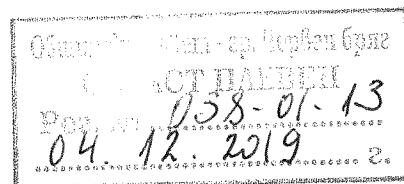


„МБАЛ – Червен бряг” ЕООД - гр. Червен бряг

ДО ПРЕДСЕДАТЕЛЯ
НА ОБЩИНСКИ СЪВЕТ
ГР. ЧЕРВЕН БРЯГ

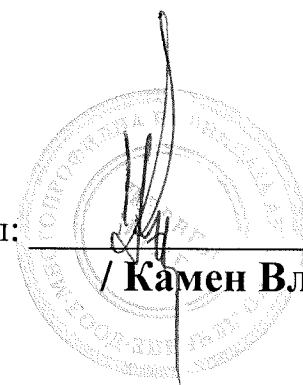


Приложено, изпращаме Ви:

1. Доклад за дейността и финансовото състояние на „МБАЛ – Червен бряг” ЕООД към 30.09.2019 год.
2. Баланс към 30.09.2019 г.-окончателен, и към 31.10.2019 г.- окончателен
3. Отчет за приходите и разходите към 30.09.2019 г. - окончателен, и към 31.10.2019 г. - окончателен
4. Справки за задълженията към доставчиците и вземанията от клиенти към 30.09.2019 г.-окончателен, и към 31.10.2019г.- окончателен
5. Справка за изминатите километри на автомобилите за м-ц септември и м-ц октомври 2019 г.

Управител:

/ Камен Влахов /



Д О К Л А Д

за дейността и финансовото състояние на “МБАЛ – Червен бряг” ЕООД – гр. Червен бряг към 30.09. 2019 г.

За деветмесечието на 2019 г. показателите от дейността на стационара са следните:

показатели	2019 г.	2018 г.	увеличение /намаление
Брой преминали болни	2592	2694	- 3.79
Брой леглодни	12762	12761	-
Използваемост на 1 легло в дни	160	159.5	-
Оборот на 1 легло	63	33.68	+ 87.05
Стойност на 1 леглоден	195.67	158.63	+ 23.35
Стойност на 1 лекарстводен	13.22	14.48	- 8.70
Стойност на 1 храноден	2.54	3.35	- 24.18
Стойност на разх. на персонала и осигур. на л/ден	129.11	101.65	+ 27.01
Брой извършени диализи	3488	3220	+ 8.32

Показателите за дейността на болницата по отделения са показани в приложението към доклада.

Финансово-счетоводният анализ отразява финансовото състояние и ефективността на използваните активи, пасиви и собствен капитал чрез показатели, определящи се като количествена характеристика от финансовото състояние на даден отчетен период. ФСА се използва не само като основа за приемането на решения, но и като база за изработването на стратегия на търговското дружество.

Финансовият резултат за деветмесечието на 2019 г. е положителен – 254 231 х.лв който се формира на база отчетените приходи и разходи.

За деветмесечието на 2019 г. се формираха приходи от няколко източника а именно:

1. Нетни приходи от продажби на услуги	- 49 830.00 лв.
2. Приходи от РЗОК	- 2 040 644.00 лв.
3. Приходи от финансираня	- 505 444.00 лв.
- субсидия МЗ	- 436 844.00 лв.
- субсидия Община	- -
- финансиране на ДМА - Община	- 37 587.00 лв.
- финансиране-дарение медикаменти	- 3 690.00 лв.
- субсидия Повременна заетост	- 27 323.00 лв.
4. Приходи от други източници	- 155 439.00 лв.

Общо приходи: - 2 751 357.00 лв.

Общо разходите на дружеството за деветмесечието на 2019 год. възлизат на **2 497 126.00 лв.**

1. Материални разходи	- 525 205.00 лв.
в т.ч.	
- медикаменти и консумативи	- 277 869.00 лв.
- хранителни продукти	- 48 887.00 лв.
- ел. енергия	- 47 186.00 лв.
- вода	- 24 471.00 лв.
- отопление - (газ)	- 39 771.00 лв.
- гориво и смаз. м-ли, транспорт	- 27 135.00 лв.
- дезинфекционни и миещи препарати	- 5 364.00 лв.
- канц. м-ли, мед. формуляри и норм. док.	- 8 816.00 лв.
- биопродукти и кислород	- 3 305.00 лв.
- работно облекло и пост. инвентар	- 7 378.00 лв.
- други материали	- 35 023.00 лв.
2. Разходи за външни услуги	- 184 559.00 лв.
в т.ч.:	
- телефонни и пощенски услуги	- 14 218.00 лв.
- абонам. поддръжка техника	- 36 275.00 лв.
- договор за мед. услуги	- 22 992.00 лв.
- текущ и аварийен ремонт	- 26 878.00 лв.
- дезинфекция и дератизация	- 810.00 лв.
- такса СОТ - охрана	- 1 438.00 лв.
- унищож. опасни отпадъци	- 15 818.00 лв.
- застраховки мед. персонал	- 1 998.00 лв.
- застраховки ГО, винетки, ГТП автомобили-	- 1 395.00 лв.

- измерване газове,парам.газов поток	-	204.00 лв.
- изготвяне на процедури в кухненски блок-		240.00 лв.
- такса опред. компет.по гастроетерология-		1 124.00 лв.
- измерване на ел.съоръжения и осветеност-		1 152.00 лв.
- пране, гладене	-	854.00 лв.
- подновяване на електр. подпис	-	279.00 лв.
- съд. разходи и нотариални такси	-	431.00 лв.
- консултация по ГФО 2018г.	-	1 140.00 лв.
- почистване канализация	-	300.00 лв.
- други външни у-ги/копия,ремонти и др.	-	14 002.00 лв.
- стратегия за оптимиз.р-ди	-	9 600.00 лв.
- услуга –договор за правна помощ	-	7 360.00 лв.
- наем рентгенова тръба	-	17 640.00 лв.
- услуга д-р Юлия Дикова	-	3 191.00 лв.
- изгов.докум.за поднов.лицензия Нар.2	-	2 410.00 лв.
- такса обучение - огняри	-	400.00 лв.
- транспортна услуга	-	480.00 лв.
- проверка медицински везни и кантари	-	190.00 лв.
- сертификат за проектни енергийни хар.	-	840.00 лв.
- членски внос СОББ	-	900.00 лв.
3. Амортизации	-	75 673.00 лв.
4. Разходи за възнаграждения	-	1 390 236.00 лв.
5. Разходи за осигуровки	-	257 508.00 лв.
6. Други разходи	-	54 302.00 лв.
7. Финансови разходи+ лихви	-	9 643.00 лв.
8. Извънредни разходи	-	-

Балансовата стойност на ДМА е 747 х. лв. включваща - апаратура, компютърна техника, транспортни средства и стопански инвентар, ДНА са 47 х.лв.

Материалните запаси /вкл. медикаменти/ са 47 х.лв. Вземанията от клиенти и други са в размер на 233 х. лв. включващи: РЗОК-230 х.лв., други 3х.лв. Отсрочени данъци 14 х. лв.

В пасива на баланса са включени задълженията към доставчици в размер на 175 х. лв., задълженията към персонала са 211 х. лв. и осигуровки - 61 х. лв. в т.ч. компенсиремите отпуски са – 45 х. лв. и осигуровките в/у тях - 8 х. лв., данъчни задължения – 13 х. лв., други краткосрочни задължения 7 х. лв., задължения за лизинг – 13 х. лв. и задължения за заем /овърдрафт/ - 214 х. лв. Дългосрочни заеми Община гр.Червен бряг /възмездна помощ /-97 х.лв.

Ясна представа за финансовото състояние на дружеството за деветмесечието на 2019 г. дават икономическите показатели за ефективност и ликвидност, изчислени като коефициенти:

1. Показатели за ефективност – изчисляват се два показателя в коефициенти на база съотношение на приходи и разходи. Те характеризират способността на дружеството да получава изгоди от инвестиране на средства от дейността.

1.1. Коефициент за ефективност на разходите – показва получените приходи на 1 лв. вложени разходи. Коефициента е **0.91**

1.2. Коефициент на ефективност на приходите – показва извършените разходи за реализиране на 1 лв. приходи. Коефициентът е **1.10**

2. Показатели за ликвидност. Дават информация за способността на дружеството да погасява краткосрочните си задължения с наличните краткотрайни активи. Те са известни като показатели на платежоспособност.

Величината на тези показатели се определя в коефициент и се поставя в съотношение с единицата като мярка.

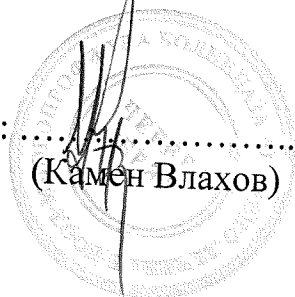
2.1 Коефициентът за обща ликвидност е 0.97

2.2 Коефициентът за бърза ликвидност е 0.81

За деветмесечието на 2019 г. в “МБАЛ–Червен бряг” ЕООД средната работна заплата е 1 140.75 лв.

За подобряване на икономическите показатели, респективно цялостната лечебна дейност на дружеството е необходимо увеличаване на приходите и оптимизиране на разходите във всички направления.

