

I. Анализ на финансово-икономическата дейност към 31.03.2014г. по отчетни данни, съпоставен към Бизнес програмата за същия период (31.03.2014г.)

Мярка: хил.лв.

Показатели	Отчетен период към 31.03.2014г.	Бизнес програма към 31.03.2014г.	Разлика	
	стойност	стойност	стойност	%
I.ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА:				
1.Приходи от СЗОК:				
- По изпълнение на КП	114	129	-15	-11,63%
2.Приходи от финансираня:				
- Субсидии от ММС	45	45	0	100,0%
3.Приходи от продажба на услуги	17	17	0	100,0%
4.Приходи от дарения, помощи и други	0	3	-3	-100,0%
I.ОБЩО ПРИХОДИ:	176	194	-18	-9,28%
II.РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА:				
1.Разходи за материали	23	24	-1	-4,17%
2.Разходи за външни услуги	20	27	-7	-25,93%
3.Разходи за възнаграждения	104	115	-11	-9,57%
4.Разходи за осигуровки	19	20	-1	-5,0%
5.Разходи за амортизации	7	7	0	100,0%
6.Други разходи	0	1	-1	-100,0%
II.ОБЩО РАЗХОДИ:	173	194	-21	-10,82%
III.ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ:	3	0	+3	

I. По приходната част към 31.03.2014г.

От предвидените приходи по Бизнес програмата към 31.03.2014г. (с-но приложената Таблица) в размер на 194 х.лв. са постъпили в „СБАЛТОСМ – проф.д-р Димитър Шойлев“ – ЕАД към 31.03.2014г. по източници на финансиране средства в общ размер на 176 х.лв. или по-малко средства в размер на 18 х.лв. или 9,28%, както следва:

По т.1. Приходи от СЗОК:

От планираните 129 х.лв. са постъпили в болницата 114 х.лв. или по-малко средства в размер с 15 х.лв. или 11,63%.

От тях: По Договор № 22-2450/17.02.2014г. за оказване на болнична помощ по клинични пътеки са постъпили средства към 31.03.2014г. в размер на 114 х.лв.

По т.2. Приходи от финансираня:

От предвидената целева субсидия от Министерство на младежта и спорта в размер на 45 х.лв. са постъпили в болницата целеви средства в размер на 45 х.лв. или 100,0% към 31.03.2014г., по сключен договор № 23-00-27/10.03.2014г.

По т.3. Приходи от продажба на услуги:

От планираните платени медицински услуги от граждани и/или фирми и потребителска такса средства в размер на 17 х.лв. са постъпили 17 х.лв. или 100,0%.

По т.4. Приходи от дарения, помощи и други:

От предвидените приходи от дарения, помощи и други в размер на 3 х.лв. не са постъпили средства за I-во тримесечие на 2014г. в лечебното заведение.

II. По разходната част към 31.03.2014г.

От планираните разходи по Бизнес програмата към 31.03.2014г. (с-но приложената Таблица) в общ размер на 194 х.лв. са изразходвани средства към 31.03.2014г. за дейността в общ размер на 173 х.лв. или са извършени по-малко разходи от планираните в размер на 21 х.лв. или 10,82%.

От тях:

- Разходи за материали – от планираните разходи в размер на 24 х.лв. са извършени (отчетени) разходи в размер на 23 х.лв. към 31.03.2014г. или по-малко с 1 х.лв. или 4,17%.
- Разходи за външни услуги - от планираните разходи в размер на 27 х.лв. са извършени (отчетени) разходи в размер на 20 х.лв. към 31.03.2014г. или по-малко със 7 х.лв. или 25,93%.
- Разходи за възнаграждения - от планираните разходи в размер на 115 х.лв. са отчетени разходи в размер на 104 х.лв. към 31.03.2014г. или по-малко с 11 х.лв. или 9,57%.
- Разходи за осигуровки - от планираните разходи в размер на 20 х.лв. са извършени разходи в размер на 19 х.лв. към 31.03.2014г. или по-малко с 1 х.лв. или 5,0%.
- Разходи за амортизации - от планираните разходи в размер на 7 х.лв. са отчетени разходи в размер на 7 х.лв. към 31.03.2014г. или 100,0%.
- Други разходи, вкл.финансови разходи - от планираните разходи в размер на 1 х.лв. са не са извършени разходи към 31.03.2014г.

При предвиден по Бизнес програмата **нулев финансов резултат** е отчетен положителен финансов резултат (печалба) към 31.03.2014г. в размер на 3 х.лв.

