

ОТЧЕТ ЗА УПРАВЛЕНИЕТО НА “МОМИНА КРЕПОСТ “ АД ПРЕЗ 2006 г.

Фирма “Момина крепост” АД е производствена единица в структурата на “Индустириален холдинг Доверие” АД. Фирмата произвежда и реализира продукция в две направления :

Медицински изделия за еднократна употреба.

Пластмасови изделия с общо предназначение.

Резултатите от дейността са положителни. Развитието на фирмата е устойчиво и ежегодно бележи ръстове, което ни дава увереност, че ще се справим с предизвикателствата с влизането на Р България в Европейския съюз.

Резултати от дейността

Изпълнение на количествените показатели:

Показател	2006 г.	2005 г.
Реализация	6347	6326
в т.ч. износ	2051	2301

Относителният дял на износа към общата реализирана продукция е 32,32 %, а спрямо реализацията на медицински изделия 39,12 %.

Медицинските изделия за еднократна употреба са реализирани на пазара за 5234 х.лв., което представлява 82,00 % от общата реализация.

Структура на реализираните медицински изделия

➤ Спринцовки	72,70 %
➤ Игли	9,00 %
➤ Системи	8,60 %
➤ Сонди и катетри	4,00 %
➤ Изделия от НТТ	5,60 %
➤ Уринаторни торби	0,80 %

Ясно се вижда, че водещо място в реализацията заемат спринцовките с или без игла и оказват решаващо значение за крайните резултати на фирмата.

Пластмасови изделия за бита и промишлеността.

Реализация само на вътрешния пазар за 1127 х.лв. което представлява 17,39 % от общата реализация.

Ръстът на продажбите спрямо 2005 г. е 186 %.

Структура на продажбите :

➤ Бидони	62,00 %
➤ Туби	17,75 %
➤ Други	20,25 %

Финансово икономически резултати :

➤ Печалба преди облагане	35 х.лв.
➤ Балансова след облагане	30 х.лв.

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

За 2006 г.

Коефициент за обща ликвидност	= 1,178
Коефициент за бърза ликвидност	= 0,409

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

От друга страна печалбата оказва решаващо влияние върху коефициентите за рентабилност на приходите от продажби и коефициента на рентабилност на собствения капитал.

Увеличаването на печалбата ще реализираме чрез разширяване на пазара, намаляване на разходите и повишаване на цените.

Постигнатите количествени и финансово икономически резултати са в резултат на :

- Добре организиран и контролиран производствен процес
- Професионално и отговорно отношение на технологичното оборудване
- Постоянство в качеството на произвежданата продукция
- Стабилно финансово икономическо състояние на фирмата
- Гъвкава ценова политика
- Контрол върху приходите и разходите.

**Структура на разходите за 2006 г.
Общо разходи 6632863 лв.**

➤ Материали	65.47 %
➤ Външни услуги	7.56 %
➤ Амортизация	4.16 %
➤ ФРЗ и осигуровки	19.83%
➤ Други	2.98 %

Към 31.12.2006 година дружеството няма сключени или прекратени договори , в резултат на които да се предоставят за ползване на други лица активи, представляващи 20 % или повече от активите по баланса.

Извършените разходи са със собствени средства и са насочени за :

- Обезпечаване на пряката производствена дейност
- Повишаване на индивидуалните работни заплати
- Погасяване на кредит
- Текущи ремонти
- Разходи за инструменти и резервни части.

Усилията през 2007 г. ще бъдат насочени за увеличаване на приходите и тяхното ефективно използване.

Дружеството работи през 2006 г. с 253 човека средно списъчен състав и постигнати работни заплати от 323,45 лв.

Приносът на едно лице от персонала на база реализирана продукция е 25087 лв.

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

През разглежданият период може да отчетем някои фактори, които влияеха върху цялостната дейност:

- колебание на цените на някои основни материали;
- бързото навлизане на стоки основно от Китай на дъмпингови цени и съмнително качество;
- постоянното движение на долара в посока само намаляване;
- желанието , а някъде и условието на клиентите, да работим при отложено плащане.

След приключването на годишния счетоводен отчет нови събития от важен или съществен характер не са настъпили.

Трябва да отбележим, че инвестиционният кредит от ТБ “Алианц България” АД в размер на 650 х.щ.д. с анекс е превалутиран на

25.01.2007 г. от щатски долари в евро и е променен крайният срок на погасяване от 25.12.2008 г. на 25.12.2010 г.

