данъци	14	(27)
Печалба за периода		641
Друг всеобхватен доход		
<i>Компоненти, които си или могат да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата:</i>		
Чуждестранна дейност – курсови разлики от превалутиране		(16)
Преоценки на задължение по план с дефинирани доходи	24	(152)
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		(168)
Общо всеобхватен доход за периода		473
Нетен доход на акция		
Основен доход на акция (в лева)	30	0.053

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

Главен изпълнителен директор:
Захари Захариев

Съставител
Иваило Петров – Финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Добрина Калоянова
Управител

Цветелинка Колева
Регистриран одитор



Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева	Регист- риран капитал	Премия от емисии	Законови резерви	Донгълни- телни резерви	Неразпреде- лена печалба (Непокрита загуба)	Общо собствен капитал
Баланс на 1 януари 2014	12,014	29	73	448	(436)	12,128
Общо всеобхватен доход за периода						
Печалба за периода	-	-	-	-	393	393
Друг всеобхватен доход за периода	-	-	-	-	(16)	(16)
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	-	377	377
Трансфер между резерви въз основа на решение на акционерите	-	-	32	-	(32)	-
Баланс на 31 декември 2014	12,014	29	105	448	(91)	12,505
Баланс на 1 януари 2015	12,014	29	105	448	(91)	12,505
Общо всеобхватен доход за периода						
Печалба за периода	-	-	-	-	641	641
Друг всеобхватен доход за периода	-	-	-	(2)	(166)	(168)
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	(2)	475	473
Трансфер между резерви въз основа на решение на акционерите	-	-	63	-	(63)	-
Баланс на 31 декември 2015	12,014	29	168	446	321	12,978

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

Главен изпълнителен директор:
Захари Захарисв

Съставител:
Ивайло Петров – Финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Добринка Калоянова
Управител

Цветелинка Колева
Регистриран одитор



Консолидиран отчет за паричните потоци

За годината приключваща на 31 декември

Входно-лева	Бележка	2015	2014
Паричен поток от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		44,453	33,465
Плащания на доставчици		(37,095)	(26,251)
Нетен паричен поток свързан с трудовите възнаграждения на персонала		(6,070)	(5,446)
Други плащания от основна дейност		3	(20)
Платен данък върху печалбата		(36)	(28)
(Платени данъци)/възстановени косвени и имуществени данъци, нетно		637	441
Паричен поток от оперативна дейност		1,892	2,161
Паричен поток от инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини, съоръжения, оборудване		(2,673)	(3,262)
Постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване		107	833
Други парични потоци от инвестиционна дейност		1,767	1,201
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност		(799)	(1,228)
Паричен поток от финансова дейност			
Получени заеми		3,244	3,490
Изплатени заеми		(3,338)	(3,549)
Плащане по финансов лизинг		(361)	(453)
Платени лихви		(704)	(749)
Нетен паричен поток (за)/от финансова дейност		(1,159)	(1,261)
Нетно (намаление)/увеличение на парични средства и парични еквиваленти		(66)	(328)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		462	733
Ефект от промяна на валутния курс върху паричните средства		117	57
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември 2015	20	513	462

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

Главен изпълнителен директор:
Захарн Захариев

Съгласно независим одиторски доклад:
КПМГ България ООД

Добрна Калоянова
Управител



Цветелинка Колева
Регистриран одитор

Бележки към консолидирания финансов отчет

Бележки към консолидирания финансов отчет

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	8	17. Инвестиции	31
2. База за изготвяне	8	18. Материални запаси	31
3. Значими счетоводни политики	10	19. Търговски и други вземания	31
4. Определяне на справедливите стойности	22	20. Пари и парични еквиваленти	32
5. Управление на финансовия риск	23	21. Капитал и резерви	32
6. Отчитане по сегменти	25	22. Заеми и кредити	33
7. Приходи от продажба на продукция	26	23. Отсрочени данъчни активи и пасиви	35
8. Други приходи от дейността	27	24. Доходи на наети лица	36
9. Разходи за материали	27	25. Търговски и други задължения	35
10. Разходи за външни услуги	27	26. Финансирания	37
11. Разходи за възнаграждения на наети лица	27	27. Финансови инструменти	38
12. Други разходи за дейността	28	28. Свързани лица	41
13. Нетни финансови разходи	28	29. Предприятия в групата	43
14. Разходи (приходи) за данък върху печалбата	28	30. Основен доход на акция	43
15. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	29	31. Ангажименти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	43
16. Нематериални активи	30	32. Събития след отчетната дата	43

Бележки към консолидирания финансов отчет

1. Статут и предмет на дейност

Херти АД ("Дружеството") е акционерно дружество със седалище в България и адрес на управление гр. Шумен, ул. „Антим I“ No 38. Дружеството е регистрирано по дело № 567/2007 г. на Шуменски окръжен съд в съответствие с Търговския закон на Република България. Вписано е в Търговския регистър при Агенция по вписванията под ЕИК 127631592.

Консолидираният финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. включва отчетите на Дружеството и неговите дъщерни дружества (заедно "Групата" и поотделно "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.

Акциите на Дружеството се търгуват на регулиран пазар на Българска Фондова Борса – София под борсов код НТВ.

2. База за изготвяне

(а) Съответствие

Този консолидиран финансов отчет е изготвен по закон 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 25 февруари 2016 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.

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

(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

При изготвянето на този консолидиран финансов отчет, ръководството е направило преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на Груповите счетоводни политики и на отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки.

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава проспективно.

Несигурност в допусканията и оценките

Информация за несигурност в допусканията и оценките, за които има значителен риск да доведат до съществени корекции в следващата финансова година, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 15 – Имоти, машини, съоръжения и оборудване, основни допускания за очаквания полезен живот;
- Бележка 18 – Материални запаси, относно оценка за нетната реализуема стойност;
- Бележка 24 – Доходи на наети лица, относно оценка на задължение по план с дефинирани доходи; основни актюерски допускания;
- Бележка 27 – по отношението на оценката и управлението на кредитния риск.

Бележки към консолидирания финансов отчет

2. База за изготвяне, продължение

(д) Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Групата е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще. Очакванията на ръководството за тенденциите за продажбите на Групата през 2015 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 2016 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

(i) Бизнес комбинации

Групата отчита бизнес комбинациите, използвайки метода на покупката при прехвърляне на контрола към Г-рупата. Прехвърленото възнаграждение при придобиването по принцип се оценява по справедлива стойност, както и придобитите разграничими нетни активи. Възникваща репутация се тества за обезценка годишно. Печалба от изгодна покупка се признава веднага в печалбата или загубата. Разходи по сделката се отчитат като разходи при възникване, освен тези, свързани с издаването на дългови или капиталови ценни книжа.

Прехвърленото възнаграждение не включва суми, свързани с уреждането на съществували преди отношения. Такива суми, в общия случай, се признават в печалби и загуби.

Дължимо условно възнаграждение се оценява по справедлива стойност към датата на придобиване. Ако условното възнаграждение се класифицира като собствен капитал, то не се преоценява и уреждането му се отчита в собствения капитал. В противен случай, последващите промени в справедливата стойност на условното възнаграждение се признават в печалбата или загубата.

(ii) Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни дружества са тези, върху които Г-рупата упражнява контрол. Г-рупата контролира едно предприятие когато има експозиция към, или право на променлива възвращаемост от своето участие и има връзка между власт и доходност. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от датата, на която е установен контрол, до датата на преустановяването му.

(iii) Загуба на контрол

При загубата на контрол над дъщерно предприятие, Групата отписва активите и пасивите на дъщерното предприятие, и свързаните неконтролиращо участие (НКУ) и другите компоненти на собствения капитал. Печалбата или загубата, произлизаща от това, се признава в печалбата или загубата за периода. Запазен дял в бивше дъщерно дружество се оценява по справедлива стойност при загубата на контрол.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики

(а) База за консолидация, продължение

(iv) Участия в предприятия, отчитани по метода на капитала

Участията на Групата в предприятия, отчитани по метода на капитала, включва асоциирани предприятия.

Асоциирани предприятия са тези, върху които Групата упражнява значително влияние, но не и контрол или съвместен контрол върху финансовите и оперативните им политики.

Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по метода на капитала. Първоначално се признават по цена на придобиване, която включва разходите по сделката. След първоначално признаване, консолидираният финансов отчет включва дела на Групата в печалбите и загубите и ДВД на инвестициите в предприятия, отчитани по метода на капитала, до датата на преустановяването на значителното влияние.

(v) Сделки, които се елиминират при консолидация

Вътрешногруповите разчети и сделки и всички нереализирани приходи и разходи, произтичащи от вътрешногрупови сделки, се елиминират. Нереализирани печалби от сделки с асоциирани предприятия се елиминират срещу инвестицията до размера на дела на Групата в дружеството. Нереализираните загуби се елиминират по същия начин както нереализираните печалби, но само ако няма доказателства за обезценка.

(vi) Неконтролиращо участие (НКУ)

НКУ се оценява по пропорционалния дял от разграничимите нетни активи към датата на придобиване.

Промени в дела на Групата в дъщерно предприятие, които не водят до загуба на контрол, се отчитат в собствения капитал.

(б) Чуждестранна валута

(i) Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват в съответните функционални валути на дружествата от Групата по обменните курсове на датите на транзакциите.

Парични активи и пасиви, деноминирани в чужда валута, се преизчисляват във функционалната валута по обменния курс към отчетната дата. Не-парични активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута, се преизчисляват във функционалната валута по курса на датата, на която справедливата стойност е определена. Непарични позиции, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута, не се преизчисляват.

Курсови разлики, възникващи от преизчислението на следните позиции, се признават в ДВД:

- капиталови инструменти на разположение за продажба (освен при обезценка, когато валутните курсови разлики признати в друг всеобхватен доход се рекласифицират в печалби и загуби);

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.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(б) Чуждестранна валута, продължение

(ii) Чуждестранна дейност

Активите и пасивите на чуждестранната дейност, включително репутация и корекции до справедлива стойност, възникващи при придобиването, се преизчисляват в лева по курса, валиден към отчетната дата. Приходите и разходите от чуждестранната дейност се преизчисляват в лева по курса към датите на сделките.

Валутните курсови разлики се признават в ДВД и се натрупват в резерва от превалутиране, освен доколкото разликата от превалутиране се разпределя към НКУ.

Когато чуждестранна дейност е отписана изцяло или частично, така че има загуба на контрол или значително влияние, натрупаната сума в резерва от превалутиране за тази чуждестранна дейност се рекласифицира в печалба и загуба като част от резултата от отписването. Ако Групата отписва само част от дела си в дъщерно предприятие, но запазва контрол, тогава съответната пропорционална част от натрупаната сума се преразпределя към НКУ. Когато Групата отписва само част от асоциирано или съвместно предприятие, включващо чуждестранна дейност, запазвайки значително влияние или съвместен контрол, съответната пропорционална част от натрупаната сума се рекласифицира в печалба или загуба.

Ако уреждането на парично вземане от или задължение към чуждестранна дейност не е нито планирано, нито вероятно в обозримо бъдеще, тогава валутните курсови разлики, възникващи от тази позиция, се считат за част от нетна инвестиция в чуждестранната дейност. Съответно, тези разлики се признават в ДВД и се натрупват в резерва от превалутиране.

(в) Финансови инструменти

Групата класифицира не-деривативните финансови активи в следните категории: заеми и вземания, и финансови активи на разположение за продажба.

Групата класифицира не-деривативните финансови пасиви като други финансови пасиви.

(i) Не-деривативни финансови активи и финансови пасиви – признаване и отписване

Групата първоначално признава заеми и вземания и издадени дългови ценни книжа на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи и финансови пасиви се признават първоначално на датата на търгуване.

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, или нито прехвърля, нито задържа значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността и не запазва контрол над прехвърления актив. Всяко участие в такъв отписан финансов актив, което е създадено или задържано от Групата, се признава като отделен актив или пасив.

Групата отписва финансов пасив когато нейните договорни задължения са изпълнени, или са отменени, или са изтекли.

Финансови активи и пасиви се компенсират 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.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(в) Финансови инструменти, продължение

(ii) Не-деривативни финансови активи – оценяване

Заеми и вземания

Тези активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване те се оценяват по амортизирана стойност, по метода на ефективния лихвен процент.

Пари и парични еквиваленти

В отчета за паричните потоци пари и парични еквиваленти включват банкови овърдрафти, ако са платими при поискване и са неразделна част от управлението на паричните наличности на Групата.

Финансови активи на разположение за продажба

Другите инвестиции са представени като финансови активи на разположение за продажба. Тези активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс пряко свързаните разходи по сделката. След първоначално признаване те се оценяват по справедлива стойност, като промените, различни от загуби за обезценка и валутни курсови разлики от дългови инструменти (виж (б)(i)), се отчитат в ДВД и се представят в резерв за справедлива стойност. Когато такива активи се отписват, сумата, натрупана в резерва, се рекласифицира в печалбата или загубата.

(iii) Не-деривативни финансови пасиви – оценяване

Не-деривативни финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

(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 Дружеството е представен по историческа стойност към датата на регистрация.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(г) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Признание и оценка

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

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

Нетекущи активи, са представени в отчета за финансовото състояние на базата на историческа цена, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка.

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

(ii) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато е вероятно, че бъдещи икономически ползи от тези разходи ще бъдат получени от Групата.

(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 имоти, машини, съоръжения и оборудване за текущия и сравнителния период са както следва:

- | | |
|----------------------|-----------------|
| • сгради | 25 - 30 години; |
| • машини, съоръжения | 2 – 30 години; |
| • превозни средства | 5 - 15 години; |
| • стопански инвентар | 5 - 20 години. |

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират, ако е подходящо.

(д) Нематериални активи

(i) Репутация

Репутация, възникваща при придобиването на дъщерни предприятия, се оценява по себестойност, намалена с натрупани загуби от обезценки.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(д) Нематериални активи, продължение

(ii) Научноизследователска и развойна дейност

Разходи за научноизследователска дейност се признават в печалбата или загубата когато възникнат.

Разходи за развойна дейност се капитализират само ако тези разходи могат да се измерят надеждно, продуктът или процесът са технически и търговски възможни, бъдещи икономически ползи са вероятни, и Групата възнамерява и има достатъчни ресурси да завърши развитието и да използва или продаде актива. В различни случаи те се признават в печалбата или загубата когато възникват. След първоначално признаване разходи за развойна дейност се оценяват по цена на придобиване намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

(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 |
| • патенти | 15 години |
| • други | 15- 20 години |

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират, ако е подходящо.

(е) 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 (виж бел. 3м).

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(ж) 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. В случая на произведена продукция и незавършено производство, себестойността включва подходящ дял от общопроизводствените разходи, базиран на нормалния оперативен капацитет.

(з) Обезценка

(i) Не-деривативни финансови активи

Финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглеждат към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства за обезценка.

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;
- изчезването на активен пазар за дадена ценна книга;
- наблюдаеми данни, които показват, че има измеримо намаление на очакваните парични потоци от група финансови активи.

За инвестиция в капиталова ценна книга обективно доказателство за обезценка включва значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване. 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 предвид доказателства за обезценка на тези активи, както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими активи се проверяват за специфична обезценка. Тези, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Активите, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка. Колективната проверка се прави като се групират заедно активи със сходни характеристики на риска.

При проверката на колективно ниво за обезценка, Групата използва историческа информация за времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, и прави корекция ако текущите икономически и кредитни условия са такива, че е вероятно реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполагащите на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка се изчислява като разликата между отчетна стойност на актива 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 корективна сметка. Когато Групата определи, че няма реалистична възможност за възстановяване на актива, съответните суми се отписват. Ако загубата от обезценка впоследствие намалее, и намалението може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на обезценка, тогава признатата преди загуба от обезценка се отразява обратно през печалбата или загубата.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(з) Обезценка, продължение

(i) Не-деривативни финансови активи, продължение

Финансови активи на разположение за продажба

Загуба от обезценка по отношение на финансов актив на разположение за продажба се признава чрез рекласификация на загубите нагрупани в резерв от справедлива стойност в печалбата или загубата. Рекласифицираната сума е разликата между пената на придобиване (нетно от изплащания на главница и амортизация) и текущата справедлива стойност, намалена със загуба от обезценка призната преди в печалбата или загубата. Ако справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба в последствие 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 в печалбата или загубата; в други случаи се възстановява в ДВД.

