

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА**

**„МОМИНА КРЕПОСТ“ АД
ВЕЛИКО ТЪРНОВО**

2016 година

30.03.2017 г.

I.	Обща информация за дружеството.....	3
1.	Регистрация и предмет на дейност.....	3
2.	Акционерна структура към 31.12.2016 г.....	3
3.	Съвет на директорите.....	3
II.	Развитие на дейността.....	4
1.	Производствена дейност.....	4
2.	Продукти.....	5
III.	Информация по чл. 39 от Закона за счетоводството.....	6
1.	Преглед на резултатите от дейността на дружеството и основни рискове пред които е изправено /член 39, т. 1 от Закон за счетоводство/.....	6
	Основни финансови показатели.....	6
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/.....	8
3.	Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет /член 39, т. 3 от Закон за счетоводство/.....	20
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 /.....	20
5.	Научноизследователска и развойна дейност / член 39, т. 5 от Закон за счетоводство /.....	21
6.	Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл. 187д от Търговски закон /член 39, т. 6 от Закон за счетоводство/.....	22
7.	Наличие на клонове на предприятието / член 39, т. 7 от Закон за счетоводство /.....	22
8.	Използвани финансови инструменти / член 39, т. 8 от Закон за счетоводство/.....	22
IV.	Информация по чл.247 и чл. 240 б от Търговски закон.....	26
1.	По чл.247 от ТЗ.....	26
1.1.	чл. 247, ал.1 Информация относно протичането на дейността и състоянието на дружеството и разяснения относно годишния финансов отчет.....	26
1.2.	чл. 247, ал.2 Друга задължителна информация, която се посочва в доклада за дейността.....	26
1.2.1	Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на СД.....	26
1.2.2	Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на СД през годината акции и облигации на дружеството.....	26
1.2.3	Права на членовете на СД да придобиват акции и облигации на дружеството.....	26
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.....	26
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.....	29
V.	Информация по Приложение 10 към чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредба 2 към ЗППЦК.....	30
VI.	Информация по Приложение 11 към чл. 32, ал. 1, т. 4 от Наредба 2 към ЗППЦК.....	35

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 31.12.2016 г.

Към 31.12.2016 г., разпределението на акционерния капитал на дружеството е, както следва:

Акционери	%
Софарма АД	93,54
Други юридически лица	00,01
Физически лица	6,45



3. Съвет на директорите.

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

Минко Минков	Председател от 23.06.2016 г. (член до 23.06.2016 г.)
д.и.н. Огнян Донев	Председател до 23.06.2016 г.
Емануил Цветков	Член от 23.06.2016 г.
Стоян Гаров	Член от 23.06.2016 г.
Румян Цонев	Член до 23.06.2016 г.

В момента Съветът на директорите се състои от трима членове: Минко Иванов Минков – Председател на СД и членове Стоян Вълчинов Гаров и Емануил Димитров Цветков.

Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителен директор Емануил Цветков.

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 9001:2008 – 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.

“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 инсенератор;

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	1-12/2016 BGN '000	1-12/2015 BGN '000	промяна %
Приходи от продажби	4,136	3,855	7,3%
Печалба /(загуба) преди лихви, данъци и амортизация (EBITDA)	330	60	450,0%
Оперативна печалба	197	(159)	223,9%
Нетна печалба	166	(161)	203,1%
Капиталови разходи	71	18	294,4%

	31.12.2016 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	
Нетекущи активи	2,975	2,952	0,8%
Текущи активи	2,637	2,427	8,7%
Собствен капитал	5,023	4,773	5,2%
Нетекущи пасиви	342	303	12,9%
Текущи пасиви	247	303	-18,5%

Показатели	1-12/2016	1-12/2015
EBITDA/Приходи от продажби	7,98%	1,56%
Оперативна печалба/Приходи от продажби	4,76%	-4,12%
Нетна печалба/Приходи от продажби	4,01%	-4,18%
Привлечен капитал/Собствен капитал	11,7%	12,7%
Нетен дълг/EBITDA на годишна база	(0,05)x	3,33x

Към 31.12.2016 г. дружеството има отчетени възстановена обезценка на вземания, в размер на 79 хил.лв., а към 31.12.2015 г. – отчетена обезценка, в размер на 46 хил. лв.

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

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 пазара 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. Пазара 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 транзакции 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 транзакции в местна валута, когато е възможно. Избягване извършването на транзакции във валути с динамично променлив курс
- Запасяване 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 взимайки 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 заеман 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.

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/

Приходите от продажба на продукция през 2016 г. се увеличават с 281 хил. лв. или със 7% до 4 136 хил. лв., спрямо 3 855 хил. лв. през 2015 г.

