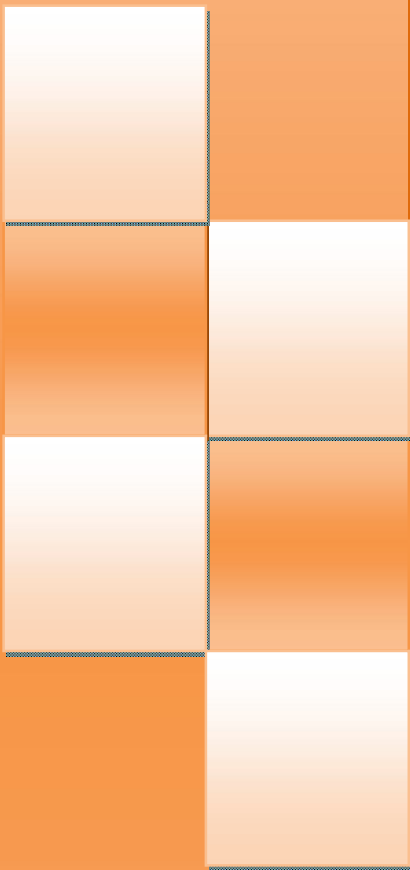




ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

2017 година





Годишният доклад за дейността на “ДКЦ 4 Варна” ЕООД, 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 N: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 състояние на дружеството за 2016 г. и перспективите за развитие.

06.03.2017 г.
гр. Варна

Управител:
(д-р Соня Г. Цекова)



I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 813116984

Фирма:	“ДКЦ 4 Варна” ЕООД
Седалище:	гр. Варна
Адрес на управление:	гр. Варна
Предмет на дейност:	Осъществяване на извънболнична специализирана медицинска помощ
Собственост:	Дружеството е 100 % бщинска собственост;
Капитал:	Дружеството е с капитал 445500 лв., разпределен в 4450 бр. дялове с номинална стойност 100 лв. всеки един.
Органи на управление:	Дружеството се управлява и представлява от: Д-р Соня Георгиева Цекова - управител;
Лицензии, разрешителни за осъществяване на дейността:	Лечебното заведение е вписано в регистъра на Регионална здравна инспекция Варна под № 004, том 12 и регистрационен номер на практика 0306134008
Клонове (чл. 39, т.7 от ЗС):	Дружеството няма регистрирани клонове.
Свързани лица:	Дружеството има свързани лица, както следва: 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 4 Варна ” ЕООД основна дейност е:

- ♦ Извънболнична специализирана медицинска помощ;

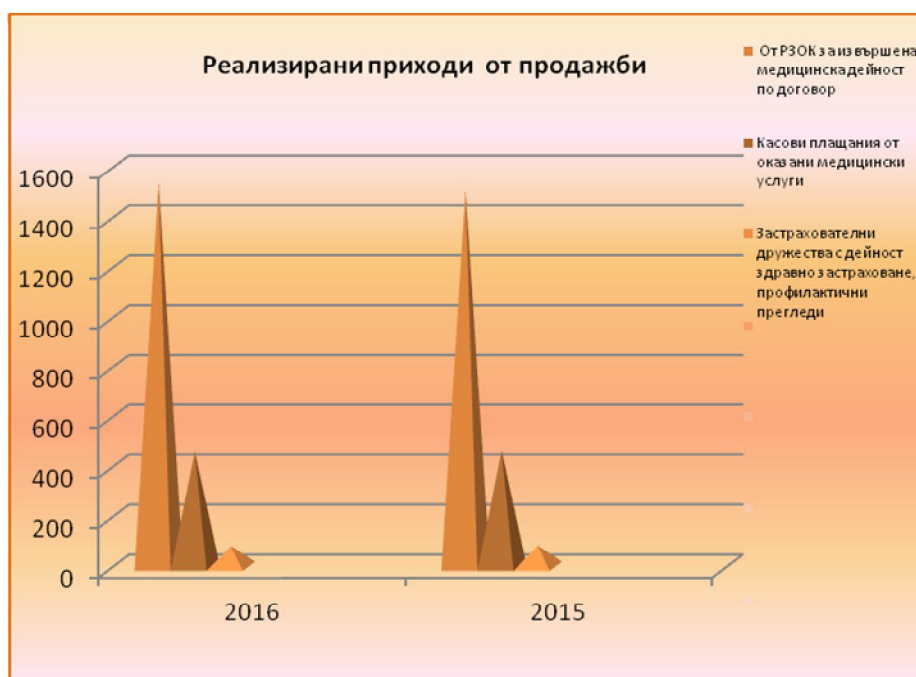
Реализираните нетни приходи от продажби по видове услуги за 2016 г. и тяхното изменение спрямо 2015 г. са както следва:





(хил.лв.)

Реализирани приходи от продажби			
по видове услуги	2016	2015	изменение %
От РЗОК за извършена медицинска дейност по договор	1538	1509	102%
Касови плащания от оказани медицински услуги	459	463	99%
Застрахователни дружества с дейност здравно застраховане, профилактични прегледи	82	84	98%
Общо приходи от продажби	2079	2056	101%



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

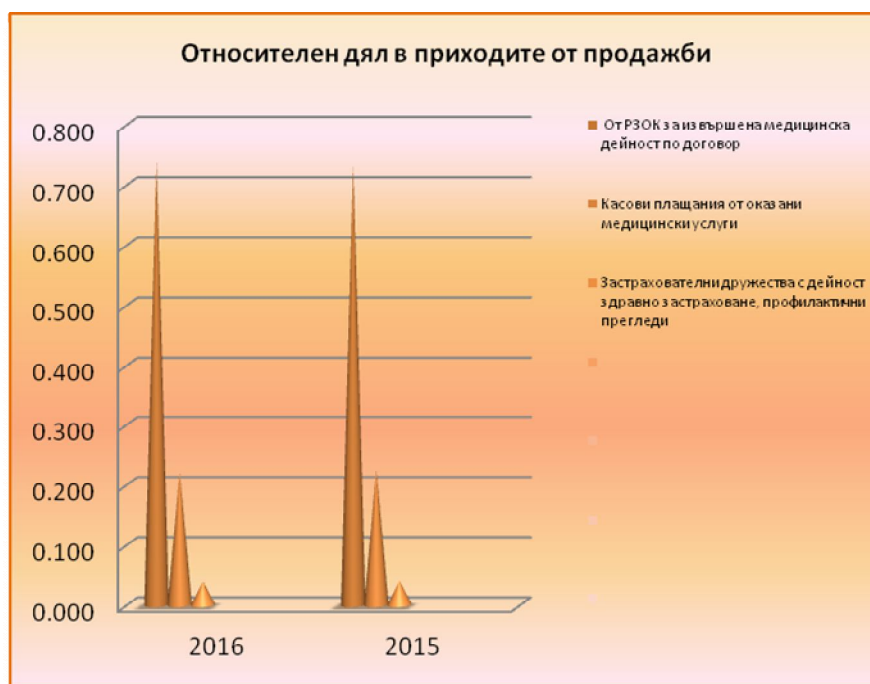
Реализирани услуги в количествено изражение			
Видове стоки/ продукти/услуги	2016	2015	изменение %
Прегледи по договор с РЗОК	91272	90442	101%
Платени прегледи, извън тези по РЗОК	9136	10215	89%
Прегледи по договори със застрахователни дружества с дейност здравно осигуряване	1901	2100	91%
Профилактични прегледи по договори	3072	2458	125%



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:

(хил.лв.)