Инвестиции, отчитани по метода на капитала

Загуба от обезценка по отношение на инвестиции, отчитани по метода на капитала се измерва като разлика между възстановимата стойност и балансовата стойност на инвестицията. Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби, и се възстановяват обратно в случай, че възникнат благоприятни промени в приблизителните оценки, използвани при определянето на възстановимата стойност.

(ii) Не-финансови активи

Към всяка отчетна дата Групата преглежда балансовите стойности на нефинансовите си активи (различни от биологични активи, инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи) за да определи дали има индикации за обезценка. Ако има такива индикации, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. Репутация се тества за обезценка всяка година.

За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП. Репутация, възникнала при бизнес комбинация, се разпределя към ОГПП или групите ОГПП, които се очаква да имат ползи от синергиите от комбинацията.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. Стойността в употреба се базира на бъдещите парични потоци дисконтирани до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите пазарни преценки за цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП.

Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или ОГПП превишава неговата възстановима стойност.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Те се разпределят първо в намаление на балансовата стойност на репутацията, разпределена към ОГПП, и след това в намаление на балансовите стойности на други активи в 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.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(п) Доходи на наети лица

(i) Планове с дефинирани вноски

Задълженията за превеждане на вноски по планове с дефинирани вноски се признават като разходи когато свързаните услуги се предоставят.

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружествата от Групата да превеждат вноски по планове за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

(ii) Други дългосрочни доходи

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 brutни 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 brutни работни заплати. Към датата на баланса ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители. В бележка 24 е оповестена сумата на начисленото задължение.

(iii) Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се отчетат като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена, ако Групата има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител и задължението може да се оцени надеждно.

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

(iv) Провизии

Провизиите се оценяват чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци с 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.

(v) Гаранции

Провизиите 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 вероятностите те да се случат.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(й) Провизии, продължение

(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.

(к) Приходи

(i) Приходи от продажба на продукция и стоки

Приход се признава когато 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. Приходите се признават нетно от връщания, търговски отстъпки и количествени рабати.

Прехвърлянето на рисковете и изгодите варира според конкретните условия на договора за продажба, които обикновено са при условията на СРТ (превоз платен до уговореното местоназначение).

(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. Приходите от услуги обикновено включват механични услуги и услуги по техническа изработка.

(л) Безвъзмездни средства предоставени от държавата

Безвъзмездни средства, предоставени от държавата, се признават първоначално като отсрочени приходи по справедлива стойност когато има достатъчна сигурност, че ще бъдат получени и че Групата ще изпълни условията, свързани със средствата; след това те се признават в печалби и загуби като други приходи на систематична база за полезния живот на актива.

Безвъзмездни средства, които компенсират Групата за извършени разходи, се признават в печалби и загуби на систематична база в периодите, в които възникват разходите.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(м) Лизинг

(i) *Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг*

При възникване на споразумението, Групата определя дали то е, или съдържа лизинг.

При възникване или след повторна оценка на споразумение, което съдържа лизинг, 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; в последствие пасивът се намалява, когато се извършват плащанията, и се признава вменен финансов разход върху пасива като се използва диференциалния лихвен процент на Групата.

(ii) *Плащания по лизингови договори*

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени лизингови стимули се признават като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора.

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.

(н) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи и разходи на Групата включват:

- приходи от лихви;
- разходи за лихви;
- приход от дивиденди;
- нетна печалба или загуба при отписване на финансови активи на разположение за продажба;
- валутни курсови печалби или загуби от финансови активи и финансови пасиви;
- обезценка на финансови активи (различни от търговски вземания).

Лихвени приходи или разходи се признават използвайки метода на ефективния лихвен процент. Приход от дивидент се признава в печалбата или загубата на датата, на която е установено правото на Групата да получи плащане.

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.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(о) Данък върху дохода

Разходът за данъци съдържа текущи и отсрочени данъци. Той се признава в печалби и загуби, освен когато се отнася за бизнес комбинации или за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

(i) Текущ данък

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки, влезли в сила, или по същество въведени към отчетната дата, и всички корекции за данъчни задължения или вземания за предходни години. Текущият данък включва също данъчни ефекти от дивиденди.

(ii) Отсрочен данък

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати във финансовия отчет, и сумите използвани 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 обратното проявление на временните разлики, на базата на закони, които са в сила, или са въведени по същество към отчетната дата.

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 Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. 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 Дружеството 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.

(п) 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 среднопретегляния 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 среднопретегляния 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.

Бележки към консолидирания финансов отчет

3. Значими счетоводни политики, продължение

(р) 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 основно нетекущите активи материални запаси, други вземания и пасивите.

(с) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат по-рано приложени в годишния период, завършващ на 31 декември 2015г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били по-рано приложени при изготвянето на този финансов отчет. Дружеството не планира да прилага тези стандарти по-рано.

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

- Промени в МСС 27: Прилагане на метода на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети. Позволява се доброволен избор за прилагане на метода на собствения капитал в самостоятелен финансов отчет. Тези промени не се очаква да имат ефекти върху консолидирания финансов отчет на Групата;
- Промени в МСС 1: Инициатива за оповестяване. Пояснено е кога несъществена информация може да не се оповестява и кога съществена информация не може да се пропуска във финансовите отчети. Тези промени не се очаква да имат значителни ефекти върху финансовия отчет на Групата;
- Годишни подобрения в МСФО, Цикъл 2012-2014. Подобренията въвеждат незначителни промени в някои стандарти и свързани промени в други стандарти и разяснения. Тези промени не се очаква да имат значителни ефекти върху финансовия отчет на Групата;
- Промени в МСС 16 и МСС 38: Пояснение на приемливите методи за амортизация. Групата не очаква тези промени да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като методите на амортизация използвани в момента ще продължат да са приемливи.
- Промени в МСФО 11: Отчитане на придобиване на участия в съвместни дейности. Групата не очаква тези промени да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма такива придобивания.
- Промени в МСС 16 и МСС 41: Растения носители. Групата не очаква тези промени да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма растения носители.

4. Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Групата изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви.

Групата регулярно преглежда значителните ненаблюдаеми входящи данни и корекции на оценките. Ако се използва информация от трети страни за оценка на справедливи стойности, тогава получените доказателства се прегледват, за да се подкрепи заключението, че такива оценки отговарят на изискванията на МСФО, включително нивото в йерархията на справедливите стойности, в което такива оценки трябва да бъдат класифицирани.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Групата използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котиран цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.

Бележки към консолидирания финансов отчет

- Ниво 2: входящи данни различни от котираня цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Групата признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период през който е станала промяната.

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в следните бележки:

- Бележка 27 – Финансови инструменти.

5. Управление на финансовия риск

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

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск

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

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

Кредитен риск

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

Бележки към консолидирания финансов отчет

5. Управление на финансовия риск, продължение

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за вътрешния пазар на който Групата оперира. Приблизително 72% от приходите на Групата за периода са резултат от продажби към в Европейския съюз (2014: 66%), 11% от приходите за периода са реализирани в Русия (2014: 18%).

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 вметят в критериите за кредитоспособност могат да извършват покупки срещу авансово заплащане.

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.

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 за да осигури достатъчен размер на парични потоци за да посрещне 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 дейността на Групата (виж бележка 22).

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 или лева
- продажбите на външен пазар също са деноминирани основно 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.

Бележки към консолидирания финансов отчет

5. Управление на финансовия риск, продължение

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 4.9% (2014: 3.1%). Ръководството предприема мерки в посоката на оптимизация на производствения процес с цел подобряване на brutната 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.

В съответствие с разпоредбите на чл. 252 от Търговския закон, Дружеството следва да поддържа стойността на нетните си активи в самостоятелния финансов отчет над стойността на регистрирания капитал. Към 31 декември 2015г. Дружеството изпълнява тези изисквания, тъй като нетните му активи в самостоятелния финансов отчет са 13,903 хил. лева, а стойността на регистрирания капитал е 12,014 хил. лева.

