

➤ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ НА КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА /ЗА ГРУПАТА/

ПРИХОДИ

Общата стойност на приходите за 2024 г. са 52 090 х.лв., при 42 447 х.лв. за 2023 г., имаме увеличение с 9 643 х.лв.

	хил.лв.	
Приходи	2024	2023
Приходи от услуги	44 578	36 683
Други приходи и приходи от финансираня	7 498	5 763
Финансови приходи	14	1
Общо:	52 090	42 447

1. Приходи от оперативната дейност

Приходите от оперативната дейност по икономическата си същност са:

1.1 Приходи от услуги

Приходите от услуги за 2024 г. – 44 578 х. лв. са се увеличили с 7 895 х. лв. в сравнение с предходната година (за 2023 г. - 36 683 х.лв.). Основният източник на Групата са приходите от РЗОК – 42 487 х.лв. (за 2023 г. – 34 752 х.лв.).

2024	РЗОК	х.лв.
МБАЛ ПАЗАРДЖИК	клинични пътеки (КП), амбулаторни процедури (АПр), клинични процедури (КПр), медицински изделия	40 292
МИЦП ВИВА	консултативни прегледи и изследвания	2 195
	ОБЩО	42 487

Към приходите от услуги се отнасят и приходите от потребителски такси, платени медицински услуги, клинични проучвания, платени хоспитализации, транспорт по желание, платени консумативи и други – 2 091 х.лв.

1.2. Други приходи от дейността и приходи от финансираня

Другите приходи от дейността и финансиранията са в размер на 7 498 х. лв. в т.ч.:

Други приходи: 1 139 х.лв.

• Отписани задължения	- 4 х.лв.
• Приходи от наеми	- 85 х. лв.
• Приходи от отписани компенсируеми отпуски	- 47 х. лв.
• Приходи от присъдени вземания	- 263 х. лв.
• Приходи от абонаментни договори	- 91 х. лв.
• Амортизация на ДМА от дарения	- 42 х. лв.
• Приходи от дарения	- 581 х. лв.
• Други приходи	- 26 х. лв.

Приходи от финансиране: 6 359 х. лв.

Приходите от финансиране са главно от МЗ – 5 287 х. лв. и други – 1 072 х.лв.:

- Субсидия за ТЕЛК по Наредба 3 - 445 х. лв.
- Субсидия за Спешно отделение по Наредба 3 - 1 598 х. лв.
- Субсидия за инфекциозно отделение Наредба 3 - 700 х. лв.
- Субсидия по чл.47 г от Наредба 3 - 2 398 х. лв.
- Субсидия за специалисти по Наредба 1 - 82 х. лв.
- Субсидия отбрана - 1 х. лв.
- Програма да подобряване на майчиното и детското здраве - 63 х. лв.
- Финансиране от РЗОК - 834 х.лв.
- Кръвни продукти РЦТХ - 188 х. лв.
- Финансиране по програма за компенсиране на ел. енергия - 50 х. лв.

2. Финансовите приходи

През отчетната 2024 год. Групата отчита финансови приходи в размер на 14 х. лв., приходи от дивиденди, при 1 х.лв. за 2023 г.

Групата няма приходи от сделки с отделни външни клиенти, които възлизат на 10 % или повече от приходите на предприятието (след приспадане приходите от НЗОК) за всеки отделен клиент.

Показатели	2024 г. в хил.лв.	2023 г. в хил.лв.	Изменение
Общо приходи от оперативна дейност	52 076	42 446	9 701
Общо разходи от оперативна дейност	48 995	41 045	8 021
Финансови приходи	14	1	13
Финансови разходи	143	11	132
Печалба преди данъци	2 952	1 391	1 562
Счетоводна печалба след данъци	2 629	1 214	1 415

От направения анализ на абсолютната стойност и структурата на приходите и разходите от отчетта за всеобхватния доход е видно, че се наблюдава увеличение на разходите и увеличение на приходите в сравнение с предходната година, като увеличението е главно от приходите от здравната каса.

РАЗХОДИ

Разходите, според икономическата си същност са:

- Разходи за оперативната / основната дейност
- Финансови разходи

1. Разходи за оперативната дейност

Определящо влияние в промените на стойността на разходите имат разходите за дейността. Същите се отчитат по икономически елементи, представляващи групиране на

разходите по вид и икономическа същност. Разходите на Групата за 2024 г. са 48 995 х.лв., за 2023 г. – 41 045 х.лв., което показва увеличение от 7 950 х.лв.

