

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „МОМИНА КРЕПОСТ” АД ЗА 2007 ГОДИНА

Фирма „Момина крепост” АД се утвърждава със своето постоянство и стабилност на пазара на пластмасови изделия. Изминалата година не е впечатляваща с големи ръстове, но е характерна с доброто качество на изделията, повишаване на доходите на целия персонал и не на последно място със започналите структурни промени в ръководството и собствеността на „Доверие Обединен холдинг” АД, „Индустриален холдинг Доверие” АД и „Момина крепост” АД. Цените на акциите на фондовата борса в определени моменти надхвърлиха 100 лв., а собственост с най-голям размер придоби „Софарма” АД.

Седалището на фирмата е в гр. Велико Търново, ул. „Магистрална” № 23, като няма клонове на други площадки или други дейности.

Произвежданата и реализирана продукция е в две направления :

Медицински изделия за еднократна употреба и пластмасови изделия с общо предназначение.

Резултати от дейността :

Изпълнение на количествените показатели

	2007 г.	2006 г.
Реализация – общо на произведена продукция	6559 х.лв.	6370 х.лв.
в т.ч. износ	2256 х.лв.	2051 х.лв.

Ръстът на реализираната продукция е 2.96 %.

Относителният дял на износа към общата реализирана продукция е 34.40 %, а спрямо реализацията на медицински изделия е 42.35 %.



Реализирани са медицински изделия за еднократна употреба на стойност 5 328 х.лв., което представлява над 81 % от общата реализация и е с 94 х. лв. в повече спрямо 2006 година.

Структура на реализираните медицински изделия :

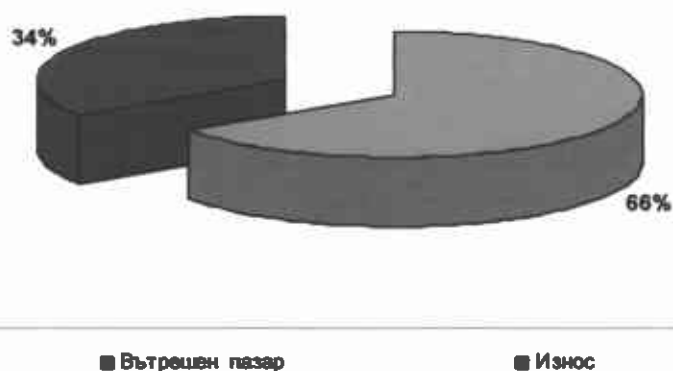
Спринцовки	71.07 %
Игли	9.00 %
Системи	7.58 %
Сонди и катетри	5.68 %
Изделия от НТТ	5.47 %
Уринаторни торби	0.80 %
Други изделия	0.40 %

Реализацията на спринцовки с или без игла имат решаващо значение за крайните финансово икономически резултати на фирмата.

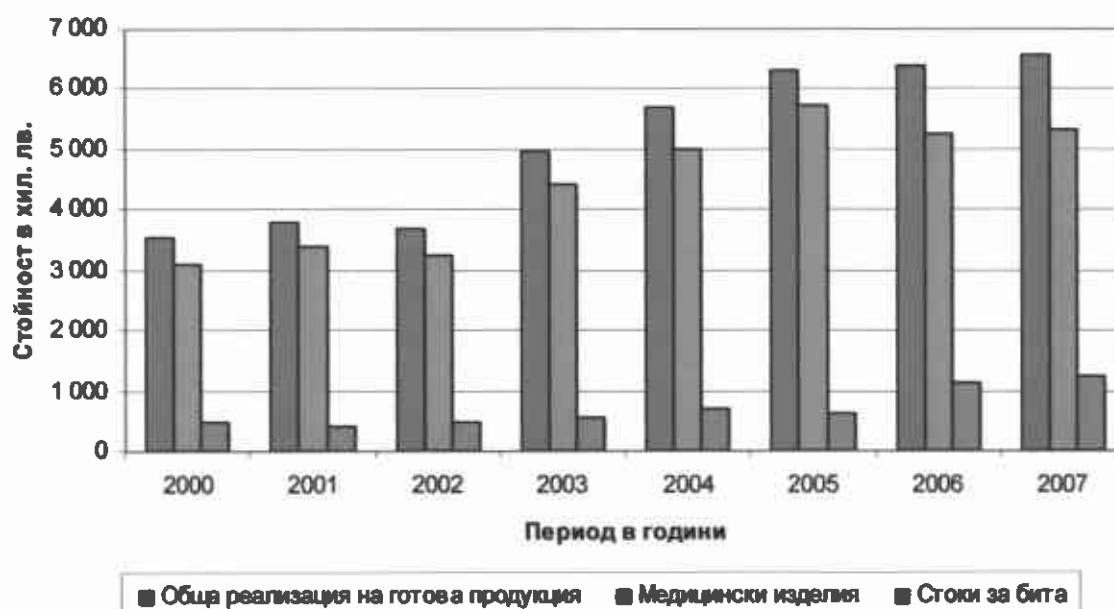
Разширяване износът на медицински изделия е ключовият въпрос, който трябва да решим през 2008 година. Увеличаването на продажбите на спринцовки с 20 ÷ 30 % е изпълнима задача, като ще разчитаме на опита и широката дистрибуторска мрежа на „Софарма” АД.



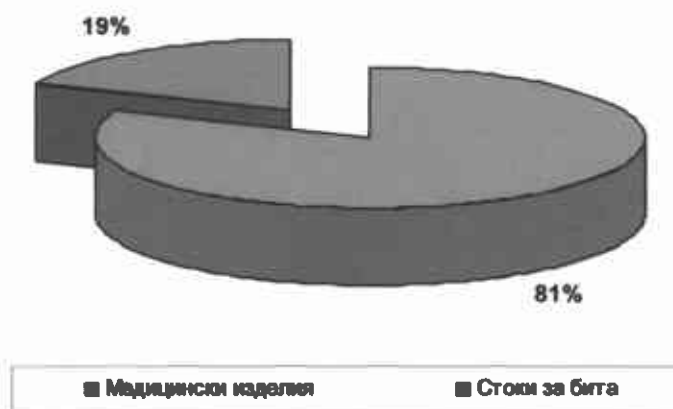
**Реализация на готова продукция 2007 год.
Процентно съотношение - вътрешен пазар - износ.**



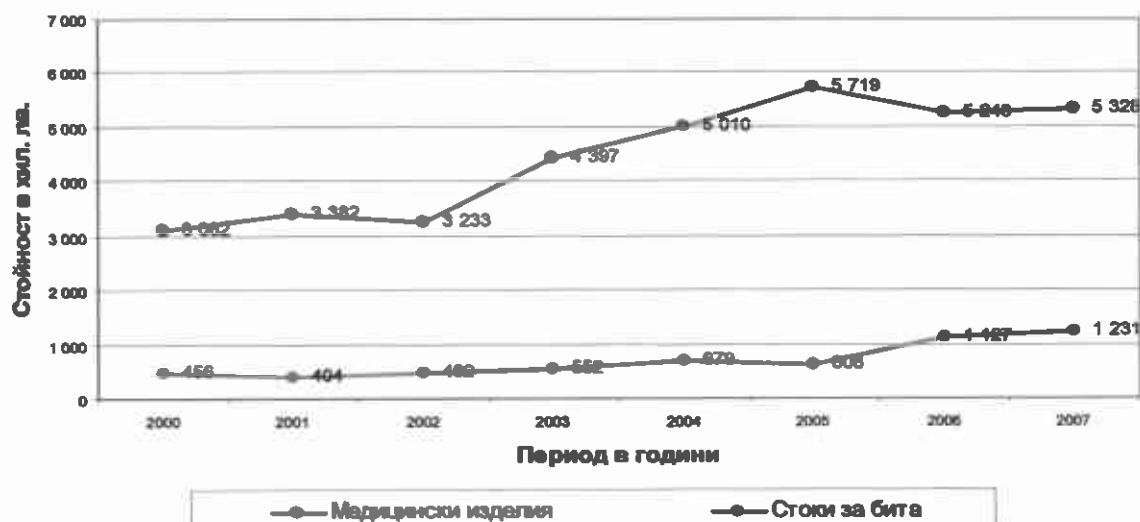
**Обща реализация на готова продукция
в т.ч. медицински изделия и стоки за бита (стойност в хил. лв.)**



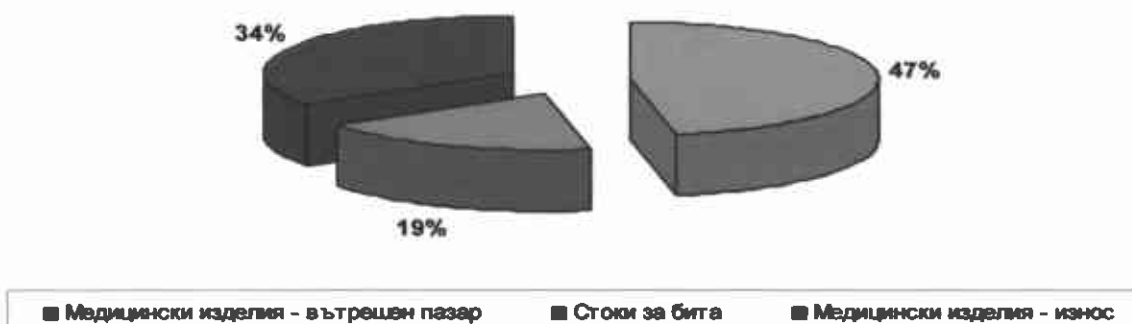
Реализация на готова продукция 2007 год.
Процентно съотношение - медицински изделия - стоки за бита.



