

ГОДИШЕН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА МОМИНА КРЕПОСТ АД
2014 г.

I. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО, РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА И НА СЪСТОЯНИЕТО НА МОМИНА КРЕПОСТ АД ПРЕЗ 2014 ГОДИНА

1. Обща информация за дружеството

Фирма “Момина крепост” е създадена през 1966 година под името Промкомбинат “Етър”, с предмет на дейност: производство на изделия от каучук и пластмаса.

Със свое решение от 30.08.1991 г., ВтОС вписва в регистъра на търговските дружества по ф.д. № 3426/1991, том 5, стр. 252, парт. 26, едноличното акционерно дружество “Момина крепост”.

Преобразуването на “Момина крепост” ЕАД в акционерно дружество “Момина крепост” АД, е вписано по ф.д. № 3426/91 г., с решение на ВтОС от 25.04.1997 г., като резултат от раздържавяването на предприятието при масовата приватизация.

“Момина крепост” АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

“Момина крепост” АД е с едностепенна система на управление.

Съветът на директорите се състои от трима членове: д.и.н. Огнян Иванов Донев – Председател на СД и членове Минко Иванов Минков и инж. Румян Павлов Цонев.

Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителен директор инж. Румян Цонев.

Седалището на фирмата е в гр. Велико Търново, ул. “Магистрална” № 23. Разположена е на една площадка и няма други клонове.

Към 31.12.2014 г., разпределението на акционерния капитал на дружеството е, както следва:

Акционери	%
Софарма АД	52,98
Хидроизомат АД	10,14
Телсо АД	10,37
Индустриален холдинг – Доверие АД	5,07
Софарма трейдинг АД	0,48
Други юридически лица	11,51
Физически лица	9,45

“Момина крепост” АД е един от основните доставчици на българския пазар на широка гама от еднократни медицински изделия и реализира износ в различни страни.

Управлението на качеството е основен принцип, който се прилага в “Момина крепост” АД. От 1999 година, във фирмата действа сертифицирана система за управление на качеството, а през 2000 г., тя е първият производител в България, получил продуктов сертификат **СЕ марка**, за изработваните медицински изделия.

На настоящия етап, “Момина крепост” АД притежава следните сертификати, издадени от сертифицираща организация SGS United Kingdom L.t.d:

- ISO 9001:2008 – за медицински изделия и стоки за бита;
- ISO 13485:2003 – за медицински изделия;
- Директива 93/42/ЕЕС, променена от Директива 2007/47/ЕО – продуктов сертификат **СЕ марка**, за всички медицински изделия.

Производството на фирмата се извършва при контролирани условия, в съответствие с Добрата производствена практика /GMP изисквания/.

Благодарение на натрупания опит и установени традиции при въвеждане и прилагане на европейските директиви и стандарти, “Момина крепост” АД, успешно прилага Закона за медицинските изделия и наредбите, касаещи дейността на фирмата.

Промени към 31.12.2014 г.

„Момина крепост” АД, гр. В. Търново, е дъщерно дружество от групата на „Софарма” АД, гр. София.

На 19.06.2014 г., в условията на спадащ кворум, се проведе редовното годишно Общо събрание на дружеството, на което се взеха решения за: отнасяне на печалбата за 2013 г. в размер на 170 000 лв. като допълнителен резерв на дружеството; преизбиране за одитор фирма „АФА” ООД, гр. София, ул. „Оборище” № 38, рег. № 015, за проверка и заверка на годишния финансов отчет за 2014 г.; продължаване мандата на досегашния състав на Одитния комитет на дружеството - Цветелина Димитрова Станимирова, Михаела Александрова Толина и Савина Валентинова Михайлова, за нов срок от 3 /три/ години.

С решение № 20141117120611, Търговският регистър обяви Годишния финансов отчет на дружеството за 2013 г.

2. Преглед на дейността на дружеството през 2014 г.

Стопанска среда и влиянието ѝ върху дейността на дружеството

През 2014 г., „Момина крепост” АД продължи дейността си в условията на несигурна икономическа среда, характеризираща се с финансови проблеми и недостатъчно търсене,

конкуренстен внос, фирмена задлъжнялост, слабости в икономическото законодателство и други фактори, проявяващи се в различна степен и затрудняващи дейността на фирмите в отрасъла. Замразяването на доходите за продължителен период и непрекъснатото увеличаване на цените, намалиха покупателната способност на хората. Лошата селскостопанска година също оказва негативно влияние, което се отрази при производството и реализацията на стоките за бита и промишлеността. Нестабилните цени на основните суровини и материали и на валутата са друг неблагоприятен фактор, въздействал върху дейността на фирмата.

При тези условия, усилията бяха насочени към оцеляване на дружеството и постепенно стабилизиране и подобряване на дейността му. Ръководството продължи да прилага редица непопулярни действия, изразяващи се в следните мерки:

- Налагане на ограничения и на максимално свиване на всички непроизводствени разходи;
- Ползване на неплатен отпуск от колектива;
- Гъвкаво натоварване на хора и техника при намалена производствена програма.

Производство и продажби

“Момина крепост” АД произвежда и реализира продукция в две направления:

- Медицински изделия за еднократна употреба;
- Пластмасови изделия с общо предназначение.

Търговската дейност заема водещо място в цялостната дейност на фирмата. От компетентността и активността на специалистите в голяма степен зависят крайните резултати за годината.

Поставената цел за разширяване на директния контакт с крайни клиенти беше изпълнена по отношение изделията за бита и промишлеността. През 2014 година, делът на дистрибуторите на изделия за бита и промишлеността в общата реализация на тези изделия, намален с повече от 10% и достигна нивото от 2013 година. При медицинските изделия, директният контакт не получи цифрово изражение и делът на дистрибуторите в реализираните на вътрешен пазар медицински изделия дори се увеличи с около 1%.

През 2014 година реализацията на готова продукция бележи общ спад от 26%, като най-силно изразен е този спад в износа. Износът през 2014 година е малко над 18% от стойността на същия през 2013 година. Значителен спад се наблюдава и при изделията за бита и промишлеността.

Причината основно е в рязкото спиране на доставките за Украйна, поради промяна в изискванията на регулаторните органи там. Войната, която се води на тази територия, също е фактор, затрудняващ бизнеса. Поради финансови проблеми, клиентът от Сърбия спря закупуването на спринцовки. Друг традиционен клиент за износ, фирма S & S Ltd., която