В голяма степен развитието на фирмата се дължи на приложенията на научно техническия прогрес. Крупни инвестиции като внедрената линия за производство на спринцовки не се правят всеки ден.

Нашият научно технически потенциал е малък, но съчетан с познаването на най-добрите постижения в областта и осигурено финансиране ще търсим възможност за внедряване на съвременни технологии с висока степен на механизация и автоматизация при производството на медицински изделия.

При пластмасовите изделия за бита и промишлеността, увеличаване пазарния дял на съществуващите изделия и внедряването на нови изделия са постоянни задачи.

Очаквани резултати за 2007 г. :

Нетна реализация общо	7000 х.лв.
в т.ч.	
Медицински изделия	5700 х.лв.
Стоки за бита и промишлеността	1300 х.лв.
Износ	2600 х.лв.
Ръст на продажбите спрямо 2006 г.	650 х.лв.
Средно списъчен състав	250 бр.
Средна работна заплата	350 лв.
Принос на едно лице	28000 лв.
Печалба	10 %.

Извън посочените цифри трябва да отбележим необходимостта от постоянна работа по привличане на млади специалисти.

Акциите на дружеството са 281864 броя с номинал 1 лв. Цената на една акция спрямо собствения капитал е 8,26 лв. В края на 2006 и началото на 2007 година цената на една акция на борсата надхвърли 30 лева.

Изпълнение на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление през 2006 година

Утвърждаването на принципите на добро корпоративно управление във фирмата

През отчетната 2006 година Съветът на директорите на “Момина крепост” АД работи по утвърждаването на 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 АД, гр. София.

Акционерите редовно и своевременно получават информация свързана с дружеството, както чрез периодичната, така и чрез текущата информация.

Всички акционери, включително миноритарни и чуждестранни, са равнопоставени.

Отчитат се интересите и правата на заинтересованите лица, които не са акционери, но имат интерес от икономическия просперитет на предприятието, като например клиенти, доставчици.

Съветът на директорите спазва приложимите закони, грижи се Дружеството също да ги спазва, осигурява контрол в мениджмънта и действа с оглед най-добрия интерес на акционерите.

Повишаване доверието на акционерите, инвеститорите и лицата, заинтересовани от управлението и дейността на дружеството

През изтеклата 2006 година усилията на управленския екип бяха насочени към повишаване доверието на акционерите и инвеститорите. Фирмата се развива успешно и се утвърждава като водеща производствена единица в структурата на Индустриален холдинг – Доверие АД.

Поощряване на успешните стопански дейности

Резултатите от цялостната дейност на фирмата през 2006 г. са положителни и бележат сериозни ръстове спрямо предните години. От 09.05.2006 г. до 12.05.2006 г. Момина крепост АД участва в най-голямата международна изложба в областта на медицината за Югоизточна Европа БУЛМЕДИКА/БУЛДЕНТАЛ гр. София.

Участието ни в тази изложба има принос за реализацията на продукцията и увеличаване дела на износа.

Преглед на структурата и определяне на най-ефективната за дружеството структура на управление

“Момина крепост” АД е с едностепенна система на управление. Съветът на директорите се състои от трима човека. СД е провел 8 заседания, разгледал е 45 въпроса и е взел 49 решения.

Възнаграждението, което е изплатено на членовете на СД е общо 61050 лв., където е влязло и допълнителното стимулиране за постигнати резултати през 2004 и 2005 година.

На ОСА, проведено на 20.06.2003 г. е потвърден мандата на членовете на Съвета на директорите за срок от 5 години в състав:

Цонко Борисов Недялков, ЕГН 5206286500 – Председател

Светлана Вълчанова Кирчева, ЕГН 5712176412 – Член

Румян Павлов Цонев, ЕГН 5004011548 – Изпълнителен член

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

Светлана Вълчанова Кирчева – 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
- “Широкопечатен текстил” АД гр. Враца

СВЕТЛАНА ВЪЛЧАНОВА КИРЧЕВА – 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

Считаме, че тази структура на управление е добра и е най-ефективна за дружеството.

Изготвяне на комплект от документи за СД, зам. директори и гл. счетоводител, отразяващи правата на акционерите, съгласно българското законодателство.

Директорът за връзки с инвеститорите е изготвил документи, отразяващи правата на акционерите, съгласно българското законодателство.

