

Консолидиран доклад за дейността на „Херти” АД

Въведение

Настоящият доклад е изготвен въз основа на консолидирания финансов отчет на „Херти” АД към 30 септември 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.

Консолидираният отчет на Групата за шестмесечието 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 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 Мандажнева- Член на Съвета на директорите

Съветът на директорите не е упълномощил прокуррист или друг търговски пълномощник

■ Управление на активите на Групата

Дружеството се представлява поотделно от Захари Захариев - Главен изпълнителен директор, Румен Костов - Изпълнителен директор и Александър Юлянов - 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.

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	3 960 803	3 961
Г-н Захари Ганев Захариев	3 001 007	3 001
Г-жа Елена Захариева	960 000	960
Други	11 987	12

2. Резултати от дейността на Групата

Приходите от дейността на Групага за периода от консолидирания финансов отчет са в размер на 23 195 хиляди лева или увеличение с 9,16% спрямо същия период на 2007 г. Дружеството отчита консолидирана печалба от оперативната дейност в размер на 472 хиляди лева. През отчетния период, консолидираната загуба преди облагане с данъци възлиза на 251 хиляди, като през преходната година е отчетена консолидирана печалба в размер на 382 хиляди лева. Текущият консолидиран финансов резултат се дължи основно на стартиращата дейност на дъщерните дружества в Англия и Франция.

Консолидираният EBITDA е в размер на 1 536 хиляди лева.

Увеличени са нетните финансови разходи от 451 хил. на 779 хил., което се дължи на инвестиционните заеми, необходими за развитието на Групата и от отрицателните разлики от операции с финансови активи и инструменти и от промяна на валутните курсове.

През деветмесечието на 2008 г , делът на продажбите в страните от Европейския съюз и Турция е увеличен спрямо продажбите в Русия и бившите съветски републики. Осъществяват се износи за Аржентина и Южна Африка.

3. Вероятно бъдещо развитие на Дружеството.

Стратегията на Ръководството е засилването на доброто финансово състояние на дружеството да се съпровожда с добро корпоративно управление и социална отговорност.

Дружеството е един от най-важните работодатели в Община Шумен, а равнището на трудовото възнаграждение едно от най- високите в региона.

Заложена цел в стратегията на Дружеството е да бъде сред първите пет в производството 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.

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.

5. Важни събития, настъпили през периода 01.06 – 30.09.2008 г.

- На 09.07.2008 г. стартира търговията с акции на Херти АД на БФБ.
- На 24.07.2008 г. Херти АД получи потвърждение за увеличаване на дялът си в Херти Англия. Към тази дата Херти АД притежава 99 % от капитала на Херти Англия.
- На своето заседание от 31 юли 2008 г., Съветът на директорите взе решение за продължаване на срока на догееор за банков кредит към Пиреос банк в размер на 1 060 хил. евро.

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

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

7. Важни събития, настъпили след датата на баланса.

На 28.10.2008 г. Съветът на директорите взе решение за удължаване на кредита към Ситибанк Н.А. за още една година.

8. 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 полугодие на 2008 г. е 296 хиляди лева.

9. 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 УК	99%	Великобритания
- Херти груп интернешънъл	49%	Румъния
- Херти Франс	33,33%	Франция

10. 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 понастоящем до финансови инструменти като хеджиране.

11. Отговорности на ръководството

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

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

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

Гр. Шумен

29 ноември 2008 г.

Изпълнителен директор:

Румен Костов