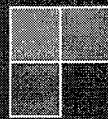


# ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

2017 година



Годишният доклад за дейността на "ДКЦ Чайка" ООД, гр.Варна за 2016 г. е изготвен съгласно изискванията на чл. 39 на Закона за счетоводството, чл. 100н, ал. 7 и 8 от ЗППЦК и Приложение № 10 към Наредба №2 от 17.09.2003г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация (Приложение № 10), на база анализ на развитието, пазарните тенденции и присъствие, обществената, макро- и микро-икономическата среда, финансово-икономическото състоянието на дружеството за 2016 г. и перспективите за развитие.

10.03.2017 г.  
гр.Варна

Управител: .....  
(Александра Василева Манушева)

## I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 103514755

<b>Фирма:</b>	<b>"ДКЦ Чайка "Е ООД</b>
<b>Седалище:</b>	гр.Варна
<b>Адрес на управление:</b>	гр.Варна
<b>Предмет на дейност:</b>	Осъществяване на извънболнична медицинска дейност
<b>Собственост:</b>	Дружеството е: 100% - община собственост;
<b>Капитал:</b>	Дружеството е с капитал 314 700лв., разпределен в 3 147 бр. дялове с номинална стойност 100 лв. всеки един.

Съдружници:	Участие в капитала:
Община Варна	100.00%
<b>Общо:</b>	<b>100.00%</b>

<b>Органи на управление:</b>	Дружеството се управлява и представлява от: Александра Василева Манушева - управител; Едноличният собственик на капитала – Община Варна, чрез Общински съвет – Варна, който упражнява правата на Общината, като решава въпросите по компетентността на Общото събрание
------------------------------	--

<b>Лицензии, разрешителни за осъществяване на дейността:</b>	<b>Удостоверение № 0138/18.05.2016</b> издадено от Министерство на здравеопазването -РЗИ Варна
<b>Свързани лица:</b>	Община Варна като едноличен собственик на капитала. Свързаност е налице и по отношение на изпълнителните служители, представляващи дружеството.

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

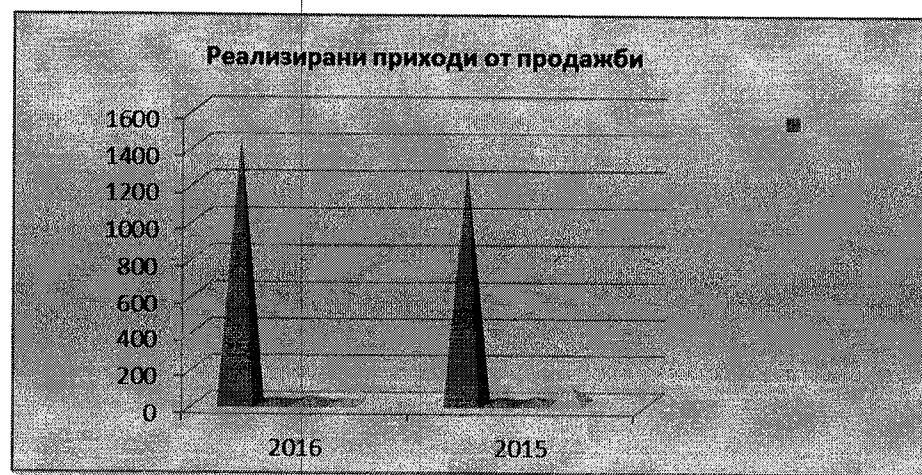
Осъществяваната от "ДКЦ Чайка" ЕООД основна дейност е:

- \* Осъществяване на извънболнична медицинска дейност;

Реализираните приходи по видове услуги от дейността за 2016 г. и тяхното изменение спрямо 2015 г. са както следва:

(хил.лв.)

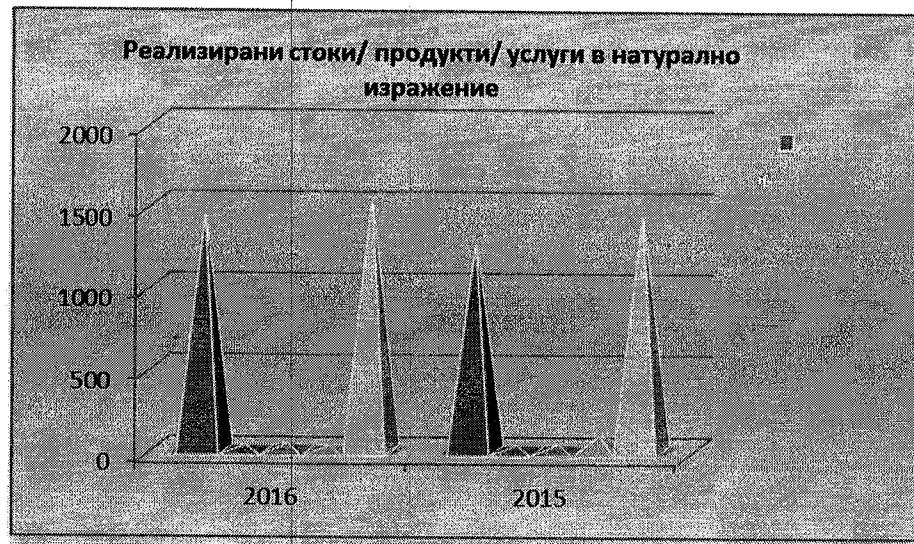
Реализирани приходи от продажби			
по видове стоки/ продукти/услуги	2016	2015	изменение %
Приходи от медицински услуги	1444	1272	114%
Наеми	33	34	97%
Приходи от финансиране	42	41	102%
Други	26	97	27%
<b>Общо приходи от продажби</b>	<b>1545</b>	<b>1444</b>	<b>107%</b>



Реализираните услуги в натурано изражение за 2016 г. и тяхното изменение спрямо 2015 г. са както следва:

Реализирани услуги в количествено изражение

Видове стоки/ продукти/услуги	2016	2015	изменение %
Приходи от медицински услуги	1444	1272	114%
Наеми	33	34	97%
Приходи от финансиране	42	41	102%
Други	26	97	27%
<b>Общо приходи от продажби</b>	<b>1545</b>	<b>1444</b>	<b>107%</b>



Относителният дял на реализираните услуги в приходите от продажби на дружеството за 2016 г. и неговото изменение спрямо 2015 г. (съгл. т.1 от Приложение № 10) е както следва:

по видове стоки/ продукти/услуги	Относителен дял в приходите от продажби		изменение %
	2016	2015	
Приходи от медицински услуги	0.935	0.881	106%
Наеми	0.021	0.024	91%
Приходи от финансиране	0.027	0.028	96%
Други	0.017	0.067	25%

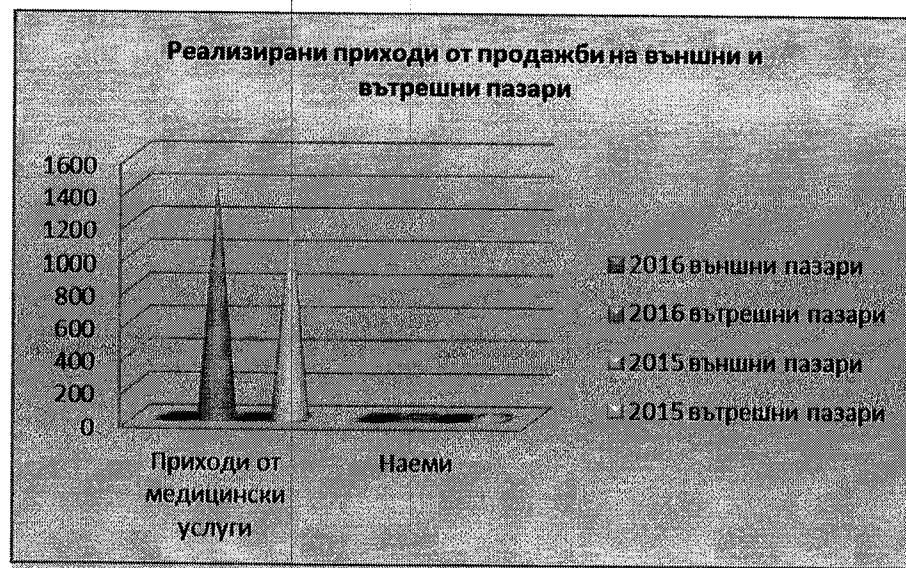


“ДКЦ Чайка “ЕООД” реализира своите услуги на вътрешни пазари (съгл. т.2 от Приложение № 10):

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

по видове стоки/ продукти/услуги	Реализирани приходи от продажби					
	2016		2015		изменение %	
	външни пазари	вътрешни пазари	външни пазари	вътрешни пазари	външни пазари	вътрешни пазари
Приходи от медицински услуги	0	1444	0	1272	0%	114%
Наеми	0	33	0	34	0%	97%

Общо приходи от продажби	0	1477	0	1306	0%	113%
--------------------------	---	------	---	------	----	------