Реализирани приходи от продажби			
по видове услуги	2016	2015	изменение %
От РЗОК за извършена медицинска дейност по договор	1538	1509	102%
Касови плащания от оказани медицински услуги	459	463	99%
Застрахователни дружества с дейност здравно застраховане, профилактични прегледи	82	84	98%
Общо приходи от продажби	2079	2056	101%



“ДКЦ 4 Варна” ЕООД реализира своите услуги на следните пазари (съгл. т.2 от Приложение № 10):

> **Вътрешни**

Реализираните на вътрешните и външните пазари приходи по видове стоки/ продукти / 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 /услуги	2016		2015		изменение %	
	външн и пазари	вътрешн и пазари	външн и пазари	вътрешн и пазари	външн и пазари	вътрешн и пазари
От РЗОК за извършена медицинска дейност по договор	0	1538	0	1509	0	102%
Касови плащания от оказани медицински услуги	0	459	0	463	0	99%
Застрахователни дружества с дейност здравно застраховане, профилактични прегледи	0	82	0	84	0	98%
Общо приходи от продажби	0	2079	0	2056	0	100%





Основните клиенти на “ДКЦ 4 Варна” ЕООД, техният относителен дял в общите приходи от продажби за 2016г. и изменението спрямо 2015г. (**съгл. т.2 от Приложение № 10**) са както следва:

Основни клиенти на "ДКЦ 4 Варна" ЕООД			
Наименование	относителен дял		
	2016	2015г.	Изменение %
РЗОК Варна /НЗОК/	74	73.4	101%
Население - касови плащания	22.1	22.5	98%
Застрахователни дружества с дейност здравно осигуряване	3.9	4.1	95%
Общо	100%	100%	

Видно от таблицата основните клиенти на “ДКЦ 4 Варна” ЕООД, чийто относителен дял надхвърля 10% от приходите от продажби са, (**съгл. т.2 от Приложение № 10**) както следва:



Основни клиенти на "ДКЦ 4 Варна" ЕООД с относителен дял над 10% от приходите от продажби

Наименование	относителен дял %	ЕИК	седалище и адрес на управление	връзка / взаимоотношения с дружеството
РЗОК Варна	70.6	121858220	Варна, бул. "Цар Освободител" № 76 А	По договор

Основните доставчици на "ДКЦ 4 Варна" ЕООД, техният относителен дял в общите разходи за материали и услуги за 2016г. и изменението спрямо 2015г. (**съгл. т.2 от Приложение № 10**) са както следва:

Основни доставчици на "ДКЦ 4 Варна" ЕООД			
Наименование	относителен дял		
	2016г.	2015г.	Изменение %
Аквахим АД София	18	17	106%
МТИ ООД София	5.5	5.4	102%
Медиал 02 ЕООД Варна	10.5	9.7	108%
Ритъм 4 ТБ ООД Ст. Загора	4.3	2.8	154%
Други	61.7	65.1	95%
Общо	100%	100%	

Видно от таблицата основните доставчици на "ДКЦ 4 Варна" ЕООД, чийто относителен дял надхвърля 10% от разходите за материали и услуги (**съгл. т.2 от Приложение № 10**) е както следва:

Основни доставчици на "ДКЦ 4 Варна" 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
АКВАХИМ АД София	18	200984964	София, ж.к. Дружба 2, бул."Проф. Цв.Лазаров" № 83	По договор
Медиал 02 ЕООД Варна	10.5	103769108	Варна, ул. "Илинден" №21-23	По договор



➤ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

При осъществяване на дейността си “ДКЦ 4 Варна” 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 надигания 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 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 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: **среден**

✓ **Макроикономически рискове:**

Икономиката на България като малка държава е силно зависима от европейската и световната икономика. Подобренето 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 доларовите 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 доларовите 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 валутния риск като: **без риск**.

➤ 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 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 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: **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 бюрокрацията и корупционните практики. Създадена е и информационна





система - административен регистър на регулаторните режими (лицензионни, разрешителни, регистрационни, съгласувателни).

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

➤ **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 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: **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: **без риск**.*

✓ **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 услугите, които се предлагат от „ДКЦ 4 Варна“ 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 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: **среден**

✓ **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: **нисък**

✓ **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: **среден**

✓ **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: **без риск.**

✓ **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: **среден**

✓ **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: **висок**

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 проуктите 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 2016 г. спрямо 2015 г. са както следва:

(хил.лв.)

N:	Показатели:	2016	2015	2016/2015	
		година	година	стойност	процент
1	Финансов резултат	21	31	-10	-32.3%
2	Нетни приходи от продажби	2079	2056	23	1.1%
3	Общо приходи от оперативна дейност	2179	2160	19	0.9%
4	Общо приходи	2180	2161	19	0.9%
5	Общо разходи за оперативна дейност	2154	2124	30	1.4%
6	Общо разходи	2156	2126	30	1.4%
7	Собствен капитал	446	425	21	4.9%
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	388	397	-9	-2.3%
9	Обща сума на активите	834	822	12	1.5%
10	Краткотрайни активи	470	431	39	9.0%
11	Краткосрочни задължения	146	152	-6	-3.9%
12	Краткосрочни вземания	124	107	17	15.9%
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)			0	0.0%
14	Парични средства	341	319	22	6.9%
15	Материални запаси	5	5	0	0.0%
16	Дългосрочни задължения	138	129	9	7.0%
Рентабилност:					
17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	0.0101	0.0151	-0.0050	-33.0%
18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	0.0471	0.0729	-0.0259	-35.4%
19	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	0.0541	0.0781	-0.0240	-30.7%
20	Коеф. на капитализация на активите (1/9)	0.0252	0.0377	-0.0125	-33.2%
Ефективност:					
21	Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	1.0111	1.0165	-0.0053	-0.5%
22	Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)	1.0116	1.0169	-0.0053	-0.5%
Ликвидност:					
23	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	3.2192	2.8355	0.3837	13.5%
24	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	3.1849	2.8026	0.3823	13.6%
25	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	2.3356	2.0987	0.2369	11.3%
26	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	2.3356	2.0987	0.2369	11.3%
Финансова автономност:					





27	Коеф. на финансова автономност (7/8)	1.1495	1.0705	0.0790	7.4%
28	Коеф. на платежоспособност (9/8)	2.1495	2.0705	0.0790	3.8%

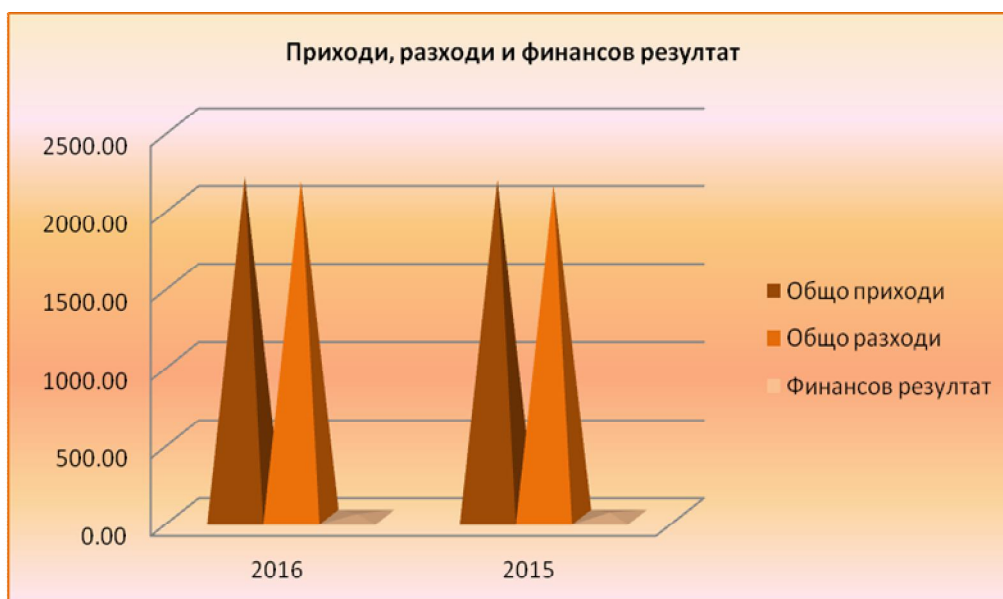
	2016	2015
Общо приходи от оперативна дейност	2179.00	2160.00
Общо разходи за оперативна дейност	2154.00	2124.00

(хил.лв.)

