

ГОДИШЕН ДОКЛАД

ЗА ДЕЙНОСТТА НА МОМИНА КРЕПОСТ АД

2012 г.

I. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО, РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА И НА СЪСТОЯНИЕТО НА МОМИНА КРЕПОСТ АД ПРЕЗ 2012 ГОДИНА

1. Обща информация за дружеството

Фирма “Момина крепост” е създадена през 1966 година под името Промкомбинат “Етьр” 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 Донеv – 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 31.12.2012 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

Акционери	%
Софарма АД	49,94
Хидроизомат АД	10,00
Телсо АД	9,99
Индустриален холдинг – Доверие АД	5,07
Софарма трейдинг АД	1,68
Други юридически лица	10,42
Физически лица	12,90

Получено е уведомление по чл. 145 от ЗППЦК от „Телсо“ АД за промяна на дяловото участие в капитала на „Момина крепост” АД на 10,01%. Сделката е регистрирана в Централен депозитар АД на 05.03.2013 г.

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

Пазарът на пластмасови изделия за промишлеността и бита, който основно е на територията на страната, е много свит вследствие намалената покупателна способност на хората.

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 31.12.2012 г.

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

На 14.06.2012 г. в условията на спадащ кворум се проведе редовното годишно Общо събрание на дружеството, на което се взеха решения за: отнасяне на печалбата за 2011 г. 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 2012 г.;

С решение № 20120815174141 Търговският регистър обяви Годишния финансов отчет на дружеството за 2011 г.

2. Преглед на дейността на дружеството през 2012 г.

Стопанска среда и влиянието ѝ върху дейността на дружеството

През 2012 г. „Момина крепост” АД продължи дейността си в условията на несигурна икономическа среда, финансови проблеми и недостатъчно търсене; задълбочаваща се криза – увеличаване на фирмената задлъжнялост, сроковете за разплащане и съответно движението на паричните потоци. Замразяването на доходите за продължителен период и непрекъснатото увеличаване на цените намалиха покупателната способност на хората. Увеличиха се цените на основни суровини и материали, а нестабилната валута допълваше цялата картина. В условията на финансова криза не беше възможно да се постигнат заложените по бюджет резултати.

Усилията бяха насочени към оцеляване чрез прилагането на редица непопулярни действия.

- Болезнено се свиха всички непроизводствени разходи.
- Колективът нееднократно излиза в неплатен отпуск.
- Намалената производствена програма налагаше гъвкаво натоварване на хора и техника.

Натрупаният опит при работа в екстремни условия е единствения положителен резултат от тази ситуация. Приложените мерки на ограничения позволиха да бъде запазен състава на колектива, което е една предпоставка за постигане на по-добри резултати през 2013 година, каквито тенденции се очертават.

Производство и продажби

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

Медицински изделия за еднократна употреба

Пластмасови изделия с общо предназначение

Медицинските изделия за еднократна употреба реализираме на вътрешния пазар и за износ.

През 2012 г. се забеляза тенденция на стабилизиране на вътрешния пазар, като основна роля в тази посока изигра „Софарма Трейдинг” АД. Фирмата поддържа стабилен темп на продажби и е реализирала най-много продажби на медицински изделия за 2012 г.

Реализираната продукция на вътрешния пазар е в размер 3542хил.лв., което е с 2% повече от 2011 г.

По отношение на износа, през 2012 г. е реализиран спад от 39% спрямо 2011 г. Този резултат се дължи на слабите резултати на основни клиенти за износ - ОАО „Витамины” Украйна, BWC Сърбия, "ЕС енд ЕС" ООД Свободна зона Пирот. Поради реструктуриране на дейността, клиентът от Албания също преустанови закупуването на продукция за дълъг период. През 2012 г. се забелязва тенденция на увеличен интерес от страна на клиенти от Гърция, като бяха осъществени сделки с трима нови клиенти. След дълги административни процедури, в края на 2012 г. беше получена регистрация на спринцовки и игли в Русия, на името на “Момина крепост” АД. Това дава възможност за свободна продажба на произвежданите от нас спринцовки на руския пазар и, на база получени запитвания и уверения от руския ни контрагент, очакванията са оптимистични.

Търсенето на нови пазари, като непрекъснат и много активен процес на разширяване на външните пазари, продължи и през 2012 г., което е и правилната посока за постигане на по-добри резултати на фирмата.

Пластмасовите изделия за бита и промишлеността по традиция се реализират на вътрешния пазар. Това в голяма степен е нормално от гледна точка на вида на изделието – обемисти и неефективни за транспортиране на дълги разстояния. Продължи успешната реализация на сключения с фирма "Амилум България" ЕАД, гр. Разград договор за доставка на бидони с обем 120 л, който е от изключителна важност за преодоляване острата сезонност при този тип изделия. Въпреки силната конкуренция от внос, през 2012 г., при стоките за бита и промишлеността е реализиран близо 2 % ръст и общите продажби са 1 034 хил.лв.

