

ГРУПА СБАЛФРМ МЕДИКА
КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2024г.

Група СБАЛФРМ МЕДИКА включва дружеството майка - СБАЛФРМ Медика ООД и неговите дъщерни дружества - СБАЛК Медика Кор ЕАД и Частна детска градина ДЪГА - РУСЕ ООД.

Дружество майка

СБАЛФРМ Медика ООД е търговско дружество, регистрирано с Решение № 505 от 2005 г. на Русенски окръжен съд, с ЕИК 117629041.

Дружеството е регистрирано на основание чл. 8 от Закона за лечебните заведения.

Седалището и адресът на управление СБАЛФРМ Медика ООД е гр. Русе, ул. „Рига“ № 35.

Дъщерни дружества

- СБАЛК Медика Кор ЕАД - (Дъщерно дружество 1) е регистрирано с Решение 1746 от 2007г. на Русенски окръжен съд, с ЕИК 117684874.

Дружеството е регистрирано на основание чл. 8 от Закона за лечебните заведения.

Седалището и адресът на управление на СБАЛК Медика Кор ЕАД е гр. Русе, ул. „Рига“ № 35.

- Частна детска градина ДЪГА – РУСЕ ООД - (Дъщерно дружество 2) е вписано в Търговския регистър на 03.01.2018г. с ЕИК 204920642.

Седалището и адресът на управление на Частна детска градина ДЪГА – РУСЕ ООД е гр. Русе, ул. Шипка № 6.

Собственост и управление

Дружеството майка е 100 % частна собственост. Съдружници са: проф. д-р Кирил Панайотов с 490 дяла по 10 лв. и д-р Панайот Панайотов с 10 дяла по 10 лв.

СБАЛФРМ Медика ООД е едноличен собственик на капитала на СБАЛК Медика Кор ЕАД с ЕИК 117684874 – Дъщерно дружество 1, като притежава всички 50000 броя обикновенни поименни акции с номинал 1 лев.

СБАЛФРМ Медика ООД притежава мнозинството от гласовете на съдружниците в Дъщерно дружество 2. Частна детска градина ДЪГА – РУСЕ ООД е с основен капитал 500 хил.лв., разпределен в 100 дяла по 5000 лв. Участието на дружеството-майка в капитала на дъщерно дружество 2 е както следва:

**ГРУПА СБАЛФРМ МЕДИКА
КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2024г.**

- пряко – притежава 30 дяла по 5000 лв.;
- непряко – чрез *дъщерно дружество 1*, което притежава 40 дяла по 5000 лв.

Дружеството майка се управлява и представлява от управителя проф. д-р Кирил Панайотов Панайотов.

Дъщерното дружество 1 се управлява от Съвет на директорите в състав:

- Кирил Панайотов Панайотов
- Панайот Кирилов Панайотов
- Светла Енчева Илиева

и се представлява от изпълнителния директор проф. д-р Кирил Панайотов.

Дъщерното дружество 2 се управлява и представлява от Лиляна Иванова Ангелова, назначена по договор за управление и контрол.

Предмет на дейност

Предметът на дейност на *дружеството-майка* е осъществяване на болнична помощ по физикална и рехабилитационна медицина на гражданите.

Предметът на дейност на *дъщерното дружество 1* е осъществяване на специализирана болнична помощ в областта на кардиологията.

Предметът на дейност на *дъщерно дружество 2* е детска градина.

I. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА ПРЕЗ 2024 г.

СБАЛФРМ Медика ООД:

През 2024г. за лечение и рехабилитация в СБАЛФРМ Медика ООД са преминали 2 739 бр. пациенти по договор с НЗОК с проведени 19 281 леглодни.

Свързани лица с предприятията в групата са и дружества, в които лица от управленския персонал упражняват контрол или значително влияние поради прякото или косвено притежание на акции и дялове в тях:

АСИМП ФМР-ИП ЗК Медика ЕООД,

МЦ Медика Експерт ЕООД,

Медика Турс ЕООД,

Медика Нареченски Бани ЕООД,

**ГРУПА СБАЛФРМ МЕДИКА
КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2024г.**

УМБАЛ МЕДИКА РУСЕ ООД,
ДКЦ-2 РУСЕ ЕООД,
СМДЛ СКЕНДИАГНОСТИК ЕООД
КРЕАТИВ – АМ ЕООД
МДЦ МЕДИКА ДЕНТ ЕООД

СБАЛК Медика Кор ЕАД:

През 2024г. за лечение в СБАЛК "Медика Кор" ЕАД са преминали 4 931 бр. пациенти по договор с НЗОК с проведени 14 949 леглодни.

