

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА**

**„МОМИНА КРЕПОСТ“ АД
ВЕЛИКО ТЪРНОВО**

2018 година

29.03.2019 г.

I. Обща информация за дружеството	1
1. Регистрация и предмет на дейност	1
2. Акционерна структура към 31.12.2018 г.	1
3. Съвет на директорите	1
II. Развитие на дейността	2
1. Производствена дейност.....	2
2. Продукти.....	2
III. Информация по чл. 39 от Закона за счетоводството	3
1. Преглед на резултатите от дейността на дружеството и основни рискове пред които е изправено /член 39, т. 1 от Закон за счетоводство/.....	3
2. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността на „Момина крепост“ АД /член 39, т. 2 от Закон за счетоводство/, както и описание на състоянието на дружеството и разясняване на годишния финансов отчет /чл.247, ал.1 от Търговски закон/.....	11
3. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет /член 39, т. 3 от Закон за счетоводство/.....	19
4. Бъдещо развитие на „Момина крепост“ АД /член 39, т. 4 от Закон за счетоводство и планирана стопанска политика през следващата година /чл.247, ал 3 от Търговски закон/	19
5. Научноизследователска и развойна дейност / член 39, т. 5 от Закон за счетоводство /	20
6. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл. 187д от Търговски закон /член 39, т. 6 от Закон за счетоводство/.....	21
7. Наличие на клонове на предприятието / член 39, т. 7 от Закон за счетоводство /	21
8. Използвани финансови инструменти / член 39, т. 8 от Закон за счетоводство/.....	21
IV. Информация по чл.247 и чл. 240 б от Търговски закон	24
1. По чл.247 от ТЗ.....	24
1.1. чл. 247, ал.1 Информация относно протичането на дейността и състоянието на дружеството и разяснения относно годишния финансов отчет	24
1.2. чл. 247, ал.2 Друга задължителна информация, която се посочва в доклада за дейността.....	24
1.2.1 Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на СД	24
1.2.2 Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на СД през годината акции и облигации на дружеството	24
1.2.3 Права на членовете на СД да придобиват акции и облигации на дружеството	24
1.2.4 Участие на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.	24
2. Информация по чл. 240 б от ТЗ относно задължението на членовете на съветите да уведомяват писмено съвета на директорите, съответно управителния съвет, когато те или свързани с тях лица сключват с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.	25
V. Информация по Приложение 10 към чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредба 2 към ЗППЦК.	26
VI. Информация по Приложение № 11 към чл. 32, ал. 1, т. 4, чл. 35, ал. 1, т. 5 и чл. 41, ал. 1, т. 4 от Наредба № 2 от към ЗППЦК.....	30

I. Обща информация за дружеството.

1. Регистрация и предмет на дейност.

Фирма „Момина крепост“ е създадена през 1966 г. 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“.

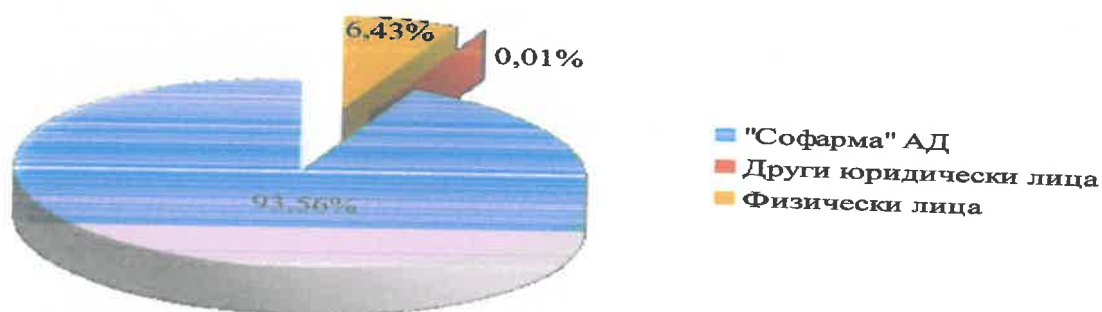
Преобразуването на „Момина крепост“ ЕАД в акционерно дружество „Момина крепост“ АД, е вписано по ф. д. № 3426/91 г., с решение на ВтОС от 25.04.1997 г., като резултат от раздържавяването на предприятието при масовата приватизация.

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

2. Акционерна структура към 31.12.2018 г.

Към 31.12.2018 г. разпределението на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

„Софарма“ АД	- 93,56 %
Други юридически лица	- 0,01 %
Физически лица	- 6,43 %



3. Съвет на директорите.

Момина крепост АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от трима членове както следва:

Стоян Гаров	Член на СД и Председател на СД
Емануил Цветков	Член на СД
Борис Борисов	Член на СД

В момента Съветът на директорите се състои от трима членове: Стоян Вълчинов Гаров – Председател на СД и членове Борис Анчев Борисов и Емануил Димитров Цветков.

Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителен директор Емануил Димитров Цветков.

Собствеността на дружеството е изцяло частна и е разпределена между акционерите.

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

II. Развитие на дейността

1. Производствена дейност

„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 г., 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 и предлагани на пазара медицински изделия.

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

- ♦ ISO 9001:2015 – за медицински изделия и стоки за бита;
- ♦ ISO 13485:2016 – 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.

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

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

2. Продукти

Медицински изделия

- ♦ Кръвопреливни и инфузионни системи; системи за перфузия и катетри тип „Бътерфлай“
- ♦ Спринцовки двусъставни и трисъставни и хиподермични игли;
- ♦ Сонди, катетри и дренажи; уринаторни торби и урологични катетри;
- ♦ Кислородни маски и назални кислородни катетри, шпатули и клампи;
- ♦ Полиетиленови ръкавици, калцуни;
- ♦ Еднократно медицинско облекло и бельо от НТТ, включващо: хирургично облекло, халати за посетители, предпазно и работно облекло за фармацевтичната и за хранително - вкусовата промишленост, шапки, бонета, маски, калцуни къси и тип ботуши; операционни чаршафи и постелъчно бельо;

♦ Стерилни сетове / комплекти от НТТ, включващи: хирургично облекло, операционно бельо, шапки, маски и др.;

♦ Контейнери за биологични, болнични и остри медицински отпадъци - удобни, практични, със стабилно затваряне, пригодени за унищожаване чрез изгаряне в инсертатор;

Стоки за бита и промишлеността.

♦ Туби с обем от 3, 5, 10 и 20 л, като се предлагат модели и за стифиране;

♦ Бидони 8, 25, 35, 50, 65, 100, 120 и 170 л. Произвеждат се с широка гърловина, удобни и практични за домакинството, винопроизводството и промишлеността. Предлагат се в два варианта – с кран и без кран;

♦ Кутия за сирене с обем 18 л.;

Изделията се произвеждат от материали, годни за контакт с храни.

♦ Пощенски кутии, които фирмата предлага на строителните предприемачи за бърз и лесен монтаж. Изработват се в два пастелни цвята, Комплектовани са с ключалка, осигуряваща защита на кореспонденцията;

♦ Касети за плодове; конуси за пътна сигнализация;

♦ Фиксатори за арматура, намиращи голямо приложение в строителството;

III. Информация по чл. 39 от Закона за счетоводството

1. Преглед на резултатите от дейността на дружеството и основни рискове пред които е изправено /член 39, т. 1 от Закон за счетоводство/

Основни финансови показатели

Показатели	1-12/2018	1-12/2017	Промяна
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	%
Приходи	2 109	2 547	17%
Печалба /(загуба) преди лихви, данъци и амортизация (EBITDA)	107	(66)	262%
Оперативна печалба	28	(204)	113%
Нетна печалба/(загуба)	22	(207)	111%
Капиталови разходи	350	350	0%
	31.12.2018	31.12.2017	
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	
Нетекущи активи	3 347	3 283	2%
Текущи активи	3 504	2 366	48%
Собствен капитал	4 814	4 827	0%
Нетекущи пасиви	316	315	0%
Текущи пасиви	1 721	507	239%
Показатели	1-12/2018	1-12/2017	
EBITDA/Приходи от продажби	5,07%	(2,59)%	
Оперативна печалба/Приходи от продажби	1,33%	(8,01)%	
Нетна печалба/Приходи от продажби	1,04%	(8,13)%	
Привлечен капитал/Собствен капитал	42,31%	17,03%	

Рискове, свързани с бизнеса на Дружеството и с промишления отрасъл, в който Дружеството извършва дейността си:

Рискът може да се класифицира по няколко различни начина. За целите на финансово отчитане, типовете рискове които влияят се делят най-общо на стратегически, финансови и бизнес рискове и операционни рискове. Предимствата за класификация на риска включват:

- Практически безкрайния списък от типове рискове
- Необходимо е идентификацията на рискове да започне от управленско ниво
- Когато тип риск се идентифицира е възможно да се мислят начини за измерването и контролирането му
- Категоризацията на рискове спомага за създаване на структура за разпределяне на отговорност
- Създаването на система за управление на риска би било трудно без групиране на рискове
- Категоризацията може да спомогне за идентифициране кои рискове са вътрешни

Към съответните типове рискове ще бъде разгледано настоящото решение за контрол на риска, както и планирана оптимизация за някои от решенията.