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, поис на тримесечна база. 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

6. Отчитане по сегменти, продължение

	Русия		Европейски съюз (с изключение на България)		България		Други		Предприятието като цяло	
<i>В хиляди лева</i>	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Приходи от външни клиенти:										
Продажби	3,872	5,593	17,858	15,418	4,934	4,104	5,912	5,225	32,576	30,340
Други приходи - продажби на отпадък	-	-	32	77	1,614	1,313	-	-	1,646	1,390
Общо приходи	3,872	5,593	17,890	15,495	6,548	5,417	5,912	5,225	34,222	31,730
Резултат от сегмента	209	503	4,301	3,266	515	366	1,248	1,172	6,273	5,307
Неразпределени приходи									1,913	1,677
Неразпределени разходи									(6,772)	(5,831)
Печалба от дейността									1,414	1,153
Нетни финансови разходи									(707)	(735)
Печалби (загуби) на инвестиции отчитани по метода на капитала									(39)	1
(Разход) за данък									(27)	(26)
Печалба за периода									641	393
Активи на сегмента	4,163	4,701	3,834	3,346	1,465	1,114	816	935	10,278	10,096
Неразпределени активи									27,088	26,069
Общо активи									37,366	36,165
Неразпределени задължения									24,388	23,660
Общо задължения									24,388	23,660
Капиталови разходи									3,473	3,871
Амортизации									2,463	1,914

7. Приходи от продажба на продукция

<i>В хиляди лева</i>	2015	2014
Алуминиеви капачки	25,657	23,437
Пластмасови капачки	1,183	1,478
Композитни капачки	2,612	1,993
Стоки	81	2,565
Дозатори	2,307	182
Други	736	685
	32,576	30,340

Бележки към консолидирания финансов отчет

8. Други приходи от дейността

В хиляди лева

	Бел.	2015	2014
Приходи от продажба на отпадък		1,646	1,390
Приходи от продажба на материали		57	84
Транспортни услуги на клиенти		576	722
Печалба от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване	8a	81	-
Отстъпки от доставчици		128	114
Приходи от финансираня	26	379	173
Други		692	584
		<u>3,559</u>	<u>3,067</u>

(a) Печалба от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване

	2015	2014
Приходи от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване	121	-
Балансова стойност на продадените имоти, машини, съоръжения и оборудване	(40)	-
Печалба от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване	<u>81</u>	<u>-</u>

9. Разходи за материали

В хиляди лева

	2015	2014
Алуминий	11,017	9,763
Лакове	2,254	2,229
Полиетилен HDPE; LDPE	1,918	2,020
Уплътнители	2,316	2,147
Електрическа енергия	836	734
Метан	511	583
Други	2,015	1,966
	<u>20,867</u>	<u>19,442</u>

10. Разходи за външни услуги

В хиляди лева

	2015	2014
Транспорт	1,794	1,759
Услуги от външни подизпълнители	156	138
Рекламни и консултантски услуги	294	267
Наеми	229	244
Съобщителни услуги	78	83
Застраховки	39	31
Комисионни услуги	96	66
Други	507	563
	<u>3,193</u>	<u>3,151</u>

11. Възнаграждения на наети лица

В хиляди лева

	2015	2014
Заплати	4,998	4,506
Вноски за задължително социално осигуряване	867	780
Начисления за неизползвани отпуски (нето)	1	43
Начисления за пенсиониране (нето)	1	6
	<u>5,867</u>	<u>5,335</u>

Средният брой на служителите към 31 декември 2015 годината е 477 човека (2014 година: 433 човека).

Бележки към консолидирания финансов отчет

12. Други разходи за дейността

	2015	2014
<i>В хиляди лева</i>		
Командировки	78	75
Брак на готова продукция	98	171
Ваучери за храна и лекарства	314	290
Други	240	348
	<u>730</u>	<u>884</u>

13. Нетни финансови разходи

Признати в печалби и загуби

	2015	2014
<i>В хиляди лева</i>		
Нетна печалба от промяна на валутния курс	56	77
Финансови приходи	<u>56</u>	<u>77</u>
Лихвени разходи по финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност	(637)	(671)
Банкови разходи	(125)	(141)
Други разходи за лихви	(1)	-
Финансови разходи	<u>(763)</u>	<u>(812)</u>
Нетни финансови разходи признати в печалби и загуби	<u>(707)</u>	<u>(735)</u>

14. Разходи (приходи) за данък върху печалбата

Данъци признати в печалби и загуби

	Бел.	2015	2014
<i>В хиляди лева</i>			
Текущ данък			
Данък за текуща година		<u>31</u>	<u>45</u>
Отсрочени данъчни разходи (приходи)			
Възникване и обратно проявление на временни разлики	23	<u>(4)</u>	<u>(19)</u>
Общо разход за данък върху печалбата		<u>27</u>	<u>26</u>

Равнение на ефективната данъчна ставка

	2015	2015	2014	2014
<i>В хиляди лева</i>				
Печалба преди данъци		<u>668</u>		<u>419</u>
Данък върху доходите на базата на местния корпоративен данък	10%	67	10%	42
Неподлежащи на приспадане разходи	1.05%	7	0.2%	1
Непризнати приходи за данъчни цели	(7.19%)	(48)	(5.25%)	(22)
Текущи загуби, за които не са признати отсрочени данъчни активи	0.15%	1	1.19%	5
	4.04%	<u>27</u>	6.21%	<u>26</u>

Бележки към консолидирания финансов отчет

15. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

<i>Вж.ляди лева</i>	Земя и сгради	Съоръжения и оборудване	Стопански инвентар и транспортни средства	Разходи за придобиване на ИМСО	Общо
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2014 година	8,379	17,582	219	1,030	27,210
Придобити	-	498	5	3,348	3,851
Трансфери	-	1,347	-	(1,456)	(109)
Ефект от движение на валутните курсове	-	4	-	-	4
Салдо към 31 декември 2014 година	8,379	19,431	224	2,922	30,956
Салдо към 1 януари 2015 година	8,379	19,431	224	2,922	30,956
Придобити	11	510	18	2,693	3,232
Трансфери	-	4,673	54	(4,727)	-
Отписани	-	(322)	-	-	(322)
Ефект от движение на валутните курсове	-	9	-	-	9
Салдо към 31 декември 2015 година	8,390	24,301	296	888	33,875
Амортизация и загуби от обезценка					
Салдо към 1 януари 2014 година	1,853	8,130	164	-	10,147
Разходи за амортизация за годината	273	1,478	17	-	1,768
Ефект от движение на валутните курсове	-	2	-	-	2
Салдо към 31 декември 2014 година	2,126	9,610	181	-	11,917
Салдо към 1 януари 2015 година	2,126	9,610	181	-	11,917
Разходи за амортизация за годината	274	1,994	16	-	2,284
Отписани	-	(281)	-	-	(281)
Ефект от движение на валутните курсове	-	9	-	-	9
Салдо към 31 декември 2015 година	2,400	11,332	197	-	13,929
Балансова стойност					
Към 1 януари 2014 година	6,526	9,452	55	1,030	17,063
Към 31 декември 2014 година	6,253	9,821	43	2,922	19,039
Към 1 януари 2015 година	6,253	9,821	43	2,922	19,039
Към 31 декември 2015 година	5,990	12,969	99	888	19,946

Машини и съоръжения наети при условията на финансов лизинг

Групата е придобила при условията на финансов лизинг производствено оборудване. Към 31 декември 2015 г., балансовата стойност на наетите на лизинг машини и съоръжения е 1,293 хил. лева (2014: 1,745 хил. лева). Наетото на лизинг оборудване служи за обезпечение на лизинговите задължения.

Имоти, машини, съоръжения и оборудване (ИМСО) с балансова стойност 14,619 хил. лева служат за обезпечение на банковите заеми на Дружеството (виж бел. 22).

