

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**
За първо шестмесечие приключващо на 30 юни 2019 г.

1. Корпоративна информация

Настоящият консолидиран финансов отчет представя финансовото състояние, финансовите резултати и движението на паричните потоци на „Херти” - АД (дружество-майка) и неговите дъщерни дружества, заедно наричани по-нататък групата. Дружеството-майка е регистрирано като акционерно дружество по фирмено дело № 567/2007 г. в Шуменския окръжен съд и е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 127631592. Седалището и адресът на управление на групата е Шумен, ул. „Антим I” No 38.

Херти – АД има статут на публично дружество и неговите акции се търгуват на неофициалния пазар на Българската фондова борса. Предметът на дейност на групата е свързан преди всичко с производството на алуминиеви винтови капачки, пластмасови капачки и термосвиваеми капсули за винени бутилки, лакиране и литография върху метални листи.

Групата е с едностепенна система на управление. Към датата на изготвянето на настоящия консолидиран финансов отчет групата се управлява от Съвет на директорите в състав от петима души и се представлява от главния изпълнителен директор и председателя на Съвета на директорите, поотделно и заедно в зависимост от размера на сделките, определен в Устава на групата.

2. Описание на приложимата счетоводна политика

2.1. База за изготвяне на годишния консолидиран финансов отчет

Настоящият междинен финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти, издание на Комитета за международни счетоводни стандарти и приети за приложение от Европейския съюз (МСС). Към 1 януари 2019 г. МСС включват Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), Тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения и Тълкуванията на Комитета за разяснения на МСФО. Комитетът за МСС преиздава ежегодно стандартите и разясненията към тях, които след формалното одобряване от Европейския съюз, са валидни за годината, за която са издадени. Голяма част от тях обаче не са приложими за дейността на дружеството, поради специфичните въпроси, които се третира в тях. Ръководството на дружеството се е съобразило с всички тези счетоводни стандарти и разяснения към тях, които са приложими към неговата дейност и са приети официално за приложение от Европейския съюз към датата на изготвянето на настоящия междинен финансов отчет.

В междинните финансови отчети се включват избрани пояснителни сведения, които са изготвени при същата счетоводна политика и по начина, по който те се изготвят в годишните финансови отчети. Ръководството на дружеството е приело да оповестява евентуалните промени в приложимата счетоводна политика, както и по-значителните събития, които оказват влияние на финансовите резултати, финансовото състояние и паричните потоци за представяния междинен период, в сравнение с предходния период, за който е издаден междинен или предварителен годишен финансов отчет.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**
към 30 юни 2019 г.
(продължение)

2.2. Промени в счетоводната политика

Считано от 1 януари 2019 г., дружеството е приложило за първи път изискванията на МСФО 16 Лизинг. Поради естеството на дейността на дружеството по отношение на МСФО 16 Лизинг, това не е довело до значими промени в прилаганата от него счетоводна политика. Затова в настоящия индивидуален финансов отчет не са приложени ретроспективни корекции или допълнителни оповестявания.

Другите промени в МСС, които са в сила от 1 януари 2019 г. не са оказали и не се очаква да окажат ефект върху прилаганата счетоводна политика по отношение на изготвяните от дружеството годишни финансови отчети.

2.3. Приложима мерна база

Настоящият междинен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви до тяхната справедлива стойност към края на отчетния период, доколкото това се изисква от съответните счетоводни стандарти и тази стойност може да бъде достоверно установена. Дружеството не е правило промени в сравнение със счетоводната политика, която е оповестена в предходните междинни и в последен годишен финансов отчет към 31 декември 2018 г. Всички данни за 2019 и за 2018 г. са представени в хил. лв., освен ако на съответното място не е посочено друго. Доходът на една акция се изчислява и се оповестява в лева.

2.4. Оценяване по справедлива стойност

Някои счетоводни стандарти дават възможност за приемане на подход за първоначално и последващо оценяване на определени активи и пасиви по тяхната справедлива стойност. За някои финансови активи и пасиви счетоводните стандарти изискват заключителна оценка по справедлива стойност. Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване. Тази стойност следва да се определя на основния пазар за групата, или при липсата на такъв, на най-изгодния, до който то има достъп към тази дата. Справедливата стойност на пасив отразява риска от неизпълнение на задължението. Когато е възможно, групата оценява справедливата стойност на един актив или пасив, използвайки борсовите цени на активния пазар, на който той се котира. Пазарът се счита за активен, ако сделките за този актив или пасив се извършват с достатъчна честота и обем, така че се осигурява непрекъсната ценова информация. Ако няма борсова цена на активен пазар, групата използва техники за оценяване, като максимално използва подходящи наблюдаеми входящи данни и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите. Избраната техника на оценяване обхваща всички фактори, които пазарните участници биха взели в предвид при ценообразуването на сделката. Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансовите инструменти чрез продажба. В повечето случаи обаче, особено по отношение на текущите търговски вземания и задължения, както и получените кредити, групата очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната номинална или амортизируема стойност. Голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност, поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата. Ръководството на групата

счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

2.5. Консолидация

Консолидираният финансов отчет на една група включва индивидуалния финансов отчет на дружеството-майка и финансовите отчети на дъщерните дружества, изготвени към 30 юни 2019 г. Всички и активи, пасиви, капитал, приходи, разходи и парични потоци на дружествата от групата са представени като такива, които принадлежат на едно предприятие. Дъщерни дружества са тези, които се контролират от дружеството-майка. Контролът се проявява, когато дружеството-майка упражнява права върху променлива възвращаемост от своето участие в дъщерното дружество и има способност да оказва влияние върху тази възвращаемост посредством властта си. Консолидираният финансов отчет е изготвен при прилагане на една и съща счетоводна политика по отношение на еднакви сделки и стопански факти от всички дружества в групата.