Нивото на риск на фирмата зависи в голяма степен от комплексност и динамиката на индустрията, в която оперира предприятието, следователно възможността за предвиждане на пазарните нужди и тяхното обезпечаване. За пазара на медицински стоки се наблюдава сравнително постоянно търсене, с някои тенденции за промяна от едни продукти към други, като конкурентните стоки играят важна роля във възможността на предприятието за реализация. Може да се заключи, че пазарът за медицински стоки има високо ниво на комплексност и умерено ниво на динамичност. За пазара на стоки на бита се наблюдава по-сериозна сезонност на някои от стоките и съществува риск за ниска реализация в някои месеци от годината. Пазарът на стоки на бита има сравнително ниско ниво на комплексност и умерено ниво на динамичност.

1. Стратегически рискове

Международни рискове – икономически и политически

Икономическите рискове възникват преди извършването на трансакции и изискват глобално анализиране на позицията на компанията. Към момента „Момина Крепост“ АД внася стоки и материали от страни от и извън Европейския съюз, както и изнася готова продукция към страни от и извън Европейския съюз. За намаляване на икономическите рискове се предвиждат следните действия:

- Извършване на трансакции в местна валута, когато е възможно. Избягване извършването на трансакции във валути с динамично променлив курс
- Запазване със стоки и материали за по-дълъг срок при благоприятни валутни курсове със съответната страна
- Координиране на официални оферти, насочени към чужди страни спрямо валутните курсове, както и вземайки предвид икономическата ситуация на съответната страна

Предпазване от политически рискове, свързани с политическа активност в нашата и други страни, които биха могли да имат фатални последици за предприятието:

- Толерантност към чуждестранни бизнеси, включително партньори и клиенти
- Национални регулации и изисквания относно условия на труда или използването на специфични материали – за целта се следят и анализират законови предложения, както и потенциални промени по сертификациите на продуктите ни с цел да бъдем максимално подготвени за реагиране на новите изисквания.

- Промени в законодателството, засягащи такси и данъци – отново се анализират законови предложения с цел готовност за реагиране на промяна и планиране на бюджета и паричния поток в съответствие с промените

2. Финансови и бизнес рискове

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най - важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и достигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на дружеството и на привлечения от него заемен капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо от управлението на дружеството съгласно политиката, определена от Съвета на директорите. Последният е приел основни принципи за общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретни процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на недеривативни инструменти.

• Валутен риск

Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Дружеството не е изложено на валутен риск, защото почти изцяло всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, доколкото еврото е с фиксиран курс спрямо лева по закон. Останалата част от операциите на дружеството обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро.

• Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови риск от евентуално нарастване на доставните цени на суровините и материалите. За минимизиране на това влияние дружеството прилага фирмена стратегия, целяща оптимизиране на производствените разходи, валидиране на алтернативни доставчици предлагащи изгодни търговски условия, разширяване на номенклатурата чрез разработване на нови за пазара продукти и не на последно място гъвкава маркетингова и ценова политика. Същевременно, то не е изложено на ценови риск на ценни книжа, доколкото сделки с този тип активи не е в обхвата на дейността му.

• Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит. Отсрочени плащания (продажби на кредит) се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на договорените кредитни условия. Събираемостта на вземанията се контролира директно от изпълнителния директор и главния счетоводител. Отговорността им е оперативно да контролират и регулират вземанията съобразно обективните дадености на пазара и потребностите на дружеството. Също така ръководството на дружеството текущо наблюдава и регулира формиращата се концентрация на вземания по клиенти и контрагенти, а при формиране на такава от свързани лица - тя се управлява и от ръководството на компанията - майка.

- **Ликвиден риск**

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Външни източници на финансиране са банките и други постоянни партньори. Съществено влияние върху ликвидността на дружеството може да окаже изменението на курса на долара във връзка с доларовите позиции на украинския пазар и динамиката на пазара, ако се отклони от прогнозните очаквания. С цел изолиране евентуалния ликвиден риск, дружеството работи със система от алтернативни механизми за действие и прогнози, крайният ефект от което е поддържането на добра ликвидност, респективно способност за финансиране на стопанската си дейност. Това се допълва от текущо наблюдение на падежите на активите и пасивите и контрол върху изходящите парични потоци.

- **Риск на лихвоносните парични потоци**

В структурата на активите на дружеството лихвоносните активи са представени от паричните средства, които са с фиксиран лихвен процент. От друга страна, привлечените средства на дружеството под формата на дългосрочни и краткосрочни заеми са обичайно с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на дружеството в зависимост от лихвен риск. Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Измерва се ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или проценти. Изчисленията се правят за значителните лихвоносни позиции.

- **Управление на капиталовия риск**

С управлението на капитала дружеството цели да създаде и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвращаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала. Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на ангажирания капитал. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства така, както са посочени в отчета за финансово състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на ангажирания капитал е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

- **Оценяване по справедлива стойност**

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най - изгоден пазар. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност. Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Доколкото все още не съществува достатъчно разработен пазар на финансови инструменти в България, със стабилност, достатъчно обеми и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма на разположение достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени, поради което се използват други алтернативни оценъчни методи и техники. Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най - надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

Бизнес рисковете са свързани с анализ на конкуренцията, позициониране на предприятието и продуктите му на пазара, и въвеждане на краткосрочни стратегии за решаване на проблеми или постигане на необходимите резултати

За разглеждане на бизнес рисковете се използва модел за разделяне на оперативната работа по групи и отдели с цел обвързване на съответния риск към отдел.

Като рискове свързани с основни дейности се възприемат:

- Вътрешна логистика, свързана с прехвърляне стоки и материали в предприятието – въведен е контрол на достъп до съответните съоръжения и зони
- Операции – отделите по доставки, производство, качествен и технологичен контрол работят в синхрон с цел оптимизирани процедури и бързо реагиране в случай на необходимост от промяна
- Доставки до клиенти – отдел логистика работи тясно с търговския отдел с цел обезпечаване на поръчките, както и съобразяване с други нужди на предприятието за използване на транспортните ресурси, като по този начин се оптимизира тяхното използване.
- Маркетинг и продажби – регистрират се всички заявки от клиенти; комуникацията с настоящите клиенти, както и търсенето на нови се синхронизира между членовете на търговския отдел с цел избягване дублирането на информация.
- Услуги свързани с клиентите – допълнителни специални изисквания и запитвания се записват, обработват и документират в папки с цел тяхното съхранение, анализ и подобряване нивото на задоволеност на клиентите

Рискове свързани с поддържащи дейности са:

- Инфраструктура – поддържа се на добро ниво, спазват се хигиенни изисквания и изисквания по чистотата
- Човешки ресурси – спазват се изисквания за възнаграждения, както и се предлагат допълнителни възможности за обучения и реализация
- Информационни технологии – въведена е поддръжка от външна фирма за нуждите на предприятието
- Закупуване на стоки и материали – отдел снабдяване сравнява поне три оферти от доставчици преди взимането на решение; Закупуването на съществени количества стоки и материали се одобрява от Изпълнителния директор

Разпределянето на рисковете по отдели позволява анализ на възможността на фирмата да обслужва клиенти спрямо процесите, които се извършват в нея. Също така това спомага за сравняване на фирмата с конкуренти и техните работни процеси, съответно общи рискове на индустрията за работните процеси. Създава се база за възможност за промяна в бизнес процесите с цел постигане на по-добро и конкурентно позициониране на предприятието, както и по-гладко и ефективно движение на информацията между различните отдели. За всеки отдел и процес се въвеждат резултатите, които се целят, и е възможно по-тясно следене на тяхната реализация, съответно се избягва риска от прехвърляне на отговорност.

3. Оперативни рискове, свързани с ежедневните работни процеси в предприятието

Общи типове контрол:

- Набиране на персонал – съществуват няколко нива на одобрение на нови служители – човешки ресурси, ръководител на съответния отдел, производствен директор. Това е с цел гарантиране избирането на подходящи кадри, които да допринасят на работата на предприятието, както и да се избегне риска от честа смяна на ръководни кадри или такива, изискващи по-дълъг период на обучение.

- Достъп до информация – контролира се чрез постоянен надзор чрез инсталация от камери, видимост на влизащ и излизащ персонал в предприятието, пароли за достъп до базата данни, физическо изолиране на зони – включително заключване на административни офиси и заключване на цехове и склад с ключ и печат, когато няма наличен персонал.
- Контрол свързан с оперативна работа и счетоводни операции

Основна цел на счетоводните процедури е адекватното събиране, обработване и представяне на достоверна, систематизирана и навременна информация за степента на риск, на която е изложена финансовата система на дружеството. Счетоводните процедури трябва да осигуряват всеобхватност на стопанските процеси, като по този начин се минимизира рискът от загуба и изкривяване на информацията. Счетоводните процедури трябва да осигуряват подходящо структуриране на финансово-счетоводната информация за целите на управление на рисковете. Това се постига чрез детайлизиране и адекватно групиране на информацията от първичните счетоводни документи, на базата на индивидуалния сметкоплан и специализирано програмно осигуряване. Предпоставки за правилното функциониране на счетоводните процедури са:

- Вярно, точно и своевременно осчетоводяване на стопанските процеси, съобразно нормативните изисквания и възприетата счетоводна политика. (правила за последващ контрол върху операциите, основните процеси и документи по текущо отчитане, месечно, тримесечно и годишно приключване)
- Осигуряване на необходимия информационен поток към счетоводния отдел(функции, отговорности и правомощия на звената на организационната структура по отношение на финансовото отчитане).
- Навременност на подаваната към счетоводния отдел информация (процедура по годишното счетоводно приключване).
- Структуриране на индивидуалния сметкоплан за целите на получаване на необходимата счетоводна информация
- Наличие на програмни продукти, целящи автоматизиране на процесите, систематизиране на информацията, улесняване достъпа на данните от първичните документи и източници и надеждното им архивиране (правила и изисквания по контролите на приложните програми и общите ИТ контроли)
- Организационна структура на счетоводния отдел в съответствие с нуждите на дружеството, при ясно определени права, отговорности и нива на достъп до информацията.