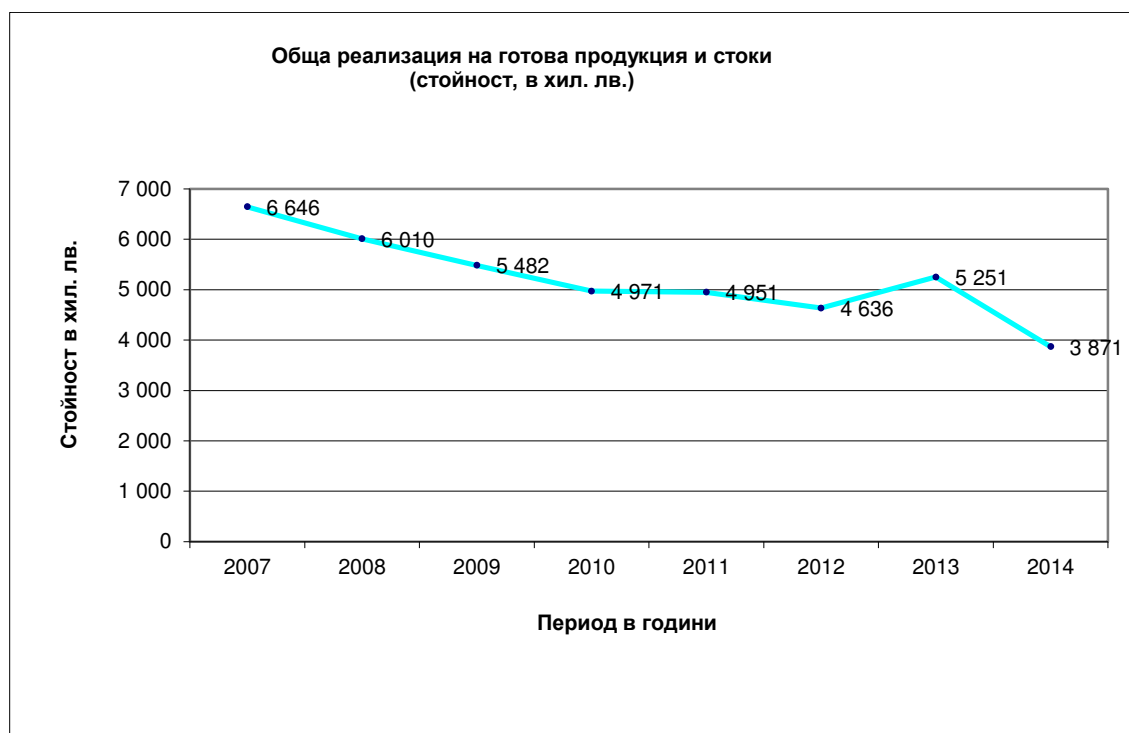
оперираше на територията на бившите югославски републики, рязко намали дейността си, поради причини извън възможностите за въздействие от наша страна. От друга страна, лошата година за селското стопанство доведе до спад и в изделията за бита и промишлеността.

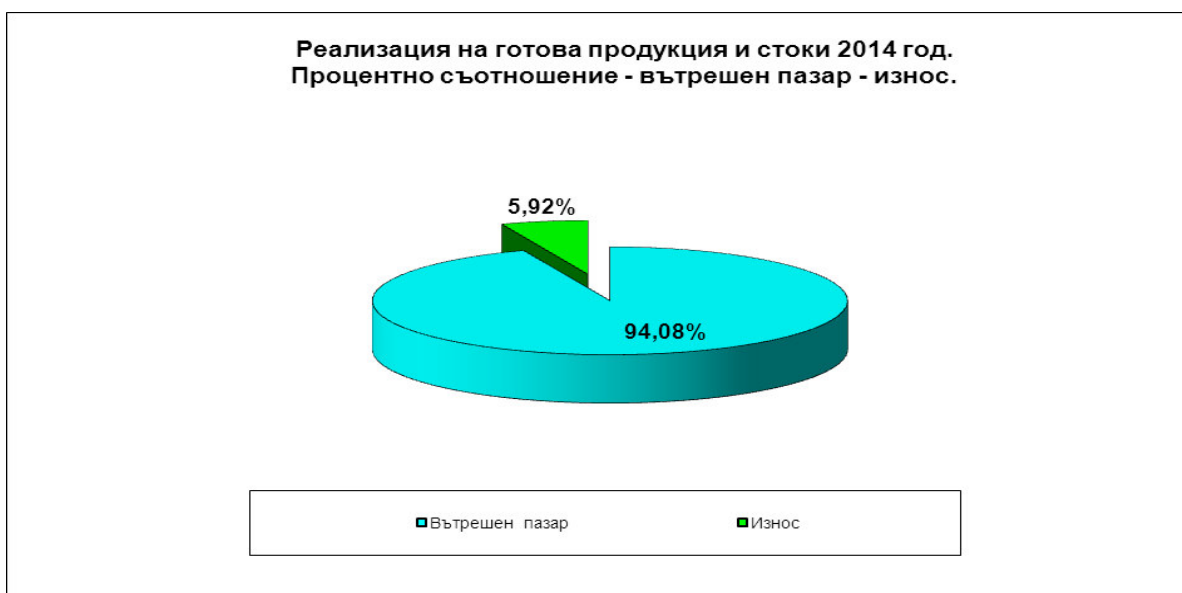
Не беше осъществено намерението на Ръководството до края на първото полугодие на 2014г. да бъде реализиран първият износ за Русия, въпреки положените усилия и разширени контакти.

Основната причина за това е следната: Руското правителство пое протекционистичен курс по отношение на медицинските изделия и ограничи достъпа на вносни такива до големите държавни здравни заведения. Този факт демотивира дистрибуторите, тъй като свободен достъп има само до малки разпокъсани търгове и не могат да се реализират големи обеми.

Резултати от дейността:

	2013 г.	2014 г.
Реализация – общо на произведена продукция и стоки	5 251 хил. лв.	3 871 хил. лв.
в т.ч. износ	1 247 хил. лв.	229 хил. лв.





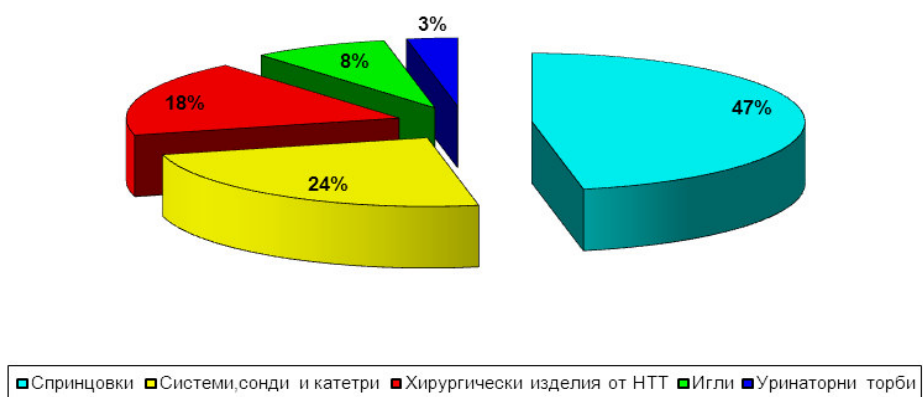
Медицински изделия

Реализирани са медицински изделия и стоки за еднократна употреба на стойност 3 038 хил.лв., което представлява малко над 78,4% от общата реализация.

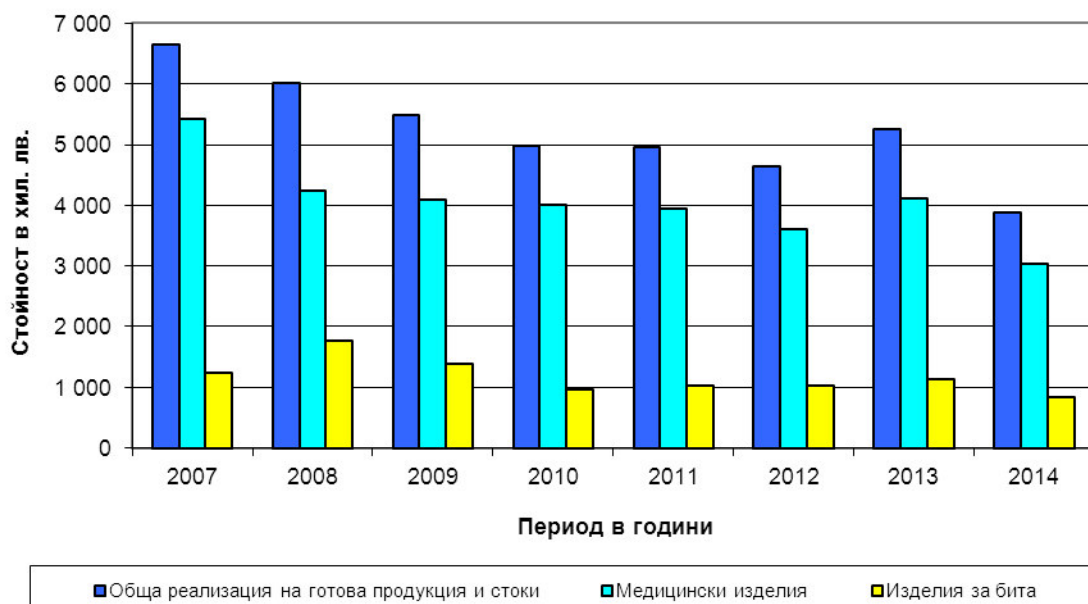
Структура на реализираните медицински изделия и стоки:

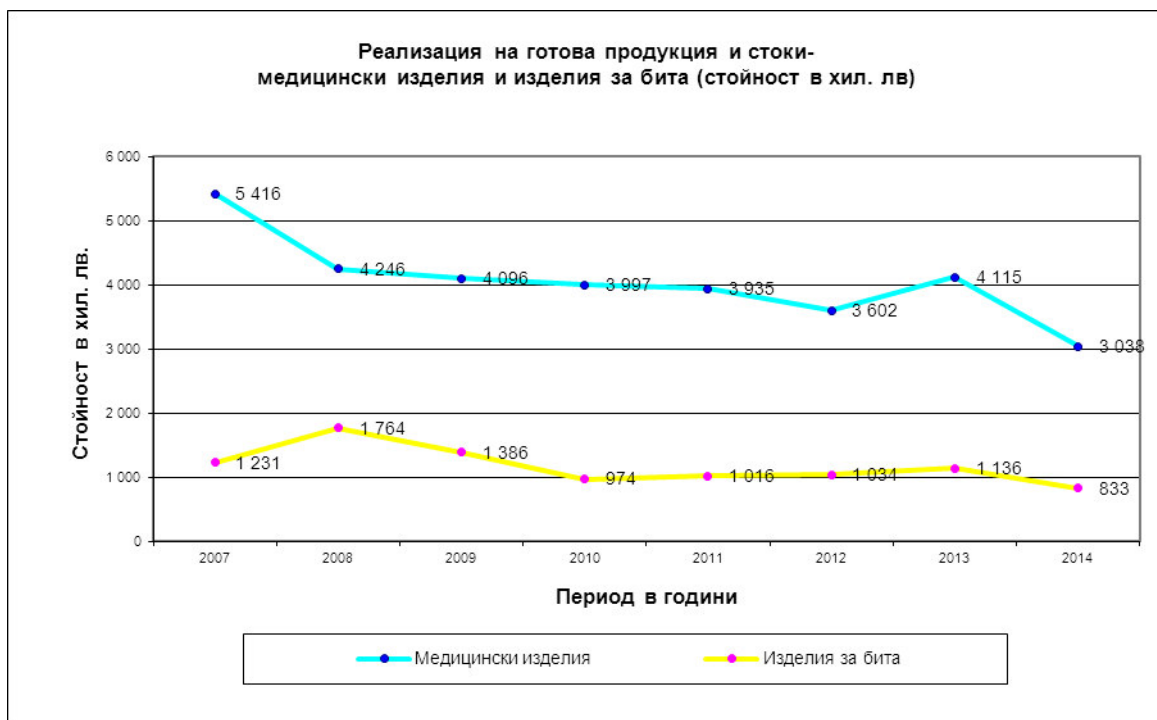
Спринцовки	47%
Системи, сонди и катетри	24%
Хирургически облекла	18%
Игли	8%
Уринаторни торби	3%

Реализация на медицински изделия.
Относителен дял по групи изделия



Обща реализация на готова продукция и стоки
в т.ч. медицински изделия и изделия за бита (стойност в хил. лв.)



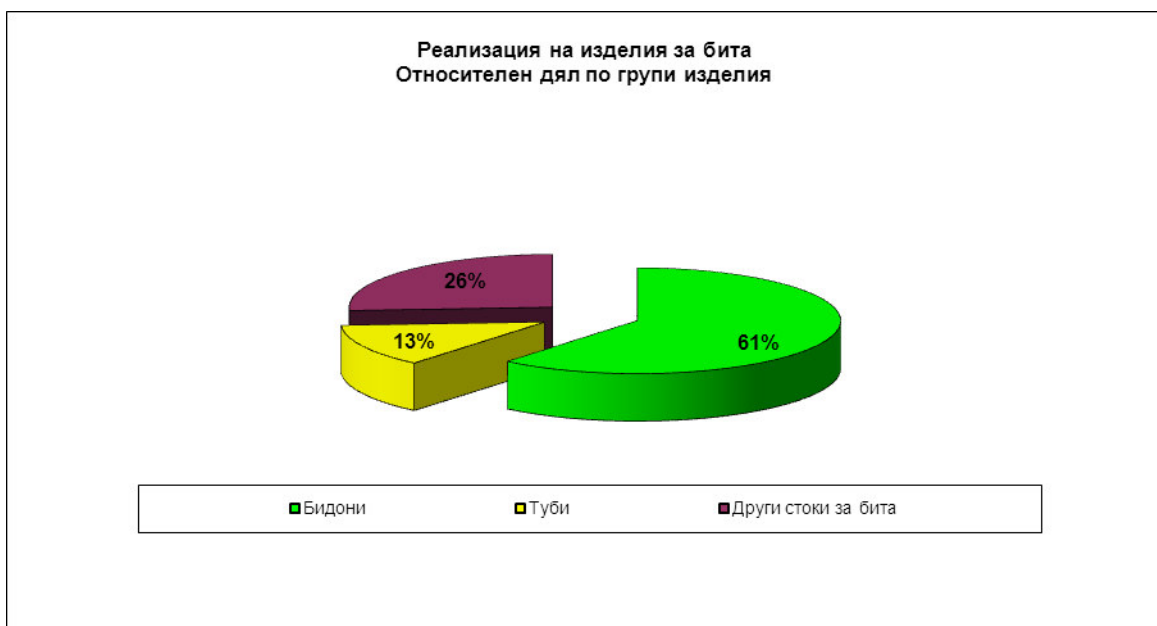


Пластмасови изделия за бита и промишлеността.

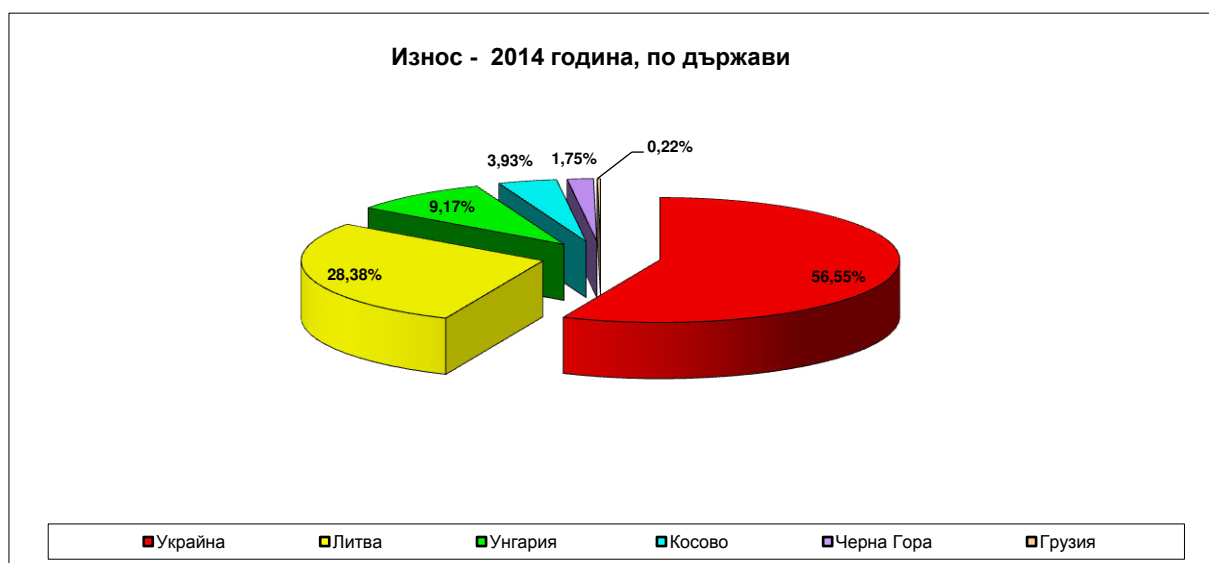
Реализацията за 2014 г. е 833 хил.лв., което представлява около 21,5% от общата реализация на продукция и стоки.