Приходи по пазари	2016 BGN '000	2015 BGN '000	промяна %
България	3 092	3 230	-4%
Европа	1 044	625	67%
	4 136	3 855	7%



➤ **Пазар България**

Продажбите на Момина крепост АД на вътрешния пазар намаляват със 138 хил. лв. или с 4%, до 3 092 хил. лв. през 2016 г. спрямо 3 230 млн. лв. през 2015 г. Продуктите с най-голям дял от продажбите в страната са бласовите изделия. Продажбите на по - голямата част от медицински изделия (спринцовки с и без игла, хирургични облекла, системи, сонди, катетри и игли) намаляват.

➤ **Пазар Европа**

Приходите от продажби за европейските страни се увеличават със 67% в сравнение 2015 г., основно поради увеличение на приходите от продажби в Украйна, Босна и Херцеговина и Македония.

Продажби по видове продукти

Продажби по продукти	2016	2015	промяна
	BGN '000	BGN '000	%
Спринцовки с и без игла	1,760	1,506	17%
Бласови изделия	1,296	1,102	18%
Хирургически облекла	497	569	-14%
Системи, сонди, катетри	323	387	-17%
Игли	136	188	-28%
Уринаторни торби	124	103	20%
	4,136	3,855	7%

Продажби по продукти



С най-висок относителен дял в обема на приходите от продажби са спринцовките с и без игли следвани от бласови изделия, хирургически облекла, системи, сонди, катетри, игли и уринаторни торби.

Продажби по продукти – вътрешен пазар

	2016	2015	промяна
	BGN '000	BGN '000	%
Бласови изделия	1, 247	1, 096	14%
Спринцовки с и без игла	832	941	-12%
Хирургически облекла	497	569	-13%
Системи, сонди, катетри	318	386	-18%
Игли	134	182	-26%
Уринаторни торби	64	56	14%
	3, 092	3, 230	-4%

Продажби по продукти – износ

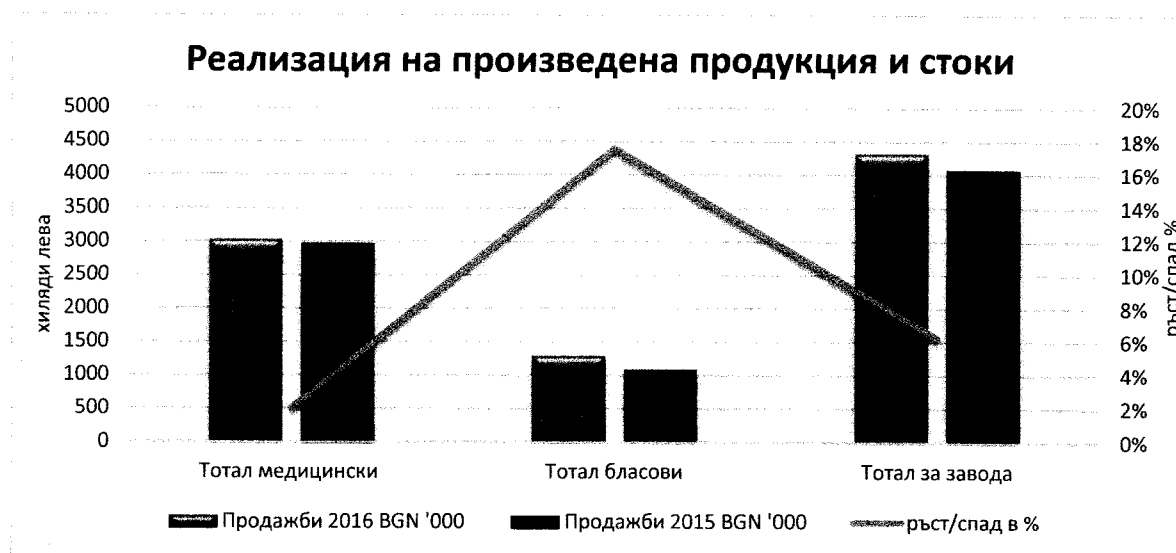
	2016	2015	промяна
	BGN '000	BGN '000	%
Спринцовки със и без игла	928	565	64%
Уринаторни торби	60	47	28%
Бласови изделия	49	6	717%
Системи, сонди, катетри	5	1	400%
Игли	2	6	-67%
	1, 044	625	67%

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

Изпълнението на Търговските цели на дружеството през 2016 г. е следното:

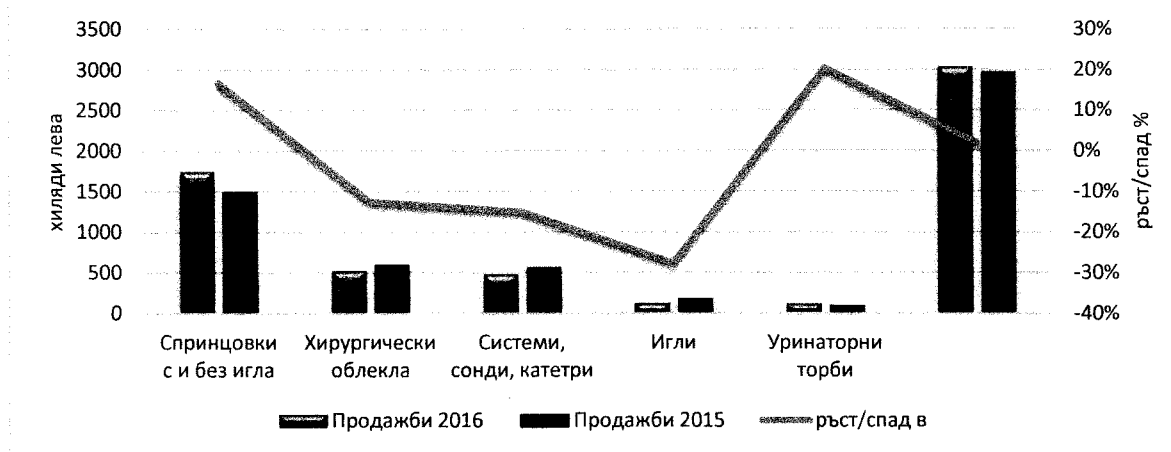
Диагностика на продажбите на произведена продукция и стоки за 2016 г. спрямо 2015 г.

Обща реализация на завода за периода 2016/2015



През 2016 г. реализацията на готова продукция и стоки бележи ръст от 6 %, като най-силно този ръст е изразен в износа и при изделията за бита. Износът през 2016 г. е нараснал повече от 2 пъти от същия през 2015 г. Реализацията на стоки за медицината е намаляла през 2016 г. с 12 % спрямо 2015 г.

Реализация на медицински изделия и стоки по групи



Положителен резултат е постигнат при реализацията на една от най-важните - стокови групи – спринцовките. Ръстът е от 17% в приходите от продажби, продадени са в повече 3 630 000 спринцовки, в сравнение с 2015 г;

Отчетен е ръст в продажбите както в количествено, с 15%, така и в стойностно изражение, с 20% на уринаторните торби. Това се дължи изключително на повишения износ за Унифарм - Босна и Херцеговина и на вътрешния пазар;

Нараства реализацията на бласови изделия и техният дял в общите продажби.



Постигнат е ръст 15 % от продажби на туби. Кутиите за сирене достигат ръст от 480%, което се дължи на износ в Македония и засилване търсенето на клиенти на българския пазар;

Обобщените изводи от пазарната политика през 2016 г. са:

1. Делът на пластмасовите изделия в оборота на компанията се е увеличил за сметка на медицинските;
2. Броят на преките клиенти за мед.изделия се е запазил, а за пластмасовите е намалял. Фирмата е работила с около 650 клиента през 2016г;
3. Постигнат е ръст при следните стокосни групи: спринцовки, ур.торби, уринатори, кутии за сирене, туби, капази, кофи, лейки, основи, резервоари и съдове за басейн;
4. Стоковите групи, които реализират над 100 000лв. годишен оборот са, както следва: спринцовки, бидони, хирургично облекло и операционно бельо, системи, сонди и катетри, игли, туби, уринаторни торби и съдове за басейни.

Други доходи от дейността

	2016	2015	промяна	отн. дял
Други доходи от дейността	BGN '000	BGN '000	%	2016
Приходи от предоставяне на услуги	70	63	11%	49%
Приходи от финансираня	23	-	100%	16%
Печалба от продажба на стоки	27	35	-23%	19%
Загуба от продажба на материали	-	(8)	-100%	0%
Печалба от продажба на дълготрайни активи	6	-	100%	4%
Нетни загуби от курсови разлики от ТВз, ТЗ, РС	(3)	2	-250%	-1%
Други	19	10	90%	13%
Общо други доходи от дейността	142	102	39%	100%

Другите доходи от дейността се увеличават с 40 хил. лв. или с 39%, от 102 хил. лв. през 2015 г. до 142 хил. лв. през 2016 г., като влияние оказват приходите от финансираня и приходите от предоставяне на услуги. Увеличението на другите приходи е в резултат на излишъци от инвентаризации на материални запаси, в частност материали и готова продукция. Към 31.12.2016 г. дружеството има отчетени възстановена обезценка на вземания, в размер на 79 хил., а към 31.12.2015 г. - отчетена обезценка, в размер на 46 хил.лв.

	2016	2015	промяна	отн. дял
Разходи за дейността	BGN '000	BGN '000	%	2016
Промени в запасите от продукция и незавършено производство	343	120	186%	8%
Разходи за суровини и материали	2,269	2,269	0%	55%
Разходи за външни услуги	286	343	-17%	7%
Разходи за персонала	1,083	1,089	-1%	26%
Разходи за амортизация	133	219	-39%	3%
Други разходи за дейността	46	30	53%	1%
Общо разходи за дейността	4,160	4,070	2%	100%

Разходите за дейността се увеличават с 90 хил. лв. или с 2% от 4 070 хил. лв. през 2015 г. до 4 160 хил. лв. през 2016 г., което е в резултат от промените в запасите от продукция и незавършено производство.