Бележки към консолидирания финансов отчет

16. Нематернални активи

<i>В хиляди лева</i>	Софтуер	Патенти и търговски марки	Други	Положителна репутация	Общо
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2014 година	591	98	152	234	1,075
Придобити	20	-	-	-	20
Трансфери	109	-	-	-	109
Ефект от движение на валутните курсове	-	-	11	-	11
Отписани	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2014 година	720	98	163	234	1,215
Салдо към 1 януари 2015 година	720	98	163	234	1,215
Придобити	2	239	-	-	241
Трансфери	-	-	-	-	-
Ефект от движение на валутните курсове	-	-	-	17	17
Отписани	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2015 година	722	337	163	251	1,473
Амортизация и загуби от обезценка					
Салдо към 1 януари 2014 година	149	12	98	220	479
Амортизация за годината	124	6	16	-	146
Ефект от движение на валутните курсове	-	-	7	-	7
Отписана амортизация	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2014 година	273	18	121	220	632
Салдо към 1 януари 2015 година	273	18	121	220	632
Амортизация за годината	127	34	18	-	179
Ефект от движение на валутните курсове	-	-	(3)	17	14
Отписана амортизация	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2015 година	400	52	136	237	825
Балансова стойност					
Към 1 януари 2014 година	442	86	54	14	596
Към 31 декември 2014 година	447	80	42	14	583
Към 1 януари 2015 година	447	80	42	14	583
Към 31 декември 2015 година	322	285	27	14	648

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	
		2015	2014	2015	2014
Херти Груп Интернешънъл	Румъния	49%	49%	130	171
				130	171
Други инвестиции					
Екопак АД	България	5.6%	5.6%	3	3
				3	3

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

В хиляди лева	Собственост	Дълготрайни активи	Текущи активи	Общо активи	Дългосрочни задължения	Текущи задължения	Общо задължения	Приходи	Разходи	Печалба (Загуба)
2014										
Херти Груп Интернешънъл	49%	1	780	781	-	435	435	2,393	2,391	2
		1	780	781	-	435	435	2,393	2,391	2
2015										
Херти Груп Интернешънъл	49%	-	831	831	-	569	569	2,126	2,206	(80)
		-	831	831	-	569	569	2,126	2,206	(80)

18. Материални запаси

В хиляди лева

	2015	2014
Основни материали и консумативи	2,778	2,867
Незавършено производство	1,071	1,106
Готова продукция	1,797	1,754
Материали на път	238	306
Стоки	82	190
	5,966	6,223

19. Търговски и други вземания

В хиляди лева

	2015	2014
Търговски вземания	9,174	8,777
Предоставени аванси	310	87
Вземания по данъци	90	276
Вземания от персонала	5	3
Съдебни и присъдени вземания	2	67
Други вземания	9	32
	9,590	9,242

Кредитният риск, валутният риск и рискът от обезценка на търговските и други вземания са оповестени в бележка 27.

Бележки към консолидирания финансов отчет

20. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	2015	2014
Парични средства в брой	7	2
Парични средства в банки	494	460
Парични еквиваленти	12	-
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричния поток	513	462

21. Капитал и резерви

Акционерен капитал

Към 31 декември 2007 година Дружеството е имало регистриран акционерен капитал на стойност 12 милиона лева, разпределен в 12 милиона броя обикновени акции.

На 25 януари 2008 г. Херти АД реализира 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 2015 г. Херти АД има регистриран акционерен капитал на стойност 12,014 хил. лева, разпределен в 12,014 хиляди броя акции. Акционерите на Групата са както следва:

	Брой акции/дъл в капитала(%)				Хиляди лева	
	2015		2014		2015	2014
	Брой акции	%	Брой акции	%		
ИГМ Холдинг	4,072,400	33.9	4,072,400	33.9	4,073	4,073
Александър Благоев Юлианов	3,953,920	32.9	3,953,920	32.9	3,954	3,954
Захари Ганев Захариев	2,993,122	24.9	2,993,122	24.9	2,993	2,993
Елена Петкова Захариева	960,000	8	960,000	8	960	960
Други физически лица	34,355	0.3	34,355	0.3	34	34
	12,013,797	100	12,013,797	100	12,014	12,014

	Обикновени акции	
	2015	2014
Издаден на 01 януари	12,014	12,014
Емитиран срещу пари	-	-
Издаден в края на отчетният период- напълно платен	12,014	12,014

Бележки към консолидирания финансов отчет

22. 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	2015	2014
Нетекучи пасиви		
Обезпечени банкови заеми и овърдрафти	8,589	4,638
Задължения по финансов лизинг	390	645
	<u>8,979</u>	<u>5,283</u>
Текущи пасиви		
Текуща част от обезпечени банкови заеми и овърдрафти	5,054	9,100
Текуща част от задължения по финансов лизинг	254	320
	<u>5,308</u>	<u>9,420</u>
	<u>14,287</u>	<u>14,703</u>

Банковите заеми са обезпечени с имоти, машини, съоръжения и оборудване на Дружеството с балансова стойност 14,619 хил. лева, материални запаси с балансова стойност от 1,467 хил. лева (2014: 750 хил. евро) и търговски и други вземания в размер на 3,028 хил. лева (2014: 1,548 хил. евро).

Условие по заеми

Групата има обезпечен банков заем в размер на 3,912 хил. лева към 31 декември 2015 година с падеж през 2016 година. Заемът съдържа условие, че дружеството трябва да насочва определен размер на обороти на парични средства по банкови сметки в банката заемотател, пропорционално на получения заем. Изпълнението на условието се наблюдава от банката заемотател за всяко тримесечие. В случай на неизпълнение на това условие банката има право да увеличи размера на лихвения процент с 2% за период от следващите три месеца.

Групата има обезпечен банков заем в размер на 3,493 хил. лева към 31 декември 2015 година, който ще бъде погасен през 2018 година. Заемът съдържа условие, че Групата трябва да насочва определен размер на обороти на парични средства по банкови сметки в банката заемотател, пропорционално на получените от дружеството заеми. Изпълнението на условието се наблюдава от банката заемотател за всяко тримесечие. В случай на неизпълнение на това условие банката има право да увеличи размера на лихвения процент с 1% за период от следващите три месеца.

Към 31 декември 2015 и до датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет никоя от банките не е увеличавала размера на лихвения размер по банковите заеми. На базата на условия по договора и своите прогнози, Ръководството вярва, че рискът от това условията по договорите да бъдат нарушени в бъдеще е нисък.

Бележки към консолидирания финансов отчет

22. Заеми и кредити, продължение

(а) Условия и график на изплащане

В хиляди лева

	Валута	Номинална лихва	Платим до	31 декември 2015		31 декември 2014	
				Номинал	Балансова ст-ст	Номинал	Балансова ст-ст
Обезпечен дългосрочен инвестиционен кредит	Евро	3M EURIBOR + надбавка	2020	1,065	1,065	1,280	1,280
Обезпечен дългосрочен инвестиционен кредит	Евро	1M EURIBOR + надбавка	2018	1,257	1,257	1,857	1,857
Обезпечен дългосрочен инвестиционен кредит	Евро	6M EURIBOR + надбавка	2019	408	408	678	678
Обезпечен дългосрочен инвестиционен кредит	Лева	3M SOFIBOR + надбавка	2021	1,926	1,926	1,618	1,618
Обезпечен краткосрочен кредит	Евро	1M EURIBOR + надбавка	2016	3,912	3,912	3,912	3,912
Обезпечен краткосрочен кредит	Евро	1M EURIBOR + надбавка	2018	409	409	316	316
Банков овърдрафт	Евро	6M EURIBOR + надбавка	2018	1,173	1,173	1,173	1,173
Банков овърдрафт	Евро	3M EURIBOR + надбавка	2019	3,493	3,493	2,904	2,904
Задължения по финансов лизинг	Евро	3M EURIBOR + надбавка	2015	-	-	67	67
Задължения по финансов лизинг	Евро	3M EURIBOR + надбавка	2018	125	125	182	182
Задължения по финансов лизинг	Евро	3M EURIBOR + надбавка	2019	473	473	626	626
Задължения по финансов лизинг	Евро	3M EURIBOR + надбавка	2017	46	46	90	90
				14,287	14,287	14,703	14,703

Размерът на надбавката по заемите е в размер не по-голям от 5.00 процентни пункта годишно.