Структура на реализацията по групи изделия:

Бидони	61%
Туби	13%
Други	26%



За изминалата година износът по страни е както следва:



За 2014 година, клиенти заемащи над 10% от продажбите са :

- "СОФАРМА ТРЕЙДИНГ" АД, гр. София – 17.57%
- "АГАРТА ЦМ" ЕООД, гр. София – 12.88%
- "ФАРКОЛ" АД, гр. Бургас – 11.85%

Маркетингова дейност

Обновяват се редовно рекламните материали за произвежданите продукти и информацията в уеб страницата на фирмата.

Осъществява се обратна връзка с утвърдените и потенциални клиенти и продължава работата по разширяване пазарите.

Ресурсно осигуряване

Осигуряването на суровини и материали, необходими за производството относно техния вид, обем и срок на доставка, са строго регламентирани и се контролират пряко от ръководството на дружеството. Проверката, разрешението и изпълнението на процесите по закупуването са описани в процедури и работни инструкции на оперативните отдели.

Процесът на закупуване е свързан със:

- Определяне на изискванията към продукта – наличие на утвърдени технически спецификации, съдържащи показатели и норми, на които трябва да съответства продукта;

- Избор на доставчици, който включва: анкетиране; определяне на критерии и оценка на доставчици; анализи и изводи; отказ от доставчик; възобновяване на отношенията с компрометиран доставчик;
- Контрол на закупения продукт съгласно показатели, заложи в Класификатор за входящ контрол на суровини и материали.

Суровините и материалите, които са от съществено значение за дейността на “Момина крепост” АД, са: пластмаси – полипропилен, полиетилен, термопластичен еластомер, полистирол, поливинилхлорид, полиамид, ABS; етиленоксид; силиконови масла; мастила; преге фолио; опаковъчни материали - фолио, хартия, кутии, кашони, чували; PVC фолио; нетъкан текстил и др.

Основните материали се доставят от квалифицирани доставчици, оценени по определени критерии и вписани в “Регистъра на доставчиците на стоки и услуги”. Регистърът съдържа над 50 доставчици, като за материалите от съществено значение за производството, са подбрани двама или трима алтернативни доставчици.

Материалите се закупуват редовно, без презапасяване с големи количества.

Изключение правят някои материали от внос /игли, PVC фолио, нетъкан текстил/, които с оглед транспортни разходи и срокове за доставка, се закупуват в по-големи количества.

Във фирмата не се използват суровини и материали, които се произвеждат сезонно. Доставчиците на основни суровини и материали дават възможност за разсрочено плащане, което улеснява закупуването на материалите.

За 2014 г. доставчици, формиращи над 10% от разходите са:

Лукойл България ЕООД - 12,00%

NIPRO EUROPE - 13,56%

Интелектуална собственост

Международна регистрация на търговска марка “Момина крепост” АД в Международно бюро на СОИС – Женева от 08.02.2005 година, под регистрационен номер – 39325 и номер на сертификата за регистрация – 870077. Регистрацията обхваща общо 20 държави, в които фирмата има настоящи или перспективни търговски партньори.

Регистрация на търговска марка в Патентно ведомство на Р. България под регистрационен номер № 86324/ 08.10.2013 г.

Екология и опазване на околната среда

“Момина крепост” АД организира производството си в съответствие с нормативните документи, касаещи екологията и опазването на околната среда. Основните технологични процеси, прилагани във фирмата - леене под налягане, екструдирание и бласформоване, са безотпадни и не замърсяват околната среда.

Дружеството има издадено разрешително от РИОСВ, В. Търново, № 04–ДО–661–00 от 03.02.2011 г., за дейности с отпадъците до 03.02.2016 г. и утвърдена Програма за управление на отпадъците със срок на действие 2011 – 2016 г. През 2014 г. дружеството няма налагани санкции във връзка с неизпълнение на условията по разрешителното.

Прилагат се мерки за разделно събиране на производствените и битови отпадъци. Правилата за действията на персонала в тази насока са описани в утвърдени процедури и инструкции към Системата за управление на качеството. На персонала се извършва подходящо обучение, свързано с опазването на околната среда.

Стриктно се изпълняват задълженията, свързани с изпълнение на изискванията на Наредбата за опаковките и отпадъците от опаковки.

“Момина крепост” АД има сключен договор с ЕКОБУЛПАК – Национална организация за разделно събиране и оползотворяване на отпадъци от опаковки.

Персонал

Средно списъчният брой на персонала за 2014 г. е 149 души, а за 2013 г. е бил 155 души. Към 31.12.2014г. списъчният състав на персонала е 143 души /при 151 души към 31.12.2013 г./. През 2014 г. са постъпили 10 души, напуснали са 16 души.

През 2014 г., средствата за работна заплата на персонала се формират на база основни заплати по трудов договор и съгласно прилаганите системи за заплащане на труда. Допълнителните трудови възнаграждения по Кодекса на труда са изплащани в съответствие с установените им размери в нормативните документи и КТД.

Провеждането на ефективно обучение по утвърдени програми за обучение, има за цел, повишаване на професионалната квалификация на персонала.

В дружеството се провеждат медицински прегледи и се поддържат безопасни условия на труд.

Работещите при специфични условия получават лични предпазни средства.

Персоналът на „Момина крепост” АД може да ползва базите на дружеството за отдых и възстановяване.

Видове риск

Бизнес /стопански/ риск – отразява неблагоприятните промени в пазарните условия. Основният компонент е пазарният риск /ниво на потребление, конкуренция и други/, който влияе върху финансовия резултат и рентабилността на фирмата.

Валутен риск – отразява влиянието на щатският долар върху доставните цени на материалите и продажбите на готова продукция.

Ценови риск – отразява движението на цените на основните суровини и материали, както и енергийните и водни ресурси, и оказва пряко влияние върху себестойността и цените на изделията.

Кредитен риск – изисква подбиране на финансово стабилни и коректни партньори в т.ч. и първокласни обслужващи банки.

Ликвиден риск – отразява динамиката на пазара и е от съществено значение върху ликвидността на дружеството.

Върху дружеството косвено влияят и рискове, свързани както с общата икономическа конюнктура, така и с промените в митническата политика и увеличаване на конкуренцията.

Наблюдението и въздействието върху различните видове риск, е една от важните задачи на ръководството на фирмата. Контролът е постоянен, а анализът на риска е задължителен преди вземане на всяко управленско решение.

3. Анализ на резултатите от дейността

Резултати от дейността

„Момина крепост” АД приключи 2014 г. с нетна загуба в размер на 108 хил.лв.

Върху размера на приходите на дружеството най-голямо влияние и през 2014 година имат приходите от продажба на продукция и стоки на вътрешния пазар. Те заемат 94% от общия размер на приходите.

