

**ДОКЛАД**  
**ЗА ДЕЙНОСТТА**

Годишният доклад за дейността на "МЦ СВЕТА АННА" ЕООД, гр.ВАРНА за периода 01.01.2017 г.- 31.03.2017 г. е изготвен съгласно изискванията на чл. 39 на Закона за счетоводството, на база анализ на развитието, пазарните тенденции и присъствие, обществената, макро- и микро-икономическата среда, финансово-икономическото състояние на дружеството за първо тримесие на 2017 г. и перспективите за развитие.

25.04.2017 г.  
гр. Варна



Управител: .....  
( Радослав Борисов Манчев )

## I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 103582860

**Фирма:** МЦ СВЕТА АННА ЕООД  
**Седалище:** гр. Варна  
**Адрес на управление:** гр.Варна  
**Предмет на дейност:** Специализирана медицинска извънболнична помощ  
**Собственост:** Дружеството е:  
100 % - собственост на "МНОГОПРОФИЛНА БОЛНИЦА ЗА АКТИВНО ЛЕЧЕНИЕ СВЕТА АННА - ВАРНА" АД (МБАЛ „Света Анна - Варна“ АД);  
(косвена държавна и общинска собственост);

**Капитал:** Дружеството е с капитал 5000. лв., разпределен в 50 бр. дялове с номинална стойност 100 лв. всеки един.

Съдружници:	Участие в капитала:
"МНОГОПРОФИЛНА БОЛНИЦА ЗА АКТИВНО ЛЕЧЕНИЕ СВЕТА АННА - ВАРНА" АД	100.00%
<b>Общо:</b>	<b>100.00%</b>

**Органи на управление:** Дружеството се управлява и представлява от:  
Радослав Борисов Манчев - управител;

**Клонове (чл. 39, т.7 от ЗС):** Дружеството няма/ има регистрирани клонове, както следва:

**Свързани лица:** Дружеството има свързани лица, както следва:  
МБАЛ СВЕТА АННА – ВАРНА АД

## II. ХАРАКТЕРИСТИКА НА ДЕЙНОСТТА (съгл. чл.39, т.1 от ЗС)

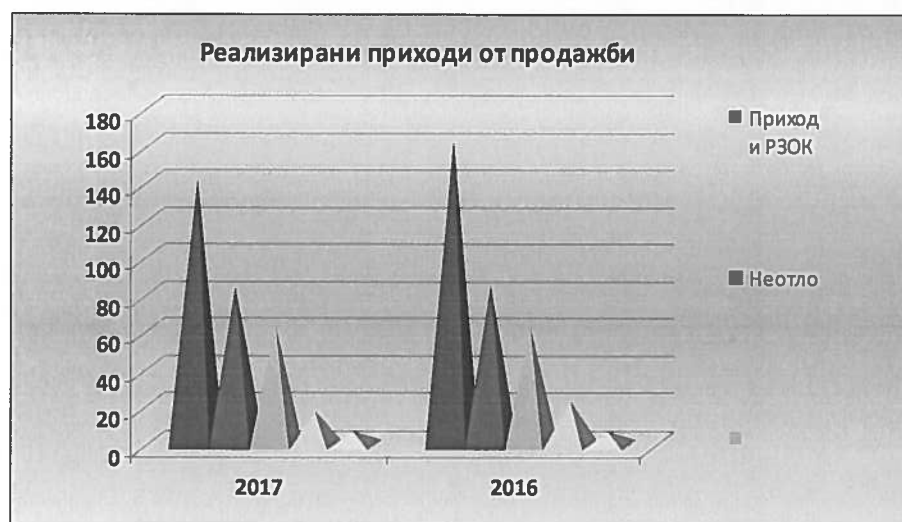
Осъществяваната от МЦ СВЕТА АННА ЕООД основна дейност е:

- ♦ Осъществяване на специализирана извънболнична медицинска дейност;

Реализираните приходи по видове стоки/ продукти / услуги от дейността за 2017 г. и тяхното изменение спрямо 2016 г. са както следва:

Реализирани приходи от продажби			
по видове стоки/ продукти/услуги	2017	2016	изменение %
Приходи РЗОК	142	162	88%
Неотложна помощ	84	85	99%
Платени медицински услуги	63	62	102%
Медицински услуги към други клиенти	18	23	78%
Наеми	7	7	100%
<b>Общо приходи от продажби</b>	<b>314</b>	<b>339</b>	<b>93%</b>

(хил.лв.)



Реализираните стоки/ продукти / услуги в натурално изражение за 2017 г. и тяхното изменение спрямо 2016 г. са както следва:

Реализирани стоки/ продукти/ услуги в количествено изражение			
Видове стоки/ продукти/услуги	2017	2016	изменение %
Приходи РЗОК	6978	8740	80%
Неотложна помощ	763636	772727	99%
Платени медицински услуги	1836	1070	172%
Медицински услуги към други клиенти	1500	2600	58%
Наеми	14	14	100%
Реализирани стоки/ продукти/ услуги в количествено изражение			

Относителният дял на реализираните услуги в приходите от продажби на дружеството за 2017 г. и неговото изменение спрямо 2016 г. (съгл. т.1 от Приложение № 10) е както следва:

Относителен дял в приходите от продажби			
по видове стоки/ продукти/услуги	2017	2016	изменение %
Приходи РЗОК	0.452	0.478	95%
Неотложна помощ	0.268	0.251	107%
Платени медицински услуги	0.201	0.183	110%
Медицински услуги към други клиенти	0.057	0.068	84%
Наеми	0.022	0.021	108%

Реализираните на вътрешните пазари приходи услуги от дейността за 2016 г. и тяхното изменение спрямо 2015 г. (съгл. т.2 от Приложение № 10) са както следва:

(хил.лв.)

Реализирани приходи от продажби						
по видове стоки/ продукти/услуги	2017		2016		изменение %	
	външни пазари	вътрешни пазари	външни пазари	вътрешни пазари	външни пазари	вътрешни пазари
Приходи РЗОК	0	142	0	162	0%	88%
Неотложна помощ		84		85	0%	99%
Платени медицински услуги		63		62	0%	102%
Медицински услуги към други клиенти	0	18	0	23	0%	78%
Наеми	0	7	0	7	0%	100%
<b>Общо приходи от продажби</b>	<b>0</b>	<b>314</b>	<b>0</b>	<b>339</b>	<b>0%</b>	<b>93%</b>

Основните клиенти на "Медицински център" Света Анна" ЕООД, техният относителен дял в общите приходи от продажби за 2016г. и изменението спрямо 2015г. (съгл. т.2 от Приложение № 10) са както следва:РЗОК

Основни клиенти на „Медицински център“ Света Анна“ ЕООД			
Наименование	относителен дял		
	2017	2016г.	Изменение %
РЗОК	45%	48%	94%
Физически лица	27%	25%	108%
Неотложна помощ	20%	18%	111%
Други	8%	8%	100%
<b>Общо</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	

Видно от таблицата основните клиенти на "Медицински център" Света Анна" ЕООД, чийто относителен дял надхвърля 10% от приходите от продажби са, (съгл. т.2 от Приложение № 10) както следва:

Основни клиенти на „Медицински център“ Света Анна“ ЕООД с относителен дял над 10% от приходите от продажби				
Наименование	относителен дял %	ЕИК	седалище и адрес на управление	връзка / взаимоотношения с дружеството
РЗОК	45%	1218582201450	ВАРНА БУЛ ЦАР ОСВОБОДИТЕ Л76	ДОГОВОР N 0307777
Физически лица	27%	11111111	ВАРНА	приходи от платени прегледи
Неотложна помощ	20%	1111111111	ВАРНА	Договори за НП с лични лекари

Основните доставчици на "Медицински център" Света Анна" ЕООД, техният относителен дял в общите разходи за 2017г. и изменението спрямо 2016г. (съгл. т.2 от Приложение № 10) са както следва:

Основни доставчици на „Медицински център“ Света Анна“ ЕООД			
Наименование	относителен дял		
	2017	2016 г.	Изменение %
СМДЛ СТАТУС ООД	20%	0%	
МЕДИАЛ - 02 ЕООД	12%	23%	52%
<b>Общо</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	

Видно от таблицата основните доставчици на "Медицински център" Света Анна" ЕООД, чийто относителен дял надхвърля 10% от разходите за суровини и материали (съгл. т.2 от Приложение № 10) както следва:

Основни доставчици на „Медицински център“ Света Анна“ ЕООД с относителен дял над 10% от разходите за суровини/ материали / външни услуги				
Наименование	относителен дял %	ЕИК	седалище и адрес на управление	връзка / взаимоотношения с дружеството
СМДЛ СТАТУС ООД	20%	103875264	Варна ул.Бдин 9	Договор за извършване мад.лабораторни изследвания

МЕДИАЛ - 02 ЕООД	12%	103769108	Варна ул Цанко Дюстабанов 16	Договор за достав на рентгенови фими и сервиз рентген
------------------	-----	-----------	---------------------------------------	--

## ➤ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

При осъществяване на дейността си "Медицински център" Света Анна" ЕООД е изложено на определени рискове, които оказват въздействие върху неговите резултати.

### ♦ Систематични рискове:

#### ✓ Политически риск:

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната, които от своя страна влияят върху възвръщаемостта на инвестициите. Определящ фактор за дейността на даден отрасъл и респективно дейността на фирмата е формулираната от правителството дългосрочна икономическа програма, както и волята да се осъществяват набелязаните приоритетни стъпки. Степента на политическия риск се асоциира с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството икономическа политика или в по-неблагоприятния случай - смяна на правителството и като следствие от това с опасността от негативни промени в инвестиционния климат.

В условията на международна нестабилност, породена и от надигация се тероризъм, политическият риск зависи от мерките, които правителството предприема за противодействие и за ограничаване на негативните ефекти от кризата. Икономическата и фискална политика на правителството е насочена към:

- постигане на трайна макроикономическа устойчивост;
- стимулиране конкурентоспособността на икономиката;
- подобряване качеството на социалните системи и стандарта на живот.