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

В резултат от придобитото разрешение за търговия с медицински изделия, през 2012 г. продължи разширяването на пазара на медицинските практики, основно частни, които закупуват медицински изделия директно от „Момина крепост” АД. Това е правилната посока за диверсифициране на риска и реализиране на медицински изделия при по-ниски нива на отстъпки. Въпреки това, на вътрешния пазар основно работим с дистрибутори. През 2012 г. те са реализирали над 87 % от медицинските изделия на вътрешния пазар.

При пластмасовите изделия за бита и промишлеността, делът на дистрибуторите е 43 %, а делът на клиентите с договор, които закупуват определени изделия, е 47 %.

Вътрешният пазар все още заема по-голям дял от продажбите – 83 %, но по отношение на медицинските изделия резервите са малки. По съществени са те при другите пластмасови изделия.

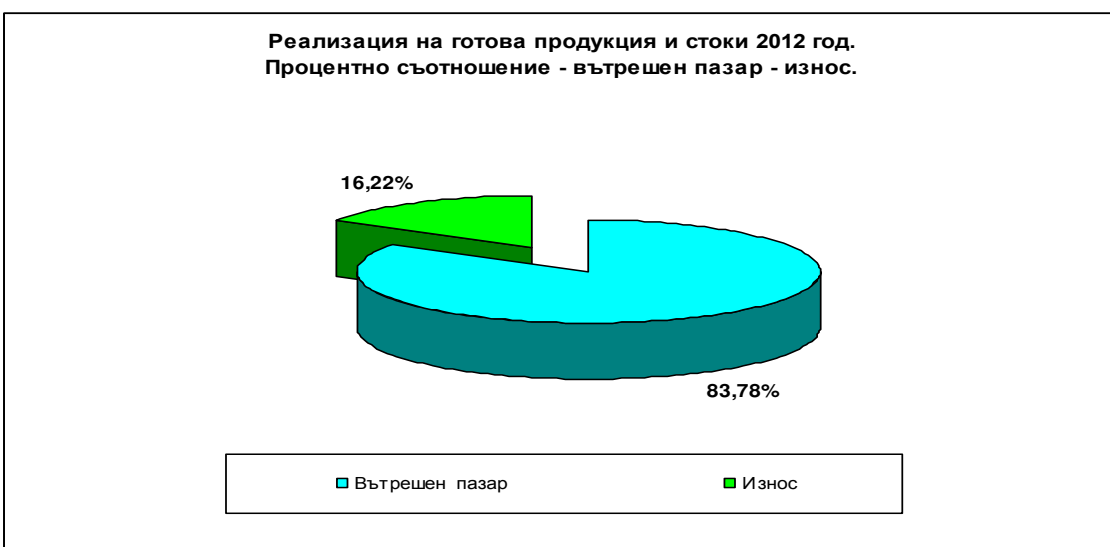
Увеличаването на износа при медицинските изделия е правилната посока на работа.

Резултати от дейността :

	2011 г.	2012 г.
Реализация – общо на произведена продукция и стоки	4 951 хил.лв.	4 636 хил.лв.
в т.ч. износ	1 234 хил.лв.	752 хил.лв.

Спадът на реализираната продукция и стоки е 6.36 %.