Реализация на готова продукция -
медицински изделия и стоки за бита (стойност в хил. лв.)



Реализация на готова продукция 2007 год.
Процентно съотношение - мед. изделия вътрешен пазар -
стоки за бита - мед. изделия износ



Пластмасови изделия за бита и промишлеността.

Реализацията за 2007 г. е 1230 х.лв., което представлява близо 19 % от общата реализация и със 103 х.лв. в повече спрямо 2006 година. Ръстът на продажбите е 9,20 % спрямо миналата година.

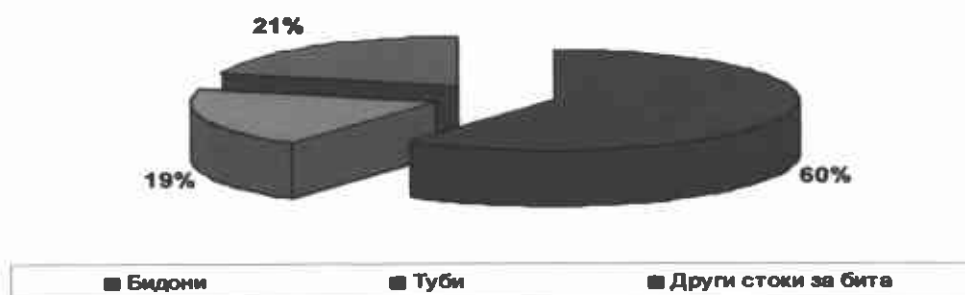
Структура на реализацията по групи изделия :

Бидони 25, 50, 100 и 170 литра	60,03 %
Туби 3, 5, 10 и 20 литра	19,33 %
Други	20,64 %

Реализацията е почти изцяло на вътрешния пазар, като направихме и първия износ за Румъния.

Потенциалът за продажба на тази група изделия е голям. Независимо от скока при реализацията за последните години имаме възможности с наличното оборудване и изделия да постигнем много по-високи резултати.

Реализация на стоки за бита
Относителен дял по групи изделия



Структура на разходите за 2007 година.

Общо разходи	6 982 996
Материални разходи	65.24 %
Външни услуги	6.94 %
Амортизации	4.37 %
Ф Р З и осигуровки	22.26 %
Други разходи	1.19 %

Налага се изводът, че нашето производство е много материалоемко. Това определя и посоката на работа през 2008 г. – намиране пътища за снижаване материалоемкостта на произвежданите изделия.

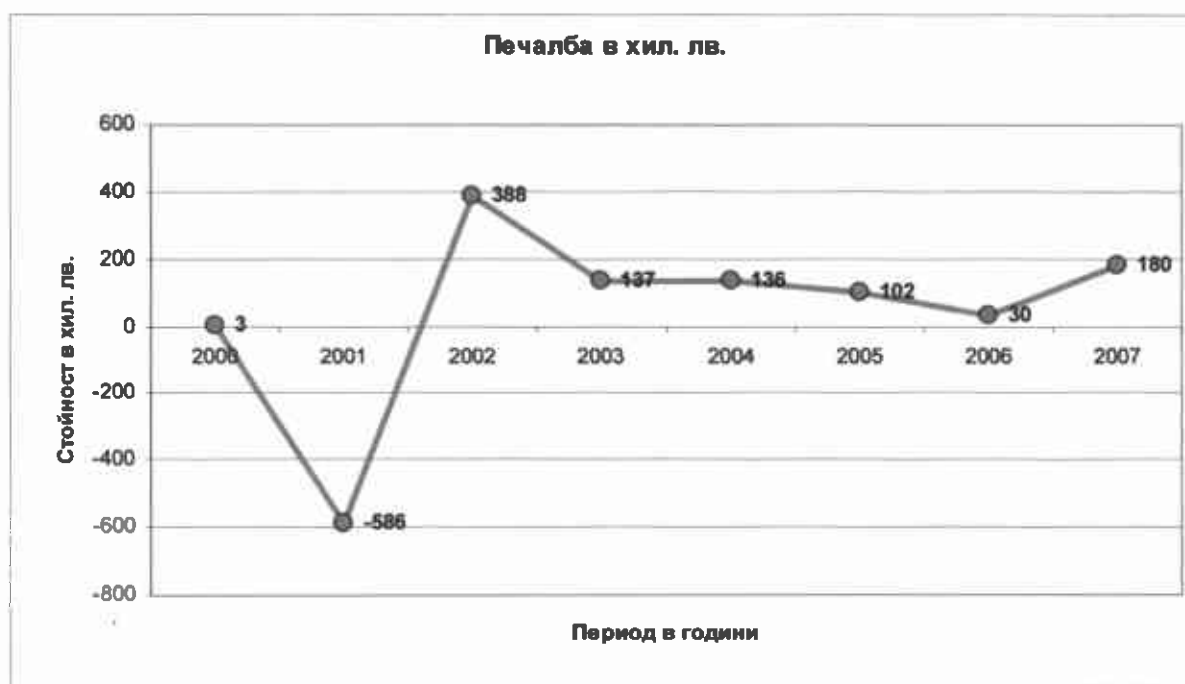
През изминалата година фирмата няма сключени или прекратени договори за предоставяне на активи, представляващи 20 % или повече от активите по баланса.

Финансово икономически резултати :

Печалба преди облагане 209 х.лв.

Нетна печалба 180 х.лв.

Ръстът на нетната печалба спрямо 2006 г. е 6 пъти, или близо 3 % спрямо доходите от дейността.



През 2007 г. дружеството работи с 233 човека средно списъчен състав и постигна средно месечна работна заплата от 420.96 лв.

Приносът на едно лице от персонала на база реализирана продукция е 28 150 лв.

Дружеството няма задължения към бюджета и не платени осигуровки /ДОО/.

Инвестиционният кредит към ТБ „Алианц България” АД се издължава съгласно погасителния план, като остатъкът на главницата е 579 х.лв. дължими до 25.12.2010 г. Изплатени са лихви в размер на 69 х.лв.

Целесъобразно е да се потърсят по-добри условия на издължаване на кредита, за оставащите три години.

Основни икономически показатели :

Материалните запаси, текущите вземания, наличните парични средства и текущите задължения определят съответните коефициенти на ликвидност.

Коефициент на обща ликвидност	1.525
Коефициент за бърза ликвидност	0.540

За подобряване на тези коефициенти от съществено значение е рязкото намаляване на текущите задължения.

Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	0.0317
Коефициент за рентабилност на собствения капитал	0.0832
Коефициент на ефективност на разходите	1.027
Коефициент на задлъжнялост	0.673

Печалбата оказва решаващо влияние върху коефициентите за рентабилност на приходите от продажби и рентабилността на собствения капитал.

Коефициента за ефективност на разходите се определя от съотношението на общо приходи към общо разходи.

Коефициентът на задлъжнялост отразява отношението на общо задълженията към общо капитала на дружеството.

Внедряване на научно-технически постижения.

Медицински изделия за еднократна употреба.

Спринцовки - въвеждане със собствени сили на автоматичен монтаж на 20 мл трисъставни спринцовки. Нова и отремонтирана екипировка за шприцване на цилиндър и бутало за спринцовки 10 мл и 20 мл, дву и трисъставни.

Сонди и катетри – закупена беше вносна инструментална екипировка и изработени инструменти при нас, с което се разшири гамата на произвежданите сонди, катетри и дренажи.

В близко време на пазара ще се появят – катетър абдоминален, катетър торакален, комплект дренажен аспиратор и катетър за плеврална пункция.

Разшири се гамата при ректалния катетър, катетър нелатон, назододуоденална и стомашни сонди.

Уринаторни торби – подобрени са технологията, дизайна и опаковката. Разширена е гамата на торбите по отношение дължината на приемателната тръба и нова уринаторна торба – 0.70 л в различни варианти.

Наред с утвърдените медицински изделия на пазара се пуснаха нови изделия от НТТ, два нови модела спекулуми и други.

При изделията за бита и промишлеността приносът ни не е достатъчен. Оборудването е физически и морално остаряло и ни отнема много време, за да го поддържа в изправност. Положително отражение има внедрените нови уплътнители при групата бидони 8, 25, 50, 100 и 170 литра. Ново изделие през изминалата година няма внедрено.

Инвестиционната политика за изминалата година се свежда до извършване на някои ремонтни дейности и закупуване на инструментална екипировка и резервни части. Това бяха и предварителните разчети.

Предстои определяне стратегията в това направление в няколко посоки : внедряване на ново оборудване на база мястото, което заемаме на пазара; внедряване на нови изделия; осъвременяване на лабораторията на ОТК и складовото стопанство; реконструкция на административната сграда; решение за почивна база Костенец и площадка № 2 гр. Велико Търново.

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

На вътрешния пазар работим с дистрибутори. Те реализират 100 % от медицинските изделия и над 65 % от пластмасовите изделия с общо предназначение. Вътрешният пазар все още заема по-голям дял от продажбите – 66 %, но той е около максимума при медицинските изделия. По съществени резерви има при другите пластмасови изделия.

Увеличаването на износа при медицинските изделия е правилната посока на работа. Независимо от увеличените продажби спрямо 2006 година с 205 х.лв., имаме потенциал за постигане на много по-висок резултат.

За изминалата година износа по страни е както следва :



Надяваме се съвместно със специалистите на „Софарма“ АД чувствително да разширим както географското ни присъствие, така и да увеличим количествата и номенклатурата на продаваните изделия.