Основните политически рискове за България засягат:

- Стабилността на българското правителство - от това до голяма степен зависи изпълнението на заложените големи енергийни и инфраструктурни проекти, тъй като те са пряко зависими от подкрепата на правителствения орган. Политическата несигурност кара правителството да се концентрира върху популистки мерки с цел да се хареса на избирателите за сметка на разходи, които да доведат до растеж в по-дългосрочен план. Бюджет, който да се хареса на всички – и на протестиращите за повече социални помощи, и на протестиращите за по-малко корумпирана държава, и на бизнеса. На пръв поглед с финансовата рамка на държавата за следващите години правителството се е опитало да постигне точно това: да увеличи социалните плащания, като едновременно с това маркира някакви намерения за реформи в администрацията, образованието и здравеопазването.
- *Бавното възстановяване от икономическата криза.* В тази насока следва да се обърне внимание на: действителния растеж – дали ще отговори на правителствените прогнози; очакваното покачване на износа; възможността на правителството да взема изгодни заеми на международните пазари; полаганите усилия за умерено възстановяване на вътрешното потребление;
- *Извършените реформи и оптимизирането на процеса по усвояване на средства от ЕС.* Наблюдение на: реформите в неефективните пенсионно-осигурителни системи, здравната система и

образованието; административната координация при финансирането на проекти от ЕС, подобряване процеса на отпускане, координиране и управление на средствата по европейски програми;

- *Борбата срещу корупционните практики и организираната и битова престъпност* - резултатите рефлектират върху доверието на Европа и чуждестранните инвеститори;
- Оценката на международните рейтингови агенции за стабилността на публичните финанси на страната.
- Правителствата се ангажират с деклариране, че ще продължават да провежда консервативна и дисциплинирана фискална политика, поддържаща референтни нива на бюджетен дефицит и стабилност в трансфера на публични финанси.

\* На база посоченото и познаването на политическата среда в страната, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме политическия риск като: **нисък**.

#### ✓ **Макроикономически рискове:**

Икономиката на България като малка държава е силно зависима от европейската и световната икономика. Подобрението на водещите индикатори за еврозоната формират очаквания за нейното бавно и постепенно възстановяване. В краткосрочен план вътрешното търсене се очаква да бъде благоприятно повлияно от забавянето на инфлационните процеси.

Конюктурноводещите индикатори показаха известно подобрене през последните месеци, но основните пазарни движещи сили се очаква да останат силно променливи. Темповете на възстановяване на световната икономика се очаква да останат умерени. В същото време, с нарастване на структурните предизвикателства, икономическата активност в развиващите се страни показва известна загуба на инерция.

Пазарните обеми, както и маржове се очаква да продължат да бъдат под натиск, независимо от очакваното възстановяване на икономиката.

Очакванията за бизнес климата са предпазливо оптимистични.

Най-голяма все още част от икономическия растеж се дължи на ударното усвояване на европейски средства.

Според министерство на финансите, рамката на бюджета за 2017г. "е изготвена на база консервативна прогноза за основните макроикономически показатели".

#### ➤ **Валутен риск:**

Валутният риск обобщава възможните негативни импликации върху възвращаемостта на инвестициите в страната, вследствие на промени във валутния курс. Като гарант за макроикономическата стабилност, България ще запази паричния съвет при съществуващото равнище на фиксиран валутен курс от 1.95583 лева за 1 евро до присъединяването на страната към еврозоната.

Поскъпването на долара влияе пряко върху стойността на номиналния внос и износ, като от гледна точка на българската икономика оскъпява вноса в долари. Положителните ефекти за икономиката на България от обезценяването на еврото спрямо долара са по-значими от негативните. В търговията си с трети страни България се разплаща най-често в долари, делът на които е значително по-висок от средния за еврозоната, а делът на долларите разплащания при вноса е по-голям от този при износа. Поскъпването на долара спрямо еврото ще доведе до влошаване на условията на търговия за България с държави извън ЕС при запазване на цените на суровините на същото ниво. Негативният ефект от поскъпването на долара върху условията на търговия обаче се компенсира частично от реакцията на долларите цени на суровините спрямо динамиката на курса на долара, която е низходяща. България е нетен вносител на първични стоки, каквито са металите и храните, и че делът на разплащанията в долари във вноса е по-висок от този в износа, БНБ очаква поскъпването на долара спрямо еврото да влоши за България условията на търговия за тази група стоки.



От друга страна, в зависимост от степента, в която по веригата на предлагането по-високите вносни цени се пренасят в страната, може да се очаква повишаване на крайните цени и/или понижаване на печалбите на фирмите.

\* На база посоченото и познаването на икономическата среда в страната, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме икономическия риск като: **нисък**.

#### ➤ Инфлационен риск:

Инфлацията в страната е важен фактор, касаещ реалната възвращаемост на инвестициите в България. Основните рискове, свързани с инфлацията се отнасят до развитието на международните цени и до темпа на икономически растеж в страната. *Средногодишната инфлация остана ниска под влияние на благоприятната конюнктура на международните пазари на суровини.* Цената на петрола пада поради факта, че държавите в ОПЕК и извън картела се задължават да споразумението за понижаване на добива, което влиза в сила от 1 януари 2017 г. Свиването на продукцията в рамките на общо 1,8 млн. барела дневно ще бъде осъществено на няколко етапа. Това косвено се отразява и върху цените на горивата, а оттам върху разполагаемия доход на хората, които могат да купуват стоки и услуги с по-висока добавена стойност. Това положение може да е временно предвид несигурната политическа обстановка в Близкия изток, която би довела до повишаване цената на петрола.

Слаб оптимизъм дава Българската енергийна борса, която реално заработи от началото на годината. Възможността за сключване на двустранни договори на борсата ще увеличи търгуваните количества, а се очаква това да се отрази и на цената - в посока надолу. Но съществува опасност от структурни изкривявания на енергийния пазар, а от там и промяна в логиката на икономическия живот.

В същото време ниският икономически растеж на българската икономика запазва базисната инфлация на ниско равнище към днешна дата, тъй като домакинствата се адаптираха към несигурната икономическа среда и продължават да спестяват, свивайки вътрешното потребление.

#### Годишна инфлация, измерена чрез Индекс на потребителските цени, по години

2006 г.	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.
6.50%	12.50%	7.80%	0.60%	4.50%	2.80%	4.20%	-1.60%	-0.90%	-0.40%	-0.80%

Източник: НСИ

Силно негативен момент както за икономиката, така и за бюджета е, че страната още не е излязла от дефлационните процеси. Според МФ вече има сигнали за оттласкване, най-вече заради повишените цени на електроенергията. Повишаването на инфлационните очаквания предполага засилване на инвестициите в икономиката и нарастване на търсенето на работна ръка, което вече се забелязва.

\* На база посоченото по-горе, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме инфлационния риск като: **среден**.

#### ➤ Риск от лицензионни режими:

Отговорните власти провеждат политика по намаляване броя на отежняващите лицензии и разрешителни, и опростяване на тези, които останат в сила. Това ще окаже благоприятно влияние върху ограничаването на бюрокрацията и корупционните практики. Създадена е и информационна система - административен регистър на регулаторните режими (лицензионни, разрешителни, регистрационни, съгласувателни).

Дейността на дружеството ни изпитва затруднения от наличните лицензионни режими, такива като ..... /, подкрепа от наличните лицензионни режими, такива като .....

\* На база посоченото по-горе и познаването на регулаторната среда, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме риска от лицензионни режими като: **много висок / висок / среден / нисък / без риск.**

➤ **Други рискове, свързани с влиянието на основните макроикономически фактори:**

Рискът, асоцииран със степента на стабилност и перспективите за растеж на националната икономика, влияе съществено при формиране на нагласите и поведението на инвеститорите.

Прогнозите на експертите за 2017г. са икономиката ще продължи да расте макар и леко да забавя темпото, постигнато през последните две години. И ако през изминалата 2016 г. напредъкът се е движел основно от износ и потребление, очакванията за 2017 г. са водещо да е вътрешното търсене. Аргументът - подобрени условия на пазара на труда. В допълнение лихвите по кредити и депозити ще останат ниски, като очакванията са заемите за фирмите и домакинствата да нараснат с по-високи темпове през новата година, което също ще повлияе на потреблението. То от своя страна ще доведе до умерена, но положителна инфлация през новата 2017 г. Очакванията са тя да бъде допълнително подкрепена и от по-високите цени на петрола след срещата на ОПЕК в края на ноември миналата година. Прогнозите са за забавяне на ръста на износа, което може да има относително негативно влияние върху някои от експортните сектори в икономиката.

Ако има двигател на икономиката, който през последната година не се активира, това са инвестициите. Очакванията обаче са през 2017 г. да има леко ускорение - заради еврофондовете и ниската цена на кредита. Според някои анализатори политическата несигурност може да отложи този процес за по-късен момент от годината. Други са по-оптимистично настроени – виждат политическите промени като шанс да се поведе дискусия за устойчиво развитие на страната - например как ръстът на икономиката да е по-бърз, по-балансиран и да се усеща от повече хора.

В същото време външните рискове за икономиката остават същите като през 2016 г. - свързани с пониския икономически растеж в Китай, забавяне на еврозоната и продължаващо влошаване на икономиката на Турция.

Очакванията на повечето икономисти и организации са през 2017 г. БВП на България да расте с между 2.7% и 2.9%. Има и по-оптимистични прогнози, тъй като според анализатори икономическият цикъл на България все още е във фаза на растеж, а пикът ѝ ще е към края на 2017 г. - началото на 2018 г.

\* На база посоченото по-горе, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме другите рискове, свързани с влиянието на основни макроикономически фактори като: **ниски**.

♦ **Несистематични (микроикономически) рискове:**

Традиционно несистематичните рискове се разглеждат на две нива – отраслов риск, касаещ несигурностите в развитието на отрасъла ни и общ фирмен риск, произтичащ от спецификите на дружеството ни.

✓ **Отраслов (секторен) риск:**

Появява се във вероятността от негативни тенденции в развитието на отрасъла като цяло, технологичната обезпеченост, нормативната база, конкурентната среда и характеристиките на пазарната среда за продуктите и суровините, употребявани в отрасъла. Рискът се свързва преди всичко с отражението върху възможността за реализиране на доходи в рамките на отрасъла и по-конкретно на технологичните промени или измененията в специфичната нормативна база.

Отраслите с голям потенциал в България, които следва да се стимулират от правителството са: туризъм, селско стопанство, IT сектор, иновации и аутсорсинг на услуги.

\* На база посоченото по-горе и спецификата на отрасъла ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме отрасловия риск като: **нисък**.

#### ✓ **Технологичен риск:**

Технологичният риск е произведен от необходимите нови технологии за обслужване дейността на дружеството и от скоростта, с която се развиват те. Налице е обратна зависимост на този риск спрямо технологичното фирмено обезпечение.

\* На база използваните от дружеството ни технологии и познаването на технологичните тенденции на развитие на бранша, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме технологичния риск като: **нисък**.