Основните клиенти на "ДКЦ Чайка" ЕООД, техния относителен дял в общите приходи от продажби за 2016г. и изменението спрямо 2015г. (съгл. т.2 от Приложение № 10) са както следва:

Наименование	Основни клиенти на "ДКЦ Чайка" ЕООД			
	относителен дял	2016	2015г.	Изменение %
РЗОК	82.472	68.181		121%
ЗАД Булстрад Живот В.И.Г АД	4.115	1.900		217%
Биск 2012 ЕООД	3.660	3.234		113%
ОЗОК-Здравно застраховане АД	3.313	0.866		383%
Други	6.440	25.820		25%
<b>Общо</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>		

Видно от таблицата основните клиенти на "ДКЦ Чайка" ЕООД, чийто относителен дял надхърля 10% от приходите от продажби са, (съгл. т.2 от Приложение № 10) както следва:

Основни клиенти на "ДКЦ Чайка" ЕООД с относителен дял над 10% от приходите от продажби				
Наименование	относителен дял %	ЕИК	седалище и адрес на управление	връзка / взаимоотношения с дружеството
РЗОК	82	1218582201450	гр.Варна бул.Цар Освободител 76	Договор

Основните доставчици на "ДКЦ Чайка" ЕООД, техния относителен дял в общите разходи за 2016г. и изменението спрямо 2015г. (съгл. т.2 от Приложение № 10) са както следва:

Основни доставчици на "ДКЦ Чайка" ЕООД				
Наименование	относителен дял			Изменение %
	2016	2015г.		
<b>Материали</b>				
Енерго Про Продажби АД	15.466	18.538		83%
Хроно ООД	8.960	14.510		62%
Теленор България ЕАД	2.447	2.332		105%
Билмед ЕООД	2.305	2.393		96%
ВИК ООД	1.924	3.537		54%
БТК ЕАД	1.806	2.041		89%
Албис ЕООД	1.710	1.419		120%
<b>Услуги</b>				
Зонар ЕООД	14.003	6.777		207%
Радиографик ООД	9.596	6.638		145%
Промишлено и гражданско строителство ЕООД	8.680	3.875		224%
СМДЛ-1 Исперих кл. Варна ЕООД	3.140	4.452		71%
Медикал Рисърчес ЕООД	3.031	0.000		0%
Билдеман ООД	2.308	0.000		0%
МБАЛ Св.АНА АД	1.945	1.798		108%
Други доставчици	22.680	31.690		72%
<b>Общо</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>		

Видно от таблицата основните доставчици на "ДКЦ Чайка" ЕООД, чийто относителен дял надхърля 10% от разходите за сировини и материали (съгл. т.2 от Приложение № 10) както следва:

Основни доставчици на "ДКЦ Чайка" ЕООД с относителен дял над 10% от разходите за сировини/материални /външни услуги				
Наименование	относителен дял %	ЕИК	седалище и адрес на управление	връзка /взаимоотношения с дружеството
Енерго Про Продажби АД	15.466	103533691	гр.Варна, бул.Вл.Варненчик 258	Договор
Зонар ЕООД	14.003	200275354	гр.Бургас, ж.к. Лазур, бл.68	Договор
Радиографик ООД	9.596	203290112	гр.Варна, ул.Ген.Цимерман 53	Договор
Хроно ООД	8.960	130998890	гр.София, ул.Граф Игнатиев 53-вх.А	Договор

#### ➤ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

При осъществяване на дейността си "ДКЦ Чайка" ЕООД е изложено на определени рискове, които оказват въздействие върху неговите резултати.

\* **Систематични рискове:**

✓ **Политически риски:**

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 надигащия 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 обрне внимание на: действителния растеж – дали ще отговори на правителствените прогнози; очакваното покачване на износа; възможността на правителството да взима 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 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 изгответе на настоящия доклад, оценяваме политическия риск като: среден.

✓ **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 инфационните процеси.

Конюктурноводещите индикатори показваха известно подобреие 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 изгответа на база консервативна прогноза за основните макроикономически показатели".

➤ **Валутен рисък:**

Валутният рисък 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.

Посърването на долара влияе пряко върху стойността на номиналния внос и износ, като от гледна точка на българската икономика осъщява 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 долларовите разплащания при вноса е по-голям от този при износа. Посърването на долара спрямо еврото ще доведе до влошаване на условията на търговия за България с държави извън ЕС при запазване на цените на сировините на същото ниво. Негативният ефект от посърването на долара върху условията на търговия обаче се компенсира частично от реакцията на долларовите цени на сировините 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 посърването 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 валутния риск като: среден.

➤ **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 инфляция остана ниска под влияние на благоприятната конюктура на международните пазари на сировини. Цената на петрола пада поради факта, че държавите в ОПЕК и извън картела се задължават да споразумението за понижение 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 инфляция на ниско равнище към днешна дата, тъй като домакинствата се адаптираха към несигурната икономическа среда и продължават да спестяват, свивайки вътрешното потребление.

Годишна инфляция, 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 отгласкане, най-вече заради повишението 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: нисък.

➤ **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 бюрократията 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 разрешителни за дейности на лекари специалисти и диагностична дейност, издавани от РЗОК,

**На база посоченото по-горе и познаването на регуляторната среда, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме риска от лицензионни режими като: висок.**

➤ **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 2017 г. 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 по-ниския 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: средни**

➤ **Несистематични (микроикономически) рискове:**

Традиционно несистематичните рискове се разглеждат на две нива – отраслов риск, касаещ несигурностите в развитието на отрасъла ни и общ фирмрен 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 сировините, 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: среден .

✓ Технологичен рисък:

Технологичният рисък 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 рисък 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 рисък като: много висок.

✓ Фирмен рисък:

Свързан е с харектъра 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 рисък са: бизнес рисък и финансов рисък. Основният фирмени рисък е свързан със способността на дружеството да генерира приходи, а оттам и положителен финансов резултат.

Управлението на фирмения рисък за дружеството ни засяга анализа на продуктите/услугите, които се предлагат от „ДКЦ Чайка“ ЕООД, обезпечеността с човешки ресурси, управленските решения на оперативно 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 рисък като: среден.

✓ Финансов рисък:

Финансовият рисък на дружеството е свързан с възможността от влошаване на събирамостта 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 задължнялост. Негативен ефект върху предприятията и задължнялостта 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 задължнялостта 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 подобреие 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 рисък за дружеството ни е фокусирано върху оптимизиране на оперативните разходи /повишаване събирамостта 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 рисък като: висок.

✓ **Ликвиден риск:**

Неспособността на дружеството да покрива настъщите 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 изиска консервативна политика по ликвидността чрез постоянно поддържане на оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност за финансиране на фирменията 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: среден.*

✓ **Ценови риски:**

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 фирмени продукти/услуги.

Управлението на ценовия риск за дружеството ни изиска 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 фирмени финансии, 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 изиска 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: висок.*

✓ **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 рисък 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 събирамостта 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 банковавата система по време на финансова криза, както и кредитната политика на дружеството, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме кредитния рисък като: **висок**.

✓ **Инвестиционен рисък:**

Инвестиционният рисък 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 рисък 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 рисък като: **нисък**.

✓ **Регулативен рисък:**

Регулативният рисък е свързан с вероятността да се понесат загуби в резултат на нарушения или неспазване на законовите и подзаконови нормативни актове или вътрешнодружествените документи, както и от загуби в резултат на интервенция на данъчните власти. Този рисък 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 рисък като: **без рисък**.

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

Този рисък 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: **висок**.

Риск, свързан с корпоративната сигурност:

Този риск е актуален и засяга редица аспекти от фирменията 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: **среден**.