Ресурсната осигуреност – кадрова, материална и финансова дава възможност за анализ, оценка и планиране на капацитета и стратегиите на развитие на лечебните заведения.

➤ Човешки ресурси – най-ценната част от ресурсите на СБАЛК „МЕДИКА КОР“ ЕАД е висококвалифицирания медицински персонал. Ефективното използване на квалифицирания медицински и немедицински труд е в основата на конкурентноспособността на лечебното заведение. Лечебният процес е осъществяван от 35 лекари, като 30 от тях са с придобита специалност. Другата част от персонала включва: главна медицинска сестра – 1, старша медицинска сестра – 1, регистратор – 2, технически секретар – 24, технически сътрудници – 4, медицински сестри в приемен кабинет – 1, медицински сестри в ангиозала – 7, медицински сестри в отделение – 25, административен персонал – 9, санитарни – 11, помощен персонал – 9, фармацевт магистър - 1 ; всички посочени до тук по структурата са наети по основен трудов договор.

➤ Специализирана болница за активно лечение по физикална и рехабилитационна медицина МЕДИКА ООД разполага с 39 души персонал. От тях в дейността по оказване на медицински услуги са ангажирани 20 души. Общо в административното обслужване и хигиенизиране на болницата са ангажирани 19 души.

➤ Частна детска градина ДЪГА – Русе ООД разполага с 30 души персонал. От тях педагогически специалисти са 15 души, медицински сестри – 2 . Общо в административното обслужване и хигиенизиране на детската градина са ангажирани 13 души.

II. АНАЛИЗ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2024 ГОДИНА

A. Икономически анализ на дейността на дружеството.

През 2024г. – Дружествата от групата реализират приходи в размер на 23 414 х.лв.

ГРУПА СБАЛФРМ МЕДИКА
КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2024г.

Най - съществен е относителния дял на приходите от РЗОК – 89,80 %.

Разходите за 2024 г. на дружествата са 20 673 х. лв, в т.ч:

Разходи за оперативна дейност – 20 665 х. лв., които имат следната структура:

Разходи за материали	5 945
Разходи за външни услуги	2 114
Разходи за амортизации	998
Разходи за възнаграждения	10 336
Разходи за осигуровки	1 099
Други разходи	173

Консолидираният финансов резултат е печалба в размер на 2 448 х.лв.

Разходите за работна заплата заемат първо място с най-голям относителен дял в общия разход – 50,01%.

Съществен е делът на разходите за материали, което произтича от спецификата на дейността на дружествата.

Разхода за амортизации е 998 х.лв. и представлява 4,83 % от общите разходи. Балансовата /остатъчна/ стойност на Дълготрайните активи на Дружествата към 31.12.2024г. е 5 497 х.лв. В дружествата се използва линейния метод на амортизация на Дълготрайни активи. Счетоводните амортизации са икономически лост за управление, който се използва максимално за осъществяване на инвестиционната политика на здравните заведения.

Други разходи за дейността – 173 х.лв. представляват представителните разходи , платения окончателен данък върху тях, разходите за данък сгради и такса смет, както и разходите за командировки.

Финансовите разходи са 8 х. лв. и са разходи за банково обслужване през 2024г.

Важен показател за финансовото състояние на дружествата в групата е движението на паричните потоци, които показват възможността на групата да генерира парични потоци. Този процес трябва да се разглежда не като наличност на пари, а като изменение на паричните средства и еквиваленти на дружеството.

Б. Финансово състояние

Показатели за финансов анализ

ГРУПА СБАЛФРМ МЕДИКА
 КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2024г.

