

**Междинен доклад за дейността на „Херти” АД
за отчетния период 01.01-30.06.2008 г.**

Въведение

Настоящият доклад е изготвен въз основа на финансов отчет на „Херти” АД към 30 Юни 2008 г.

1. Състояние и развитие на Дружеството.

■ Обща информация и органи на управление.

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

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

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

Членове на Съвета на директорите:

Г-н Захари Ганев Захариев – Главен изпълнителен директор;

Г-н Румен Стойчев Костов- Изпълнителен Директор

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

Г-н Йозеф Майер – Член на Съвета на директорите

Г-жа Жулиета Николаева Мандажиева- Член на Съвета на директорите

Съветът на директорите не е упълномощил прокурист или друг търговски пълномощник

■ Управление на активите на дружеството

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

■ Структура на акционерния капитал.

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

Акционери на дружеството	Брой акции	Хиляди лева
Г-н Майер Експорт иморт	4 080 000	4 080
Г-н Александър Благоев Юлянов	3 960 000	3 960
Г-н Захари Ганев Захариев	3 000 000	3 000
Г-жа Елена Захариева	960 000	960
Други	13 797	14

2. Резултати от дейността на Дружеството

Първото тримесечие обикновено е по-слабо като приходи. Повишението на продажните цени от началото на декември, също оказва първоначален ефект на спад в търсенето през първото тримесечие на 2008 г.

Приходите от дейността на дружеството за шестмесечието с натрупване са 14 117 хил.лева. Само за второто тримесечие приходите възлизат на 8 496 хил. лева или увеличение с 51,15 % спрямо първото тримесечие, това позволи да се намали натрупаната загуба от 463 хил. лева за първото тримесечие на 391 хил. лева за шестмесечието.

Няма съществени сделки със свързани лица, които да повлияят върху финансовия резултат за отчетния период.

3. Вероятно бъдещо развитие на Дружеството.

В стратегията на Дружеството е заложено да бъде сред първите 5 в производство на капачки в следващите 10 години. За постигане на такава цел, Ръководството на дружеството ще разчита на управленския екип и разработената инвестиционна политика.

През следващата година ръководството смята да продължи изпълнението на инвестиционната си програма като основните усилия ще бъдат насочени и в развитието на новите пазари, а също и в пластмасовото производство и разработването на нова композитна капачка.

Ако през 2004 г. приходите от дейността са били 17 174 хил. лева, то през 2007 г. приходите от дейността са 27 783 хил. лева или увеличение с близо 62 %.

Очаваният ръст на продажбите за 2008 г. спрямо 2007 е близо 15 % на годишна база.

4. Научноизследователска и развойна дейност.

Дружеството разработва иновационни методологии, методики и технически средства за подобряване на качеството на произведените продукти и намаляване на технологичния брак с цел осигуряване на пазарно предимство с помощта на европейски и правителствени фондове.

Както повечето фирми на пазара, дружеството изпитва остра нужда от високо квалифицирани специалисти. Осъзнавайки важноста на нематериалния капитал за развитието на една компания, компанията разработва програма за обучението на персонал и насочването му към култура на съпричастност в увеличение на създадената от нея добавената стойност.

■ Важни събития, настъпили през периода 01.04 – 30.06.2008 г.

На 7 април 2008 г., Дружеството сключи с Райфайзен Банк ЕАД България, договор за нов заем в размер от 1 млн. Евро с цел реструктурирането на договорените заемите с нея. Реструктурирането ще доведе до намаляване на общата тежест по обслужването на кредитите спрямо сегашните нива.

На 16 май 2008 г. е регистриран увеличението на капитала на Дружеството от 12 000 000 акции на 12 013 797 поименни обикновени безналични акции.

На 27 юни 2008 г се състоя Общо събрание на акционерите на Дружеството, на което са приети годишните индивидуални и консолидирани заверени отчети на Дружеството.

5. Влиянието на горепосочените събитие върху финансовия резултат на дружеството.

Горепосочените събития не оказват съществено влияние върху финансовия резултат за отчетния период

6. Важни събития, настъпили след датата на баланса.

През юли 2008 г. Дружеството придоби 99,99 % от дяловете в Херти UK.

Целта е засилване на контрол върху управлението на Дружеството и постигане на по-добри резултати.

На 9 юли стартира търговията с акциите на дружеството на българската фондова борса в пазарен сегмент „А”

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

Към датата на изготвяне на настоящия доклад, дружеството не е извършило обратно изкупуване на собствените си акции по смисъла на чл. 187 от Търговския закон.

Общото възнаграждение на членове на съвета на директорите за първото шестмесечие на 2008 г. е 204 хиляди лева.

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

Дружества	Дял на Херти АД	Седалище
- Тихерт ЕАД	100%	Шумен- България
- Херти UK	60%	Великобритания
- Херти груп интернешънъл	49%	Румъния
- Херти Франс	33,33%	Франция

9. Използвани финансови инструменти

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

Рискове и несигурности пред които е изправено дружеството до края на финансовата година.

Няма очертани рискове, които биха могли да повлияят на нормалното функциониране на дружеството до края на финансовата година, освен обичайните рискове свързани със икономическата среда, в която се развива фирмата.

10. Информация за сключените големи сделки между свързани лица

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

11. Информация за сделки между Дружеството и свързани лица

През периода 01.01- 30.06.2008 г. Дружеството е осъществило следните сделки със свързани лица:

Свързано лице	Вид сделка	Стойност хил. лева
Херти Груп Интернешънъл	Продадена продукция	1118
Херти Англия	Продадена продукция	1117
Херти Франция	Продадена продукция	193
Тихерт ЕАД	Продажба на услуги	19
Тихерт ЕАД	Покупка на резервни части	276
Тихерт ЕАД	Покупка на услуги	207

Тихерт ЕАД	Изработка на ДМА	372
Майер Експорт Импорт	Покупка на материали	266

30 Юли 2008 г

Изпълнителен директор

Румен Костов