

I. Анализ на финансово-икономическата дейност към 30.06.2014г. по отчетни данни, съпоставен към Бизнес програмата за същия период (30.06.2014г.)

Мярка: хил.лв.

Показатели	Отчетен период към 30.06.2014г.	Бизнес програма към 30.06.2014г.	Разлика	
	стойност	стойност	стойност	%
I.ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА:				
1.Приходи от СЗОК:				
- По изпълнение на КП	241	258	-17	-6,59%
2.Приходи от финансираня:				
- Субсидии от ММС	90	90	0	100,0%
3.Приходи от продажба на услуги	30	36	-6	-16,67%
4.Приходи от дарения, помощи и други	2	6	-4	-66,67%
I.ОБЩО ПРИХОДИ:	363	390	-27	-6,92%
II.РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА:				
1.Разходи за материали	43	48	-5	-10,42%
2.Разходи за външни услуги	49	54	-5	-9,26%
3.Разходи за възнаграждения	209	230	-21	-9,13%
4.Разходи за осигуровки	39	40	-1	-2,5%
5.Разходи за амортизации	13	14	-1	-7,14%
6.Други разходи	1	3	-2	-66,67%
II.ОБЩО РАЗХОДИ:	354	389	-35	-9,0%
III.ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ:	9	1	8	

I. По приходната част към 30.06.2014г.

От предвидените приходи по Бизнес програмата към 30.06.2014г. (с-но приложената Таблица) в размер на 390 х.лв. са постъпили в „СБАЛТОСМ – проф.д-р Димитър Шойлев“ – ЕАД към 30.06.2014г. по източници на финансиране средства в общ размер на 363 х.лв. или по-малко средства в размер на 27 х.лв. или 6,92%, както следва:

По т.1. Приходи от СЗОК:

От планираните 258 х.лв. са постъпили в болницата 241 х.лв. или по-малко средства в размер със 17 х.лв. или 6,59%.

От тях: По Договор № 22-2450/17.02.2014г. за оказване на болнична помощ по клинични пътеки са постъпили средства към 30.06.2014г. в размер на 241 х.лв.

По т.2. Приходи от финансираня:

От предвидената целева субсидия от Министерство на младежта и спорта в размер на 90 х.лв. са постъпили в болницата целеви средства в размер на 90 х.лв. или 100,0% към 30.06.2014г., 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 36 х.лв. са постъпили 30 х.лв. към 30.06.2014г. или по-малко средства в размер на 6 х.лв. или 16,67%.

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

От предвидените приходи от дарения, помощи и други в размер на 6 х.лв. са постъпили 2 х.лв. или по-малко с 4 х.лв. или 66,67% към 30.06.2014г.

II. По разходната част към 30.06.2014г.

От планираните разходи по Бизнес програмата към 30.06.2014г. (с-но приложената Таблица) в общ размер на 389 х.лв. са изразходвани средства към 30.06.2014г. за дейността в общ размер на 354 х.лв. или са извършени по-малко разходи от планираните в размер на 35 х.лв. или 9,0%.

От тях:

- Разходи за материали – от планираните разходи в размер на 48 х.лв. са извършени (отчетени) разходи в размер на 43 х.лв. към 30.06.2014г. или по-малко с 5 х.лв. или 10,42%.
- Разходи за външни услуги - от планираните разходи в размер на 54 х.лв. са извършени (отчетени) разходи в размер на 49 х.лв. към 30.06.2014г. или по-малко с 5 х.лв. или 9,26%.
- Разходи за възнаграждения - от планираните разходи в размер на 230 х.лв. са отчетени разходи в размер на 209 х.лв. към 30.06.2014г. или по-малко с 21 х.лв. или 9,13%.
- Разходи за осигуровки - от планираните разходи в размер на 40 х.лв. са извършени разходи в размер на 39 х.лв. към 30.06.2014г. или по-малко с 1 х.лв. или 2,5%.
- Разходи за амортизации - от планираните разходи в размер на 14 х.лв. са отчетени разходи в размер на 13 х.лв. към 30.06.2014г. или по-малко с 1 х.лв. или 7,14%.
- Други разходи, вкл.финансови разходи - от планираните разходи в размер на 3 х.лв. са извършени разходи в размер на 1 х.лв.към 30.06.2014г. или по-малко с 2 х.лв. или 66,67%

При предвиден по Бизнес програмата към 30.06.2014г. **финансов резултат** в размер на 1 х.лв. е отчетен положителен финансов резултат (печалба) в размер на 9 х.лв. или повече с 8 х.лв.

II. Анализ на финансово-икономическата дейност към 30.06.2014г. по отчетни данни, съпоставен към предходния отчетен период 30.06.2013г.

1. Анализ на основните финансови показатели

Мярка: хил.лв.