Създаване на длъжност директор за връзки с инвеститорите.

На основание чл. 116 г от Закона за публично предлагане на ценни книжа в Момина крепост АД е назначен по трудов договор “директор за връзки с инвеститорите”.

Директорът за връзки с инвеститорите се отчита на Общото събрание на акционерите.

Осигуряване на своевременно представяне на отчетите

ДВИ осигурява своевременно представяне на междинните и годишните счетоводни отчети, както и уведомления, подлежащи на вписване в търговския регистър. Тези отчети и уведомления се представят в Комисията за финансов надзор и Българска фондова борса – София АД.

Одиторът на фирмата контролира прилагането на международните счетоводни стандарти.

Оценка на програмата за корпоративно управление

През отчетната 2006 г. не са постъпили предложения за промяна или допълване на програмата.

Смятаме, че дейността на Съвета на директорите е била в съответствие с международните стандарти за добро корпоративно управление и отчитаме изпълнение на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление. След направената преоценка на програмата Съветът на директорите на Момина крепост АД смята, че програмата е ефективна и може да служи на дружеството, следователно не се налага изготвянето на нова програма за 2007 г.

Информация относно публичното дружество /Приложение № 11/

1. Всички 281 864 броя акции на Момина крепост АД се търгуват на Българска фондова борса – София АД.

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. По действащия Устав не са предвидени ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, както 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. Информацията 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.

I. Наименование: "Индустриален холдинг-Доверие" АД

Седалище: гр. София

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

"Индустриален холдинг – Доверие" АД притежава 56 835 броя акции или 20.16 % от гласовете в Общото събрание на акционерите.

II. Наименование: "Хидроизомат" АД

Седалище: гр. София

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

"Хидроизомат" АД притежава 63 360 броя акции или 22,48 % от гласовете в Общото събрание на акционерите.

III. Наименование: "Дунав" АД

Седалище: гр. Русе

Адрес на управление: бул. "Тутракан" № 22

"Дунав" АД притежава 47 703 броя акции или 16,92 % от гласовете в Общото събрание на акционерите.

IV. Наименование: "Ритон П" АД

Седалище: гр. Панагюрище

Адрес на управление: ул. “Кръстьо Гешанов” № 30
 “Ритон П” АД притежава 14 200 броя акции или 5,04 % от гласовете в Общото събрание на акционерите.

V. Наименование: “ВИТ” АД

Седалище: гр. Плевен

Адрес на управление: ул. “Българска авиация” № 1, ПК 5
 “ВИТ” АД притежава 14 200 броя акции или 5,04 % от гласовете в Общото събрание на акционерите

VI. Наименование: “Алфа финанс холдинг” АД

Седалище: гр. София

Адрес на управление: ул. “Иван Вазов” № 30
 “Алфа финанс холдинг” АД притежава 14 320 броя акции или 5.08 % от гласовете в общото събрание на акционерите.

Получено е уведомление за разкриване на дялово участие в публично дружество по чл. 145 ЗППЦК от Алфа финанс холдинг АД за извършена продажба на 14 320 броя акции или 5,0805 % на 16.01.2007 г., след което актуалното състояние относно правото на глас в Момина крепост АД е нула броя акции или 0,0000 % .

Начин по който се притежават акциите - акциите са придобити чрез покупка на БФБ.

4. Няма акционери със специални контролни права.

5. В Устава на дружеството не е предвидена специална система за контрол. 31 служители на дружеството са и негови акционери. Те притежават 1327 броя акции или 0,47 % от капитала на дружеството.

6. Няма предвидени специални ограничения, различни от тези в действащото законодателство.

7. Не са ни известни споразумения между акционерите, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

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

- изменя и допълва устава;
- увеличава и намалява капитала;
- преобразува и прекратява дружеството;

- определя броя, избира и освобождава членовете на съвета на директорите и определя възнаграждението им;
- назначава и освобождава дипломирани експерт-счетоводители;
- одобрява годишния счетоводен отчет;
- решава издаването на облигации;
- назначава ликвидаторите при прекратяване на дружеството, освен в случаите на несъстоятелност;
- освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;
- взема решение за начина и срокът за разпределение на печалбата;
- решава и други въпроси, предоставени в негова компетентност от закона и настоящия устав.

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

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. Не са известни договори, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството, при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях,

11. Няма споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

ИЗП. ДИРЕКТОР :

инж. Р. Цонев