Всички взаимни участия в капитала, както и съществените вътрешни сделки, салда и нереализирани печалби в групата са елиминирани и финансовият отчет е изготвен като е приложен методът на пълната консолидация. Резултатите от дейността на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от деня на придобиване на контрол върху тях и престават да се консолидират от датата, на която този контрол бъде загубен. При придобиване на дъщерно дружество в резултат на вътрешно групово реструктуриране, нетните активи и финансовият му резултат се включват от началото на най-ранния отчетен период, представен в консолидирания финансов отчет.

2.6. Дъщерни дружества

Към 30 юни 2019 г. прякото или косвено участието на групата в дъщерните дружества е както следва:

Наименование на дружеството	30.06.2019 процент на участие	31.12.2018 процент на участие
Тихерт – ЕАД	100	100
Херти Англия	100	100
Херти Франция	100	100
Херти Германия	100	100
Херти САЩ	100	100

2.7. Асоциирани дружества

Асоциирани са тези дружества, в които групата упражнява значително влияние, но не и контрол върху финансовата и оперативна дейност. Асоциираните дружества се отчитат и се представят в консолидирания финансов отчет, като се прилага капиталовият метод (консолидация на един ред). В консолидирания годишен финансов отчет се включени делът на групата, съобразен с участието ѝ в приходите и разходите на асоциираните дружества към края на отчетния период. Към 30 юни 2019 г. групата упражнява значително влияние в Херти Груп Интернешънъл Румъния. Участието в капитала на това дружество е в размер на 49 %.

2.8. Малцинствено участие

Малцинственото участие е онази част от нетните активи и нетния финансов резултат за периода на съответното дъщерно дружество, които не са пряко или косвено притежание на групата. Към 30 юни 2019 г. всички дъщерни дружества са 100 % притежание на групата, поради което в настоящия консолидиран финансов отчет не е представено малцинствено

участие.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30 юни 2019 г.
(продължение)**

2.9. Сравнителни данни

Настоящият междинен финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на МСС 34 Междинни финансови отчети. Съгласно българското счетоводно законодателство финансовата година приключва към 31 декември и предприятията са длъжни да представят годишни финансови отчети към същата дата, заедно със сравнителни данни към същата дата за предходната година. Търговските дружества, чиито акции се търгуват на Българска фондова борса – АД следва да представят и междинни финансови отчети по тримесечия, които се изготвят въз основа на изискванията на МСС 34 Междинни финансови отчети.

2.10. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложението на МСС изисква от ръководството на групата да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на годишния консолидиран финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите, разходите и условните активи и пасиви. Настъпилите промени във вече направените приблизителни счетоводни оценки се отразяват за периода, в който са станали известни, както и в бъдещи отчетни периоди, ако се отнасят до тях. Всички приблизителни счетоводни оценки и предположения са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия консолидиран финансов отчет.

2.11. Функционална валута и валута на представяне

Функционална валута е валутата, в която се извършват основно сделките в страната, в която групата е регистрирана. Функционалната валута на групата е българският лев, който съгласно местното законодателство е с фиксиран курс към еврото при съотношение 1 евро = 1.95583 лв. БНБ определя обменните курсове на българския лев към другите чуждестранни валути, използвайки курса на еврото към съответната валута на международните пазари. При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или събитието, публикуван от БНБ за всеки работен ден. Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход в периода на възникването им.

Валутата на представяне в консолидираните финансови отчети на групата също е българският лев. Всички позиции във финансовите отчети на групата, които имат различна функционална валута от валутата на представянето на групата се преизчисляват във валута на представянето по следния начин:

- активите и пасивите се преизчисляват по заключителния курс на лева към съответната функционална валута към края на отчетния период;
- приходите и разходите се преизчисляват по среден курс на лева към съответната функционална валута на отделните периоди;
- всички курсови разлики от тези преизчисления се признават като други всеобхватни приходи и разходи за периода.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**
към 30 юни 2019 г.
(продължение)

2.11. Функционална валута и валута на представяне

Заклучителният курс на българския лев към основните валути освен евро, с които оперира групата за периодите, за които е съставен настоящият консолидиран финансов отчет е както следва:

30 юни 2019 г.	31 декември 2018 г.
1 USD = 1.73078 лв.	1 USD = 1.70815 лв.
1 GBP = 2.23873 лв.	1 GBP = 2.18643 лв.