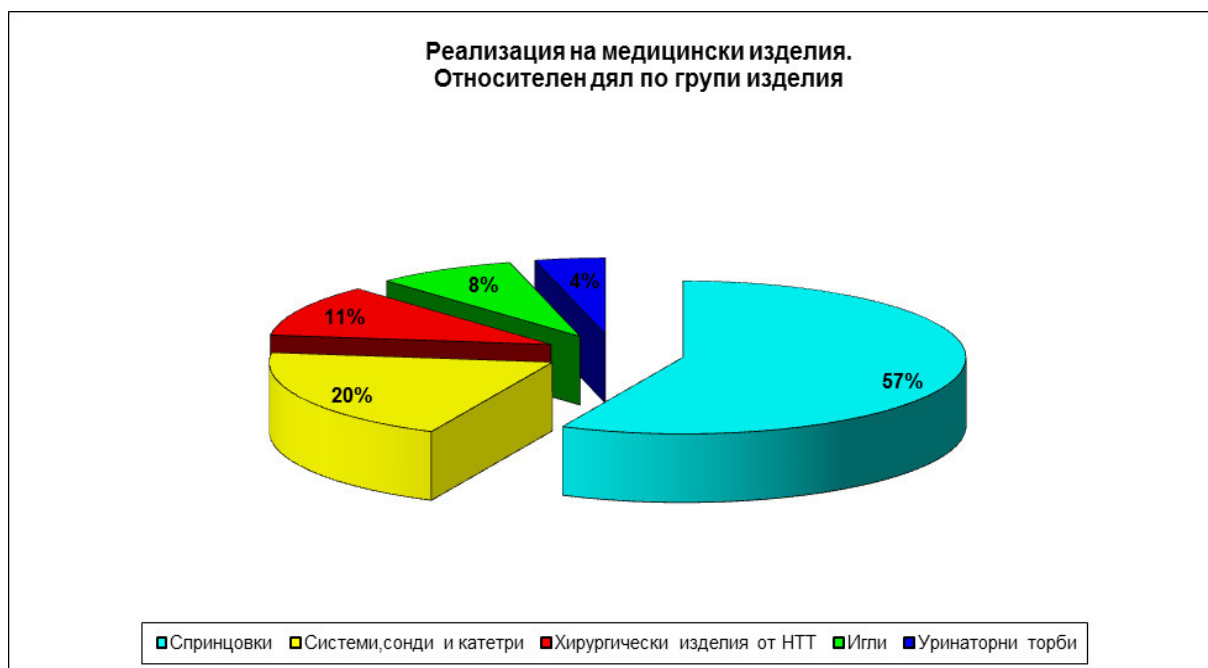
Относителният дял на износа към общата реализирана продукция и стоки е 16.22 %.



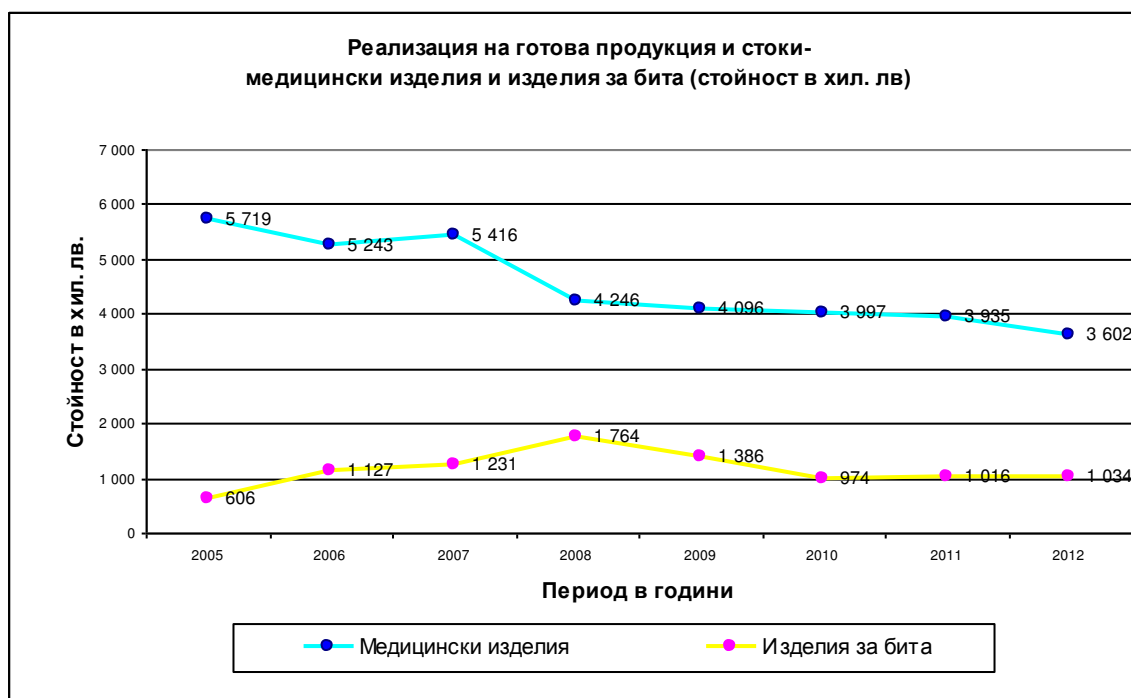
Реализирани са медицински изделия и стоки за еднократна употреба на стойност 3 602 хил.лв., което представлява около 77,70 % от общата реализация.

Структура на реализираните медицински изделия и стоки:

Спринцовки	57%
Хирургически облекла	11%
Системи, сонди и катетри	20 %
Игли	8 %
Уринаторни торби	4 %



Реализацията на спринцовки със и без игла, имат решаващо значение за крайните финансово-икономически резултати на фирмата.



Пластмасови изделия за бита и промишлеността.