Към момента в голяма част от случаите положителния или отрицателния резултат от риска изисква извършване на корекции на базата на отчетения проблем. Тези корекции се въвеждат след сравнение на реалните и очакваните резултати. Политиката на дружеството трябва да се измести към предвиждане на разликите между планираните и реални резултати и предварителното осъществяване на действие с цел избягване на тази разлика.

Контрол върху счетоводни рискове:

- Паричен поток
- Задлъжнялост
- Инвентаризиране на материални и нематериални активи
- Инвестиции
- Кредитори
- Заеми
- Приходи и разходи

Контрол върху паричния поток, включващ рискове като:

- Плащания получени от компанията са правилно регистрирани в банката
- Банковите сметки са защитени
- Електронните подписи за потвърждение на банкови транзакции се пазят
- Плащанията са упълномощени по утвърдения ред на компанията – от изпълнителния директор
- Прехвърляния между банковите сметки са коректно отчетени и регистрирани
- Има адекватна прогноза на паричния поток която да гарантира че задълженията са отчетени и няма да се наруши допустимия овърдрафт.

Контрол върху риска от задължения:

- Правилно регистриране на фактурите
- Плащания събрани от клиенти са правилно отчетени в архивите за задължения
- Пропаднали дългове се отписват и се планират съмнителни взимания; За намаляване на риска по тази точна, с по-рискови клиенти се работи с проформа фактура, или единствено при изчистване на предишни задължения
- Събирането на задължения е постоянен и ефективен процес, отчитат се резултатите от връзката със счетоводството и отдела по плащания на клиентите
- Налични са проверки за всички оспорвания на плащания от клиенти

Контрол върху риска от неправилно инвентаризиране на материални активи:

- Материалните активи периодично се проверяват чрез преброяване и сравняване с наличните в системата – извършва се годишна инвентаризация, както и допълнителни инвентаризации през годината по преценка
- Материалните активи се оценяват в съответствие със счетоводните принципи валидни за предприятието
- Има адекватни процедури за отчитане на заприходената стока от доставчици
- Материалните активи се съхраняват по начин, недопускащ кражба, загуба или нараняване на активите
- Активите са годни за употреба; стоки с изтекъл срок на годност или наранени такива се идентифицират и изхвърлят или – след одобрение от отдела качествен контрол – преупаковка и нова стерилизация

Контрол за рискове свързани с инвестиции:

- Има физическо доказателство за собствеността на инвестиции, като документацията се съхранява в електромеханичен отдел
- Периодично се преразглеждат всички инвестиции за да се определи дали те трябва да се запазят или ликвидират
- Инвестициите се оценяват в съответствие със счетоводните стандарти, валидни за предприятието
- Придобиването и ликвидирането на инвестиции се упълномощава и осчетоводява в съответствие с политиката на предприятието – след одобрение от Изпълнителния директор

Контрол за рисковете свързани с кредитори:

- Доставката на материали се извършва след упълномощаване от Изпълнителния директор
- Фактурите и касовите бележки са в съответствие с покупката
- Фактурите получени от доставчиците се проверяват и сравняват с получената стока
- Съхранява се документация за доказателство на извършените доставки и покупки
- Плащанията на доставчици се упълномощават от Изпълнителния директор и се отчитат счетоводно

-Протичат проверки във връзка с несъответстващи количества или качество с доставчиците; при открито несъответствие се договаря компенсация от страна на доставчика и се изисква доставка на първоначално договореното количество и качество от съответния продукт или материал.

Контрол за рисковете, свързани със заеми на предприятието:

-Дължимите количества са адекватно описани

-Заемите се извършват единствено след одобрение от Изпълнителния директор

Приходи и разходи – контрол:

-Продажбата на продукция се документира адекватно (Проформа фактура, данъчна фактура, касова бележка, отпечатване в счетоводната програма) при извършване на транзакцията

-Разходите се класифицират адекватно

-Приходи и разходи се обвързват със съответния счетоводен период

-Разходите се одобряват адекватно спрямо политиката на предприятието – единствено от Изпълнителния директор

Контрол за рискове, свързани с плащания и компенсации на служители:

-Служителите се наемат в съответствие с одобрените процедури за човешки ресурси, съпроводени с необходимите проверки за новите служители

-Новите служители се одобряват от съответния управител на отдел, както и от екипа на личния състав.

-Компенсациите на служители са в съответствие с одобрените процедури за човешки ресурси

-Работното време на служителите се отчита адекватно; За целта се използват електронни карти за отчитане времето на влизане и излизане на служители, както и допълнителни проверки на портала на предприятието

-Отпуски и отсъствие по майчинство, както и извънредни часове работа, се одобряват спрямо политиката на компанията. Отсъствие на персонал от производството се одобрява от Производствения или Изпълнителния директор, а отсъствие на персонал от администрацията се одобрява единствено от Изпълнителния директор.

-Служители, които прекратят трудовите си отношения се премахват от системата за плащания

-Компенсациите на служители се проверяват за грешки в калкулацията преди одобрение

-Допълнителни компенсации се одобряват от Изпълнителния директор.

Контрол на рискове, свързани с допълнителни разходи на служители:

-Ползване на моторни превозни средства – засичане на изминати километри и сравнение с предварително зададените маршрути от търговски отдел и отдел доставки. Предвижда се въвеждане на GPS система за по-строг контрол върху изминаваните километри

-Разходи за гориво и поддръжка – адекватни спрямо зададените маршрути и одобрени от ръководителя на отдел транспорт

-Разходи за мобилни и стационарни телефони, факс, ползване на интернет и други услуги

-Разходи за командировки – одобряват се от Изпълнителния директор при предоставено доказателство за потенциалните ползи за компанията

-Разходи, свързани с развличане и забавление на личния състав – одобряват се от Изпълнителния директор (годишен банкет, тим билдинг и др.)

2. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността на „Момина крепост“ АД /член 39, т. 2 от Закон за счетоводство/, както и описание на състоянието на дружеството и разясняване на годишния финансов отчет /чл.247, ал.1 от Търговски закон/

Приходи по пазари				
	2018	2017	промяна	
	BGN '000	BGN '000	%	
България	2 106	2 540	17%	
Европа	3	7	57%	
	2 109	2 547	17%	
Продажби по продукти – вътрешен пазар				
	2018	2017	промяна	
	BGN '000	BGN '000	%	
Бласови изделия	837	885	5%	
Спринцовки с и без игла	494	627	21%	
Хирургически облекла	430	506	15%	
Системи, сонди, катетри	316	351	10%	
Игли	15	121	88%	
Уринаторни торби	14	50	72%	
	2 106	2 540	17%	
Други доходи от дейността				
	2018	2017	Промяна	
	BGN '000	BGN '000	%	
Приходи от предоставяне на услуги	50	60	17%	
Приходи от финансиране	-	31	100%	
Печалба от продажба на стоки	29	20	45%	
Печалба от продажба на материали	15	-	100%	
Други	9	20	55%	
Общо други доходи от дейността	103	131	21%	
	2018	2017	Промяна	отн. дял
	BGN '000	BGN '000	%	2018
Разходи за дейността				%
Промени в запасите от продукция и незавършено производство	-	(2)	100%	0%
Разходи за суровини и материали	(1 131)	(1 386)	18%	46%
Разходи за външни услуги	(372)	(316)	18%	15%
Разходи за персонала	(833)	(939)	11%	34%
Разходи за амортизация	(52)	(138)	62%	3%
Обезценка на вземания	(7)	(14)	50%	0%
Други разходи за дейността	(26)	(87)	67%	2%
Общо разходи за дейността	(2 421)	(2 882)	25%	100%