2.12. Управление на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност групата може да бъде изложена на различни финансови рискове. Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и ценови риск. Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е рискът, че групата би могла да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

Съветът на директорите носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква групата. Политиката на групата за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които то се сблъсква, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на групата. Чрез своите стандарти и процедури за обучение и управление, групата цели да развие конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята роля и задължения.

2.12.1. Валутен риск

Дейността на групата се осъществява предимно в Европа, но тя има и взаимоотношения с чуждестранни доставчици и клиенти от Америка и други континенти, поради което понастоящем е изложена на риск от валутни курсови разлики поради това, че продава услуги и стоки или получава такива в долари на САЩ и в евро. По-голямата част от транзакциите, които извършва групата в чуждестранна валута са деноминирани в евро. Тъй като курсът на лева е фиксиран към еврото, групата не е изложена на валутен риск. Групата е изложена на риск, свързан с възможните промени на валутния курс на останалите валути, с които тя оперира. Една част от този риск е хеджиран по естествен начин чрез синхронизиране на входящите и изходящите парични потоци, деноминирани в чуждестранна валута. Групата използва и други възможности, в това число и сделки в чуждестранна валута с предварително фиксирани курсове с цел минимизиране на валутния риск.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30 юни 2019 г.
(продължение)**

2.12. Управление на финансовите рискове (продължение)

2.12.2. Лихвен риск

Финансовите инструменти, които потенциално излагат групата на лихвен риск, са предимно банковите кредити и договорите за финансов лизинг. Групата използва банкови кредити и лизинги, чиито лихви са променливи съобразно общите икономически и финансови условия. Тъй като при повечето заеми и лизинги договореният лихвен процент е с фиксирана надбавка над Юрибор/Осреднен депозитен индекс, групата потенциално е изложено на риск на паричния поток. Ръководството извършва периодични анализи върху макроикономическата среда и прави оценка на бъдещите лихвени рискове, пред които е изправена групата. В случай на влошаване на общите лихвени равнища, групата има възможност да използва хеджиращи инструменти. Ръководството на групата не счита, че към момента са налице условия за съществена негативна промяна в договорената обща цена на привлечено финансиране, която да доведе до допълнителни финансови рискове в резултат на ползваните към 30 юни 2019 г. кредити и договори за финансов лизинг.

2.12.3. Ценови риск

Групата е изложена на ценови риск, тъй като използва в производствения си процес материални запаси, чиито цени се влияят от тези на международните пазари. Политиката в тази област се състои в договаряне на фиксирани цени с доставчиците с преобладаваща срочност до половин година, с което да се избегне негативният ефект от евентуалното поскъпване на суровини и материали през този период.

2.12.4. Кредитен риск

При осъществяване на своята дейност групата е изложена на кредитен риск, който е свързан с риска някой от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него. Финансовите активи на групата са концентрирани в две групи: парични средства и вземания. Паричните средства в групата и разплащателните операции са съсредоточени в търговски банки със стабилна ликвидност, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

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. 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 дали отношенията с него са дългогодишни. Клиенти, които не влизат в критериите за кредитоспособност могат да извършват покупки срещу авансово плащане. Групата не изисква обезпечение по отношение на търговските и други вземания.

Гаранции

Политиката на групата е да дава финансови гаранции само след предварително одобрение от мажоритарния акционер. Към 30 юни 2019 г. някои български банки са издали от името на Херти - АД банкови гаранции в полза на трети лица.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30 юни 2019 г.
(продължение)**

2.12. Управление на финансовите рискове (продължение)

2.12.5. Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че групата може да срещне затруднения при изпълнението на своите задължения, когато те станат изискуеми. С цел управление на този риск ръководството на групата поддържа оптимално ниво бързоликвидни активи, както и възможност за усвояване на кредитни линии. Групата няма затруднения относно обслужването на текущите си търговски и финансови задължения в договорените срокове. Групата прилага изчисление на себестойността на базата на дейности за своите продукти и услуги, което подпомага за следенето на паричните потоци и за оптимизиране на възвръщаемостта на инвестициите. Групата прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения. Групата наблюдава нивото на очакваните входящи парични потоци от търговски и други вземания заедно с очакваните изходящи парични потоци към търговски и други задължения.

2.12.6. 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, за 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 капитала между 8 % и 10 %. За предотвратяване на увеличаването на загубата и намаляване на капитала, ръководството предприема мерки в посоката на оптимизация на производствения процес с цел подобряване на брутната рентабилност. Също така се полагат усилия за намаляване на оперативните разходи и най-вече разходите за външни услуги и административно-управленски разходи.

През отчетният период не е имало промени в управлението на капитала на групата. В съответствие с разпоредбите на чл. 252, ал. 1, т. 5 от Търговския закон, групата следва да поддържа стойността на нетните си активи над стойността на регистрирания капитал. Към 30 юни 2019г. групата изпълнява тези изисквания.

