

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

СБАЛК „МЕДИКА КОР“ ЕАД е лечебно заведение за специализирана болнична медицинска помощ, с функции на районна болница, осъществяващо дейности по: Диагностика и лечение на заболявания ;

Диагностика и консултации, поискани от лекар от други лечебни заведения по специалността Кардиология.

СБАЛК „МЕДИКА КОР“ ЕАД е регистрирано като частно търговско дружество без участие на държавен или общински капитал, от Русенски окръжен съд с Решение 1746 от месец юни 2007 г. и притежава разрешение за лечебна дейност от месец декември 2007 г. Дружеството има изградена управленска структура в съответствие с изискванията на ТЗ и ЗЛЗ. Тя включва:

- Общо събрание на акционерите;
- Съвет на директорите;

1. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ВА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2016 г.

Организационна структура

Организационната структура е съобразена с изискванията на ЗЛЗ и Търговския закон. Тя се състои от:

- 1.Общо кардиологично отделение с 40 болнични легла
 - Секция по инвазивна кардиология
 - Секция по неинвазивна кардиология
 - Секция по кардиологично интензивно лечение
 - Консултативно диагностичен блок
- 2.Болнична аптека
- 3.Административно – Стопански блок
 - Счетоводство и човешки ресурси
 - Касиер и домакин
 - Информационно осигуряване
 - Складове и архив

Осигуреност с ресурси

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

➤ 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. Лечебния процес е осъществяван от 30 лекари, като 21 от тях са с придобита специалност. Другата част от персонала включва: главна медицинска сестра – 1, старша медицинска сестра – 1, регистратори (технически секретар) – 2, медицинска сестра в приемен кабинет – 1, медицински сестри в ангиозала – 8, медицински сестри в отделение – 20, административен персонал – 8, санитарни – 12 помощен персонал – 9 ;всички посочени до тук по структурата са наети по основен трудов договор.

➤ Материални ресурси – активната компонента на материалните ресурси на СБАЛК „МЕДИКА КОР“ ЕАД е медицинското оборудване, което има съществено значение за пазарното развитие и сключване на обемен договор с НЗОК. Закупената медицинска апаратура е:

МЕДИКА КОР ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2016 г.

№	НАИМЕНОВАНИЕ	мерна единица	количество
1	Ангиографска система КОРОСКОП	бр.	1
2	Кардиологична рентгенова система	бр.	1
3	Кугел	бр.	1
4	Цифров Philips En Visor CHD	бр.	1
5	Ехограф Philips HD 15	бр.	1
6	Дигитален ехограф MAYLAB 60	бр.	1
7	Вентилатор респиратор	бр.	1
8	Пац.монитор MEC 1000	бр.	6
9	ЦМС+ монитор	бр.	2
10	Дефибрилатор несинхрон. Responder 1000	бр.	2
11	Ръчен дефибрилатор Reanibex 700	бр.	4
12	Сонда TEE	бр.	1
13	Интрааортна балонна помпа	бр.	1
14	Перфузор Braun	бр.	18
15	Инжектор MEDRAD	бр.	1
16	Залепваща ротационна машина	бр.	2
17	Система за мед.газове	бр.	1
18	Апарат за изследване на време на съсирване Verifay Now-	бр.	1
19	Ларингоскоп	бр.	3
20	Интрааортна балонна помпа Sistem 97	бр.	2
21	Холтерна система за кръвно налягане Meditech	бр.	2
22	Перфузор DAIWHA MEDIFUSION 2200	бр.	6
23	Инфузионна помпа MEDIFUSION MP-1000	бр.	4
24	Центрофуга BOECO S-8	бр.	1
25	Велоергометър ERGO FIT	бр.	2
26	Апарат за вътресъдов ултразвук АЙВУС Galaxi	бр.	1
27	Инфузионна помпа Braun	бр.	1
28	Трансдюсер 35C20EA	бр.	1
29	Аспирационна помпа	бр.	1
30	Вакуум аспиратор	бр.	1
31	Съдов доплер Boston Scintific	бр.	1
32	Кислородна система	бр.	1
33	Камера за инвазивно налягане	бр.	1
34	Аортна помпа	бр.	1
35	FFR Апарат Volkano	бр.	1
36	Временен Кардиостимулатор	бр.	2
37	ЕКГ Mortara ELI 150	бр.	2
38	ЕКГ Mortara ELI 250	бр.	1
39	MAG 400	бр.	1
40	ЕКГ холтер и стрес тест система Mortara	бр.	2
41	Триканален ЕКГ апарат	бр.	1
42	ЕКГ Mortara ELI 350	бр.	1

43	ЕКГ Ели 10	бр.	27
44	Дефибрилатор Lifepak 12	бр.	1
45	Апарат за лечение на сънна апнея	бр.	1
46	Модул с педали за графия и скопия	бр.	1
47	12-к. Електрокардиограф ELI-250с	бр.	1
48	12-к. Електрокардиограф ELI-230	бр.	2
49	Защитна престилка G - двойна	бр.	2
50	Защитна престилка G – пола и елек	бр.	4
51	Пациентен монитор iMEC10	бр.	4
52	Перфузор COMPACT S	бр.	3
53	Рентгенова тръба Megalix Cat	бр.	1
54	Дозиметър DIAMENTOR K1	бр.	1

Тези факти подчертават инвестиционна активност на ръководството на лечебното заведение и стремежа да се повишават неговите конкурентни възможности – така се съкращава времето за изследвания, подбързва се обслужването и се повишава качеството на предлаганите медицински дейности.