Задължения по финансов лизинг

Задълженията по финансов лизинг са платими както следва:

	Минимални Лизингови плащания	Лихва	Сег. ст-ст на мин. Лиз. плащания	Минимални Лизингови плащания	Лихва	Сег. ст-ст на мин. Лиз. плащания
В хиляди лева	2015	2015	2015	2014	2014	2014
До една година	280	26	254	360	40	320
Между една и пет години	410	20	390	689	44	645
	690	46	644	1,049	84	965

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

Бележки към консолидирания финансов отчет

23. 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		Нетно	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	-	819	823	819	823
Доходи на персонала	(18)	(18)	-	-	(18)	(18)
Търговски и други вземания	(11)	(11)	-	-	(11)	(11)
Данъчни (активи)/пасиви	(29)	(29)	819	823	790	794
Негиране на отсрочените данъци	29	29	(29)	(29)	-	-
Нетни данъчни (активи) пасиви	-	-	790	794	790	794

Дружеството 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.

Движения на временните разлики през годината

В хиляди лева	Баланс 1 януари 2015	Признати в печалби и загуби	Признати в друг всеобхватен доход	Баланс 31 декември 2015
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	823	(4)	-	819
Доход на персонала	(18)	-	-	(18)
Търговски и други вземания	(11)	-	-	(11)
	794	(4)	-	790

В хиляди лева	Баланс 1 януари 2014	Признати в печалби и загуби	Признати в друг всеобхватен доход	Баланс 31 декември 2014
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	833	(10)	-	823
Доход на персонала	(12)	(6)	-	(18)
Търговски и други вземания	(8)	(3)	-	(11)
	813	(19)	-	794

Непризнати отсрочени данъчни активи

В хиляди лева	2015	2014
Данъчен ефект от временни разлики отнасящи се до:		
Данъчни загуби за пренасяне	35	40
Дълготрайни активи	5	12
	40	52

Непризнатите данъчни активи се отнасят за индивидуалните финансови отчети на дъщерни дружества в чужбина и не съществуват сигурност за тяхното обратно проявление в бъдещи периоди.

Бележки към консолидирания финансов отчет

24. Доходи на наети лица

В хиляди лева

	2015	2014
Провизия за пенсиониране	213	60
	<u>213</u>	<u>60</u>

Приблизителният размер на задълженията за планове с дефинирани доходи при пенсиониране към всеки отчетен период и разходите признати в печалби и загуби се базират на актюерско изчисление.

Планът за дефинирани доходи (задължение за изплащане на доход при пенсиониране) е нефинансиран.

Движения на настоящата стойност на задълженията по планове с дефинирани доходи

В хиляди лева

	2015	2014
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	60	54
Платени суми	-	-
Разходите за настоящи услуги	1	6
Преоценки (актюерски печалби/загуби):	152	-
Настояща стойност на задълженията към 31 декември	<u>213</u>	<u>60</u>

Разходи признати в печалби и загуби

В хиляди лева

	Бел	2015	2014
Разходи за текущи услуги и лихви	11	1	6
		<u>1</u>	<u>6</u>

Актюерски предположения

Основните актюерски предположения към датата на отчета (представени като осреднени стойности) са представени както следва:

	2015	2014
Дисконтов процент към 31 декември	3%	5%
Нива на бъдещи заплати	0.5%	-

Предположенията относно ръста на смъртността са базирани на публикувани статистически таблици с информация за смъртността. Текущата продължителност на живота при определяне на стойността на задълженията по планове с дефинирани доходи е както следва:

	2015	2014
Продължителност на живота на настоящи пенсионери на възраст 65 години		
Мъже	14.16	14.16
Жени	17.63	17.63

Бележки към консолидирания финансов отчет

24. Доходи на наети лица, продължение

Анализ на чувствителността

Изчислението на задълженията по план с дефинирани доходи се влияе от промените в актюерските преценки за ръста на смъртността, изброени по-горе. Следната таблица обобщава ефекта от изменение в актюерските предположения с 1% върху задълженията по плана в края на отчетния период.

Ефект в хиляди лева	Задължение по план с дефинирани доходи	
	Увеличение	Намаление
Дисконтов процент (1% изменение)	(21)	26
Бъдещо увеличение на заплатите (1% изменение)	26	(9)
Бъдеща смъртност (1 год. изменение)	(2)	2

Въпреки, че анализа не взема предвид пълното разпределение на паричните потоци очаквани по плана, той предоставя приближение за чувствителността на изложените допускания.

25. Търговски и други задължения

В хиляди лева	2015	2014
Търговски задължения	4,815	5,238
Получени аванси	389	416
Данъчни задължения	136	242
Задължения към персонала	364	331
Задължения за обществено осигуряване	379	184
Други задължения	99	123
	<u>6,182</u>	<u>6,534</u>

Валутният и кредитният риск свързани с търговски и други задължения са оповестени в бележка 27.

26. Финансирання

През 2012 г. Херти АД е сключило два договора с Министерството на икономиката и енергетиката за безвъзмездна финансова помощ по оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика“ 2007-2013. Първият проект „Повишаване на конкурентоспособността на Херти АД чрез внедряване на интегрирана информационна система за управление на бизнес процесите“ е с максимална обща сума на проекта 634 хил. лв. и максимален размер на безвъзмездната помощ 375 хил. лв. През 2015 година са признати приходи от финансиране в размер на 69 хил. лева (2014: 73 хил.лв.) и съответно задължението към 31 декември 2015 възлиза на 172 хил. лв., от които краткосрочни задължения в размер на 66 хил. лв. и дългосрочни задължения в размер на 106 хил. лв.

Вторият проект „Инвестиции за намаляване на енергоемкостта в промишлената система на Херти АД“ е на обща стойност 2,450 хил. лв., а максималният размер на безвъзмездната помощ е 1,225 хил. лв. През март 2014 г. след верификация на направените инвестиции сумата от 1,201 хил.лв е преведена на Дружеството. През 2015 г. са признати приходи от финансиране в размер на 100 хил.лева (2014: 100 хил. лв.) и съответно задължението към 31 декември 2015 възлиза на 984 хил.лв., (2014: 1,084 хил. лв.). Краткосрочни задължения - 100 хил. лв. и дългосрочни задължения – 884 хил. лв.

През м. декември 2013 г. Херти АД е сключило договор с Министерството на икономиката и енергетиката за безвъзмездна финансова помощ по оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика 2007-2013 по проект „Внедряване на иновации в предприятията“. Разходите за инвестиции по проекта възлизат на 3,528 хил.лв., а сумата на безвъзмездната финансова помощ - на 1,768 хил. лв. Оборудването е доставено през м. януари 2015 г. Всички документи по проекта са одобрени от Договарящия орган - Министерството на икономиката и енергетиката и сумата на финансирането е преведена на дружеството през м. юни 2015 г. През 2015 г. са признати приходи от финансиране в размер на хил.лева 210 хил.лв. и съответно задължението към 31 декември 2015 възлиза на 1,558 хил.лв., от които краткосрочни задължения - 220 хил. лв. и дългосрочни задължения – 1,338 хил. лв.

Бележки към консолидирания финансов отчет

27. Финансови инструменти

Кредитен риск

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към отчетната дата е:

В хиляди лева	Бел.	2015	2014
Търговски и други вземания	19	9,183	8,809
Вземания от свързани лица	28	570	442
Съдебни и присъдени вземания	19	2	67
Цари и парични еквиваленти	20	494	460
Инвестиции	17	3	3
		<u>10,252</u>	<u>9,781</u>

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

В хиляди лева	2015	2014
В страната	932	777
Европейски съюз (с изключение на България)	3,842	2,838
Русия	4,163	4,701
Други	816	935
	<u>9,753</u>	<u>9,251</u>

Загуби от обезценка на вземанията

Времева структура на търговските вземания, другите вземания и търговските вземания от свързани лица на Групата към отчетната дата е:

В хиляди лева	2015	2015	2015	2014	2014	2014
	Брутна сума	Обезценка	Нетна сума	Брутна сума	Обезценка	Нетна сума
С ненастъпил падсж	3,538	-	3,538	2,925	-	2,925
до 30 дена	1,432	-	1,432	2,369	-	2,369
от 31-360 дена	3,319	-	3,319	3,010	-	3,010
Просрочени над 1 година	1,578	(114)	1,464	1,061	(114)	947
	<u>9,867</u>	<u>(114)</u>	<u>9,753</u>	<u>9,365</u>	<u>(114)</u>	<u>9,251</u>

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

В хиляди лева	2015	2014
Обезценка на 1 януари	114	76
Обезценка, отчетена през годината	-	38
Възстановена през годината обезценка	-	-
Общо в отчета за доходите	<u>-</u>	<u>38</u>
Отписани вземания	-	-
Обезценка към 31 декември	<u>114</u>	<u>114</u>

Ръководството счита, 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 ръководството вярва, че не е необходима допълнителна обезценка на просрочените търговски и други вземания, освен оповестената по-горе.

