

**Междинен доклад за дейността на „Херти” АД
за отчетен период 01.01-30.09.2008 г.**

Въведение

Настоящият доклад е изготвен въз основа на деветмесечен 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.

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 Йосеф Майер – Член на Съвета на директорите

Г-жа Жулиета Николаева Мандажнева- 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 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.

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 Дружеството

Приходите от дейността на дружеството за деветмечнето с натрупване възлизат на 21194 хил.лева. Загубата от дейността за периода е в размер на 472 хил.

През последното тримесечие на годината дружеството очаква повишение на продажбите и подобрене на годишния финансов резултат.

През деветмесечнето дружеството не е извършило съществени сделки със свързани лица, които да повлияят върху финансовия резултат.

3. Вероятно бъдещо развитие на Дружеството.

Заложена е в стратегията на Дружеството да бъде в първите пет производители на капачки в следващите 10 години. За постигане на такава цел, Ръководството на дружеството ще разчита на управленския екип и разработената инвестиционна политика. В приетите на заседание на СД цели за бюджета за следващата година е заложен 10% ръст на продажбите и положителен финансов резултат.

4. Научноизследователска и развойна дейност.

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

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

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

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

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

На 31.07.2008 г. Съветът на директорите взе решение за удължаване на срока на оборотния кредит с Пиреос банк с още една година.

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

Горепосочените събития не оказват съществено влияние върху финансовия резултат на дружеството 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 деветмесечието 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 прибегва по настоящем до финансови инструменти като хеджиране.

11. 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 функционира дружеството.

12. Информация за сключените големи сделки между свързани лица

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

13. Информация за сделки между Дружеството и свързани лица

През периода 01.01- 30.09.2008 г. Дружеството е осъществило следните сделки със свързани лица:

Свързано лице	Вид сделка	хил. лева
Херти Груп Интернешънъл	Продадена продукция	5974
Херти Англия	Продадена продукция	1705
Херти Франция	Продадена продукция	283
Тихерт ЕАД	Продажба на услуги	22
Тихерт ЕАД	Покупка на резервни части	358
Тихерт ЕАД	Покупка на услуги	212
Тихерт ЕАД	Изработка на ДМА	433
Майер Експорт Импорт	Покупка на материали	459

30 Октомври 2008 г

Изпълнителен директор

Инж. Румен Костов