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

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

 Труднопроходимо поле (много висок / висок / среден)  
Леснопроходимо поле (нисък / без рисък)

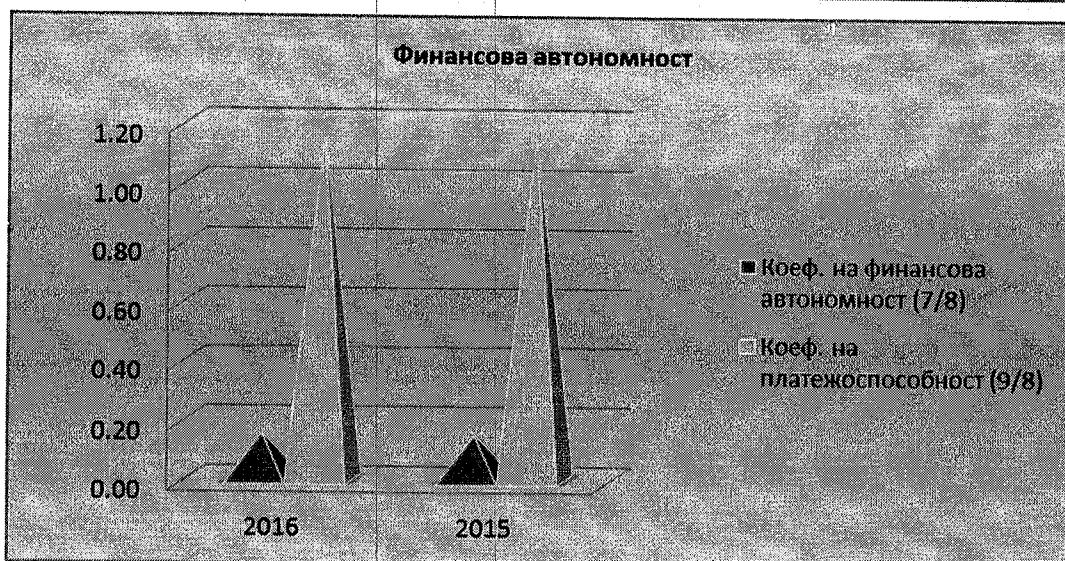
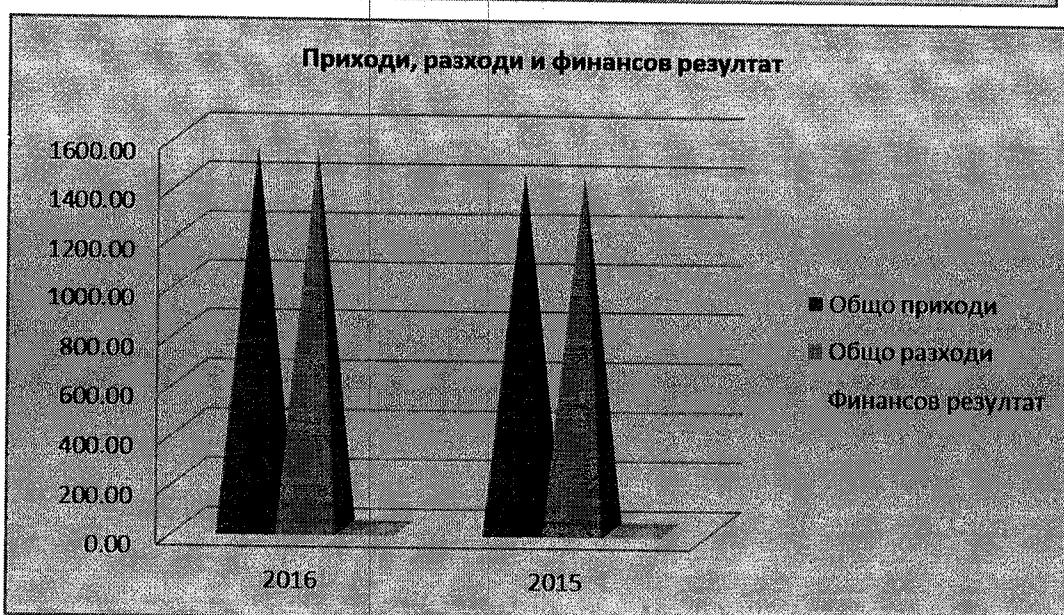
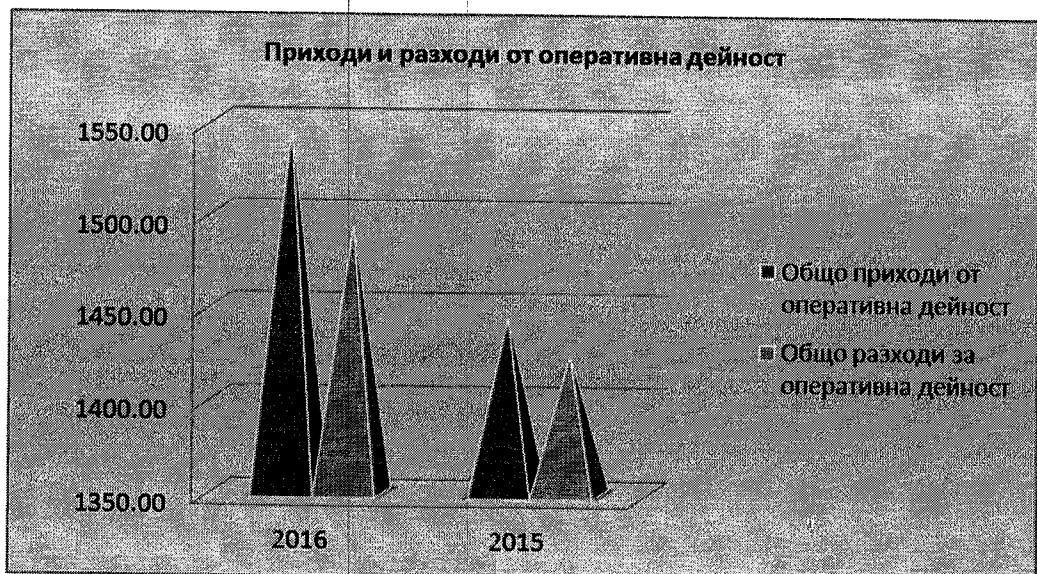
**III. АНАЛИЗ на ФИНАНСОВИ и НЕФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ (съgl. чл. 39, т. 2 от ЗС)**

**Финансови показатели**

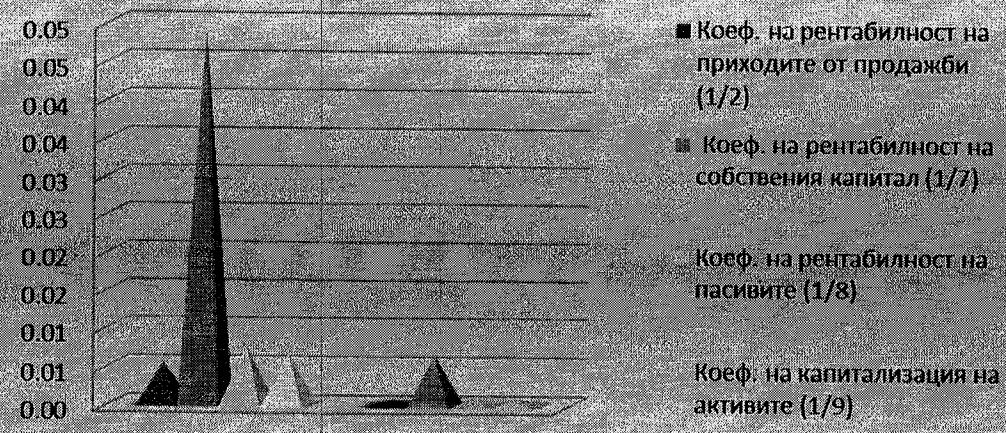
Постигнатите от дружеството **финансови показатели** за 2016 г. спрямо 2015 г. са както следва:

(хил.лв.)

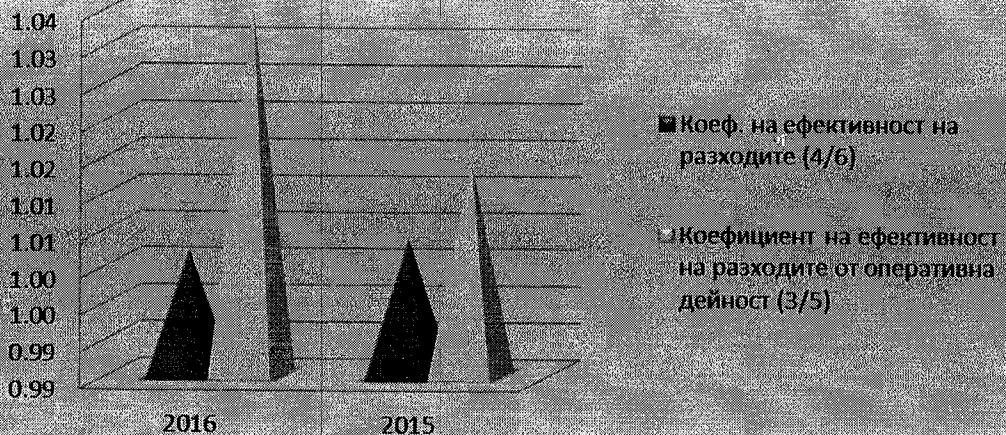
№:	Показатели:	2016		2015		2016/2015	
		година	година	стойност	процент		
1	Финансов резултат			8	1	7	700.0%
2	Нетни приходи от продажби			1477	1306	171	13.1%
3	Общо приходи от оперативна дейност			1545	1444	101	7.0%
4	Общо приходи			1545	1444	101	7.0%
5	Общо разходи за оперативна дейност			1493	1424	69	4.8%
6	Общо разходи			1542	1439	103	7.2%
7	Собствен капитал			164	156	8	5.1%
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)			1067	1038	29	2.8%
9	Обща сума на активите			1231	1194	37	3.1%
10	Краткотрайни активи			164	139	25	18.0%
11	Краткосрочни задължения			665	637	28	4.4%
12	Краткосрочни вземания			140	122	18	14.8%
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)			0	0	0	0.0%
14	Парични средства			12	4	8	200.0%
15	Материални запаси			12	13	-1	-7.7%
16	Дългосрочни задължения			0	40	40	100.0%
<b>Рентабилност:</b>							
17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)			0.0054	0.0008	0.0047	607.4%
18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)			0.0488	0.0064	0.0424	661.0%
19	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)			0.0075	0.0010	0.0065	578.3%
20	Коеф. на капитализация на активите (1/9)			0.0065	0.0008	0.0057	676.0%
<b>Ефективност:</b>							
21	Коеф. на ефективност на разходите (4/6)			1.0019	1.0035	-0.0015	-0.2%
22	Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)			1.0348	1.0140	0.0208	2.0%
<b>Ликвидност:</b>							
23	Коеф. на обща ликвидност (10/11)			0.2466	0.2182	0.0284	13.0%
24	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11			0.2286	0.1978	0.0308	15.6%
25	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11			0.0180	0.0063	0.0118	187.4%
26	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)			0.0180	0.0063	0.0118	187.4%
<b>Финансова автономност:</b>							
27	Коеф. на финансова автономност (7/8)			0.1537	0.1503	0.0034	1.3%
28	Коеф. на платежоспособност (9/8)			1.1537	1.1503	0.0034	0.3%