#### ✓ **Фирмен риск:**

Свързан е с характера на основната дейност на дружеството, с технологията и организацията на цялостната му активност, както и с обезпечеността на дружеството с финансови ресурси. Подкатегории на фирмения риск са: бизнес риск и финансов риск. Основният фирмен риск е свързан със способността на дружеството да генерира приходи, а оттам и положителен финансов резултат.

Управлението на фирмения риск за дружеството ни засяга анализа на продуктите/услугите, които се предлагат от МЦ Света Анна ЕООД, обезпечеността с човешки ресурси, управленските решения на оперативното и стратегическо ниво, контрола върху прилагането на приетите планове и стратегии за развитие.

\* На база посоченото по-горе и спецификата на дейността ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме фирмения риск като: **нисък**.

#### ✓ **Финансов риск:**

Финансовият риск на дружеството е свързан с възможността от влошаване на събираемостта на вземанията и изплащането на задълженията към банковите и др. институции, което би могло да доведе до затруднено финансово състояние.

Като основен проблем в макроикономически аспект са високите стойности на междуфирмена задлъжнялост. Негативен ефект върху предприятията и задлъжнялостта имат ниският ръст на БВП, неблагоприятният бизнес климат, свиването на инвестициите, нарастването на случаите с фактическа неплатежоспособност, фалитите и бавните процедури по несъстоятелност. Броят на необслужените кредити остава висок. Положително влияние върху задлъжнялостта може да се очаква от засилването на износа, ниските петролни цени, получаването на средства от ЕС и евентуалното ускоряване на икономическия ръст у нас благодарение на постепенното икономическо подобрене в страните на ЕС. Но основно решение на проблема засега е ускореното усвояване на еврофондове и по-достъпното, нисколихвено, банково финансиране за бизнеса, както и директивното налагане на срокове за разплащане.

Управлението на финансовия риск за дружеството ни е фокусирано върху оптимизиране на оперативните разходи /повишаване събираемостта на вземанията/ определяне на адекватни и конкурентоспособни цени на продуктите и услугите, адекватна оценка на формите на поддържане на свободни ликвидни средства.

\* На база посоченото по-горе и анализа на финансовото ни състояние, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме финансовия риск като: **нисък**.

✓ **Ликвиден риск:**

Неспособността на дружеството да покрива насрещните си задължения съгласно техния падеж е израз на ликвиден риск. Ликвидността зависи главно от наличието в дружеството на парични средства или на съответните им алтернативи. Другият основен фактор, който влияе силно е свързан с привлечения капитал. Той трябва да се поддържа в оптимално равнище, като се контролира както нивото на заемните средства, така и стойностите на задълженията към доставчиците и от клиентите на дружеството.

Управлението на ликвидния риск за дружеството ни изисква консервативна политика по ликвидността чрез постоянно поддържане на оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност за финансиране на фирмената дейност, осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси, ежедневен мониторинг на наличните парични средства, предстоящи плащания и падежи.

\* *На база посоченото по-горе и анализа на задълженията на дружеството ни, както и съотношението между собствения ни и привлечен капитал, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме ликвидния риск като: **нисък**.*

✓ **Ценови риск:**

Ценовият риск се определя в две направления: по отношение на пазарната конюнктура и по отношение на вътрешнофирмените производствени разходи. Продажната цена трябва да бъде съобразена и с двата фактора, като се цели тя да покрива разходите на предприятието и да носи определена норма на печалба. Цената, съответно не следва да се отдалечава значително от дефинираната на пазара, тъй като това ще рефлектира върху търсенето на фирмените продукти/услуги.

Управлението на ценовия риск за дружеството ни изисква периодичен анализ и предоговаряне на договорните параметри с клиенти и доставчици съобразно пазарните промени.

\* *На база посоченото по-горе, пазарната конюнктура, както и себестойността на произведената от нас продукция / предлагани услуги, както и нивото на вътрешнофирмени разходи и нивото на печалбата ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме ценовия риск като: **среден**.*

✓ **Риск, свързан с паричния поток:**

Рискът, свързан с паричния поток разглежда проблемите с наличните парични средства в дружеството. 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 дружеството ни изисква поддържане на положителна стойност на ликвидността, т.е. готовност за посрещане на текущите задължения.

\* *На база посоченото по-горе и анализа на входящите и изходящите ни парични потоци, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме риска, свързан с паричния поток като: **нисък**.*

✓ **Кредитен риск:**

Ако дружеството използва заемни средства, то тогава е изложено на кредитен риск. Възниква, когато съществува вероятност кредитополучателят да не изпълнява съзнателно или да е в невъзможност да изпълни поетия от него ангажимент по сключения договор за заем или когато клиентите на дружеството не са в състояние да изплатят изцяло или в обичайно предвидимите срокове дължимите от тях суми.

Управлението на кредитния риск за дружеството ни изисква предоставяне на отсрочени плащания (продажби с отложен падеж) на клиенти с дългогодишна история и партньорски взаимоотношения, добро финансово състояние и липса на нарушения по спазване на кредитния период. Кредитната ни политика има отношение към събираемостта на вземанията, които следва да се контролират текущо чрез ежедневен преглед на откритите позиции по клиенти и извършените плащания.

\* *На база посоченото по-горе, познаването на кредитната политика на банките, състоянието на банковата система по време на финансова криза, както и кредитната политика на дружеството, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме кредитния риск като: **нисък**.*

✓ **Инвестиционен риск:**

Инвестиционният риск се изразява в това дали реалната доходност от направена инвестиция се различава от предварително планираната такава. Поради дефицита на финансов ресурс и съществуващата финансова криза, банките не финансират много от проектите, класирани по новите рискови матрици. Налага се преразглеждане на планираните инвестиции и специално внимание върху тези с критична значимост за успеха на дружеството и върху тези с бърза възвръщаемост.

За управление на инвестиционния риск се прилага политика на хеджиране - застраховка срещу неблагоприятни събития, която не ги предотвратява, но ограничава последиците от тях.

\* *На база посоченото по-горе и реализираните от нас инвестиционни мероприятия, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме инвестиционния риск като: **нисък**.*

✓ **Регулативен риск:**

Регулативният риск е свързан с вероятността да се понесат загуби в резултат на нарушения или неспазване на законовите и подзаконовите нормативни актове или вътрешнодружествените документи, както и от загуби в резултат на интервенция на данъчните власти. Този риск се отнася и за промени в нормативната база, свързани с опазването на околната среда, както и с вероятността дружеството да не бъде в състояние да изпълнява предписанията и изискванията на екологичното законодателство и компетентните органи, за което да му бъдат налагани съответните наказания.

\* *На база посоченото по-горе, прилаганата от дружеството ни екологична политика и познаването на нормативната база, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме регулативния риск като: **нисък**.*

✓ **Рискове, свързани с продуктите и пазарите:**

Този риск се свързва с възможността на дружеството да произвежда продукти / услуги, които не могат да се реализират успешно на съществуващия пазар. Рисковете по отношение на пазарите са свързани с ограниченията, които налагат международните пазари по отношение стандартите за качество. Пазарната война се води предимно на база цена, което води до нейното редуциране.

Управлението на риска, свързан с продуктите и пазарите за дружеството ни изисква прецизна сегментация и анализ на потенциала на съществуващите пазарни сегменти и при необходимост – проучване на възможностите за диверсифициране на дейността (разработване на нови продукти и услуги за нови пазари).

\* *На база посоченото по-горе и изпълнението на продуктовата и пласментната ни политики, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме рисковете, свързани с продуктите и пазарите като: **нисък**.*

✓ **Риск, свързан с корпоративната сигурност:**

Този риск е актуален и засяга редица аспекти от фирмената сигурност като ефективно противодействие на нелоялната конкуренция; надеждна защита на търговската тайна; прилагане на практически мерки за редуциране и неутрализиране на корпоративни заплахи; мотивиране, обучаване и възпитаване на служителите за избягване пропуски в системата за фирмена сигурност.

\* На база посоченото по-горе и познаване нивото на фирмена сигурност, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме риска, свързан с корпоративната сигурност като: **нисък**.

**ТАБЛИЦА НА АКТИВ® ЗА ПРОХОДИМОСТТА НА БИЗНЕСА**

	Политически риск	Валутен риск	Инфлационен риск	Риск от лицензионни режими	Други рискове, свързани с влиянието на основни макроикономически фактори	Секторен риск	Технологичен риск	Фирмен риск	Финансов риск	Ликвиден риск	Ценови риск	Риск, свързан с паричния поток	Кредитен риск	Инвестиционен риск	Регулативен риск	Рискове, свързани с проуектите и пазарите	Риск, свързан с корпоративната сигурност
Много Висок																	
Висок																	
Среден																	
Нисък																	
Без риск																	

■ Труднопроходимо поле (много висок / висок / среден)  
 ■ Леснопроходимо поле (нисък / без риск)