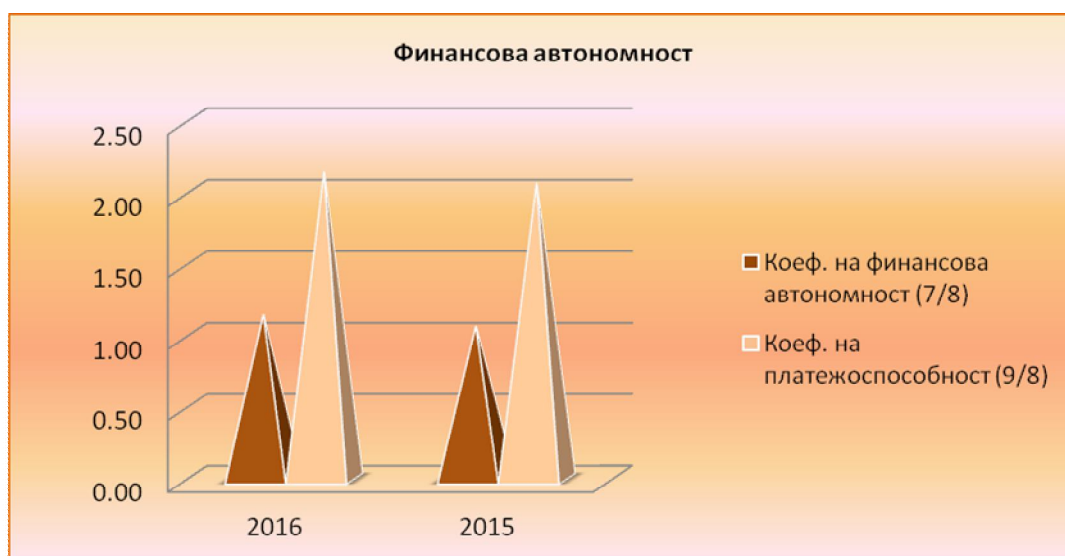


	2016	2015
Общо приходи	2180	2161
Общо разходи	2156	2126
Финансов резултат	21	31



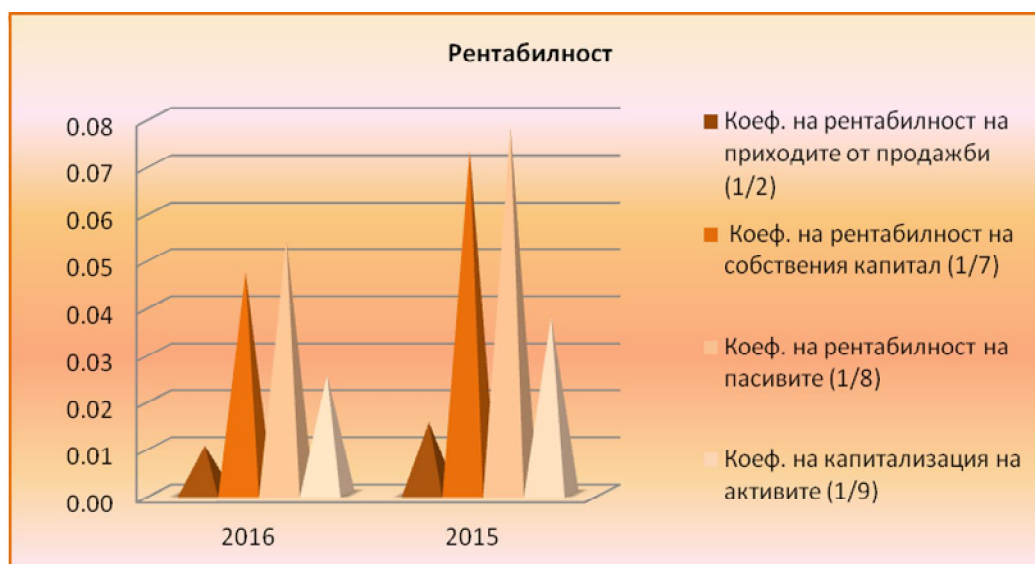


	2016	2015
Коеф. на финансова автономност (7/8)	1.15	1.07
Коеф. на платежеспособност (9/8)	2.15	2.07

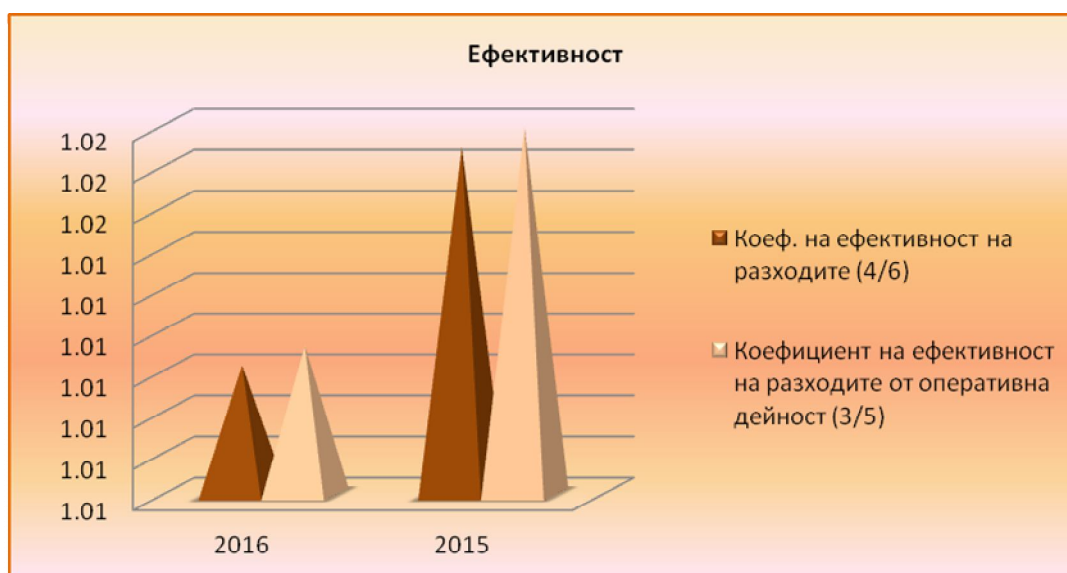


	2016	2015
Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	0.010	0.015
Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	0.047	0.073
Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	0.054	0.078
Коеф. на капитализация на активите (1/9)	0.025	0.038



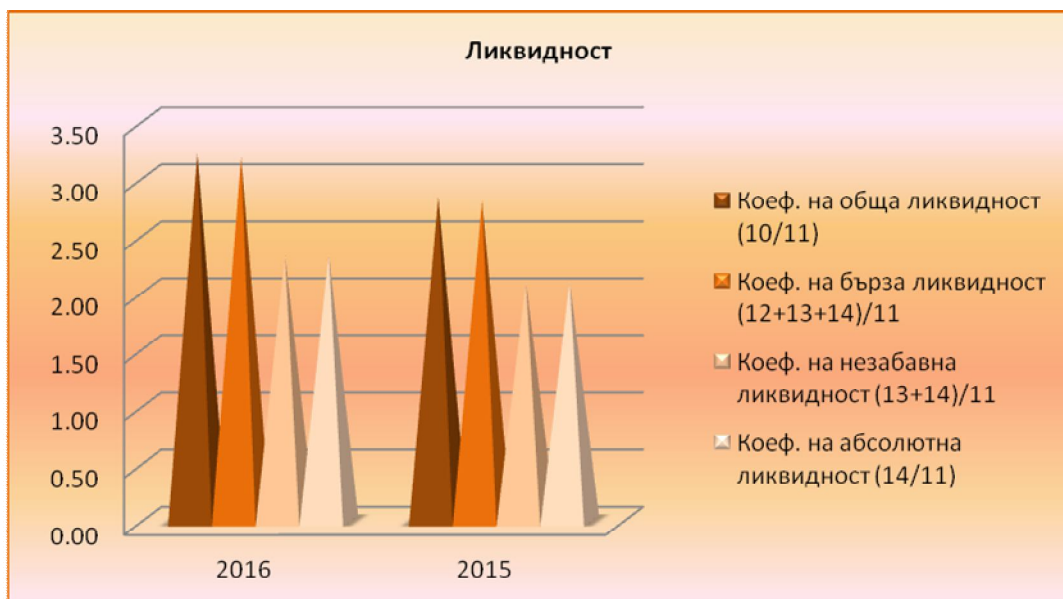


	2016	2015
Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	1.011	1.016
Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)	1.012	1.017



