

I. Анализ на финансово-икономическата дейност към 31.12.2013г. по отчетни данни, съпоставен към Бизнес програмата за същия период (31.12.2013г.)

Мярка: хил.лв.

Показатели	Отчетен период към 31.12.2013г.	Бизнес програма към 31.12.2013г.	Разлика	
	стойност	стойност	стойност	%
I.ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА:				
1.Приходи от СЗОК:				
- По изпълнение на КП	505	512	-7	-1,37%
2.Приходи от финансираня:				
- Субсидии от ММС	180	180	0	100,0%
3.Приходи от продажба на услуги	75	77	-2	-2,60%
4.Приходи от дарения, помощи и други	8	11	-3	-27,27%
I.ОБЩО ПРИХОДИ:	768	780	-12	-1,54%
II.РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА:				
1.Разходи за материали	87	96	-9	-9,38%
2.Разходи за външни услуги	106	112	-6	-5,36%
3.Разходи за възнаграждения	450	458	-8	-1,75%
4.Разходи за осигуровки	82	81	+1	1,23%
5.Разходи за амортизации	28	27	+1	3,70%
6.Други разходи	13	5	+8	160,0%
II.ОБЩО РАЗХОДИ:	766	779	-13	-1,67%
III.ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ:	2	1	+1	

I. По приходната част към 31.12.2013г.

От предвидените приходи по Бизнес програмата към 31.12.2013г. (с-но приложената Таблица) в размер на 780 х.лв. са постъпили в „СБАЛТОСМ – проф.д-р Димитър Шойлев“ – ЕАД към 31.12.2013г. по източници на финансиране средства в общ размер на 768 х.лв. или по-малко средства в размер на 12 х.лв. или 1,54%, както следва:

По т.1. Приходи от СЗОК:

От планираните 512 х.лв. са постъпили в болницата 505 х.лв. или по-малко средства в размер с 7 х.лв. или 1,37%.

От тях: По Договор № 22-2450/01.03.2012г. за оказване на болнична помощ по клинични пътеки и допълнително споразумение към него от 03.07.2013г. са постъпили средства към 31.12.2013г. в размер на 505 х.лв.

По т.2. Приходи от финансираня:

От предвидената целева субсидия от Министерство на младежта и спорта в размер на 180 х.лв. са постъпили в болницата целеви средства в размер на 180 х.лв. или 100,0% по сключен договор № 23-00-22/22.02.2013г. за 2013г.

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 77 х.лв. са постъпили 75 х.лв. или по-малко средства с 2 х.лв. или 2,60%.

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

От предвидените приходи от дарения, помощи и други в размер на 11х.лв. са постъпили средства в размер на 8 х.лв. или по-малко с 3 х.лв., което се равнява на 27,27% .

II. По разходната част към 31.12.2013г.

От планираните разходи по Бизнес програмата към 31.12.2013г. (с-но приложената Таблица) в общ размер на 779 х.лв. са изразходвани средства към 31.12.2013г. за дейността в общ размер на 766 х.лв. или са извършени по-малко разходи от планираните в размер на 13 х.лв. или с 1,67%.

От тях:

- Разходи за материали – от планираните разходи в размер на 96 х.лв. са извършени (отчетени) разходи в размер на 87 х.лв. към 31.12.2013г. или по-малко с 9 х.лв. или с 9,38%.
- Разходи за външни услуги - от планираните разходи в размер на 112 х.лв. са извършени (отчетени) разходи в размер на 106 х.лв. към 31.12.2013г. или по-малко с 6 х.лв. или с 5,36%.
- Разходи за възнаграждения - от планираните разходи в размер на 458 х.лв. са отчетени разходи в размер на 450 х.лв. към 31.12.2013г. или по-малко с 8 х.лв. или с 1,75%.
- Разходи за осигуровки - от планираните разходи в размер на 81 х.лв. са извършени разходи в размер на 82 х.лв. към 31.12.2013г. или повече с 1 х.лв. или с 1,23%.
- Разходи за амортизации - от планираните разходи в размер на 27 х.лв. са отчетени разходи в размер на 28 х.лв. към 31.12.2013г. или повече с 1 х.лв.или 3,70%.
- Други разходи, вкл.финансови разходи - от планираните разходи в размер на 5 х.лв. са отчетени разходи в размер на 13 х.лв. към 31.12.2013г. или повече с 8 х.лв. или 160,0%.

При предвиден по Бизнес програмата **финансов резултат** към 31.12.2013г. в размер на 1 х.лв. е отчетен положителен финансов резултат(печалба) в размер на 2 х.лв. или повече с 1 х.лв.

II. Анализ на финансово-икономическата дейност към 31.12.2013г. по отчетни данни, съпоставен към предходния отчетен период 31.12.2012г.

1. Анализ на основните финансови показатели

Мярка: хил.лв.