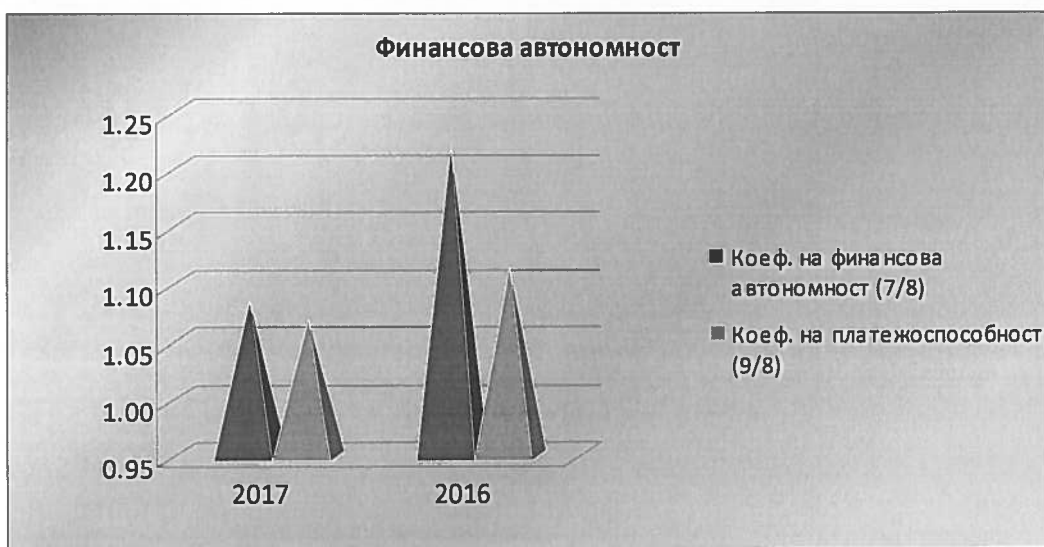
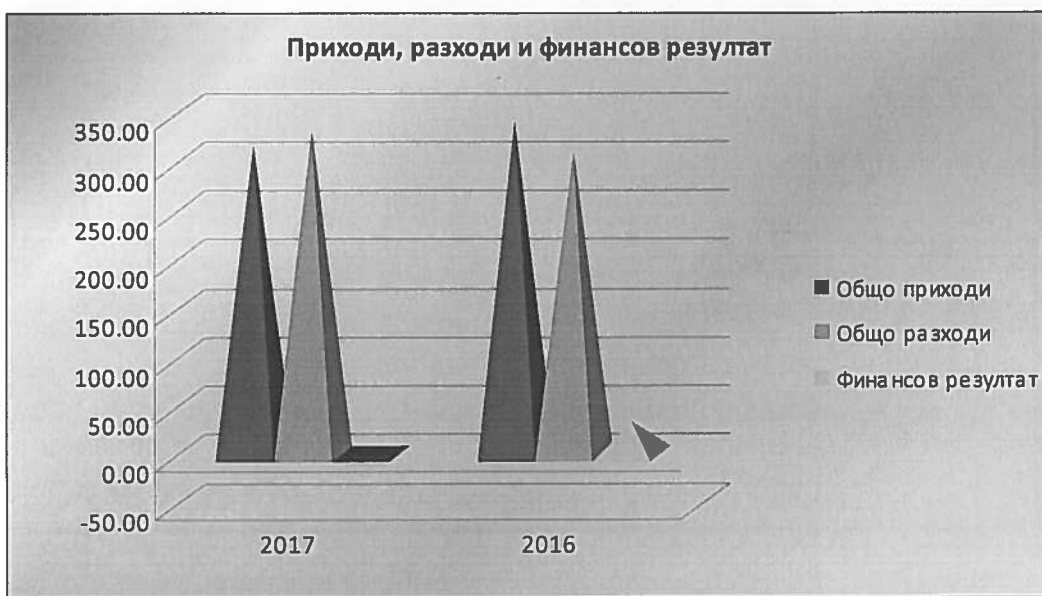
### III. АНАЛИЗ на ФИНАНСОВИ и НЕФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ (съгл. чл. 39, т. 2 от ЗС)

#### ✓ Финансови показатели

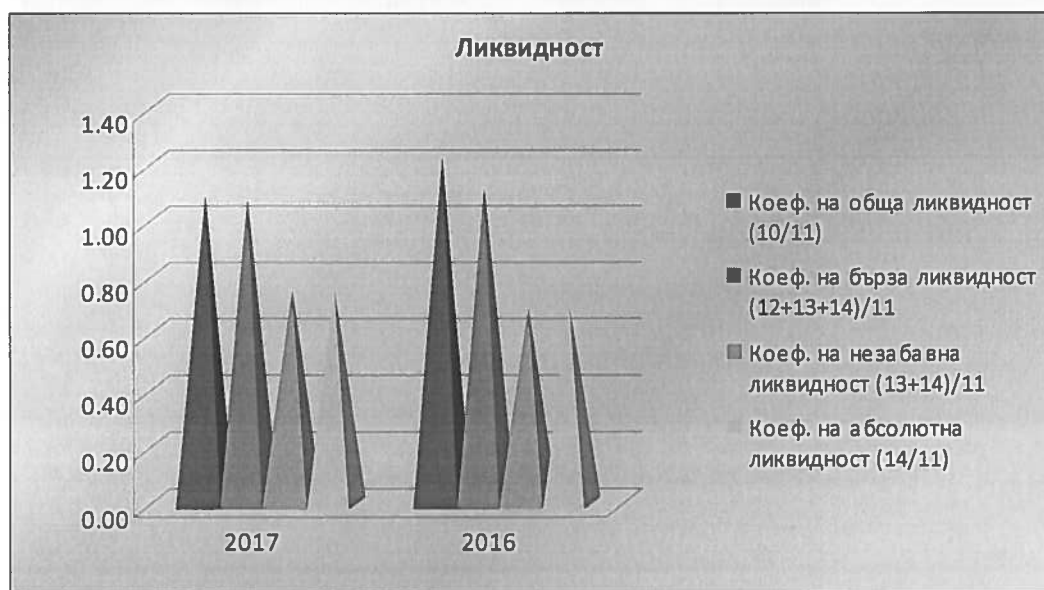
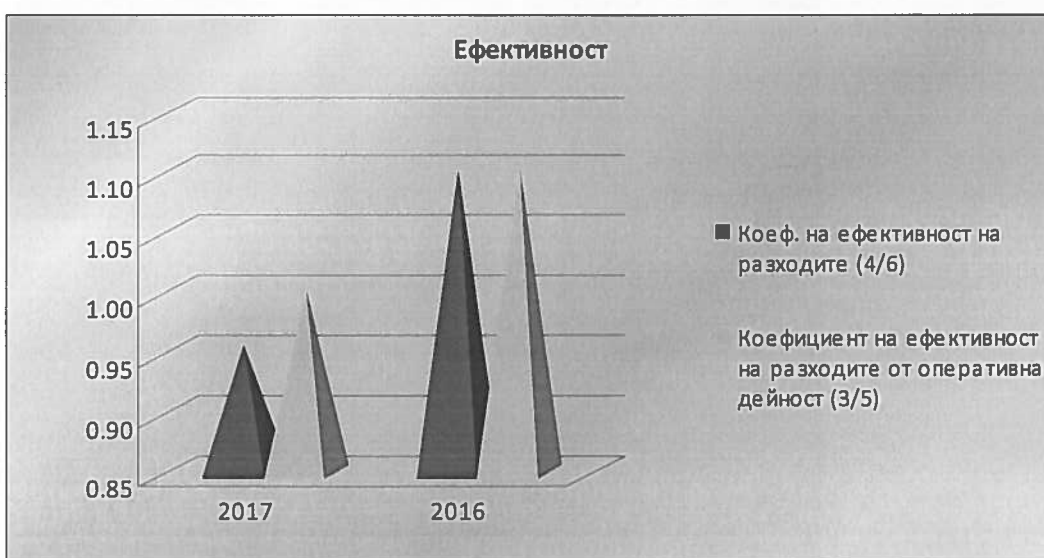
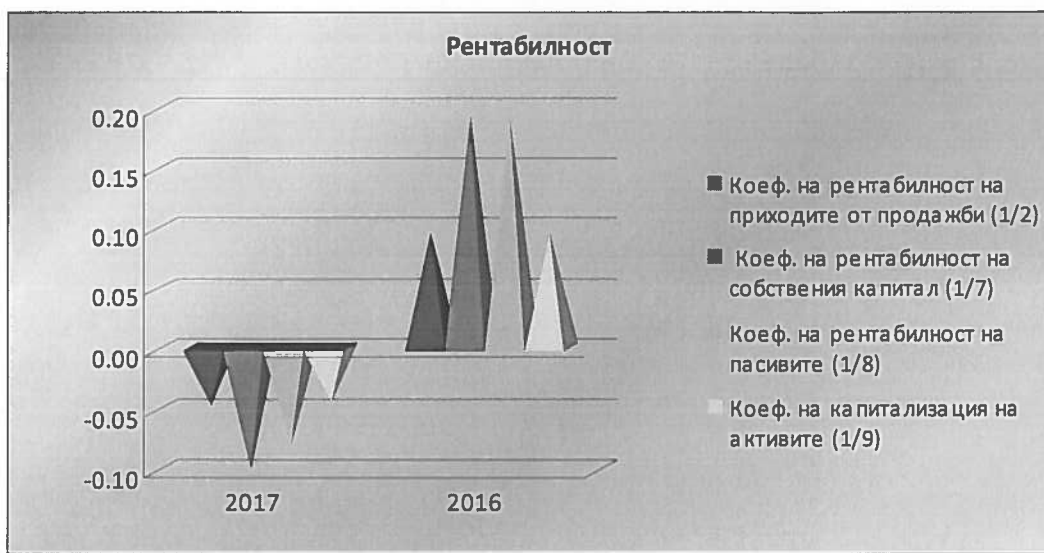
Постигнатите от дружеството финансови показатели за 2017 г. спрямо 2016 г. са както следва:

(хил.лв.)

N:	Показатели:	2017	2016	2017/2016	
		година	година	стойност	процент
1	Финансов резултат	-15	32	-47	-146.9%
2	Нетни приходи от продажби	314	339	-25	-7.4%
3	Общо приходи от оперативна дейност	329	339	-10	-2.9%
4	Общо приходи	314	339	-25	-7.4%
5	Общо разходи за оперативна дейност	329	308	21	6.8%
6	Общо разходи	329	308	21	6.8%
7	Собствен капитал	152	167	-15	-9.0%
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	189	169	20	11.8%
9	Обща сума на активите	341	336	5	1.5%
10	Краткотрайни активи	205	206	-1	-0.5%
11	Краткосрочни задължения	189	169	20	11.8%
12	Краткосрочни вземания	60	72	-12	-16.7%
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)	0	0	0	0,0%
14	Парични средства	142	116	26	22.4%
15	Материални запаси	0	0	0	0,0%
16	Дългосрочни задължения	0	0	0	0,0%
<b>Рентабилност:</b>					
17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	-0.0478	0.0944	-0.1422	-150.6%
18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	-0.0987	0.1916	-0.2903	-151.5%
19	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	-0.0794	0.1893	-0.2687	249,0%
20	Коеф. на капитализация на активите (1/9)	-0.0440	0.0952	-0.1392	-146.2%
<b>Ефективност:</b>					
21	Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	0.9544	1.1006	-0.1462	-13.3%
22	Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)	1.0000	1.1006	-0.1006	-9.1%
<b>Ликвидност:</b>					
23	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	1.0847	1.2189	-0.1343	-11.0%
24	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	1.0688	1.1124	-0.0436	-3.9%
25	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	0.7513	0.6864	0.0649	9.5%
26	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	0.7513	0.6864	0.0649	9.5%
<b>Финансова автономност:</b>					
27	Коеф. на финансова автономност (7/8)	1.0847	1.2189	-0.1343	-11.0%
28	Коеф. на платежоспособност (9/8)	1.0688	1.1124	-0.0436	-3.9%
		0.7513	0.6864	0.0649	9.5%