Основен дял, обаче за постигнатия отрицателен финансов резултат през 2014 г. имат:

- Спад в приходите от продажби за износ с 82% спрямо предходната година;
- Спад на приходите от реализация на стоки за бита, дължащ се на лошите климатични условия през изминалата година;
- Обезценка на вземания от клиенти в размер на 52 хил. лв.

През 2014 година е извършена обезценка на активи на стойност 67 хил. лв.

Капиталови ресурси

Относителният дял на **основния капитал** в структурата на собствения капитал, е 34%.

Задълженията на дружеството са, както следва:

Нетекущите задължения намаляват през 2014 година с 28 хил. лв., спрямо тези за 2013 година.

Текущите задължения спадат с 291 хил. лв. спрямо предходната година. Основна причина за това е намаляване на задълженията към свързани предприятия.

Задълженията към банки произтичат от изтеглени от Алианц България Банк АД кредит-овърдрафт за оборотни средства, с одобрен лимит в размер на 500 хил. лв. Към 31.12.2014 г. задълженията по този кредит са в размер на 263 хил. лв.

През 2014 г., **нетекущите активи** на дружеството намаляват със 135 хил. лв. Намалението основно се дължи на начислената амортизация на същите.

От общите активи, 52,92% се падат на нетекущите активи.

Паричните средства се увеличават спрямо 2013 г. с 2181 лв.

Финансови коефициенти

Коефициенти на рентабилност

Рентабилност на приходите – изразява отношението между нетната печалба и приходите за 2014 г., този показател е (0,0279) , а за предходната 2013 г. е бил 0,035.

Възвращаемост на собствения капитал – отношение между нетната печалба и собствения капитал за отчетния период е (0,0218) при 0,033 за 2013 г.

Възвращаемост на активите – представлява отношение на нетната печалба към активите, като за 2014 г. коефициентът е (0,018) при 0,02 за 2013 г.

Коефициенти за ефективност

Коефициент на ефективност на разходите – изразява отношението между приходите и разходите /вкл. разходи за данъци /. За 2014 г., показателят е 0,973, а за 2013 г. е бил 1,034.

Коефициенти за ликвидност

Коефициент за бърза ликвидност – изчислява се като отношение на краткосрочните вземания, паричните средства и еквиваленти, към текущите задължения. За 2014 г. той е 1,09, а за 2013 г. е бил 1,41.

Коефициент на парична ликвидност – изчислява се като отношение на паричните средства и еквиваленти към текущите задължения. За отчетния период, той е 0,007, а за базисния 0,003.

Коефициент на задлъжнялост – отношение на пасивите към собствения капитал. Този показател за отчетния период е 0.205, а за базисния 0,26.

Броят на оборотите на материалните запаси през отчетния период е 2,064, а през базисния 3,08 - съотношението на приходите към средногодишната стойност на материалните запаси.

Продължителност на един оборот на материалните запаси в дни – за 2014 г. е 176 дни при 117 дни за 2013 година.

Период на събиране на вземанията от продажби в дни – за 2014 г. е 94,109 дни.

Период на изплащане на задълженията към доставчици в дни – за отчетния период е 40,98 дни, а за базисния е бил 66 дни.

Средната наличност от материални запаси, вземанията и задълженията е получена като средна хронологична величина на база наличностите през различните месеци.

II. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Предвижда се, развитието на “Момина крепост” АД през 2015 г. и в следващите няколко години да продължи в следните насоки:

1. Спринцовки

За тази група изделия е необходимо да се положат максимални усилия за разширяване на пазарите и стабилизиране на производството на ниво около 100 млн. бр., което би могло да се постигне като се поддържа високо ниво на качеството и пазарна конкурентоспособност на изделията чрез поетапно обновяване, модернизация и автоматизация на технологичното оборудване за цялата гама спринцовки.

В тази връзка са планирани следните мероприятия:

- Въвеждане на конструктивни промени на изделията, които да водят до икономия на материали, подобряване на експлоатационни им качества и търговския вид;
- Внедряване на ново оборудване и технологии с висока степен на автоматизация, което ще осигури икономия на труд и електроенергия;
- Проучвания за внедряване на нови изделия и технологии с помощта и съдействието на Софарма АД.

Със собствени сили ще се довърши преустройството на преге-монтажен автомат за спринцовки 5 мл в преге-монтажен автомат за 10 мл, с което ще се подобри себестойността и завиши производствения капацитет на спринцовки 10 мл и модернизиране на наличните печатащи устройства на опаковъчните машини с цел, по-ясно и четливо, по-подробно и по-точно нанасяне на задължителната информация и символи върху индивидуалните опаковки.

2. Сонди и катетри

- Въвеждане на автоматизация при производство на урологични и ректални катетри;
- Въвеждане на новия метод за индукционно заваряване на пластмаси при оформяне на затворен връх при сонди и катетри за всички размери шлаух.

3. Процес стерилизация

- Модернизиране управлението на стерилизационния процес и валидиране на софтуера;
- Изграждане и оборудване с вентилация и отопление на „зона за аерация“ за медицинските изделия, преминали през стерилизация с етиленоксид;
- Извършване ревалидация на стерилизационния процес в съответствие с изискванията на EN ISO 11135.

4. Извършване на ремонт и обновяване производствените помещения за медицински изделия с цел удовлетворяване GMP изискванията за контролирани зони.

Допълнителни мероприятия

- Повишаване квалификацията на персонала във всички направления и на всички нива;
- Осъвременяване контролно-измервателната техника и лабораторната база.

Планирани са следните инвестиции:

№	Наименование на задачата	Необходими средства
1.	За процес стерилизация – общо	10 000 лв.
2.	Ремонт и обновяване на производствените помещения за медицински изделия по изискванията на GMP - I етап	30 000 лв.
3.	Многогнездни шприцформи с полу-гореща леякова система за цилиндри и бутала на спринцовки 2мл, 5мл, 10мл и 20мл, комбинирани за дву и трисъставни спринцовки – общо 8 бр.	600 000 \$
4.	Комбинирана машина за печат и асамблиране на спринцовки 10мл и 20мл дву и трисъставни, в т. ч.: • Система за печатане и монтаж на 10 мл • Система за печатане и монтаж на 20 мл	200 000 \$
5.	Други разходи /във връзка с доставка на оборудването/	35 000 \$
6.	Преустройството на преге-монтажен автомат за спринцовки 5мл в преге-монтажен автомат за 10мл	2 000 лв.
7.	Проучвания за саморазрушаващи спринцовки и мерителни спринцовки	1 000 лв.
8.	Други	10 000 лв.
	ОБЩА РЕКАПИТУЛАЦИЯ:	835 000 \$ 53 000 лв.

III. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Значителна инвестиция беше направена за закупуване на подходяща печатаща техника за всички опаковъчни машини с цел максимално подобряване качеството на печата при извършваната маркировка, състояща се от символи и комбинация от цифри и букви. Печатът на индивидуалната опаковка стана ясен, лесно четим и има възможност да се поставя цялата изискуема информация, а също така графичните символи съответстват по форма и размери на стандартните изисквания. Тази промяна даде възможност да бъдат подновени доставките за Украйна.

Реализиран беше проекта за ефективно прилагане на нова организация на труда след извършени размествания на машини в цеха за медицински изделия и прилагане на двумашинно обслужване.

Със собствени сили бяха направени успешни подобрения, свързани с нов начин на печат на опаковъчни машини за спринцовки 1 мл, 20 мл и 50 мл. Продължава да се работи по преустройството на неизползвания преге-монтажен автомат за спринцовки 5 мл в преге-монтажен автомат за 10 мл спринцовки с цел подобряване себестойността на изделията и завишаване на производствения капацитет.