2.13. Дефиниция и оценка на елементите на консолидирания отчет за финансовото състояние

2.13.1. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и евентуалните обезценки. Групата е възприела стойностна граница от 500 лв. при определяне на даден актив като дълготраен. Последващите разходи, които водят до подобрене в състоянието на актива над първоначално оценената стандартна ефективност или до увеличаване на бъдещите икономически изгоди, се капитализират в стойността му. Всички други последващи разходи се признават текущо в периода, в който са направени.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30 юни 2019 г.
(продължение)**

2.13. Управление на финансовите рискове (продължение)

2.13.1. Дълготрайни материални активи (продължение)

Дълготрайните материални активи, които са наети по договор за финансов лизинг са представени в консолидирания отчет за финансовото състояние и се амортизират по начин, по който се амортизират собствените. Тези активи първоначално се оценяват и представят по справедливата им стойност към датата на наемането им. Лихвените разходи се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход на линейна база съгласно погасителен план.

Преносните стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че тази стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната преносна, то последната се коригира до възстановимата. Загубите от обезценка се отчитат в консолидирания отчет за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, като тогава превишението се включва като разход в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

2.13.2. Дълготрайни нематериални активи

Дълготрайните нематериални активи са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и евентуалните обезценки. Преносната стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка ежегодно, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че тя би могла да надвишава възстановимата. Тогава обезценката се включва като разход в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

2.13.3. Инвестиции в асоциирани дружества

Тези инвестиции се отчитат и представят в консолидирания финансов отчет по капиталовия метод. При този метод делът на групата във всеобхватния доход на асоциираното дружество се консолидира на един ред, така че стойността на инвестицията да съответства на дела ѝ в неговите нетни активи към отчетната дата.

2.13.4. Материални запаси

При тяхната покупка материалните запаси са оценявани по цена на придобиване. Оценката на потреблението им се извършва по метода на средно претеглената цена. В края на годината те се оценяват по по-ниската между цената на придобиване и нетната им реализируема стойност. Разходите за преработка на материалните запаси включват разходи, директно свързани с произвежданите продукти. Освен това те включват и систематично разпределени постоянни и променливи общо-производствени разходи, които възникват в процеса на производство. Тези разходи за преработка, които не са разграничими за всеки продукт се разпределят между продуктите на рационална и постоянна основа.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**
към 30 юни 2019 г.
(продължение)

2.13. Дефиниция и оценка на елементите на консолидирания отчет за финансовото състояние (продължение)

2.13.5. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всяка договореност, която поражда едновременно финансов актив за едната страна и финансов пасив или капиталов инструмент за другата страна. Финансовите активи и пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато групата стане страна по договорните условия на съответния инструмент. При първоначалното им признаване финансовите активи/(пасиви) се оценяват по справедлива стойност и всички разходи по сделката, в резултат на която те възникват, с изключение на финансовите активи/(пасиви), отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата. Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние, след като договорните права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и това отговаря на изискванията за отписване. Финансовите пасиви се отписват от отчета за финансовото състояние, когато са погасени – т.е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл. За целите на последващото оценяване, групата класифицира през текущия и предходните отчетни периоди финансовите активи и пасиви в следните категории:

- дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност;
- дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през другите всеобхватни приходи и разходи, с прекласификация в печалбата или загубата;
- капиталови инструменти, оценявани по справедлива стойност през другите всеобхватни приходи и разходи, без прекласификация в печалбата или загубата;
- финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

С изключение на финансовите активи, държани за търгуване, за всички останали финансови инструменти на групата се очаква, че те ще бъдат реализирани на своя падеж и не могат да бъдат търгувани. Затова бизнес моделът, който е в основата на класифицирането на финансовите инструменти на групата, ги ограничава до прилагането на следните конкретни категории:

(а) Търговски вземания и предоставени аванси

Търговските вземания и предоставените аванси в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 30 юни 2019 г. и са намалени с начислената обезценка за несъбираеми и трудносъбираеми вземания. Групата начислява обезценка на търговските вземания, като прилага модела на очакваната кредитна загуба. Ръководството преценява всички обективни доказателства за събираемостта на дължимите суми от момента на първоначалното им признаване до настъпването на техния падеж. Като индикатори за очаквана загуба от търговските вземания се приемат настъпилите финансови затруднения на дебитора, вероятността той да встъпи в процедура по несъстоятелност или неизпълнение на договорените ангажменти от страна на контрагента и забава на плащанията. За обезценяването на отделните вземания ръководството прилага проценти, които се определят на основата на забавата на плащанията във времето. Обезценката се представя в консолидирания отчет за финансовото състояние като намаление на отчетната стойност на вземанията, а разходите за това се начисляват в консолидирания отчет за всеобхватния доход като текущи. Когато едно вземане е несъбираемо и за него има начислена обезценка, то се отписва за нейна сметка. Възстановяването на загубите от обезценката на търговските вземания се извършва чрез консолидирания отчет за всеобхватния доход и се представя като намаление на позицията, в която преди това тя е била отразена. Начислените и възстановените обезценки се представят компенсирано и се поясняват в приложението към

консолидирания финансов отчет.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
к към 30 юни 2019 г.
(продължение)**

2.13. Дефиниция и оценка на елементите на консолидирания отчет за финансовото състояние (продължение)

2.13.5. Финансови инструменти (продължение)

(б) Парични средства и еквиваленти

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ 30 юни 2019 г. За целите на съставянето на отчета за паричните потоци парите и паричните еквиваленти са представени като неблокирани пари по банковите сметки, в касата, както и невъзстановените суми в подотчетни лица.