Бележки към консолидирания финансов отчет

27. Финансови инструменти, продължение

Ликвиден риск

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

31 декември 2015г.

В милион 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	5,065	5,578	679	643	1,178	2,942	136
Обезпечен краткосрочен банков заем	3,912	4,051	80	3,971	-	-	-
Банков овърдрафт	4,666	5,147	100	87	184	4,776	-
Финансов лизинг	644	690	141	139	229	181	-
Търговски и други задължения	4,914	4,914	4,914	-	-	-	-
Задължения към свързани лица	195	195	195	-	-	-	-
	19,396	20,575	6,109	4,840	1,591	7,899	136

31 декември 2014г.

В милион 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	5,432	5,927	715	1,448	1,185	2,040	539
Обезпечен краткосрочен банков заем	3,912	4,038	84	3,954	-	-	-
Краткосрочни банкови заеми	316	334	7	7	320	-	-
Банков овърдрафт	4,078	4,209	2,994	28	1,187	-	-
Финансов лизинг	965	1,049	196	164	280	409	-
Търговски и други задължения	5,361	5,361	5,361	-	-	-	-
Задължения към свързани лица	231	231	231	-	-	-	-
	20,295	21,149	9,588	5,601	2,972	2,449	539

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

Експозицията на Групата към валутен риск е незначителен тъй като 19% от продажбите за 2015 г. (2014: 17%) са реализирани на местния пазар в Български лева и 68% от продажбите за 2015 г. са реализирани в евро (2014: 72%).

Покупките на стоки през 2015 г. и 2014 г. е предимно осъществен в евро и лева.

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

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.

Бележки към консолидирания финансов отчет

27. Финансови инструменти, продължение

Валутен риск, продължение

Анализ на чувствителността

Анализ на чувствителността от промяна на курса на Българския лев или еврото към трети валути би имал ограничен 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 2015			31 декември 2014		
Търговски и други вземания	7,002	0	1,272	7,294	-	742
Вземания от свързани лица	549	0	(1)	438	-	-
Пари и парични еквиваленти	429	1	30	343	-	74
Търговски и други задължения	(2,759)	(160)	(143)	(3,259)	(91)	(90)
Задължения към свързани лица	-	-	-	(47)	-	-
Финансов лизинг	(644)	-	-	(965)	-	-
Банкови заеми	(11,717)	-	-	(12,120)	-	-
Нетна експозиция	(7,140)	(159)	1,158	(8,316)	(91)	726

Следните валутни курсове са прилагани през годината:

	Среден курс		Курс към датата отчетната дата	
	2015	2014	2015	2014
Щатски долар (USD)	1,76441	1,47437	1,79007	1,47437
Британски паунд (GBP)	2,69672	2,42721	2,65021	2,42721

Лихвен риск

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

В хиляди лева

Инструменти с фиксирана доходност

	2015	2014
Финансови активи	494	460
Финансови пасиви	(644)	(965)
	(150)	(505)

Инструменти с плаваща доходност

Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	(13,643)	(13,738)
	(13,643)	(13,738)

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 поради това промяна на лихвените проценти към отчетната дата не би засегнала печалбите или загубите.

Бележки към консолидирания финансов отчет

27. Финансови инструменти, продължение

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

Промяна на лихвените нива с 0.25 процента 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 2014г.

Ефект от промяна с 0.25% на лихвения процент по инструменти с плаваща лихва:

В хиляди лева	Ефект от промяна в отчета за доходите		Ефект от промяна в капитала	
	0.25% увеличение	0.25% намаление	0.25% увеличение	0.25% намаление
31 декември 2015г.				
Инструменти с плаваща лихва	(35.5)	35.5	-	-
Чувствителност на паричния поток (нето)	(35.5)	35.5	-	-
31 декември 2014г.				
Инструменти с плаваща лихва	(36.75)	36.75	-	-
Чувствителност на паричния поток (нето)	(36.75)	36.75	-	-

Справедливи стойности в сравнение с отчетните стойности

Ръководството счита, че балансовата стойност на финансовите активи и пасиви е разумно приближение на справедливата стойност.

28. Свързани лица

Идентичност на свързаните лица

Групата има отношение на свързано лице със следните предприятия:

	Държава	Собственост	
		2015	2014
Асоциирани предприятия			
Херти Груп Интернешънъл	Румъния	49%	49%
Акционери/Съдружници			
ИГМ Холдинг	Австрия	33.96%	33.96%
Дружества под общ контрол			
Тимшел ООД	България	-	-
Райфен ООД	България	-	-

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

Бележки към консолидирания финансов отчет

28. Свързани лица, продължение

Вземания от свързани лица

Краткосрочни вземания от свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	2015	2014
Херти Груп Интернешънъл	505	393
Херти Груп Интернешънъл - дивидент	44	44
Райфен ООД	21	5
	<u>570</u>	<u>442</u>

Краткосрочни задължения към свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	2015	2014
ИГМ Холдинг – търговски задължения	-	47
Райфен ООД	8	32
Тимшел ООД	127	92
Йозеф Майер	6	6
Александър Юлианов	45	45
Захари Захариев	6	6
Светослав Стаменов	3	3
	<u>195</u>	<u>231</u>

Сделки със свързани лица

През 2015 година Групата е осъществила следните сделки със свързани лица:

Продажби

<i>В хиляди лева</i>	Вид на сделката	Стойност	
		2015	2014
Херти Груп Интернешънъл	Продажба на продукция	1,776	1,808
Тимшел ООД	Продажба на услуги	2	2
Райфен ООД	Продажба на услуги	3	3

Покупки

<i>В хиляди лева</i>	Вид на сделката	Стойност	
		2015	2014
ИГМ Холдинг	Покупка на материали	-	-
ИГМ Холдинг	Други покупки	2	7
ИГМ Холдинг	Покупка на ДМА	127	89
Херти Груп Интернешънъл	Покупка на материали	15	21
Тимшел ООД	Разходи за наеми	78	78
Райфен ООД	Получени транспортни услуги	977	995
Членове на Съвет на директорите	Изплатени хонорари	15	15

Сделки с основния ръководен персонал

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

<i>В хиляди лева</i>	2015	2014
Управители и Съвети на директорите	499	482
	<u>499</u>	<u>482</u>

Бележки към консолидирания финансов отчет

29. Предприятия в групата

Контрол над Групата

Основни акционери на Херти АД са ИГМ Холдинг, Александър Юлианов, Захари Захариев и Елена Захариева, които заедно притежават 99.7% от капитала на Херти АД към края на отчетния период.

Значителни дъщерни предприятия

В хиляди лева	Държава	Собственост	
		2015	2014
Херти Англия	Великобритания	100%	100%
Херти Франция	Франция	100%	100%
Херти Германия	Германия	100%	100%
Тихерт ЕАД	България	100%	100%

През четвърто тримесечие на 2012 г. 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 регистрирано на 31.01.2013г.

30. Основен доход на акция

Изчисляването на дохода на акция за към 31 декември 2015 г. се извършва на базата на нетната печалба на собствениците на обикновени акции за 2015 година в размер на 641 хил. лева (за 2014 година: печалба в размер на 393 хил. лева) и средно претегления брой обикновени акции за периода – 12,013,797 броя. Доходността в лева на една за акция годината завършваща на 31 декември 2015 г. е 0.053 лв. (2014: 0.033 лв.).

31. Ангажменти за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31 декември 2015 г. Групата е сключила договори за покупка на имоти, машини и съоръжения на стойност 645 хил. лева (2014 г.: 4,262 хил. лева).