През годината беше натрупан опит и постигнато устойчиво производство и качество на уринаторни торби 2 л със закупеното ново оборудване и усъвършенствана технология. При производството на сонди и катетри продължи въвеждането на още размери за оформяне на глух канал посредством новата технология за индукционно заваряване на пластмаси. Все още не е завършена линията за производство на катетри Нелатон и Ректален, поради използване на специалистите за реализиране на други по-спешни задачи.

Извършен е основен преглед и ремонт на оборудването за проверка на херметичността при уринаторни торби.

Не се оказаха удачни направените проучвания за замяна на произвеждания във фирмата PVC гранулат с готов продукт както в ценово отношение, така и относно възможностите за гъвкава доставка на различните рецептури, които се използват при производството на медицинските изделия.

През 2014 година приключи започналата през 2013 година поетапна подмяна на осветителните тела в цех 1, с което значително се подобри осветеността на помещенията, а това спомага за по-ефективен визуален контрол върху произвежданата продукция. Основен ремонт беше извършен също на участък „Екструдерен“, който е с изцяло променен облик.

Неуспешни останаха съвместните ни усилия, продължили няколко месеца с турска фирма – производител на фолио за опаковка PP/PE да се разработи продукт с подходящ състав за нашите

машини. Основание за тези опити ни даваше факта, че експериментите на изпратените ни първи моострени количества за промишлена проба дадоха отлично качество на опаковките, имаше проблем само с неравномерното навиване на ролките. За съжаление този резултат не можа да се повтори и на този етап не заявяваме фолио от тази фирма. Необходимо е проучванията за намиране на подходящо многослойно фолио в състав PP/PE да продължат.

Успешно беше решен въпросът с намиране на български производител за подмяна на амортизираните метални валове на корейските печатащи машини, което беше проблем до този момент.

Необходимо е да отчетем, че не постигаме резултати по въпроса за намиране на подходящи изделия за кооперирано производство и целогодишно натоварване оборудването на цех 2 и за търсене на идеи за разработка и внедряване на нови изделия за масова употреба извън медицинската практика както и на медицински изделия за еднократна употреба.

На този етап не е реализирана идеята за разработка и пускане в производство на нов дизайн туба 10 л за стифиране. Необходимо е отново да се прецени необходимостта и ефективността от внедряване на такова изделие.

“Момина крепост” АД формира своята политика по качеството в съответствие с изискванията на ISO 9001:2008; ISO 13485:2003; Директива 93/42/ЕЕС, изменена с Директива 2007/47/ЕО и GMP, касаещи медицинските устройства. Осъществява процес “Управление на риска”, който включва: идентифициране на опасности, свързани с медицинските изделия; оценяване и изчисляване на рисковете; контрол на рисковете и мониторинг на ефективността от контрола. Поддържа актуални Технически досиета за всички групи продукти от медицински изделия в съответствие с изискванията на Директива 93/42/ЕЕС и Директива 2007/47/ЕЕС. Прилага Закона за медицинските изделия, наредбите към него и други нормативни документи от българското законодателство, имащи отношение към дейността на фирмата.

Фирмената документация, свързана с продуктите: технически документации за производство и контрол; технологии; инструкции; регистрационни документации и др., се поддържат текущо, като своевременно се отразяват настъпилите промени.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО, СЪГЛАСНО РАЗДЕЛ IV а НА ПРИЛОЖЕНИЕ № 10 КЪМ ЧЛ. 32 ОТ НАРЕДБА № 2 НА КФН:

- Информация, относно основните категории изделия са посочени в т. 2 на настоящия доклад /т.1/
- Информация за приходите по пазари е показана в т.2 на настоящия доклад. За 2014 година доставчици, формиращи над 10% от разходите са: Лукойл България ЕООД – 12% и NIPRO EUROPE – 13,56% /т.2/

- През изминалата година не са сключвани големи сделки, които да са от съществено значение за дейността на дружеството. /т.3/
- Сделките със свързани лица са посочени в бележките към индивидуалния финансов отчет за 2014 г. на „Момина крепост“ АД. Цените на сделките със свързани лица не се различават от сделките с несвързани лица. /т.4/
- Не са възниквали събития с необичаен за дружеството характер, имащи съществени влияния върху дейността му. /т.5/
- Не са водени извънбалансови сделки, които да окажат финансово въздействие върху дейността на дружеството. /т.6/
- „Момина крепост“ АД притежава 130 броя акции от ОЗОФ „Доверие“ АД, гр. София, които представляват 0,28 % от капитала на дружеството. /т.7/
- „Момина крепост“ АД ползва краткосрочен банков заем в размер на 500 хил. лв. в качеството на заемополучател.

Дата на отпускане: 02.09.2008 г.;

Дата на револвиране: 23.07.2014 г.;

Лихвен процент: 3 мес. SOFIBOR + 3,26%, min 6% ;

Падеж: 20.09.2015 г.;

Обезпечение: Залог на дълготрайни материални активи;

Цел на кредита: оборотни средства.

Дружеството ползва краткосрочен заем от „Софарма“ АД при следните условия:

Договорен размер: 600 х. лв.;

Дата на отпускане: 02.09.2011 г.

Лихвен процент: 5,5%;

Падеж: 31.12.2015 г.;

Обезпечение: Запис на заповед;

Цел на кредита: Оборотни средства

Към 31.12.2014 г. Дружеството няма дългосрочни банкови заеми. /т.8/

- „Момина крепост“ АД няма сключени договори за заем в качеството на заемодател. /т.9/
- През 2014 г. не е емитирана нова емисия ценни книжа /т.10/
- Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати – През 2014 г. няма публикувани прогнозни резултати. /т.11/
- Видно от изложеното по-горе в доклада през 2014 г. „Момина крепост“ АД е обслужвало всичките си задължения навреме. Не са били налице заплахи от невъзможност за обслужване на задължения и предприемане на мерки за отстраняването им. /т.12/

- Оценката на възможностите за реализация на инвестиционните намерения е отразена по-горе в доклада. /т.13/
- Няма настъпили промени през отчетния период в основните принципи на управление на дружеството. Като емитент на ценни книжа и публично дружество, „Момина крепост” АД осъществява дейността си в съответствие с правните норми, регулиращи корпоративната общност и се придържа към политиката на международно признатите принципи и добри практики на корпоративно управление. /т.14/
- С цел осигуряване на независима и обективна оценка на финансовите отчети, годишния одит на „Момина крепост” АД се извършва от независим одитор /”АФА” ООД, гр. София – специализирано одиторско предприятие преизбрано на годишното Общо събрание на акционерите през 2014 г./ Всички финансови отчети се изготвят съгласно международните счетоводни стандарти. Анализират се и се обсъждат текущите финансови резултати от дейността на дружеството с оглед осигуряване изпълнението на бизнес програмите и осъществяване на бъдещи инвестиционни проекти. За наблюдаване процесите на финансово отчитане, ефективността на системите за управление на рисковете, както и независимия финансов одит в предприятието е избран Одитен комитет в състав от трима души с мандат 3 години. Одитният комитет се отчита на годишното ОС, заедно с приемането на ГФО и прави препоръка за избор на регистриран одитор. На 19.06.2014 г. редовното годишно Общо събрание на акционерите продължи мандата на Одитния комитет за срок от 3 години. /т.15/
- През отчетната финансова година не са извършвани промени в управителните органи. Информация за системата на управление и членовете на СД е посочена в т. I.1. на доклада. /т.16/
- Информацията за възнагражденията на членовете на СД е посочена в т. V.1. на настоящия доклад. Членовете на СД не са получавали непарични възнаграждения за последната финансова година и нямат разсрочени възнаграждения. За отчетния период дружеството не дължи суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения на членовете на Съвета на директорите. /т.17/
- Към 31.12.2014 г. членовете на Съвета на директорите на „Момина крепост“ АД не притежават акции в дружеството. /т.18/
- Не са ни известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери. /т.19/
- Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на дружеството в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал. /т.20/
- Данни за Директора за връзки с инвеститорите: Мима Иванова Ангелова, тел. 062/615216, факс: 02/63 69 71, адрес за кореспонденция – 5000 гр. В. Търново, ул. „Магистрална” № 23. /т.21/