Отново трябва да отбележим изключително голямата конкуренция на пазара на медицински изделия. Тоталното навлизане на стоки от Китай влияе крайно неблагоприятно върху цените и се стига някъде до затваряне на завоювани пазари. Опитът от последните години показва, че нашите стоки по-добре се продават в страните от бившия Съветски съюз и Балканите. Епизодично добри попадения има и в някои страни в Африка.

Маркетингът на фирмата не е развит на необходимото ниво. Участието ни на специализирани изложения - ежегодно само на „Булмедика” и епизодично в Дюселдорф е крайно недостатъчно.

Социалната политика на фирмата се е ограничила до стриктно спазване поетите задължения в КТД. Мащабни мероприятия не са провеждани, а стремежът е бил своевременно и точно да се реагира по всеки въпрос и ситуация. Работата със синдикатите е била на база диалог и равнопоставеност.

Постигнатите количествени и финансово икономически резултати са следствие на :

- добре организиран и контролиран производствен процес;
- постоянство в качеството на произвежданите продукти;
- стабилно финансово икономическо състояние на фирмата;
- гъвкава ценова политика;
- коректност в работата с партньори и клиенти.

Фактори, които влияеха негативно върху цялостната дейност на фирмата :

- постоянният натиск на клиентите да работим при отложено плащане – в повечето случаи без убедителни гаранции;
- колебанието на цените на някои основни материали;
- конкуренцията на стоките от Китай, както на нашия така и на външния пазар;
- нестабилност на щатския долар.

След приключване на годишния счетоводен отчет трябва да отбележим следното :

Предстои провеждането на Извънредно Общо събрание на акционерите, където ще се разглеждат въпросите за промяна в капитала на дружеството и избирането на нов Съвет на директорите.

Очаквани резултати за 2008 г. :

Нетна реализация – общо	7 200 ÷ 7 500
в т.ч.	
Медицински изделия	6 000 ÷ 6 200
Стоки за бита и промишлеността	1 200 ÷ 1 400
Износ	2 500 ÷ 3 000
Ръст на продажбите спрямо 2007 г.	10 ÷ 15 %
Средно списъчен състав	230 ÷ 240
Средна работна заплата	460 ÷ 480
Принос на едно лице	над 30 000
Нетна печалба	4 ÷ 5 %

От посочените цифри е ясно , че приоритет в дейността за 2008 г. е увеличаване пазарният дял на нашите изделия.

До достигане капацитетните възможности на оборудването това ще бъде неизменно първостепенна задача.

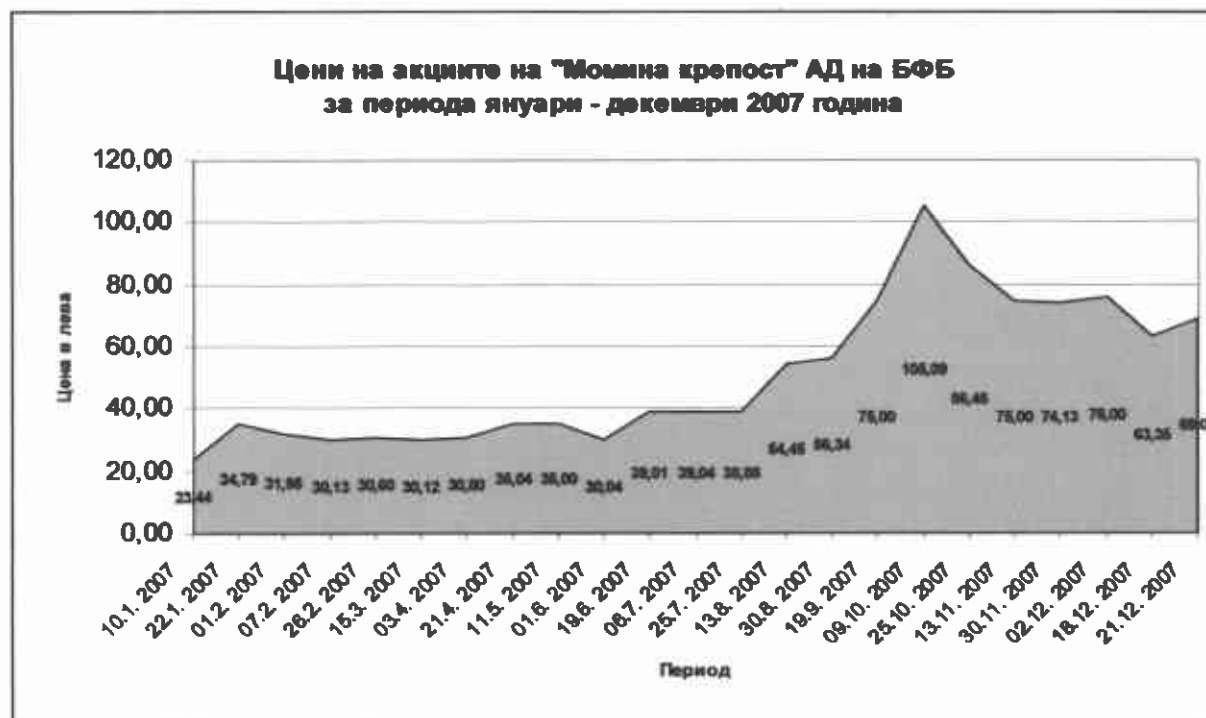
От гледна точка на научно-техническия прогрес основните задачи и направления са посочени в отделна програма. Тук приоритетно трябва да отбележим необходимостта от внедряването на нова стерилизационна камера.

Постоянно на нашето внимание ще стои въпросът с привличането на млади специалисти със средно и висше образование.

Всички мероприятия и действия, които ще предприемем трябва да доведат до по-добро финансово състояние на целия персонал.

Основният капитал на дружеството е в размер на 281 864 лв. разпределен в 281 864 броя поименни безналични акции с номинал 1 лв. Целият капитал е внесен. Няма изкупени собствени акции. Доходът на една акция за 2007 г. е 0.65 лв. спрямо 0.11 лв. за 2006 г. а цената на една акция спрямо собствения капитал е 8.91 лв. срещу 8.26 лв. за 2006 г.

Изминалата година е характерна с голяма динамика на акциите на „Момина крепост” АД на Фондовата борса. Диапазона в който се движеше цената на акциите е от 18.53 лв. до 105.09 лв, като през второто полугодие се утвърдиха високите стойности.



Основната причина за постигане на такъв резултат е активното участие на „Софарма” АД на фондовата борса и закупуване на 44.77 % от акциите на „Момина крепост” АД. Не без значение е и стабилното

състояние на фирмата през последните години, която дава увереност, спокойствие и предсказуемост за резултата през следващите периоди.

„Момина крепост” АД е с едностепенна система на управление. Съветът на директорите се състои от трима члена. Съветът на директорите е провел 12 заседания, разгледал е 54 въпроса и е взел съответните решения.

Възнаграждението, което е изплатено на членовете на СД бруто е общо 72 580 лв., където е влязло и допълнителното стимулиране за постигнати резултати през 2006 и 2007 г.

През 2007 година СД работи в състав :

1. Цонко Борисов Недялков – Председател на СД ЕГН 5206286500
2. Светлана Вълчанова Вълчанова – Член ЕГН 5712176412
3. Румян Павлов Цонев – Изпълнителен директор ЕГН 5004011548

Членовете на Съвета на директорите нямат привилегии при придобиване на акции от дружеството.

Светлана Вълчанова Вълчанова – член на Съвета на директорите притежава 150 броя акции.

Няма придобити или продадени акции от членовете на СД през годината.

Няма сключени договори от членовете на СД при условията на чл. 240 б от Търговския закон.

Участие на членовете на СД в управлението на други дружества.

Цонко Борисов Недялков – председател на СД на „Момина крепост” АД участва в управлението на следните дружества :

- „Доверие Обединен Холдинг” АД гр. София
- „Индустриален Холдинг Доверие” АД гр. София
- „Обединен здравно-осигурителен фонд” гр. София
- „Хомоген” гр. София

Светлана Вълчанова Вълчанова член на СД на „Момина крепост” АД участва в управлението на следните дружества :

- „Марица” АД гр. Пловдив
- ФК „Евър” АД гр.София
- „Ритон 97” АД гр. Панагюрище
- „Дунав” АД гр. Русе

На извънредно общо събрание на акционерите ще бъдат разгледани молбите за освобождаване на г-н Цонко Борисов Недялков и г-жа Светлана Вълчанова Вълчанова.

За да бъдем изчерпателни по Приложение № 10 към чл. 32 от Наредба № 2 на КФН е необходимо да посочим следната информация :

През изминалата година не са сключвани големи сделки, които да са от съществено значение за дейността на дружеството. /т.3/

Сделките със свързани лица са посочени в бележките към индивидуалния финансов отчет за 2007 г. на Момина крепост АД. Цените на сделките със свързани лица не се различават от сделките с несвързани лица. /т.4/

Не са възниквали събития с необичаен за дружеството характер, имащи съществени влияния върху дейността му. /т.5/

Не са водени извън балансови сделки, които да окажат финансово въздействие върху дейността на дружеството. /т.6/

Момина крепост притежава 100 броя акции от ОЗОФ Доверие АД, гр. София, които представляват 0,5 % от капитала на дружеството. /т.7/

Момина крепост АД няма сключени договори за заем в качеството на заемополучател и заемодател. /т.8 и т.9/

През отчетния период не е извършена нова емисия ценни книжа. /т.10/

Постигнатите резултати през 2007г. са в посоката, която прогнозирахме в доклада за 2006 г. /т.11/

Няма настъпили промени през отчетния период в основните принципи на управление на дружеството. /т.14/

Не са ни известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери. /т.19/

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на дружеството в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал. /т.20/

Изпълнение на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

През отчетната 2007 г. СД на „Момина крепост” АД работи по утвърждаване принципите на добро корпоративно управление във фирмата.