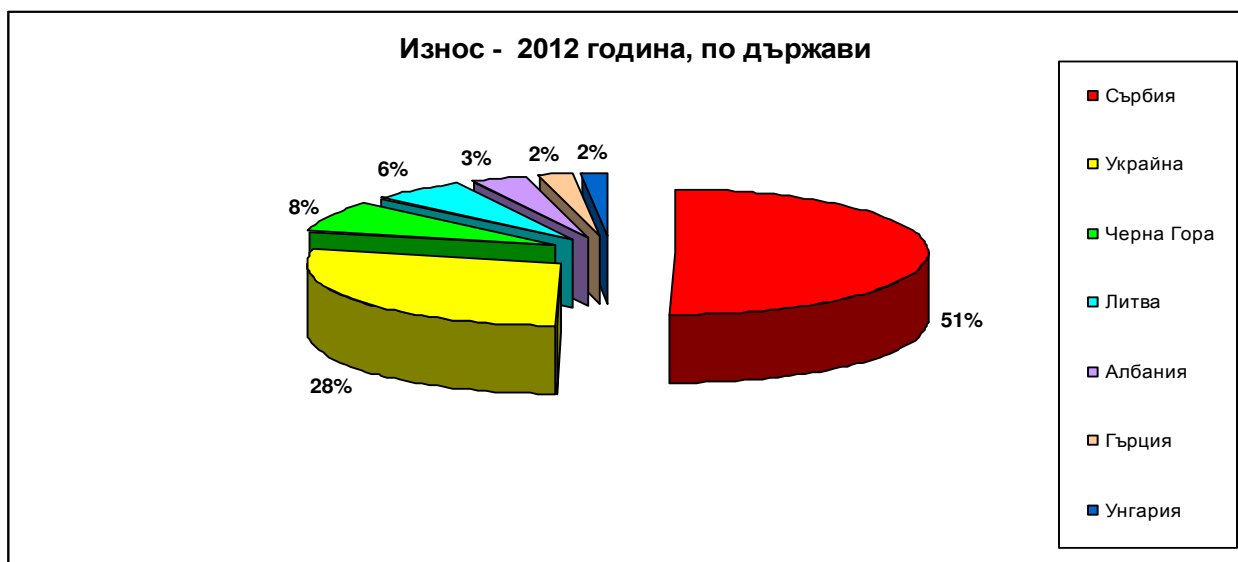
Реализацията за 2012 г. е 1034 хил.лв., което представлява около 24,08% от общата реализация на продукция и стоки.

Структура на реализацията по групи изделия:

Бидони	60 %
Туби	11 %
Други	29 %



За изминалата година износът по страни е както следва :



За 2012 година клиенти, заемащи над 10% от продажбите са :

„Агарта ЦМ“ ЕООД	- 13,50 %
„Софарма Трейдинг“ АД	- 15,65 %.

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 налагане на новите продукти на пазара и разширяване пазарите за традиционните продукти.

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:

- С определяне на изискванията към продукта – изготвяне на технически спецификации с посочени параметри;
- 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 показателите, заложи в Класификатор за входящ контрол на суровини и материали.

Суровините и материалите от съществено значение за дейността на “Момина крепост” АД са: пластмаси – полипропилен, полиетилен, термопластичен еластомер, полистирол, поливинилхлорид, полиамид, ABS; етиленов окис; 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 2012 г. доставчици, формиращи над 10 % от разходите са:

- | | |
|----------------------------|------------|
| - „Енерго-Про Продажби“ АД | - 10,30 % |
| - „Лукойл България“ ЕООД | - 11,90 % |
| - „FIBREX“ LTD | - 16,00 %. |

Интелектуална собственост

“Момина крепост” АД има международна регистрация на търговската марка 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.

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: лееене 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 година и утвърдена Програма за управление на отпадъците със срок на действие 2011-2016 г. През 2012 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 2012 г. е 158 души, а за 2011 г. е бил 173 души. Към 31.12.2012 г. списъчният състав на персонала е 154 души / при 162 души към 31.12.2011 г./. През 2012 г. са постъпили 4 души, напуснали са 12 души.

През 2012 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 отпих 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 2012 г. с нетна печалба в размер на 14 хил.лв.

Основни фактори, оказали влияние върху размера на печалбата са:

- повишаване цените на основни суровини и материали;
- неблагоприятното влияние на отрицателните курсови разлики, лихви и такси;
- намалената производствена програма е причина постоянните разходи да се разпределят върху по-малко количество изделия и да натоварват тяхната себестойност.