Разходите за суровини и материали (с дял 55%) се запазват на едно и също ниво.

Разходите за външни услуги заемат 7% относителен дял от разходите за дейността и намаляват със 57 хил. лв. или с 17% до 286 хил. лв. през 2016 г. спрямо 343 хил. лв. през 2015

г. Най-съществено влияние оказва намалението на разходите за валидация по ISO и контролни одити с 40 хил. лв., както и разходите за ремонт с 15 хил. лв. и разходите за консултантски услуги с 1,1 хил. лв.

Разходите за персонал (с относителен дял 26 % от разходите за дейността) намаляват с 6 хил. лв. или с 1% от 1 089 хил. лв. през 2015 г. до 1 083 хил. лв. през 2016 г. Текущите възнаграждения намаляват с 28 хил. лв., вноските за социално осигуряване - с 5 хил. лв., в същото време се увеличават начислени суми за неизползван платен отпуск – с 16 хил.лева и социалните разходи с 10 хил. лева.

Разходите за амортизация (с относителен дял 3 % от разходите за дейността) регистрират намаление с 86 хил. лв. или с 39% от 219 хил. лв. през 2015 г. до 133 хил. лв. през 2016 г.

Други разходи за дейността (с относителен дял 1% от разходите за дейността) се увеличават от 30 хил. лв. през 2015 г. до 46 хил. лв. през 2016 г., което се дължи основно на обезценката на материалните запаси (16 хил.лв. за 2016 г. и 3 хил.лв. за 2015 г.).

Промените в запасите от готова продукция и незавършено производство влияят в посока на увеличение на разходите за дейността с 223 хил. лв.

Финансови приходи и разходи

Към 31.12.2016 г. дружеството има отчетени разходи за лихви по заеми в размер на 14 х.лв. (31.12.2015 г.: 20 х.лв.) и финансови приходи /дивиденди/, в размер на 1 х. лв.

Финансов резултат от дейността



Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (EBITDA) е 330 хил. лева към 31.12.2016 г., а към 31.12.2015 г. е отчетена печалба в размер на 60 хил.лв. Изменението през 2016 г. е 450% спрямо 2015 г.

Печалбата от оперативна дейност е 197 хил. лева към 31.12.2016 г., а към 31.12.2015 г. е отчетена загуба от оперативна дейност, в размер на 159 хил.лв. Изменението през 2016 г. е 223,9% спрямо 2015 г.

Нетната печалба е 166 хил. лева към 31.12.2016 г., а към 31.12.2015 г. е отчетена загуба, в размер на 161 хил.лева. Изменението през 2016 г. е 203,1% спрямо 2015 г.

Активи

АКТИВ	31.12.2016	31.12.2015	промяна	отн. дял спрямо общо активи 2016
	BGN '000	BGN '000	%	%
Нетекущи активи				
Имоти, машини и оборудване	2,960	2,937	1%	53%
Инвестиции на разположение и за продажба	15	15	0%	0%
	2,975	2,952	1%	53%
Текущи активи				
Материални запаси	1,228	1,768	-31%	22%
Търговски вземания и предоставени аванси	451	422	7%	8%
Вземания от свързани предприятия	739	203	264%	13%
Други вземания и предплатени разходи	45	24	88%	1%
Парични средства и парични еквиваленти	174	10	1640%	3%
	2,637	2,427	9%	47%
ОБЩО АКТИВИ	5,612	5,379	4%	100%

Общите активи се увеличават с 233 хил. лв. или с 4% до 5 612 хил. лв., в сравнение 5 379 хил. лв. към 31.12.2015 г.

Нетекущите активи се увеличават с 23 хил. лв., или с 1%, което се дължи на закупуване и преоценката на ДМА.

Текущите активи се увеличават с 210 хил. лв. или с 4% до 2 637 хил. лв. към 31.12.2016 г. спрямо 2 427 хил. лв. към 31.12.2015 г.

Материалните запаси намаляват с 540 хил. лв. или 31% спрямо 31.12.2015 г. основно от намаление на запасите от готова продукция с 371 хил. лв. Намаляват запасите от материали с 66 хил. лв., запасите от незавършено производство с 67 хил.лв. и запасите от стоки с 36 хил.лв.

Вземанията от свързани предприятия се увеличават с 536 хил. лв. Търговските вземания се увеличават с 29 хил. лв.

Паричните средства и парични еквиваленти се увеличават с 164 хил. лв. и към 31.12.2016 г. са 174 хил. лв. спрямо 10 хил. лв. към 31.12.2015 г.