	31 декем- ври 2018 BGN'000	31 декем- ври 2017 BGN'000	промяна %	отн. дял 2018 %
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
Основен акционерен капитал	1 691	1 691	0%	35%
Премисен резерв	10	10	0%	0%
Законови резерви	188	188	0%	4%
Преоценъчен резерв	1 457	1 457	0%	30%
Допълнителни резерви	928	928	0%	20%
Резерв от актюерски преоценки	12	16	25%	0%
Неразпределена печалба	528	537	2%	11%
	4 814	4 827	0%	100%
ПАСИВИ				
Нетекущи задължения				
Пасиви по отсрочени данъци	209	206	1%	66%
Задължения към персонала при пенсиони- ране	95	90	6%	30%
Задължения по финансов лизинг	12	19	37%	4%
	316	315	0%	100%
Текущи задължения				
Търговски задължения	232	93	149%	13%
Краткосрочни банкови заеми	440	-	100%	26%
Задължения по финансов лизинг	8	7	14%	0%
Задължения към свързани лица	937	300	212%	55%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	84	83	1%	5%
Други текущи задължения	20	24	17%	1%
	1 721	507	239%	100%
ОБЩО ПАСИВИ	2 037	822	148%	
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПА- СИВИ	6 851	5 649	21%	
АКТИВИ				
Нетекущи активи				
Имоти, машини и оборудване	3 324	3 260	2%	100%
Нематериални активи	8	8	0%	0%
Инвестиции на разположение и за продажба	15	15	0%	0%
	3 347	3 283	2%	100%
Текущи активи				
Материални запаси	3 048	978	212%	87%
Търговски вземания и предоставени аванси	253	872	71%	8%
Вземания от свързани предприятия	47	82	43%	1%
Други вземания и предплатени разходи	151	195	23%	4%
Парични средства и парични еквиваленти	5	239	98%	0%
	3 504	2 366	48%	100%
ОБЩО АКТИВИ	6 851	5 649	21%	

	31.12.2018 BGN'000	31.12.2017 BGN'000	промяна
Възвращаемост на собствения капитал (ROE) ¹	0,02	(0,12)	0,10
Възвращаемост на активите (ROA) ²	0,00	(0,04)	0,04
Коефициент на обръщаемост на активите ³	0,31	0,45	(0,14)
Коефициент на текуща ликвидност ⁴	2,04	4,67	(2,63)
Коефициент на бърза ликвидност ⁵	0,26	2,74	(2,48)
Коефициент на парична ликвидност ⁶	0,00	0,47	(0,47)
Коефициент на финансова автономност ⁷	2,36	5,87	(3,51)

¹ Нетна печалба на годишна база/средноаритметична стойност на собствения капитал за последните четири тримесечия

² Нетна печалба на годишна база/средноаритметична стойност на общите активи за последните четири тримесечия

³ Приходи от продажби на годишна база/средноаритметична стойност на общите активи за последните четири тримесечия

⁴ Текущи активи/Текущи задължения

⁵ Вземания + Парични средства/Текущи задължения

⁶ Парични средства/Текущи задължения

⁷ Собствен капитал/Пасиви

	2018	2017
Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност	(1 249)	219
Нетни парични потоци от/(използвани в) инвестиционна дейност	(114)	(445)
Нетни парични потоци от/(използвани във) финансова дейност	1 129	291
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	(234)	65
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	239	174
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	5	239

“Момина крепост“ АД реализира продукцията си в два основни канала:

- Вътрешен пазар
- Експорт

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

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

АНАЛИЗ НА ПРОДАЖБИТЕ ЗА 2018 СПРЯМО 2017 И 2016Г.

1. Продажби по направления и по стокови групи

ПРОДАЖБИ	лв 2016	лв 2017	лв 2018	2018/2017
Продажби на завода	4 136 000	2 547 000	2 109 336	-17.18%
Продажби мед. изделия	2 840 000	1 662 000	1 272 884	-23.41%
Продажби СБП	1 296 000	885 000	836 452	-5.49%

ПРОДАЖБИ	в натура 2016	в натура 2017	в натура 2018	2018/2017
Продажби на завода	41 923 959	24 036 201	19 400 036	-19.29%
Продажби мед. Изделия	41 588 331	23 831 671	19 175 354	-19.54%
Продажби СБП	335 628	204 530	224 682	9.85%

Както е видно, приходите от продажби през 2018 са намалели спрямо 2017г. и 2016г., като спрямо 2017 спадът е с близо 17%. Това се дължи основно на медицинските изделия, при които спадът е 23%, докато при стоки за бита и промишлеността - 5%.

Момина крепост АД е продала с 19,54% по-малко бройки мед. изделия в сравнение с 2017г. и с близо 10% по-малко бройки стоки за бита и промишлеността.

Делът на стоките за бита в общите продажби е близо 40%, а на медицинските изделия 60%, като тенденцията през последните години е делът на СБП да нараства.

За да се направи по-задълбочен анализ на тези резултати, трябва да се разгледат данните по групи продукти.

Виждаме, че има спад във почти всички стокови групи, но основният срив е в приходите от продажбите на спринцовки и игли. Това, изразено в натура, означава 23% по-малко продадени спринцовки и 87% по-малко продадени игли в сравнение с 2017г. При спринцовките имаме спад при всички големи дистрибутори и основно при Софарма Трейдинг АД /80% спад/. Фаркол АД също са поръчвали двойно по-малко спринцовки през 2018г. Агарта ЦМ АД са с около 30% спад при спринцовките. Само Търговска лига – НАЦ АД бележи ръст в тази стокова група.

Уринаторните торби са следващата група със спад в приходите от 72%. Основният клиент на УТ е Стинг АД, но бележи спад от 12% спрямо 2017г. Другите дистрибутори, които купуват УТ са Фаркол АД и Фармнет АД, но и те бележат спад.

Единствено Агарта ЦМ АД бележи ръст при УТ, но пък при него продажбите са незначителни и този ръст не може да компенсира спада при останалите.

За ХО може да се каже, че има лек спад в продажбите спрямо 2017г. и то при всички големи дистрибутори.

С най-голям относителен дял в продажбите на завода е групата на СБП /39%/, следвана от групата на, спринцовките с 23%, ХО с 20%, системите, сондите и катетрите с 15%. С най-малки дялове са иглите и УТ. Като сравним данните от 2017, ще видим, че спринцовките не отстъпват второто място. Вижда се, че са продадени повече стоки за бита и промишлеността /10% ръст в натура/ през 2018 спрямо 2017г.

2. Продажби по клиенти

През 2018 г. компанията е работила директно с близо 260 клиента /физ. и юрид. лица/, като трима от тях са на чуждестранния пазар /Верисофт - Холандия, Молфарм – Молдова и Азас - Литва/.

80% от оборота се реализира от 13 дистрибутора – 7 дистрибутора в направление Медицина / Агарт ЦМ ЕООД, Софарма Трейдинг АД, Софарма АД, Фаркол АД, Стинг АД, Фармнет АД и Търговска Лига - НАЦ / и 6 в направление СБП /Амилум България ЕАД, Консорциум Мега Груп ООД, Флуидра Болканс АД, ФТБ ЕООД и Складова техника АД / на вътрешен пазар

2.1.Направление Медицина

Основните дистрибутори на медицински изделия на Момина крепост АД са Агарт ЦМ ЕООД /с 27% относ. дял в продажбите на мед. изделия на Момина крепост АД/, Стинг АД /18%/, Софарма Трейдинг АД /14%/, Фаркол АД /15%/, Фармнет АД /7%/, и Търговска лига-НАЦ АД /4%/. Тези дистрибутори реализират 85% от мед. изделия на Момина крепост АД.

Всички дистрибутори бележат спад в продажбите на мед. изделия на Момина крепост АД /и в стойност и в натура/, с изключение на „Търговска лига – НАЦ“ АД /ръст от 17% в стойност и 14% в натура/. С най-голям спад е „Софарма Трейдинг“ АД /26% в ст-ст и 42% в натура/, следва Софарма АД/33% в ст-ст и 21% в натура/, Фаркол АД /16% в ст-ст и 25% в натура/, Агарт ЦМ /12% в ст-ст и 27% в натура/ и с най-малък спад е Фармнет АД /1% в ст-ст и 7% в натура/.

2.1.Направление СБП

74% от продажбите на СБП минават през дистрибуторите.

С най-голям принос е фирма Амилум България ЕАД, която държи 13% относ. дял в продажбите на СБП, но има спад спрямо предходната година.

С изключителен прираст през 2018г. е фирма Флуидра Болканс АД, която купува съдове за басейн и бележи ръст от 8% в приходите на годишна база. По същия начин е и Кристал Уотър ООД, с 6% ръст при съдовете за басейни. Ръстът при тези две фирми в стойност компенсира спада на Амилум.

Големите дистрибутори, бележещи спад през 2018 в стойностно изражение са ФТБ ЕООД /3,6%/, Складова техника АД /21%/, Валерий М Груп ЕООД /50%/, ЕТ Богданов /17%/, Суперабразив ЕООД /23%/, ЕТ СИД /29%/, Акватек ЕООД /64%/, ЕТ Дар-91 /31%/, Никандос ООД /21%/. Ръст отчитат Багира ООД /42%/, Агарт ЦМ ЕООД /42%/, Глобъл Линкс ЕООД /49%/, Корект-АВС ООД /12%/, ЕТ Димчо Николчев /53%/.

Останалите клиенти са с под 1% относ. дял в продажбите на СБП на Момина крепост АД и не представляват интерес за текущия анализ.

3. Износ

Медицинските изделия, които се предлагат от Момина крепост АД имат голям потенциал както в страната, така и в чужбина, но не могат да се конкурират ценово с китайските изделия, които масово се внасят.