32. Събития след отчетната дата

Няма събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване в консолидирания финансов отчет, които са се случили за периода от отчетната дата до датата, когато този консолидиран финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите.



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 от стр. 1 до стр. 43 консолидиран финансов отчет на Херти АД ("Дружеството"), включващ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015 година, консолидираните отчети за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществени 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.

Мнение

По наше мнение, консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Дружеството към 31 декември 2015 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 регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството изготвен съгласно изискванията на §10, ал. 1 от Закона за счетоводството във връзка с чл. 33 от Закона за счетоводството (Отменен с ДВ бр. 95 от 08.12.2015 г.)

Съгласно изискванията на чл. 38 ал. 4 от Закона за счетоводството (Отм.), ние се запознахме със съдържанието на годишния консолидиран доклад за дейността на Дружеството. По наше мнение, историческата финансова информация, представена в годишния консолидиран доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството (Отм.), съответства във всички съществени аспекти на консолидираната финансова информация, която се съдържа в одитирания от нас консолидиран годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2015 г. Отговорността за изготвянето на годишния консолидиран доклад за дейността, който е одобрен от Съвета на директорите на Дружеството на 25 февруари 2016 година, се носи от ръководството на Дружеството.



Добринка Калоянова
Управител

КПМГ България ООД

София, 26 април 2016 година



Цветелинка Колева
Регистриран одитор

Консолидиран доклад за дейността на „Херти“ АД
за годината приключваща на
31.12.2015г.

Въведение

Настоящият доклад е изготвен въз основа на консолидирания финансов отчет на „Херти“ АД (Групата) за годината приключваща на 31.12.2015г.

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 отчетния период приключващ на 31.12.2015г., 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.

Директор за връзки с инвеститора е г-жа Елена Захариева, адрес за кореспонденция: 9700 гр.Шумен, ул.”Антим I” №38; тел. +359 54 823 012; моб. тел. +359 887 808 642.

• **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 I 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	2 993 122	2 993
Г-жа Елена Захариева	960 000	960
Други	34 355	34
Общо	12 013 797	12 014

2. Резултати от дейността на Групата

Приходите от дейността на Групата за периода на консолидирания финансов отчет са в размер на 36 135 хиляди лева, а за същият период на 2014 г. приходите възлизат на 33 407 хиляди лева, което е ръст от 8,17%.

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 26,41% в сравнение с предходния период от 3 067 хил. лв. на 3 877 хил. лв.

Общото финансово състояние на Групата, се подобрява, което се дължи основно на овладяване на ръста на разходите въпреки покачването на цените на суровините и материалите. Постоянната работа по оптимизиране на процесите в Херти АД, както и планирането на разходите доведоха до намаляване на оперативните разходи, които от своя страна водят до относително стабилизиране и подобряване на финансовите показатели.

Анализирайки приходите и разходите отчетени през 2015 година, е видно, че постоянните разходи остават относително на едно и също ниво. Основна част от разходите за материалите в производството са с борсови цени, на които Херти АД не може да влияе. Направените инвестиции през 2013г. и 2014г. вече дават резултат, като оптимизират разходите за производство на единица продукция и намаляват себестойността.

3. Вероятно бъдещо развитие на Групата.

Групата има добри перспективи за развитие. Ежегодно се разработват нови продукти и редовно се участва на изложения за намиране на нови клиенти. През изминалият период Херти АД взе участие на изложенията „Agrartade” през Януари 2015 в Германия, „Винария 2015” в Пловдив, както и в „Pro wine” 2015г. в Германия, където бяха привлечени и нови клиенти. През четвъртото тримесечие на 2015г. Херти АД взе участие и в международните изложения -Simei (Симей), Милано, Италия и Brau Beviale (Брау Бевиале), Нюрнберг, Германия

Особено внимание се обръща на капачките за вино. Херти регистрира търговска марка на общността Vinstar, под която предлага различните капачки за вино.

През Декември 2013г. Херти АД сключи договор с Министерството на икономиката и енергетиката за безвъзмездна финансова помощ по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика” 2007-2013 по проект за „Внедряване на иновации

в предприятията". Оборудването е доставено през януари 2015 г. През м.февруари 2015 г. Започна производството на новата композитна капачка DORADO. Всички документи по проекта са одобрени и подадени в Управляващия орган. През м. Юни Херти АД получи финансирането по договора.

4. Научноизследователска и развойна дейност.

Херти АД 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 е въведена системата за организацията на работното пространство „5S". Разработват се и се внедряват в производството нови продукти.

В последното тримесечие на 2014г. Херти успешно премина оценката за иновационния потенциал на фирмите по метода IMP 3 gove. Дирекция Качество се реорганизира в Дирекция „Развойна дейност, управление на качеството и риска, изследвания и анализи" с основна цел разработване на нови и подобряване на съществуващите продукти и гарантиране на постоянното им високо качество.

През м.април 2015г. Херти АД придоби изцяло правата върху полезен модел за производство на композитна капачка „Сириус" , чрез закупуване дела на „Винпром Пещера" от съвместно регистрирания полезен модел.

5. Важни събития, настъпили през отчетния период.

През месец март 2015 година, успешно бе преминат одит по ресертифициране по стандарта BRC/OP.

През януари 2015 година Херти АД пусна в производство нов размер (18x24 мм) дълбокоизтеглена алуминиева капачка за високоалкохолни напитки.

В началото на месец юли 2015 година Херти АД стана съучредител на регионалния клон на КРИБ в гр.Шумен.

6. Важни събития, настъпили след датата на отчетния период

Няма важни събития след датата на отчетния период.

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

Към датата на изготвяне на настоящия доклад, Херти АД 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 хиляди лева.

8. Дъщерни и асоциирани дружества и процент на притежания дял от Дружеството в капитала им отчетният период на 2015 г.

Дружества	Дял на Херти АД	Седалище
• Тихерт ЕАД	100%	България
• Херти Англия	100 %	Англия
• Херти Груп Интернешънъл	49%	Румъния
• Херти Франция	100%	Франция
• Херти Германия	100%	Германия

9. Използвани финансови инструменти

Функционалната валута на дружеството е български лев. Повечето от сделките осъществени на външния пазар са деноминирани основно в евро като по този начин се минимизира валутния риск. Договорените срокове с клиентите и доставчиците към датата на изготвяне на консолидираният финансов отчет за 2015 година позволяват на дружествата от Групата да не прибягват понастоящем до финансови инструменти като хеджиране.

10. Рискове и несигурност за дружествата от Групата

Въпреки реализираният ръст на приходите от продажби и очакваното по-голямо увеличение на приходите през 2015г., основните рискове пред дружествата от Групата са увеличението на цените на основните материали, поради девалвацията на еврото спрямо долара и намаляване на оперативната печалба. В тази връзка Ръководството на Групата е предприело редица мерки – стриктно следене на разходите, следене на паричните потоци, оптимизиране на персонала, работните процеси и др.

11. Информация за сделки със свързани лица на Групата

През периода 01.01.2015 -31.12.2015 г. Групата е осъществила следните сделки със свързани лица:

Продажби

В хиляди лева	Вид на сделката	Стойност
Херти Груп Интернешънъл	Продадена продукция	1 776
Тимшел ООД	Продажба на услуги	2
Райфен ООД	Продажба на услуги	3

Покупки

В хиляди лева	Вид на сделката	Стойност
ИГМ Холдинг	Покупка на ДМА	129
Херти Груп	Покупка на материали	15
Тимшел ООД	Разходи за наеми	78
Райфен ООД	Получени транспортни услуги	977

Изплатените възнаграждения на членове на Съвет на Директорите през 2015 година възлизат на 15 000 лв. (2014: 15 000 лв.)

12. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя консолидиран доклад за дейността, както и консолидиран финансов отчет за всеки отчетен период, който да дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Групата към края на отчетния период, за неговите консолидирани финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Херти АД 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 за 2015 година е изготвен в пълно съответствие с Международните Стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския Съюз.

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия консолидиран доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на Групата за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило за издаване консолидирания доклад за дейността и консолидирания финансов отчет за годината приключваща на 31 декември 2015 г. на 25 февруари 2016 година.

25 февруари 2016 г.

Главен Изпълнителен Директор:


Захари Захариев