1.1 Разходите за материали през 2024 г. са 9 356 х.лв., повече с 428 х.лв. от 2023 г. (8 928 х.лв.). Разходите за материали включват разходи за медикаменти, консумативи, горива, електроенергия, природен газ, вода и други материали.

Разходи за материали	2024	2023
Медикаменти, консумативи, реактиви, кръвни продукти, кислород и райски газ, мед. изделия	7 123	6 519
Дезинфектанти и хигиенни материали	84	53
Медицински инструменти и принадлежности	93	312
Природен газ, ел. енергия и вода	926	1 073
Ваучер-храна	303	295
Канцеларски м-ли	170	164
Постелен инвентар и работно облекло	41	79
Болничен инвентар	247	119
Резервни части	52	20
Гориво и смазочни материали	23	27
Други	294	267
	9 356	8 928

1.2. Разходите за външни услуги за 2024 са 4 563 х.лв. и включват – наеми, транспорт, разходи за телефонни и пощенски услуги, охрана, абонаменти и сервизно обслужване на медицинска апаратура, ремонт на сгради и апаратура, пране на бельо и обезвреждане на опасни болнични услуги, храна за пациенти, адвокатски услуги и други. Наблюдава увеличение на разходите за външни услуги с 959 х.лв. спрямо предходната година (3 604 х.лв.).

Разходи за външни услуги, х.лв.	2024	2023
Наеми	81	90
Транспортни услуги	652	595
Пощенски, куриерски, телефонни услуги и интернет	51	35
Застраховки	61	56
Разходи за специализанти	7	7
Абонамент, поддръжка, сервиз, профилактика	353	313
Текущи ремонти	331	169
Адвокатски услуги	108	74
Ремонт медицинска апаратура и оборудване	85	115
Пране и стерилизация	183	170
Опасни отпадъци	119	117

Договори за медицински услуги	196	195
Храна пациенти	768	635
Лицензи, сертификати, семинари	29	11
Услуги СМР	635	477
Рекламни услуги и материали	92	29
Консултантски услуги	61	95
Разходи за ТВ	30	30
ДЦД услуги	148	124
Други външни услуги	573	267
Общо	4 563	3 604

1.3.Разходите за амортизация за 2024 г. са 2 277 х.лв. Увеличението на разходите за амортизация спрямо 2023 г. (1 759 лв.) е с 518 х.лв.

1.4.Разходите за персонала са 32 109 х.лв., при 26 248 х.лв. за 2023 г. За възнаграждения на персонала 27 879 х.лв. и за осигуровки 4 230 х.лв. Има значително увеличение спрямо предходната година с 5 861 х. лв., породено то вдигане на МРЗ за страната и достигнатите нива на заплати по ОКТД.

Разходи за заплати, х. лв.	2024	2023
Заплати персонал	26 208	21 361
Обезщетения КТ	140	89
Обезщетения пенсиониране	266	263
Неползвани отпуски	640	505
Граждански договори	142	179
Договори управление	414	239
ДМС	69	0
ВСИЧКО	27 879	22 636

Разходи за осигуровки, х. лв.	2024	2023
Заплати персонал	4 180	3 553
Неползвани отпуски	21	39
Граждански договори	4	4
Договори управление	25	16
ВСИЧКО	4 230	3 612

Средномесечно възнаграждение на едно лице – 3 552 лв. за 2024 г. и 2 959 лв. за 2023 г.

Средномесечен размер на възнаграждението на 1 лице /в лева/		
Категория персонал	2024	2023
Висш медицински персонал	5 356	3 557
Специалисти по здравни грижи	2 637	2 275
Друг персонал	1 958	1 613
ОБЩО	3 552	2 959

Към 31.12.2024 год. средносписъчния брой на групата без жените в отпуск по майчинство е 748 бр. (2023 год. 747).

1.5. Другите разходи са 690 х.лв. (506 х.лв. за 2023 г.). Представителните разходи за 2024 г. са 13 х. лв., за 2023 г. са 39 х.лв.

2. Финансови разходи

Финансовите разходи за отчетната година са 143 х.лв., при 11 х.лв. за 2023 г., от тях 135 х.лв. са лихви и 8 х.лв. са банкови такси.

В Групата няма разходи от сделки с отделни доставчици на стоки или услуги, които възлизат на 10% или повече от всички разходи на Групата за всеки отделен контрагент.