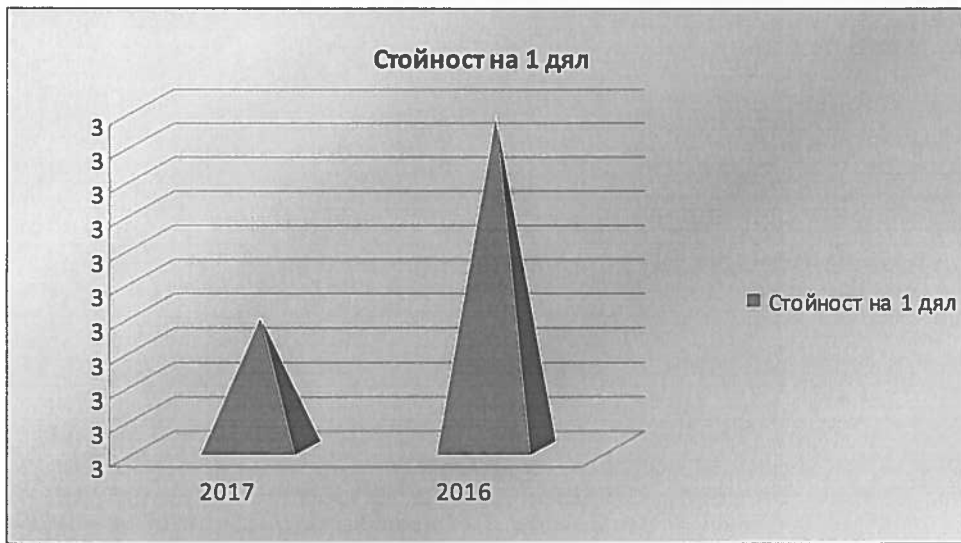




Стойността на дружеството за 2017 г. спрямо 2016 г. е както следва

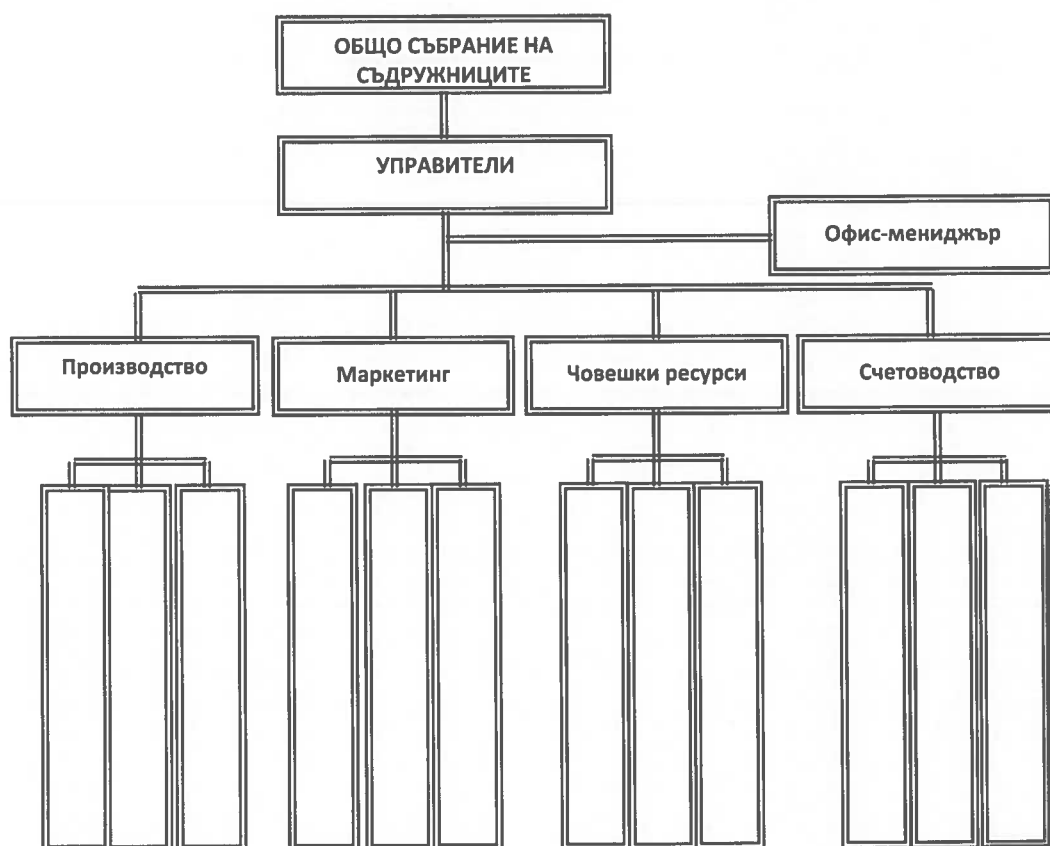
(лева)

	2017	2016
Стойност на 100% от собствения капитал	152	167
Брой дялове	50	50
Стойност на 1 дял	3.04	3.34



✓ Нефинансови показатели

➤ Организационна структура

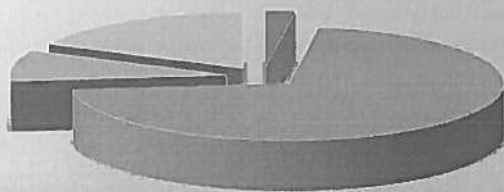


➤ Численост и структура на персонала:

(брой)

Категория	2016	2015
Общо, в т.ч.	45	45
Ръководители	1	1
Специалисти	32	32
Помощен административен персонал	4	4
Персонал, зает с услуги за населението, търговията и охраната	8	8

**Разпределение на персонала по категории за 2016г.**



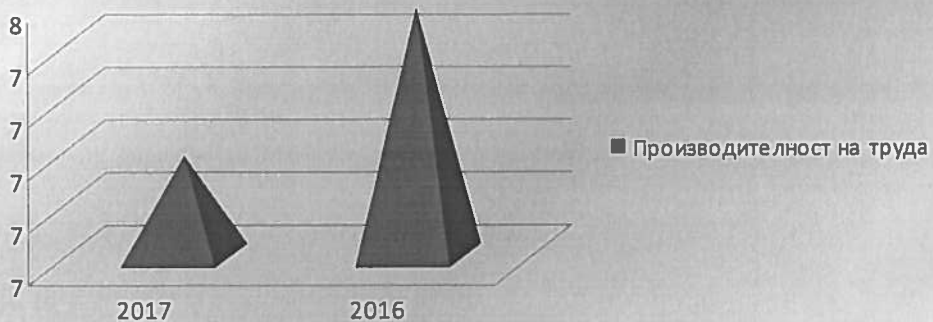
- Ръководители
- Специалисти
- Помощен административен персонал
- Персонал, зает с услуги за населението, търговията и охраната

➤ **Производителност на труда:**

(лева)

Производителност на труда		
Година	2017	2016
Средносписъчен състав	45	45
Нетни приходи от продажби	314	339
Нетни приходи от продажби / 1 лице	7	8

**Производителност на труда**  
(нетни приходи от продажби спрямо 1 лице от средносписъчния състав на персонала)



➤ Рентабилност на труда:

(лева)

Рентабилност на труда		
Години	2017	2016
Средносписъчен състав	45	45
Финансов резултат	-15	32
Финансов резултат / 1 лице	0	1



➤ Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала:

(лева)

Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала		
Години	2017	2016
Персонал	45	45
Възнаграждения и осигуровки*	261	240
Издръжка на 1 лице, лв.	6	5

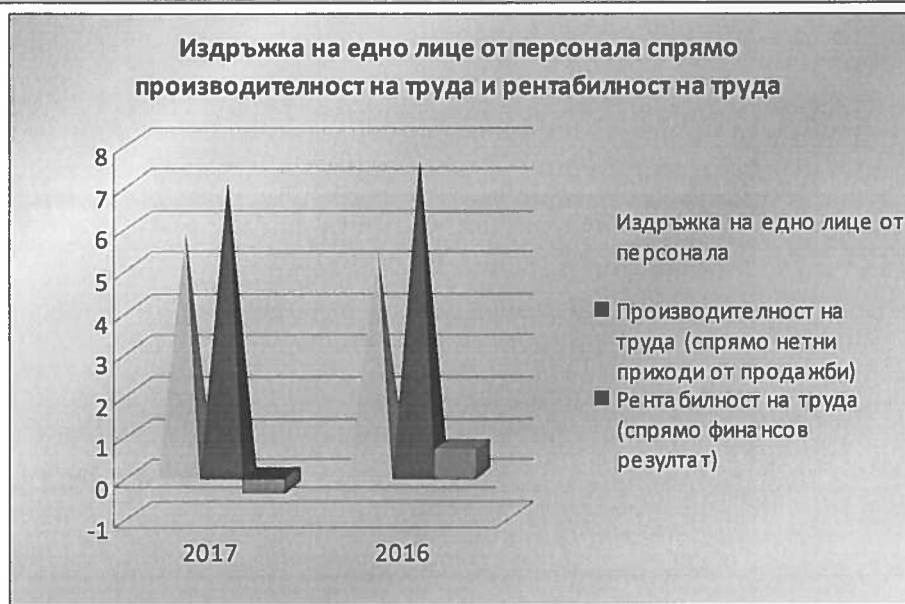
\* От отчета за приходите и разходите



- Картина на АКТИВ® за издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала спрямо производителност на труда и рентабилност на труда:

(лева)

Година	2017	2016
Издръжка на едно лице от персонала	6	5.333333
Производителност на труда (спрямо нетни приходи от продажби)	6.977778	7.533333
Рентабилност на труда (спрямо финансов резултат)	0	1



#### IV. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ (съгл. чл. 39, т.5 от ЗС)

През 2017 г. МЦ Света Анна ЕООД не е развивало действия, свързани с научноизследователската и развойна дейност.

## V. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (съгл. чл. 39, т. 3 от ЗС)

След съставянето на Годишния финансов отчет за отчетната 2017г. в МЦ Света Анна ЕООД не са настъпили важни събития.

## VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СДЕЛКИ (съгл. т. 3 от Приложение № 10)

През отчетната 2017г. в "Медицински център" Света Анна" ЕООД не е сключвало съществени сделки.

## VII. СДЕЛКИ, СКЛЮЧЕНИ МЕЖДУ "Медицински център" Света Анна" ЕООД и СВЪРЗАНИ ЛИЦА, СДЕЛКИ ИЗВЪН ОБИЧАЙНАТА МУ ДЕЙНОСТ И СДЕЛКИ, КОИТО СЪЩЕСТВЕНО СЕ ОТКЛОНЯВАТ ОТ ПАЗАРНИТЕ УСЛОВИЯ (съгл. т. 4 от Приложение № 10)

### • Информация за сключените сделки със свързани лица:

През отчетната 2017г. "Медицински център" Света Анна" ЕООД не е сключвало сделки със свързани лица, извън обичайната му дейност и при нива, отклоняващи се от пазарните.