Показатели	2024	2023	Изменения
Показатели за рентабилност			
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	0.118	0.071	0.048
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0.146	0.082	0.064
Показатели за ефективност			
Коефициент на ефективност на разходите	1.133	1.075	0.058
Коефициент на ефективност на приходите	0.883	0.931	(0.048)
Показатели за ликвидност			
Коефициент на обща ликвидност	3.900	3.121	0.779
Коефициент на бърза ликвидност	3.687	2.917	0.770
Коефициент на абсолютна ликвидност	2.445	2.047	0.398
Показатели за финансова автономност			
Коефициент на финансова автономност	6.189	5.789	0.401
Коефициент на задлъжнялост	0.162	0.173	(0.011)

1. Показатели за рентабилност

Рентабилността (*ефективността, доходността*) е един от най-важните параметри на финансовото състояние на дружеството. Тя отразява потенциала (*способността*) на дружеството да генерира доходи. Рентабилността се изчислява чрез система от показатели, изразяващи определени съотношения между реализирани доходи и направени разходи или използвани активи.

Показателите за рентабилност са количествени характеристики на ефективността на приходите от продажби, на собствения капитал, на пасивите и на реалните активи на дружеството. Те отразяват каква част от финансовия резултат съответства на използваните от дружеството активи или наличните пасиви, с цената на какво са постигнати.

Когато финансовият резултат е печалба (*положителна величина*), показателите за рентабилност показват темповете на възвращаемост на капитала:

а. коефициент на рентабилност на приходите от продажби

Изчислява се като съотношение между финансовия резултат преди разходи за данъци и нетния размер на приходите от продажби – 0.118 и показва размера на дохода, получен от един лев приход от продажба за периода. Въпреки, че коефициентът на рентабилност на продажбите е малко повишен, финансовата стабилност на дружествата е много добра.

б. коефициент на рентабилност на собствения капитал.

ГРУПА СБАЛФРМ МЕДИКА
КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2024г.

Изчислява се като съотношение между финансовия резултат преди разходи за данъци и собствения капитал и за 2024г. е 0.146 и показва възвращаемостта на собствения капитал на дружеството. Анализът за 2024г. показва, че рентабилността на собствения капитал е добра и създадените условия за възвращаемост на първоначално инвестираните средства от собственика под формата на основен капитал в резултат на реализираните печалби от основната дейност са достатъчно ефективни.

2. Показатели за ефективност.

Изследването на ефективността (*доходността*) на дружеството се извършва с цел да се установи способността му да генерира приходи от продажбите, с които да е в състояние да възстанови извършените разходи по дейността и да осигури сравнително добър доход от основната дейност. Анализът ѝ е свързан със следните показатели:

а. *коэффициент на ефективност на разходите*. Изчислява се като отношение на приходите към разходите (*в случая без разходите за данъци*) и показва какъв е размера на приходите генерирани от изразходването на 1 лев в дейността. За 2024г. той е 1.133. Стойността на коефициента е над единица, което показва, че приходите превишават разходите.

б. *коэффициент на ефективност на приходите*. Изчислява се като отношение на разходите към приходите (*в случая без разходите за данъци*). Този показател илюстрира с какъв размер разходи е генерирана единица приходи и за 2024г. е 0.883 при 0.931 за 2023 г.

3. Показатели за ликвидност.

Ликвидността показва способността на дружеството непрекъснато и в съответните размери да осигурява достатъчни по размер ликвидни средства за посрещане на своите текущи задължения към: доставчици, персонал, данъци и осигуровки.

Като краткосрочни задължения е възприето да се определят задълженията със срок за погасяване до една година.

а. *коэффициент на обща ликвидност*. Изчислява се като отношението на наличните краткотрайни активи (*материални запаси, краткосрочни вземания, краткосрочни финансови активи и парични средства*) на дружеството към краткосрочните задължения. Равен е на 3.900 през отчетния период при 3.121 през базисния период, което е с 0.779 пункта повече.

б. *коэффициент на бърза ликвидност*. Ако се елиминира ролята на материалните активи като възможност за погасяване на краткосрочните задължения, ще се формира показател на бърза ликвидност. Коефициентът на бърза ликвидност през отчетния период е 3.687 при

2.917 през базисния период, което е с 0.770 пункта повече.

4. Показатели за финансова автономност.

Тези показатели характеризират платежоспособността на дружеството в дългосрочен план, финансовата му независимост и способността му да обслужва дългосрочните си задължения. Изчисляват се чрез съпоставяне на собствения капитал и пасивите.

а. *коефициент на финансова автономност.* Изчислява се като съотношение между собствен капитал и пасиви. Той показва, доколко дружеството успява да осигури възвращаемост на първоначално инвестираните собствени средства в дейността като генерира печалби и поддържа собствените средства в размери не по-малки от тези на привлечения капитал. Минималната необходима стойност на този показател е 1.00 при което собствения капитал покрива напълно пасивите. Коефициентът за текущата година е 6.189. Собственият капитал осигурява финансовата независимост на дружеството.

