

# ГРУПА „СВЕТА МАРИНА” ЕАД, гр. Варна

## МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За периода, завършващ на 30 юни 2016 г.



Одобрен от Съвета на директорите на 20 юли 2016 г.

## **I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА**

Група „Света Марина” (Групата ) се състои от Многопрофилна болница за активно лечение „Света Марина” ЕАД и дъщерните дружества изцяло нейна собственост: Диагностично-консултативен център „Света Марина” ЕООД и „Света Марина Трейдинг” ЕООД.

**Многопрофилна болница за активно лечение „Света Марина” ЕАД** (Предприятието – майка), гр. Варна, е учредено през 2000 г. еднолично акционерно дружество с държавно имущество, създадено по Закона за лечебните заведения. Съгласно чл.101/4/ от ЗЛЗ собствеността върху капитала е придобита от държавата и правата се упражняват от министъра на здравеопазването. На основание чл.38/2/ от ЗЛЗ капиталът на дружеството-майка е записан въз основа на балансовата стойност на всички дълготрайни материални активи към датата на образуването – 20.09.2000 г. Записаният и внесен акционерен капитал към 30.06.2016 г. е 48 287 хил.лв., разпределен в 4 828 677 броя поименни акции, всяка с номинална стойност 10 лева. На 14.05.2016 г. в Търговски регистър е вписано увеличение на капитала с апортна вноска в размер на 24 575 хил.лв., включваща апаратура на стойност 21 254 х. лв. и строително-монтажни работи на стойност 3 321 х. лв. Увеличението на капитала е направено от държавата – едноличен собственик на основание Решение № 135 на Министерския съвет от 02.03.2016 г. и издадени във връзка с него протоколи №№ РД-16-37/10.03.2016 г., РД-16-75/06.04.2016 г. на упражняващия правата министър на здравеопазването.

Предметът на дейност на дружеството-майка е осъществяване на болнична помощ и диспансерна дейност. Приоритет на Ръководството е утвърждаване позицията на болницата като европейското лице на българското здравеопазване. МБАЛ „Св. Марина” ЕАД – Варна е високотехнологична болница, лидер в тази област за североизточния регион и страната и център за университетско медицинско образование.

**Диагностично-консултативен център “Света Марина” ЕООД** е регистрирано във Варненски окръжен съд по фирмено дело № 1084/2002 г. като еднолично дружество с ограничена отговорност с предмет на дейност: осъществяване на извънболнична специализирана медицинска помощ. Собственик е Многопрофилна болница за активно лечение “Света Марина” ЕАД –гр. Варна. Създадено е през април 2002 г., започва да функционира от юни 2002 г. Осъществявало е дейност през целия отчетен период.

**„Света Марина Трейдинг” ЕООД** е регистрирано във Варненски окръжен съд по фирмено дело № 1083/2002 г. като еднолично дружество с ограничена отговорност. Собственик е Многопрофилна болница за активно лечение “Света Марина” ЕАД – гр. Варна. Предметът на дейност е: пране и химическо чистене; външна и вътрешна търговия с лекарствени продукти,

**Междинен консолидиран доклад за дейността (продължение)**

консумативи и материали, медицинска техника и апаратура; търговия със стоки и услуги в страната и чужбина; научноизследователска и внедрителска дейност; експертна и оценъчна дейност; проектантска дейност; маркетинг и реклама, консултантска дейност; посредническа дейност; лизингова дейност; предприемаческа дейност; транспортна и спедиторска дейност; извършване на сделки с обекти и права на интелектуална собственост.

Създадено през април 2002 г., Дружеството започва да функционира от юли 2006 г. и е осъществявало дейност през целия отчетен период. Дейността е почти изцяло насочена към предприятието-майка – пране на болнично бельо. Обслужва и другото дъщерно дружество с пране и дейност по трудова медицина. Дейности, осъществявани извън Групата - пране и дейност по трудова медицина.

**II. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД**

През отчетния период: януари - юни 2016 г. Групата приключва с отрицателен финансов резултат – нетна загуба в размер на 1 116 хил.лв.

**По отчета за финансовото състояние**

За отчетния период: януари - юни 2016 г. заслужават внимание динамиките в следните балансови пера:

- Същественият ръст в балансовата стойност на **Имоти, машини и съоръжения** и **Нематериални активи** кореспондира с ръста в **Регистриран капитал** и се дължи на апортната вноска, цитирана по-горе;
- **Търговски и други задължения** /в т.ч. основно задължения към доставчици/ са се увеличили с около 4 000 х.лв., но същевременно **Парични средства** се увеличават с около 3 000 х.лв. /Към 31.12.2015 г. Парични средства включват аванс от Министерство на здравеопазването в размер на 900 х.лв., който към 30.06.2016 г. е върнат./

**По консолидирания отчет за всеобхватния доход**

Сумата на нетните **Приходи от медицински дейности** от 45 574 хил.лв. през периода януари-юни 2015 г. е увеличена на 51 511 хил.лв., през текущия отчетен период, или с 13,03 на сто.

Основно ръст бележат приходите от медицински дейности от Здравна каса. Приходите от Министерството на здравеопазването (Министерството) запазват почти същите размери.

	януари-юни 2016	януари-юни 2015	%
<b>Приходи от РЗОК</b>	45 340	40 110	+ 13,04
<b>Приходи от МЗ</b>	1 813	1 860	-2,53

**Междинен доклад за дейността (продължение)**

Увеличението на приходите от Здравна каса се дължи на увеличени приходи от клинични процедури /23,48%/, от реимбурсация на онколекуарства /20,91%/ и от увеличена заплата по клинични пътеки /5,85%/. При анализа на приходите от Здравна каса следва да се отбележи, че тази дейност се реализира при строгото спазване на зададените от нея фиксирани месечни бюджети.

Ръст бележат и приходите от: **Медицински услуги и потребителска такса** /12,75 %/ и **Медицински изделия** /26,81 %/, но те са по-несъществени като абсолютни стойности.

Ръстът на приходите кореспондира с ръст при всички видове разходи.

От **Разходи за материали** ръст бележат:

- **Разходи за медикаменти** /17,31 %/. Причината е най-вече в увеличените медикаменти за онкологично болни, които Здравна каса реимбурсира.
- **Разходи за медицински консумативи** /14,82 %/.

Ръстът при тези две най-съществени пера се дължи на:

- нарастване на преминалите болни;
- увеличен брой на пациентите с тежка патология след въвеждането на нивата на компетентност за лечебните заведения;
- Нарастване на изискванията на Здравна каса за осигуряване на медикаменти за домашно лечение на онкологично болните.

Всички останали по-съществени пера: **Разходи за ел.енергия, за топлоенергия, за храна, за вода, за кръв и кръвни продукти** бележат спад.

При **Разходи за външни услуги** ръст бележат перата, отнасящи се до ремонта и поддръжката на апаратура и сгради.

Отбелязват нарастване **Разходи за персонал** /15,38 %/ поради разгръщане на дейностите и увеличаване интензитета на работа.

Оформя се тенденция на ръст при **Разходи за амортизации** /19,98 %/, която в бъдеще ще се открие още повече. Дължи се на апортираните нетекущи активи на стойност 24 575 х.лв.

Като абсолютни стойности най-значителни са разходите за материали и за персонал, което е напълно закономерно и отдавна оформило се като тенденция.

	януари-юни 2016	януари-юни 2015	%
<b>Разходи за материали</b>	(27 584)	(24 300)	+13,51
<b>Разходи за външни услуги</b>	(1 598)	(1 236)	+29,29
<b>Разходи за персонала</b>	(20 724)	(17 961)	+15,38
<b>Разходи за амортизации</b>	(3 339)	(2 783)	+19,98
<b>Други разходи</b>	(190)	(166)	+14,46

**Основни финансови показатели**

<b>Финансово икономически показатели</b>	<b>януари- юни 2016 г.</b>	<b>януари- юни 2015 г.</b>
Финансов резултат	-1 116	-306
Нетен размер на приходите от медицински дейности	51 511	45 574
Собствен капитал	47 560	24 101
Пасиви	35 099	32 161
Обща сума на активите	82 659	56 262
Приходи	52 330	46 151
Разходи	-53 446	-46 457
Текущи активи	24 415	21 842
Текущи пасиви	26 201	23 263
Краткосрочни вземания	10 119	9 479
Парични средства	11 528	9 393
Рентабилност на приходите от продажби	-2.17%	-0.67%
Рентабилност на собствения капитал	-2.35%	-1.27%
Рентабилност на пасивите	-3.18%	-0.95%
Капитализация на активите	-1.35%	-0.54%
Коефициент за ефективност на разходите	-0.979	-0.993
Коефициент за ефективност на приходите	-1.021	-1.007
Коефициент на обща ликвидност	0.93	0.94
Коефициент на бърза ликвидност	0.83	0.81
Коефициент на абсолютна ликвидност	0.44	0.40
Коефициент на абсолютна ликвидност, изчислен като съотношение на парични средства към текущи активи без правителствените дарения	0.46	0.46

**III. ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА**

През периода януари - юни 2016 г. са реализирани успешно следните инвестиционни проекти, отразили се благоприятно върху дейността на Групата:

**В дружеството – майка:**

- Разгръщане на новоразкрития онкологичен и лъчетерапевтичен център „Св.Марина” по проект на ОПРР с бенефициент Министерството. Апаратурата и СМР по проекта са апортирани в капитала на Дружеството. Въведени са в експлоатация: трети високотехнологичен линеен

**Междинен консолидиран доклад за дейността (продължение)**

ускорител с възможности за радиохирургия, ЯМР 3 Tz и обновената стерилизационна техника в Централна стерилизационна база;

- Разгръщане на лаборатория за клетъчна терапия и на трансплантации на стволови клетки;
- Финализирана климатизация на 6 болнични стаи в клиника по хематология и 2 болнични стаи в клиника по детска онкохематология – финансирани основно с капиталов трансфер от Министерството, частично дофинансирани със собствени средства;
- Реновиран централен вход и прилежащото му фоайе със собствени средства;
- Подменен главен водопровод със собствени средства;
- Финализиран проект „Нови възможности за качествени и модерни услуги за хората с психични разстройства в МБАЛ „Света Марина“ ЕАД, Варна” по Програма BG07 „Инициативи за обществено здраве“, Мярка 1 „Подобряване на системата за психично здраве на българските граждани“, финансиран от Норвежкия финансов механизъм и финансовия механизъм на Европейското икономическо пространство;
- Кандидатстване с проект по ОП “Развитие на човешките ресурси”; 2014-2020 по процедура “Добри и безопасни условия на труд”.

**В дъщерните дружества:**

- Доставка на нов апарат за гликиран хемоглобин за клинична лаборатория;
- Закупуване на ЕКГ модул за ехограф на кардиологичен кабинет;
- Поставяне на подпрозоречни дъски на трети етаж на сградата;
- Предлагане на промоционални медицински услуги чрез интернет сайтове.

**IV. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ФИНАНСОВИЯТ ОТЧЕТ**

За периода от датата, към която е съставен този отчет – 30.06.2016 г. до датата на неговото одобряване – 20.07.2016 г. не са настъпили събития, налагащи корекция в сумите и оповестяванията.

**V. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА**

**Предвидени инвестиции и проекти в бъдеще:**

**В дружеството – майка:**

- Изграждане на самостоятелно отоплително стопанство в централен корпус;
- Кандидатстване с проект за изграждане на лаборатория за синтез на радиофармацевтици по ОП „Иновации и конкурентноспособност“ 2014-2020;
- Разширяване на първа клиника по нервни болести;
- Разширяване на клиника по урология;
- Пребазиране и разширяване на клиника по вътрешни болести;
- Пребазиране и разширяване на клиника по съдова хирургия;

**Междинен консолидиран доклад за дейността (продължение)**

- Кандидатстване с проект по програма „LIFE+“ за изграждане на паркова инфраструктура, озеленяване и осветление;
- Подобряване на подхода към Стерилизационна база.

**В дъщерните дружества:**

- Откриване на кабинет за амбулаторна литотрепсия на пациенти;
- Развитие на сектора по съдова хирургия;
- Обновяване и надграждане на наличната медицинска апаратура – закупуване на нови ехографски апарати;
- Разширяване на дейността на отделението за диспансерно наблюдение на психично болни с акцент върху индивидуалната и групова психотерапия;
- Закупуване на нови компютърни конфигурации и обновяване на наличния софтуер.

Ръководството не планира и не са му известни предстоящи сделки, които да са от съществено значение за структурата и собствеността на Групата.

**VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН**

Акциите на Групата не се търгуват на фондовия пазар.

**VII. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО**

Групата няма клонове в страната и в чужбина.

**VIII. УПРАВЛЕНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ**

**Основен риск** за Групата би била евентуалната финансова нестабилност на Националната здравноосигурителна каса, която се явява основен партньор и платец на оказваните медицински услуги. Към датата на изготвяне на настоящия доклад РЗОК Варна е отложила изплащането на част от юнската заработка в размер на около 6 %. Очакванията са задържаната сума в размер на около 450 х. лв. да бъде изплатена през месец август.

**Други фактори**, които застрашават финансовата независимост на Групата са :

- финансовата и икономическа нестабилност в световен и национален мащаб
- несигурна икономическа среда в отрасъла
- слабости в законодателството
- тежест и недостиг на работна сила (среден и помощен медицински персонал)
- поради спецификата и огромното социално значение на предлаганите услуги – все по-трудно синхронизиране между търсене и предлагане

## Междинен консолидиран доклад за дейността (продължение)

### Управление на финансовия риск

При осъществяване на дейността си Групата е изложена на различни финансови рискове: оперативен риск, кредитен риск, ликвиден риск и пазарен риск (включващ валутен риск, риск на паричните потоци, произтичащ от колебанията в размера на бъдещите парични потоци, свързани с финансов инструмент и ценови риск).

Ръководството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Групата. Управлението на рисковете се извършва съгласно практиката на Принципала и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Групата. Системата за управление на риска включва правила за дружествата от Министерство на здравеопазването, които дефинират персоналната и оперативна организация на системата за управление на риска, както и изискванията за докладване относно значителните рискове.

Тази политика подлежи на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Групата.

### Оперативен риск

Оперативен е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, дейността и инфраструктурата на Групата, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти за корпоративно управление. Оперативни рискове възникват от всички операции на Групата.

Целта на ръководството е да управлява оперативния риск така, че да балансира между избягването на финансови загуби, увреждане на репутацията на Групата и най-доброто изпълнение на основните задачи и ефективността на разходите. Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на Съвета на директорите.

Практиката на ръководството за управление на оперативния риск е в следните основни области:

- Изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително оторизиране на сделки;
- Изисквания за равняване и мониторинг на сделките;
- Съответствие с регулаторните и други правни изисквания;
- Документация за контрол и процедури;
- Изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове;



## Междинен консолидиран доклад за дейността (продължение)

- Изисквания за докладване на оперативни резултати и предложените коригиращи действия;
- Изисквания за застраховане, с цел намаляване на риска;
- Обучение и професионално развитие;
- Изисквания за спазване на етични и бизнес стандарти.

## Кредитен риск

Основните кредитни рискове, на които е изложена Групата са:

- Реализиране на финансова загуба, в случаите на фалит на търговски банки, в които Групата поддържа наличен паричен ресурс по разплащателни сметки или депозити в лева и чуждестранна валута;
- Реализиране на финансова загуба, в случаите на неизпълнение на договорените условия с Министерство на здравеопазването и Националната здравноосигурителна каса;
- Реализиране на финансова загуба, в случаите на неизпълнение на договорни задължения на клиент (отписване на несъбираеми вземания) или доставчик (невъзможност за възстановяване на авансова платени суми);

Поради подценяването на риска от неизпълнение на задължения от страна на търговски банки и неспазване на лимитите за разпределение на паричните средства, Групата е отчетла през предходни периоди загуби от обезценка на вземания от Корпоративна търговска банка АД. От втората половина на 2014 г. ръководството е пренасочило паричните ресурси към други търговски банки, като редовно следи кредитните рейтинги на всички банки-контрагенти. Към датата на изготвяне на настоящия доклад ръководството е предприело необходимите действия, които да доведат до стриктно придържане към утвърдените лимити и разпределяне на максимум 25% от наличния паричен ресурс в една търговска банка.

По отношение на клиентите – Министерство на здравеопазването и Националната здравноосигурителна каса, ръководството редовно следи за спазването на ежегодно договорираните условия, с цел избягване приложението на санкциониращите клаузи и реализирането на финансови загуби.

По отношение на други клиенти Групата прилага минимизиращи риска правила като: включване на правила за прекратяване на договорните отношения, обезпечаване на вземания чрез изискване за банкови гаранции и др. Ръководството упражнява стриктен контрол по отношение на вземанията, като не се допуска разсрочване на необезпечените експозиции за клиенти с нестабилен кредитен рейтинг.

**Междинен консолидиран доклад за дейността (продължение)**

**Ликвиден риск**

За минимизиране на риска Групата да не разполага с достатъчно средства, за да посрещне предстоящи плащания към свои кредитори или доставчици ръководството текущо (ежедневно) следи падежите и контролира паричните потоци.

**Валутен риск**

Валутният риск се свързва с възможността приходите на Групата да бъдат повлияни от промените на валутния курс на лева спрямо други валути. Основните сделки на Групата са в български лева, съществуват несъществени вземания и задължения в чуждестранна валута, поради което валутният риск е минимизиран. Групата поддържа минимални наличности парични средства в щатски долари, а ръководството прилага политика по управление на плащанията, която ограничава необходимостта от обмяна на валута при неизгодни валутни курсове.

**Риск на лихвени равнища**

Групата няма лихвоносни активи и не използва външно финансиране, договорени с плаващ лихвен процент, поради което не е изложена на лихвен риск по отношение на пасивите.

**Ценови риск**

Дейността на Групата не е силно зависима от циклични и сезонни промени. Цените на основните приходи от медицински услуги се регулират нормативно, което ги прави величина, непряко зависима от пазарните цени и техните промени.

Приходите от наеми, административни и други услуги генерират риск по отношение на възможни промени в ценовите равнища на тези услуги. Тези рискове се минимизират чрез включване на клаузи за актуализация на цените на услугите при промяна в ценоразписа на болницата и чрез времево ограничаване (обичайно договорите за услуги са едногодишни, а наемните – тригодишни). Приходите от тези услуги формират под 1% от всички приходи на Групата.

За минимизиране на риска, възникващ при промяна в цените на медикаментите и консумативите, реимбурсирани от Националната здравноосигурителна каса, в сключваните между Групата и доставчиците договори се предвижда възможност за корекция при промяна от страна на реимбурсиращия орган.

**Междинен консолидиран доклад за дейността (продължение)**

**Управление на капиталовия риск**

Адекватното управление на капиталовия риск има за цел осигуряването на възможността Групата да генерира достатъчно средства за осигуряването на оперативната дейност в прогнозируем времеви интервал.

**IX. УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ**

Дружеството-майка е с едностепенна система на управление и се управлява от Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите.

**Общото събрание на акционерите** се представлява от Министъра на здравеопазването. Съгласно сключения на 26.04.2016 г. договор за управление и контрол № РД-16-101, и вписване в Търговски регистър от 05.05.2016 г. към датата на изготвяне на настоящия доклад Дружеството-майка се управлява от **Съвет на директорите** в състав:

Проф.д-р Красимир Димитров Иванов, д.м.н. – Председател

Проф.д-р Валентин Любомиров Игнатов, д.м. – Изпълнителен директор

Проф.д-р Риналдо Савов Шишков, д.м.н. – член

**Участие на членовете на Съвета на директорите в капитала и управлението на други дружества**

Членовете на Съвета на директорите не са участвали в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, не са притежавали никакви части от капитала на други дружества, нито участват в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети. Членовете на Съвета на директорите не са придобивали, притежавали или прехвърляли акции или облигации на дружествата от Групата. На членовете на Съвета на директорите не са били предоставяни права да придобиват акции и облигации на дружествата от Групата.

Никой от членовете на Съвета на директорите, нито някое от свързаните с тях лица не са сключвали договори с дружествата от Групата, които излизат извън обичайната им дейност, или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Възнагражденията на Съвета на директорите се формират в съответствие с изискванията на Наредба 9/2000 г. За представяния отчетен период общият им размер е 55 хил.лв.

**X. ОТГОВОРНОСТ НА РЪКОВОДСТВОТО**

Според българското законодателство ръководството изготвя междинен консолидиран доклад за дейността и междинен консолидиран финансов отчет за период, по-кратък от един отчетен период, когато това се изисква от закон или по решение на ръководителя на предприятието. Ръководството е изготвило приложения тук междинен консолидиран финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети, приети за приложение от Европейския съюз.

**Междинен консолидиран доклад за дейността (продължение)**

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика, или е оповестило настъпилите промени, както и че при изготвянето на настоящия междинен консолидиран финансов отчет е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности. 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 грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите Международни стандарти за финансови отчети. Анализирани са финансови, оперативни и други фактори, влияещи върху способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Сключени са и действат договори с Националната здравноосигурителна каса и с Министерство на здравеопазването, които обезпечават дейността на Дружеството до края на 2016 г. Всичко това дава достатъчно сигурност на ръководството да заяви, че е приложима концепцията за действащо предприятие.

**20 юли 2016 г.**

**гр. Варна**

Съвет на директорите на МБАЛ „Света Марина” ЕАД – Варна:

Председател на Съвета: .....  
проф. д-р Красимир Иванов, дмн

Изпълнителен директор: .....  
проф. д-р Валентин Игнатов, дм

Член на Съвета: .....  
проф. д-р Риналдо Шишков, дмн