Наименование на свързаното лице	Вид на сделката:	Задължени е в началото на периода (хил.лв.)	Обем на сделката:	Задължение в края на периода (хил.лв.)	
			Стойност (хил.лв.):	От сделки през текущия период:	С натрупване от предходни периоди:
МБАЛ „Света Анна Варна“ АД	<b>Префактуриране</b>	1	4	1	1
	Ел.енергия	1	3	1	1
	Телефонни у-ги		1		
	вода				
	<b>Търговски сделки</b>	9	27	9	9
	Наем помещения	6	18	6	6
	Наем КАТ	1	4	2	2
	отопление	2	4	1	1
	Стерилизация		1		
	пране				
<b>Общо:</b>		10	31	10	10

## VIII. СЪБИТИЯ И ПОКАЗАТЕЛИ С НЕОБИЧАЕН ХАРАКТЕР (съгл. т. 5 от Приложение № 10)

През отчетната 2017г. в "Медицински център" Света Анна" ЕООД не са се случвали събития и показатели с необичаен характер.

## IX. СДЕЛКИ, ВОДЕНИ ИЗВЪНБАЛАНСОВО (съгл. т. 6 от Приложение № 10)

През отчетната 2017г. "Медицински център" Света Анна" ЕООД не е сключвало сделки, водени извънбалансово.

**X. ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ на "Медицински център" Света Анна" ЕООД, ОСНОВНИ ИНВЕСТИЦИИ В СТРАНАТА И ЧУЖБИНА, ИНВЕСТИЦИИ В ДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА ИЗВЪН НЕГОВАТА ГРУПА ПРЕДПРИЯТИЯ И ИЗТОЧНИЦИТЕ / НАЧИНИТЕ НА ФИНАНСИРАНЕ (съгл. т. 7 от Приложение № 10)**

През отчетната 2017г. "Медицински център" Света Анна" ЕООД не е правило инвестиции в страната и чужбина, инвестиции в дялови ценни.

**XI. СКЛЮЧЕНИ от "Медицински център" Света Анна" ЕООД ИЛИ ДРУЖЕСТВО МАЙКА ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ в качеството на заемополучатели (съгл. т. 8 от Приложение № 10)**

През отчетната 2017г. "Медицински център" Света Анна" ЕООД не сключвало договори за заем в качеството си на заемополучател.

**XII. СКЛЮЧЕНИ от "Медицински център" Света Анна" ЕООД, ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО ИЛИ ДРУЖЕСТВО МАЙКА ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ в качеството на заемодатели (съгл. т. 9 от Приложение № 10)**

През отчетната 2017г. "Медицински център" Света Анна" ЕООД не сключвало договори за заем в качеството си на заемодател.

**XIII. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА НА ПОЛИТИКАТА ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РЕСУРСИ (съгл. чл.39, т.8 от ЗС и т. 12 от Приложение № 10)**

- **Политиката относно управление на финансовите ресурси на "Медицински център" Света Анна" ЕООД** касае способността му да:
- изпълнява задълженията си навременно;
  - реализира добра събираемост на вземанията;
  - генерира приходи, а оттам и печалба;
  - финансира приоритетно ключови инвестиционни проекти;
  - да инвестира в рентабилни инвестиции.
- **Политиката относно управление на финансовите ресурси на "Медицински център" Света Анна" ЕООД** отчита влиянието на ключови фактори като:
- междуфирмените вземания и задължения;
  - събираемост на вземанията;
  - ценова политика;
  - търговска политика;
  - данъчна политика и ползването на данъчни облекчения;
  - плащане на санкции;
  - технологичната обезпеченост на дружеството;
  - пазари за реализация на предлаганите услуги;
  - конкурентоспособността на дружеството;
  - взаимоотношения с финансово-кредитни институции;
  - държавни субсидии за подпомагане на дейността;
- **Политиката относно управление на финансовите ресурси на "Медицински център" Света Анна" ЕООД** включва следните принципи:



- стриктно спазване на действащото законодателство;
- мониторинг на ключови финансови показатели;
- обезпечаване на мениджмънта с финансово - счетоводна информация за вземане на решения;
- своевременно осигуряване на необходимите финансови ресурси за развитие на дружеството при възможно най-изгодни условия;
- ефективно инвестиране на разполагаемите ресурси (собствени и привлечени);
- управление на капитала и активите на дружествата (включително и привлечените капитали);
- финансово обезпечаване на съхранението и просперитета на дружеството.

**Информация за задълженията на "Медицински център" Света Анна" ЕООД и възможностите за тяхното обслужване:**

"Медицински център" Света Анна" ЕООД има следните задължения:

Вид	Стойност	Основание	Срок на погасяване
Задължения към доставчици, в т.ч. предприятия от група	25 хил.лв.	Доставка на услуги и материали	1 месец.
Задължения към персонала	60 хил.лв.	Работни заплати за месец 03.2017г.	1 месец
Осигурителни задължения	19 хил.лв.	СО по РЗ за 03.2017г.	1 месец
Данъчни задължения	8 хил.лв.	ДОД и др. за 03.2017г.	1 месец

"Медицински център" Света Анна" ЕООД има следните възможности за тяхното покриване:

Стойност на вземанията	Стойност на паричните средства	Стойност на задълженията	Възможност да обслужването на задълженията
(1)	(2)	(3)	(4) = (1+2 -3)
60 хил.лв.	142 хил.лв.	122 хил.лв.	+ 20 хил.лв.

От таблицата по-горе е видно, че стойността на вземанията и наличните парични средства е по-голяма от стойността на задълженията на "Медицински център" Света Анна" ЕООД.

Евентуалните **заплахите**, пред които "Медицински център" Света Анна" ЕООД може да се изправи, включително влиянието и неговата експозиция по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток са посочени в т.ІІ „Характеристика на дейността“, т. „Рискове, пред които дружеството е изправено“ на настоящия Годишен доклад за дейността.

**XIV. ОЦЕНКА НА ВЪЗМОЖНОСТИТЕ ЗА РЕАЛИЗАЦИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННИ НАМЕРЕНИЯ (съгл. т. 13 от Приложение № 10)**

"Медицински център" Света Анна" ЕООД има следните инвестиционни намерения и възможности за тяхното реализиране:

Инвестиционно намерение	Цел	Стойност	Начин на финансиране	Размер на разполагаемите средства	Възможни промени в структурата на финансиране
Закупуване на	Увеличаване	30 000 лв.	Собствени		

медицинска апаратура	на броя и качеството на извършваните ВСД		средства		
----------------------	--	--	----------	--	--

#### **XV. НАСТЪПИЛИ ПРОМЕНИ В ОСНОВНИТЕ ПРИНЦИПИ НА УПРАВЛЕНИЕ (съгл. т. 14 от Приложение № 10)**

През отчетната 2017г. в основните принципи на управление на "Медицински център" Света Анна" ЕООД не са настъпили промени.

#### **XVI. ОСНОВНИТЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ПРИЛАГАНИТЕ СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ И СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (съгл. т. 15 от Приложение № 10)**

Вътрешният контрол и управлението на риска са динамични и итеративни процеси, осъществявани от управителните и надзорните органи, създадени да осигурят разумна степен на сигурност по отношение на постигане на целите на организацията в посока постигане на ефективност и ефикасност на операциите; надеждност на финансовите отчети; спазване и прилагане на съществуващите законови и регулаторни рамки.

На основание чл. 2 от Закона за финансово управление и контрол в публичния сектор при спазване на принципите за законосъобразност, добро финансово управление и прозрачност "Медицински център" Света Анна" ЕООД има разработена и функционираща система за финансово управление и контрол, включваща политики и процедури с цел да се постигне разумна увереност, че целите на дружеството са постигнати чрез:

1. съответствие със законодателството, вътрешните актове и договори;
2. надеждност и всеобхватност на финансовата и оперативната информация;
3. икономичност, ефективност и ефикасност на дейностите;
4. опазване на активите и информацията.

Разработената система гарантира правилното идентифициране на рисковете, свързани с дейността на дружеството и подпомага ефективното им управление, обезпечават адекватното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

Основните елементи и характеристики на системата на "Медицински център" Света Анна" ЕООД включва следните взаимосвързани елементи:

Елементи	Принципи
Контролна среда	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. личната почтеност и професионална етика на ръководството и персонала на организацията;</li> <li>2. управленската философия и стил на работа;</li> <li>3. организационната структура, осигуряваща разделение на отговорностите, йерархичност и ясни правила, права, задължения и нива на докладване;</li> <li>4. политиките и практиките по управление на човешките ресурси;</li> <li>5. компетентността на персонала.</li> </ol>
Управление на риска	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. идентифициране, оценяване и контролиране на потенциални събития или ситуации, които могат да повлияят негативно върху постигане целите на организацията, и е предназначено да даде разумна увереност, че целите ще бъдат постигнати.</li> <li>2. организиране, документиране и докладване пред компетентните органи предприетите мерки за предотвратяване риска от измами и нередности, засягащи финансовите интереси на Европейските общности.</li> </ol>

Контролни дейности	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. процедури за разрешаване и одобряване;</li> <li>2. разделяне на отговорностите по начин, който не позволява един служител едновременно да има отговорност по одобряване, изпълнение, осчетоводяване и контрол;</li> <li>3. система за двоен подпис, която не разрешава поемането на финансово задължение или извършване на плащане без подписите на ръководителя на организацията и лицето, отговорно за счетоводните записвания;</li> <li>4. правила за достъп до активите и информацията;</li> <li>5. предварителен контрол за законосъобразност, който може да се извършва от назначени за целта финансови контрольори или други лица, определени от ръководителя на организацията;</li> <li>6. процедури за пълно, вярно, точно и своевременно осчетоводяване на всички операции;</li> <li>7. докладване и проверка на дейностите - оценка на ефикасността и ефективността на операциите;</li> <li>8. процедури за наблюдение;</li> <li>9. правила за управление на човешките ресурси;</li> <li>10. правила за документиране на всички операции и действия, свързани с дейността на организацията;</li> <li>11. правила за спазване на лична почтеност и професионална етика.</li> </ol>
Информация и комуникация	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. идентифициране, събиране и разпространяване в подходяща форма и срокове на надеждна и достоверна информация, която да позволява на всяко длъжностно лице да поеме определена отговорност;</li> <li>2. ефективна комуникация, която да протича по хоризонтала и вертикала до всички йерархични нива на организацията;</li> <li>3. изграждане на подходяща информационна система за управление на организацията с цел свеждане до знанието на всички служители на ясни и точни указания и разпореждания по отношение на ролята и отговорностите им във връзка с финансовото управление и контрол;</li> <li>4. прилагане на система за документиране и документооборот, съдържаща правила за съставяне, оформяне, движение, използване и архивиране на документите;</li> <li>5. документиране на всички операции, процеси и трансакции с цел осигуряване на адекватна одитна пътека за проследимост и наблюдение;</li> <li>6. изграждане на ефективна и навременна система за отчетност, включваща: нива и срокове за докладване; видове отчети, които се представят на ръководството; форми на докладване при откриване на грешки, нередности, неправилна употреба, измами или злоупотреба.</li> </ol>
Мониторинг	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Текущо наблюдение, самооценка и вътрешен одит</li> </ol>

Вътрешния одит в „Медицински център“ Света Анна“ ЕООД се осъществява от структурните звена на принципата – МБАЛ „Света Анна“ АД с основни функции и задачи да:

1. идентифицира и оценява рисковете в дружеството;
2. оценява адекватността и ефективността на системите за финансово управление и контрол по отношение на:
  - a. идентифицирането, оценяването и управлението на риска от ръководството на дружеството;
  - b. съответствието със законодателството, вътрешните актове и договорите;
  - c. надеждността и всеобхватността на финансовата и оперативната информация;
  - d. ефективността, ефикасността и икономичността на дейностите;
  - e. опазването на активите и информацията;
  - f. изпълнението на задачите и постигането на целите;
3. дава препоръки за подобряване на дейностите в дружеството.