Правата на акционерите са защитени. Има сигурност при регистрацията и прехвърлянето на собствеността. Книгата на акционерите се води от Централен депозитар гр. София. Акционерите редовно получават текуща и периодична информация свързана с дружеството.

Всички акционери са равнопоставени.

Отчитат се интересите и правата на заинтересованите лица, които не са акционери, но проявяват интерес от икономическото развитие на фирмата – клиенти, доставчици и други.

СД спазва приложимите закони, грижи се дружеството също да ги спазва на всички нива, извършва контрол и действа с оглед най-добрият интерес на акционерите. Резултатът от тези усилия е повишеното доверие на акционерите и инвеститорите.

Своя дял за изпълнение на програмата има и директорът за връзки с инвеститорите. Със своята активност и желание за постигане реални резултати се утвърждава като важно и необходимо звено в структурата на фирмата.

Проверки осъществени от контролни органи във фирмата за 2007 година са както следва :

Експерт счетоводител – Контролира прилагането на международните счетоводни стандарти текущо и заверява годишния счетоводен отчет.

S G S – През месец януари 2007 г. е извършен контролен одит на СУК;

През месец юни 2007 г. беше извършена пресертификация и допълване на обхвата на СУК : ISO 9001 : 2000 ; ISO 13485 и Директива 93/42 на ЕЕС.

През 2007 г. бе приет Закона за медицинските изделия, който предвижда надзорни функции на пазара от ИАЛ.

Областна инспекция по труда гр. В.Търново – Проверка на личен състав през месец февруари и три проверки на производствени участъци.

РУСО гр. Велико Търново – Проверка на личен състав и ТРЗ през месец август.

Служба по трудова медицина при МЦ „Доверие“ АД гр. София – Извършена е една контролна проверка и текуща дейност през цялата година.

РИОКОЗ Велико Търново - извършени замервания на етилен оксид в стерилизационната камера.

Противопожарна безопасност В. Търново /РСПБЗН/ - Извършена проверка през м. февруари, а през м. март и септември са проведени учебни практически занятия на територията на фирмата.

През ноември се проведе среща с отдел Охрана на труда при „Софарма“ АД с цел запознаване и проверка противопожарната охрана и ЗБУТ във фирмата.

Гражданска защита гр. В.Търново – една проверка по съхранение и използване на взривоопасни вещества.

ТД Държавен резерв гр. В.Търново – Извършени две проверки през м. март и октомври.

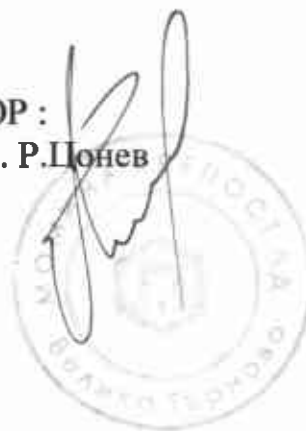
Резултатите от проверките на контролните органи отразяват моментното състояние на фирмата по даденото направление и са действителен коректив за допуснатите слабости.

През 2007 година не са постъпили предложения за промяна или допълнение на програмата. Считаме, че дейността на СД е била в съответствие с международните стандарти за добро корпоративно управление. Програмата изпълнява своето предназначение и не се налага изготвянето на нова за 2008 година.

/Интерес представлява присъединяването към Националния кодекс за корпоративно управление. Стъпка в тази посока може да се направи след задълбочен анализ от СД на следващото ОСА./

ИЗП. ДИРЕКТОР :

инж. Р.Цонев



ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПУБЛИЧНОТО ДРУЖЕСТВО ПРИЛОЖЕНИЕ № 11

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.

Дружеството е с капитал 281 864 лева, изцяло внесен, разделен на 281 864 броя безналични поименни акции с право на глас и с номинал 1 лев всяка от тях.

Всички 281 864 броя акции на Момина крепост АД се търгуват на Българска фондова борса – София АД, в Република България.

Съгласно книгата на акционерите, водена от Централен депозитар АД, към 31.12.2007 г. дружеството има 743 акционери, от които 22 юридически лица. Физическите лица притежават 41 564 броя акции или 14,75 % от капитала на дружеството, а юридическите лица – 240 300 броя акции или 85,25 % от капитала на дружеството.

Акционери чуждестранни лица – 7 акционера физически лица, които притежават общо 5 636 броя акции или 2 % от капитала на дружеството.

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

Особени права и привилегии по акциите не са предвидени.

2. 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 по ценните книжа и фондовите борси. /КФН/

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

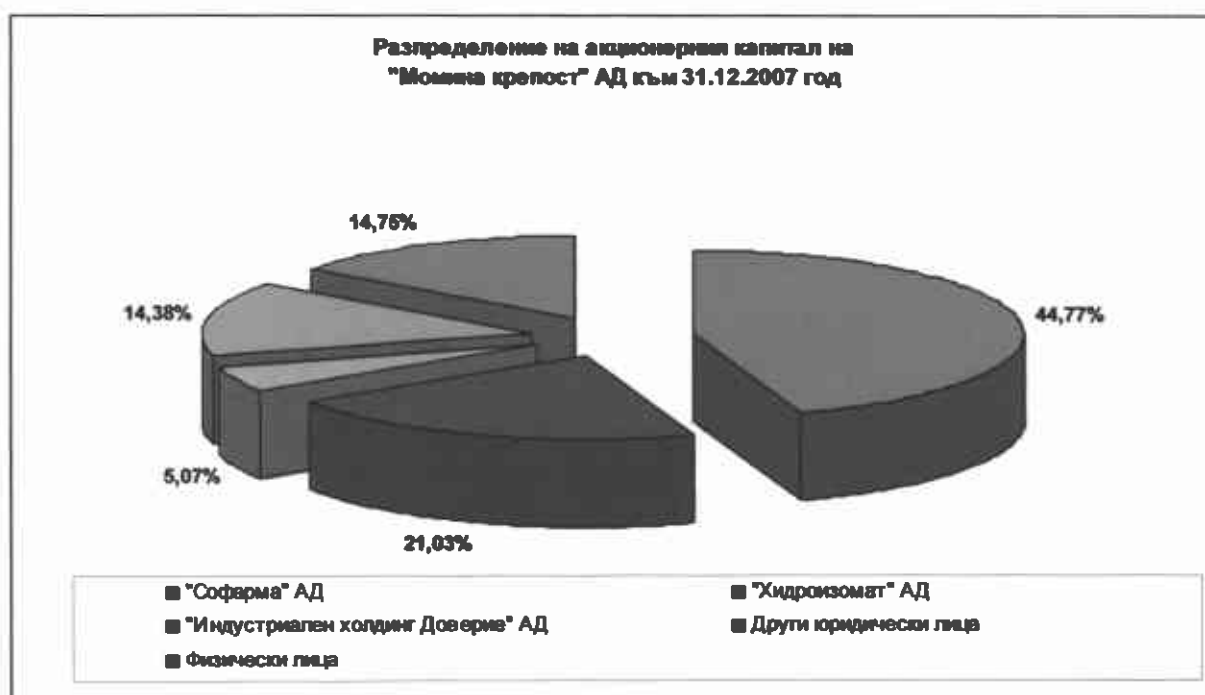
(4) Замяната на акции на дружеството е допустима само срещу държавни ценни книжа или акции на друго публично дружество.

(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.

(7) Ако дружеството има налични поименни акции за тях се прилагат разпоредбите на Търговския закон.

3. Информация относно прякото 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.



I. Наименование: Софарма АД, гр. София

Седалище: гр. София

Адрес на управление: ул."Илиенско шосе" № 16

"Софарма" АД притежава 126 198 броя акции или 44,77 % от гласовете в Общото събрание на акционерите.

II. Наименование: "Хидроизомат" АД

Седалище: гр. София

Адрес на управление: ул."Илия Бешков" № 8

"Хидроизомат" АД притежава 59 284 броя акции или 21,03 % от гласовете в Общото събрание на акционерите.

III. Наименование: "Индустриален холдинг-Доверие" АД

Седалище: гр. София

Адрес на управление: ул. "Искърско шосе" № 14

"Индустриален холдинг – Доверие" АД притежава 14 295 броя акции или 5.07 % от гласовете в Общото събрание на акционерите.

Акциите са придобити чрез покупка на БФБ.

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.

В Устава на дружеството не е предвидена специална система за контрол. 24 /двадесет и четири/ служители на дружеството са и негови акционери. Те притежават 1125 броя акции или 0,4 % от капитала на дружеството.

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 предвидени специални ограничения, различни от тези в действащото законодателство.

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.

Назначаването и освобождаването на членове на Съвета на директорите и извършването на изменения и допълнения в устава става от Общото събрание на акционерите, съгласно действащия устав.

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. За решението по извършване на изменения и допълнения в устава, мнозинството трябва да бъде 2/3 от представените акции с право на глас.

9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.