Собствен капитал и пасиви

	31.12.2016	31.12.2015	промяна	отн. дял спрямо общо пасиви 2016
	BGN '000	BGN '000	%	%
СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
Основен акционерен капитал	1 691	1 691	0%	34%
Резерви	2 417	2 338	3%	48%
Неразпределена печалба	915	744	23%	18%
	5 023	4 773	5%	100%
	31.12.2016	31.12.2015	промяна	отн. дял спрямо общо пасиви 2016
	BGN '000	BGN '000	%	%
ПАСИВИ				
Нетекущи задължения				
Пасиви по отсрочени данъци	212	193	10%	36%
Задължения към персонала при пенсиониране	98	110	-11%	17%
Задължение по финансов лизинг	32	-	100%	5%
	342	303	13%	58%
Текущи задължения				
Търговски задължения	123	90	37%	21%
Краткосрочни банкови заеми	-	70	-100%	0%
Краткосрочни задължения към свързани лица	1	50	-98%	0%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	95	72	32%	16%
Други текущи задължения	28	21	33%	5%
	247	303	-18%	42%
ОБЩО ПАСИВИ	589	606	-3%	100%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	5 612	5 379	4%	100%

Собственият капитал се увеличава с 250 хил. лв. или със 5%, достигайки 5 023 хил. лв. към 31.12.2016 г. спрямо 4 773 млн. лв. към 31.12.2015 г., основно в резултат на увеличение неразпределената печалба с 171 хил. лв. и на резервите с 79 хил. лв.

Нетекущите задължения се увеличават с 39 хил. лв. или 13%, до 334 хил. лв. към края на 2016 г. спрямо 303 хил. лв. към края на 2015 г. основно във връзка със възникнало задължение по финансов лизинг, в размер на 32 хил. лева и увеличение на пасивите по отсрочени данъци с 19 млн. лв.

Текущите задължения намаляват с 56 хил. лв. или 18%, до 247 хил. лв. към края на 2016 г. спрямо 303 хил. лв. към края на 2015 г. Това се дължи основно на намаление на краткосрочните банкови заеми със 70 хил. лв. и краткосрочните задължения към свързани предприятия 49 хил. лв. Увеличение регистрират търговските задължения с 33 хил. лв. и задължения към персонала и за социално осигуряване с 23 хил. лв.

Финансови показатели

	31.12.2016	31.12.2015	промяна
Възвращаемост на собствения капитал (ROE) ¹	3,4%	-3,3%	6,7%
Възвращаемост на активите (ROA) ²	3,0%	-2,8%	5,8%
Коефициент на обръщаемост на активите ³	0,8	0,7	0,1
Коефициент на текуща ликвидност ⁴	10,7	8,0	2,7
Коефициент на бърза ликвидност ⁵	5,7	2,2	3,5
Коефициент на парична ликвидност ⁶	0,7	0,0	0,7
Коефициент на финансова автономност ⁷	8,5	7,9	0,7

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

Парични потоци

	31.12.2016	31.12.2015
Нетни парични потоци от оперативна дейност	479	328
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	(184)	(18)
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност	(131)	(305)
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	164	5
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	10	5
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	174	10

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 - леење 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 31.12.2016 г. средно-списъчният брой на служителите в „Момина крепост“ АД е 100 (при 114 към 31.12.2015 г.). В таблицата по-долу е посочена в детайли информацията относно персонала в дружеството.

Информация за персонала към 31.12.2016 г.	Брой	Отн. дял, %
ОБРАЗОВАНИЕ		
Висше	20+1	21
Полувисше	-	-
Средно	72	72
Основно	7	7
ВЪЗРАСТ		
До 30 год.	7	7
От 31 до 40 год.	12	12
От 41 до 50 год.	10	10
От 51 до 60 год.	56	56
Над 60 год.	15	15
ПОЛ		
Жени	64	64
Мъже	36	36

Доклад за дейността на „Момина крепост“ АД за 2016 г.

През 2016 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 отпих 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

Инвестиционните намерения на Ръководството на дружеството в следващите няколко години са осъществяване на проекта за енергийна ефективност, включващ следните мероприятия:

- Цялостно преустройство и ремонт на производствен корпус – цех 1 с цел постигане на максимална енергийна ефективност и удовлетворяване на всички GMP изисквания за условията на производство на медицински изделия;
- Поетапна подмяна на технологичното оборудване за спринцовки; сонди и катетри; хирургическо облекло и операционно бельо със съвременни, модерни , високопроизводителни производствени линии.
- Преустройство на Лабораторен корпус по правилата на Добра Лабораторна Практика и Добрите Хигиенни Практики, съответстващи за работа в стерилни условия в Микробиологичен бокс
- Разработване и внедряване на нови и усъвършенствани изделия, свързани със специфичното предназначение на дейността на фирмата;

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

Положителни резултати през 2016 година са постигнати в следните насоки:

- Разработени и успешно внедрени в производството са следните нови и усъвършенствани изделия: туба 10 л за стифиране за клиент Агрополихим – Девня. Усъвършенствана е инструменталната екипировка и дизайн в съответствие с изискванията на същия клиент на туби 3 л и 5 л за стифиране; ключалка за контейнер за Софарма АД; гинекологична престилка; подобрен е дизайна и функционалността на дренажен аспиратор;