(в) Дългосрочни задължения

Дългосрочните задължения в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 30 юни 2019 г.

(г) Краткосрочни задължения

Краткосрочните задължения в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 30 юни 2019 г.

2.13.6. Нетекущи активи за продажба

Нетекущи активи, които групата притежава се класифицират като такива за продажба, ако се очаква тяхната преносна стойност да бъде възстановена по-скоро чрез продажба, отколкото чрез продължаване на тяхното използване от страна на групата. Тези нетекущи активи, които групата е класифицирала като държани за продажба се оценяват по по-ниската от тяхната преносна и от възможната им справедлива стойност, намалена с разходите по продажбите.

2.13.7. Основен капитал

Записаният основен капитал се представя до размера на действително платените акции. В Търговския регистър основният капитал се вписва до размера на записания от акционерите като се определя срок не по-дълъг от две години за пълното му внасяне. Основният капитал, регистриран в резултат на апортна вноска се оценява по стойността приета от Общото събрание на акционерите, която не може да бъде по-висока от стойността на апортната вноска, определена от назначените от съда специално за случая лицензирани оценители. Разходите, които са пряко свързани с издаването на нови акции или опции чрез първично публично предлагане на организиран фондов пазар се представят като намаление на капитала, нетно от данъчния ефект, ако такъв е регламентиран.

2.13.8. Резерви

Резервите на групата се образуват от разпределяне на финансовите й резултати за съответния период, след облагането им с данък върху печалбата. Резервите на групата могат да се използват само с решение на Общото събрание на акционерите, съгласно Търговския закон и Устава на дружеството-майка.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**
към 30 юни 2019 г.
(продължение)

2.13. Дефиниция и оценка на елементите на консолидирания отчет за финансовото състояние (продължение)

2.13.9. Задължения към наети лица

(а) Планове за дефинирани вноски

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Групата начислява в консолидирания отчет за всеобхватния доход и превежда дължимите суми по планове за дефинирани вноски в периода на тяхното възникване.

(б) Платен годишен отпуск

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

(в) Дефинирани доходи при пенсиониране

В съответствие с изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, групата му изплаща обезщетение в размер на две brutни заплати, ако натрупаният трудов стаж в групата е по-малък от десет години, или шест brutни заплати, при натрупан трудов стаж в групата над десет последователни години. Групата признава като текущ разход дисконтираната сума на натрупващите се задължения по доходи при пенсиониране, както и текущ лихвен разход въз основа на оценката на лицензиран актюер.

2.14. Амортизация на дълготрайните активи

Амортизацията на дълготрайните материални и нематериални активи са начислявани, като последователно е прилаган линейният метод. Амортизация не се начислява на земите и на активите в процес на строителство и подобрение, преди те да бъдат завършени и пуснати в експлоатация.

По групи активи са прилагани следните норми, изразени в години полезен живот:

Групи дълготрайни активи	30 юни 2019 г.г.	2018 г.
Сгради	25 - 30	25 - 30
Машини и съоръжения	2 - 30	2 - 30
Превозни средства	5 - 15	5 - 15
Стопански инвентар	5 - 20	5 - 20
Програмни продукти	2 - 8	2 - 8
Патенти и търговски марки	6 - 20	6 - 20

Амортизационните норми са определени от ръководството въз основа на очаквания полезен живот по групи активи. В края на всеки отчетен период ръководството на групата прави преглед на остатъчния полезен живот на активите и на преносните им стойности, с цел да провери за наличието на индикации за обезценка и/или необходимост от промяна на амортизационните норми.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**
към 30 юни 2019 г.
(продължение)

2.15. Провизии за задължения

Провизии за задължения се начисляват в консолидирания отчет за всеобхватния доход и се признават в консолидирания отчет за финансовото състояние, когато групата има правно или конструктивно задължение в резултат на минало събитие и има вероятност икономически ползи да бъдат необходими за покриването му. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевата стойност на парите е съществен, като се използва дисконтовата норма преди облагане с данъци, отразяваща текущите пазарни оценки на времевата стойност на парите и, ако е подходящо, специфичните за задължението рискове.

2.16. Финансов лизинг

Финансов лизинг е наемен договор, при който се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наети актив. Активите, придобити чрез финансов лизинг, се признават по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Съществуващото задължение към лизингодателя се представя в консолидирания отчет за финансовото състояние на групата като задължение по финансов лизинг. Лизинговите плащания се разпределят между главница и лихва, така че да се постигне постоянен лихвен процент върху оставащото задължение по главницата. Лихвата се начислява в консолидирания отчет за всеобхватния доход за съответния период на възникване.

2.17. Начисляване на приходите и разходите

Приходите се оценяват на основата на плащането, което е договорено с клиентите по съответния договор. Към тази оценка не се включват сумите, които се събират в полза на трети лица. Приходите в чуждестранна валута се оценяват по централния курс на БНБ към датата на начисляването им. Приходите от дейността и разходите за дейността се начисляват, независимо от момента на паричните постъпления и плащания. Начисляването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях, когато за това са налице условия в съответния договор.