	2016	2015
Коеф. на обща ликвидност (10/11)	3.219	2.836
Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	3.185	2.803
Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	2.336	2.099
Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	2.336	2.099



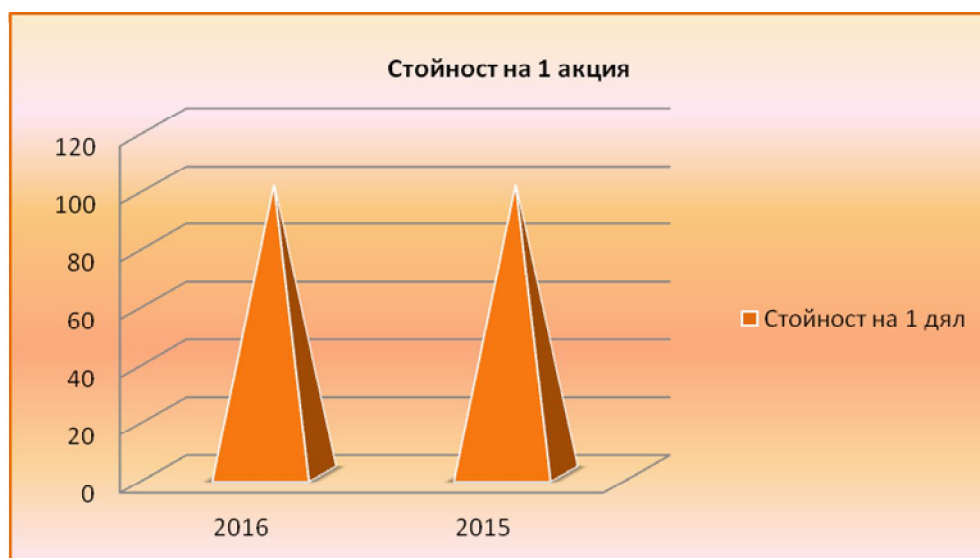


Стойността на капитала на дружеството за 2016 г. спрямо 2015 г. е както следва

(лева)

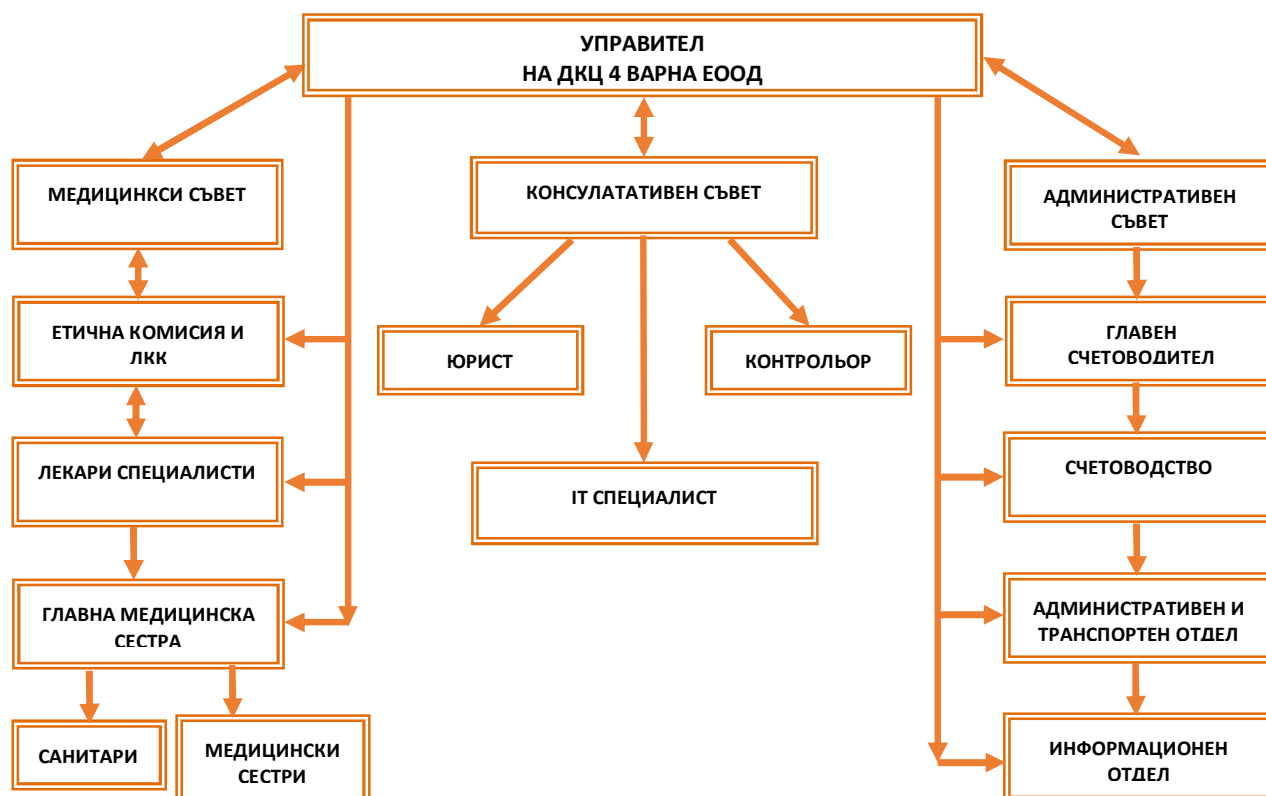
	2016	2015
Стойност на 100% от собствения капитал	445500	445500
Брой дялове	4450	4450
Стойност на 1 дял	100,11	100,11





✓ **Нефинансови показатели**

➤ **Организационна структура**

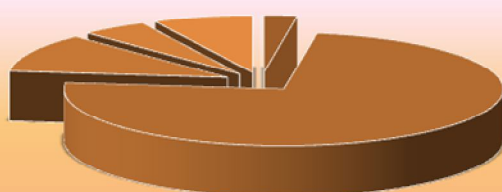




➤ Численост и структура на персонала:

(брой)		
Категория	2016	2015
Общо, в т.ч.	82	83
Ръководители	2	2
Специалисти	61	62
Техници и приложни специалисти	9	9
Административен персонал	4	4
Други	6	6

Разпределение на персонала по категории за 2016г.