ПОКАЗАТЕЛИ, СВЪРЗАНИ С КОНСОЛИДИРАНИЯ ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Общата стойност на активите в консолидирания отчет за финансовото състояние за 2024 г. е 31 033 хил. лв. и 27 316 хил. лв. за 2023 г., или нетното им изменение е увеличение с 3 717 хил.лв.

Структурата на активите и изменението им през 2024 г., спрямо 202 г. е както следва:

№	Активи	Балансова стойност BGN'000		Относителен дял (%) спрямо общата стойност на активите	
		2024	2023	2024	2023
I.	Дълготрайни активи	15 143	14 713	49	54
II.	Краткотрайни	15 890	12 603	51	46

Пасивите на консолидирания отчет за финансовото състояние включват следните позиции:

№	Пасиви	Балансова стойност BGN'000		Относителен дял (%) спрямо общата стойност на пасивите	
		2024	2023	2024	2023
I.	Дългосрочни пасиви и финансираня	1 527	1 623	19	24
II	Краткосрочни пасиви и финансираня	6 056	5 139	81	76

Промяната в нетекущите активи е в резултат от увеличение на балансовата стойност на дълготрайните материални активи и разходите за придобиване на ДМА, а при текущите най-вече от търговските и други вземания. Намалението на дългосрочните пасиви е породено основно от намаление на дългосрочните задължения, в резултат на отписани задължения. Увеличението на краткосрочните пасиви се дължи най-вече на увеличения размер на търговските и другите задължения.

ФИНАНСОВО-ИКОНОМИЧЕСКИ ПОКАЗАТЕЛИ НА ГРУПАТА

№	ПОКАЗАТЕЛИ	31.12.2024	31.12.2023	разлика
		стойност	стойност	стойност
1	Нетекущи активи /общо/	15 143	14 713	430
2	Текущи активи /общо/	15 890	12 603	3 287
3	Материални запаси	1 025	945	80
4	Текущи вземания	5 808	3 340	2 468
5	Парични средства	9 041	8 303	738
6	Обща сума на активите	31 033	27 316	3 717
7	Собствен капитал	23 450	20 554	2 896
8	Финансов резултат	2 629	1 214	1 415
9	Нетекущи пасиви	1 527	1 623	-96
10	Текущи пасиви	6 056	5 139	917
11	Търговски и други задължения	1 642	1 384	258
12	Обща сума на пасивите	7 583	6 792	791
13	Приходи общо	52 076	42 446	9 630
14	Приходи от услуги/НПП	44 578	36 683	7 895
15	Разходи общо	48 995	41 045	7 950
№	КОЕФИЦИЕНТИ	31.12.2024	31.12.2023	разлика
		стойност	стойност	стойност
	Рентабилност			
1	На собствения капитал	0,1121	0,0591	0,0530
2	На активите	0,0847	0,0444	0,0403
3	На пасивите	0,3467	0,1787	0,1680
4	На приходите от услуги	0,0590	0,0331	0,0259
	Ефективност			
5	Ефективност на разходите	1,0629	1,0341	0,0288
6	Ефективност на приходите	0,9408	0,9670	-0,0262
	Ликвидност			
7	Обща ликвидност	9,6772	9,1062	0,5710
8	Бърза ликвидност	9,0432	8,4126	0,6307
9	Незабавна ликвидност	5,5061	5,9993	-0,4932
	Финансова автономност			
10	Финансова автономност	3,0924	3,0262	0,0662
11	Задлъжнялост	0,3234	0,3304	-0,0071

Коефициентът на рентабилност на приходите показва 1 лев от нетния размер на приходите колко лева печалба е донесъл на групата. Коефициентът на рентабилност на собствения капитал показва, колко лева печалба е донесъл 1 лев собствен капитал на групата и съответно какъв дял е текущата печалба от собствения капитал. Показателят рентабилност на база приходи от продажби характеризира маркетинговата ефективност на Групата, на база активи – производствената и на база собствен капитал – финансовата ефективност.

Коефициентът на ефективност на разходите позволява да се определи колко приходи от дейността получава предприятието от използването на единица разходи за същата дейност.

Благоприятно за предприятието е коефициентът за ефективност на разходите да расте. Коефициентът на ефективност на приходите показва колко разходи са направени на единица приход. Добра тенденция е коефициентът на ефективност на приходите да намалява. Тъй като групата е отчетла като финансов резултат за текущия период – печалба, то стойността на коефициента за ефективност на разходите е над 1.0, а на приходите е под 1.0.