б. *коефициент на задлъжнялост.* Изчислява се като съотношение между пасиви и собствен капитал. През текущата година коефициентът е равен на 0.162, а през предходната 0.173. Наблюдава се намаление спрямо базисния период с 0.011 пункта.

III. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

Не са настъпили значими промени в условията за търговия и икономическия климат, в които Групата работи.

Не са настъпили никакви събития в известните ни области на риск и в условните ангажименти, не са вписани нови неотменими ангажименти, заеми или гаранции; не са настъпили други събития в отношенията на Дружествата с техните клиенти, служители, основни доставчици и правителството.

IV. ПЛАНОВЕ ЗА РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА ПРЕЗ 2025 ГОДИНА

През 2025г. Групата ще продължи да изпълнява задачите свързани с основната си дейност.

Инвестиционната програма е един от най-мощните инструменти в управлението, позволяващ правилно планиране на ресурсите за бъдещ период с цел обновяване на мощностите на ресурсите. Основните елементи в инвестиционната програма са насочени в няколко направления:

ГРУПА СБАЛФРМ МЕДИКА
КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2024г.

- Инвестиции в медицинска апаратура и техника;
- Инвестиции в материална база – текущи ремонти; разкриване на нови специализирани кабинети.
- Инвестиции в персонала – Обучение и квалификация на персонала /участие в курсове/; продължително обучение на персонала.

V. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ

Поради естеството на своята дейност ГРУПА СБАЛФРМ МЕДИКА не се занимава с научни изследвания и разработки.

VI. РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.187 Д ОТ ТЗ

Неприложимо, предвид юридическия статут на дружествата в групата.

VII. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Дружествата в групата нямат клонове в страната и/ или в чужбина.

VIII. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА НА ПОЛИТИКАТА ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕТО НА ФИНАНСОВИТЕ РЕСУРСИ

Категории финансови инструменти:

<i>Финансови активи</i>	<i>31.12.2024г</i>	<i>31.12.2023г</i>
Парични средства и парични еквиваленти	7 417	5 773
Търговски вземания	2 903	1 529
Други вземания	863	925
 <i>Финансови пасиви</i>		
Търговски задължения	917	978
Други задължения	2 116	1 842

В хода на обичайната си стопанска дейност дружествата в групата могат да бъдат изложени на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ

ГРУПА СБАЛФРМ МЕДИКА
КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2024г.

валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружествата.

Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите на дружествата в групата и на привлечения от нея заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от групата инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо от ръководството на групата. Последното е приело основни принципи за общото управление на финансовия риск и за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, при използването на недеривативни инструменти.

Пазарен риск

а. Валутен риск

Групата не е изложена на валутен риск, защото всички нейни операции и сделки са деноминирани в български лева. Тя не поддържа валутна експозиция.

б. Ценови риск

Дружествата в групата не са изложени на директен ценови риск, тъй като цените са регламентирани по клинични пътеки.

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружествата са пари в брой и в банкови сметки, търговски и други вземания.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите (и другите контрагенти) на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в баланса в нетен размер.

Паричните операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Тя провежда

ГРУПА СБАЛФРМ МЕДИКА
КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2024г.

консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружествата в групата.

Риск на лихвоносните парични потоци

В структурата на активите на Групата лихвоносните активи са представени от паричните средства, и предоставени заеми, които са с фиксиран лихвен процент. Затова приходите и входящите оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища. За задълженията си Групата не е изложена на лихвен риск, защото те са обичайно търговски и безлихвени (задължения към доставчици).

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала групата цели да създава и поддържа възможности дружествата да продължат да функционират като действащи предприятия и да осигуряват съответната възвръщаемост на инвестираните средства на собственика, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите по капитала.

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти.

Притежаваните от групата финансови активи са обичайно основно търговски вземания и наличности по разплащателни сметки в банки, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. Притежаваните от дружествата финансови пасиви представляват основно търговски задължения, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Доклада за дейността на страници от 1 до 10 е съставен и подписан за издаване от управителя на 11.06.2025 год.

Управител:

/проф. д-р Кирил Панайотов/