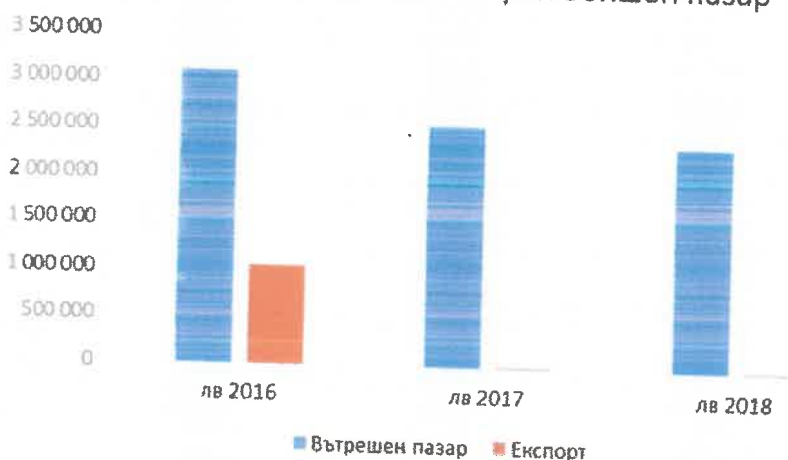
Друг фактор е, че заводът няма голям капацитет и при евентуални големи заявки не може да осигури приемлив срок на доставка.

През 2018г. е реализиран незначителен износ – за Литва /Редон дренаж/, за Холандия /болничен чаршаф от НТТ с ластик/, спринцовки за Амазон САЩ и за Молдова /спринцовки с игли/.

Подновен беше договора с ООО Софарма Украйна, но все още няма реални заявки от тях. Основна причина е завишените покупки от Украйна в 2016г и поддържане от тяхна страна на големи складови наличности, което доведе до спиране на покупките им през 2017 г и 2018 г. Водят се преговори с фирми от Турция, Либия, Сърбия и др.

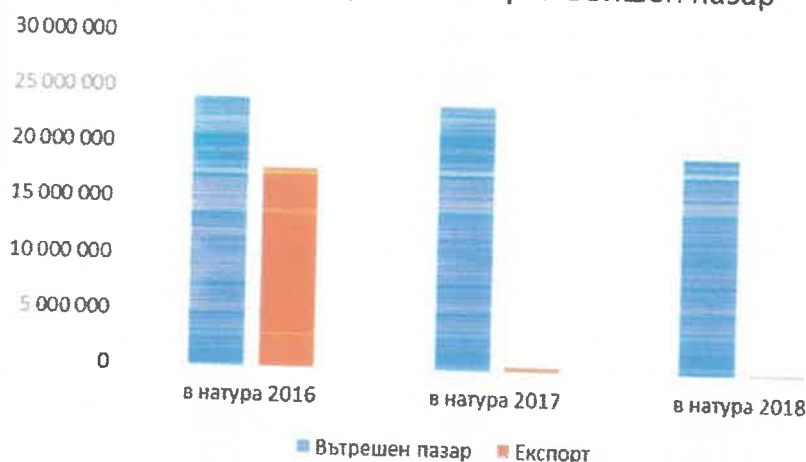
Основни канали за продажба	лв 2016	лв 2017	лв 2018
Вътрешен пазар	3 092 000	2 540 000	2 106 633
Експорт	1 044 000	7 000	2 703

Канали за продажба - вътр. и външен пазар



Основни канали за продажба	в натура 2016	в натура 2017	в натура 2018
Вътрешен пазар	24 125 739	23 707 001	19 399 076
Експорт	17 798 220	329 200	960

Канали за продажба - вътр. и външен пазар



Вижда се, че делът на износа за 2016 г. е 25% от общите продажби, което се дължи главно на реализацията на спринцовки в Украйна. За 2017г делът на износа е 0,2%, а през 2018 – 0,13%. Момина крепост“ АД си поставя за задача да възстанови търговските си отношения с украинските си представители, както и да потърси алтернативни пазари и партньори в други близки страни - Румъния, Сърбия, Гърция и др., в Европа и извън Европа. Реализация на продукцията извън територията на България е една от най-приоритетните задачи на „Момина крепост“ АД за периода 2019-2022 г.

ЦЕЛИ И ВЪЗМОЖНОСТИ

Направление медицински изделия - Отчитайки статуквото на пазар, пазарен дял, изисквания на клиентите, относно качество/цена, вноса на аналогични продукти от Китай основно, Момина Крепост АД ясно осъзнава нуждата от промяна. За да бъдем конкурентноспособни сме анализирали нуждите на пазара – продукт-качество-цена, нужните ресурси и планирали действия по реализация. В тази връзка Дружеството предвижда извършването на значителни нови инвестиции в ново високотехнологично оборудване за производство на медицински изделия в периода 2018-2020г., което оборудване ще повиши ефективността на производството като цяло – количествено / увеличаване на производствения капацитет и енергийната и производствена ефективност / и качествено – чрез замяна на ръчни процеси с автоматизирани такива.

Новото високотехнологично оборудване ще ни позволи да оптимизираме производствени разходи, да повишим качеството на предлаганите медицински изделия, да бъдем конкурентни на вносните такива, да възвърнем пазарния си дял на вътрешен пазар и най-важното ще имаме достатъчно мащабен производствен капацитет за да поемем поръчки от всички потенциални нови пазари.

Общата сума на инвестицията по проекта е 4 998 900.20 лв., от които 2 499 450.09 лв. безвъзмездна финансова помощ от Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014-2020 г. (2 124 532.57 лв. европейско и 374 917.52 лв. национално съфинансиране) и 2 499 450.11 лв. собствено съфинансиране.

Целта на проекта е закупуване на ново, модерно високотехнологично оборудване за производство на спринцовки с цел подмяна на старото такова. Проектът ще се осъществи в периода 2018-2020г.

Направление стоки за бита и промишлеността - всяка една от категориите е с голям потенциал за развитие.

Огромнен потенциал има в категорията Съдове за басейн, тъй като продуктът е силно нишов, с отлично качество, не е толкова ценово чувствителен и таргет клиентите са готови да заплатят цена за качество. Продуктът показва стабилен тренд на покачване на продажбите и с постоянна работа от страна на Търговски Отдел за презентирането му на всички потенциални специализирани фирми за изграждане и обслужване на басейни, този продукт носи огромен пазарен потенциал.

Категорията Градински маркучи също е с огромен потенциал за по-високи обороти през следващите години. През 2017г бяха разработени тънкостенни ПВЦ маркучи, с много оптимизирана цена на метър продукт, които през настоящия сезон – пролет 2018 г. бяха на пазара и реализираха своя потенциал в допълнение към досегашната гама.

Категориите Бидони и Туби произвеждани от Момина Крепост АД притежават огромно предимство пред останалите на пазара, бидейки сертифицирани за употреба в досег до хранителни и фармацевтични продукти. Коего ни прави един от малкото производители на такива продукти, които могат да се използват за промишлени цели – опаковане, съхранение и транспортиране на хранителни и фармацевтични продукти. Това предимство трябва да се презентира и използва по-добре, да бъде презентирано на всички производствени предприятия в бранша, за да се усвои потенциала на продуктите и да се реализира производство и приходи в пъти по-големи.

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.

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

Към 31.12.2018 г. средно-списъчният брой на служителите в „Момина крепост“ АД е 69 (при 74 към 31.12.2017 г.).

През 2018 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 и графици за обучение, има за цел повишаване на професионалната квалификация на персонала.

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

Работещите при специфични условия получават лични предпазни средства.

Персоналът на „Момина крепост“ АД има възможност да ползва базата на дружеството в гр. Царево за отдих и възстановяване.

3. *Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет /член 39, т. 3 от Закон за счетоводство/*

Няма такива събития.

4. *Бъдещо развитие на „Момина крепост“ АД /член 39, т. 4 от Закон за счетоводство и планирана стопанска политика през следващата година /чл.247, ал 3 от Търговски закон/*

Вероятното бъдещо развитие на предприятието

На 15.12.2017 г. „Момина Крепост“ АД подписа договор BG16RFOP002-3.002-0125-C01 за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ с Министерство на икономиката с предмет - изпълнение на проект: „Повишаване на енергийната ефективност в „Момина Крепост“ АД“. Проектът трябва да бъде реализиран до края на 2019 година.

Реализирането на проект „Повишаване на енергийната ефективност в „Момина Крепост“ АД“ е свързан със закупуване, въвеждане в експлоатация и замяна на старо производствено оборудване с ново оборудване за производство на спринцовки: Линия за производство на спринцовки 1 и 2 мл. - 1бр., Линия за производство на спринцовки 5 и 10мл.- 1бр. и Линия за производство на спринцовки 20 мл-1бр. Допълнително, с реализацията на проекта, в компанията ще се въведе Автоматизирана система за мониторинг и контрол на енергопотреблението-1бр. и Система за оползотворяване на отпадна енергия-1бр. Тези активи са препоръчани в извършено обследване на енергийната ефективност и ще повишат енергийната ефективност на компанията.

С реализацията на проекта, компанията ще въведе в практиката си Система за енергиен мениджмънт и ще сертифицира дейността си по стандарт ISO 50001.

Обща цел на проекта: Повишаване на енергийната ефективност и разширяване на производствения капацитет на "Момина Крепост" АД, чрез доставка и въвеждане в експлоатация на ново енергоспестяващо оборудване, допринасящо за повишаване на конкурентоспособността на предприятието, устойчиво екологично развитие и растеж и намаляване на негативното въздействие от производството върху околната среда.