Коефициентите на обща, бърза и абсолютна ликвидност са известни като показатели за платежоспособност. Те отразяват възможностите на Групата за погасяване на краткосрочни задължения, използвайки бързоликвидните си активи. Недостатъчната ликвидност може да увеличи текущите разходи на предприятието и да доведе до невъзможност за заплащане на задължения.

Показателите за финансова автономност показват степента на финансова независимост на групата от кредиторите. Те показват съотношението между собствения капитал и общия размер на всички източници на групата. Коефициентът за финансова автономност следва да бъде не по-малък от 0.5, а за 2024 г. е 3.0924, което показва че Групата може да се финансира със собствени средства. Когато нарастването на пасивите изпреварва нарастването на собствения капитал, означава че финансовата независимост на Групата е намаляла. Когато коефициентът на финансовата автономност на Групата е над минимума, значи че с разполагаемия собствен капитал могат да се покрият пасивите на Групата.

По-високите стойности на **показателите за задлъжнялост (дългосрочния дълг)** предупреждават за по-голям финансов риск. Чрез кредитоспособността се дава представа за възможността на предприятието да погаси своите задължения в договорените срокове.

Най-общо финансовото състояние се характеризира с възможността на Групата да създава пари и парични еквиваленти, с които тя да посреща навреме финансовите си задължения. Доброто финансово състояние е предпоставка за постигане на относителна финансова независимост на Групата.

- Групата завършва финансовата 2024 г. с печалба преди данъци в размер на 2 952 х. лв.
- Корпоративен данък – 343 х.лв
- Отсрочен данък - (20) х.лв
- След приспадане на полагащия се корпоративен данък се формира нетна печалба за периода в размер на 2 629 х. лв.
- Друг всеобхватен доход - последващи оценки на пасиви по планове с дефинирани пенсионни доходи в размер на 54 х.лв.
- Общия всеобхватен доход за периода е в размер на 2 683 х.лв

Групата завършва 2024 година без просрочени задължения.

АНАЛИЗ И ОЦЕНКА НА ПОЛИТИКАТА ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РЕСУРСИ

Политиката относно управление на финансовите ресурси на Групата МБАЛ ПАЗАРДЖИК АД касае способността ѝ да:

- изпълнява задълженията си навременно
- реализира добра събираемост на вземанията
- генерира приходи
- да приключва отчетната година с печалба

Рискови фактори

При осъществяване на дейността си двете дружества от Групата са изложени на определени рискове, които оказват въздействие върху техните резултати.

Пазарен риск

В хода на обичайната си дейност Групата може да бъде изложена на различни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, лихвен риск и ценови риск)), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци, в резултат на промяна в пазарните лихвени нива.

Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е рискът, че Групата би могла да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

Ръководството очаква, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране на дружествата от Групата ще бъдат достатъчни за развитието на дейността им.

Валутен риск

Той е свързан с промяната на валутните курсове. Въведеният валутен борд в България и еврото като единна валута на ЕС минимизира влиянието на валутния риск Групата не е изложена на значим валутен риск, тъй като нейните сделки се извършват основно в лева.

Лихвен риск

Тъй като Групата не притежава значителни лихвоносни активи, приходите и оперативните парични потоци на дружествата не се влияят съществено от промените в пазарните лихвени проценти.

Ценови риск

Групата е изложена на риск от неблагоприятни изменения на цените на предлаганите услуги, както и в промяна на размера на разходите, свързани с извършваните услуги.

Кредитен риск

Кредитния риск за Групата се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да извърши своите договорни задължения. Финансовите активи на Групата са концентрирани в две групи: парични средства и вземания. Паричните средства в Групата и разплащателните операции са съсредоточени в търговски банки със стабилна ликвидност, което ограничава риска, относно паричните средства и паричните еквиваленти. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо и стриктно, съгласно установената политика на Групата. Кредитната ни политика има отношение към събираемостта на вземанията, които се контролират текущо чрез ежедневен преглед на откритите позиции по клиенти и извършените плащания

Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че Групата може да срещнат затруднения при изпълнението на своите задължения, когато те станат изискуеми. С цел управление на този риск, Ръководството на Групата поддържа оптимално количество свободни парични наличности. Това се постига посредством системата за финансово планиране, като паричните постъпления и плащания се координират от гледна точка на срочност и размери. Засега не съществува риск по отношение на очакваните парични потоци, и риск за влошаване на ликвидността и финансовото състояние на Групата.