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

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

10. 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 :

инж. Р.Донев





МОМИНА КРЕПОСТ АД
ВЕЛИКО ТЪРНОВО - БЪЛГАРИЯ



ДИРЕКЦИЯ: БЪЛГАРИЯ, 5000 ВЕЛИКО ТЪРНОВО, ул. "МАГИСТРАЛНА" 23 Тел.: 062/62 15 04,
062/62 19 28 – Търговски отдел, Факс: 062/63 69 71, E-mail: mail@mkrepost-bg.com

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

2007 година

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

Изп. директор



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
„МОМИНА КРЕПОСТ“ АД гр.Велико Търново

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „МОМИНА КРЕПОСТ“ АД, включващ счетоводния баланс към 31 декември 2007 г. и отчет за доходите, отчет за измененията в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществени счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), одобрени от Комисията на Европейския съюз се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на „МОМИНА КРЕПОСТ“ АД гр.В.Търново към 31 декември 2007 г., както и финансовите резултати от дейността и паричните потоци за годината приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, одобрени от Комисията на Европейския Съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания-годишен доклад на ръководството за дейността на дружеството съгласно чл.33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл.38 алинея 4, ние прегледахме приложение Годишен доклад на ръководството. Годишният доклад на ръководството не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността на дружеството, съставен от ръководството, съответства в съществени си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния финансов отчет на дружеството към 31 декември 2007 година, изготвен на база МСФО, одобрени от Комисията на Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността на дружеството от 04.03.2008г. се носи от ръководството на Дружеството.

12.03.2008 г

Гр.ВеликоТърново

ул "Васил Левски" № 15, ПК 532

СОП „ОДИТ“ гр.Велико Търново:

Управител:



Власт одитор:

Венета Тодорова

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

Изт. директор!

Счетоводен баланс

на Момина крепост АД

(в хиляди лева)

към 31/12/2007

бел. 31/12/2007 31/12/2007 31/12/2006 31/12/2006

Активи

Нетекущи материални активи	3.1	2 051		2 265	
Нетекущи нематериални активи	3.2	3		5	
Инвестиции	3.3	257		262	
Обща сума на нетекущите активи			2 311		2 532
Материални запаси	3.4	1 214		1 080	
Търговски и други текущи вземания	3.5	652		451	
Парични средства	3.6	15		124	
Разходи за бъдещи периоди	3.7	7		7	
Обща сума на текущите активи			1 888		1 662
Общо активи			4 199		4 194

Капитал и пасиви

Акционерен капитал	3.8	282		282	
Резерви	3.9	1 601		1 571	
Натрупана печалба (загуба)	3.10	625		475	
Обща сума на капитал и резерви			2 508		2 328
Нетекущи задължения	3.11	386		395	
Пасиви по отсрочени данъци	3.12	72		43	
Обща сума на нетекущите задължения			458		438
Текущи задължения	3.14	1 233		1 404	
Текущи приходи за бъдещи периоди	3.13			24	
Обща сума на текущите задължения			1 233		1 428
Общо капитал и пасиви			4 199		4 194

*Балансът следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Приет на заседание на СД на 04.03.2008 г.

Ръководител:

Румян Цонев

Съставил:

Славчо Папазов

12.3.2008 г.

Заверен съгласно доклад
СОП"Одит-95" ООД гр.В.Търново

Регистриран одитор:

В.Тодорова Велико Търново
Reg. №054

"Одит - 95" ООД

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

Изн. директор:



Отчет за доходите

на Момина крепост АД

за годината завършваща на 31/12/2007 г.	бел.	31/12/2007 хил. лв	31/12/2006 хил. лв
Нетни приходи от продажби	3.15	6 828	6 698
Себестойност на продажбите	3.16	(5 235)	(5 310)
Брутна печалба/(загуба)		1 593	1 388
Други приходи		23	
Разходи за продажби	3.16	(430)	(246)
Административни разходи	3.16	(863)	(1 080)
Печалба/(загуба) от дейността		323	62
Финансови приходи/(разходи)	3.17	(114)	(27)
Печалба/(загуба) преди данъци	3.18	209	35
Разходи за данъци	3.19	(29)	(5)
Печалба/(загуба)	3.20	180	30
Основен доход на акция (в лева)		0.64	0.11

*Отчетът за доходите следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Приет на заседание на СД на 04.03.2008 г.

Ръководител:

Румян Цонев

Съставил:

Славчо Палазов

12.3.2008 г.

Заверен съгласно доклад
СОП"Одит-95" ООД гр.В.Търново

Регистриран одитор:



ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

Изм. директор



Отчет за паричните потоци

на **Момина крепост АД**

към 31/12/2007 г.

		31/12/2007	31/12/2006
	бел.	хил. лв.	хил. лв.
Основна дейност			
Парични постъпления от клиенти		7 296	7 742
Плащания на доставчици		(5 307)	(5 788)
Получени средства свързани с трудови правоотношения		10	37
Плащания свързани с трудови правоотношения		(1 570)	(1 424)
Възстановен ДДС и еднократни данъци		89	39
Платен ДДС и еднократни данъци		(282)	(177)
Други постъпления от основната дейност		13	9
Други плащания от основната дейност		(19)	(1)
Парични постъпления от основна дейност		230	437
Платени данъци върху печалбата			(11)
Нетен паричен поток от основна дейност		230	426
Инвестиционна дейност			
Парични постъпления от продажба на ИМСО			1
Закупуване на недвижими имоти, машини, оборудване	3.21	(80)	(115)
Други парични постъпления от инвестиционна дейност			24
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(80)	(90)
Финансова дейност			
Постъпления от кредити	3.22	2 805	2 918
Плащания по кредити	3.23	(2 921)	(2 962)
Постъпления от лихви, комисионни и дивиденди			
Плащания на лихви комисионни по кредити и дивиденди		(87)	(144)
Други постъпления от финансовата дейност		3	3
Други плащания свързани с финансовата дейност		(59)	(47)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(259)	(232)
Нетно увеличение/намаление на паричните средства		(109)	104
Парични средства към 1 януари		124	20
Парични средства към 31 Декември		15	124

*Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

Приет на заседание на СД на 04.03.2008г.

Ръководител:

Румена Цонев

Съставил:

Славчо Папазов

12.3.2008 г. Заверен съгласно доклад
СОП"Одит-95" ООД гр.В.Търново

Регистриран одитор

В.Търново

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

Изп. директор



Отчет за измененията в собствения капитал

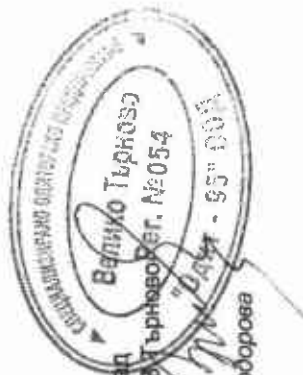
на Момина крепост АД
към 31/12/2007

(в хиляди лева)					
Салдо към 01/01/2006г.	Основен капитал	Премии от емисии	Преоц. резерв	Целеви резерви	Натрупана печалба
282	10	10	1 561	445	2 298
Промени в счетоводната политика, корекция на фундаментални грешки и др.					
Презчислен собствен капитал към 01/01/2006г.	282	10	1 561	445	2 298
Финансов резултат за текущия период				30	30
Салдо към 31/12/2006 г.	282	10	1 561	475	2 328
Презчислен собствен капитал към 31/12/2006 г.	282	10	1 561	475	2 328
Салдо към 01/01/2007г.	282	10	1 561	475	2 328
Промени в счетоводната политика, корекция на фундаментални грешки и др.					
Презчислен собствен капитал към 01/01/2007г.	282	10	1 561	475	2 328
Финансов резултат за текущия период				180	180
Разпределение на печалба			30	(30)	
Салдо към 31/12/2007г.	282	10	1 591	625	2 508
Презчислен собствен капитал към 31/12/2007г.	282	10	1 591	625	2 508

Приет на заседание на СД на 04.03.2008г.

Ръководител:

Съставил:



Заверен съгласно доклад
СОП "Одит-95" ООД гр. Варна Рег. №054

Регистриран одитор:

В. Тодорова

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

Изп. директор:

**ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНА
ПОЛИТИКА
НА "МОМИНА КРЕПОСТ" АД
към 31.12 2007 година**

1. Правен статут и предмет на дейност

"Момина крепост" АД (наричано по-нататък "дружеството"), е регистрирано с решение на Великотърновски окръжен съд с ф.д.3426/1991 г. и е част от икономическа група "Доверие Обединен Холдинг" АД с дружество майка "Индустриален Холдинг Доверие" АД.

Седалището и адреса на дружеството на дружеството е: гр. Велико Търново, ул."Магистрална" 23.

Предметът на дейност на дружеството е: разработка, внедряване и производство на медицински изделия за еднократна употреба за хуманната и ветеринарна медицина, бласова и шприцова продукция за промишлеността, селското стопанство и бита; търговска дейност.

Към 31.12.2007 г. дружеството се управлява от съвет на директорите в състав: 1.Цонко Борисов Недялков – председател на СД, 2. Светлана Вълчанова Вълчанова – член на СД, 3.Румян Павлов Цонев – изп. директор.

Дружеството се представлява от Румян Павлов Цонев.

Основният капитал на дружеството е в размер на 281 864 лв., разпределен в 281 864 поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка.

2. Значими счетоводни политики

Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС.

Финансовият отчет към 31 декември 2007 г. (включително сравнителната информация към 31 декември 2006 г.) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 04.03.2008 г.

Направените промени в МСФО в сила за отчетни периоди, започващи от 01 януари 2007 г. не водят до корекции на парични потоци, нетните приходи или балансови позиции от предходни периоди.

Новите стандарти и разяснения, които предстои да станат задължителни, не са приложени във финансовите отчети на дружеството за 2007 г. Дружеството не възнамерява да прилага тези промени от по-ранна дата.

Базирайки се на прилаганите счетоводни политики, ръководството на дружеството не очаква значително отражение върху финансовите отчети на дружеството след влизането в сила на новите стандарти и разяснения.