Специфични цели на проекта:

- Повишаване на енергийната ефективност и намаляване на енергоемкостта на компанията, чрез изпълнение на препоръки от извършено обследване за енергийна ефективност;
- Намаляване на отделяните емисии въглероден диоксид при производство;
- Подобряване на ресурсната ефективност на предприятието;
- Намаляване на производствените разходи на дружеството и респективно на себестойността на продукцията.

Очаквани Резултати:

- Доставена, монтирана и въведена в експлоатация нова Линия за производство на спринцовки 1 и 2 мл. - 1 бр. в "Момина Крепост" АД;
- Доставена, монтирана и въведена в експлоатация нова Линия за производство на спринцовки 5 и 10 мл. - 1 бр. в "Момина Крепост" АД;
- Доставена, монтирана и въведена в експлоатация нова Линия за производство на спринцовки 20 мл. - 1 бр. в "Момина Крепост" АД;
- Доставена и въведена в експлоатация Система за оползотворяване на отпадна енергия 1бр.;
- Доставена и въведена в експлоатация на Автоматизирана система за мониторинг и контрол на енергопотреблението - 1 бр.
- Изпълнени мерки от енергийния одит;

- Разширяване на производствения капацитет на предприятието;
- Въвеждане на оползотворяването на отпадна топлинна енергия, генерирана от охладителна система на производствени машини.
- Въвеждане на производствени линии от ново поколение, които могат да работят с рециклирани суровини.
- Получени консултантски услуги за въвеждане на стандарт ISO 50001 и подписан приемопредавателен протокол;
- Въведена система за енергиен мениджмънт съгласно изискванията на стандарт ISO 50001;
- Сертифицирана система за енергиен мениджмънт съгласно изискванията на стандарт ISO 50001;
- Издаден сертификат за въведена система за енергиен мениджмънт съгласно изискванията на стандарт ISO 50001.
- Проведен финансов одит на разходите по проекта;
- Изготвен доклад относно фактическите констатации, установени при проведения финансов одит.

5. Научноизследователска и развойна дейност / член 39, т. 5 от Закон за счетоводство / Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност

През 2018 година с усилията на Ръководството и останалия ръководен и изпълнителски персонал на „Момина крепост“ АД, са постигнати следните резултати от предприетите действия за изпълнение на целите и контекста на организацията в подкрепа на стратегическата ѝ насоченост:

- Реализирането на задачата за закупуване на ново оборудване с цел подмяна на съществуващите производствени линии с високотехнологични върви по план. Завършен е първият етап - провеждане на технически и финансови разговори с фирми за избор на доставчик на необходимото технологично оборудване и избор на конкретен изпълнител. Предстои сключване на договор с доставчик на ново оборудване и извършване на практическите действия за завършване на проекта: подготовка на работната среда - производствените помещения, доставка, монтаж и пуск на новото оборудване, обучение на персонала, които се планират да завършат до края на 2019 година.

- През годината е направена една нова разработка на изделие, заявено от чуждестранен клиент – чаршаф с ластик за болнично легло. Изпълнена е еднократна поръчка, но поради неконкурентната цена, която предлагаме, бизнес-отношенията не се развиват, въпреки удовлетвореността на клиента от качеството на продукта.

- При производството на стоки за бита и промишлеността са направени конструктивни промени на бластформите при производство на бидони 35 л и 100 л – премахнати са дръжките на бидон 35 л и са заменени с вдълбани дръжки, а при бидон 100 л са премахнати ушите на бидона. И в двата случая изделията стават по-функционални, подобряват се технологичните параметри на процеса и се намалява количеството на технологичния брак при производство.

- Успешно е проведен ресертификационен одит на СУК във връзка с внедряване изискванията на EN ISO 13485:2016

- През 2018 година започна внедряване на нова счетоводна програма WORKFLOW, а също така електронно управление на документите с цел оптимизиране документооборота в дружеството. През 2019 година продължава работата за отстраняване на възникнали проблеми, грешки, неточности и др. пречки за постигане нормалното функциониране на тези процеси.

6. **Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл. 187д от Търговски закон /член 39, т. 6 от Закон за счетоводство/**
Дружеството няма придобити и прехвърлени за периода собствени акции.

7. **Наличие на клонове на предприятието /член 39, т. 7 от Закон за счетоводство /**
„Момина крепост“ АД няма клонове.

8. **Използвани финансови инструменти /член 39, т. 8 от Закон за счетоводство/**
а/ **Цел и политика на предприятието по управление на финансовия риск**

Политиката за управление на риска е фокусирана върху установяване, управление, наблюдение и оценка на рисковете които биха имали влияние върху процеса на финансово отчитане и изготвяне на финансови отчети.

Рисковете, имащи отношение към надеждното финансово отчитане, включват външни и вътрешни събития, сделки и обстоятелства, които могат да възникнат и да се отразят негативно върху способността на дружеството да инициира, регистрира, обработва и отчита финансови данни, съответстващи на твърденията за вярност, направени от ръководството във финансовия отчет. Оценката на риска включва следните действия:

♦ **Идентифициране на рисковете:**

Това е етап от процеса на управление на риска, при който се откриват рисковете, които биха могли да повлияят негативно върху заложените цели на дружеството. Идентифицирането на рисковете, които са свързани с постигането на стратегическа или оперативна цел може да бъде описано най-общо по следния начин: анализ на основните дейности свързани с постигането на всяка една стратегическа или оперативна цел; определяне на неблагоприятните рискове, които могат да настъпят и да повлияят на съответната дейност или процес. Идентифицирането на рисковете се състои в установяване на потенциалните събития, които могат да повлияят негативно при реализиране на целите на дружеството. При идентифициране на рисковете се отчитат както външни така и вътрешни рискови фактори в следствие на което за една цел могат да бъдат идентифицирани няколко риска. Методи за идентифициране на рисковете са: анализ на процеси и дейности; анализ на документи; анкетни карти и интервюта със служители; други методи по преценка на ръководството.

♦ **Оценка и анализ на идентифицираните рискове:**

Анализът на риска е вторият етап от процеса по управление на риска. През този етап се изследва предполагаемата честота от възникване на конкретни рискове и въздействието, което ще имат върху дейността на дружеството.

Ръководството на „Момина крепост“ АД приема подхода за даване на обща оценка на всеки идентифициран риск с качествената му характеристика – нисък, среден, висок, определена чрез качествената оценка на вероятността от настъпването му и неговото влияние – ниско, средно, високо.

♦ Реакция на рисковете

Толериране на риска: Приемане на риска на нивото на което е оценен. Такава реакция е възможна само, ако оценката на остатъчния риск е в рамките на приемливото ниво, или са на лице ограничени възможности за предприемане на ефективни действия.

Ограничаване на риска: Въвеждане на контролни дейности, целящи ограничаване на въздействието и/или вероятността от настъпването му. Целта е да се въведат мерки, чрез които да се ограничи риска до приемливо ниво.

Прехвърляне на риска: В случай, че риска е неприемливо висок, се търси възможност за прехвърлянето му или споделянето му с друга организация. Напр. партньорски споразумения или осигуряване на определени дейности като външна услуга.

Прекратяване: Намаляване и/или ограничаване на вероятността от настъпването и/или влиянието на риска, чрез прекратяване на дейността, която го поражда.

♦ Документиране

Всяка основна дейност свързана с управлението на риска се документира с цел осигуряване на проследимост на целия процес. Документът, в който се описва процеса на управление на риска е Регистър на риска на финансово-счетоводната дейност на „Момина крепост“ АД.

б/ Експозиция на предприятието по отношение на ценови, кредитен, ликвиден риск и риска на паричния поток

- Валутен риск

Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Дружеството не е изложено на валутен риск, защото почти изцяло всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, доколкото еврото е с фиксиран курс спрямо лева по закон. Останалата част от операциите на дружеството обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро.

- Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови риск от евентуално нарастване на доставните цени на суровините и материалите. За минимизиране на това влияние дружеството прилага фирмена стратегия, целяща оптимизиране на производствените разходи, валидиране на алтернативни доставчици предлагащи изгодни търговски условия, разширяване на номенклатурата чрез разработване на нови за пазара продукти и не на последно място гъвкава маркетингова и ценова политика. Същевременно, то не е изложено на ценови риск на ценни книжа, доколкото сделки с този тип активи не е в обхвата на дейността му.

- Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените

обезценки по съмнителни и трудно събираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит. Отсрочени плащания (продажби на кредит) се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на договорените кредитни условия. Събираемостта на вземанията се контролира директно от изпълнителния директор и главния счетоводител. Отговорността им е оперативно да контролират и регулират вземанията съобразно обективните дадености на пазара и потребностите на дружеството. Също така ръководството на дружеството текущо наблюдава и регулира формиращата се концентрация на вземания по клиенти и контрагенти, а при формиране на такава от свързани лица - тя се управлява и от ръководството на компанията - майка.

- **Ликвиден риск**

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Външни източници на финансиране са банките и други постоянни партньори. Съществено влияние върху ликвидността на дружеството може да окаже изменението на курса на долара във връзка с доларовите позиции на украинския пазар и динамиката на пазара, ако се отклони от прогнозните очаквания. С цел изолиране евентуалния ликвиден риск, дружеството работи със система от алтернативни механизми за действие и прогнози, крайният ефект от което е поддържането на добра ликвидност, респективно способност за финансиране на стопанската си дейност. Това се допълва от текущо наблюдение на падежите на активите и пасивите и контрол върху изходящите парични потоци.