Върху размера на приходите на дружеството най-голямо влияние имат приходите от продажба на продукция на вътрешния пазар. Те заемат 82.49% от приходите през 2012 г., като намалението им спрямо 2011 г. е с 8.78 %, което се дължи основно на намаление на продажбите на вътрешния пазар.

Разходите за дейността общо намаляват 494 хил.лв.

През 2012 г. е извършена обезценка на активи на стойност 20 хил.лв.

Капиталови ресурси

Относителният дял на основния капитал в структурата на собствения капитал е 34 %. Задълженията на дружеството са както следва :

- Нетекущите задължения са непроменени
- Текущите задължения намаляват с 38 хил.лв.
- Задълженията на дружеството към банки произтичат от изтегляния от „Алианц България Банк” АД кредит-овърдрафт за оборотни средства с одобрен лимит в размер на 500 хил.лв. Към 31.12.2012 г. задълженията по този кредит са в размер на 285 хил.лв.

През 2012 г. активите на дружеството намаляват с 25 хил.лв. Намалението основно се дължи на начислената амортизация на не текущите активи.

От общите активи 57,84 % се падат на нетекущите активи.

Паричните средства намаляват спрямо 2011 г. с 1000 лв.

Финансови коефициенти :

1. Коефициенти на рентабилност

Рентабилност на приходите – изразявайки отношението между нетната печалба и приходите за 2012 г., този показател е 0,003, а за предходната 2011 г. е бил също 0,003.

Възвращаемост на собствения капитал – като отношение между нетната печалба и собствения капитал за отчетния период е 0,003 при 0,003 за 2011 г.

Възвращаемост на активите – представлява отношението на нетната печалба към активите, като за 2012 година коефициентът е 0,002 при 0,002 за 2011 г.

2. Коефициенти на ефективност

Коефициент на ефективност на разходите – изразява отношението между приходите и сумата на разходите / вкл. разходи за данъци /. За 2012 г. показателят е 1,003 и за 2011 г. е бил 1,003.

3. Ликвидност. Коефициенти на ликвидност

Коефициент на бърза ликвидност – изчислява се като отношение на краткосрочните вземания, паричните средства и еквиваленти към текущите задължения. За 2012 г. той е 1,44, а за 2011 г. е бил 1,28.

Коефициент на парична ликвидност – изчислява се като отношение на паричните средства и еквиваленти към текущите задължения. За отчетния период той е 0,0057, а за базисния е бил 0,007.

Коефициент на задлъжнялост – е отношението на пасивите към собствения капитал. Този показател за отчетния период е 0,21, а за базисния 0,22.

Броят на оборотите на материалните запаси през отчетния период е 3,25, а през базисния 3,55 – съотношението на приходите към средногодишната стойност на материалните запаси.

Продължителност на един оборот на материалните запаси в дни – за 2012 г. е 111 дни при 101 дни за 2011 година.

Период на събиране на вземанията от продажби в дни – За 2012 г. периода на събиранията на вземанията от продажби е 76 дни.

Период на плащане на задължения към доставчици в дни – За отчетния период е 73 дни, а за базисния е бил 45 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 2013 г. и в следващите няколко години да продължи в следните насоки:

1. СПРИНЦОВКИ

Непосредствената задача е да се разшири пазара, като през 2013 г. продажбите нараснат до 60 млн. бр. и в следващите години се стабилизира на нива $80 \div 100$ млн. бр. спринцовки. Постигането на тази цел изисква поддържането на високо качество и пазарна конкурентоспособност на изделията, които могат да се постигнат чрез модернизация при печат, монтаж и опаковка на изделията и автоматизация на процесите за цялата гама от спринцовки. За да се постигне ефективност при реализирането на програмата са планирани следните насрещни мероприятия:

- Конструктивни промени на изделията, водещи до икономия на материали, подобряване на техните експлоатационни качества и търговски вид;

- Внедряване на ново оборудване и технологии с висока степен на автоматизация, което ще осигури икономия на труд и електроенергия.

Със собствени сили ще се реализират следните мероприятия: разработка и внедряване на ново устройство за преге печат на спринцовки 50 мл и подмяна на инструменталната екипировка за производство на уплътнители за трисъставни спринцовки 2 мл, които ще допринесат за стабилизиране и подобряване на качеството.

2. СОНДИ И КАТЕТРИ

За оформяне върха на сонди и катетри външна фирма разработва нова технология по метода на индукционно залепване, с което ще се подобри качеството на изделията и повиши производителността. Тази технология ще бъде елемент от разработваната със собствени сили автоматизирана машина за производство на катетри, което ще доведе до увеличаване на производителността няколко пъти.

