

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД

за дейността на Момина крепост АД към 31.03.2009 г, със съдържание съгласно чл. 100 о, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК

Момина крепост АД, гр. В. Търново е публично дружество с предмет на дейност производство и търговия на медицински изделия за хуманната и ветеринарна медицина, бласова и шприцова продукция за промишлеността, селското стопанство и бита.

Дружеството е с едностепенна система на управление. Съветът на директорите се състои от трима членове: д.и.н. Огнян Иванов Донев – Председател на СД и членове Минко Иванов Минков и инж. Румян Павлов Цонев. Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор инж. Румян Павлов Цонев.

Към 31.03.2009 г. дружеството е с капитал 1691184 лева, изцяло внесен, разделен на 1691184 броя безналични поименни акции с право на глас и с номинал 1 лев всяка от тях.

Към 31.03.2009 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

Софарма АД	- 47,37 %
Хидроизомат АД	- 19,20 %
Индустириален холдинг – Доверие	- 5,07 %
Други юридически лица	- 14,25 %
Физически лица	- 14,11 %

I. Информация за важни събития, настъпили през тримесечието и с натрупване от началото на финансовата 2009 година до 31.03.2009 г. и тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет на дружеството.

В края на месец януари дружеството е представило финансов отчет за четвърто тримесечие на 2008 г. на КФН, БФБ и обществеността.

На 31.03.2009 г. дружеството е представило неаудитиран финансов отчет за 2008 г. на КФН, БФБ и обществеността.

На 22.04.2009 г. „Момина крепост” АД допълнително е изпратило Одитираният финансов отчет за 2008 г. на КФН, БФБ и обществеността.

На 28.05.2009 г. Съветът на директорите на „Момина крепост” АД свиква редовно годишно Общо събрание на акционерите.

„Момина крепост” АД извършва дейността си и се развива в условията на характерната за България стопанска среда . През първо тримесечие на 2009 година тя се отличава с прогресивно нарастване на икономическата и политическа нестабилност, водещо до влошаване на стопанската конюнктура и до свиване на вътрешния и външен пазар.

Пазарът на медицински изделия в страната се характеризира с висока степен на конкуренция, като непрекъснато се увеличава броят на чуждестранните компании, предлагащи продукти с много високо качество. От друга страна масовото навлизане на медицински изделия от Китай в много случаи със съмнително качество, но на много ниски цени, също оказва влияние върху тенденциите на пазара.

Други фактори, определящи дейността ни през първо тримесечие на 2009 година са постоянният натиск на клиентите да работим при отложено плащане, както и колебанието на цените на някои основни материали.

През първо тримесечие на 2009 година дружеството е произвело:

- медицински изделия на стойност 1929 хил. лв., срещу 1687 хил. лв. за същия период на 2008 г.
- стоки за бита, промишлеността и селското стопанство на стойност 215 хил. лв., срещу 186 хил. лв. за същия период на 2008 г.

За първо тримесечие на 2009 г. е реализирана продукцията за 1145 хил. лв., срещу 1241 хил. лв. за същия период на 2008 г.

За изминалия отчетен период дружеството постига финансов резултат - нетна печалба в размер на 18 хил. лв. срещу 25 хил. лв. за същия период на 2008 година.

II. Основни рискове и несигурности , пред които е изправено “Момина крепост” АД.

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (валутен риск, ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от човешкия фактор.

Управлението на риска се осъществява текущо от ръководството на дружеството.

Валутен риск

Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Поради това то е изложено на валутен риск, основно спрямо щатския долар. Значителен обем от приходите на дружеството се формират от износ на продукцията, договорена за плащане в щатски долари. Същевременно, дружеството доставя част от основните си суровини и материали също в щатски долари. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо българския лев. 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, както и енергийните и водни ресурси, което оказва пряко влияние върху себестойността и цените на изделията.

За минимизиране на това влияние дружеството прилага фирмена стратегия, целяща оптимизиране на производствените разходи и валидиране на алтернативни доставчици предлагащи изгодни търговски условия.

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.

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.

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.

Риск от човешкия фактор

Съществуваща в национален мащаб тенденция на дефицит на специалисти и инженерен персонал. Дружеството се стреми да подбира подходящи кадри и да привлича млади специалисти.

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

III. Информация за сключени големи сделки между свързани лица по смисъла на параграф 1, т. 6 от допълнителните разпоредби на закона за счетоводството.

Всички сделки със свързани лица са осъществявани при условия аналогични като тези при независими лица и обичайни търговски взаимоотношения. Оповестени са в бележките към индивидуалния финансов отчет на дружеството към 31.03.2009 г.

Междинният финансов отчет на “Момина крепост” АД за първо тримесечие на 2009 г. не се проверява и не е заверен от одитора на дружеството.

29.04.2009 г.

ИЗП. ДИРЕКТОР
инж. Р. Цонев