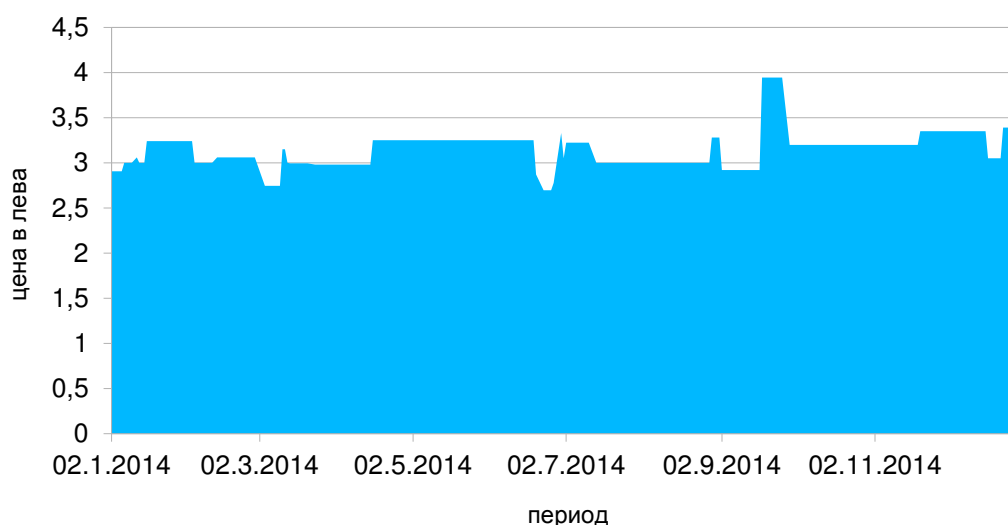
IV. ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Общият брой на издадените към 31.12.2014 година акции от “Момина крепост” АД е 1 691 184 броя с номинална стойност от 1 лев на акция. Всички емитирани акции са поименни, безналични и неделими, съгласно Устава на дружеството. Всички издадени акции са от един клас. Всяка акция дава равни права на своя притежател, съразмерни на номиналната стойност на акцията:

- Право на един глас в общото събрание;
- Право на дивидент;
- Право на ликвидационен дял.

Акциите на “Момина крепост” се търгуват на Основен пазар на акции – сегмент Standard на БФБ – София АД.

Движението на цената на акциите за периода от 01.01.2014 ÷ 31.12.2014 г. е показано на графиката:



V. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187 Д И 247 ОТ ТЗ

По чл 187 д – Дружеството няма придобити и прехвърлени за периода собствени акции;

По чл. 247

Възнагражденията, получени общо през 2014 година от членовете на Съвета на директорите на “Момина крепост” АД, възлизат на 18 хил. лв., в т. ч.:

Огнян Иванов Донев - Председател на СД	6 хил. лв.
Минко Иванов Минков - Член на СД	6 хил. лв.
Румян Павлов Цонев - Член на СД	6 хил. лв.

Възнагражденията са изцяло изплатени, като своевременно са внесени всички дължими данъци и осигуровки.

Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на СД акции и облигации на Дружеството

Към 31.12.2013 г., членовете на Съвета на директорите не са притежавали акции в дружеството.

Към 31.12.2014 г. членовете на Съвета на директорите не притежават акции в дружеството.

Уставът на “Момина крепост” АД не предвижда ограничения за правото на членовете на СД да придобиват акции и облигации на дружеството.

Участие на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества, като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, участие в управлението на други дружества като прокуристи, управители или членове на съвети към 31.12.2014 г.

Огнян Иванов Донев

1. Притежава пряко/непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание на:

„Донев инвестмънтс холдинг” АД, ЕИК 831915121, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Позитано” № 12

„Телекомплект” АД, ЕИК 831643753, със седалище и адрес на управление: гр. София, „Лъчезар Станчев” № 5

„Софарма Билдингс” АДСИЦ, ЕИК 831915121, със седалище и адрес на управление в гр. София, ул. „Лъчезар Станчев” № 5

„Софарма Имоти” АДСИЦ, ЕИК 175059266, със седалище и адрес на управление в гр. София, ул. „Лъчезар Станчев” № 5

„Софарма” АД, ЕИК: 831902088, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Илиенско шосе” № 16

„Софпринт груп” АД, ЕИК 175413277, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Позитано” № 12

„Софконсулт груп” АД, ЕИК 175413245, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Позитано” № 12

„София Информ” АД, ЕИК 121303553, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Позитано” № 12

„Елфарма” АД, ЕИК 130299513, с адрес на управление в гр. София, ул. „Илиенско шосе” 16.

„Софарма трейдинг” АД, ЕИК 103267194 с адрес на управление в гр. София, ул. „Лъчезар Станчев” № 5

2. Участва в управителните органи на:

„Елфарма” АД, ЕИК 130299513 – Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор.

„Софарма трейдинг” АД, ЕИК 103267194 - Председател на СД.

„Донев инвестмънтс холдинг” АД, ЕИК 831915121 – Председател на НС.

„Унифарм” АД, ЕИК 831537465 – Председател на НС.

„Калиман – РТ” АД, ЕИК 121120513 - Председател на СД.

„Телекомплект” АД, ЕИК 831643753 - Председател на НС.

„Доверие обединен холдинг” АД, ЕИК 121575489 - Член на НС, Зам. Председател

„Доверие Капитал” АД, ЕИК 130362127 - Член на НС.

„Медика” АД, ЕИК: 000000993 – Член на СД.

„Ритон П” АД, ЕИК: 822106398 – Член на СД.

„Момина крепост” АД, ЕИК: 104055543 – Председател на СД.

Сдружение „Алумни Асоциация на специалност МИО”, ЕИК: 175861145 – Председател на УС.

„СОФАРМА” АД, ЕИК: 831902088 – Председател на СД и Изпълнителен директор.

Минко Иванов Минков

1. Притежава пряко/непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание на:

„Арт - козметикс“ ООД, гр. Карлово, ЕИК 825380949.

2. Участва в управителните органи на :

„Българска роза – Севтополис” АД, регистрирано по ф.д. № 2803/1995 г. на Старозагорски Окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Казанлък, бул. „23-ти Пехотен шипченски полк” № 110 – Председател на Съвета на директорите;

„Момина крепост“ АД, ЕИК: 104055543, с адрес на управление в гр. Велико Търново, ул. „Магистрална” № 23, член на СД.

3. Участва като неограничено отговорен съдружник – ЕТ **„Минком-Минко Минков“**, гр. Пловдив.

Румян Павлов Цонев

1. Не притежава повече от 25 на сто от капитала на други дружества.

2. Не участва в управителни и контролни органи на други дружества.

Договори по чл. 240 б през 2014 г. – няма.

VI. АНАЛИЗ И РАЗЯСНЕНИЕ НА ИНФОРМАЦИЯТА ПО ПРИЛОЖЕНИЕ № 11 ОТ НАРЕДБА № 2 НА КФН

В приложение № 11, което представлява неразделна част от годишния финансов отчет за дейността през 2014 година, е представена информация за „Момина крепост” АД, относно емитираните ценни книжа, правата и ограниченията свързани с този клас акции, както и информация за структурата на капитала, органите за управление и Устава на дружеството.