3. УРИНАТОРНИ ТОРБИ

До края на първото полугодие на 2013 г. ще бъде внедрена нова технология, оборудване и инструментална екипировка за подобрена конструкция на уринаторни торби 1,5 л и 2 л, а също така частично автоматизиране и механизирание на производствения процес, с което се намалява ръчният труд, подобрява се качеството и се намалява себестойността на изделията, което ще даде възможност за излизане на пазара с конкурентни цени.

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.	Шприц автомати Хюндай 150 тона – 2 бр.	129 096 \$
2.	Многогнездни шприцформи с полу-гореща леякова система за цилиндри и бутала на спринцовки 2 мл, 5 мл, 10 мл и 20 мл, комбинирани за дву и трисъставни спринцовки – общо 8 бр.	557 371 \$
3.	Комбинирана машина за печат и асамблиране на спринцовки 10 мл и 20 мл дву и трисъставни, в т. ч.: • Система за печатане и монтаж на 10 мл • Система за печатане и монтаж на 20 мл	199 120 \$
4.	Други разходи / във връзка с доставка на оборудването/	32 100 \$
5.	Усъвършенстване на технологията, изработване на машина и инструментално оборудване за уринаторни торби	47 600 лв.
6.	Внедряване на технология за индукционно залепване на PVC шлаух и машина за автоматизирано рязане, оформяне на върха, монтаж и залепване на крайници на катетри	15 000 лв.
7.	Внедряване на нова технология за печат на спринцовки 50 мл	
	ОБЩА РЕКАПИТУЛАЦИЯ:	917 687 \$ 62 600 лв.

III. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

В разработената инвестиционна програма се съдържат мероприятия за модернизация на производството, подобряване на качеството и производителността на спринцовки, уринаторни торби, сонди и катетри и др.

През 2012 година частично започна изпълнението на някои по-малки задачи, които могат да се решат със собствени сили – закупуване на нова машина, инструментална екипировка за уринаторни торби 1,5 л и 2 л с променена конструкция и нова технология за производството им; проектиране и изработване на машина за автоматизирано рязане, оформяне на върха, монтаж и залепване на крайници на катетри, като елемент от нея е новата технология за оформяне на върха на шлауха по метода на индукционно лепене, разработвана от българска фирма, ново устройство за

печат на спринцовки 50 мл и др. Изпълнението на по-мощните мероприятия не е започнало, като програмата все още не е утвърдена от Съвета на директорите.

При медицинските изделия след провеждане на редица експерименти и изпитания успешно бяха заменени следните основни материали: пластификатор диоктилфталат / ДОФ / с Цитрофол, който като химичен състав е естер на лимонената киселина и за разлика от ДОФ не е включен в списъка на веществата, използването на които е ограничено или забранено за употреба при медицинските изделия; променен е изходният материал за производство на уплътнителите за трисъставните спринцовки - PVC гранулат с медицински термопластичен еластомер, което значително подобри качеството и безопасността на изделията.

Направени бяха конструктивни подобрения в инструменталната екипировка за уплътнители на спринцовки 1 мл и 10 мл, а за 2 мл беше изработена нова матрица, която беше внедрена в производство през 2013 година. Резултатът от тези мерки е гарантиране на херметичността и плавното движение на буталото при трисъставните спринцовки. Успешно беше намерено технологично решение за използване на силикон с по-голям вискозитет при силиконизацията на спринцовките, което осигури по-добро плъзгане и плавно движение на буталото в цилиндъра при двусъставните спринцовки. Основно беше прегледана инструменталната екипировка за цилиндри и бутала и там където е необходимо предприети мерки за гарантиране ефективен колбен-стоп на спринцовките.

Пусната беше в редовна експлоатация преустройваната опаковъчна машина за 20 мл спринцовки в машина за опаковка на катетри, с което се намалиха разходите за материали и труд.

При производството на уринаторни торби беше експериментирана и внедрена технология за използване на по-тънко PVC фолио /100 микрона вместо 120/ и по-тънкостенен шлаух за приемателната тръба, с което беше подобрена себестойността на продукта.

Частичен успех беше постигнат при разговорите с шведската фирма Атлас Копко Лифтър ЕООД – Русе за кооперирано производство на части за машини за лека пътно-строителна техника. „Момина крепост” АД беше одобрена като доставчик на PVC шлаух с определени параметри и изисквания. Работата в това отношение ще трябва да продължи и по отношение коопериране производството на шприцови и бласови детайли, които са им необходими.

В областта на контрола на качеството беше внедрен метод на мембранна филтрация за определяне общия брой на аеробнорастващи микроорганизми и при други медицински изделия, освен мерителна чашка.

