

# МБАЛ „СВЕТА МАРИНА“ ЕАД гр. Варна

## МЕЖДУНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

КЪМ 30 юни 2016 г.



## **I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО**

Многопрофилна болница за активно лечение „Света Марина” ЕАД (Дружеството), 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 /Принципала/. На основание чл.38/2/ от ЗЛЗ капиталът на Дружеството е записан въз основа на балансовата стойност на всички дълготрайни материални активи към датата на учредяването – 20.09.2000 г. На 18.02.2008 г. Дружеството е пререгистрирано и вписано в Търговския регистър с ЕИК 103562052.

Предметът на дейност на Дружеството е осъществяване на болнична помощ и диспансерна дейност. Адресът на управление и място на стопанската дейност е: гр. Варна, бул. „Христо Смирненски” № 1. Приоритет на Ръководството е утвърждаване позицията на лечебното заведение 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.

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.

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 26.04.2016 г. е сключен договор за управление и контрол № РД-16-101 между министъра на здравеопазването и съвет на директорите в състав: проф. д-р Валентин Любомиров Игнатов, д.м., проф. д-р Красимир Димитров Иванов д.м.н. и проф. д-р Риналдо Савов Шишков, д.м. Промяната е вписана в Търговски регистър на 05.05.2016 г. и отменя действието на договор за управление и контрол № РД-16-439/07.11.2013 г. и доп. споразумение към него № РД-16-119/02.04.2015 г., въз основа на които Дружеството е управлявано от Съвет на директорите в състав: проф. д-р Красимир Димитров Иванов д.м.н. /председател/, проф. д-р Жанета Георгиева Тянева, д.м. /изпълнителен директор/ и проф. д-р Риналдо Савов Шишков, д.м. /член/.

На датата, към която е изготвен настоящият междинен финансов отчет – 30.06.2016 г., Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав: проф. д-р Красимир Димитров Иванов д.м.н. - председател на съвета на директорите и членове: проф. д-р Валентин Любомиров Игнатов, д.м. и проф. д-р Риналдо Савов Шишков, д.м.н.

Изпълнителен директор на Дружеството е проф. д-р Валентин Любомиров Игнатов, д.м.

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

През отчетния период: януари - юни 2016 г. Дружеството приключва с отрицателен финансов резултат – нетна загуба в размер на 1 157 хил.лв. За втората част от периода: април – юни 2016 г. финансовият резултат е положителен – нетна печалба в размер на 611 х.лв.

### **По отчета за финансовото състояние**

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

## Междинен доклад за дейността (продължение)

- 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 44 544 хил.лв. през периода януари-юни 2015 г. е увеличена на 50 426 хил.лв., през текущия отчетен период, или с 13,20 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	%
Приходи от РЗОК	44 658	39 421	+ 13,29
Приходи от МЗ	1 813	1 860	-2,53

Увеличението на приходите от Здравна каса се дължи на увеличени приходи от клинични процедури /23,48%/, от реимбурсация на онколекула /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* /11,31 %/ 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** /17,30 %/. Причината е най-вече в увеличените медикаменти за онкологично болни, които Здравна каса реимбурсира.
- **Разходи за медицински консумативи** /14,84 %/.

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. Болницата е с III-то ниво на компетентност и обслужва Североизточна България;
- 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.

## Междинен доклад за дейността (продължение)

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

Отбелязват нарастване Разходи за персонал /16,04 %/ поради разгръщане на дейностите и увеличеният интензитет на работа.

Оформя се тенденция на ръст при Разходи за амортизации /19,67 %/, която в бъдеще ще се отвори 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	%
Разходи за материали	(27 460)	(24 198)	+13,48
Разходи за външни услуги	(1 705)	(1 317)	+29,46
Разходи за персонала	(19 827)	(17 087)	+16,04
Разходи за амортизации	(3 303)	(2 760)	+19,67
Други разходи	(188)	(166)	+13,25

## Основни финансови показатели

Финансово икономически показатели	януари-юни 2016	януари-юни 2015
Финансов резултат	-1 157	-313
Нетен размер на приходите от медицински дейности	50 426	44 544
Собствен капитал	47 356	23 443
Пасиви	34 938	28 680
Обща сума на активите	82 294	52 123
Приходи	51 337	45 226
Разходи	52 494	45 539
Текущи активи	24 083	22 230
Текущи пасиви	26 137	23 653
Краткосрочни вземания	10 005	9 069
Парични средства	11 318	10 797
Рентабилност на приходите от продажби	-2.29%	-0.70%
Рентабилност на собствения капитал	-2.44%	-1.34%
Рентабилност на пасивите	-3.31%	-1.09%
Капитализация на активите	-1.41%	-0.60%
Коефициент на обща ликвидност	0.98	0.99
Коефициент на бърза ликвидност	1.02	1.01
Коефициент на абсолютна ликвидност	0.9214	0.9398
Коефициент на абсолютна ликвидност, изчислен като съотношение на парични средства към текущи активи без правителствените дарения	0.92	0.92
Коефициент на финансова автономност	0.43	0.46
Коефициент на задлъжнялост	1.36	0.82

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

### **III. ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА**

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

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

### **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 ДРУЖЕСТВОТО**

**Предвидени инвестиции и проекти в бъдеще:**

- 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;

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

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

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

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

Акциите на Дружеството не се търгуват на фондовия пазар.

## **VII. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО**

Дружеството няма клонове в страната и в чужбина.

## **VIII. УПРАВЛЕНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ**

**Основен риск** за Дружеството 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 зарплата 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 Дружеството са :

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

### **Управление на финансовия риск**

При осъществяване на дейността си Дружеството е изложено 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 Дружеството. Управлението на рисковете се извършва съгласно практиката на Принципала и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството. Системата за управление на риска включва правила за дружествата от

## Междинен доклад за дейността (продължение)

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 Дружеството.

### Оперативен риск

Оперативен е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, дейността и инфраструктурата на Дружеството, 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 Дружеството.

Целта на ръководството е да управлява оперативния риск така, че да балансира между избягването на финансови загуби, увреждане на репутацията на Дружеството 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 Дружеството са:

- Реализиране на финансова загуба, в случаите на фалит на търговски банки, в които Дружеството 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).

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

Поради подценяването на риска от неизпълнение на задължения от страна на търговски банки и неспазване на лимитите за разпределение на паричните средства, Дружеството е отчело в 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 Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството да бъдат повлияни от промените на валутния курс на лева спрямо други валути. Основните сделки на Дружеството са в български лева, съществуват несъществени вземания и задължения в чуждестранна валута, поради което валутният риск е минимизиран. Дружеството 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**

Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството.

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



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

### **Управление на капиталовия риск**

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

## **IX. УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ**

Дружеството 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.

Членове на **Съвета на директорите** към датата на съставяне на настоящия междинен доклад за дейността са:

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 доклад за дейността и междинен 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 финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети, приети за приложение от Европейския съюз.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика, или е оповестило настъпилите промени, както и че при изготвянето на настоящия междинен 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,

## Междинен доклад за дейността (продължение)

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 Дружеството 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