Риск от промяна на бъдещите парични потоци

Рискът, свързан с паричния поток разглежда проблемите с наличните парични средства в Групата. Тук от съществено значение е договорната политика, която следва да защитава фирмените финанси, като гарантира регулярни входящи потоци от страна на клиенти, както и навременни плащания на задълженията. Управлението на риска, свързан с паричните потоци за Групата ни изисква поддържане на положителна стойност на ликвидността, т.е. готовност за посрещане на текущите задължения.

Данъчен риск

Свързан е с вероятността да се понесат загуби в резултат на нарушения или неспазване на законовите и подзаконови нормативни актове или вътрешно - дружествените документи. Този риск към момента на изготвяне на настоящия доклад е нисък.

НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ГРУПАТА

Дружествата от Групата нямат регистрирани клонове за осъществяване на дейността си.

V. ОСНОВНИ ПРЕДИЗВИКАТЕЛСТВА ПРЕД РЪКОВОДСТВОТО ПРЕЗ 2024 г.

Основните проблеми стоящи за разрешаване пред Групата „МБАЛ-Пазарджик“ АД засега не са повлияни от създалата се нестабилна икономическа и политическа ситуация – липсата на редовно правителство и продължаващата война в Украйна. Планираните и предприетите

мерки от страна на ръководството бяха за запазване на наличния персонал, привличане на специалисти и подобряване на материално – техническата база. Основните проблеми могат да бъдат класифицирани в следния вид:

1. Финансовата зависимост на лечебното заведение от наложените лимити върху дейността на лечебното заведение от НЗОК.

2. Квалификацията на персонала е един от най-ценните ресурси на болницата в условия, при които конкуренцията между лечебните заведения за привличане на пациенти се основава най-вече на качеството на медицинските услуги и пълно удовлетворяване на нуждите на крайния потребител. Инвестициите в привличането и задържането на висококвалифициран персонал и в непрекъснатото повишаване на квалификацията на медицинския персонал биха се отразили изключително благоприятно в средносрочен и дългосрочен план.

3. Недостиг на специалисти по здравни грижи - изтичане на медицински специалисти към частни болници от региона с оглед по-добро заплащане. Ръководството се стреми да създаде мотивационна среда и търси възможности за повишаване на доходите на работещите в лечебното заведение. Дружеството е едно от малкото лечебни заведения достигнало средномесечните възнаграждения, определени с отрасловия колективен трудов договор за отрасъл "Здравеопазване" за 2024 година.

4. Голяма конкуренция между „МБАЛ-Пазарджик“ АД и другите лечебни заведения от областта. Ключът за постигане на конкурентоспособност управленският екип вижда в създаването и поддържането на условия за непрекъснато повишаване на качеството на диагностично-лечебния процес, грижите за болния, подобряване на социално-битовите условия и възможност за закупуване на модерна апаратура.

5. Утежнена възрастова структура и ниска здравна култура на населението. Достигането на устойчива и дългосрочна финансова стабилизация на Групата може да се постигне само чрез активна дейност в по-нататъшното разширяване на източниците на приходи и по-целесъобразното изразходване на средствата.

СТРАТЕГИЯ НА ВЗАИМООТНОШЕНИЯТА С ДРУГИ ЛЕЧЕБНИ ЗАВЕДЕНИЯ

Важна част от управлението на болницата са взаимоотношения с други болници, клиники, лечебни и здравни заведения и организации. Създаването и развиването на партньорски отношения в болничния сектор предоставя възможности за осигуряване развитието на лечебното заведение с достъп до нови пазари или технологии. Партньорските отношения на „МБАЛ-Пазарджик“ АД касаят основно направленията за предоставяне на медицински услуги, извършване на медико-диагностични изследвания, предоставяне на кръв и кръвни продукти, получаване и съхранение на лекарствени продукти. Дружеството има сключени договори за медицински дейности и услуги с „СБАЛАГ – Майчин дом“ ЕАД, „ДЪЧМЕД ДИАЛИЗА БЪЛГАРИЯ-ДИАЛИЗЕН ЦЕНТЪР“ ЕООД, СБАЛПФЗ „Д-р Никола Пенчев“