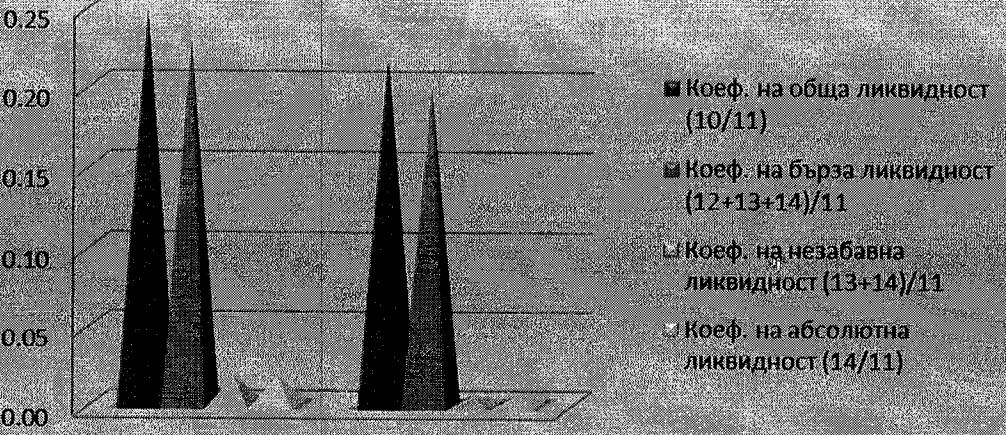
### Рентабилност



### Ефективност



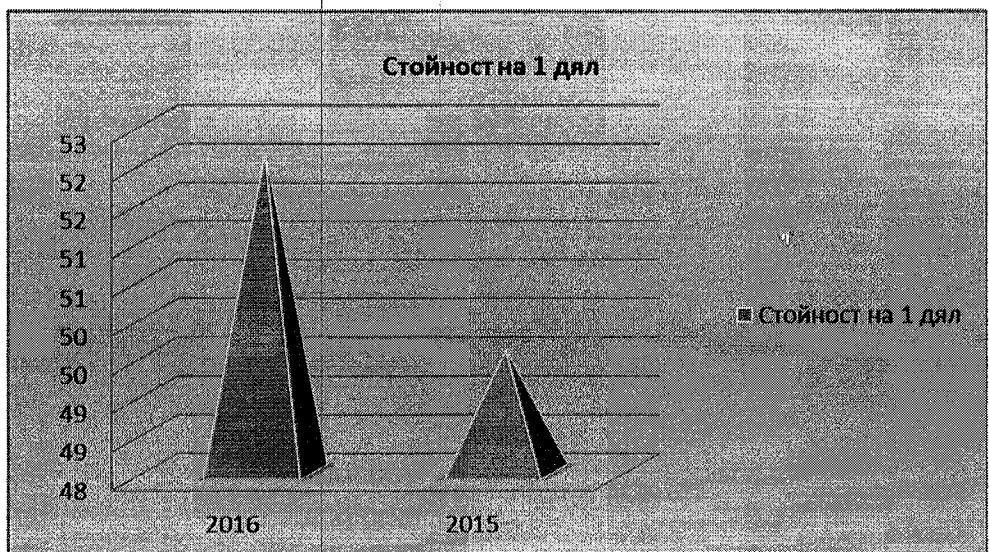
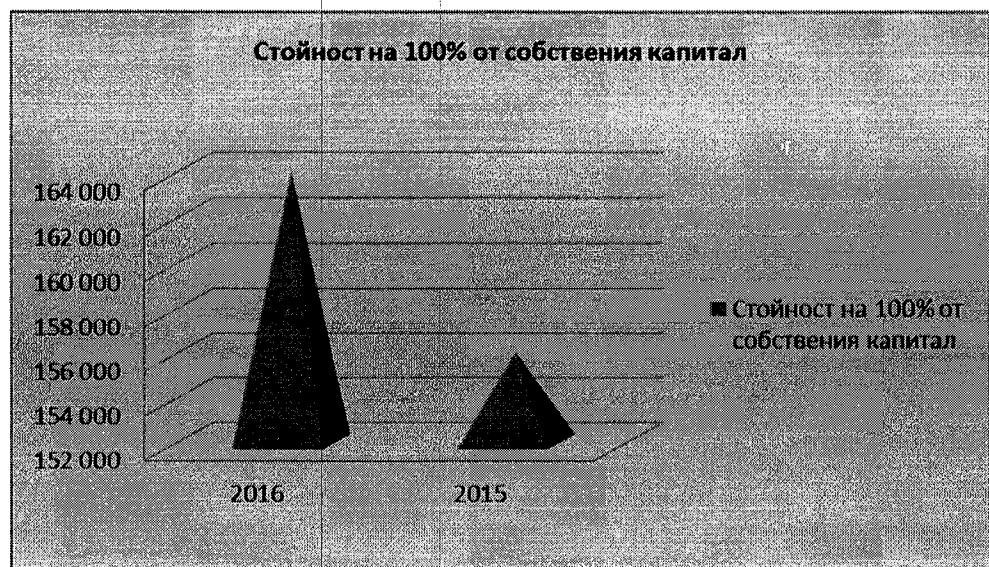
### Ликвидност



Стойността на дружеството за 2016 г. спрямо 2015 г. е както следва

(лева)

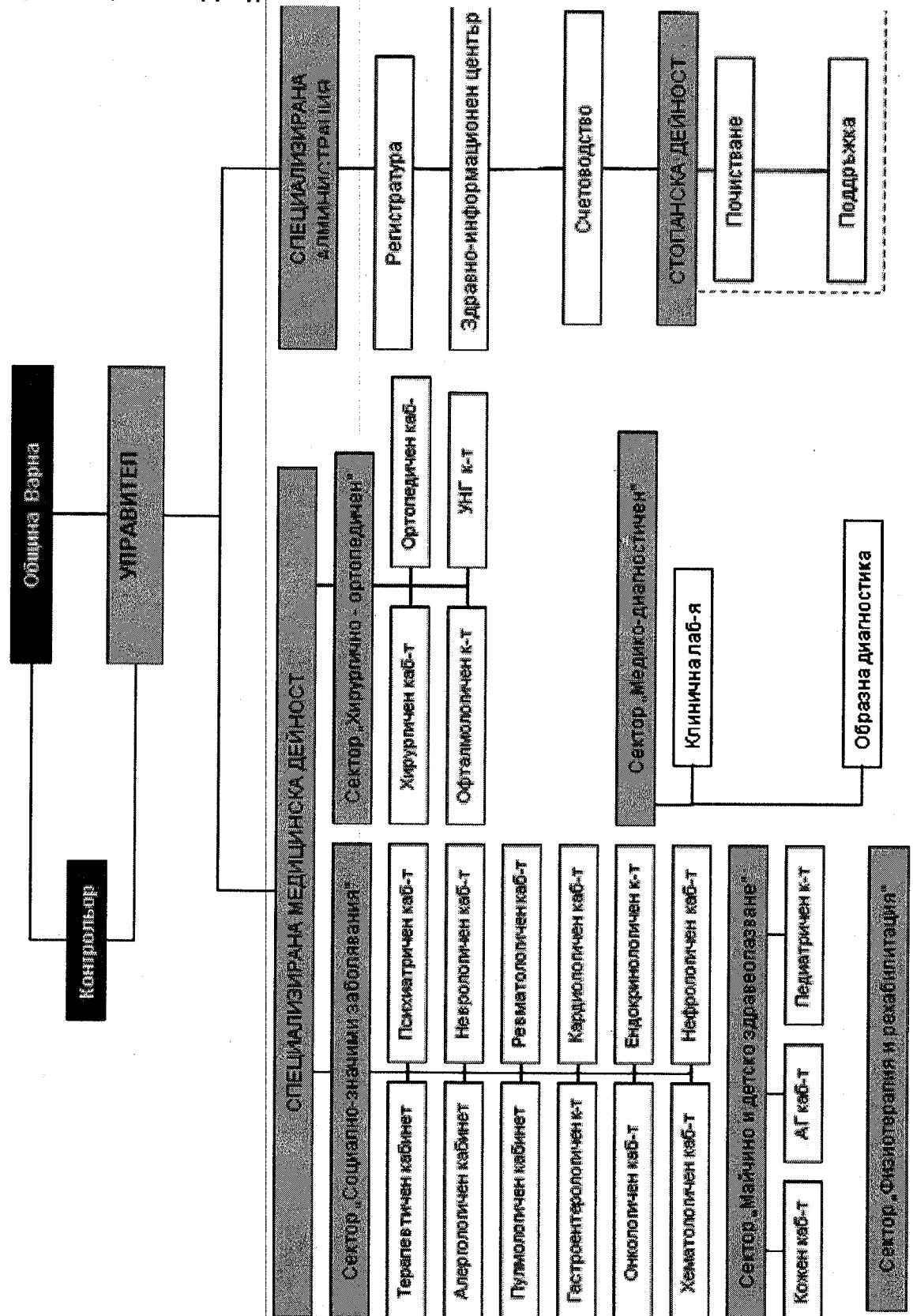
	2016	2015
Стойност на 100% от собствения капитал	164 000	156 000
Брой дялове	3 147	3 147
Стойност на 1 дял	52.11	49.57