- Приключено е преустройството на преге-автомат за спринцовки 5 мл в преге автомат за спринцовки 10 мл, което допринася за увеличаване на капацитета и снижаване на разходите за труд при производството;

- Предприети са мерки за създаване и внедряване на нови правила и процедури по посока подобряване организацията на производството, технологичната и трудова дисциплина, за ефективното използване на материалите, за снижаване процента на технологичния брак, които допринасят за постигане на значително подобряване на финансовите резултати на фирмата;

- Извършени са персонални промени на възлови длъжности, което допринася за навлизане на свежи идеи при управление на дружеството;

- Техническите досиета на произвежданите продукти и на документите от СУК периодично се преглеждат и актуализират в съответствие с изискванията на нормативните документи и препоръките, които се получават от одиторите при извършваните проверки;

- Прецизирани са голяма част от разходните норми за производство на стоки за бита, предстои такъв процес и в другите производствени звена – цех 1 и У-к ХО;

- Поетапно, съгласно утвърдени програма и годишен график всички групи продукти се изпращат във външни лаборатории за извършване на изпитания за биологична съвместимост съгласно ISO 10993-1; съдържание на метали и остатъчен етилен оксид;

- Възстановена е функцията за удебеляване на ръкава на машини: Battenfeld и БА 60 – машина № 2 в цех 2, което значително подобри тяхната устойчива работа.

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 /**
„Момна 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 налице 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 II, 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 2016 година от членовете на Съвета на директорите на „Момина крепост“ АД, възлизат на 18 000 лв., в т. ч.

♦ Огнян Иванов Донев - Председател на СД	до 22.06.2016 г.	3000 лв
♦ Румян Павлов Цонев - Член на СД	до 22.06.2016 г.	2750 лв
♦ Минко Иванов Минков - Член на СД	от 08.08.2008 г.	6000 лв.
Председател на СД	от 23.06.2016 г.	
♦ Стоян Вълчинов Гаров - Член на СД	от 23.06.2016 г.	3000 лв
♦ Емануил Димитров Цветков - Член на СД	от 23.06.2016 г.	3250 лв

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

Към 31.12.2015 г. членовете на Съвета на директорите не са притежавали акции в дружеството.

Към 31.12.2016 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:

Огнян Иванов Донев – председател на СД до 22.06.2016 г.

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

1. „Донев инвестмънтс холдинг“ АД, ЕИК 831915121, с адрес на управление в гр. София, ул. „Позитано“ № 12.
2. „Телекомплект Инвест“ АД, ЕИК 201653294, София, пл. „Славейков“ № 9.
3. „Телекомплект“ АД, ЕИК 831643753, с адрес на управление в гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5, сграда А.
4. „Софарма Билдингс“ АДСИЦ, ЕИК 175346309, с адрес на управление в гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5.
5. „Софарма Имоти“ АДСИЦ, ЕИК 175059266, с адрес на управление в гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5, сграда А.
6. „Софпринт груп“ АД, ЕИК 175413277, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Позитано“ № 12.
7. „Софконсулт груп“ АД, ЕИК 175413245, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Позитано“ № 12.
8. „София Информ“ АД, ЕИК 121303553, с адрес на управление в гр. София, ул. „Позитано“ № 12.
9. „Елфарма“ АД, ЕИК 130299513, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Илиенско шосе“ № 16.
10. „Софарма Трейдинг“ АД, ЕИК 103267194, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5.
11. „Софарма“ АД, ЕИК: 831902088, с адрес на управление в гр. София, ул. „Илиенско шосе“ № 16.

Румян Павлов Цонев – член на СД до 22.06.2016 г.

Не притежава над 25 % от капитала на други дружества.

Минко Иванов Минков

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

1. „Арт-козметикс“ ООД, ЕИК 825380949, със седалище и адрес на управление в гр. Карлово, ул. „Волов“ № 19

Стоян Вълчинов Гаров – член на СД от 23.06.2016 г.

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

1. „Джием“ ЕООД, ЕИК 201088368 със седалище и адрес на управление в с. Радуил, ул. „Христо Ботев“ № 2, община Самоков – собственик и управител

Емануил Димитров Цветков – член на СД от 23.06.2016 г.

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:

Огнян Иванов Донеv – председател на СД до 22.06.2016 г.

Участва в управителен / контролен орган в следните дружества:

1. „Елфарма“ АД, ЕИК 130299513, с адрес на управление в гр. София, ул. „Илиенско шосе“ 16 – Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор.

2. „Софарма трейдинг“ АД, ЕИК 103267194 с адрес на управление в гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5 - Председател на СД.

3. „Донев инвестмънтс холдинг“ АД, ЕИК 831915121, с адрес на управление в гр. София, ул. „Позитано“ № 12 – Председател на НС.