II. АНАЛИЗ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2016 ГОДИНА

A. Икономически анализ на дейността на дружеството.

През 2016г. – СБАЛК ”Медика Кор” ЕАД реализира приходи в размер на 12 075 х.лв. или средно месечно по 1 006 х.лв

Структурата на приходите е следната:

1	Приходи по договор с РЗОК	8 006
1.1	КП	6 116
1.2	Стентове	1 890
2	Приходи от потребителски такси	26
3	Приходи от платени услуги на граждани	30
4	Приходи по договори за съвместна дейност	3 983
5	Други приходи	30

Видно е, че най съществен е относителния дял на приходите от РЗОК – 66,30%.

МЕДИКА КОР ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2016 г.

Разходите за 2016 г. на Специализирана Болница за Активно Лечение по Кардиология „Медика Кор,, – ЕАД са 10 815 х. лв, в т. Разходи за дейността – 10 799 х. лв. които имат следната структура:

1	Разходи за материали	3 853
1.1	В т ч. Медикаменти	204
1.2	Медицински консум. и стентове	3 053
2	Разходи за външни услуги	1 687
2.1	В т.ч. Договори за медиц. услуги	663
3	Разходи за амортизации	692
4	Разходи за възнаграждения	4 022
5	Разходи за осигуровки	424
6	Други разходи	121
7	Финансови разходи	16
8	Разходи за Данъци от печалбата	131

ТЕКУЩА ПЕЧАЛБА след данъчно облагане е 1 124 х. лв .

Разходите за работна заплата заемат първо място сред разходите с относителен дял 37,24%. В сравнение с 2015 година изплатените средства за работна заплата и осигурителни вноски са с 204 х.лв. повече.

Съществен е делът на разходите за материали 35,68 %, което произтича от спецификата на дейността на дружеството.

Разходите за Външни услуги са 15,62 % от общите разходи, като най -- съществен е делът на разходите за медицински услуги предимно по договори с УМБАЛ-Русе АД и МБАЛ „Хр.Ботев“ гр. Враца.

Разхода за амортизации е 692 х. лв. и представлява 6,41% от общите разходи, балансовата /остатъчна/ стойност на Дълготрайните активи на СБАЛК”Медика Кор” към 31.12.2016г. е 1 515 х. лв. В дружеството се използва линейния метод на амортизация на Дълготрайни Активи, като счетоводните амортизации са максимално близки до Данъчно признатите такива съгласно Закона за Корпоративното Подоходно облагане. Счетоводните амортизации са икономически лост за управление, който се използва максимално за осъществяване на инвестиционната политика на здравното заведение.

Други разходи за дейността – 121 х.лв. представляват разходите за Социални и Представителни разходи и платения окончателен данък върху тях, както и разходите за командировки, които са незначителни.

Финансовите разходи са 16 х. лв. и са разходи за банково обслужване през 2016 г. и лихви по заеми.

МЕДИКА КОР ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2016 г.

Важен показател за финансовото състояние на дружеството е движението на паричните потоци, което е вливане и изтичане на парични средства. Този процес трябва да се разглежда не като наличност на пари, а като изменение паричните средства и еквиваленти на дружеството. Положителният паричен поток, т.е. превишението на постъпленията над плащанията се дължи на регулярното плащане от страна на РЗОК и е естествен резултат на нормалната стопонска дейност.

През 2016г. за лечение в СБАЛК "Медика Кор" ЕАД са преминали 2949 бр. пациенти по договор с НЗОК с проведени 9250 леглодни.

Членовете на СД през 2016г са получили възнаграждение общо 1033 х. лв.
През текущата 2016г. няма прехвърлени и придобити акции от членовете на Съвета на дружеството.

Свързани лица на СБАЛК „Медика Кор“ ЕАД са:

-СБАЛФРМ „Медика“ ООД – степен на свързаност: предприятие майка на СБАЛК „Медика Кор“ ЕАД.

-АСИМП ФМР-ИП „Здравна Къща –Медика“ ЕООД,
Медика Турс ЕООД,
Медика Нареченски Бани ЕООД,
УМБАЛ „МЕДИКА РУСЕ“ ООД,
ДКЦ-2 РУСЕ ЕООД,

СМДЛ СКЕНДИАГНОСТИК ЕООД – степен на свързаност: доц. д-р Кирил Панайотов участва пряко или косвено в управлението, контрола или капитала на дружествата. През 2016г. членове на СД или свързани с тях лица нямат сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или се отклоняват от пазарните условия.