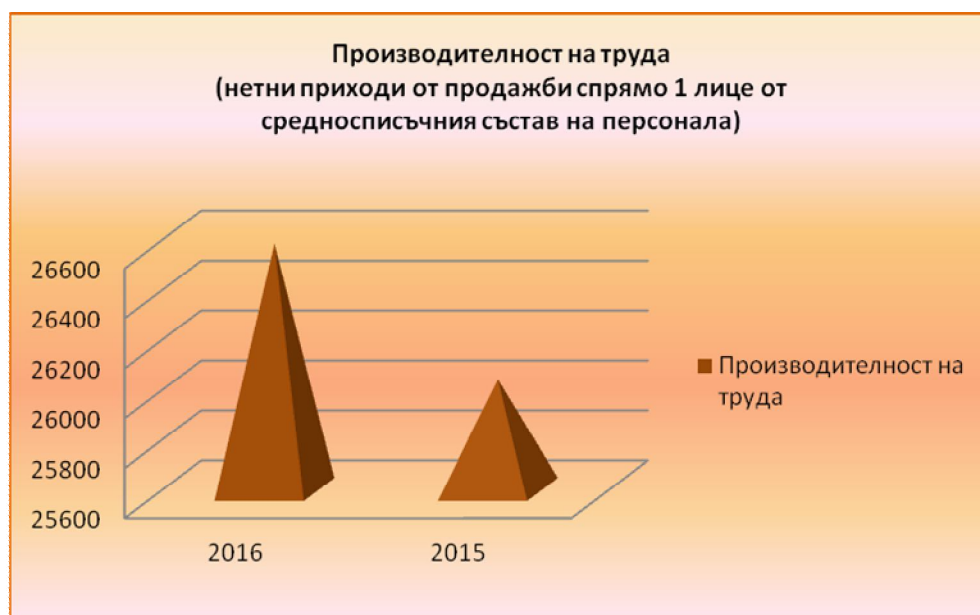
- Ръководители
- Специалисти
- Техници и приложни специалисти
- Административен персонал
- Други
- Квалифицирани работници в селското, горското, ловното и рибното стопанство
- Квалифицирани работници и сродни на тях занаятчии
- Машинни оператори и монтажници
- Професии, неизискващи специална квалификация

➤ Производителност на труда:

(лева)

Производителност на труда		
Години	2016	2015
Средносписъчен състав	82	83
Нетни приходи от продажби	2 078 730	2 056 113
Нетни приходи от продажби / 1 лице	25350	24772

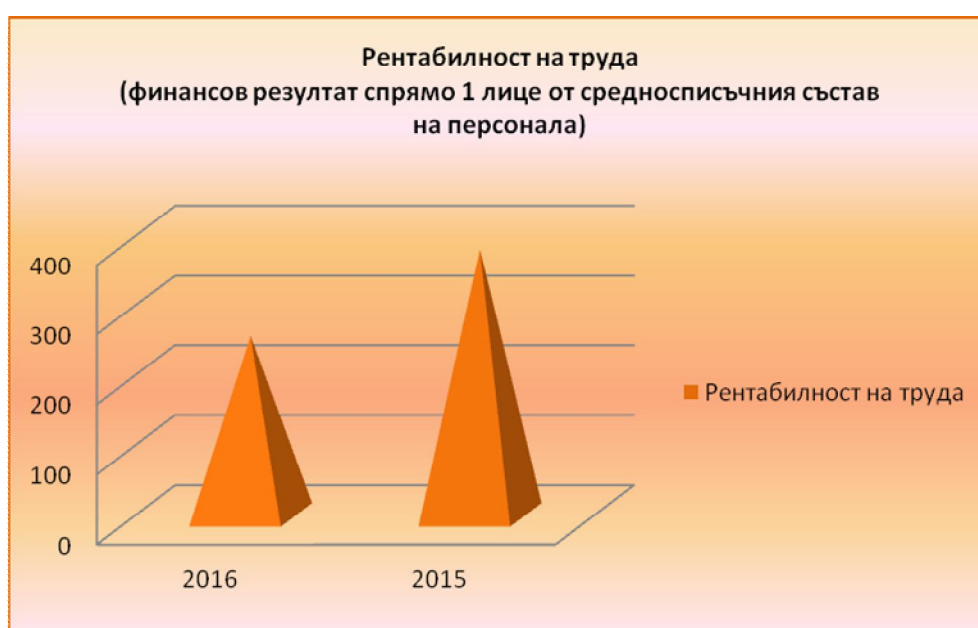




➤ **Рентабилност на труда:**

(лева)

Рентабилност на труда		
Година	2016	2015
Средносписъчен състав	82	83
Финансов резултат	20 941	31 556
Финансов резултат / 1 лице	255	380

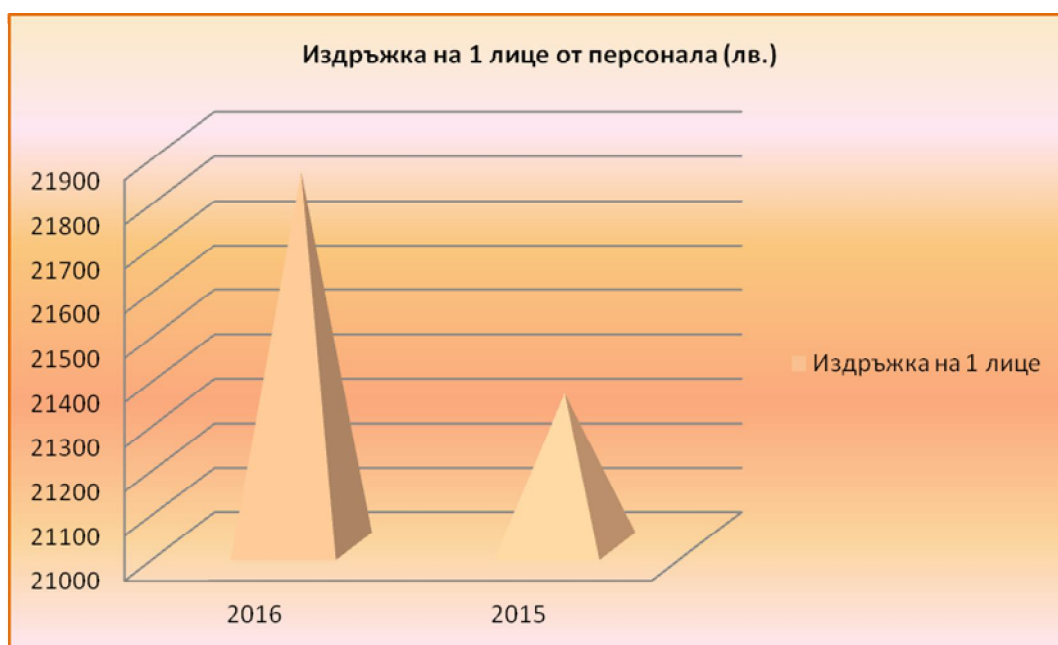




➤ **Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала:**

(лева)

Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала		
Години	2016	2015
Средносписъчен състав	82	83
Възнаграждения и осигуровки*	1 791 052	1 771 578
Издръжка на 1 лице, лв.	21842	21344

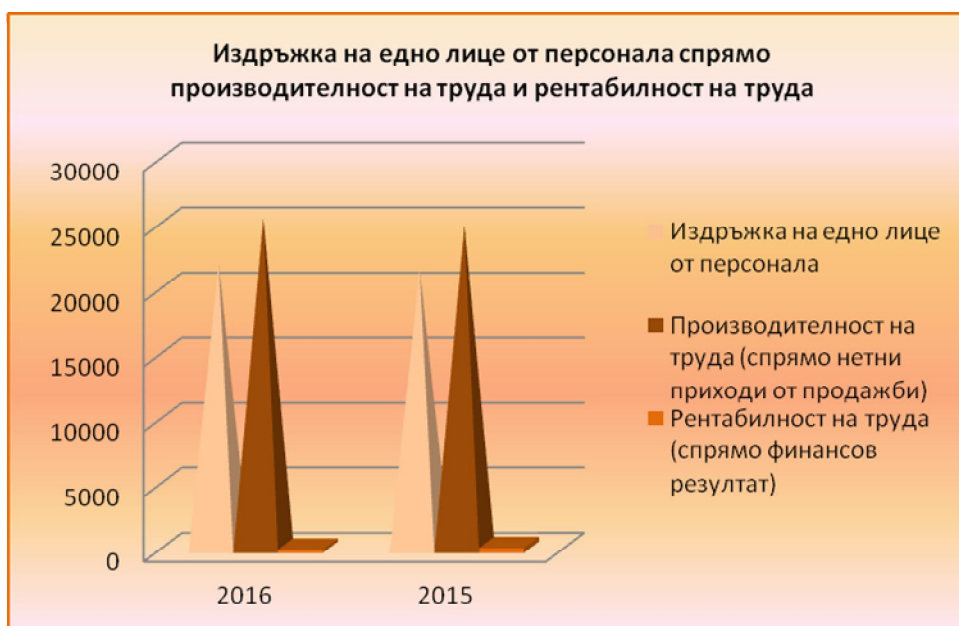


➤ **Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала спрямо производителност на труда и рентабилност на труда:**

(лева)

Години	2016	2015
Издръжка на едно лице от персонала	21842	21344
Производителност на труда (спрямо нетни приходи от продажби)	25350	24772
Рентабилност на труда (спрямо финансов резултат)	255	380





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

През 2016 г. ДКЦ 4 Варна“Е ООД 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 2016г. в “ДКЦ 4 Варна” ЕООД не са настъпили важни събития.