4. „Унифарм“ АД, ЕИК 831537465, с адрес на управление в гр. София, ул. „Трайко Станоев“ № 3 – Председател на НС.

5. „Калиман – РТ“ АД, ЕИК 121120513, с адрес на управление в гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5 - Председател на СД.

6. „Телекомплект“ АД, ЕИК 831643753, с адрес на управление в гр. София, ул. Лъчезар Станчев № 5, сграда А- Председател на НС.

7. „Доверие обединен холдинг“ АД, ЕИК 121575489, с адрес на управление в гр. София, бул. „Княз Дондуков“ № 82 - Член на НС, зам.-председател.

8. „Доверие Капитал“ АД, ЕИК 130362127, с адрес на управление в гр. София, бул. „Княз Дондуков“ № 82 - Член на НС.

9. „Медика“ АД, ЕИК: 000000993, с адрес на управление в гр. София, бул. „Княз Дондуков“ № 82 – член на СД.

10. „Ритон П“ АД, ЕИК: 822106398, с адрес на управление в гр. Панагюрище, ул. „Кръстьо Гешанов“ 30 – член на СД.

11. „Софарма АД“, ЕИК: 831902088, с адрес на управление в гр. София, ул. „Илиенско шосе“ № 16 - Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор.

Румян Павлов Цонев – член на СД до 22.06.2016 г.

Не участва в управителни и контролни органи на други дружества.

Минко Иванов Минков

Участва в управителен / контролен орган в следните дружества:

1. „Момина крепост“ АД, ЕИК 104055543, с адрес на управление в гр. В. Търново, ул. „Магистрална“ № 23 – Председател на СД

Участва като неограничен отговорен съдружник в:

1. ЕТ „Минком“ – Минко Минков“, гр. Пловдив

Стоян Вълчинов Гаров – член на СД от 23.06.2016 г.

Участва в управителен / контролен орган в следните дружества:

1. „Момина крепост“ АД, ЕИК 104055543, с адрес на управление в гр. Велико Търново, ул. „Магистрална“ № 23 - Член на СД.

2. „Вета Фарм“ АД, ЕИК 104111084, със седалище и адрес на управление в гр. Велико Търново, ул. „Дълга лъка“ № 32 - Член на СД.

3. „Унифарм“ АД, ЕИК 831537465, с адрес на управление в гр. София, ул. „Трайко Станоев“ № 3 – Член на НС.

Емануил Димитров Цветков – член на СД от 23.06.2016 г.

Не участва в управителни и контролни органи на други дружества.

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 2016 г. няма сключени договори, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Доклад за дейността на „Момина крепост“ АД за 2016 г.

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, вътрешни и външни пазари са посочени в раздел III т. 2 от настоящия доклад.

Основни клиенти на дружеството с относителен дял над 10 % в приходите от продажби за 2016 г. са ООО „Софарма Украина“ с относителен дял 27,44 %, „Агарт ЦМ“ ЕООД с относителен дял 15,23 %, „Софарма Трейдинг“ АД с относителен дял 15,21 % и „Фаркол“ АД с относителен дял 10,23 %.

♦ ООО „Софарма Украина“ е със седалище в Украина, Черкасская обл., г. Умань, „Ленинской искры” 31, с основна дейност: търговия на едро и дребно с лекарствени средства и санитарно – хигиенни материали. ООО „Софарма Украина“ е дъщерно дружество на компанията - майка „Софарма” АД.

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

♦ „Софарма Трейдинг“ АД е със седалище в гр. София, район „Надежда”, бул.

„Рожен” № 16, с основна дейност: търговия на едро и дребно с лекарствени средства и санитарно - хигиенни материали. „Софарма трейдинг” АД е дъщерно дружество на компанията - майка „Софарма” АД.

♦ „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 2016 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/.

Към 31.12.2016 г. „Момина крепост“ АД има вземания от ООО „Софарма Украйна“ на стойност 561 х. лв, което представлява 10 % от активите на дружеството.

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: „Краткосрочни 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 2016 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 рискове.

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.

На общо събрание на акционерите, проведено на 15.06.2016 г. беше взето решение за извършване на промени в Съвета на директорите на дружеството както следва:

Освобождава от длъжност като членове на Съвета на директорите Румян Павлов Цонев и Огнян Иванов Донев.

Избра за членове на Съвета на директорите Емануил Димитров Цветков и Стоян

Вълчинов Гаров.

На заседание на съвета на директорите на „Момина крепост“ АД от 15.06.2016 г. е избран Минко Иванов Минков за председател на СД и Емануил Димитров Цветков за Изпълнителен директор, управляващ и представляващ дружеството.

Промяната е вписана по партидата на „Момина крепост“ АД в Търговския регистър на 23.06.2016 г. под номер 20160623103900.