Изп. директор:



2.1. Принципи

Настоящият финансов отчет е изготвен на база на принципите – действащо предприятие и текущо начисляване, при спазване приетата счетоводна политика, непроменена през целия отчетен период.

Дружеството изготвя финансовите си отчети, с изключение на отчета за паричните потоци, на база на принципа на начисляването, като статиите се признават като активи, пасиви, приходи и разходи в момента, в който отговарят на дефинициите и критериите за признаването им като такива.

2.2. Сравнителна информация

Дружеството представя сравнителна информация за текущия и предходния период.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.3. Операции с чуждестранна валута.

Сделките, осъществени в чуждестранна валута са преизчислявани в лева по валутния курс на БНБ в деня на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута са преизчислени в лева по заключителния валутен курс на БНБ публикуван за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителния обменен курс на БНБ. Произтичащите от това курсови разлики са признати в отчета за доходите.

От 1997 г. обменният курс на българския лев е фиксиран към евро в съотношение BGN 1,95583 : EUR 1,0.

2.4. Софтуер

Счетоводната информация в дружеството се обработва с програмен продукт AJUR 5, а за изчисляване на възнагражденията се използва POLIKONT.

2.5. Нетекущи активи

Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени по себестойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

Изп. директор



Първоначално придобиване

При първоначалното придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние.

При придобиването на актив при условията на разсрочено плащане, активът се оценява по еквивалента на паричната цена, а разликата до договорената сума на плащане се признава като лихвен разход.

Дружеството е определило стойностен праг от 500 лева, под който придобитите активи независимо, че притежават характеристика на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващи разходи

Разходите по текущи ремонти на собствени ДМА и по всякакви ремонти на наети активи се отчитат като текущи разходи.

Разходите, които водят до очаквана повишена икономическа изгода над тази, която съществува в момента на извършването на разходите, се капитализират чрез прибавяне към балансовата стойност на актива или чрез завеждане на нов актив.

Оценка след първоначално признаване

В дружеството се прилага моделът на себестойността за последващо оценяване на ДМА, според който оценката на активите е равна на тяхната себестойност, минус натрупаната амортизация и минус отчетените загуби от обезценка на ДМА.

Обезценка на ДМА се извършва на база преглед от лицензиран оценител на период от три години.

ДМА, от които дружеството смята да се освободи чрез продажба, се класифицират като нетекущи активи, държани за продажба.

Амортизация.

Амортизацията на актива започва да се начислява от датата на въвеждането му в експлоатация.

Сроковете на полезен живот по видове активи са както следва:

Сгради	средно 40 години
Машини	средно 3-10 години
Оборудване	средно 3-10 години
Компютри	средно 2 години
Стопански инвентар	средно 2-7 години
Транспортни средства	средно 4 години
Други активи	средно 2- 7 години



Изп. директор:



Амортизирането на актива се преустановява на по-ранната от датата, на която активът е класифициран като държан за продажба и датата на която активът е отписан. Амортизацията се преустановява, когато активът е изцяло амортизиран.

В дружеството не се амортизират земи.

Прилага се линеен метод на амортизация. Амортизационната норма се определя като процентно съотношение между амортизируемата стойност, изразена в левове и полезния живот на актива, изразен в години.

Прилаганият метод на амортизация и полезният живот се преглеждат към датата на съставяне на годишния финансов отчет и ако е настъпла значителна промяна в очаквания модел на консумиране на икономическите ползи, този метод може да се промени. Промените в метода на амортизация и в полезните животи на активите се третират като промени в приблизителните счетоводни оценки перспективно.

2.6. Нематериални активи

Нематериалните дълготрайни активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка

Ръководството на дружеството е възприело политика на капитализиране на нематериалните активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава нивото на същественост в размер на 500 лева.

Последващи разходи

Разходи свързани с поддръжката на нематериалните активи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като текущ разход в момента на тяхното възникване.

Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Амортизацията се начислява от датата на въвеждане в експлоатация.

2.7. Инвестиции на разположение и продажба

Притежаваните от дружеството инвестиции, представляващи акции в други дружества (малцинствено участие) са оценени и представени в счетоводния баланс по себестойност.



Изп. директор:



Притежаваните инвестиции на разположение и продажба се преглеждат към всяка дата на баланса и при установяване на условия за обезценка, същата се отразява в отчета за доходите.

2.8.Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти са тези имоти, които се държат от дружеството за дългосрочно получаване на приходи от наеми и/ или за увеличаване стойността на капитала.

Инвестиционните имоти са представени в баланса по цена на придобиване намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка.

2.9.Финансови активи държани до настъпване на падеж

Като финансови активи държани до настъпване на падеж се класифицират финансовите активи, които предприятието има положителното намерение и възможност да запази до падежа им.

Тези финансови активи се отчитат и представят в баланса по амортизирана стойност.

2.10. Активи и пасиви по отсрочени данъци

Сумите на активите по отсрочени данъци се определят на база сумите на приспадащи се временни разлики и данъчната ставка, която ще действа през следващата година. Те се признават до степента, до която дружеството счита, че ще е налице бъдеща облагаема печалба, срещу която да могат да се използват приспадащи се временни разлики

В края на всяка година сумите на активите по отсрочени данъци се коригират, като се вземе под внимание евентуалното изменение на данъчната ставка. Сумата на корекцията се посочва като разходи/ приходи по данъци

Сумата на активите по отсрочени данъци се представя като нетекущ актив.

Сумите на пасивите по отсрочени данъци се определят на база сумата на облагаемите временни разлики и данъчната ставка, която ще действа през следващата година.

В края на всяка година сумите на пасивите по отсрочени данъци се коригират, като се вземе предвид евентуалното изменение на данъчната ставка. Сумата на корекцията се представя като разходи/ приходи по данъци или директно за сметка на собствения капитал.

Сумата на пасивите по отсрочени данъци се посочва като нетекущ пасив.

2.11. Разходи за бъдещи периоди

Разходите за бъдещи периоди представляват разходите платени през текущия период, които се отнасят за следващи отчетни периоди.



Изп. директор:



2.12. Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от: цена на придобиване (себестойност) и нетната им реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (стойността), както следва:

- суровини и материали в готов вид – всички доставни разходи, които включват покупната цена, вносните мита и такси, транспортни разходи, невъзстановими данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид;

- готова продукция и незавършено производство – преките разходи на материали и труд и припадащата се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно притеглената цена (себестойност).

2.13. Търговски и други вземания

Търговските и други вземания са представени по тяхната номинална стойност, като са приспаднати всички суми, които се очаква, че няма да бъдат възстановени. Същите се представят като загуби от обезценка на база калкулираната възстановима стойност на тези вземания.

2.14. Текущи финансови активи

Финансовите активи класифицирани като обявени за продажба и държани за търгуване при тяхното придобиване се отчитат по себестойност, която представлява справедливата стойност на платеното възнаграждение, включително допълнителните разходи по придобиването им. Промените в справедливите стойности на финансовите активи обявени за продажба и държани за търгуване се признават като приход/ разход в отчета за доходите.

Когато справедливата стойност не може да бъде оценена надеждно, текущите финансови активи се оценяват по себестойност.

2.15. Парични средства

Паричните средства включват салдата по касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки.



изп. директор:



2.16. Обезценка на активи

Балансовата стойност на активите на дружеството се преразглежда към датата на изготвяне на баланса, с цел да се определи дали има индикация за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива.

Загуба от обезценка се признава винаги, когато балансовата стойност на един актив, или група активи, генериращи парични постъпления, превишава неговата възстановима стойност. Загубите от обезценка се признават в отчета за доходите.

Възстановимата стойност на вземанията на дружеството се изчислява индивидуално по клиенти.

По отношение на вземания и други активи, загуба от обезценка се възстановява в случай, че има промяна в преценката, послужила за определяне на възстановимата стойност.

Загуба от обезценка се възстановява само до такава стойност на актива, така че да не надвишава балансовата стойност, която би била достигната, намалена с натрупаната амортизация, в случай че не е била призната загуба от обезценка.

2.17. Собствен капитал и резерви

Регистрирания капитал на дружеството е записан по историческа цена в деня на регистрацията.

Изкупените собствени акции нетират записания собствен капитал с номиналната си стойност, а разликата между номиналната стойност на изкупените собствени акции и покупната им цена се отразява в резервите като резултат от изкупени собствени акции в премиите (загуби) от емисии.

В статията резерви са включени:

- задължителни резерви по Търговския закон;
- други резерви, формирани по решение на Общото събрание на акционерите на дружеството;
- премиите от емисии на акции.

В статията натрупана печалба (загуба) е представен натрупания финансов резултат от предходни периоди, както и текущия финансов резултат.

2.18. Нетекущи пасиви

Нетекущите заеми и задължения при първоначалното им възникване се оценяват по справедлива стойност.

Последващото оценяване се извършва по амортизирана стойност.



Изт. директор



2.19. Текущи, търговски и други задължения

Текущите търговски и други задължения са посочени в баланса по тяхната амортизируема стойност. Поради текущия характер на тези задължения, тяхната амортизируема стойност не се различава от цената им на придобиване.

2.20. Пенсионни и други задължения към персонала по трудовото социално законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и действащото осигурително законодателство.

Краткосрочните доходи на персонала под формата на възнаграждения и социални доплащания и придобивки се признават като разход в отчета за доходите в периода, в който е положен труда за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социално и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващи се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка на разходите за възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Съгласно КТ работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовите правоотношения.

Дружеството признава като разход и задължение дисконтираната сума на очакваните полагащи се обезщетения на персонала при пенсиониране през следващата финансова година и оповестява обезщетенията, които очаква да възникнат през следващите две финансови години.