Информацията представена в Приложение № 11 се основава в голяма степен на Устава на дружеството – последно изменен, допълнен и утвърден от Общото събрание на акционерите на „Момина крепост” АД на 01.06.2011 г.

За обстоятелствата, неуредени в този Устав се прилагат разпоредбите на българското законодателство. Ако някоя от разпоредбите на Устава стане недействителна поради противоречие със закона, то същата се замества по право от съответната повелителна законова разпоредба.

1. Към 31.12.2014 г. дружеството е с капитал 1 691 184 лева, изцяло внесен, разделен на 1 691 184 броя безналични поименни акции с право на глас и с номинал 1 лев всяка от тях.

Всички 1 691 184 акции на „Момина крепост“ АД се търгуват на Българска фондова борса – София АД, Основен пазар на акции BSE, сегмент „Standard”. Борсов код – 5MR, ISIN код: BG11MOVEAT12.

Съгласно книгата на акционерите, водена от Централен депозитар АД, към 31.12.2014 г., дружеството има 692 акционера, от които 14 юридически лица. Физическите лица са 678 и притежават 159 852 броя акции или 9,45% от капитала на дружеството, а юридическите лица – 1 531 332 броя акции или 90,55% от капитала на дружеството.

Акционерите чуждестранни лица са 7 физическите лица, притежаващи 31 376 акции или 1,86% от капитала на дружеството.

Акциите на дружеството са само един клас – безналични, поименни с право на глас. Всяка една акция дава на притежателя си право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Особени права и привилегии по акциите не са предвидени.

2. Прехвърлянето на безналични поименни акции се извършва съобразно изискванията на действащата нормативна уредба. На ръководството не е известно да има ограничение върху притежаването на акции или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

3. Информацията относно притежаването на 5 на сто или повече от правото на глас в Общото събрание към 31.12.2014 г. е представена в Приложение 11.

4. Няма акционери със специални контролни права.

5. Няма специална системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

6. Няма ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

7. Не са известни споразумения между акционери, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

8. Назначаването и освобождаването на членове на Съвета на директорите се извършва от Общото събрание на акционерите в съответствие с разпоредбите на Търговския закон и Закона за публично предлагане на ценни книжа. За назначаване и освобождаване на членове на Съвета на директорите, решенията се вземат с явно гласуване и обикновено мнозинство от представените акции с право на глас.

Общото събрание на акционерите приема, изменя и допълва Устава на дружеството. За решението по извършване на изменения и допълнения в Устава, мнозинството трябва да бъде 2/3 от представените акции с право на глас. Последно Уставът на дружеството е изменен и допълнен с решение на Общото събрание на акционерите от 01.06.2011 г. Актуалният Устав е обявен в Търговския регистър с № 20110614133701.

9. Правомощията на управителните органи са подробно отразени в глава VI и глава VII от Устава на дружеството.

Съгласно чл. 19 от Устава, акционерно дружество Момина крепост АД може да изкупува обратно акции при условията и по реда, предвидени в чл. 187 б от Търговския закон.

10. Няма съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството, при осъществяване на задължително търгово предлагане.

11. Няма споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

VII. ИНФОРМАЦИЯ, ОТНОСНО ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ПРОГРАМАТА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ.

Програмата на „Момина крепост” АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление е разработена в съответствие с основните принципи за корпоративно управление на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИРС), върху основата на които дружеството се стреми да прилага и утвърждава добрите практики на корпоративно управление във фирмата.

И през 2014 г. акцентите бяха поставени върху поддържане на ефективна комуникация с инвестиционната общност и регулаторните органи, защита правата на акционерите, разкриване на информация в т.ч. отчети, данни за дейността, структурата на капитала, информация за проведеното ОСА и всяка друга вътрешна информация, влияеща върху цената на акциите на дружеството, изграждане на по-голямо доверие и прозрачност в отношенията между заинтересованите лица.

Правата на акционерите са защитени.

Има сигурност при регистрацията и прехвърлянето на собствеността. Книгата на акционерите се води от „Централен депозитар” АД, гр. София. Търговията се извършва на регулиран пазар на акции на „Българска фондова борса – София” АД – Основен пазар на акции, сегмент “Standard”. Поддържат се договори с Централен депозитар – за актуален регистър на акционерната книга; с БФБ за поддържане на регистрирани емисии акции, с КФН за осъществяване на общ финансов надзор, както и със „Сервиз финансови пазари” ЕООД за разпространение на информация, отнасяща се за дружеството към обществеността.

Чрез поддържаната от „Сервиз финансови пазари” ЕООД интегрирана система за разкриване на информацията EXTRI и специализираната електронна страница X3news, информацията за дружеството се представя на КФН, БФБ и обществеността едновременно чрез т. нар. единна входна точка по определени форми. Уведомленията за промяна в обстоятелствата /промени в Устава, промени в управителните и контролни органи и др./ до КФН се представят чрез интегрираната електронна система за разкриване на информация e-register.

На 04.06.2014 г. беше насрочено Редовното годишно Общо събрание на акционерите на „Момина крепост“ АД, но поради липса на кворум то се проведе на втората дата, обявена в поканата – 19.06.2014 г., съгласно изискванията на действащото в страната законодателство. Акционерите на дружеството са навременно уведомени относно датата, мястото, дневния ред, участие в Общото събрание и право на глас лично или чрез пълномощник, включително и упълномощаване чрез електронни средства. Те са разполагали с пълния обем информация за материалите по дневния ред и за решенията взети на Общото събрание чрез електронните

регистри на Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса, продукта X3news на „Сервиз финансови пазари” ЕООД и интернет страницата на дружеството.

От 01.02.2010 г. „Момина крепост” АД ползва предоставената услуга от „Сервиз финансови пазари” ЕООД - „Публикуване на изпратената до X3news информация и на сайта www.infostock.bg.” По този начин информацията достига до по-широк кръг инвеститори.

Дружеството представя периодичната, в това число годишен и междинни отчети, вътрешната и другата регулирана информация редовно и в законоустановените срокове на КФН, БФБ и обществеността.

Директорът за връзки с инвеститорите организира и осъществява комуникациите по връзки с инвеститорите между дружеството, регулаторния орган, регулирания пазар на ценни книжа, Централен депозитар и инвестиционната общност. Осъществява се връзка с акционерите по телефона, чрез писма, електронната поща и лично в седалището на дружеството. Поддържат се коректни взаимоотношения и се оказва съдействие при възникнали въпроси и проблеми.

ДВИ отчита дейността си на годишното Общо събрание на акционерите.

Съвета на директорите на „Момина крепост” АД обезпечавя равнопоставеното третиране на всички акционери. Всички акции са един клас и носят еднакви права.

Отчитат се интересите и правата на заинтересованите лица като се търси баланс между интересите на дружеството и неговите акционери и интересите на заинтересованите лица. Спазват се коректни бизнес отношения с търговските партньори, служители, кредитните и застрахователните институции.

Съветът на директорите спазва приложимите закони, грижи се дружеството също да ги спазва на всички нива, извършва контрол и действа с оглед най-добрия интерес на акционерите.

Създадени са условия за ефективно изпълнение на задълженията на одитора на фирмата, както и на одитния комитет. Одитният комитет се състои от трима членове и отчита дейността си на годишното Общо събрание на акционерите.

Програмата за корпоративно управление на дружеството се изпълнява, ефективна е и способства за постигане целите за добро корпоративно управление на „Момина крепост” АД.

Годишният доклад за дейността на „Момина крепост” АД е одобрен от Съвета на директорите на 12.03.2015 г. и подписан от негово име.

Изп. Директор:

Инж. Р. Цонев