Все още има какво да се прави по въпроса за намиране на подходящи за нашите машини промишлени бласови и шприцови изделия, които нямат сезонен характер и ще натоварят оборудването цялостно;

„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 IVa 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 относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производство на стоки или предоставянето на услуги е показана в т.2 на настоящия доклад.
- 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 2012 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 притежава 100 броя акции от ОЗОФ Доверие АД, гр. София, които представляват 0,5 % 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: 11.06.2012 г.;
Лихвен процент: 3 мес. SOFIBOR + 3,26 %, min 6 % ;
Падеж: 20.09.2013 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 хил. лв.;
Дата на отпускане: 02.09.2011 г.
Лихвен процент: 7%;
Падеж: 31.12.2013 г.;
Обезпечение: Запис на заповед;
Цел на кредита: Оборотни средства
Към 31.12.2012 г. Дружеството няма дългосрочни банкови заеми. /т.8/
- Момина крепост АД няма сключени договори за заем в качеството на заемодател. /т.9/
- През 2012 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 2012 г. няма публикувани прогнозни резултати. /т.11/
- Видно от изложеното по-горе в доклада през 2012 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 2012 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 01.06.2011 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 31.12.2012 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/

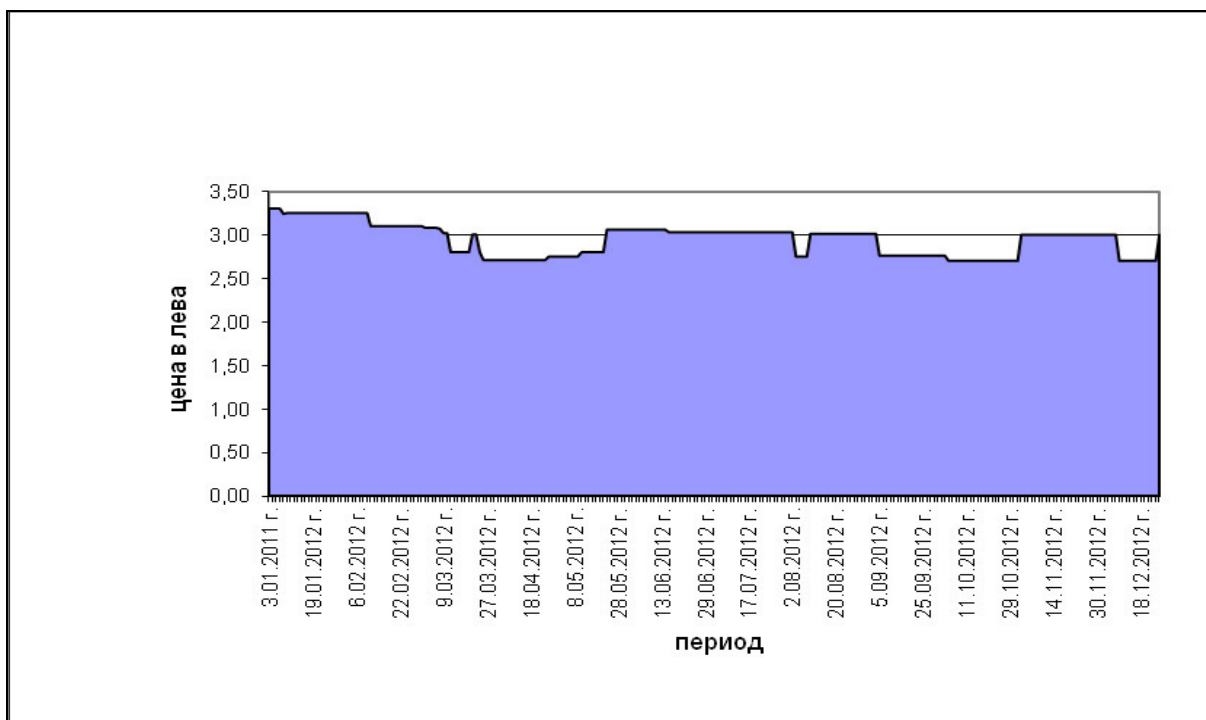
IV. ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Общият брой на издадените към 31.12.2012 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 01.01.2012 ÷ 31.12.2012 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

1. Възнагражденията, получени общо през 2012 година от членовете на Съвета на директорите на “Момина крепост” АД възлизат на: 18 хил. лв. в т. ч.:

- Огнян Иванов Донеv - 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.

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

Член на Съвета на директорите	Притежавани акции към 31.12.2011 г.	Притежавани акции към 31.12.2012 г.
Огнян Иванов Донеv	1050	0
Минко Иванов Минков	0	0
Румян Павлов Цонев	0	0

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

4. 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 31.12.2012 г.