II. Анализ на финансово-икономическата дейност към 31.03.2014г. по отчетни данни, съпоставен към предходния отчетен период 31.03.2013г.

1. Анализ на основните финансови показатели

Мярка: хил.лв.

№	Показатели	Отчетен период към 31.03.2014г.	Предходен период към 31.03.2013г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Дълготрайни активи (общо)	37	55	-18	-32,7%
2	Краткотрайни активи (3+4+5) в т.ч.:	138	199	-61	-30,7%
3	Материални запаси	7	8	-1	-12,5%
4	Краткосрочни вземания	37	59	-22	-37,3%
5	Парични средства	94	132	-38	-28,8%
6	Разходи за бъдещи периоди	0	0	0	0
7	Обща сума на активите (1+2+6) (общ капиталов ресурс)	175	254	-79	-31,1%
8	Собствен капитал	80	94	-14	-14,9%
9	Финансов резултат	3	19	-16	-84,2%
10	Провизии и сходни задължения	3	0	+3	
11	Краткосрочни пасиви	92	160	-68	-42,5%
12	Нетен оборотен(работен) капитал (2-11)	46	39	7	17,9%
13	Обща сума на пасивите (8+10+11)	175	254		
14	Приходи общо	176	218	-42	-19,3%
15	Приходи от продажби	131	170	-39	-22,9%
16	Разходи общо	173	199	-26	-13,1%
Коефициенти					
Рентабилност:					
1	На собствения капитал (9/8)	0.0375	0.2021	-0.1646	-81,4%
2	На активите (9/7)	0.0171	0.0748	-0.0577	-77,1%
3	На пасивите (9/11)	0.0326	0.1188	-0.0862	-72,5%
4	На приходите от продажби (9/15)	0.0229	0.1118	-0.0889	-79,5%
Ефективност:					
5	На разходите (14/16)	1.0173	1.0955	-0.0782	-7,1%
6	На приходите (16/14)	0.9830	0.9128	0.0702	7,7%
Ликвидност:					
7	Обща ликвидност (2-6)/11	1.5000	1.2438	0.2562	20,6%
8	Бърза ликвидност (4+5)/11	1.4239	1.1938	0.2301	19,3%
9	Незабавна ликвидност (5/11)	1.0217	0.8250	0.1967	23,8%
10	Абсолютна ликвидност (5/11)	1.0217	0.8250	0.1967	23,8%
Финансова автономност:					
11	Финансова автономност (8/11)	0.8696	0.5875	0.2821	48,0%
12	Задлъжнялост (11/8)	1.1500	1.7021	-0.5521	-32,4%

През анализирания период **общия капиталов ресурс** възлиза на 175 х.лв.

От тях 80 х.лв. или 45,7% е собствен капитал и 95 х.лв. или 54,3% привлечен капитал (пасиви).

В сравнение с предходния период общия капиталов ресурс е намален със 79 х.лв., което се равнява на 31,1%.

Собственият капитал е намален с 14 х.лв. или с 14,9% в т.ч. от:

- увеличение на финансовия резултат от предходната година с 2 х.лв.;
- намаление на финансовия резултат от текущия период към 31.03.2014г. с – 16 х.лв.

Важен финансов индикатор за „СБАЛТОСМ – проф.д-р Димитър Шойлев“ – ЕАД е положителния **нетен оборотен капитал** в размер на 46 х.лв., тъй като краткотрайните активи през отчетния период са повече от краткосрочните задължения на болницата. В сравнение с базовия период този показател е увеличен със 7 х.лв. или с 17,9%. Нетният оборотен (работен) капитал предполага доверие от страна на кредиторите и стабилно финансово положение.

Общата ликвидност изразена в коефициент от отношението на наличните краткотрайни активи (материални запаси, краткосрочни вземания, краткосрочни финансови активи и парични средства) към нейните краткосрочни задължения е 1.50 през отчетния период при 1,24 през предходния период, което е с 0,26 пункта повече или 20,6%.

Фактори, оказали влияние за подобряване на този показател спрямо предходния период са:

- намаляване на наличните краткотрайни активи (материалните запаси, вземанията и паричните средства);
- намаляване на краткосрочните задължения.

Платежоспособността (бърза ликвидност) на болницата е 1,42 през анализирания период при 1,19 през базовия период или с 0,23 пункта повече или с 19,3%.

Основни фактори за подобряване на този показател спрямо предходния период е:

- намаляване на вземанията и паричните средства;
- намаляване на краткосрочните задължения.