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

През отчетната 2016г. “ДКЦ 4 Варна” ЕООД не е сключило съществени сделки.

VII. СДЕЛКИ, СКЛЮЧЕНИ МЕЖДУ „ДКЦ 4 Варна“ 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 2016г. “ДКЦ 4 Варна” ЕООД не е сключило сделки със свързани лица.

- **Информация за сключените сделки извън обичайната дейност:**

През отчетната 2016 г. “ДКЦ 4 Варна” ЕООД не е сключило сделки извън обичайната му дейност.





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

През отчетната 2016 г. „ДКЦ 4 Варна“ 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 4 Варна“ ЕООД не са се случили събития и показатели с необичаен характер.

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

През отчетната 2016 г. „ДКЦ 4 Варна“ ЕООД не е сключило сделки, водени извънбалансово.

X. ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ на „ДКЦ 4 Варна“ 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)

- **Информация за дялови участия:**
ДКЦ 4 Варна ЕООД няма дялови участия.
- **Информация за основните инвестиции в страната и чужбина няма:**
ДКЦ 4 Варна няма инвестиции в ценни книжа, финансови инструменти, недвижими имоти в страната и чужбина.

XI. СКЛЮЧЕНИ от „ДКЦ 4 Варна“ ЕООД, ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ в качеството на заемополучатели (съгл. т. 8 от Приложение № 10)

- **Информация за сключени от „ДКЦ 4 Варна“ ЕООД договори за заем:**
- ДКЦ 4 Варна ЕООД няма сключени договори за заем в качеството на заемополучател.

XII. СКЛЮЧЕНИ от „ДКЦ 4 Варна“ ЕООД, ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ в качеството на заемодатели (съгл. т. 9 от Приложение № 10)

- **Информация за сключени от „ДКЦ 4 Варна“ ЕООД договори за заем:**
ДКЦ 4 Варна ЕООД няма сключени договори за заем в качеството на заемодател.
- **Информация за предоставени гаранции, включително на свързани лица:**
ДКЦ 4 Варна ЕООД няма предоставени гаранции, включително на свързани лица.





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 “ДКЦ 4 Варна” ЕООД касае способността му да:

- изпълнява задълженията си навременно;
- реализира добра събираемост на вземанията;
- генерира приходи, а оттам и печалба;
- да инвестира в рентабилни инвестиции.

Политиката относно управление на финансовите ресурси на “ДКЦ 4 Варна” ЕООД отчита влиянието на ключови фактори като:

- междуфирмените вземания и задължения;
- събираемост на вземанията;
- ценова политика;
- търговска политика;
- данъчна политика;
- технологичната обезпеченост на дружеството;
- пазари за реализация на предлаганите услуги;
- конкурентоспособността на дружеството;

➤ **Политиката относно управление на финансовите ресурси на “ДКЦ 4 Варна” 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 4 Варна“ ЕООД и възможностите за тяхното обслужване:**

„ДКЦ 4 Варна” ЕООД има следните задължения:

(хил.лв .)

<i>Вид</i>	<i>Стойност</i>	<i>Основание</i>	<i>Срок на погасяване</i>
Към Доставчици	14	Доставка на материални запаси и извършване на услуги	Януари 2017 г.
Към Персонал	78	Заплати м.12,2016	Януари 2017 г.
Осигурителни задължения	30	Осиг. вноски м.12,2016	Януари 2017 г.





Данъчни задължения	24	Данък м.11 и м.12,2016 г	Февруари 2017 г.
--------------------	----	--------------------------	------------------

„ДКЦ 4 Варна“ ЕООД има следните възможности за тяхното покриване:

<i>Стойност на вземанията</i>	<i>Стойност на паричните средства</i>	<i>Стойност на задълженията</i>	<i>Възможност да обслужването на задълженията</i>
<i>(1)</i>	<i>(2)</i>	<i>(3)</i>	<i>(4) = (1+2 -3)</i>
124	341	146	319

От таблицата по-горе е видно, че стойността на задълженията е по-малка от стойността на вземанията и наличните парични средства на ДКЦ 4 Варна“ЕООД и дружеството може своевременно да обслужва задълженията си.

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

„ДКЦ 4 Варна“ 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>
Апаратура		36 хил. лв	Собствени средства	36 хил. лв	

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

През отчетната 2016 г. в основните принципи на управление на „ДКЦ 4 Варна“ 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 ДКЦ 4





Варна"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 на ДКЦ 4 Варна"ЕООД ООД гарантира правилното идентифициране на рисковете, свързани с дейността на дружеството и подпомага ефективното им управление, обезпечавая адекватното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

Основните елементи и характеристики на системата на ДКЦ 4 Варна"ЕООД включва следните взаимосвързани елементи:

Елементи	Принципи
Контролна среда	1. личната почтеност и професионална етика на ръководството и персонала на организацията; 2. управленската философия и стил на работа; 3. организационната структура, осигуряваща разделение на отговорностите, йерархичност и ясни правила, права, задължения и нива на докладване; 4. политиките и практиките по управление на човешките ресурси; 5. компетентността на персонала.
Управление на риска	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. 2. организиране, документиране и докладване пред компетентните органи предприетите мерки за предотвратяване риска от измами и нередности, засягащи финансовите интереси на Европейските общности.
Контролни дейности	1. процедури за разрешаване и одобряване; 2. разделяне на отговорностите по начин, който не позволява един служител едновременно да има отговорност по одобряване, изпълнение, осчетоводяване и контрол; 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; 4. правила за достъп до активите и информацията; 5. предварителен контрол за законосъобразност, който може да се извършва от назначени за целта финансови контрольори или други лица, определени от ръководителя на организацията; 6. процедури за пълно, вярно, точно и своевременно осчетоводяване на всички операции; 7. докладване и проверка на дейностите - оценка на ефикасността и ефективността на операциите; 8. процедури за наблюдение; 9. правила за управление на човешките ресурси; 10. правила за документиране на всички операции и действия, свързани с дейността на организацията; 11. правила за спазване на лична почтеност и професионална етика.
Информация и комуникация	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; 2. ефективна комуникация, която да протича по хоризонтала и вертикала до всички йерархични нива на организацията;





	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; 4. прилагане на система за документиране и документооборот, съдържаща правила за съставяне, оформяне, движение, използване и архивиране на документите; 5. документиране на всички операции, процеси и трансакции с цел осигуряване на адекватна одитна пътека за проследимост и наблюдение; 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.
Мониторинг	1. Текущо наблюдение, самооценка и вътрешен одит

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. „ДКЦ 4 Варна“ ЕООД няма изградено звено за вътрешен одит

Една от основните цели на системата за финансово управление и 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
Среда на контрол	Определяне на средата, в която дружеството функционира: • индустрия, регулаторни фактори, обща рамка за финансово отчитане; • естеството на предприятието – дейност, собственост, организационно – управленска структура, инвестиционна политика, структура на финансиране; • избор и прилагане на счетоводната политика; • бизнес намерения / бизнес програма и резултати; • оценка на финансовите показатели.
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: • Оторизацията; • Прегледите на резултатите от дейността; • Обработка на информацията; • Физическите контроли; • Разпределение на задълженията
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 подобрене.