2.17.1. Приходи от продажба на готова продукция, стоки и услуги

Приходите от продажбата на готова продукция и стоки се начисляват в консолидирания отчет за всеобхватния доход, когато контролът се прехвърли на клиента. Контролът се изразява в способността да се ръководи използването на актива и да се получават всички останали изгоди от него. Получаването на контрол над актива предотвратява възможността други предприятия да извличат изгода от използването му. За изпълняваните от групата договори прехвърлянето на контрола обикновено настъпва с предаване на продукцията и стоките, или при настъпване на договореното събитие, при което значителните рискове и изгоди от собствеността са прехвърлени на купувача. Приходите от извършени услуги се начисляват в консолидирания отчет за всеобхватния доход пропорционално на етапа на завършеност към края на отчетния период. Етапът на завършеност се определя чрез проверка на извършената работа. Не се начисляват приходи, когато съществува значителна несигурност по отношение на получаване на договореното възнаграждение, възстановяване на свързаните разходи, или възможно възражение от страна на възложителя. В случаите на очаквана загуба при продажба на недвижим имот, тя се начислява незабавно в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30 юни 2019 г.
(продължение)**

2.17. Начисляване на приходите и разходите (продължение)

2.17.2. Разходи за постигане и изпълнение на договори

Подобни разходи се признават като актив и се амортизират на систематична база, ако те отговарят на определените за това условия, както те са дефинирани в МСФО 15 Приходи от договори с клиенти. Такива разходи не се капитализират, ако очакваният период за амортизирането им е до една година.

2.17.3. Приходите от правителствени дарения

Приходите от правителствени дарения свързани с амортизируеми активи се начисляват в консолидирания отчет за всеобхватния доход пропорционално на начислените за съответния период амортизации на активи, придобити в резултат на дарението, след като всички условия по договора са изпълнени. Правителствените дарения свързани с прихода се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход, в същите периоди, в които са признати разходите, които компенсират.

2.17.4. Финансови приходи/(разходи)

Приходите и разходите за лихви се начисляват текущо, на база на договорения лихвен процент, сумата и срока на вземането или задължението, за което се отнасят. Те се начисляват в консолидирания отчет за всеобхватния доход в периода на възникването им. Разходите за лихви, произтичащи от банкови заеми, се изчисляват и начисляват в консолидирания отчет за всеобхватния доход по метода на ефективния лихвен процент. Финансовите приходи и разходи се представят в консолидирания отчет за всеобхватния доход компенсирани.

2.18. Доход на акция

Групата представя данни за основни доходи на акция или доходи на акция с намалена стойност за обикновените си акции. Основните доходи на акция се изчисляват като печалбата или загубата, разпределяема към обикновените акционери се раздели на среднопретегления брой на обикновени акции на дружеството-майка през този период.

2.19. Дивиденди

Дивидентите се признават като намаление на нетните активи на групата и текущо задължение към акционерите ѝ в периода, в който е възникнало правото им да ги получат.

2.20. Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия консолидиран финансов отчет акционерите, служителите на ръководни постове (ключов управленски персонал), както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се третираат като свързани лица.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**
към 30 юни 2019 г.
(продължение)

3. Дълготрайни материални активи

	Земи и сгради	Машини и съоръжения	Други ДМА	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:					
Салдо към 1 януари 2018г.	8,473	29,582	562	5,075	43,692
Придобити през периода	10	969	71	1,919	2,969
Прехвърлени в група	2,789	3,015	180	(5,984)	-
Отписани през периода	-	(97)	(1)	(78)	(176)
Трансфери	-	489	(489)	-	-
Салдо към 31 декември 2018 г.	11,272	33,958	323	932	46,485
Придобити през периода	-	1 295	5	318	1 618
Трансфери	-	(494)	-	(455)	(949)
Салдо към 30 юни 2019 г.	11,272	34,759	328	795	47,154
Натрупана амортизация:					
Салдо към 1 януари 2018 г.	2,947	15,058	266	-	18,271
Амортизация за периода	306	2,271	38	-	2,615
Амортизация на излезлите	-	(97)	(1)	-	(98)
Салдо към 31 декември 2018 г.	3,253	17,232	303	-	20,788
Амортизация за периода	186	1 312	5	0	1 503
Салдо към 30 юни 2019 г.	3,439	18,544	308	0	22,291
Преносна стойност към 31 декември 2018 г.	8,019	16,726	20	932	25,697
Преносна стойност към 30 юни 2019 г.	7,833	16,215	20	795	24,863

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи представляват капитализирани разходи за създаването им, които след пускането им в експлоатация, се използват от групата за собствени нужди.