2.21. Условни активи и задължения

Дружеството оповестява като условни активи възможните активи, възникващи като последствие от минали събития и чието съществуване може да се потвърди от настъпването или не настъпването на едно или повече бъдещи събития, които не могат да бъдат напълно контролирани от предприятието. Условните активи не се признават в отчетите, а само се оповестяват ако входящи потоци на икономически ползи са вероятни.



изп. директор:



Като условно задължение се оповестява възможно задължение, възникнало вследствие от минали събития, съществуването на което може да се потвърди само от настъпването или не настъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат напълно контролирани от предприятието или сегашно задължение, произтичащо от минали събития, което не е било признато поради това, че не е вероятно да се появи необходимост от изходящ поток от ресурси, съдържащи икономически ползи, за погасяване на задължението или сумата на задължението не подлежи на оценяване с необходимата надеждност.

2.22. Приходи и разходи

Приходите от продажбите и разходите за дейността се признават в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на принципите "текущо начисляване" и "съпоставимост на приходи и разходи".

Приходите и разходите в чуждестранна валута са отчетени по централния курс на БНБ към датата на начисляването им.

Приход от продажба на услуги се осчетоводява в отчета за доходите в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на баланса. Етапът на завършеност се определя въз основа на преглед на извършената работа.

Приходите от лихви се записват в отчета за доходите в момента на възникване, като се има предвид ефективния доход на актива.

Всички разходи за лихви и други, възникнали по кредитни споразумения се признават в отчета за доходите по метода на ефективния лихвен процент.



Изп. директор:



3. Бележки към индивидуалния финансов отчет на “Момина крепост” АД към 31.12.2007 г.

3.1. Нетекущи материални активи

ХИЛ.ЛВ.						
	Имоти	Маш. и оборуд-ване	Трансп. средства	Обзавеждане	Р-ди за пр.на НМА	Общо НМА
ОТЧЕТНА СТ-СТ						
Наличност към 01.01.2007 г.	820	2855	307	67	194	4243
Придобити		58		1	84	143
Отписани		105	2	10	58	175
Наличност на 31.12.2007 г.	820	2808	305	58	220	4211
АМОРТИЗАЦИИ						
Наличност към 01.01.2007 г.	195	1540	207	37		1979
Амортизационна квота	20	228	44	7		299
Аморт.на отписани ДМА		106	2	10		118
Наличност към 31.12.2007 г.	215	1662	249	34		2160
БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ НА 31.12.2007 г.	605	1146	56	24		2051

Дружеството няма нетекущи материални активи с балансова стойност по-висока от възстановимата им стойност и загуби от обезценки не са отчитани в текущия и предходен отчетни периоди.

Производствената дейност на дружеството се осъществява изцяло на площадка А изградена върху урегулиран поземлен имот с площ 14380 кв.м.: застроена площ – 4548 кв.м., разгъната застроена площ 8768 кв.м. Имотът е с напълно изградена инженерна структура и добра транспортна достъпност.

За обезпечения по кредити са учредени залози както следва:

- за обезпечение по инвестиционен кредит и кредит за оборотни средства от ТБ “Алианц” – залог върху цялото търговско предприятие, като балансовата стойност на активите на заложеното търговско предприятие към датата на подписване на договора е 3872 х.лв.

С допълнително споразумение от 07 февруари 2005 г. е учреден залог на оборудването, придобито с банковия заем, в полза на ТБ “Алианц България” АД за обезпечаване на инвестиционния кредит в размер на 1235 хил.лв.

Няма отдадени под наем имоти, машини, съоръжения и оборудване.



Уст. Директор



Към 31.12.2007 година няма обстоятелства за промяна на полезния срок на НМА.

3.2. Нетекущи нематериални активи.

	ХИЛ.ЛВ.		
	Права върху собственост	Програмни продукти	Общо
ОТЧЕТНА СТ-СТ			
Наличност към 01.01.2007 г.	30	7	37
Придобити			
Отписани			
Наличност на 31.12.2007 г.	30	7	37
АМОРТИЗАЦИИ			
Наличност към 01.01.2007 г.	27	6	33
Амортизационна квота	1		1
Аморт.на отписани НМДА			
Наличност към 31.12.2007 г.	28	6	34
БАЛАНСОВА СТОЙ- НОСТ НА 31.12.07 г.	2	1	3

3.3. Инвестиции.

В статията са включени;

а/ **инвестиционни имоти** с отчетна стойност към 31.12.2007г. в размер на 347 х.лв., набрана амортизация 105 х.лв. и балансова стойност 242 х.лв.

Инвестиционните имоти включват : урегулиран поземлен имот с площ 11280 кв.м., застроена площ 5187 кв.м. и разгъната застроена площ 7493 кв.м. Имотът е с напълно изградена инфраструктура и добра транспортна достъпност.

През отчетната 2007г. по-голямата част от сградния фонд на инвестиционните имоти е отдадена под наем.

б/ през 2006 г. са закупени 100 бр. акции на стойност 15400 лв от ОЗОФ ДОВЕРИЕ АД, гр.София , които представляват 0,5 % от капитала на дружеството.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

Изн. директор



3.4. Материални запаси.

Видове	ХИЛ.ЛВ	
	31.12.2007 г.	31.12.2006 г.
Материали	416	525
Продукция	659	419
Стоки	4	8
Незавършено производство	131	122
Полуфабрикати	4	6
Общо:	1214	1080

Към 31.12.2007 година е извършена обезценка на готовата продукция. Обезценката е в размер на 4019,40 лв.

3.5. Търговски и други текущи вземания.

Видове	ХИЛ.ЛВ	
	31.12.2007 г.	31.12.2006 г.
От свързани предприятия	105	1
От клиенти	442	297
От предоставени аванси	5	29
От съдебни и присъдени вземания	80	97
Данъци за възстановяване	11	11
Други текущи вземания	9	16
Общо:	652	451

Вземането от свързани лица е от :

- "Индустриален холдинг Доверие" АД – 597,56 лв., представляващо лихви по ползван депозит
- „Софарма Трейдинг“ АД – 104688,93 лв. вземания от продажби

По- големите вземания от кленти към 31.12.2007 г. са както следва:

Контрагент	ХИЛ.ЛВ.		
	Дължима сума към 31.12.07	Издължени към 29.02.2008	Дължима сума към 29.02.2008
СОФАРМА ТРЕЙДИНГ	105	105	0
ИСТЛИНК-БЪЛГАРИЯ	98	11	87
ВАЛЕРИЙ М ГРУП	18	18	0
КОМИ ДИН	12	12	0
ФАРКОЛ АД	22	22	2
МАИМЕКС	45	5	40

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

Изп. директор:



ХЕЛМЕД БЪЛГАРИЯ	34	17	17
АЙХАН МЕДИКЪЛ	37	0	37
СА.ФА	40	0	40
ФАРМ ООО	34	0	34
БВЦ	56	29	27

В статията Съдебни и присъдени вземания са включени присъдени вземания от клиенти както следва:

-РИПЕЛОН ООД – стойност на вземането 102573.90 лв.

-БАЛСИ ЛИМИТИД,Кипър-стойност на вземането 60391.73 лв.

Присъдените вземания са обезценени .

Издаден е изпълнителен лист N 2242/06.12.2005 г.срещу РИПЕЛОН ООД.Дружеството среща значителни затруднения при събиране на вземанията поради недостатъчна платежоспособност на длъжниците.

3.6. Парични средства.

Видове	хил.лв.	
	31.12.2007 г.	31.12.2006 г.
Парични средства в лева, в т.ч.	7	57
- разпл.сметки	2	50
- каса	5	7
Парични средства във валута в т.ч.	8	67
- разпл.сметки - USD	7	67
- разпл.сметка - EUR	1	
Общо:	15	124

3.7. Разходи за бъдещи периоди.

Видове	хил.лв.	
	31.12.2007 г.	31.12.2006 г.
Абонаменти	2	2
Застраховки	5	5
Общо:	7	7

3.8. Акционерен капитал.

Основният капитал на дружеството е в размер на 281864 лв., разпределен в 281864 поименни акции.Целият капитал е внесен. Няма изкупени собствени акции.

Към 28.12.2007 г. акционерите с над 5% от акциите са както следва:



Изп. директор



Наименование и адрес на управление	Брой акции	процент
“Софарма” АД, гр.София ул.Илиенско шосе № 16	126198	44,7727
“Индустиален Холдинг Доверие”, гр.София ул.Искърско шосе 14	14295	5,0716
“ХИДРОИЗОМАТ” АД, гр.София, ул.Илия Бешков № 8	59284	21,0328
ОБЩ БРОЙ АКЦИИ	199777	70,8771

3.9. Резерви.

Резервите на дружеството, отразени в баланса към 31.12.2007 г. включват:

- общи резерви 128 х.лв., от които 114 х.лв. заделен законов резерв от печалби, съгласно чл.246 от ТЗ.
- допълнителни резерви 1463 х.лв. – остатък от формирания преоценъчен резерв по реда на ПМС 433/97г. и част от печалбата на дружеството. Увеличението в размер на 30 хил.лв. в сравнение 2006 год.е от прехвърляне на печалбата за 2006 г.
- премиен резерв 10 х.лв., формиран от емитирането на акции през 1998г.

3.10. Натрупана печалба /загуба/.

Към 31.12.2007 г.дружеството отчита текуща печалба в размер на 180 хил.лв и неразпределена печалба от минали години 445 хил.лв.

3.11.Нетекущи задължения.