XVII. ПРОМЕНИ В УПРАВИТЕЛНИТЕ ОРГАНИ (съгл. т. 16 от Приложение № 10)

През отчетната 2016 г. в управителните органи на ДКЦ 4 Варна" ЕООД Д 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 ДКЦ 4 Варна" ЕООД:

Получател	Сума в лева	Основание
Управител и контролър	64338	По договор за управление и контрол
Контролър	10080	По договор за управление и контрол

- **Информация за получените непарични възнаграждения на членовете на управителните и контролните органи на „ДКЦ 4 Варна“ ЕООД:** - няма получени непарични възнаграждения
- **Информация за условни възнаграждения, възникнали през годината на членовете на управителните и контролните органи на „ДКЦ 4 Варна“ ЕООД:** няма условни възнаграждения, възникнали през годината
- **Информация за разсрочени възнаграждения, възникнали през годината на членовете на управителните и контролните органи на „ДКЦ 4 Варна“ ЕООД:** няма разсрочени възнаграждения
- **Информация за дължимите от „ДКЦ 4 Варна“ ЕООД суми за изплащане на обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения:** няма дължими суми за изплащане на обезщетения при пенсиониране





ХІХ. 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 висящи съдебни, административни или арбитражни производства.

ХХ. ПЕРСПЕКТИВИ ЗА РАЗВИТИЕ НА „ДКЦ 4 Варна“ ЕООД (съгл. чл. 39, т.4 от ЗС)

Мисия:

“Да задоволява петребностите от специализирана. доболнична медицинска помощ, здравни услуги, диагностика и профилактика на населението о от Варненския регион и в частност Приморски район Варна на равнището на добрата медицинска практика в страната.”

Мисията е съобразена с основните елементи на бизнеса, като клиенти, пазари 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	• Извънболнична специализирана медицинска помощ
Клиенти	• РЗОК Варна • Население • Здравно застрахователни дружества
Пазарен обхват	Обхватът на пазара включва клиенти от: • РЗОК Варна • Население • Здравно застрахователни дружества • Потенциални клиенти, към които ще се насочат маркетингови усилия в бъдеще • Население на малки общини, в близост до Варна и региона • Здравно неосигурени лица
Конкуренти	• Здравни заведения за специализирана медицинска помощ • Частни медицински центрове • Частни клинични лаборатории

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

Цели:

➤ Краткосрочни:

- **по отношение на услугите**
 1. Поддържане на материалната база и техника в съответствие със съвременните изисквания и стандарти.
 2. Периодичен анализ и оценка на получените резултати от медицинската дейност
 3. Търсене на нови потенциални потребители
- **по отношение на персонала**
 1. Разработване на нова кадрова стратегия, привличане и задържане на водещи специалисти
- **по отношение на финансовата стабилност**
 1. Масивна реклама в медии на място на дейността
 2. Закупуване и подмяна на медицинска апаратура
 3. Гъвкавост при извършване на разходите

➤ Дългосрочни:

- **по отношение на услугите**
 1. Поставяне на ефективна основа на профилактиката като основна дейност на ДКЦ 4
 2. Намиране на нови пазарни ниши за реализиране на предлаганата услуга
 3. Постоянно подобряване на материалната база и осъвременяване на апаратурата
- **по отношение на персонала**
 1. Постоянна квалификация и поддържащо обучение
- **по отношение на финансовата стабилност**
 1. Кандидатстване и участие в проекти с цел осигуряване на допълнително финансиране

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;

Тактически маркетинг

- Реклама и промоции;
- Лични продажби;
- Интернет маркетинг;
- Ценообразуване;

Фирмени политики:

Продуктова политика:

- Високо качество на предлаганите услуги;





- Продуктова стратегия за позициониране: Приети са стабилизационни стратегии в различните им варианти, като се акцентира на високо качество и умерена цена на предлаганата услуга.

Ценова политика:

- Следящи конкуренцията цени;
- Използване на “Пазарно-ориентиран метод на ценообразуване”;
- Принцип на ценови отстъпки;
- Система на отстъпки за количества;

Рекламна политика:

- Прилаган промоционален микс
- Договорна политика: Договорите се сключват на базата на Наредбата за реда за упражняване на правата на собственост върху частта на Община Варна от капитала на търговските дружества и проведени обществени поръчки.

Кадрова политика:

- Поддържане на оптимална структура на персонала в зависимост от дейността на дружеството;
- Развитие на персонала – намаляване на текучеството;
- Принцип на съвместяване на длъжности;
- Квалификация и преквалификация на персонала;
- Разработен план по управление на човешките ресурси

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;
- Фирмени ценности и традиции;

Екологична политика:

- Предотвратяване и намаляване на риска за човешкото здраве чрез създаване на безопасни условия на труд;

Инвестиционна политика:

- Модернизиране и обновяване на материалната база;

Прогнозни финансови резултати:

(хил.лв.)

N:	Показатели:	Прогноза 2017	2016	Прогноза 2017/2016	
		година	година	стойност	процент
1	Финансов резултат	21	21	0	0.0%
2	Нетни приходи от продажби	2080	2079	1	0.0%
3	Общо приходи от оперативна дейност	2178	2179	-1	0.0%
4	Общо приходи	2178	2180	-2	-0.1%





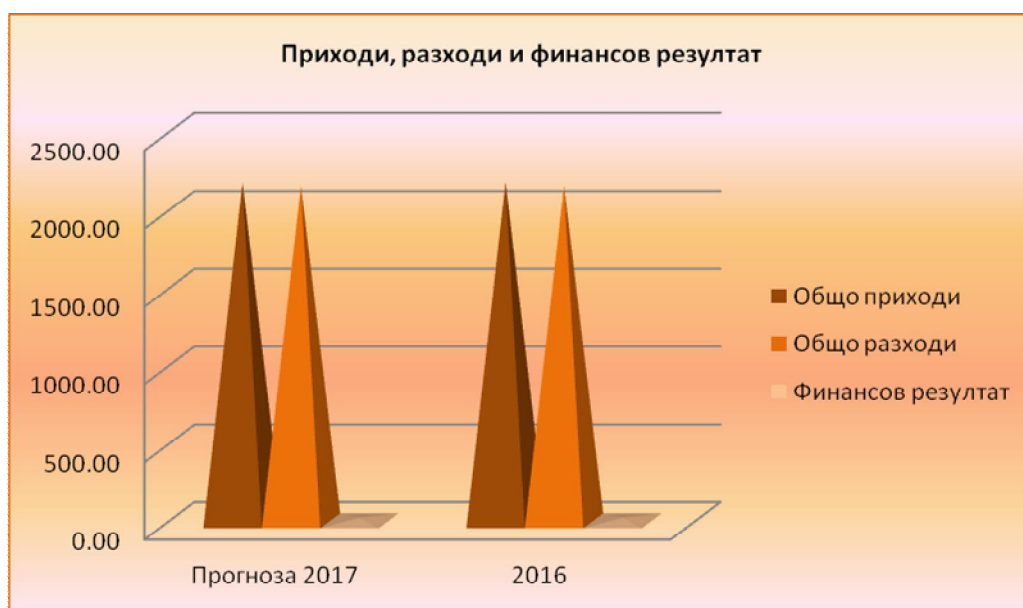
5	Общо разходи за оперативна дейност	2153	2154	-1	0.0%
6	Общо разходи	2155	2156	-1	0.0%
7	Собствен капитал	467	446	21	4.7%
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	275	283	-8	-2.8%
9	Обща сума на активите	840	833	7	0.8%
10	Краткотрайни активи	475	470	5	1.1%
11	Краткосрочни задължения	146	145	1	0.7%
12	Краткосрочни вземания	126	124	2	1.6%
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)	0	0	0	0.0%
14	Парични средства	347	341	6	1.8%
15	Материални запаси	5	5	0	0.0%
16	Дългосрочни задължения	133	138	-5	-3.6%
Рентабилност:					
17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	0.0101	0.0101	0.0000	0.0%
18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	0.0450	0.0471	-0.0021	-4.5%
19	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	0.0764	0.0742	0.0022	2.9%
20	Коеф. на капитализация на активите (1/9)	0.0250	0.0252	-0.0002	-0.8%
Ефективност:					
21	Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	1.0107	1.0111	-0.0005	0.0%
22	Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)	1.0116	1.0116	0.0000	0.0%
Ликвидност:					
23	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	3.2534	3.2414	0.0120	0.4%
24	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	3.2397	3.2069	0.0328	1.0%
25	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	2.3767	2.3517	0.0250	1.1%
26	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	2.3767	2.3517	0.0250	1.1%
Финансова автономност:					
27	Коеф. на финансова автономност (7/8)	1.6982	1.5760	0.1222	7.8%
28	Коеф. на платежоспособност (9/8)	3.0545	2.9435	0.1111	3.8%