Към 30 юни 2019г. дълготрайни материални активи с преносна стойност в размер на 18,717 хил. лв. служат за обезпечение на получени от групата банкови заеми.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**
към 30 юни 2019 г.
(продължение)

4. Дълготрайни нематериални активи

	Програмни продукти	Патенти и търговски марки	Други НДА	Репу- тация	Общо ДНА
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:					
Салдо на 1 януари 2018 г.	782	337	161	249	1,529
Постъпили за периода	30	-	-	-	30
Излезли за периода	-	-	(14)	(15)	(29)
Салдо на 31 декември 2018 г.	812	337	147	234	1,530
Постъпили за периода	5	-	-	-	5
Салдо на 30 юни 2019 г.	817	337	147	234	1,535
Натрупана амортизация:					
Салдо на 1 януари 2018 г.	584	150	160	236	1,130
Амортизация за периода	104	49	(13)	(2)	153
Салдо на 31 декември 2018 г.	688	199	147	234	1,268
Амортизация за периода	47	24	-	-	71
Салдо на 30 юни 2019 г.	735	223	147	234	1,339
Преносна стойност на 31 декември 2018 г.	124	138	-	-	262
Преносна стойност на 30 юни 2019 г.	82	114	-	-	196

Поради несъществеността на получената в резултат на извършени бизнес комбинации репутация тя е включена в групата на дълготрайните нематериални активи.

5. Дългосрочни инвестиции

Към 30 юни 2019г. групата притежава участие в капитала на Херти Груп Интернешънъл Румъния в размер на 49 %, поради което тази инвестиция се отчита по капиталовия метод.

Групата притежава инвестиция в Екопак - АД в размер на 3 хил. лв. Участието в капитала на това дружество е в размер на 5.6 %.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**
към 30 юни 2019 г.
(продължение)

6. Материални запаси

	30.06.2019 хил. лв.	31.12.2018 хил. лв.
Основни материали	2,905	3,139
Готова продукция	2,341	2,607
Незавършено производство	920	821
Стоки	18	77
Общо	6,184	6,644

Към 30 юни 2019г. материални запаси с преносна стойност в размер на 2,640 хил. лв. служат за обезпечение на получени от групата банкови заеми.

7. Вземания и предоставени аванси

	30.06.2019 хил. лв.	31.12.2018 хил. лв.
Вземания от клиенти	10,563	8,819
Вземания по предоставени аванси	95	76
Вземания по данъци	154	76
Съдебни и присъдени вземания	13	13
Други вземания	24	15
Общо	10,849	8,999

8. Парични средства

	30.06.2019 хил. лв.	31.12.2018 хил. лв.
Парични средства в чуждестранна валута	590	920
Парични средства в лева	52	196
Общо	1,116	1,116

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**
към 30 юни 2019 г.
(продължение)

9. Основен капитал

Към 30 юни 2019г. основният капитал на групата се състои от 12,013,797 броя безналични, обикновени, свободно прехвърляеми акции с право на един глас, всяка от които с номинална стойност от 1 лев. Първоначално на 25 януари 2008 г. Херти - АД реализира първично публично предлагане на 3 млн. броя обикновени акции при номинална стойност от 1 лев и емисионна цена, определена по метода букбилдинг на стойност 3.10 лв. След публичното предлагане регистрирания капитал е увеличен на 12,013,797 лева, разпределен в 12,013,797 акции. Акционерите в групата са както следва:

	Брой акции	Процент
ИГМ Холдинг	3,997,316	33.3
Александър Юлиянов	3,991,420	33.2
Захари Захариев	3,030,622	25.2
Елена Захариева	960,000	8.0
Други акционери – физически лица	34,439	0.3
Общо	12,013,797	100

10. Текущи пасиви

	30.06.2019 хил. лв.	31.12.2018 хил. лв.
Задължения към доставчици	5,545	4,885
Задължения по банкови заеми	3,912	3,912
Задължения по текуща част на получени банкови заеми	1,920	1,929
Задължения към персонала	890	561
Задължения за данъци	388	394
Задължения към социалното осигуряване	338	335
Задължения по получени аванси от клиенти	349	288
Задължения по текуща част на правителствени дарения	246	246
Задължения по текуща част по финансов лизинг	-	59
Други задължения	128	96
Общо	13,716	12,705

Към 30 юни 2019г. групата има задължения по краткосрочен банков кредит в размер на 3,912 хил. лв. Крайният срок за погасяване на заема е през 2020 г. Годишната лихва се определя от едномесечен Юрибор за съответния период, увеличен с определена надбавка. Заемът е обезпечен с движимо имущество, собственост на групата и особен залог върху вземания.