№	Показатели	Отчетен период към 31.12.2013г.	Предходен период към 31.12.2012г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Дълготрайни активи (общо)	41	61	-20	-32,8%
2	Краткотрайни активи (3+4+5) в т.ч.:	142	143	-1	-0,7%
3	Материални запаси	8	6	2	33,3%
4	Краткосрочни вземания	47	32	15	46,9%
5	Парични средства	87	105	-18	-17,1%
6	Разходи за бъдещи периоди	1	1		
7	Обща сума на активите (1+2+6) (общ капиталов ресурс)	184	205	-21	-10,2%
8	Собствен капитал	77	75	2	2,7%
9	Финансов резултат	2	0	2	100,0%
10	Провизии и сходни задължения	3	0	+3	
11	Краткосрочни пасиви	104	130	-26	-20,0%
12	Нетен оборотен(работен) капитал (2-11)	38	13	25	192,3%
13	Обща сума на пасивите (8+10+11)	184	205		
14	Приходи общо	768	810	-42	-5,2%
15	Приходи от продажби	580	605	-25	-4,1%
16	Разходи общо	766	810	-44	-5,4%
	Коефициенти				
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал (9/8)	0.0260	0.0000	0.0260	100,0%
2	На активите (9/7)	0.0109	0.0000	0.0109	100,0%
3	На пасивите (9/11)	0.0192	0.0000	0.0192	100,0%
4	На приходите от продажби (9/15)	0.0034	0.0000	0.0034	100,0%
	Ефективност:				
5	На разходите (14/16)	1.0026	1.0000	0.0026	0,26%
6	На приходите (16/14)	0.9974	1.0000	-0.0026	-0,26%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност (2-6)/11	1.3558	1.0923	0.2635	24,1%
8	Бърза ликвидност (4+5)/11	1.2885	1.0538	0.2347	22,3%
9	Незабавна ликвидност (5/11)	0.8365	0.8077	0.0288	3,6%
10	Абсолютна ликвидност (5/11)	0.8365	0.8077	0.0288	3,6%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност (8/11)	0.7404	0.5769	0.1635	28,3%
12	Задлъжнялост (11/8)	1.3506	1.7333	-0.3827	-22,1%

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

От тях 77 х.лв. или 41,8% е собствен капитал и 107 х.лв. или 58,2% привлечен капитал (пасиви).

В сравнение с предходния период общия капиталов ресурс е намален с 21 х.лв., което се равнява на 10,2%.

Собственият капитал е увеличен с 2 х.лв. или с 2,7% в т.ч.

- от увеличение на финансовия резултат от текущата година.

Важен финансов индикатор за „СБАЛТОСМ – проф.д-р Димитър Шойлев“ – ЕАД е положителния **нетен оборотен капитал** в размер на 38 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 с 25 х.лв. или с 192,3%. 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 1.36 през отчетния период при 1,10 през предходния период, което е с 0,26 пункта повече или 24,1%.

Фактори, оказали влияние за подобряване на този показател спрямо предходната година са:

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

Платежоспособността (бърза ликвидност) на болницата е 1,29 през отчетния период при 1,05 през базовия период или с 0,23 пункта повече или 22,3%.

Основни фактори за подобряване на този показател спрямо предходната година са:

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

Коефициентът на незабавна ликвидност през отчетния период е 0,84 при 0,81 през предходния период и показва, че болницата има възможност да изплати 83,65% 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 0,26% 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 0,34% при 0,00% през предходната година или е увеличена с 0,0034 пункта или със 100,0%.

Печалбата на 1 лев приходи от продажби нараства с изпреварващи темпове спрямо приходите от продажби.

Този благоприятен резултат е във връзка с ресурсотдаването на останалите показатели, показващи ефективността на извършените разходи.

Рентабилност на активите отношението между нетния финансов резултат и общата сума на активите е 1,09% срещу 0,00% през предходния период или със 100,0% повече. **Коефициентът на капитализация на активите** се увеличава с 0,0109 пункта или с 100,0%.

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 2,60% при 0,00% през предходния период.

Рентабилността на собствения капитал е увеличена с 0,0260 пункта или със 100,0%.

Коефициентът на възвръщаемост на собствения капитал (нетна печалба на 1 лев собствен капитал) е 0.026 лева. В сравнение с предходния период този показател е подобрен с 0,026 лева или 100,0% в т.ч. от:

- подобряване на данъчната политика.

Рентабилността на пасивите е увеличена с 0,0192 пункта или със 100,0%.

Ефективността на всеки 100 лева разходи расте с 0,26 лева.

Разходите на всеки 100 лева приходи намаляват с 0,26 лева.

Динамиката на коефициентите показва приоритет на ефективността на разходите в „СБАЛТОСМ – проф.д-р Димитър Шойлев“ – ЕАД през 2013 година.

Коефициентът на финансова автономност е 0,7404 срещу 0,5769 към базовия период или увеличение с 0,1635 пункта или със 28,3%, което показва увеличение на финансовата автономност на болницата за анализирания период.

Коефициентът на задлъжнялост през отчетния период е 1,3506 при 1,7333 през предходната година или намален с 0,3827 пункта или с 22,1%.

Задълженията възлизат на 104 х.лв. срещу 130 х.лв. през предходната година. Намалени са задълженията към доставчици и клиенти спрямо предходния период с 26 х.лв. или 20,0% вследствие на добрата финансова политика на болницата, въпреки финансовите ограничения поставени от основния финансов източник СЗОК.

Наличността на паричните средства към 31.12.2013г. е 87 х.лв. при 105 х.лв. през предходната година или с 18 х.лв. по-малко, което се равнява на 17,1% намаление. Наблюдава се изтичане на парични средства в резултат на: намаляване на задълженията с 26 х.лв.; увеличаване на вземанията в размер на 15 х.лв. и увеличаване на материалните запаси в размер на 2 х.лв.

През отчетния период **нетния финансов резултат** е положителна величина (печалба) в размер на 2 х.лв. при 0 х.лв. през предходната година, т.е. финансовия резултат е **увеличен** с 2 х.лв. или със 100,0% през 2013г.

Наличието на положителен финансов резултат и на парични наличности през анализирания период е добър индикатор за представянето на „СБАЛТОСМ – проф.д-р Димитър Шойлев“ – ЕАД.

20.03.2014г.

Изп.Директор:
/ Д-р Г.Дамянов /

Гл.счетоводител:
/ Г.Тасева /