Управител:
(Камён Влахов)



Съдържание

СПИСЪК НА ТАБЛИЦИТЕ	2
СПИСЪК НА ГРАФИКИТЕ	2
ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ	3
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ПОКАЗАТЕЛИ	4
Активи	4
Пасиви	5
Финансов резултат	6
Рентабилност на реалните активи	7
Рентабилност на собственият капитал	8
Рентабилност на нетните приходи от продажби	8
Нетни приходи от продажби към реални активи	9
Постоянен капитал	9
Оборотен капитал	10
Обща ликвидност	10
Бърза ликвидност	11
Незабавна и абсолютна ликвидност	11
Оборотен капитал към приходи от продажби	12
Коефициент на посрещане на лихвените плащания	12
Финансова задлъжнялост	13
Общ дълг към собствен капитал	13
Действащо предприятие	14
ФИНАНСОВО РЕЗЮМЕ	15
БЕЛЕЖКИ И ДИАГРАМИ	16

Списък на таблиците

Таблица 1.	Структура и динамика на активите	4
Таблица 2.	Структура и динамика на пасивите	5
Таблица 3.	Структура и динамика на приходите и разходите	6
Таблица 4.	Рентабилност на реалните активи	7
Таблица 5.	Рентабилност на реалните активи	8
Таблица 6.	Рентабилност на собствения капитал	8
Таблица 7.	Рентабилност на приходите от продажби	8
Таблица 8.	Обръщаемост на реалните активи	9
Таблица 9.	Изменения в постоянния капитал	10
Таблица 10.	Изменения в оборотния капитал	10
Таблица 11.	Изменения в общата ликвидност	11
Таблица 12.	Изменения в бързата ликвидност	11
Таблица 13.	Изменения в незабавната и абсолютна ликвидност	12
Таблица 14.	Оборотен капитал към продажби	12
Таблица 15.	Коефициент на посрещане на лихвените плащания	13
Таблица 16.	Финансова задлъжнялост	13
Таблица 17.	Общ дълг към собствен капитал	14
Таблица 18.	Действащо предприятие	14

Списък на графиките

Диаграма 1.	Динамика на общите и текущи активи (х.лв.)	5
Диаграма 2.	Динамика на собствения капитал (х.лв.)	6
Диаграма 3.	Динамика на приходите и финансовия резултат (х.лв.)	7
Диаграма 4.	Рентабилност на реалните активи и на продажбите	9
Диаграма 5.	Постоянен и оборотен капитал (х.лв.)	9
Диаграма 6.	Динамика на ликвидността	12
Диаграма 7.	Оборотен капитал към продажби и покритие на лихвените плащания	13
Диаграма 8.	Финансова задлъжнялост и дълг към собствен капитал	14
Диаграма 9.	Динамика на основния капитал	16
Диаграма 10.	Динамика на преоценъчния резерв	16
Диаграма 11.	Динамика на резервите	16
Диаграма 12.	Динамика на натрупаната печалба (загуба)	16
Диаграма 13.	Динамика на текущите пасиви	16
Диаграма 14.	Динамика на разходите за материали	17
Диаграма 15.	Динамика на разходите за външни услуги	17
Диаграма 16.	Динамика на разходите за амортизации	17
Диаграма 17.	Динамика на разходите за заплати	17
Диаграма 18.	Динамика на разходите за осигуровки	17
Диаграма 19.	Динамика на финансовите разходи	18
Диаграма 20.	Динамика на разходите за лихви	18
Диаграма 21.	Динамика на извънредните разходи	18
Диаграма 22.	Динамика на разходите за данъци	18
Диаграма 23.	Динамика на нетните приходи от продажби	18
Диаграма 24.	Динамика на финансовите приходи	19
Диаграма 25.	Динамика на извънредните приходи	19
Диаграма 26.	Динамика на счетоводната печалба	19

Финансови показатели

Настоящото изложение представлява изследване на финансовото и имуществено състояние на МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД

Данните, необходими за анализа, са представени в счетоводните отчети на компанията за периода, приключващ към септември 30, 2019

Анализът обхваща посочените по-долу *абсолютни* и *относителни* финансови показатели, за които в изложението са посочени съответните бележки.

(Показател, бележка, хил.лв., процент)	бележка	2019	2018
АКТИВИ, ПАСИВИ, РЕЗУЛТАТ			
Активи			
Пасиви	1	1 111	736
Финансов резултат	2	1 111	736
	3	254	12
РЕНТАБИЛНОСТ			
Рентабилност на реалните активи	4	27,8%	n/a
Рентабилност на собствения капитал	5	-334,2%	-3,3%
Рентабилност на нетните приходи от продажби	6	12,1%	0,6%
Нетни приходи от продажби към реални активи	7	229,9%	n/a
ЛИКВИДНОСТ			
Постоянен капитал	8	423	224
Оборотен капитал	9	-10	-4
Обща ликвидност	10	0,97	0,99
Бърза ликвидност	11	0,81	0,90
Незабавна ликвидност	12	0,01	0,01
Абсолютна ликвидност	12	0,01	0,01
Оборотен капитал към приходи от продажби	13	-0,5%	-0,2%
Посрещане на лихвените плащания	14	26,40	1,92
КАПИТАЛОВА АДЕКВАТНОСТ			
Финансова задлъжнялост	15	106,8%	149,9%
Общ дълг към собствен капитал	16	-1561,8%	-300,5%
Действащо предприятие	17		

Бележки към финансовите показатели

1. Активи

Активите характеризират имущественото състояние на всяка компания. От тяхната структура може да се съди за промените в това състояние.

Абсолютните и относителни (процентни) увеличения, респективно намаления на видовете активи за анализирания период са представени в Таблица 1.

Таблица 1. Структура и динамика на активите
на **МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД**

(Активи, хил.лв., процент)	2019	% ⁽ⁱ⁾	2018	%	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾	К ⁽ⁱⁱⁱ⁾
Дълготрайни материални активи	747	67	402	55	345	0,86
Нематериални дълготрайни активи	47	4	13	2	34	2,62
Дълготрайни финансови активи	14	1	14	2	0	n/a
Търговска репутация	0	0	0	0	0	n/a
Разходи за бъдещи периоди	0	0	0	0	0	n/a
	808	73	429	58	379	0,88
Материални запаси	47	4	28	4	19	0,68
Краткосрочни вземания	233	21	276	38	-43	-0,16
Краткосрочни финансови активи	0	0	0	0	0	n/a
Парични средства	2	0	2	0	0	n/a
Разходи за бъдещи периоди	21	2	1	0	20	20,00
	303	27	307	42	-4	-0,01
Реални активи	1 111	100	736	100	375	0,51
Текущи активи	1 090	98	735	100	355	0,48
	282	25	306	42	-24	-0,08

(i) Процент от общата сума на активите

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева)

(iii) Изменението спрямо базисния период, представено като коефициент, например: 144% = 1.44

Сравняването на абсолютните суми по видове активи за текущия и предходните периоди помага да се измерят измененията в имуществената структура. Този вид анализ е известен като *хоризонтален анализ*. Измененията в абсолютните суми на активите следва да се разглеждат като увеличаване или намаляване на *капитала*. Увеличаването на активите е свързано с увеличаване на капитала и обратно: намаляването на активите е намаляване на капитала. Съпоставянето на различните видове активи с общата сума на активите е известно като *вертикален анализ*.

През анализирания период общата сума на активите се увеличава с 375 хил.лв. спрямо 2018 година.

Увеличаването на общата сума на активите спрямо базисния период се дължи на факторите:

- | | |
|--|-------------|
| 1. Увеличение на материалните дълготрайни активи с | 345 хил.лв. |
| 2. Увеличение на нематериалните дълготрайни активи с | 34 хил.лв. |
| 3. Запазване дълготрайните финансови активи. | |
| 4. Запазване размера на търговската репутация. | |
| 5. Запазване размера на разходите за бъдещи периоди. | |
| 6. Увеличение на материалните запаси с | 19 хил.лв. |
| 7. Намаляване на краткосрочните вземания с | 43 хил.лв. |
| 8. Запазване размера на краткосрочните финансови активи. | |
| 9. Запазване размера на паричните средства. | |
| 10. Увеличение на разходите за бъдещи периоди с | 20 хил.лв. |
| Общо влияние на факторите (увеличение): | 375 хил.лв. |

За 2019 година краткотрайните активи съставляват 27 % от сумата на активите, а през базовата 2018 година те са 42 %. Намалението, респективно увеличението, на краткотрайните активи следва да се анализира детайлно от гледна точка на ликвидността. При равни други условия по-малкият дял на краткотрайните активи е фактор за влошаване на ликвидността. Разликата между размера на *краткотрайните активи* и сумата на разходите за бъдещи периоди се дефинира като *текущи активи*.

По-ниският дял на текущите активи може да бъде отрицателен фактор при определянето на

ликвидността в случай, че те са с *добро качество*. При наличието на неликвидни активи високият размер на текущите активи води до влошаване на ефективността на капитала.

Реалните активи, представляващи разлика между общата сума на активите и разходите за бъдещи периоди, имат стойност в размер на 1090 х. лева за 2019 година и 735 хил. лева през 2018 година.