Една от основните цели на системата за финансово управление и контрол и звеното за вътрешен одит е да подпомага мениджмънта и други заинтересовани страни при оценка на надеждността на финансовите отчети на дружеството.

Основните характеристики на системата за финансово управление и контрол в процеса на изготвяне на финансовия отчет за 2017г., са:

Компоненти	Принципи
Среда на контрол	<p>Определяне на средата, в която дружеството функционира:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• индустрия, регулаторни фактори, обща рамка за финансово отчитане;</li> <li>• естеството на предприятието – дейност, собственост, организационно – управленска структура, инвестиционна политика, структура на финансиране;</li> <li>• избор и прилагане на счетоводната политика;</li> <li>• бизнес намерения / бизнес програма и резултати;</li> <li>• оценка на финансовите показатели.</li> </ul>
Оценка на риска	Идентифициране и оценка на рисковете от съществени отклонения на ниво „финансов отчет“ и „вярност на отчитане на сделки и операции, салда по сметки и оповестявания“.
Контрол на дейностите	<p>Спазване на правилата и процедури, кореспондиращи с:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Оторизацията;</li> <li>• Прегледите на резултатите от дейността;</li> <li>• Обработка на информацията;</li> <li>• Физическите контроли;</li> <li>• Разпределение на задълженията</li> </ul>
Информация и комуникация	Прилагане на информационните системи – автоматизирани или неавтоматизирани за: инициране, отразяване, обработка и отчитане на сделки и операции или други финансови данни, включени във финансовия отчет; осигуряване и навременност, наличие и точност на информацията, анализ, текущо наблюдение на резултатите от дейността, политиките и процедурите, ефективното разпределение на задълженията чрез приложимите системи за сигурност в приложимите програми, бази данни и операционна система, вътрешния и външния обмен на информацията.
Дейности по мониторинга	Текущо наблюдение на въведените системи и контроли, тяхната ефективност във времето, извеждане на проблеми или очертаване на области, нуждаещи се от подобрение.

#### **XVII. ПРОМЕНИ В УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ (съгл. т. 16 от Приложение № 10)**

През отчетната 2017г. в управителните органи на "Медицински център" Света Анна" ЕООД не са настъпили промени.

#### **XVIII. РАЗМЕР НА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА, НАГРАДИТЕ И/ИЛИ ПОЛЗИТЕ НА ВСЕКИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ (т. 17 от Приложение № 10)**

- *Информация за получените възнаграждения на членовете на управителните и контролните органи на "Медицински център" Света Анна" ЕООД:*

Получател	Сума в лева	Основание
Управител	13302	Възнаграждение по договор за управление

- **Информация за получените непарични възнаграждения на членовете на управителните и контролните органи на "Медицински център" Света Анна" ЕООД:**

През отчетната 2017г. членовете на управителните и контролните органи на "Медицински център" Света Анна" ЕООД не са получавали непарични възнаграждения.

- **Информация за условни възнаграждения, възникнали през годината на членовете на управителните и контролните органи на "Медицински център" Света Анна" ЕООД:**

През отчетната 2017г. членовете на управителните и контролните органи на "Медицински център" Света Анна" ЕООД не са получавали условни възнаграждения.

- **Информация за разсрочени възнаграждения, възникнали през годината на членовете на управителните органи на "Медицински център" Света Анна" ЕООД:**

През отчетната 2016г. на членовете на управителните органи на "Медицински център" Света Анна" ЕООД не са разсрочвани възнаграждения.

**ХІХ. ИЗВЕСТНИ НА "Медицински център" Света Анна" ЕООД ДОГОВОРЕНОСТИ, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял дялове от настоящи съдружници (съгл. т. 19 от Приложение № 10)**

На "Медицински център" Света Анна" ЕООД не са известни следните договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял дялове от настоящи съдружници.

**ХХІ. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВИСЯЩИ СЪДЕБНИ, АДМИНИСТРАТИВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА (съгл. т. 20 от Приложение № 10)**

- **Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи негови задължения в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал**

През отчетната 2017г. "Медицински център" Света Анна" ЕООД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, които да касаят неговите задължения в размер на най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

- **Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи негови вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал**

През отчетната 2017г. "Медицински център" Света Анна" ЕООД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, които да касаят неговите вземания в размер на най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

**ХХІІ. ПЕРСПЕКТИВИ ЗА РАЗВИТИЕ НА "Медицински център" Света Анна" ЕООД (съгл. чл. 39, т.4 от ЗС)**

Мисия:

*“Осъществяване на превантивен контрол и мониторинг на човешкото здраве, чрез осигуряване на специализирана извънболнична медицинска помощ”*

Мисията е съобразена с основните елементи на бизнеса, като клиенти, пазари, производствени мощности и други. Мисията е израз на смисъла на съществуване и ценностната система на фирмата. Дава отговор на въпросите: „Какъв е бизнеса?“, „Какъв е потребителят?“, „Какво е ценно за него?“, „Какъв ще бъде бизнесът ни?“, „Какъв би трябвало да бъде?“.

<b>Основна дейност</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Извършване на медицински прегледи, изследвания и високоспециализирани дейности</li> </ul>
<b>Клиенти</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Физически лица</li> <li>• Застрахователни компании</li> <li>• Юридически лица</li> </ul>
<b>Пазарен обхват</b>	<p>Обхватът на пазара включва клиенти от:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Български граждани</li> <li>• Чуждестранни граждани</li> <li>• Малцинствени групи</li> </ul> <p>Потенциални клиенти, към които ще се насочат маркетингови усилия в бъдеще:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Чуждестранни граждани</li> <li>• Малцинствени групи</li> </ul> <p>Поддържане на изградена търговска мрежа</p>
<b>Конкуренти</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Медицински центрове</li> <li>• Болници</li> <li>• Медико – диагностични лаборатории</li> </ul>
<b>Производствени мощности:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Медицинска апаратура</li> </ul>

**Стратегии:**

**1. Стратегия за пазарно развитие:**

- Задоволяване в максимална степен потребностите на основните потребителски сегменти;
- Предлагане на конкурентни цени;
- Бизнес сътрудничество;

**2. Стратегия на вътрешно развитие:**

- Оптимизиране на оперативните разходи;
- Увеличаване производителността и рентабилността на труда;
- Повишаване квалификацията на работниците/служителите;

**3. Стратегия за концентрация / специализация / ограничаване на дейността, закриване на дейности, други ограничителни мероприятия.**

**Цели:**

➤ **Краткосрочни:**

- по отношение на продукта – предлагане на нови медицински услуги и изследвания
- по отношение на персонала - съвместяване на длъжности и ротация
- по отношение на финансовата стабилност – оптимизация на разходите и увеличаване на приходите

➤ **Дългосрочни:**

- по отношение на продукта – модернизиране и обновяване на материалната база, повишаване на качеството и съкращаване на времето за извършване на услугата

- по отношение на персонала – квалификация и преквалификация на персонала оптимизирани на структурата му.
- по отношение на финансовата стабилност - договорни отношения с постоянните клиенти, система на отстъпки за по-голям брой прегледи и изследвания, гъвкавост на разплащанията.

#### **Маркетингова дейност:**

В дружеството има разработени политики, свързани със стратегически / тактически маркетинг. В стратегическия маркетинг водещи са продукта и целевите групи, за които е предназначен. Тактическият маркетинг засяга цената, позиционирането и промоционалните дейности.

#### **Стратегически маркетинг**

- Познаване на клиентите/ целевата аудитория;
- Познаване в детайли характеристиките на услугите;
- Мониторинг на конкуренцията и конкурентните оферти;
- Налаганена търговската марка.

#### **Тактически маркетинг**

- Реклама и промоции;
- Лични продажби;
- Интернет маркетинг;
- Ценообразуване;
- Дистрибуционна практика;
- Управление на връзките с клиенти.