✓ Нефинансови показатели

## ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА НА ДКЦ „ЧАЙКА“ ЕООД - ВАРНА

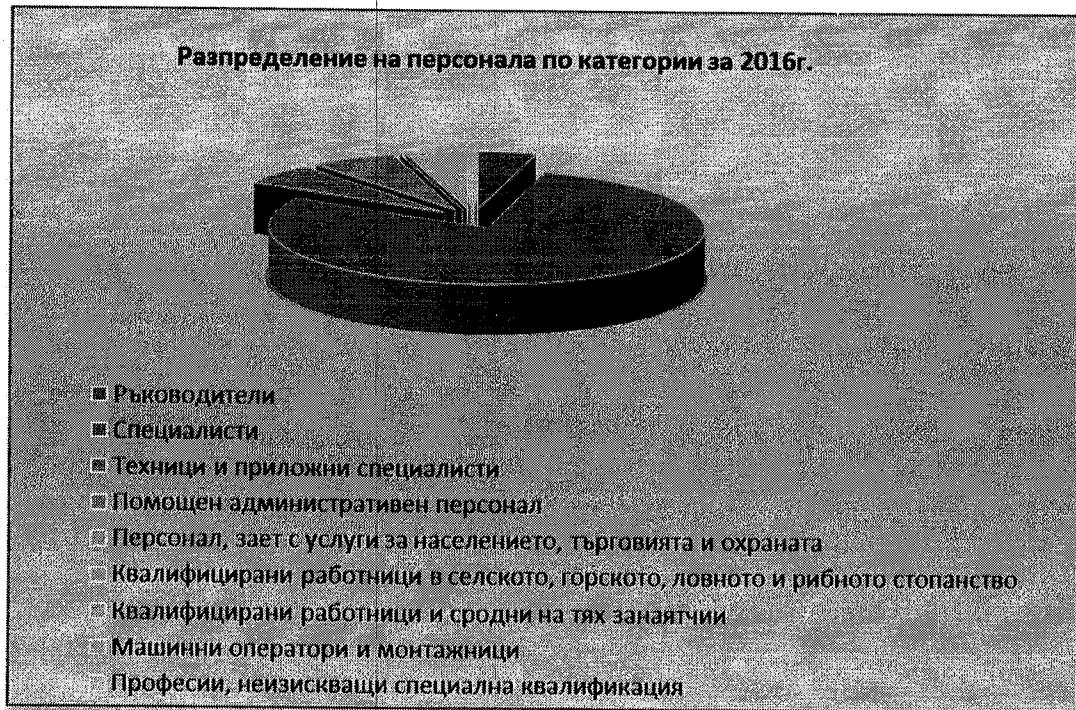
### ➤ Организационна структура



### ➤ Численост и структура на персонала:

(брой)

Категория	2016	2015
<b>Общо, в т.ч.</b>	<b>46.57</b>	<b>51.07</b>
Ръководители	2	2
Специалисти	36.71	39.03
Техници и приложни специалисти	2.7	1.67
Помощен административен персонал	3	4.46
Професии, неизискващи специална квалификация	2.16	3.91

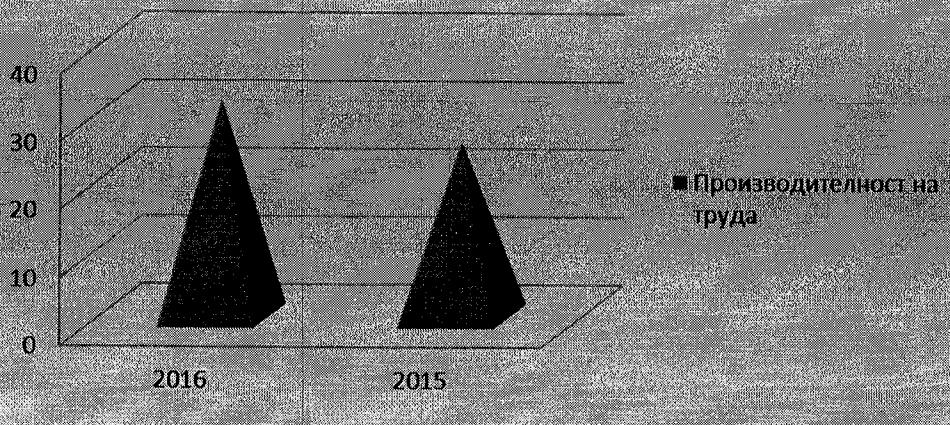


➤ **Производителност на труда:**

(хил.лева)

Производителност на труда			
Години		2016	2015
Средносписъчен състав		46.57	51.07
Нетни приходи от продажби		1 477	1 306
Нетни приходи от продажби / 1 лице		32	26

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



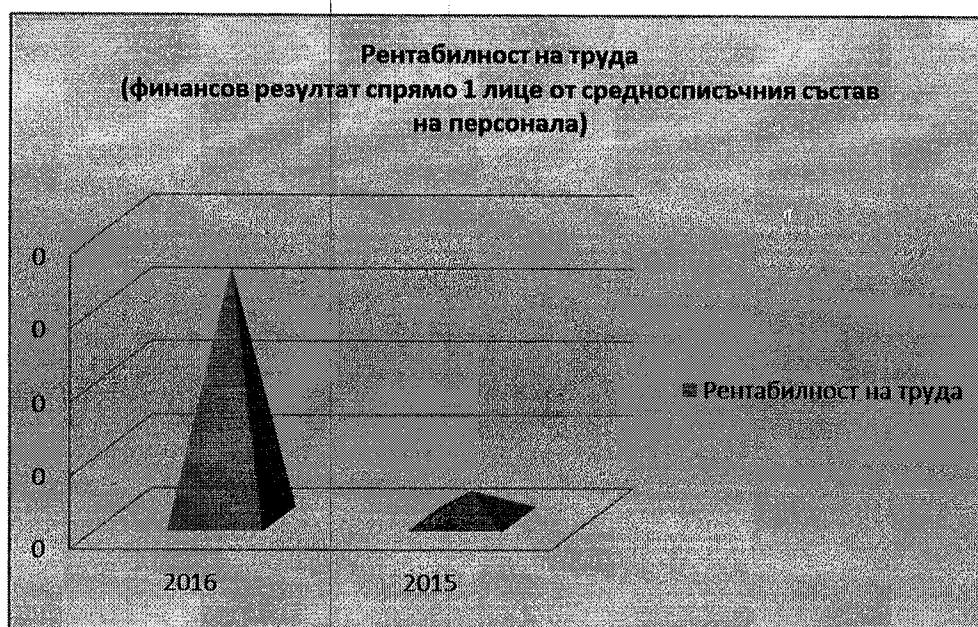
➤ **Рентабилност на труда:**

(хил.лева)

**Рентабилност на труда**

Години		2016	2015
Средносписъчен състав		46.57	51.07
Финансов резултат		-8	1
Финансов резултат / 1 лице		0	0