Намалението на размера на реалните активи спрямо базисния период се дължи на влиянието на факторите:

1. Запазване размера на дълг. разходи за бъдещи периоди.
2. Увеличение на кратк. разходи за бъдещи периоди с
3. Увеличение на общата сума на активите с

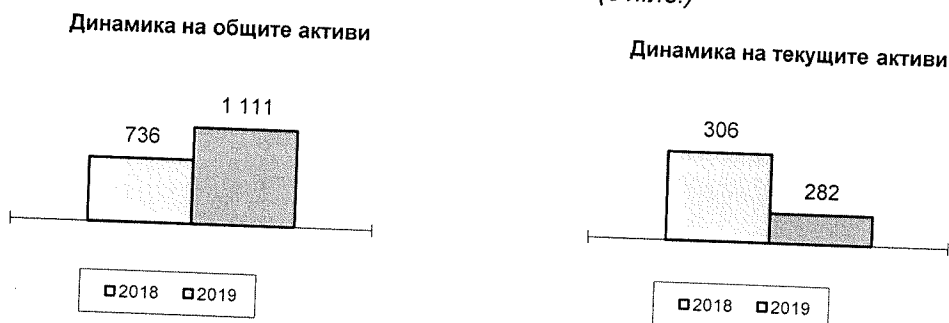
Общо влияние на факторите (увеличение):

20 хил.лв.

375 хил.лв.

355 хил.лв.

Диаграма 1. Динамика на общите и текущи активи (в х.лв.)



2. Пасиви

Пасивите най-често се разглеждат като показател, характеризиращ финансовото състояние на компанията. От *структурата* на пасивите може да се съди за промените в това състояние. Структурата на общите пасиви е свързана с определянето на редица финансови съотношения, например общ дълг към пасиви, а също и размер на постоянния капитал.

Изменението в абсолютната сума на пасивите следва да се разглежда като увеличение или намаление на капитала. *Намалението* на пасивите е свързано с *увеличаване* на капитала и обратно-увеличаването на пасивите е намаление на капитала. При анализа на изменението на дяла на собствения капитал следва да се обърне внимание на преоценъчния резерв. Изключвайки *преоценъчния резерв* от факторите, влияещи върху увеличението на собствения капитал, ще получим *действителното* увеличение, което е резултат на *дохода* от капитал, т.е. на печалбата.

През анализирания период размерът на собствения капитал се увеличава с 291 х. лв. спрямо базисната 2018 година. Данните са представени в Таблица 2.

Таблица 2. Структура и динамика на пасивите на МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД

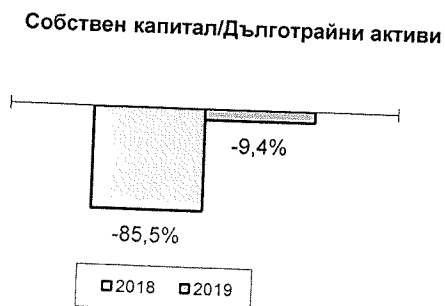
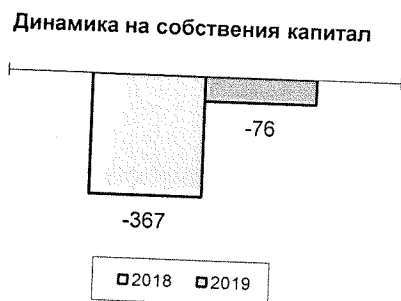
(Пасиви, хил.лв., процент)	2019	% (i)	2018	%	ИСБП (ii)	К (iii)
Основен капитал	256	23	256	35	0	n/a
Резерви	0	0	106	14	-106	-1,00
Финансов резултат	-332	-30	-729	-99	397	-0,54
Дългосрочни задължения	-76	-7	-367	-50	291	-0,79
Приходи за бъдещи периоди	499	45	591	80	-92	-0,16
	0	0	0	0	0	n/a
Краткосрочни задължения	499	45	591	80	-92	-0,16
Приходи за бъдещи периоди	292	26	310	42	-18	-0,06
	396	36	202	27	194	0,96
	688	62	512	70	176	0,34
Собствен капитал/Дълг. активи	1 111	100	736	100	375	0,51
Кратк. активи/Краткоср. пасиви	-9,4%		-85,5%		76,1%	-0,89
	0,97		0,99		-0,02	-0,02

(i) Процент от общата сума на пасивите

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил. лева и в процент)

(iii) Изменението спрямо базисния период, представено като коефициент, например: 144% = 1.44

Диаграма 2. Динамика на собствения капитал (х.лев.)



Факторите, влияещи върху увеличаването на собствения капитал спрямо базисния период, са:

1. Увеличение (+) на дълготрайните активи с	379 хил.лев.
2. Намаление (-) на краткотрайните активи с	4 хил.лев.
3. Намаление (+) на дългосрочните пасиви с	92 хил.лев.
4. Увеличение (-) на краткосрочните пасиви с	176 хил.лев.
Общо влияние на факторите (увеличение):	291 хил.лев.

Делът на собствения капитал в пасивите през отчетната 2019 година е -7 процента, като увеличението спрямо предходната година е 43 пункта.

Дългосрочните пасиви намаляват дела си в размера на общите пасиви с 35 пункта спрямо 2018 год.

Изменението на краткосрочните пасиви през 2019 година спрямо базовата 2018 год. е 176 хил.лева - увеличение. През 2019 година делът на краткосрочните пасиви в общите пасиви е 62 %, като намалението спрямо базовия период е 8 пункта.

През анализирания период размерът на собствения капитал не покрива изцяло дълготрайните активи, което не гарантира дългосрочното им използване. Същевременно краткосрочните пасиви превишават краткотрайните активи.

3. Финансов резултат

Като печалба и, следователно, като доход от капитала, се смятат само активите, придобити над сумите, необходими за поддържането на капитала, т.е. *печалбата* е остатъкът след отчисляването на разходите от приходите. Когато разходите превишават приходите, остатъкът е чиста загуба.

Таблица 3. Структура и динамика на приходите и разходите на МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД

(Приходи, разходи, хил.лев., процент)	2019	% (i)	2018	%	ИСБП (ii)	К (iii)
Приходи от дейността, в т.ч.	2 752	131	2 194	111	558	0,25
Приходи от продажби	2 098	100	1 970	100	129	0,07
Финансови приходи	21	1	0	0	21	n/a
Разходи за дейността, в т.ч.	2 498	119	2 182	111	316	0,14
Финансови разходи, в т.ч.	10	0	13	1	-3	-0,23
Разходи за лихви	10	0	13	1	-3	-0,23
Резултат от дейността	254	12	12	1	242	20,17
Извънредни приходи	0	0	0	0	0	n/a
Извънредни разходи	0	0	0	0	0	n/a
Счетоводна печалба	254	12	12	1	242	20,17
Разходи за данъци	0	0	0	0	0	n/a
Финансов резултат	254	12	12	1	242	20,17

(i) Процент от сумата на приходите

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева)

(iii) Изменението спрямо базисния период, представено като коефициент, например: 144% = 1,44

Определението за печалба (респективно загуба) детерминира и подходите при нейното анализиране, а именно:

1. Анализ на активите и пасивите (виж бележка 1 и бележка 2) и
2. Анализ на приходите и разходите.

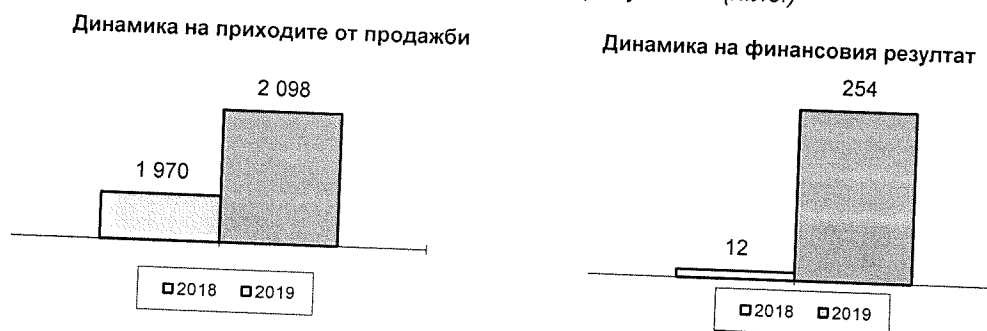
Структурата и динамиката на приходите и разходите са представени в Таблица 3.

Реализираният финансов резултат (печалба) е в размер на 254 х.лв., като увеличението спрямо предходната година е 242 хил. лева. Факторите, влияещи върху изменението на финансовия резултат спрямо базисния период, са:

1. Увеличение (+) на приходите от дейността с **558 хил.лв.**
 2. Увеличение (-) на разходите за дейността с **316 хил.лв.**
 3. Запазване размера на извънредните приходи.
 4. Запазване размера на извънредните разходи.
 5. Запазване размера на разходите за данъци.
- Общо влияние на факторите (увеличение): **242 хил.лв.**

През анализирания период финансовият резултат, реализиран от 1 лев нетни приходи от продажби, е 0,12 лева за 2019 година и 0,01 лева за 2018 година.

Диаграма 3. Динамика на приходите и финансовия резултат (х.лв.)



4. Рентабилност на реалните активи

Печалбата често се използва като мярка за рентабилността на всяко предприятие. Като мярка за възможността да се генерира печалба съпоставянето на реалните активи и финансовия резултат е сред най-използваните финансови съотношения.

Съотношението на финансовия резултат към реалните активи (*Return on total assets*) може да се представи чрез различни стойности на финансовия резултат и активите. Необходимите данни са представени в Таблица 4.

Таблица 4. Рентабилност на реалните активи на МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2019	2018	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Финансов резултат (а)	254	12	242	2016,7%
Реални активи (б)	1 090	735	355	48,3%
Рентаб. на реалните активи (iii)	23,3%	1,6%	21,7%	1356,3%
Рентаб. на реалните активи (iv)	27,8%	n/a	n/a	n/a

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

(iii) Съответно: (а)/(б)

(iv) Активите са представени като ср. аритм. непретеглена величина: (а)/(б1+б2)х0.5

Съпоставянето на финансовия резултат със средната аритметична непретеглена наличност на активите е често използван показател, отчитащ промените в движението на активите. За да се отчете влиянието на лихвените и данъчни равнища, при изчисляването на рентабилността на реалните активи се използва финансовият резултат преди данъци и лихви (*Profit before Interest and Taxes*). Разглежданото съотношение изразява общата способност на използвания от предприятието капитал да генерира печалба, независимо от източниците, от които е получен капиталът, както и от измененията в данъчното законодателство (Таблица 5).

През анализирания период печалбата преди лихви и данъци (**PBIT**), генерирана от 100 лева реални активи, е 23,30 лева за 2019 година и 1,60 лева за 2018 год.

Факторите, влияещи върху намалението на ефективността на реалните активи, са:

1. Увеличение (+) на счетоводната печалба с **242 хил.лв.**
2. Намаляване (+) на разходите за лихви с **3 хил.лв.**

3. Увеличение (-) на реалните активи с
Общо влияние на факторите (увеличение):

355 хил.лв.
21,7 процента.

Таблица 5. Рентабилност на реалните активи
на **МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД**

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2019	2018	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Финансов резултат (а)	254	12	242	2016,7%
Разходи за данъци (б)	0	0	0	n/a
Разходи за лихви (в)	10	13	-3	-23,1%
Счетоводна печалба (г)	254	12	242	2016,7%
Резултат преди лихви и данъци (в)+(г)	264	25	239	956,0%
Реални активи (д)	1 090	735	355	48,3%
РВИТ към реалните активи (iii)	23,3%	1,6%	21,7%	1356,3%
РВИТ към реалните активи (iv)	27,8%	n/a	n/a	n/a

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

(iii) Съответно: (в)+(г) / (д)

(iv) Активите са представени като ср. аритм. непретеглена величина: (в)+(г) / (б1+б2)х0.5

5. Рентабилност на собствения капитал

Съотношението *финансов резултат към собствен капитал* е най-често използваният показател за измерване на доходността на вложените от собствениците инвестиции. Тъй като собственият капитал представлява общата сума на активите след приспадане на пасивите, то съотношението *финансов резултат към собствен капитал* (Return on Equity, Return on Net Worth) изразява резултата от използването на собствените активи (Таблица 6).

Таблица 6. Рентабилност на собствения капитал
на **МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД**

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2019	2018	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Финансов резултат (а)	254	12	242	2016,7%
Собствен капитал (б)	-76	-367	291	-79,3%
Рентаб. на собств. капитал (iii)	-334,2%	-3,3%	-330,9%	10027,3%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

(iii) Съответно: (а)/(б)

През анализирания период финансовият резултат от използването на 100 лева собствен капитал е 334,20 лева загуба. Факторите, влияещи върху доходността на собствения капитал, са:

1. Увеличение (+) на финансовия резултат с
2. Увеличение (-) на собствения капитал с
Общо влияние на факторите (намаление):

242 хил.лв.

291 хил.лв.

330,9 процента.

6. Рентабилност на продажбите

Съотношението на финансов резултат към приходите от продажби (Return on Sales, Net Profit Margin) се използва за измерване на доходността (рентабилността) на приходите от продажби. Данните са представени в Таблица 7.

През анализирания период рентабилността на 100 лева продажби се увеличава с 11,50 лева, спрямо базисния период. Това изменение се дължи на факторите:

1. Увеличение (+) на финансовия резултат с
2. Увеличение (-) на приходите от продажби с
Общо влияние на факторите (увеличение):

242 хил.лв.

129 хил.лв.

11,5 процента.

Таблица 7. Рентабилност на приходите от продажби

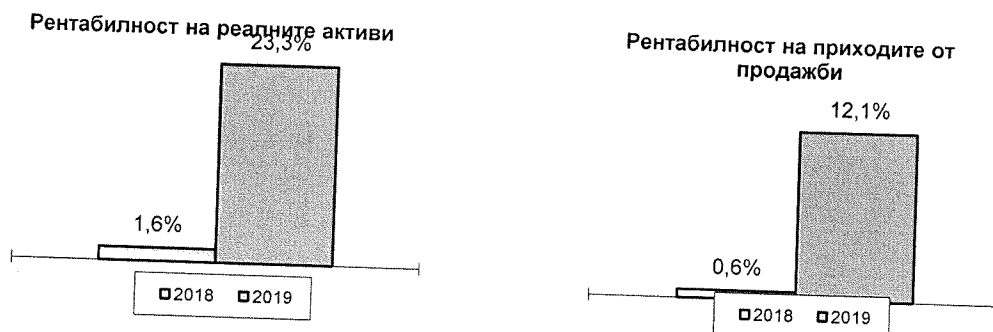
(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2019	2018	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Финансов резултат (а)	254	12	242	2016,7%
Приходи от продажби (б)	2 098	1 970	129	6,5%
Рентабилност на продажбите (iii)	12,1%	0,6%	11,5%	1916,7%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

(iii) Съответно: (а)/(б)

Диаграма 4. Рентабилност на реалните активи и на продажбите



7. Продажби към реални активи

Съпоставянето на сумата на продажбите към реалните активи прави възможно да се определи размерът на активите, необходими за осъществяването на определено ниво продажби или колко лева продажби са получени от 100 лева вложени в дейността активи.

Съотношението на продажби към активи е известно като *обръщаемост на активите* (Assets turnover). При изчисляването могат да се използват различни стойности на активите. Използването на *средна аритметична непрегледена* стойност на активите прави изчисленията по-точни с оглед на резултатите и формираните изводи. Използваният при анализа модел следва да бъде един и същ през няколко последователни периода. Данните, необходими за анализа, са представени в Таблица 8.

През анализирания период продажбите, реализирани от 100 лв. активи, са 192,50 лева, а за предходната 2018 година тази сума е 268,00 лева. Намалението на обръщаемостта на реалните активи се дължи на влиянието на факторите:

- | | |
|--|----------------|
| 1. Увеличение (+) на приходите от продажби с | 129 хил.лв. |
| 2. Увеличение (-) на реалните активи с | 355 хил.лв. |
| Общо влияние на факторите (намаление) | 75,5 процента. |

Таблица 8. Обръщаемост на реалните активи на МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2019	2018	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Приходи от продажби (а)	2 098	1 970	129	6,5%
Реални активи (б)	1 090	735	355	48,3%
Продажби / Реалните активи (iii)	192,5%	268,0%	-75,5%	-28,2%
Продажби / Реалните активи (iv)	229,9%	n/a	n/a	n/a

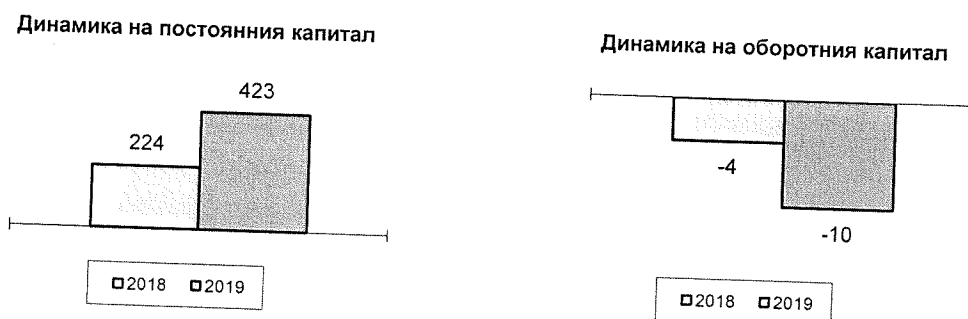
(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

(iii) Съответно: (а)/(б)

(iv) Активите са представени като ср. аритм. непрегледена величина: (а)/(б1+б2)х0.5

Диаграма 5. Постоянен и оборотен капитал (х.лв.)



8. Постоянен капитал

Постоянният капитал се асоциира с нетните активи (Net assets) и може да бъде представен като сума от собствения капитал и дългосрочните задължения. Постоянният капитал най-често се сравнява с дълготрайните активи. Съотношението постоянен капитал към дълготрайни акти-

ви е показател за възможността да се финансират краткотрайните активи със собствени източници, от което пряко зависи *ликвидността* на компанията. Необходимите данни са представени в Таблица 9.

Таблица 9. Изменения в постоянния капитал
на **МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД**

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2019	2018	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Собствен капитал (а)	-76	-367	291	-79,3%
Дългосрочни пасиви (б)	499	591	-92	-15,6%
Постоянен капитал (а+б)	423	224	199	88,8%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

През анализирания период *постоянният капитал* е 423 хил. лева, като изменението спрямо базисната 2018 година е 199 хил. лева - увеличение.

Факторите, оказващи влияние върху увеличението на постоянния капитал, са:

- | | |
|--|--------------------|
| 1. Увеличение (+) на собствения капитал с | 291 хил.лв. |
| 2. Намаляване (-) на дългосрочните пасиви с | 92 хил.лв. |
| Общо влияние на факторите (увеличение): | 199 хил.лв. |

9. Оборотен капитал

Оборотният капитал (*Working capital*) се дефинира като разлика между текущите активи и текущите пасиви. *Оборотният капитал* показва сумата на собствените капиталови ресурси, която може да се използва за финансиране на *текущата дейност*. Тази сума е индикатор за ликвидността на компанията. Необходимите данни са представени в Таблица 10.

Таблица 10. Изменения в оборотния капитал
на **МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД**

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2019	2018	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Краткотрайни материални активи	47	28	19	67,9%
Краткосрочни вземания	233	276	-43	-15,6%
Краткосрочни инвестиции	0	0	0	n/a
Парични средства	2	2	0	n/a
Текущи активи (а)	282	306	-24	-7,8%
Краткосрочни задължения (б)	292	310	-18	-5,8%
Оборотен капитал (а-б)	-10	-4	-6	150,0%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

През 2019 година оборотният капитал е в размер на -10 хил. лева. Намалението спрямо базисната 2018 година е в размер на 6 хил. лева. Факторите, които оказват влияние върху намалението на оборотния капитал, са:

- | | |
|--|------------------|
| 1. Намаляване (-) на текущите активи с | 24 хил.лв. |
| 2. Намаляване (+) на краткосрочните задължения с | 18 хил.лв. |
| Общо влияние на факторите (намаление): | 6 хил.лв. |

10. Обща ликвидност

Под *ликвидност* се разбира *наличността на парични средства* в близкото бъдеще при отчитането на *финансовите задължения* за същия период. Общата ликвидност (*Current ratio*) е съотношение между *текущите активи* и *текущите задължения*. Данните са представени в Таблица 11.

Високият коефициент на *обща ликвидност* е израз на добро финансово състояние. От друга страна, *твърде високите стойности* на показателя могат да бъдат признак за лошо управление. Например: 1. Наличие на неизползвани и/или блокирани парични средства; 2. Наличие на *излишни за дейността* краткотрайни материални активи (материални запаси); 3. *Неправилна кредитна политика*, в резултат на която се е увеличила *дебиторската задължнялост*.

Коефициентът на *обща ликвидност* не показва компанията в нейното развитие. Намалението на показателя може да се дължи на *намаление на дебиторската задължнялост*, намаление на *материалните запаси* и/или *минимално увеличение на задълженията*. Икономическото

значение на общата ликвидност е да покаже колко лева текущи активи покриват 1 лев текущи задължения.

През анализирания период *общата ликвидност* е 0,97, т.е. 0,97 лева *текущи* активи покриват 1 лев текущи задължения. Намалението спрямо базисния период се дължи на влиянието на факторите:

1. Намаляване (-) на текущите активи с	24 хил.лв.
2. Намаляване (+) на краткосрочните задължения с	18 хил.лв.
Общо влияние на факторите (намаление):	<u>0,02 пункта.</u>

Таблица 11. Изменения в общата ликвидност
на **МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД**

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2019	2018	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Материални запаси	47	28	19	67,9%
Краткосрочни вземания	233	276	-43	-15,6%
Краткосрочни финансови активи	0	0	0	n/a
Парични средства	2	2	0	n/a
Текущи активи (а)	282	306	-24	-7,8%
Краткосрочни задължения (б)	292	310	-18	-5,8%
Обща ликвидност (а/б)	0,97	0,99	-0,02	-2,1%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в коефициент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

11. Бърза ликвидност

Краткотрайните материални активи (*материалните запаси*) се включват при определянето на текущите активи, независимо от факта, че те могат да съдържат пера, за които не се очаква да бъдат реализирани в рамките на една календарна година или в рамките на нормалния производствен цикъл. Ето защо *материалните запаси* се изваждат от текущите активи при изчисляването на показателя за *бърза ликвидност* (*Acid Test, Quick Ratio*). Данните са представени в Таблица 12.

Таблица 12. Изменения в бързата ликвидност
на **МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД**

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2019	2018	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Краткосрочни вземания	233	276	-43	-15,6%
Краткосрочни финансови активи	0	0	0	n/a
Парични средства	2	2	0	n/a
Ликвидни активи (а)	235	278	-43	-15,5%
Краткосрочни задължения (б)	292	310	-18	-5,8%
Бърза ликвидност (а/б)	0,81	0,90	-0,09	-10,3%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в коефициент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

Идеята на показателя за *бърза ликвидност* се състои в това да се оцени вероятността за погасяване на текущите задължения в случай, че реализацията на *материалните запаси* се окаже проблемна. Тук изводите ще бъдат погрешни, ако не се отчете характерът на дейността на компанията и отделните компоненти на текущите активи и текущите пасиви.

Коефициентът на *бърза ликвидност* през 2019 година е 0,81, т.е. 0,81 лева ликвидни активи покриват 1 лев текущи задължения. Изменението спрямо базисния период се дължи на влиянието на факторите:

1. Намаляване (-) на ликвидните активи с	43 хил.лв.
2. Намаляване (+) на краткосрочните задължения с	18 хил.лв.
Общо влияние на факторите (намаление):	<u>0,09 пункта.</u>

12. Незабавна и абсолютна ликвидност

Краткосрочните вземания, както и краткосрочните финансови активи, могат да се окажат трудно реализируеми в рамките на един отчетен период, поради което съпоставянето на същите с текущите пасиви е неприемливо. Игнорирането на краткосрочните вземания и краткосрочните финансови активи е следващото равнище при изчисляване на ликвидността. За целта се използват *показателите за незабавна и абсолютна ликвидност*. Данните са

представени в Таблица 13.

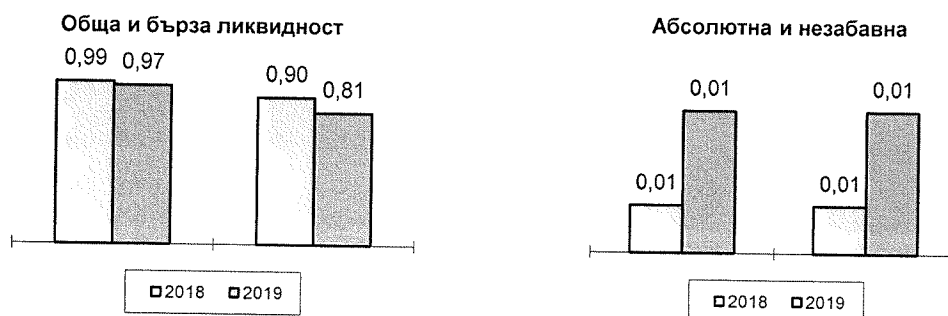
Таблица 13. Изменения в незабавната и абсолютна ликвидност
на **МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД**

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2019	2018	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Краткосрочни финансови активи (а)	0	0	0	n/a
Парични средства (б)	2	2	0	n/a
Краткосрочни задължения (в)	292	310	-18	-5,8%
Незабавна ликвидност (а+б)/в	0,01	0,01	0,00	16,7%
Абсолютна ликвидност (б/в)	0,01	0,01	0,00	16,7%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в коефициент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

Диаграма 6. Динамика на ликвидността



През анализирания период коефициентът на *абсолютна ликвидност* е 0,01, а този на *незабавна ликвидност* - 0,01.

13. Оборотен капитал към приходи от продажби

Оборотният капитал обикновено финансира текущата дейност. Същевременно пряк резултат от дейността са приходите от продажби. Съпоставяйки оборотния капитал с нетните приходи, ще получим *относителния дял* на приходите от продажби, които се финансират от собствени източници. Данните са представени в Таблица 14.

През 2019 година 100 лева приходи се финансират от -0,50 лева оборотен капитал. За базисната 2018 година това съотношение е -0,20 лева *оборотен капитал* към 100 лева приходи. Намалението спрямо базисния период се дължи на:

- | | |
|--|--------------------|
| 1. Намаляване (-) на оборотния капитал с | 6 хил.лв. |
| 2. Увеличение (+) на приходите от продажби с | 129 хил.лв. |
| Общо влияние на факторите (намаление): | <u>0,3 пункта.</u> |

Таблица 14. Оборотен капитал към продажби
на **МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД**

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2019	2018	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Оборотен капитал (а)	-10	-4	-6	150,0%
Приходи от продажби (б)	2 098	1 970	129	6,5%
Оборотен капитал / Приходи (а/б)	-0,5%	-0,2%	-0,3%	150,0%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

14. Коефициент на посрещане на лихвените плащания

Кредиторите се интересуват от възможността да си получат *лихвените плащания*, когато същите станат дължими. Отговор на този въпрос дава *съотношението за посрещане на лихвените плащания (Interest coverage ratio)*. Печалбата *преди лихви и данъци* е единственият източник за покриване на *лихвените плащания* и *тези по главниците*. Тази печалба се съпоставя с разходите за лихви. Необходимите данни са представени в Таблица 15.

Коефициентът на посрещане (покрытие) на лихвените плащания през 2019 година е 26,40 пъти, като намалението спрямо 2018 година е 24,48 пъти. Намалението се дължи на факторите:

1. Увеличение (+) на счетоводната печалба с	242 хил.лв.
2. Намаляване (+) на разходите за лихви с	3 хил.лв.
Общо влияние на факторите (без изменение):	24,48 пъти.

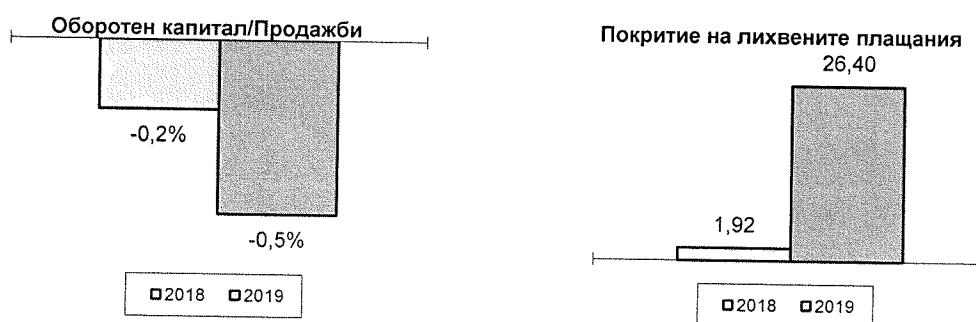
Таблица 15. Коефициент на посрещане на лихвените плащания
на **МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД**

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2019	2018	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Счетоводна печалба (а)	254	12	242	2016,7%
Разходи за лихви (б)	10	13	-3	-23,1%
Резултат преди лихви и данъци (в)	264	25	239	956,0%
Коефициент на посрещане на лихвените плащания (а+б)/б	26,40	1,92	24,48	1272,9%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и коефициент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

Диаграма 7. Оборотен капитал към продажби и покритие на лихвените плащания



15. Финансова задлъжнялост

Съотношението *привлечен капитал към инвестиран капитал* отразява степента на "претенцията" върху активите от страна на кредиторите. Показателят за *финансова задлъжнялост* (Debt to Assets) не дава оценка за реалната способност на компанията да покрие своите задължения, нито отразява възможността да се получат *доходи в бъдеще*. Този факт следва да се отчит с оглед на изводите.

Данните, необходими за анализа, са представени в Таблица 16.

Финансовата задлъжнялост през 2019 година е 106,8 процента, т.е. на 100 лева активи съответстват 106,80 лева *привлечен капитал*. През базисната 2018 това съотношение е 149,90 лева общ дълг на 100 лева активи. Намалението се дължи на:

1. Намаляване (+) на дългосрочните пасиви с	92 хил.лв.
2. Увеличение (-) на краткосрочните пасиви с	176 хил.лв.
3. Увеличение (+) на общите активи с	375 хил.лв.
Общо влияние на факторите (намаление)	43,1 процента.

Таблица 16. Финансова задлъжнялост
на **МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД**

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2019	2018	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Дългосрочни пасиви (а)	499	591	-92	-15,6%
Краткосрочни пасиви (б)	688	512	176	34,4%
Общ дълг (а+б)	1 187	1 103	84	7,6%
Общи активи (в)	1 111	736	375	51,0%
Финансова задлъжнялост (а+б)/в	106,8%	149,9%	-43,1%	-28,8%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

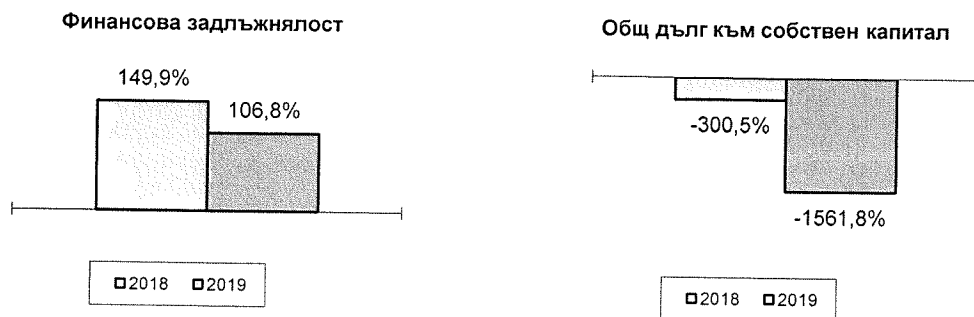
16. Общ дълг към собствен капитал

Съотношението *общ дълг към собствен капитал* (Debt to Equity) показва дела на "претенциите" на кредиторите към собствениците и се използва като мярка за *риск* при кредитиране. Данните са представени в Таблица 17.

През анализираният период на 100 лева *собствен капитал* съответстват 1561,80 лева общ дълг (привлечен капитал). За 2018 година съотношението е 300,50 лева дълг на 100

лева собствен капитал. Увеличението се дължи на влиянието на факторите:

Диаграма 8. Финансова задлъжнялост и дълг към собствен капитал



1. Намаляване (+) на дългосрочните пасиви с
 2. Увеличение (-) на краткосрочните пасиви с
 3. Увеличение (+) на собствения капитал с
- Общо влияние на факторите (намаление)

92 хил.лв.
176 хил.лв.
291 хил.лв.
1261,3% процента.

Таблица 17. Общ дълг към собствен капитал на МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2019	2018	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Дългосрочни пасиви (а)	499	591	-92	-15,6%
Краткосрочни пасиви (б)	688	512	176	34,4%
Общ дълг (а+б)	1 187	1 103	84	7,6%
Собствен капитал (в)	-76	-367	291	-79,3%
Дълг / Собствен капитал (а+б)/в	-1561,8%	-300,5%	-1261,3%	419,7%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

17. Действащо предприятие

Принципът "действащо предприятие" предполага, че предприятието няма необходимост и намерение да ограничи или намали чувствително размера на дейността си. Отрицателният размер на собствения капитал и печалбата са индикатори за съществуващо намаляване или ограничаване на дейността. Данните са представени в Таблица 18.

Таблица 18. Действащо предприятие

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2019	2018	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Финансов резултат (а)	254	12	242	2016,7%
Собствен капитал (в)	-76	-367	291	-79,3%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период в хил.лева

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

Предвид на посочените данни може да се направи изводът, че предприятието е действащо.

Финансово резюме

(сума в х.лв.; коефициент; дни)	2019	2018
ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ		
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби (i)	0,12	0,01
Коефициент на рентабилност на собствения капитал (ii)	-3,34	-0,03
Коефициент на рентабилност на пасивите (iii)	0,21	0,01
Коефициент на капитализация на активите (iv)	0,23	0,02
ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЕФЕКТИВНОСТ		
Коефициент на ефективност на разходите (v)	1,10	1,01
Коефициент на ефективност на приходите (vi)	0,91	1,00
ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ		
Коефициент на обща ликвидност (vii)	0,97	0,99
Коефициент на бърза ликвидност (viii)	0,81	0,90
Коефициент на незабавна ликвидност (ix)	0,01	0,01
Коефициент на абсолютна ликвидност (x)	0,01	0,01
ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ		
Коефициент на финансова автономност (xi)	-0,06	-0,33
Коефициент на задлъжнялост (xii)	-15,62	-3,01
ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ОБРАЩАЕМОСТ		
Времетраене на един оборот в дни (xiii)	6	n/a
Брой на оборотите (xiv)	55,95	n/a
Заетост на материалните запаси (xv)	0,02	n/a

- (i) Коефициент на рентабилност на приходите от продажби = финансов резултат / нетни приходи
- (ii) Коефициент на рентабилност на собствения капитал = финансов резултат / собствен капитал
- (iii) Коефициент на рентабилност на пасивите = финансов резултат / пасиви
- (iv) Коефициент на капитализация на активите = финансов резултат / сума на реалните активи
- (v) Коефициент на ефективност на разходите = приходи / разходи
- (vi) Коефициент на ефективност на приходите = разходи / приходи
- (vii) Коефициент на обща ликвидност = краткотрайни активи / краткосрочни задължения
- (viii) Коефициент на бърза ликвидност = (краткотрайни активи - краткотрайни материални активи) / краткосрочни задължения
- (ix) Коефициент на незабавна ликвидност = (краткосрочни инвестиции + парични средства) / краткосрочни задължения
- (x) Коефициент на абсолютна ликвидност = парични средства / краткосрочни задължения
- (xi) Коефициент на финансова автономност = собствен капитал / пасиви
- (xii) Коефициент на задлъжнялост = пасиви / собствен капитал
- (xiii) Времетраене на един оборот в дни = средна наличност на краткотрайни материални активи x 360 към нетен размер на приходите от продажби
- (xiv) Брой на оборотите = нетен размер на приходите от продажби / средна наличност на краткотрайни материални активи
- (xv) Заетост на материалните запаси = средна наличност на материалните запаси към нетен размер на приходите от продажби

Бележки и диаграми

9. Динамика на основния капитал

(Година, хил. лева)

<u>2019</u>	<u>2018</u>
256	256



10. Динамика на преоценъчния резерв

(Година, хил. лева)

<u>2019</u>	<u>2018</u>
-332	-729



11. Динамика на резервите

(Година, хил. лева)

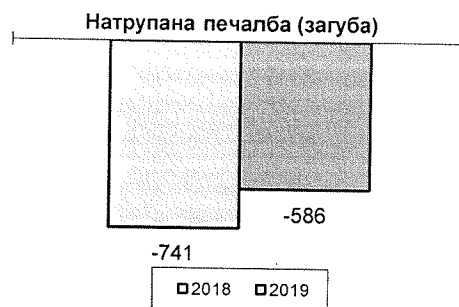
<u>2019</u>	<u>2018</u>
0	106



12. Натрупана печалба (загуба)

(Година, хил. лева)