	Прогноза 2017	2016
Общо приходи от оперативна дейност	2178.00	2179.00
Общо разходи за оперативна дейност	2153.00	2154.00

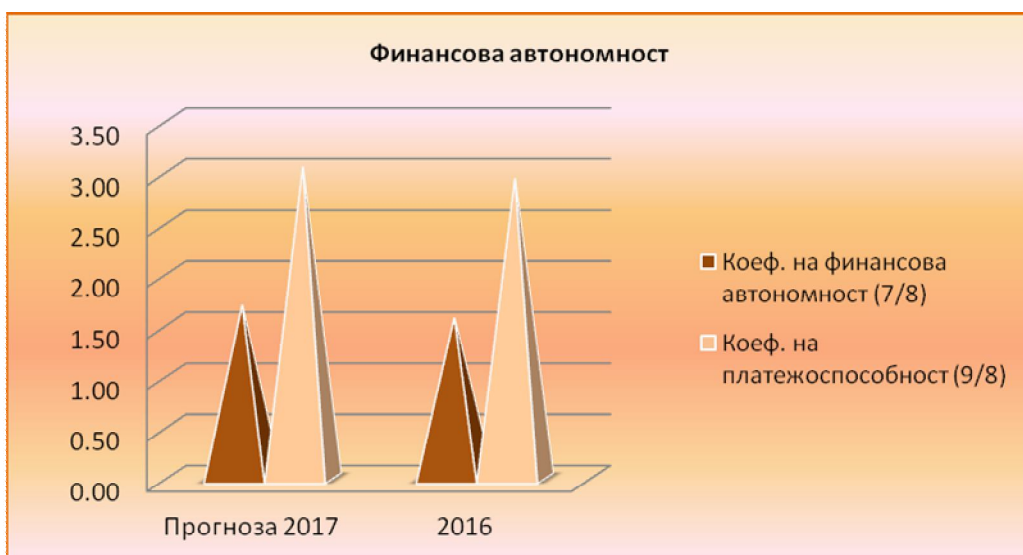




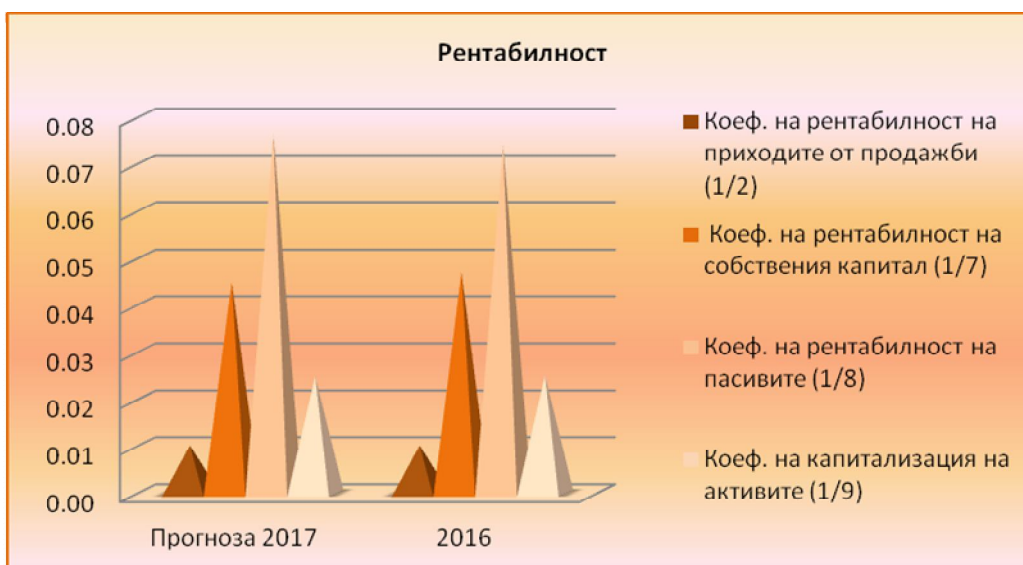
	Прогноза 2017	2016
Общо приходи	2178	2180
Общо разходи	2155	2156
Финансов резултат	21	21



	Прогноза 2017	2016
Коеф. на финансова автономност (7/8)	1.70	1.58
Коеф. на платежоспособност (9/8)	3.05	2.94

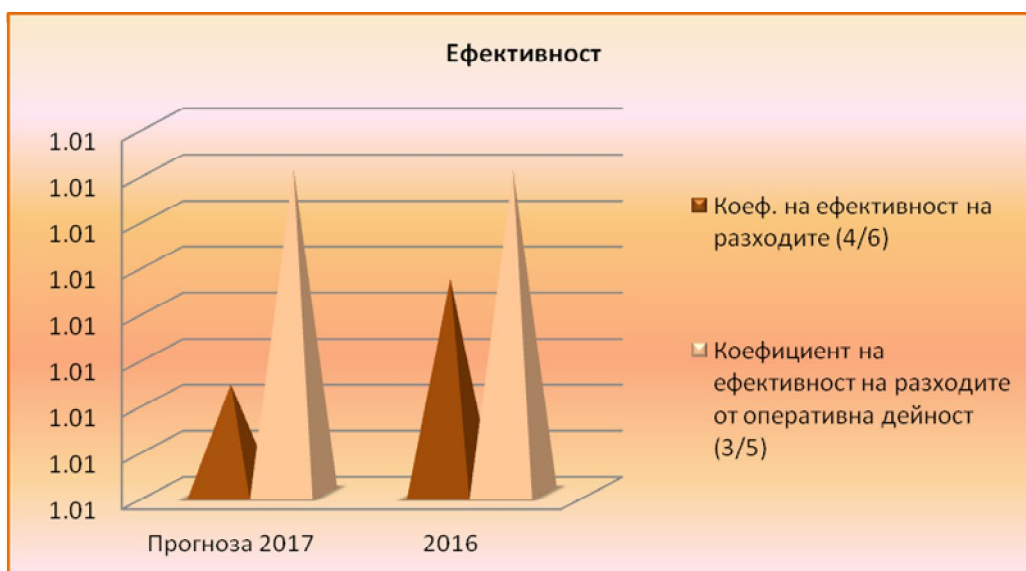


	Прогноза 2017	2016
Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	0.010	0.010
Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	0.045	0.047
Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	0.076	0.074
Коеф. на капитализация на активите (1/9)	0.025	0.025



	Прогноза 2017	2016
Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	1.011	1.011
Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)	1.012	1.012





	Прогноза 2017	2016
Коеф. на обща ликвидност (10/11)	3.253	3.241
Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	3.240	3.207
Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	2.377	2.352
Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	2.377	2.352