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 2016 год. от членовете на Одитния комитет възлиза на 10 080 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 31.12.2016 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 Овчиникова, тел. 062 / 615 225, адрес за кореспонденция - гр. Велико Търново, ул. „Магистрална” № 23.

VI. Информация по Приложение 11 към чл. 32, ал. 1, т. 4 от Наредба 2 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 31.12.2016 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.

Всички 1691184 броя акции на „Момина крепост“ АД се търгуват на Българска фондова борса – София АД, Основен пазар на акции BSE, сегмент „Standard”. Борсов код – 5MR, ISIN код: BG11MOVEAT12.

Съгласно книгата на акционерите, водена от „Централен депозит“ АД, към 31.12.2016 г. дружеството има 632 акционера, от които 4 юридически лица, притежаващи 1582050 броя акции или 93,55 % от капитала на дружеството. Физическите лица са 628 и притежават 109134 броя акции или 6,45 % от капитала на дружеството.

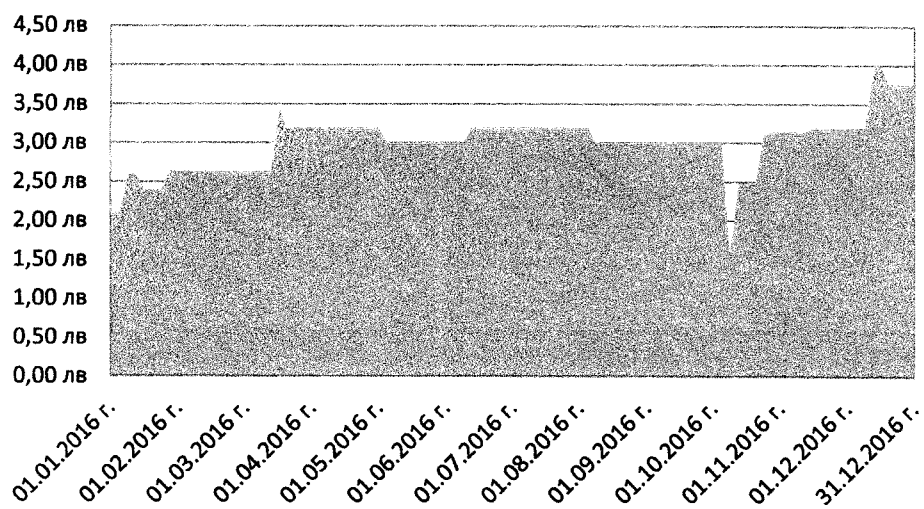
Акционерите чуждестранни лица са 1 физическо лице, притежаващо 2376 акции или 0,14 % от капитала на дружеството.

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 01.01.2016÷31.12.2016 г. е показано на графиката:



За периода от 01.01.2016 ÷ 31.12.2016 г. минималната средно претеглена цена, на която се търгуваха акциите беше 1,607 лв, максималната средно претеглена цена – 4,000 лв, а средно претеглената цена за акция – 3,070 лв. Последна средно – претеглена цена: 3,770 лв. Търгуван обем на регулиран пазар: 15 361 лота. Оборот на регулиран пазар: 47 153,65 лв. Брой сделки на регулиран пазар: 35 сделки.

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 31.12.2016 г. няма акционери физически лица, притежаващи над 5% от акциите с право на глас.

Акционери–юридически лица, притежаващи над 5 % от капитала към 31.12.2016

година.

Акционери юридически лица	Брой акции	% от капитала
„Софарма” АД, гр. София, ул. „Илиенско шосе“ № 16, ЕИК0831902088 Притежаване на акциите - пряко	1581858	93,54

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. Девет (9) служители на дружеството са и негови акционери. Те притежават 1222 броя акции или 0,07 % от капитала на дружеството.

Правото на глас в Общото събрание се упражнява от лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар” АД като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание и фигуриращи в списъка на акционерите, издаден от „Централен депозитар” АД 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, отговарящи на изискванията на чл.234 от ТЗ и чл.116а, ал.2 от Закона за публичната предлагане на ценни книжа.

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.

Най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите трябва да бъдат независими лица. Независимият член на съвета не може да бъде:

служител в публичното дружество;

акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание или е свързано с дружеството лице;

лице, което е в трайни търговски отношения с публичното дружество;

член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице.

свързано лице с друг член на управителен или контролен орган на публичното дружество.

Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбрани 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:

1. Изменя и допълва устава;
2. Увеличава и намалява капитала;
3. Преобразува и прекратява дружеството;
4. Определя броя, избира и освобождава членовете на съвета на директорите и определя възнаграждението им;
5. Назначава и освобождава дипломирани експерт-счетоводители;
6. Одобрява годишния счетоводен отчет;
7. Решава издаването на облигации;
8. Назначава ликвидаторите при прекратяване на дружеството, освен в случаите на несъстоятелност;
9. Освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;
10. Взема решение за начина и срокът за разпределение на печалбата;
11. 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 вземало 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:

