

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ НА ГРУПА „СВЕТА МАРИНА“ ЕАД, ГРАД ВАРНА

СЪГЛАСНО ЧЛ. 100а1, ал. 4, т.2 и ал.5 от ЗППЗК и чл. 33а1, т.2 от НАРЕДБА № 2/ 17.09.2003 г.
ЗА ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2017 Г.

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2017 г.

През първото тримесечие на 2017 г. не са настъпили съществени важни събития, оказващи влияние върху резултатите от дейността.

2. ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНА ГРУПАТА ПРЕЗ ОСТАНАЛАТА ЧАСТ ОТ ФИНАНСОВАТА ГОДИНА

Рискове, свързани с дейността на Групата

Основен риск за Групата би била евентуалната финансова нестабилност на Националната здравноосигурителна каса, която се явява основен партньор и платец на оказваните медицински услуги.

Други фактори, които застрашават финансовата независимост на Групата са:

- Финансовата и икономическа нестабилност в национален мащаб;
- Несигурна икономическа среда в отрасъла;
- Чести промени в законодателството;
- Текучество 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;
- Репутацията на Групата може да бъде неблагоприятно засегната от невярна или подвеждаща информация;
- Съдебни спорове или други извънсъдебни действия, които могат да имат неблагоприятен ефект върху бизнеса на Групата и финансовото ѝ състояние;

Управление на рисковете

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 – Министерството на здравеопазването 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;
- 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 през предходни периоди, Групата е отчела значителни 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 договорените 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.

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 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. Не съществуват задължения в чуждестранна валута, а вземанията са в незначителни стойности, поради

което валутният риск е минимизиран. Групата поддържа минимални наличности от 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

Лихвоносните активи на Групата са единствено парични средства по разплащателни сметки, които са с фиксиран лихвен процент, поради което приходите и оперативният паричен поток не са застрашени от евентуална промяна в пазарните нива на лихвите.

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.

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.

Целите на ръководството при управление на капитала са да защитят способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигури възвръщаемост за собственика на капитала, като поддържа оптимална капиталова структура.

Ръководството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношение на задължнялост (съотношение нетен дълг-капитал). Нетният дълг включва лихвените нетекущи и текущи заеми и задължения, намалени с паричните средства, а собственият капитал включва регистрираният капитал, резервите и натрупаната печалба на Групата.

3. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ И/ИЛИ ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА

Свързани лица

Вид свързаност

Министерство на здравеопазването

собственик на капитала

Медицински университет, гр.Варна

лица, участващи в управлението и на двете дружества

Сделки със свързани лица

СВЪРЗАНО ЛИЦЕ	ПРЕДОСТАВЕНИ УСЛУГИ период: 01.01.2017 г. -31.03.2017 г. /в хил. лв/	ПОЛУЧЕНИ УСЛУГИ период: 01.01.2017 г.- 31.03.2017 г. /в хил. лв/
Министерство на здравеопазването	1 000	-
Медицински университет-Варна	37	21

4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НОВОВЪЗНИКНАЛИ СЪЩЕСТВЕНИ ВЗЕМАНИЯ И/ИЛИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА СЪОТВЕТНИЯ ОТЧЕТЕН ПЕРИОД

Всички нововъзникнали вземания и задължения са в рамките на обичайните за групата.

Дата: 15.05.2017 г.

Гр. Варна

Изпълнителен директор:

Проф. Д-р Валентин Игнатов д. м.



Съгласували: 1...../М. Дракова-директор ик. дейности/

2...../А. Докторова-гл. счетоводител/