<u>2019</u>	<u>2018</u>
-586	-741



13. Динамика на текущите пасиви

(Година, хил. лева)

<u>2019</u>	<u>2018</u>
292	310



Бележки и диаграми

(Продължение)

14. Динамика на разходите за материали

(Година, хил. лева)

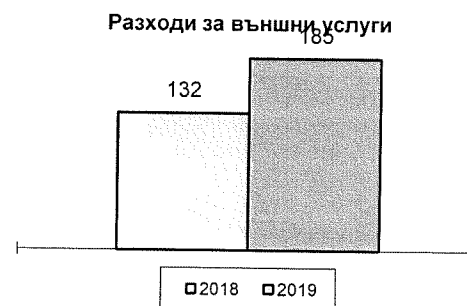
<u>2019</u>	<u>2018</u>
525	535



15. Разходи за външни услуги

(Година, хил. лева)

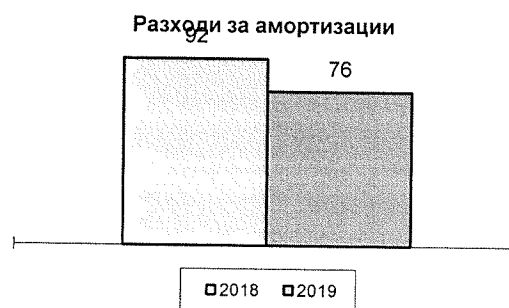
<u>2019</u>	<u>2018</u>
185	132



16. Разходи за амортизации

(Година, хил. лева)

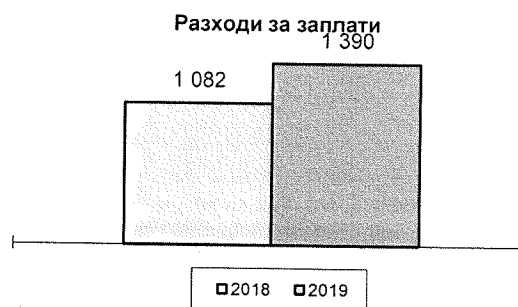
<u>2019</u>	<u>2018</u>
76	92



17. Разходи за заплати

(Година, хил. лева)

<u>2019</u>	<u>2018</u>
1 390	1 082



18. Разходи за осигуровки

(Година, хил. лева)

<u>2019</u>	<u>2018</u>
258	221



Бележки и диаграми

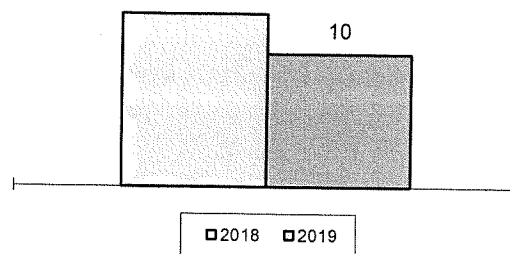
(Продължение)

19. Динамика на финансовите разходи

(Година, хил. лева)

<u>2019</u>	<u>2018</u>
10	13

Динамика на финансовите разходи

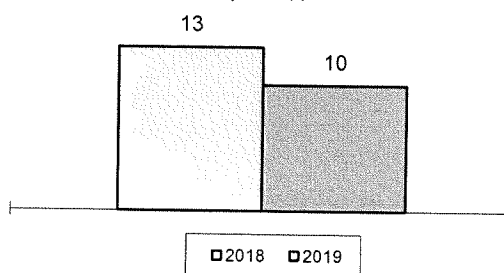


20. Динамика на разходите за лихви

(Година, хил. лева)

<u>2019</u>	<u>2018</u>
10	13

Динамика на разходите за лихви

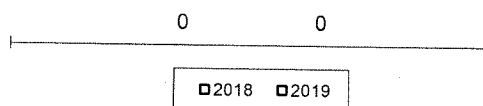


21. Динамика на извънредните разходи

(Година, хил. лева)

<u>2019</u>	<u>2018</u>
0	0

Извънредни разходи

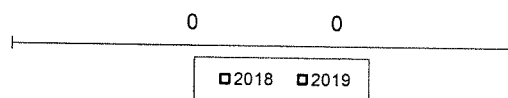


22. Динамика на разходите за данъци

(Година, хил. лева)

<u>2019</u>	<u>2018</u>
0	0

Разходи за данъци

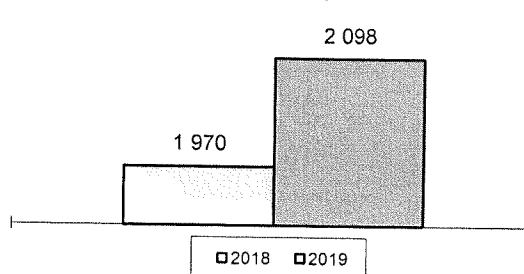


23. Нетни приходи от продажби

(Година, хил. лева)

<u>2019</u>	<u>2018</u>
2 098	1 970

Нетни приходи от продажби



Бележки и диаграми

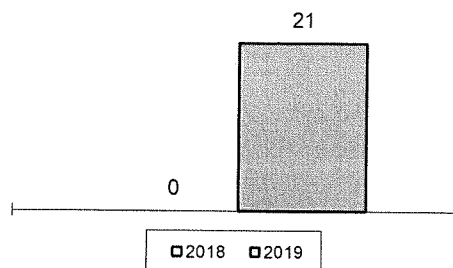
(Продължение)

24. Динамика на финансовите приходи

(Година, коефициент)

<u>2019</u>	<u>2018</u>
21	0

Динамика на финансовите приходи

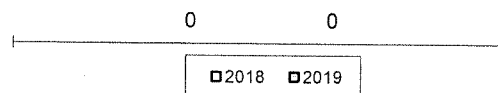


25. Динамика на извънредните приходи

(Година, процент)

<u>2019</u>	<u>2018</u>
0	0

Извънредни приходи

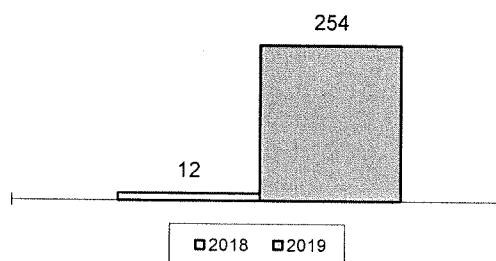


26. Динамика на счетоводната печалба

(Година, коефициент)

<u>2019</u>	<u>2018</u>
254	12

Динамика на счетоводната печалба



СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

на МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД
към септември 30, 2019 година

Актив

Пасив

Раздели, групи, статии	Сума (хил. лв)		Раздели, групи, статии	Сума (хил. лв)	
	текуща година	предходна година		текуща година	предходна година
а	1	2	а	1	2
A. Дълготрайни (дългосрочни) активи			A. Собствен капитал		
I. Дълготрайни материални активи			I. Основен капитал		
1. Земи (терени)			1. Записан капитал	256	256
2. Сгради и конструкции			2. Невнесен капитал		
3. Машини и оборудване	379	293	3. Изкупени собствени акции		
4. Съоръжения	368	109	Общо за група I:	256	256
5. Транспортни средства			II. Резерви		
6. Стопански инвентар			1. Премии от емисия		
7. Разходи за придоб. и ликвидация на ДМА			2. Резерв от посл. оценки на активите и паси		
8. Други дълготрайни материални активи			3. Целеви резерви, в т.ч.: общии резерви; специализирани резерви; други резерви.		106
Общо за група I:	747	402	Общо за група II:		106
II. Дълготрайни нематериални активи			III. Финансов резултат		
1. Права върху собственост	47	13	1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.: неразпределена печалба; непокрита загуба.	-586 207 -793	-741 168 -909
2. Програмни продукти			2. Текуща печалба (загуба)	254	12
3. Продукти от развойна дейност			Общо за група III:	-332	-729
4. Други дълготрайни нематериални активи			Общо за раздел "A":	-76	-367
Общо за група II:	47	13	Б. Дългосрочни пасиви		
III. Дългосрочни финансови активи			I. Дългосрочни задължения		
1. Дялове и участия, в т.ч. във: дъщерни предприятия; смесени предприятия; асоциирани предприятия; други предприятия.			1. Задължения към свързани предприятия	97	82
2. Инвестиционни имоти			2. Задължения към финансови предприятия, в т.ч. към банки	214	200
3. Други дългосрочни ценни книжа			3. Задължения по търговски заеми	13	17
4. Дългосрочни вземания, в т.ч.: от свързани предприятия; вземания по търговски заеми; други дългосрочни вземания.	14	14	4. Задължения по облигационни заеми		
Общо за група III:	14	14	5. Отсрочени данъци		
IV. Търговска репутация			6. Други дългосрочни задължения	175	292
1. Положителна репутация			Общо за група I:	499	591
2. Отрицателна репутация			II. Приходи за бъд. периоди и финансиран		
Общо за група IV:			Общо за група II:		
V. Разходи за бъдещи периоди			Общо за раздел "Б":	499	591
Общо за група V:					
Общо за раздел "A":	808	429			
Б. Краткотрайни (краткосрочни) активи					
I. Материални запаси					
1. Материали	47	28			
2. Продукция					
3. Стоки					
4. Млади животни и животни за уговяване					
5. Дребни продуктивни животни					
6. Незавършено производство					
7. Други материални запаси					
Общо за група I:	47	28			