- **Риск на лихвоносните парични потоци**

В структурата на активите на дружеството лихвоносните активи са представени от паричните средства, които са с фиксиран лихвен процент. От друга страна, привлечените средства на дружеството под формата на дългосрочни и краткосрочни заеми са обичайно с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на дружеството в зависимост от лихвен риск. Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Измерва се ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или проценти. Изчисленията се правят за значителните лихвоносни позиции.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създаде и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвращаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала. Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на ангажирания капитал. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства така, както са посочени в отчета за финансово състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на ангажирания капитал е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

IV. Информация по чл.247 и чл. 240 б от Търговски закон

1. По чл.247 от ТЗ

1.1.чл. 247, ал.1 Информация относно протичането на дейността и състоянието на дружеството и разяснения относно годишния финансов отчет

В раздел III, т.2 е описана дейността и състоянието на дружеството и се разяснява годишния финансов отчет.

1.2. чл. 247, ал.2 Друга задължителна информация, която се посочва в доклада за дейността

1.2.1 Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на СД

Възнагражденията, получени общо през 2018 година от членовете на Съвета на директорите на „Момина крепост“ АД, възлизат на 41 868,42 лв., в т. ч.

♦ Стоян Вълчинов Гаров – Председател на СД	15 264,90 лв.
♦ Борис Анчев Борисов – Член на СД	13 301,76 лв.
♦ Емануил Димитров Цветков - Член на СД	13 301,76 лв.

1.2.2 Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на СД през годината акции и облигации на дружеството

Към 31.12.2017 г. членовете на Съвета на директорите не са притежавали акции в дружеството.

Към 31.12.2018 г. членовете на Съвета на директорите не притежават акции в дружеството.

1.2.3 Права на членовете на СД да придобиват акции и облигации на дружеството

Уставът на „Момина крепост“ АД не предвижда ограничения за правото на членовете на съвета на директорите да придобиват акции и облигации на дружеството.

1.2.4. Участие на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

1.2.4.1 Участие на членовете на Съвета на директорите с повече от 25 на сто от капитала на други дружества:

Стоян Вълчинов Гаров – Председател на СД

Контролира или притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на следните дружества:

1. „Джием“ ЕООД, ЕИК 201088368 – Собственик и Управител

Емануил Димитров Цветков – член на СД

Контролира или притежава пряко/непряко значителен дял (над 25%) от капитала на следните дружества:

1. Велика България – Симеон Велики-888г.-Емануил Цветков ЕТ ЕИК 201151797

Борис Анчев Борисов - член на СД

Не притежава над 25 % от капитала на други дружества.

1.2.4.2 Участие на членовете на Съвета на директорите в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

Стоян Вълчинов Гаров – Председател на СД

Участва в управителен / контролен орган в следните дружества:

1. „Момина крепост“ АД, ЕИК 104055543 – Председател на СД
2. „Вета Фарм“ АД, ЕИК 104111084 - Председател на СД
3. „Унифарм“ АД, ЕИК 831537465 – Член на СД до 13.09.2018 год.

Емануил Димитров Цветков – член на СД

Участва в управителен / контролен орган в следните дружества:

1. „Момина крепост“ АД, ЕИК 104055543 – Изпълнителен член на СД
2. Велика България – Симеон Велики-888г.-Емануил Цветков ЕТ ЕИК 201151797 – Представяващ

Борис Анчев Борисов – член на СД

Участва в управителен / контролен орган в следните дружества:

- „Софарма имоти“ АДСИЦ – Изпълнителен член на Съвета на директорите;
- „Телсо“ АД – Изпълнителен член на Съвета на директорите;
- „Калиман - РТ“ АД – Изпълнителен член на Съвета на директорите;
- „Фармалогистика“ АД – член на Съвета на директорите;
- „Софпринт груп“ АД – член на Съвета на директорите;
- „Индустириален Холдинг-Доверие“ АД – Изпълнителен член на Съвета на директорите;
- „Дунав“ АД, гр. Русе – Член на Съвета на директорите;
- „Доверие - Капитал“ АД – Член на Управителен съвет и Изпълнителен директор;
- „Телекомплект Инвест“ АД – Член на Съвета на директорите;
- „Многопрофилна Болница за Активно Лечение - Доверие“ АД – Член на Съвета на директорите;
- „Момина крепост“ АД – член на Съвета на директорите;
- „Медицински център – Доверие“ АД - член на Съвета на директорите;
- „Доверие- Брико“ АД – член на Надзорния съвет.

2. Информация по чл. 240 б от ТЗ относно задължението на членовете на съветите да уведомяват писмено съвета на директорите, съответно управителния съвет, когато те или свързани с тях лица сключват с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Договори по чл. 240 б, сключени през годината.

През 2018 г. няма сключени договори, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

V. Информация по Приложение 10 към чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредба 2 към ЗППЦК.

1. Информацията, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на „Момина крепост“ АД като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

Информацията е включена в раздел III, т. 2 от настоящото изложение

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешен и външен пазар са посочени в раздел III т. 2 от настоящия доклад.

Основни клиенти на дружеството с относителен дял над 10 % в приходите от продажби за 2018 г. са „Агарта ЦМ“ ЕООД с относителен дял 27 %, „Стинг“ АД с относителен дял 18 %, Софарма Трейдинг АД с относителен дял 14%, Фаркол АД с относителен дял 15%.

♦ „Агарта ЦМ“ ЕООД е със седалище в Долни Богров, ул. „Четиридесета“ № 1, с основна дейност: търговия на едро и дребно с лекарствени средства и санитарно – хигиенни материали. Отношенията са регламентирани с договор за покупко-продажба.

♦ „Стинг“ АД е със седалище в София, бул. Асен Йорданов №6, с основна дейност: търговия на едро и дребно с лекарствени средства и санитарно - хигиенни материали

• Софарма Трейдинг АД е със седалище в София, район Изгрев, ул. „Лъчезар Станчев“ 5, с основна дейност: Търговия на едро и дребно с лекарствени средства и санитарно хигиенни материали, транспортна и спедиционна дейност, покупка, строителство и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба, всички други търговски сделки, незабранени от закона.

♦ „Фаркол“ АД е със седалище в гр. Бургас, ул. „Сан Стефано“ № 28, с основна дейност: търговия на едро и дребно с лекарствени средства и санитарно – хигиенни материали. Отношенията са регламентирани с договор за покупко-продажба.

За 2018 г. няма доставчици, чиито относителен дял надхвърля 10 % от общите разходи по предоставени услуги и материали

3. Информация за сключени съществени сделки, които биха довели до промяна на приходите, печалбата или друг финансов показател по смисъла на параграф 1 т. 8 от допълнителните разпоредби на ЗППЦК /водят или може основателно да се предположи, че ще доведат до благоприятна или неблагоприятна промяна в размер на 5 или повече на сто от приходите или печалбата на емитента, от друг финансов показател, както и от пазарната цена на издадените от емитента ценни книжа/.

На 15.12.2017 г. „Момина Крепост“ АД подписа договор BG16RFOP002-3.002-0125-C01 за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ с Министерство на икономиката с предмет - изпълнение на проект: „Повишаване на енергийната ефективност в „Момина Крепост“ АД“.

Общата сума на инвестицията по проекта е 4 998 900.20 лв., от които 2 499 450.09 лв. безвъзмездна финансова помощ от Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014-2020 г. (2 124 532.57 лв. европейско и 374 917.52 лв. национално съфинансиране) и 2 499 450.11 лв. собствено съфинансиране.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът е страна.

Информация относно сделките, сключени между „Момина крепост“ АД и свързани лица през отчетния период е посочена в приложение към годишния финансов отчет „Сделки със свързани лица“.

„Момина крепост“ АД не е сключвала сделки, които са извън обичайната ѝ дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

Няма събития и показатели с необичаен характер за „Момина крепост“ АД.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово – характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента, и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.

Няма такива.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестиции в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.

„Момина крепост“ АД притежава 130 броя акции от ОЗОФ „Доверие“ АД, гр. София, които представляват 0,28 % от капитала на дружеството.

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

Информация за сключените от „Момина крепост“ АД договори за заеми са посочени в годишния финансов отчет в приложения: „Банкови заеми“ и „Сделки със свързани лица“.

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта за която са били отпуснати.

„Момина крепост“ АД няма сключени договори за заем в качество на заемодател. Информация относно сключени от компанията-майка договори за заем в качеството ѝ на заемодател, са отразени в консолидирания отчет на Софарма АД.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

През отчетния период няма извършена нова емисия ценни книжа.

11. Анализи на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

Няма публикувани прогнози за финансови резултати.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

През 2018 г. „Момина крепост“ АД е обслужвала всичките си задължения навреме. Не са били налице заплахи от невъзможност за обслужване на задължения и предприемане на мерки за отстраняването им.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Оценката на възможностите за реализация на инвестиционните намерения е отразена по-горе в доклада.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи на управление на „Момина крепост“ АД.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

Информацията се разглежда в т.3 от Декларация за корпоративно управление съгласно чл.100н, ал 8 от ЗППКЦ, която е отделен доклад, публикуван заедно с доклада за дейността.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

Няма промени

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите, и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

а) получени суми и непарични възнаграждения;

Информация за размера на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „Момина крепост“ АД е посочена в раздел IV от настоящото изложение.