Б. Финансово състояние

Показатели за финансов счетоводен анализ

Показатели	2016	2015	Изменения
Показатели за рентабилност			
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	0.105	0.071	0.034
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0.295	0.242	0.053
Показатели за ефективност			
Коефициент на ефективност на разходите	1.117	1.076	0.041
Коефициент на ефективност на приходите	0.896	0.929	(0.034)
Показатели за ликвидност			
Коефициент на обща ликвидност	3.018	1.624	1.394
Коефициент на бърза ликвидност	2.802	1.443	1.359
Показатели за финансова автономност			
Коефициент на финансова автономност / платежоспособност	3.134	1.796	1.338
Коефициент на здължнялост	0.319	0.557	(0.238)

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. За 2016г. този коефициент е 0.105 и показва размера на дохода, получен от един лев приход от продажба за периода. Рентабилността на приходите от продажби е увеличена с 0.034 пункта, което показва подобряване на финансовото състояние на дружеството спрямо 2015 г.

б. коефициент на рентабилност на собствения капитал.

Изчислява се като съотношение между финансовия резултат преди разходи за данъци и собствения капитал. За 2016 г. е 0,295 и показва възвращаемостта на собствения капитал на дружеството. Рентабилността на собствения капитал увеличена с 0.053 пункта, което показва, че създадените условия за възвръщаемост 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. *коефициент на ефективност на разходите.* Изчислява се като отношение на приходите към разходите (*в случая без разходите за данъци*) и показва размера на приходите, реализирани с единица разходи. За 2016 г. е равен на 1,117. Стойността на коефициента е над единица, което показва, че приходите превишават разходите. В сравнение с базисния период, когато коефициентът е 1,076 увеличението е с 0,041 пункта.

б. *коефициент на ефективност на приходите.* Изчислява се като отношение на разходите към приходите (*е случая без разходите за данъци*) и показва, размера на разходите довел до единица приходи. За 2016 г е равен на 0,896. В сравнение с базисния период, когато показателя е бил със стойност 0.929 има намаление с 0,034 пункта.

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. *коефициент 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 3,018 през отчетния период при 1,624 през базисния период-увеличение с 1,394 пункта.

б. *коефициент 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 2,802 при 1,443 през базисния период – увеличение с 1,359 пункта.

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 възвръщаемост 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 3,134. Спрямо базисния период, когато е 1,796 е увеличен с 1,338 пункта. 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 0,319, а през предходната 0,557. Наблюдава се намаление спрямо базисния период с 0,238 пункта.

III. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

Не са настъпили значими промени в условията, в които Дружеството работи; не са настъпили никакви събития в известните ни области на риск и в условните ангажменти, не са вписани нови неотменими ангажменти, заеми или гаранции; не са настъпили никакви събития в отношенията на Дружеството с неговите клиенти, служители, основни доставчици и клиенти.

IV. ПЛАНОВЕ ЗА РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2017 ГОДИНА

През 2017г. дружеството ще продължи да изпълнява задачите свързани с основната си дейност.

Ще продължи и изпълнението на инвестиционната програма в следните направления:

- Инвестици 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 „МЕДИКА КОР” ЕАД не се занимава с научни изследвания и разработки.

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

През 2016 г. дружеството не е придобивало собствени акции.

Дружеството не притежава собствени акции.

VII. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Дружеството няма 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>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
Парични средства и парични еквиваленти	76	42
Търговски вземания	3737	2456
Други вземания, в т.ч.	6	23
<i>Финансови пасиви</i>		
Търговски задължения	720	906
Други задължения, в т.ч.	643	841
<i>към свързани лица</i>	-	294

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ 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 минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството.

Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите на дружеството и на привличения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него 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 дружеството. 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

Дружеството не е изложено на валутен риск, защото по големия дял от неговите операции и сделки са деноминирани в български лева.

б. Ценови риск

Дружеството не е изложено на директен ценови риск, тъй като цените са регламентирани по клинични пътеки.

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството 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 дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда 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.

Риск на лихвоносните парични потоци

Като цяло дружеството няма значителни лихвоносни активи, с изключение на паричните средства и еквиваленти. Тъй като то не поддържа значителни по размер свободни парични средства, неговите приходи и оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Лихвоносните финансови активи на дружеството към 31.12.2016 г. включват парични средства по разплащателни сметки в банки при договорен плаващ лихвен процент.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства, 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 дружеството финансови активи са обичайно основно търговски вземания и наличности в стоки, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. Притежаваните от дружеството финансови пасиви представляват основно търговски задължения и задължения към финансови предприятия, 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 одобрен за издаване от Съвета на директорите и е подписан от изпълнителния директор на ~~28.02~~ 2017 год.

Изпълнителен Директор.....

/доц. д-р Кирил Панайотов/