Коефициентът на незабавна ликвидност през отчетния период е 1,02 при 0,82 през предходния период и показва, че болницата има възможност да изплати 102,17% от краткосрочните си задължения чрез краткосрочни финансови активи, парични средства и техни еквиваленти. В сравнение с базовия период този показател намалява възможността „СБАЛТОСМ – проф.д-р Димитър Шойлев“ – ЕАД да изпадне в неплатежоспособност в краткосрочен план.

Рентабилността установена като отношение на финансовия резултат от дейността и разходите за дейността е 1,73% и изразява достигнатата степен на ефективност на разходите, свързани с реализацията на услугите в болницата.

Рентабилност на приходите от продажби отношението между финансовия резултат след облагане с данъци и нетния размер на приходите от продажби (чистата рентабилност) е 2,29% при 11,88% през предходния период или е намалена с 0,0889 пункта или със 79,5%.

Рентабилност на активите отношението между нетния финансов резултат и общата сума на активите е 1,71% срещу 7,48% през предходния период.

Коефициентът на капитализация на активите се намалява с 0,0577 пункта или със 77,1% основно от: намаляване на финансовия резултат за анализирания период.

От съпоставянето на рентабилността на активите с капитализирания лихвен процент на банката за съответния период може да се направи извод за ефективността от дейността на болницата и от смисъла да се купуват нейни акции.

Рентабилността на собствения капитал определена чрез съпоставяне на доходи с вложени собствени пари под формата на собствен (акционерен) капитал е 3,75% при 20,21% през предходния период.

Рентабилността на собствения капитал е намалена с 0,1646 пункта или с 81,4%.

Коефициентът на възвръщаемост на собствения капитал (нетна печалба на 1 лев собствен капитал) е 0.038 лева. В сравнение с предходния период този показател е намален с 0,165 лева или с 81,4% в т.ч. от:

- намаляване на оперативната печалба;
- подобряване на ефективното използване на активите;
- намаляване на финансовата задлъжнялост на болницата.

Рентабилността на пасивите е намалена с 0,0862 пункта или със 72,5% в т.ч. от:

- намаляване на пасивите, рентабилността се увеличава;
- намаляване на финансовия резултат, рентабилността се намалява.

Ефективността на всеки 100 лева разходи намалява със 7,82 лева в сравнение с базовия период.

Разходите на всеки 100 лева приходи растат със 7,02 лева в сравнение с базовия период.

Динамиката на коефициентите показва приоритет на ефективността на приходите в „СБАЛТОСМ – проф.д-р Димитър Шойлев“ – ЕАД.

Коефициентът на финансова автономност е 0,8696 срещу 0,5875 към базовия период или увеличение с 0,2821 пункта или с 48,0% и показва увеличение на финансовата автономност на болницата за анализирания период.

Коефициентът на задлъжнялост през отчетния период е 1,500 при 1,7021 през предходния период или намален с 0,5521 пункта или с 32,4%.

Задълженията възлизат на 92 х.лв. срещу 160 х.лв. през предходния период. Намалени са задълженията към доставчици и клиенти спрямо предходния период с 68 х.лв. или 42,5% вследствие на добрата финансова политика на болницата.

Наличността на паричните средства към 31.03.2014г. е 94 х.лв. при 132 х.лв. през предходния период или с 38 х.лв. по-малко, което се равнява на 28,8% намаление. Наблюдава се изтичане на парични средства в резултат на намаляване на задълженията с 68 х.лв., както и вливане на парични средства в резултат на намаляване на вземанията в размер на 22 х.лв. и намаляване на материалните запаси в размер на 1 х.лв.

През отчетния период **нетния финансов резултат** е положителна величина (печалба) в размер на 3 х.лв. при 19 х.лв. през предходния период, т.е. финансовия резултат е намален с 16 х.лв.или с 84,2%.

През анализирания период „СБАЛТОСМ – проф.д-р Д.Шойлев“ – ЕАД има положителен паричен поток от оперативна дейност, т.е. болницата е реализирала възможността да генерира пари от използването на краткотрайните активи, което е синтезиран израз на резултатите от оперативното управление на лечебното заведение.

Наличието на положителен финансов резултат и на парични наличности към 31.03.2014г. е добър индикатор за представянето и положението на „СБАЛТОСМ – проф.д-р Димитър Шойлев“ – ЕАД.

25.04.2014г.

Изп.Директор:
/ Д-р Г.Дамянов /

Гл.счетоводител:
/ Г.Тасева /