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**
към 30 юни 2019 г.
(продължение)

11. Приходи от продажби

	30.06.2019 хил. лв.	30.06.2018 хил. лв.
Приходи от продажби на алуминиеви капачки	16,805	14,787
Приходи от продажби на композитни капачки	2,075	457
Приходи от продажби на пластмасови капачки	490	2,327
Приходи от продажби на дозатори	38	58
Приходи от продажби на стоки	37	13
Други приходи от продажби	889	356
Общо	20,334	17 998

12. Други приходи от дейността

	30.06.2019 хил. лв.	30.06.2018 хил. лв.
Приходи от продажба на отпадъци	962	1,059
Приходи от транспортни услуги	701	617
Приходи от правителствени дарения	123	119
Печалба/(загуба) от продажба на материали	12	12
Други приходи	499	615
Общо	2,297	2,436

13. Разходи за материали

	30.06.2019 хил. лв.	30.06.2018 хил. лв.
Разходи за основни суровини и материали	11,282	10,311
Разходи за ел. енергия	507	528
Разходи за газ	328	252
Други разходи за материали	1,218	1,169
Общо	13,335	12,260

14. Разходи за външни услуги

	30.06.2019 хил. лв.	30.06.2018 хил. лв.
Разходи за транспортни услуги	981	995
Разходи за ремонтни услуги	285	202
Разходи за наеми	72	73
Разходи за рекламни и консултантски услуги	61	58
Разходи за комисионни	3	37
Разходи за комуникации	42	49
Разходи за застраховки	29	33
Други разходи за външни услуги	280	333
Общо	1,753	1,780

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**
към 30 юни 2019 г.
(продължение)

15. Разходи за персонала

	30.06.2019 хил. лв.	30.06.2018 хил. лв.
Разходи за трудови възнаграждения	4,230	3,632
Начисления за социално осигуряване	787	686
Разходи за ваучери	167	419
Начисления за доходи при пенсиониране	-	-
Начисления за отпуски и свързаните с тях разходи, нетно	-	-
Общо	5,184	4,737

16. Други оперативни разходи

	30.06.2019 хил. лв.	30.06.2018 хил. лв.
Разходи за командировки	41	51
Други разходи	394	458
Общо	435	509

17. Приходи/(разходи) за лихви

	30.06.2019 хил. лв.	30.06.2018 хил. лв.
Разходи за лихви по заеми и лизингови договори	206	227
Разходи за други лихви	-	55
Общо	206	282

18. Доход на една акция

Доходът на една акция е изчислен като нетната печалба за отчетния период е разделена на средно-претегления брой на акциите за същия отчетен период. Емитираните акции, които са били частично платени се включват в изчислението само доколкото емитираните акции имат право на дивидент от момента на записването им.

	30.06.2019 хил. лв.	30.06.2018
Печалба за периода (хил. лв.)	447	279
Средно претеглен брой на акциите (хил. бройки)	12,014	12,014
Доход на една акция в лева	0.037	0.023

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 30 юни 2019 г.
(продължение)**

19. Финансови инструменти

Кредитен риск (продължение)

В резултат на направения анализ на кредитния риск групата счита, че не е необходима допълнителна обезценка на просрочените търговски и други вземания, освен оповестената по-горе.

Валутен риск

Експозицията на групата към валутен риск е незначителен тъй като 17 % от продажбите за отчетният период на 2019 г. са реализирани на местния пазар в Български лева (през 2018 г. – 18%), а 80 % от продажбите за отчетният период на 2019 г. са реализирани в евро (през 2018 г. – 79 %). Вносът на материали и стоки през отчетният период на 2019 г. е почти изцяло осъществен в евро. Заемите, когато са деноминирани в чуждестранна валута, са отпуснати в евро и в лева.

20. Сделки със свързани лица

Към 30 юни 2019г. сделките и неуредените разчети със свързаните лица са както следва:

20.1. Сделки с мажоритарните акционери

Извършените сделки по покупки и неуредените разчети към 30 юни 2019г. са както следва:

Наименование	Вид на сделката	Оборот	Задължение	Оборот	Задължение
		2019	2019	2018	2018
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
ИГМ Холдинг	Покупки	2	-	6	-
Акционери - физически лица	Покупки	-	24	-	24
Общо			<u>24</u>		<u>24</u>

20.2. Сделки с други свързани лица

Извършените през годината сделки по продажби и неуредените вземания към 30 юни 2019г. са както следва:

Наименование	Вид на сделката	Оборот	Вземане	Оборот	Вземане
		2019	2019	2018	2018
Херти Груп Интернешънъл	Продажби	1,265	809	1,366	927
Райфен – ООД	Продажби	1	-	1	3
Тимшел - ООД	Продажби	1	-	1	-
Общо			<u>809</u>		<u>930</u>

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**
към 30 юни 2019 г.
(продължение)

20. Сделки със свързани лица (продължение)

20.2. Сделки с други свързани лица (продължение)

Извършените през годината сделки по покупки и неуредените задължения 30 юни 2019г. са както следва:

Наименование	Вид на сделката	Оборот	Задъл- жение	Оборот	Задъл- жение
		2019 хил. лв.	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.	2018 хил. лв.
Тимшел - ООД	Покупки	39	225	39	190
Райфен - ООД	Покупки	430	86	412	25
Общо			<u>311</u>		<u>215</u>

Всички разчети със свързани лица имат краткосрочен характер. Условието на сделките със свързаните лица не се различават от пазарните.

20.3. Възнаграждения на управителните органи

Възнаграждението на членовете на Съвет на директорите и управители в групата за първо шестмесечие на 2018 г. е 254 хил. лв. (за същият период на 2017 г. - 241 хил. лв.).

Главен изпълнителен директор:
Захари Захариев



Съставител:
Ивайло Петров

28 август 2019 г.
Шумен