Възнаграждението, получени общо през 2018 год. от членовете на Одитния комитет възлиза на 12 240,00 лв.

б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;

Няма такива

в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения;

За отчетния период Дружеството не дължи суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения на членовете на Съвета на директорите.

18. Информация за притежавани от членовете на управителните и контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа – вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите;

Към 31.12.2018 г. членовете на Съвета на директорите на „Момина крепост“ АД не притежават акции в дружеството.

19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещи периоди могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Няма договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Няма такива висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания.

21. За публичните дружества – данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Директор за връзки с инвеститорите е Наташа Овчининова, тел. 062 / 615 232, адрес за кореспонденция - гр. Велико Търново, ул. „Магистрална“ № 23.

VI. Информация по Приложение № 11 към чл. 32, ал. 1, т. 4, чл. 35, ал. 1, т. 5 и чл. 41, ал. 1, т. 4 от Наредба № 2 от към ЗППЦК

1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.

Към 31.12.2018 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.

До 31.07.2018 г. акциите на „Момина крепост“ АД се търгуваха на „Българска фондова борса“ АД, Основен пазар BSE – сегмент Standard, борсов код: 5MR, ISIN код BG11MOVEAT12. От 01.08.2018 г. емисията акции на „Момина крепост“ АД се търгува на „Българска фондова борса“ АД, Алтернативен пазар BaSE, Сегмент Акции, борсов код: 5MR, ISIN код на емисията BG11MOVEAT12.

Съгласно книгата на акционерите, водена от „Централен депозитар“ АД, към 31.12.2018 г. дружеството има 625 акционера, от които 3 юридически лица, притежаващи 1 582 350 броя акции или 93,57 % от капитала на Дружеството. Физическите лица са 622 и притежават 108 834 броя акции или 6,43 % от капитала на Дружеството.

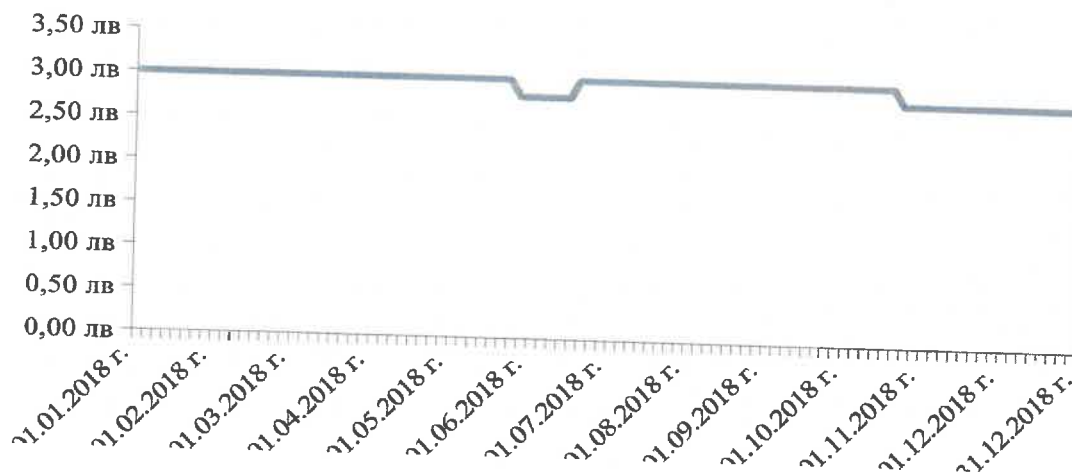
Акционерите чуждестранни лица са 1 физическо лице, притежаващо 2 376 акции или 0,14 % от капитала на Дружеството.

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.

Капиталът на Дружеството може да бъде увеличен по решение на Общото събрание на акционерите взето с мнозинство съгласно законовите изисквания. При увеличаване на капитала всеки акционер има право да придобие акции от новата емисия, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението.

Движението на цената на акциите за периода от 01.01.2018 ÷ 31.12.2018 г. е показано на графиката:



За периода от 01.01.2018 до 31.12.2018 година, минималната средно претеглена цена, на която се търгуваха акциите беше 2,8000 лв., максималната средно претеглена цена – 3,0000 лв., а средно претеглената цена на акция за периода – 2,8842 лв. Последна средно претеглена цена: 2,8000 лв, от дата 24.10.2018 г. Търгуван обем на регулиран пазар: 114 лота. Оборот на регулиран пазар: 328,80 лв. Брой сделки на регулиран пазар: 3 сделки.

Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане

Към 31.12.2018 г. към „Момина крепост“ АД не са отправяни предложения за поглъщане и/или вливане в друго дружество.

2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

По действащия Устав не са предвидени ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от Дружеството или друг акционер.

Съгласно чл. 18 (2) Замяната на безналични поименни акции с акции на приносител и въвеждане на ограничение за прехвърлянето им е допустимо след отписване на Дружеството от регистъра на Комисията за финансов надзор.

(3) Сделките с акции на дружеството могат да се извършват само на фондова борса или организиран извънборсов пазар, както и чрез инвестиционни посредници до организирането му, с изключение на сделките, по които страните са физически лица.

(4) Замяната на акции на Дружеството е допустима само срещу държавни ценни книжа или акции на друго публично дружество.

(5) Прехвърлянето на акции, издавани от Дружеството има действие от момента на вписване на сделката в регистъра на „Централен депозитар“ АД, който издава документ, установяващ правата върху тези акции.

(6) В неуредените в предходните алинеи случаи прехвърлянето на безналични поименни акции става съобразно изискванията на действащата нормативна уредба.

3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в Общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина по който се притежават акциите.

Съгласно Книгата на акционерите към 31.12.2018 г. няма акционери физически лица, притежаващи над 5% от акциите с право на глас.

Акционери – юридически лица, притежаващи над 5 % от капитала към 31.12.2018 година.

Акционери юридически лица	Брой акции	% от капитала
„Софарма” АД, гр. София, ул. „Илиенско шосе“ № 16, ЕИК 0831902088 Притежаване на акциите - пряко	1 582 212	93,56

От 01.01.2008 г. „Момина крепост” АД е дъщерно дружество на „Софарма” АД.

4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.
Няма акционери със специални контролни права.

5. 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.

Няма специална система за контрол при упражняване правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях. Осем (8) служители на Дружеството са и негови акционери. Те притежават 1126 броя акции или 0,07 % от капитала на дружеството.

На основание чл. 115б, ал. 1 от ЗППЦК правото на глас в Общото събрание се упражнява от лицата, вписани като такива с право на глас в регистрите на „Централен депозитар“ АД 14 дни преди датата на общото събрание. За определяне кръга на лицата с право на глас в Общото събрание, дружеството се снабдява от „Централен депозитар“ АД с акционерна книга, актуална към тази дата.

Акционерите вземат участие лично или чрез упълномощени от тях лица. Упълномощаването е писмено и се извършва при спазване на установените от закона разпоредби. Регистрацията на акционерите и упълномощените представители се извършва в деня на събранието.

На заседанието на Общото събрание се изготвя списък на присъстващите акционери или техни представители и на броя на притежаваните или представлявани акции. Списъкът се заверява от председателя и секретаря на Общото събрание.

6. 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.

Няма такива ограничения.

7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

Не са ни известни такива споразумения.

8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.

Членове на Съвета на директорите могат да бъдат физически и юридически лица.

Когато член на Съвета на директорите е юридическо лице, то определя представител/и/ за изпълнение на задълженията му в Съвета. Юридическото лице е солидарно и неограничено отговорно заедно с останалите членове на Съвета за задълженията, произтичащи от действията на неговия представител.

Физическите лица, които представляват юридическите лица – членове на Съвета на директорите, трябва да отговарят на изискванията на чл. 234, ал.2 от ТЗ.

Не могат да бъдат членове на Съвета на директорите лица, които са били членове на управителен или контролен орган на дружество, прекратено поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори.

Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничение.

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 на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.

Органи на „Момина крепост“ АД са:

- Общо събрание на акционерите;
- Съвет на директорите;

Съгласно чл. 23 (1) от Устава Общото събрание:

- Изменя и допълва устава;
- Увеличава и намалява капитала;
- Преобразува и прекратява дружеството;
- Определя броя, избира и освобождава членовете на съвета на директорите и определя възнаграждението им;
- Назначава и освобождава дипломирани експерт-счетоводители;
- Одобрява годишния счетоводен отчет;
- Решава издаването на облигации;
- Назначава ликвидаторите при прекратяване на дружеството, освен в случаите на несъстоятелност;
- Освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;
- Взема решение за начина и срокът за разпределение на печалбата;

- Решава и други въпроси, предоставени в негова компетентност от закона и настоящия устав;

Съгласно чл. 33 (2) Съветът на директорите може да вземе решения по всички въпроси, за които този устав или закона не са предвидили, че са от изключителната компетентност на Общото събрание.

Няма специални ограничения при упражняване на правомощията на управителните органи на дружеството извън нормативно определените такива.

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.

Дружеството не е взимало решения за обратно изкупуване на акции.

10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството, при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.

Не са известни такива договори.

11. 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.

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.

ИЗП. ДИРЕКТОР:

ЕМ. ЦВЕТКОВ

29.03.2019г.