№	Показатели	Отчетен период към 30.06.2014г.	Предходен период към 30.06.2013г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Дълготрайни активи (общо)	31	53	-22	-41,5%
2	Краткотрайни активи (3+4+5) в т.ч.:	152	226	-74	-32,7%
3	Материални запаси	4	10	-6	-60,0%
4	Краткосрочни вземания	62	55	7	12,7%
5	Парични средства	86	161	-75	-46,6%
6	Разходи за бъдещи периоди	1	0		
7	Обща сума на активите (1+2+6) (общ капиталов ресурс)	184	279	-95	-34,1%
8	Собствен капитал	86	104	-18	-17,3%
9	Финансов резултат	9	29	-20	-69,0%
10	Краткосрочни пасиви	98	145	-47	-32,4%
11	Нетен оборотен(работен) капитал (2-10)	54	81	-27	-33,3%
12	Финансирания и приходи за бъдещи периоди	0	30		
13	Обща сума на пасивите (8+10+12)	184	279		
14	Приходи общо	363	415	-52	-12,5%
15	Приходи от продажби	271	319	-48	-15,0%
16	Разходи общо	354	386	-32	-8,3%
	Коефициенти				
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал (9/8)	0.1047	0.2788	-0.1741	-62,5%
2	На активите (9/7)	0.0489	0.1039	-0.0550	-52,9%
3	На пасивите (9/10)	0.0918	0.2000	-0.1082	-54,1%
4	На приходите от продажби (9/15)	0.0332	0.0909	-0.0577	-63,5%
	Ефективност:				
5	На разходите (14/16)	1.0254	1.0751	-0.0497	-4,6%
6	На приходите (16/14)	0.9752	0.9301	0.0451	4,8%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност (2-6)/10	1.5408	1.5586	-0.0178	-1,1%
8	Бърза ликвидност (4+5)/10	1.5102	1.4897	0.0205	1,4%
9	Незабавна ликвидност (5/10)	0.8776	1.1103	-0.2327	-21,0%
10	Абсолютна ликвидност (5/10)	0.8776	1.1103	-0.2327	-21,0%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност (8/10)	0.8776	0.7172	0.1604	22,4%
12	Задлъжнялост (10/8)	1.1395	1.3942	-0.2547	-18,3%

През анализирания период **общия капиталов ресурс** възлиза на 184 х.лв.

От тях 86 х.лв. или 46,7% е собствен капитал и 98 х.лв. или 53,3% привлечен капитал (пасиви).

В сравнение с предходния период общия капиталов ресурс е намален със 95 х.лв., което се равнява на 34,1%.

Собственият капитал е намален с 18 х.лв. или с 17,3% в т.ч. от:

- увеличение на финансовия резултат от предходната година с 2 х.лв.;
- намаление на финансовия резултат от текущия период с – 20 х.лв.

Важен финансов индикатор за „СБАЛТОСМ – проф.д-р Димитър Шойлев“ – ЕАД е положителния **нетен оборотен капитал** в размер на 54 х.лв., тъй като краткотрайните активи през отчетния период са повече от краткосрочните задължения на болницата. 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 1.5408 през отчетния период при 1,5586 през предходния период, което е с 0,0178 пункта по-малко или 1,1%.

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

- намаляване на наличните краткотрайни активи;
- намаляване на краткосрочните задължения.

Платежоспособността (бърза ликвидност) на болницата е 1,5102 през анализирания период при 1,4897 през базовия период или с 0,0205 пункта повече или с 1,4%.

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

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

Коефициентът на незабавна ликвидност през отчетния период е 0,8776 при 1,1103 през предходния период и показва, че болницата има възможност да изплати 87,76% от краткосрочните си задължения чрез краткосрочни финансови активи, парични средства и техни еквиваленти.

Рентабилността установена като отношение на финансовия резултат от дейността и разходите за дейността е 2,54% 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 3,32% при 9,09% през предходния период или е намалена с 0,0577 пункта или със 63,5%.

Рентабилност на активите отношението между нетния финансов резултат и общата сума на активите е 4,89% срещу 10,39% през предходния период.

Коефициентът на капитализация на активите се намалява с 0,0550 пункта или с 52,9% 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 10,47% при 27,88% през предходния период.

Рентабилността на собствения капитал е намалена с 0,1741 пункта или с 62,5%.

Коефициентът на възвръщаемост на собствения капитал (нетна печалба на 1 лев собствен капитал) е 0.105 лева. В сравнение с предходния период този показател е намален с 0,174 лева или с 62,5% 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 0,1082 пункта или с 54,1% 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 4,97 лева в сравнение с базовия период.

Разходите на всеки 100 лева приходи растат с 4,51 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 0,8776 срещу 0,7172 към базовия период или увеличена с 0,1604 пункта или с 22,4% и показва увеличаване на финансовата автономност на болницата за анализирания период.

Коефициентът на задлъжнялост през отчетния период е 1,1395 при 1,3942 през предходния период или намален с 0,2547 пункта или с 18,3%.

Задълженията възлизат на 98 х.лв. срещу 145 х.лв. през предходния период. Намалени са задълженията към доставчици и клиенти спрямо предходния период с 47 х.лв. или 32,4% вследствие на добрата финансова политика на болницата.

Наличността на паричните средства към 30.06.2014г. е 86 х.лв. при 161 х.лв. през предходния период или с 75 х.лв. по-малко, което се равнява на 46,6% намаление. Наблюдава се изтичане на парични средства в резултат на: намаляване на

задълженията с 47 х.лв. и увеличаване на вземанията със 7 х.лв., както и вливане на парични средства в резултат на намаляване на материалните запаси в размер на 6 х.лв.

През отчетния период **нетния финансов резултат** е положителна величина (печалба) в размер на 9 х.лв. при 29 х.лв. през предходния период, т.е. финансовия резултат е намален с 20 х.лв.или с 69,0%.

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 30.06.2014г. е добър индикатор за представянето на „СБАЛТОСМ – проф.д-р Димитър Шойлев“ – ЕАД.

23.07.2014г.

Изп.Директор:
/ Д-р Г.Дамянов /

Гл.счетоводител:
/ Г.Тасева /