Видове	ХИЛ.ЛВ	
	31.12.2007 г.	31.12.2006 г.
Задължения към финансови предприятия	386	377
Задължения по финансов лизинг		18
Общо:	386	395

Дългосрочните задължения към финансови предприятия са инвестиционен кредит от ТБ ”Алианц България ” АД, в размер на 394420 евро и краен срок за издължаване 25.12.2010 година .

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

Изт. директор:



Нетекущата част от инвестиционния кредит е в размер на 197212 EUR или 386 х. лв. Увеличението в сравнение с 31.12.2006 год. е резултат от разсрочването на дълга.

Инвестиционния кредит е обезпечен със залог върху търговското дружество.

Към 31.12.2007 са начислени лихви за инвестиционния кредит -69 х.лв.

3.12. Пасиви по отсрочени данъци.

Формирани са от разликата между счетоводната амортизационна квота и данъчно признатите разходи за амортизация. Към 31.12.2007г. след компенсацията с активите по отсрочени данъци те са в размер на 72 хил.лв.

3.13. Приходи за бъдещи периоди.

В статията към 31.12.2006 г. са включени преведените от Агенцията за енергийна ефективност 23250 лв., предствляващи безвъзмездна помощ за финансиране на договор за обследване енергийната ефективност на дружеството. През отчетния период обследването е извършено и финансирането е признато като приход.

3.14. Текущи задължения.

Видове	ХИЛ.ЛВ.	
	31.12.2007 г	31.12.2006 г
Задължения към свързани предприятия		
Задължения към финансови предприятия	387	501
Задължения към доставчици и клиенти	565	436
Задължения по получени аванси	36	203
Задължения към персонала	121	137
Данъчни задължения	35	44
Задължения към осигурителни предприятия	44	35
Задължения по лиз. договори	18	26
Провизии	7	2
Други	20	20
Общо	1233	1404

Задълженията към финансови предприятия са от:

- банков кредит – овърдрафт в размер на 194 х.лв.
- инвестиционен банков кредит в EUR – текущата част в размер на 98604 евро, 193 х.лв.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

Изм. Директор



В задълженията към персонала се включват:

- заплати – начислени м.декември 2007 г. – 65 х.лв.
- компенсируеми отпуски 56 хил.лв.

Провизиите са за обезщетения при пенсиониране 7 хиляди лева.

Обезщетението е в размер на очакваното задължение, което ще възникне през 2008 г. Право на пенсиониране през 2008 год. се очаква да имат 5 служители.

С възприетата счетоводна политика Дружеството оповестява очакваните разходи за обезщетения при пенсиониране за следващите две години.

През 2009 и 2010 година се очаква да добият право на обезщетение 21 служители. Приблизителната оценка на обезщетенията, установена въз основа на възнаграждението за м.декември 2007 година възлиза на 41 х.лева.

Данъчните задължения са текущи и включват :

- Данък по ЗОДФЛ – 7 хил.лв.
- ДДС - 28 х. лв.

В задълженията към осигурителните предприятия са включени задължения за социално и здравно осигуряване на заплатите за месец декември в размер на 32 х.лв. и социално и здравно осигуряване на неизползваните отпуски в размер на 12 х.лв.

3.15. Нетни приходи от продажби

ХИЛ.ЛВ		
Вид	31.12.2007 г.	31.12.2006 г.
Продажба на продукция	6551	6347
в т.ч.: вътрешен пазар	4284	4295
Продажба на услуги	193	156
Други продажби	84	195
в т.ч.-продажба на кр.активи	75	76
-стоки	9	19
Общо:	6828	6698

3.16. Себестойност на продажбите

ХИЛ.ЛВ.		
Вид р-ди по иконом.елементи	31.12.2007 г.	31.12.2006 г.
Разходи за материали	4556	4342
Разходи за външни услуги	485	502
Разходи за амортизации	305	276
Разходи за възнаграждения	1248	1043
Разходи за осигуровки	306	272

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

Изн. Директор



Други разходи	83	197
в т. ч. — социални разходи	8	7
- данъци при източника	4	6
- представителни разходи	8	11
- глоби и неустойки	4	1
- командировки и др.	14	12
- участие в изложби и панаири	4	4
- брак, липса на активи и отп.ДМА под праг на същественост	4	19
- отписани вземания	16	19
- провизии		2
- обезценка на вземания и мат.запаси	9	99
-обезщетения и др.	12	17
Балансова ст-ст на продадени кр. активи	35	69
Разходи за придобиване и ликвидация на ДА по стопански начин	(4)	
Изменения на запасите от продукция	(252)	104
Приходи от активи собствено пр-во	(234)	(168)
Общо разходи за дейността	6528	6637
от тях: себестойност на продажбите	5235	5311
разходи за продажби	430	245
административни разходи	863	1080

3.17.Финансови приходи и разходи.

Видове	ХИЛ.ЛВ	
	31.12.2007 г.	31.12.2006 г.
Финансови приходи		
Приходи от лихви		
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	68	178
Приходи от съучастия		
Общо:	68	178
Финансови разходи		
Разходи за лихви	90	130
Отрицателни разлики от промяна на вал.курсове	77	54
Банкови такси и комисионни	15	20
Общо:	182	205
Разлика м/у фин.приходи и разходи /нетен размер/	(114)	(27)

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

Изм. директ



През 2007 г. са намалени чувствително финансовите приходи и са увеличени отрицателните разлики от промяна на вал.курсове в резултат на превалутирането на инвестиционния заем от щатски долари в евро.

3.18. Счетоводен резултат и данъчно преобразуване

	ХИЛ.ЛВ	
	31.12.2007г.	31.12.2006г.
Счетоводен р-т за дан.преобразуване	209	35
Увеличения на фин.резултат в т.ч.	399	458
- глоби и лихви	3	1
- амортизации счетоводен план	305	276
- балансова ст-ст на отписани активи	1	
- очаквани разходи за компенс.отпуски	67	68
- липси и брак на МЗ	2	1
- разходи за начисл.ДДС чл.26,т.3	1	
-обезценка на вземания	4	106
-обезценка на мат.запаси	4	
-разходи без документи	2	4
-разходи за провизии и задължения	7	2
-доходи ФЛ неизплатени към 31.12	3	
Намаления на фин.резултат в т.ч.	672	620
- амортизации по дан.план	562	561
- изплатени обложени комп.отпуски	68	47
- приходи след обезценка на активи	7	6
- отписани вземания с изтекъл дав.срок	1	2
- отписани вземания с изтекъл 5 г.срок	31	
- обложени провизии за пенсиониране	2	4
Облагаема печалба	0	0
Данъчна загуба	64	127

3.19. Разходи за данъци

Вид	31.12.2007г.	31.12.2006 г.
Данъци от печалбата		
Отсрочени данъци, в т.ч.	29	5
- обезценка на вземания	1	(9)
- обезц.вземания с изтекъл 5 г.срок	3	
- провизии за пенсиониране		1
- амортизации	25	13
Общо	29	5

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

Изп. директор



3.20. Доход на акция

Показатели	31.12.2007г.	31.12.2006 г.
Финансов резултат в х.лв.	180	30
Средно претеглен брой акции за периода	281864	281864
Доход на една акция	0,64	0,11

Цена на акция към 31.12.2007г.

Показатели	2007 г.	2006 г.	
Собствен капитал	2508	2328	
Брой акции	281864	281864	
Цена на акции	8,90	8.26	

3.21. Парични плащания за закупуване на недвижими имоти, машини, оборудване.

През 2007 г. са закупени компютърни с-ми на стойност 8 х.лв., инструментална екипировка на стойност 3 х.лв. ,обзавеждане на стойност 1 х.лв. и машини на стойност 47 х.лв.

3.22. Парични постъпления от кредити

Получени средства по банков заем – овърдрафт в размер на 2805 х.лв.

3.23. Плащания по кредити

В статията са отчетени погашенията по банковия кредит овърдрафт в размер на 2728 х.лв. и по издължаване на инвестиционен кредит в размер на 193 х. лв. към "Алианс България" АД.

3.24. Сделки със свързани лица.

Наименование	Вид на сделката	Стойност	Отчетени
лв.			
Чрез ИХ Доверие			
-ОЗОФ Доверие	доп.здр.осигуряване	22605	Разходи
-МЦ Доверие	опр.усл.на труд	7380	Разходи
-Медика АД	прод.на продукция	6642	Приходи
-Българско вино	продажба ДМА	333	Приходи
-Медика здраве ЕООД	прод.на продукция	160204	Приходи

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

Изм. Директор



-ИХ Доверие	конс.услуги и комис.	120000	Разходи
-Вит	прод.на продукция	176	Приходи
-Доверие ОХ	Публикуване обяви	265	Разходи
Софарма Трейдинг АД	Прод.на продукция	160080	Приходи

Цените на сделките със свързаните лица не се различават от сделките с несвързаните лица.

3.25. Събития след датата на баланса.

Акционерното участие в капитала на "Момина крепост" АД към 29.02.2008 год. , съгласно Книгата на акционерите е променено за "Хидроизомат" АД – София – 54319 бр. акции или 19,27 % и "Софарма" АД – София-130614 бр. акции или 46,34 %.

На 29.02.2008 год. е получено уведомление по чл.145 от ЗППЦК от "Софарма" АД за промяна в правото на глас в Общото събрание на дружеството. В резултат на промяната, участието на "Софарма" АД в капитала на "Момина крепост" АД пряко и чрез свързани лица достигна 136047 бр. акции или 48,27 %.

Гл.счетоводител:.....

Сл.Папазов

Изп.директор:.....

инж.Р.Цонев



ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА

Изп. директор