**Рентабилност на труда**  
**(финансов резултат спрямо 1 лице от средносписъчния състав**  
**на персонала)**

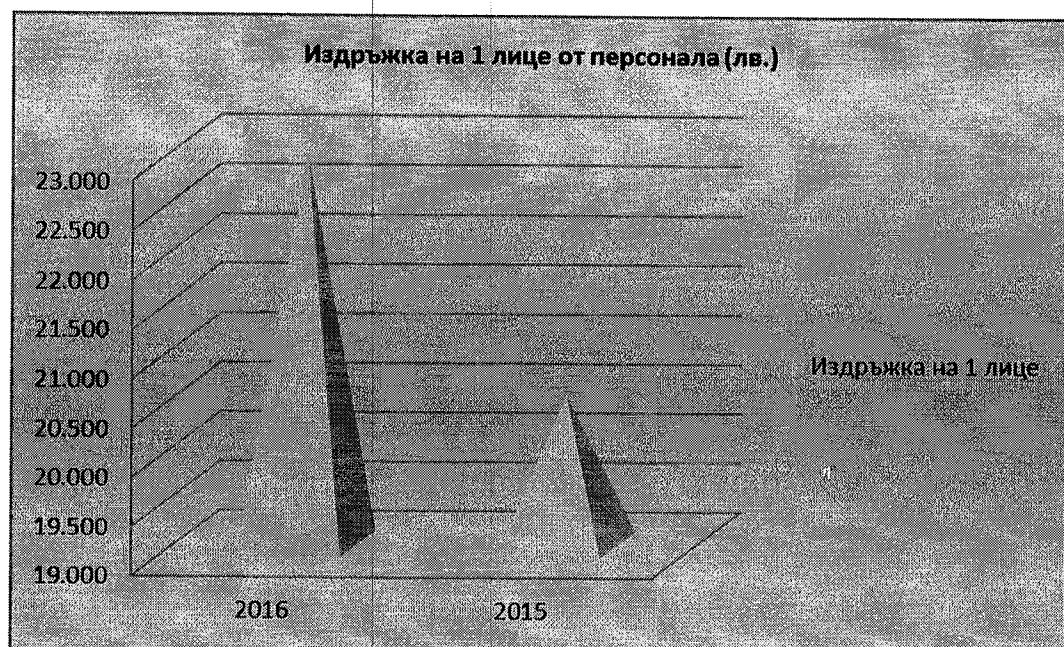


➤ Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала:

(хил.леva)

Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала			
Години	2016	2015	
Персонал	46.57	51.07	
Възнаграждения и осигуровки*	1 069	1 048	
Издръжка на 1 лице, лв.	23	21	

\* От отчета за приходите и разходите



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

(леva)

Години	2016	2015
Издръжка на едно лице от персонала	23	20.52085
Производителност на труда (спрямо нетни приходи от продажби)	31.7157	25.57274
Рентабилност на труда (спрямо финансов резултат)	0	0



#### ➤ Политика по опазване на околната среда

„ДКЦ Чайка“ ЕООД полага усилия за постигане на непрекъснато подобрение на екологичните показатели и резултатността си спрямо околната среда при при осъществяване на дейността си, в производството и предлагането на стоки/ продукти / услуги

Основните принципи и приоритети на политиката по опазване на околната среда са:

- оценка влиянието върху околната среда на осъществяваните от дружеството дейности, предлаганите стоки / продукти / услуги;
- съответствие с нормативните изисквания по опазване на околната среда, имащи отношение към дейностите и процесите на дружеството и техните аспекти;
- спазване на всички нормативни актове и вътрешни разпоредби за опазване на околната среда;
- Следена на ключовите характеристики на процесите и дейностите, имащи значимо въздействие върху околната среда и вземане на предпазни мерки срещу потенциално замърсяване на околната среда;
- представяне на пазара на екологично безопасни продукти и услуги, в които не се използват или се използват по-малко вредни вещества, които изискват по-малко природни ресурси и консумират по-малко енергия;
- икономия на енергия, материали и хартия във всички дейности;
- ефективно управление на генерираните отпадъци, намаляването и рециклирането им;
- ангажираността и съпричастността на работещите в дружеството по отношение на политика за опазване на околната среда;
- обучение и засилване на персоналната отговорност на работещите към опазване на околната среда;
- популяризация на концепцията за „зелена околнна среда“ сред персонала, клиентите и доставчиците на дружеството.

Всички данни и стойности, използвани при изчисление на финансовите и нефинансовите показатели са представени в годишния финансов отчет на „ДКЦ Чайка“ ЕООД за 2016г. и всички

от съществено значение разяснения по отношение на сумите на разходите са оповестени в приложението към годишния финансов отчет.

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

През 2016 г. „ДКЦ Чайка“ ЕООД не е развивало действия, свързани с научноизследователската и развойна дейност.

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

След съставянето на Годишния финансов отчет за отчетната 2016г. в „ДКЦ Чайка“ ЕООД не са настъпили важни събития.

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

През отчетната 2016г. в „ДКЦ Чайка“ ЕООД не е сключило съществени сделки.

#### VII. СДЕЛКИ, СКЛЮЧЕНИ МЕЖДУ И СВЪРЗАНИ ЛИЦА, СДЕЛКИ ИЗВЪН ОБИЧАЙНАТА МУ ДЕЙНОСТ И СДЕЛКИ, КОИТО СЪЩЕСТВЕНО СЕ ОТКЛОНИЯВАТ ОТ ПАЗАРНИТЕ УСЛОВИЯ (съгл. т. 4 от Приложение № 10)

- Информация за сключените сделки със свързани лица:**

През отчетната 2016г. „ДКЦ Чайка“ ЕООД е сключило следните сделки със свързани лица:

Вид на сделката	Свързано лице	Характер на свързаността	Предложение за сключване на сделката	Договор	Стойност на сделката
Целева субсидия	Община Варна	собственик		Д16000502ВН/20.04.2016	33600

- Информация за сключените сделки извън обичайната дейност:**

През отчетната 2016г. „ДКЦ Чайка“ ЕООД не е сключило сделки извън обичайната му дейност :

- Информация за сключените сделки, които съществено се отклоняват от пазарните условия**

През отчетната 2016г. „ДКЦ Чайка“ ЕООД не е сключило сделки, които съществено се отклоняват от пазарните условия.

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

През отчетната 2016г. в „ДКЦ Чайка“ ЕООД не са се случили събития и показатели с необичаен характер.

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

През отчетната 2016г. „ДКЦ Чайка“ ЕООД не е сключило сделки, водени извънбалансово.

#### **X. ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ на „ДКЦ Чайка“ ЕООД, ОСНОВНИ ИНВЕСТИЦИИ В СТРАНАТА И ЧУЖБИНА, ИНВЕСТИЦИИ В ДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА ИЗВЪН НЕГОВАТА ГРУПА ПРЕДПРИЯТИЯ И ИЗТОЧНИЦИТЕ / НАЧИННИТЕ НА ФИНАНСИРАНЕ (съgl. т. 7 от Приложение № 10)**

- *Информация за дялови участия:-Няма такива*
- *Информация за основните инвестиции в страната и чужбина:-Няма такива*
- *Информация за инвестиции в дялови ценни книжа извън групата предприятия на „ДКЦ Чайка“ ЕООД:-Няма такива*

#### **XI. СКЛЮЧЕНИ от „ДКЦ Чайка“ ЕООД, ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО ИЛИ ДРУЖЕСТВО МАЙКА ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ в качеството на заемополучатели (съgl. т. 8 от Приложение № 10)**

- *Информация за сключени от „ДКЦ Чайка“ ЕООД договори за заем:*

Вид и цел	Заемодател	Стойност	Краен срок на погасяване	Лихвен %	Предоставени гаранции	Поемане на задължения
Бизнес револютираща линия	Юробанк България АД	40000	02.11.2017	14,10	Ехограф FUKUDA-16р. Биохимичен анализатор LIZA 300-1 бр.	