Огнян Иванов Донеv

<u>Фирма:</u>	<u>Участие:</u>
<u>„Донев инвестмънтс холдинг” АД</u>	<u>Акционер с над 25 %; Председател на Надзорен съвет</u>
<u>„Фининвест холдинг” АД</u>	<u>Акционер с над 25 %</u>
<u>„ОГ Интернационал” ЕООД</u>	<u>Едноличен собственик на капитала; Управител</u>
<u>„Телекомплект” АД</u>	<u>Акционер с над 25%; Председател на Надзорен съвет</u>
<u>„Телекомплект инвест” АД</u>	<u>Акционер с над 25%</u>
<u>„София информ” АД</u>	<u>Акционер с над 25%</u>
<u>„Софарма Билдингс” АДСИЦ</u>	<u>Пряко и косвено участие в капитала над 25%</u>
<u>„Софарма Имоти” АДСИЦ</u>	<u>Пряко и косвено участие в капитала над 25%</u>
<u>„Софконсулт груп” АД</u>	<u>Пряко и косвено участие в капитала над 25%</u>
<u>„Софпринт груп” АД</u>	<u>Косвено участие в капитала над 25 %</u>
<u>„Медийна група България Холдинг” ООД</u>	<u>Съдружник с дял над 25%</u>
<u>„Елфарма” АД</u>	<u>Косвено участие в капитала над 25 %; Член на Съвета на директорите; Изпълнителен директор</u>
<u>„Софарма” АД</u>	<u>Председател на Съвета на директорите; Изпълнителен директор</u>
<u>„Унифарм” АД</u>	<u>Председател на Надзорен съвет</u>
<u>„Софарма Трейдинг” АД</u>	<u>Председател на Съвет на директорите</u>
<u>„Доверие Обединен холдинг” АД</u>	<u>Член на Надзорен съвет; Заместник - председател</u>
<u>„Калиман - РТ” АД</u>	<u>Председател на Съвета на директорите</u>
<u>„Доверие Капитал” АД</u>	<u>Член на Надзорен съвет</u>
<u>„Фармахим холдинг” АД</u>	<u>Председател на Съвет на директорите</u>
<u>„Медика” АД</u>	<u>Член на Надзорен съвет</u>
<u>„Момина крепост” АД</u>	<u>Председател на Съвета на директорите</u>
<u>„Ритон П” АД</u>	<u>Член на Съвета на директорите</u>

<u>Сдружение „Алумни Асоциация на специалност МИО”</u>	<u>Председател на УС</u>
<u>Сдружение „Германо-българска индустриално-търговска камара”</u>	<u>Член на УС</u>
<u>Сдружение „Българска Генерична Фармацевтична Асоциация /БГФАРМА/”</u>	<u>Представяващ „Софарма” АД като член на УС</u>
<u>Сдружение „Българска търговско-промишлена палата”</u>	<u>Член на УС</u>
<u>Сдружение „Конфедерация на работодателите и индустриалците в България – КРИБ гласът на българския бизнес”</u>	<u>Председател на УС</u>

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;
- **„Минералкомерс” АД**, регистрирано по ф.д. № 1210/1995 г. на Старозагорски Окръжен съд със седалище и адрес на управление: гр. Стара Загора, ул. „Ген. Столетов” № 23 – Председател на Съвета на директорите;
- **Момина крепост АД**, ЕИК: 104055543, с адрес на управление в гр. Велико Търново, ул. „Магистрална” № 23, член на СД;
- **Фармаплант АД**, ЕИК 201837643, гр. Казанлък, член на СД;
- **Вета Фарма“ АД**, ЕИК 104111084, В.Търново, Председател на СД

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

Румян Павлов Цонев

- Не притежава повече от 25 на сто от капитала на други дружества
 - Не участва в управителни и контролни органи на други дружества
4. Договори по чл. 240 б през 2012 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 2012 г. 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 31.12.2012 г. дружеството е с капитал 1691184 лева, изцяло внесен, разделен на 1691184 броя безналични поименни акции с право на глас и с номинал 1 лев всяка от тях.

Всички 1691184 акции на Момина крепост АД се търгуват на Българска фондова борса – София АД.

Съгласно книгата на акционерите, водена от Централен депозитар АД, към 31.12.2012 г. дружеството има 733 акционера, от които 21 юридически лица. Физическите лица са 712 и притежават 218213 броя акции или 12,90 % от капитала на дружеството, а юридическите лица – 1472971 броя акции или 87,10 % от капитала на дружеството.

Акционери чуждестранни лица – 7 акционера физически лица, които притежават общо 31396 броя 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 31.12.2012 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 2012 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 30.05.2012 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 – 14.06.2012 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 обезпечава 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 26.03.2013 г. и подписан от негово име.

Изп. директор:

инж. Р. Цонев