#### **Фирмени политики:**

##### **Продуктова политика:**

- Високо качество на предлаганите услуги;
- Стриктно спазване срока за изпълнение;
- Използване на суровини и материали с доказано качество;

##### **Ценова политика:**

- Следящи конкуренцията цени;
- Принцип на ценови отстъпки;
- Преференциални цени за контрагенти с дългосрочна договореност;
- Система на отстъпки за по-голям брой прегледи и изследвания;
- Гъвкавост на разплащанията;

##### **Рекламна политика:**

- Рекламен бюджет, обвързан с реализираните приходи;
- Рекламен канал на принципа на снежната топка, т.е. клиент = доволен клиент = двама клиенти;
- PR дейности;
- Управление на връзките с клиенти;
- Прилаган промоционален микс (комбинация от: Реклама + Лични продажби + Стимулиране на продажбите + PR активност);

##### **Договорна политика:**

- Дългосрочно договаряне с клиенти;
- Дългосрочно договаряне с доставчици;
- Договорни отношения с постоянните клиенти;

##### **Кадрова политика:**

- Поддържане на оптимална структура на персонала в зависимост от дейността на дружеството;
- Развитие на персонала (увеличаване / намаляване);
- Принцип на съвместяване на длъжности;
- Квалификация и преквалификация на персонала;
- Ротиране на длъжности;

**Социална политика:**

- Насърчаване на социалния статус на работещите в дружеството;
- Подобряване условията на труд;
- Стимулираща система;
- Социални придобивки за служителите;

**Фирмена култура:**

- Лоялност към продукта, клиента и фирмата;
- Тийм билдинг програми;
- Фирмени ценности и традиции;

**Екологична политика:**

- Прилагане на мерки за техническо подобрене, осигуряващо съответствие с екологичното законодателство;
- Внедряване на нови, екологосъобразни техники и технологии;
- Предотвратяване и намаляване на риска за човешкото здраве чрез създаване на безопасни условия на труд;

**Инвестиционна политика:**

- Стратегически хоризонт на инвестициите;
- Модернизирани и степен на обновяване на материалната базата;

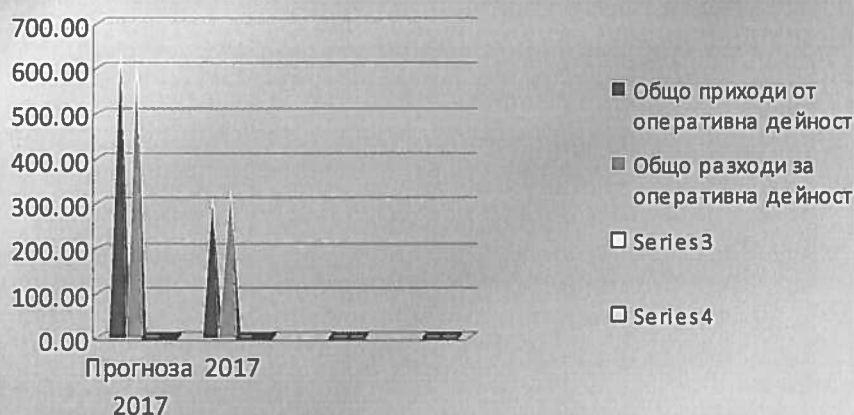
**Прогнозни финансови резултати:***(хил.лв.)*

N:	Показатели:	Прогноза 2017	2016	Прогноза 2017/2016	
		година	година	стойност	процент
1	Финансов резултат	10	-15	25	166.7%
2	Нетни приходи от продажби	630	314	316	100.6%
3	Общо приходи от оперативна дейност	630	314	316	100.6%
4	Общо приходи	630	314	316	100.6%
5	Общо разходи за оперативна дейност	620	329	291	88.4%
6	Общо разходи	620	329	291	88.4%
7	Собствен капитал	170	167	3	1.8%
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	189	189	0	0.0%
9	Обща сума на активите	630	341	289	84.8%
10	Краткотрайни активи	205	205	0	0.0%
11	Краткосрочни задължения	179	189	-10	-5.3%
12	Краткосрочни вземания	50	60	-10	-16.7%
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)	0	0	0	0.0%
14	Парични средства	150	142	8	5.6%
15	Материални запаси	0	0	0	0.0%
16	Дългосрочни задължения	0	0	0	0.0%
<b>Рентабилност:</b>					
17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	0.0159	-0.0478	0.0636	133.2%
18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	0.0588	-0.0898	0.1486	165.5%
19	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	0.0529	-0.0794	0.1323	166.7%

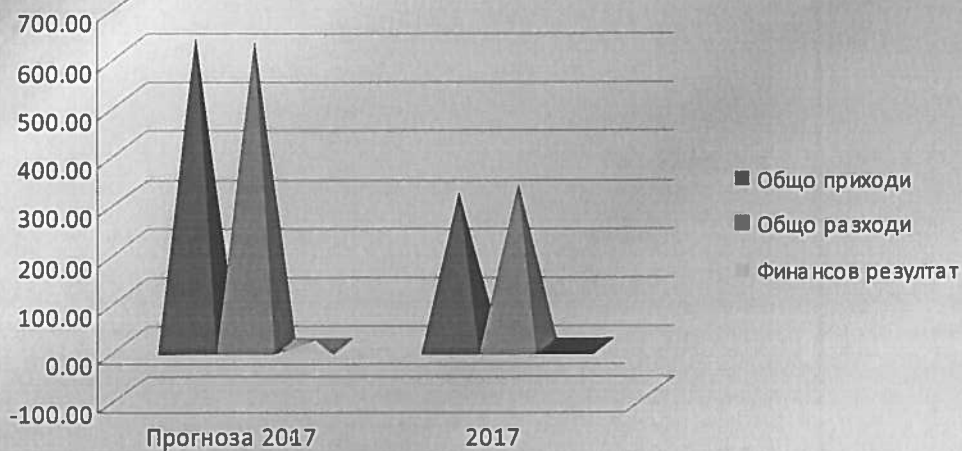


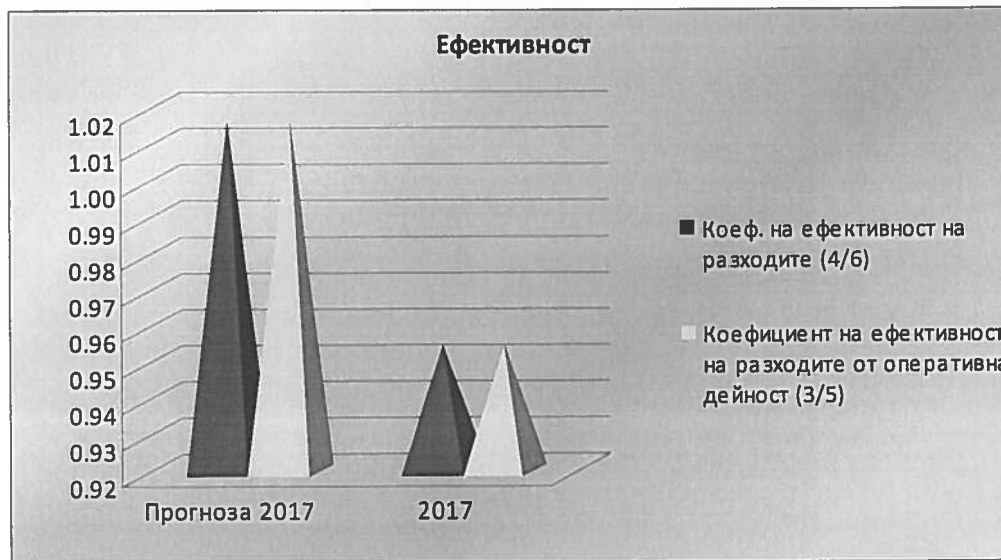
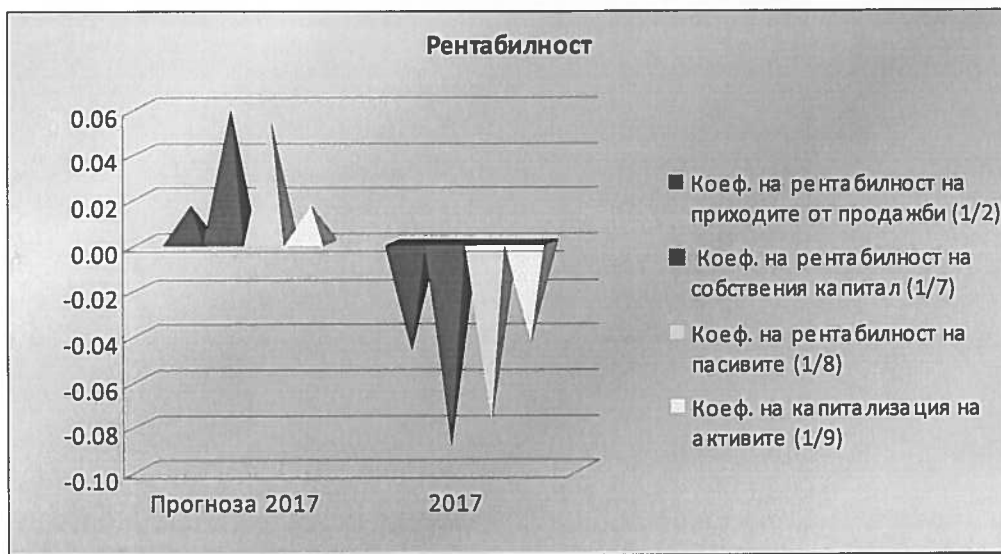
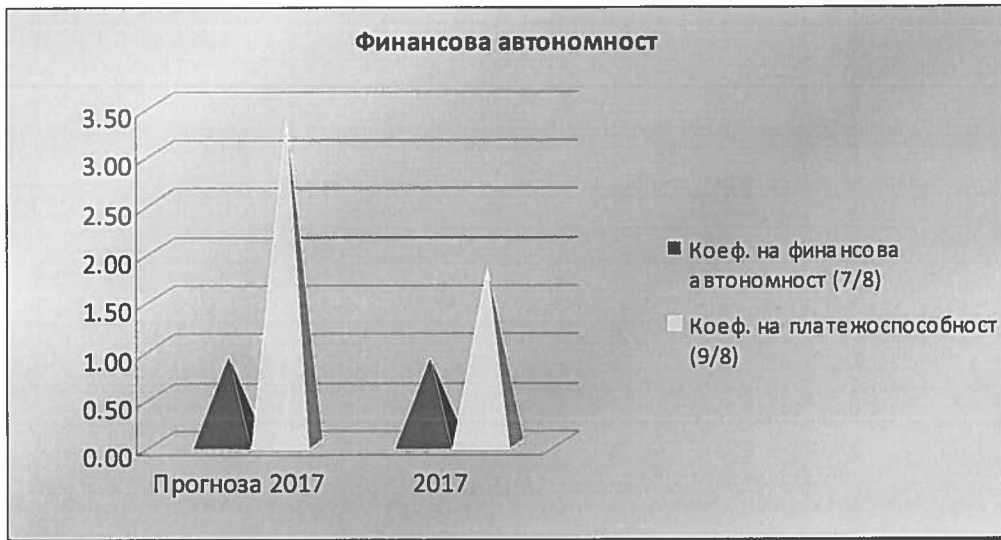
20	Коеф. на капитализация на активите (1/9)	0,0579	0,0894	-0,0315	-35,2%
<b>Ефективност:</b>					
21	Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	1.0161	0.9544	0.0617	6.5%
22	Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)	1.0161	0.9544	0.0617	6.5%
<b>Ликвидност:</b>					
23	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	1.1453	1.0847	0.0606	5.6%
24	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	1.1173	1.0688	0.0485	4.5%
25	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	0.8380	0.7513	0.0867	11.5%
26	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	0.8380	0.7513	0.0867	11.5%
<b>Финансова автономност:</b>					
27	Коеф. на финансова автономност (7/8)	0.8995	0.8836	0.0159	1.8%
28	Коеф. на платежеспособност (9/8)	3.3333	1.8042	1.5291	84.8%

**Приходи и разходи от оперативна дейност**



**Приходи, разходи и финансов резултат**





### Ефективност