- *Информация за сключени от дъщерно дружество на „ДКЦ Чайка“ ЕООД договори за заем:-Няма такива*
- *Информация за сключени от дружество майка на „ДКЦ Чайка“ ЕООД договори за заем:-Няма такива*

#### **XII. СКЛЮЧЕНИ от „ДКЦ Чайка“ ЕООД, ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО ИЛИ ДРУЖЕСТВО МАЙКА ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ в качеството на заемодатели (съgl. т. 9 от Приложение № 10)**

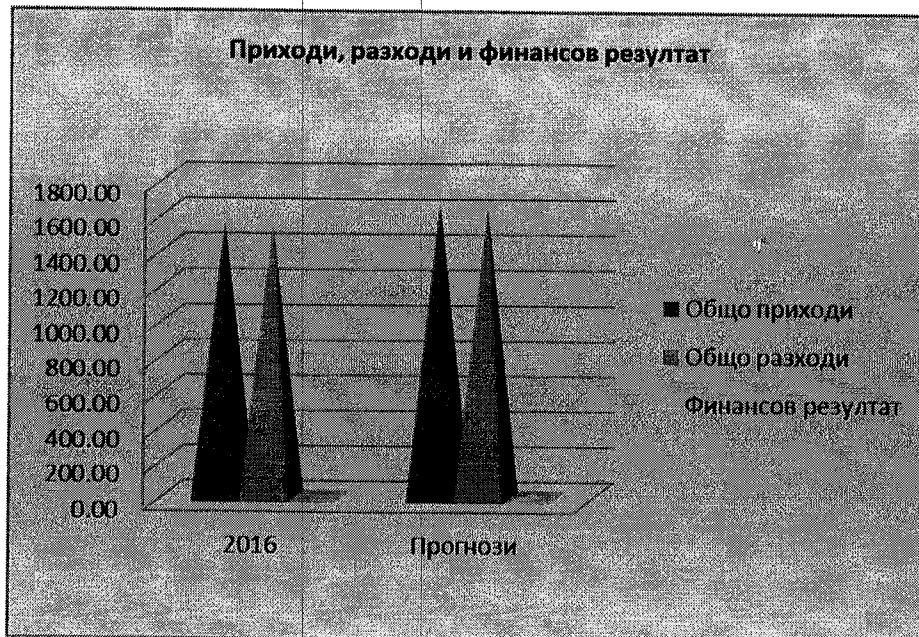
- *Информация за сключени от „ДКЦ Чайка“ ЕООД договори за заем:-Няма такива*
- *Информация за сключени от дъщерно дружество на „ДКЦ Чайка“ ЕООД договори за заем:-Няма такива*
- *Информация за сключени от дружество майка на „ДКЦ Чайка“ ЕООД договори за заем:-Няма такива*

- Информация за предоставени гаранции, включително на свързани лица:-Няма такива

**XIII. АНАЛИЗ НА СЪОТНОШЕНИЕТО МЕЖДУ ПОСТИГНАТИТЕ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ, отразени във финансовия отчет за финансовата година и по-рано ПУБЛИКУВАНИ ПРОГНОЗИ ЗА ТЕЗИ РЕЗУЛТАТИ (съгл. т. 11 от Приложение № 10)**

(хил.лв.)

N:	Показатели:	2016		Прогнози	Съотношение	
		година	стойност		процент	
1	Общо приходи	1545	1666	-121	-7.3%	
6	Общо разходи	1537	1637	-100	-6.1%	
7	Финансов резултат	8	29	-21	-72.4%	



Посочените по-горе съотношения между постигнатите финансови резултати, посочени в ГФО „ДКЦ Чайка“ ЕООД за 2016г. спрямо публикуваните по-рано прогнози за тези резултати се дължат на:  
-Увеличени приходи РЗОК, Здравно осигурителни фондове и профилактични дейности.

**XIV. 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 „ДКЦ Чайка“ ЕООД касае способността му да:

- изпълнява задълженията си навременно;
- реализира добра събирамост 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 „ДКЦ Чайка“ ЕООД отчита влиянието на ключови фактори като:**

- междуфирмените вземания и задължения;
- събирамост на вземанията;
- ценова политика;
- търговска политика;
- политиката на хеджиране;
- данъчна политика и ползването на данъчни облекчения;
- плащане на санкции;
- технологичната обезпеченост на дружеството;
- стимулиране и регулиране на производството и потреблението;
- пазари за реализация на произведената продукция / предлаганите услуги;
- конкурентоспособността на дружеството;
- взаимоотношения с финансово-кредитни институции;
- държавни субсидии за подпомагане на дейността;
- развитие на международните отношения.

➤ **Политиката относно управление на финансовите ресурси на „ДКЦ Чайка“ 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 „ДКЦ Чайка“ ЕООД и възможностите за тяхното обслужване:**

„ДКЦ Чайка“ ЕООД има следните задължения:

<i>Вид</i>	<i>Стойност/хил.лв</i>	<i>Основание</i>	<i>Срок на погасяване</i>
1.Към финансови предприятия	40	Бизнес револвираща линия	02.11.2017
2.Към Доставчици	134	Доставка на материали и услуги	До 1 година
3.Към персонала	67	Възнаграждения	До 1 година
3.Осигурителни, данъчни и др.	424	Осигурителни и данъчни задължения	До 1 година

„ДКЦ Чайка“ ЕООД има следните възможности за тяхното покриване:

/хил.лв/

<i>Стойност на</i>	<i>Стойност на</i>	<i>Стойност на</i>	<i>Възможност да</i>

<i>вземанията</i>	<i>паричните средства</i>	<i>задълженията</i>	<i>обслужването на задълженията</i>
(1)	(2)	(3)	(4) = (1+2 -3)
140	12	665	-513

От таблицата по-горе е видно, че стойността на задълженията е **по-голяма** от стойността на вземанията и наличните парични средства на „ДКЦ Чайка“ ЕООД и в резултат на това, дружеството е предприело следните мерки за покриване на задълженията:

**Разпореждане за временно разрешение за неотложни плащания на основание чл.229, ал.1 от ДОПК издадено от НАП -Варна.**

Еventуалните заплахите, пред които „ДКЦ Чайка“ 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.II „Характеристика на дейността“, т. „Рискове, пред които дружеството е изправено“ на настоящия Годишен доклад за дейността.

**Мерките**, които „ДКЦ Чайка“ ЕООД е предприело с оглед отстраняването им са следните:  
Сключени споразумения с контрагенти за разсрочване на задълженията.

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

„ДКЦ Чайка“ ЕООД има следните инвестиционни намерения и възможности за тяхното реализиране:

<i>Инвестиционно намерение</i>	<i>Цел</i>	<i>Стойност</i>	<i>Начин на финансиране</i>	<i>Размер на разполагаемите средства</i>	<i>Възможни промени в структурата на финансиране</i>
Подмяна на ВиК инсталация	Намаляване на аварии	35000	Целева субсидия	0	-
Подмяна на Ел. инсталация	Повишаване на енергийната ефективност	45000	Целева субсидия	0	-

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

През отчетната 2016г. в основните принципи на управление на „ДКЦ Чайка“ ЕООД не са настъпили промени.

#### XVII. ОСНОВНИТЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ПРИЛАГАННИТЕ 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 регуляторни 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 „ДКЦ Чайка“ 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 финансата и оперативната информация;
3. икономичност, ефективност и ефикасност на дейностите;
4. опазване на активите и информацията.

Разработената система на „ДКЦ Чайка“ ЕООД гарантира правилното идентифициране на рисковете, свързани с дейността на дружеството и подпомага ефективното им управление, обезпечава адекватното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

Основните елементи и характеристики на системата на „ДКЦ Чайка“ 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, иерархичност 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 повлият 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, ясно, 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</li></ol>

<b>Информация и комуникация</b>  <b>Мониторинг</b>	<p>дейността на организацията;</p> <p>11. правила за спазване на лична почтеност и професионална етика;</p> <p>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;</p> <p>2. ефективна комуникация, която да протича по хоризонтала и вертикалата до всички иерархични нива на организацията;</p> <p>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;</p> <p>4. прилагане на система за документиране и документооборот, съдържаща правила за съставяне, оформяне, движение, използване и архивиране на документите;</p> <p>5. документиране на всички операции, процеси и трансакции с цел осигуряване на адекватна одитна пътека за проследимост и наблюдение;</p> <p>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.</p>
	<p>1. Текущо наблюдение, самооценка и вътрешен одит</p>

Като част от принципите на мониторинга, вътрешният одит е независима и обективна дейност за предоставяне на увереност и консултиране, предназначена да носи полза и да подобрява дейността на дружеството. Вътрешният одит помага на организацията да постигне целите си чрез прилагането на систематичен и дисциплиниран подход за оценяване и подобряване ефективността на процесите за управление на риска, контрол и управление. На основание чл. 12, ал. 1 и ал. 2 от Закона за вътрешния одит в публичния сектор „ДКЦ Чайка“ ЕООД разработва звено за вътрешен одит 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 финансата 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 надеждността на финансовите отчети на дружеството.

Основните характеристики на системата за финансово управление и контрол в процеса на изготвяне на финансовия отчет за 2016г., са:

Компоненти	Принципи
<b>Среда на контрол</b>	<p>Определяне на средата, в която дружеството функционира:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• индустрия, регуляторни фактори, обща рамка за финансово отчитане;</li> <li>• естеството на предприятието – дейност, собственост, организационно – управлена структура, инвестиционна политика, структура на финансиране;</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <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	Спазване на правилата и процедури, кореспондиращи с: <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: иницииране, 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 подобреие.

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

През отчетната 2016г. в управителните и надзорните органи на „ДКЦ Чайка“ ЕООД не са настъпили промени.

#### XIX. 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 „ДКЦ Чайка“ ЕООД :**

Получател	Сума в лева	Основание
Управител	47829.26	Договор
Контрольор	7670.52	Договор

- Информация за получените непарични възнаграждения на членовете на управителните и контролните органи на „ДКЦ Чайка“ ЕООД :-Няма такива**
- Информация за условни възнаграждения, възникнали през годината на членовете на управителните и контролните органи на „ДКЦ Чайка“ ЕООД:-Няма такива**
- Информация за разсрочени възнаграждения, възникнали през годината на членовете на управителните и контролните органи на „ДКЦ Чайка“ ЕООД :-Няма такива**

- Информация за дължимите от „ДКЦ Чайка“ ЕООД суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения:**

Вид	Основание	Стойност	Дължими към
Пенсии		-	-
Обезщетения при пенсиониране		2280	31.12.2016
Други		-	-

- Информация за дължимите от дъщерните дружества суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения:-Няма такива**

## XX. ИЗВЕСТНИ НА 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 „ДКЦ Чайка“ ЕООД не са известни 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:

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

## XXII. ПЕРСПЕКТИВИ ЗА РАЗВИТИЕ НА (съгл. чл. 39, т.4 от ЗС)

**Мисия:** Мисията на „ДКЦ ЧАЙКА“ – Варна е да задоволява потребностите от специализирана медицинска помощ на населението от Варненския регион в съответствие с медицинските стандарти и правилата за добра медицинска практика, допълнено с персонално внимание и сърдечно отношение.

Мисията е съобразена с основните елементи на бизнеса, като потребители, пазари, производствени мощности и други. Мисията е израз на смисъла на съществуване и ценностната система на фирмата.

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?“.

Основна дейност

• Специализирана извънболнична медицинска помощ

Клиенти	<ul style="list-style-type: none"> <li>• РЗОК</li> <li>• Пациенти</li> <li>• Здравноосигурителни фондове и фирми</li> </ul>
Пазарен обхват	<p>Обхватът на пазара включва клиенти от:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• предимно жители от район Приморски, ж.к. Чайка, ж.к. Бриз, ж.к. Левски и курортните комплекси северно от гр. Варна</li> <li>• Пациенти, ползващи профилактични прегледи съгласно Наредба № 3 за предварителните и периодични медицински прегледи на работниците и служителите;</li> <li>• Пациенти, обслужвани по договори, склучени с работодателите им.</li> </ul> <p>Потенциални клиенти, към които ще се насочат маркетингови усилия в бъдеще:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Пациенти, ползващи профилактични прегледи и жители от други райони</li> </ul> <p>Поддържане на изградена търговска мрежа</p>
Конкуренти	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Диагностично консултативни центрове</li> <li>• Специализирани болници за активно лечение;</li> <li>• Многопрофилни болници за активно лечение;</li> <li>• Медицински центрове;</li> <li>• Индивидуални специализирани медицински практики</li> </ul>
Производствени мощности:	<ul style="list-style-type: none"> <li>• висока квалификация на персонала;</li> <li>• наличие на апаратура за осъществяване на високоспециализирани дейности, съвременно медицинско оборудване и добра база;</li> <li>• висок процент на реализирани първични прегледи;</li> <li>• добре развита физиотерапевтична дейност</li> <li>• център за образна диагностика и клинична лаборатория</li> <li>• достъпна среда за пациенти</li> </ul>

#### Стратегии:

##### 1. Стратегия за пазарно развитие:

- обслужване на значителна част от населението на Варненския регион и задоволяване на здравните потребности, отчитайки специфичните особености на аудиторията и възможностите за комуникация с тях;
- разкриване на възможности за най-съвременна диагностика и лечение;
- разкриване на възможности за научна медицинска дейност;
- запазване на сегашния пазар и завоюване на нови пазарни сегменти;
- изготвяне на нова рекламна стратегия;
- разширяване на портфейла от предлаганите здравни услуги и обхващане на по голям пакет, покриван от РЗОК;
- акцентиране върху удовлетвореността на пациента;
- въвеждане на абонаментно обслужване.
- Предлагане на конкурентни цени;
- Бизнес сътрудничество;

##### 2. Стратегия на вътрешно развитие:

- Оптимизиране на оперативните разходи;

- Увеличаване производителността и рентабилността на труда;
- Повишаване квалификацията на служителите;
- Сключване на договори със застрахователни фирми за медицински застраховки (доброволни);
  - разширяване на клиничната лаборатория;
  - доусъвършенстване на информационната система;
  - осъвременяване на наличната апаратура;
  - разширяване на някои специализирани медицински дейности и привличане на нови специалисти;
  - развитие на взаимоотношенията със семейните и денталните лекари;
  - активна работа по проекти и програми на Европейския съюз;

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

**Цели:**

➤ **Краткосрочни:**

- по отношение на финансова стабилност - погасяване на просрочените задължения съгласно постигнатите договорености с доставчиците и 100% събирамост на вземанията;

➤ **Дългосрочни:**

- оптимизиране на разходите

**Маркетингова дейност:**

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

**Стратегически маркетинг**

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

**Тактически маркетинг**

- Реклама и промоции;
- Интернет маркетинг;
- Ценообразуване;
- Управление на връзките с клиенти.

**Фирмени политики:**

**Продуктова политика:**

- Високо качество на предлаганите услуги;
- Стриктно спазване срока за изпълнение;
- Използване на материали с доказано качество;
- Продуктова стратегия за позициониране

**Пласментна политика:**

- Преки канали за реализация;
- Резервационна система;
- Присъствие на потребителски и индустриски сегмент;
- Разработване на непреки канали за реализация на услугите;

**Ценова политика:**

- Следящи конкуренцията цени;

- Използване на "Пазарно-ориентиран метод на ценообразуване";
- Прилагане на метод в ценообразуването "Разходи Плюс";
- Принцип на ценови отстъпки;
- Преференциални цени за контрагенти с дългосрочна договореност;
- Система на отстъпки за количества;

**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;
- Сключване на договори за сделки от съществено значение за дейността на дружеството

**Кадрова политика:**

- Поддържане на оптimalна 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 за персонала;
- 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 подобреие, осигуряваща съответствие с екологичното законодателство;
- Предотвратяване и намаляване на риска за човешкото здраве чрез създаване на безопасни условия на труд;

**Инвестиционна политика:**

- Стратегически хоризонт на инвестициите;
- Модернизиране и степен на обновяване на материалната базата;
- Целесъобразност и приоритет на ключови инвестиционни мероприятия.

**Планиране на фирмените политики:**

Фирмени политики	От (дата)	До (дата)	Ръководител	Отдел
Продуктова политика	01.01.2017	31.12.2018	Управител	Администрация
Пласментна политика	01.01.2017	31.12.2018	Управител	Администрация
Ценова политика	01.01.2017	31.12.2018	Управител	Администрация
Рекламна политика	01.01.2017	31.12.2018	Управител	Администрация
Кадрова и социална политика	01.01.2017	31.12.2018	Управител	Администрация
Инвестиционна политика	01.01.2017	31.12.2018	Управител	Администрация

**Прогнозни финансови резултати:**

N:	Показатели:	Прогноза		2016		Прогноза	
		2017	година	година	стойност	процент	
1	Финансов резултат			12	8	4	50.0%
2	Нетни приходи от продажби		1600	1477	123	8.3%	
3	Общо приходи от оперативна дейност		1650	1545	105	6.8%	
4	Общо приходи		1650	1545	105	6.8%	
5	Общо разходи за оперативна дейност		1500	1493	7	0.5%	
6	Общо разходи		1560	1542	18	1.2%	
7	Собствен капитал		176	164	12	7.3%	
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)		1124	1067	57	5.3%	
9	Обща сума на активите		1300	1231	69	5.6%	
10	Краткотрайни активи		176	164	12	7.3%	
11	Краткосрочни задължения		521	665	-144	-21.7%	
12	Краткосрочни вземания		80	140	-60	-42.9%	
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)		0	0	0	0.0%	
14	Парични средства		7	12	-5	-41.7%	
15	Материални запаси		12	12	0	0.0%	
16	Дългосрочни задължения		0	0	0	0.0%	
<b>Рентабилност:</b>							
17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)		0.0075	0.0054	0.0021	38.5%	
18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)		0.0682	0.0488	0.0194	39.8%	
19	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)		0.0107	0.0075	0.0032	42.4%	
20	Коеф. на капитализация на активите (1/9)		0.0092	0.0065	0.0027	42.0%	
<b>Ефективност:</b>							
21	Коеф. на ефективност на разходите (4/6)		1.0577	1.0019	0.0557	5.6%	
22	Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)		1.1000	1.0348	0.0652	6.3%	
<b>Ликвидност:</b>							
23	Коеф. на общ ликвидност (10/11)		0.3378	0.2466	0.0912	37.0%	
24	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11		0.1670	0.2286	-0.0616	-26.9%	
25	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11		0.0134	0.0180	-0.0046	-25.5%	
26	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)		0.0134	0.0180	0.0046	25.5%	
<b>Финансова автономност:</b>							
27	Коеф. на финансова автономност (7/8)		0.1566	0.1537	0.0029	1.9%	
28	Коеф. на платежоспособност (9/8)		1.1566	1.1537	0.0029	0.2%	