а			а		
	1	2		1	2
II. Краткосрочни вземания			В. Краткосрочни пасиви		
1. Вземания от свързани предприятия			I. Краткосрочни задължения		
2. Вземания от клиенти и доставчици	230	275	1. Задължения към свързани предприятия		
3. Съдебни и присъдени вземания			2. Задължения към финансови предприятия, в т.ч. към банки		
4. Данъци за възстановяване			3. Задължения към доставчици и клиенти		
5. Други краткосрочни вземания	3	1	4. Задължения по търговски заеми	52	125
6. Активи по отсрочени данъци			5. Задължения към персонала	166	107
Общо за група II:	233	276	6. Задължения към осигурителни предприятия	61	67
III. Краткосрочни финансови активи			7. Данъчни задължения	13	11
1. Финансови активи в свързани предприятия			8. Други краткосрочни задължения		
2. Изкупени собствени дългови ценни книжа			9. Провизии		
3. Краткосрочни ценни книжа			Общо за група I:	292	310
4. Благородни метали и скъпоценни камъни			II. Приходи за б-д.периоди и финансиране	396	202
5. Други краткосрочни финансови активи			Общо за група II:	396	202
Общо за група III:			Общо за раздел "В":	688	512
IV. Парични средства					
1. Парични средства в брой	2	2			
2. Парични средства в безсрочни депозити					
3. Блокирани парични средства					
4. Парични еквиваленти					
Общо за група IV:	2	2			
V. Разходи за бъдещи периоди	1				
Общо за група V:	21	1			
Общо за раздел "Б":	303	307			
Сума на актива (А+Б)	1 111	736	Сума на пасива (А+Б+В)	1 111	736
В. Условни активи			Условни пасиви		

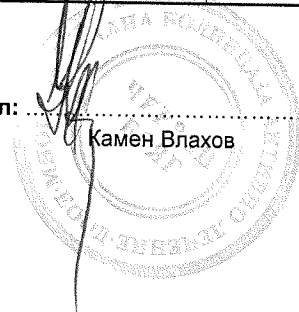
Дата: 15.10.2019г.

Съставител:

Г-н. Златанови

Ръководител:

Камен Влахов



ОТЧЕТ

за доходите (приходите и разходите)
на МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД
към септември 30, 2019 година

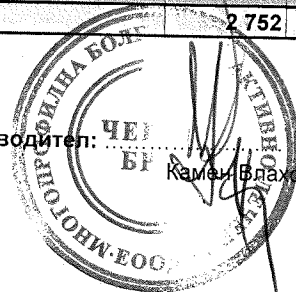
Наименование на разходите	Сума (хил. лв)		Наименование на приходите	Сума (хил. лв)	
	текуща година	предходна година		текуща година	предходна година
а	1	2	а	1	2
A. Разходи за обичайната дейност			A. Приходи от обичайната дейност		
I. Разходи по икономически елементи			I. Нетни приходи от продажби на:		
1. Разходи за материали	525	535	1. Продукция		
2. Разходи за външни услуги	185	132	2. Стоки	8	
3. Разходи за амортизации	76	92	3. Услуги	2 090	1 970
4. Разходи за възнаграждения	1 390	1 082	4. Приходи от други продажби		
5. Разходи за осигуровки	258	221	Общо за група I:	2 098	1 970
6. Други разходи, в т.ч.: обезценка на активи; провизии.	47	107	II. Приходи от финансиране, в т.ч. от правителството	633	224
Общо за група I:	2 481	2 169	Общо за група II:	633	224
II. Суми с корективен характер			III. Финансови приходи		
1. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	7		1. Приходи от лихви, в т.ч. лихви от свързани предприятия		
2. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни активи по стопански начин			2. Приходи от участия, в т.ч. дивиденди		
3. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство			3. Полож. разлики от операции с финансови активи и инструменти		
4. Приплоди и прираст на животни			4. Полож. разлики от промяна на вал. курсов		
5. Други суми с корективен характер			5. Други приходи от финансови операции	21	
Общо за група II:	7		Общо за група III:	21	
III. Финансови разходи			Б. Общо приходи от дейността (I+II+III):	2 752	2 194
1. Разходи за лихви, в т.ч. лихви към свързани предприятия	10	13	В. Загуба от обичайната дейност		
2. Отрицат. разлики от операции с финансови активи и инструменти			IV. Извънредни приходи		
4. Отриц. разлики от промяна на вал. курсов			Г. Общо приходи (Б+IV)	2 752	2 194
5. Други разходи по финансови операции			Д. Счетоводна загуба		
Общо за група III:	10	13			
Б. Общо разходи за дейността (I+II+III):	2 498	2 182			
В. Печалба от обичайната дейност	254	12			
IV. Извънредни разходи					
Г. Общо разходи (Б+IV)	2 498	2 182			
Д. Счетоводна печалба	254	12			
V. Разходи за данъци					
1. Данъци от печалбата					
2. Други					
Е. Печалба (Д-V)	254	12	Е. Загуба (Д+V)		
Всичко (Г+V+E)	2 752	2 194	Всичко (Г+E)	2 752	2 194

Дата: 25.10.2019г.

Съставител: _____

Ръководител: _____

Камели Влахов



Задължения/вземания по партньори на МБАЛ гр.ЧЕРВЕН БРЯГ ЕООД

Към дата: 30.09.2019

Сметка: 401

Партньор	ЕИК	Задължение/ Вземане
АГЕНЦИЯ ЗА ЯДРЕНО РЕГУЛИРАНЕ Агенция	000697567	-1.77
АЛФА ОРИНДЖ - ООД	175313775	-144.00
АРМИ СЕКЮРИТИ БГ - ЕООД	200501084	-479.22
БЪЛГАРСКА ТЕЛЕКОМУНИКАЦИОННА КОМПАНИЯ - ЕАД	831642181	-1 537.65
ВАЛИБОР ЕН ЕООД	202851578	-300.00
Ван Дейл Юръп ЕООД	131308374	-4 998.60
ВАСКА МАРИЙНА ГЕОРГИЕВА		-518.00
ВЕСЕЛИН БАЛЕВ - ЕООД	114616366	-2 699.08
ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ - ЕООД	824106518	-23 179.40
Д.Д.Д.-1 - ООД	121370541	-270.00
ДАНСОН-БГ - ООД	203612570	-807.15
ДОБРИНА ВАСИЛЕВА ИВАНОВА		-690.00
Д-Р ВЛАДИМИР НЕНОВ ХАСЕКИЕВ		-72.15
Д-Р ЛЪЧЕЗАР ДОБРЕВ КЪЧЕВ	6606303985	-472.71
Д-Р НИНА ТОДОРОВА БАЙЧЕВА	5901093118	-903.22
ДЪЧМЕД ИНТЕРНЕТШАНЪЛ - ЕООД	130928543	-2 221.13
ЕЛИТ МЕДИКАЛ - ООД	130824861	-20 628.27
ЕНЕРДЖИ МАРКЕТ - АД	131200181	-2 696.84
ЕТ БЛАГО 66		-680.72
ЕТ П и Д - ПЕТЬО НИКОЛОВ	114139751	-600.00
ЕТ ХАЧИ 2003 - ПЛАМЕН МАРИНОВ	114603447	-786.00
ЕТА - ЖЕЛЕВА - ЕООД	203271507	-756.00
ЕТРОПАЛ ТРЕЙД - ООД	122055819	-882.00
ЕФЕКТ-53-ЛЮБОМИР РАДЕВ ЕТ	114070180	-1 287.00
ИНТЕР - ЕООД	110029873	-2 564.55
ИСТЛИНК БЪЛГАРИЯ - ООД	115573932	-1 080.17
КАПАМЕД - ЕООД	203273675	-1 907.10
КОПИЛИНК ПЛЕВЕН - ЕООД	114606913	-600.17
КРАСИМИР ХРИСТОВ КРЪСТЕВ		-518.00
МАГНУС ЕООД		-1 152.00
МАКС ГРУП ИНВЕСТ - ЕООД	202620913	-2 029.14
МЕДЕКС - ООД	131268894	-15 161.84
МЕДИКЪЛ ИМЕЙДЖИНГ СЪРВИЗ - ООД	202223146	-840.00
МЕДИЛОН - ЕООД	121600953	-16 020.90
МЕДИНИК - ЕООД	175219379	-3 425.76
МЕДИЦИНСКА ТЕХНИКА ИНЖЕНЕРИНГ		-396.00
МЕДИЦИНСКА ТЕХНИКА ИНЖЕНЕРИНГ ООД - 2		-1 267.44
МЕДИЦИНСКИ ЦЕНТЪР БИОЛАБ ЕООД	114536735	-5 471.00
МЕДОФАРМА - ЕООД	121578346	-3 562.48
МУЛТИМЕД - 5 - ООД	123631577	-3 444.00
ОБЕЛИСК ПРИНТ - ЕООД	201409475	-465.00
ОМЕГАСОФТ - ООД	831635482	-504.60
ПРОПЪРТИ АСИСТАНС - ЕООД	201939566	-2 840.16
РАЙОНЕН ЦЕНТЪР ЗА ТРАНСФУЗИОННА ХЕМАТОЛОГИЯ - ГР.ПЛЕВЕН Амбулаторно-поликл. заведение	000411966	-138.86
СИАД БЪЛГАРИЯ - ЕООД	121093877	-558.86

СИМЕНС ХЕЛТКЕЪР - ЕООД	203474500	-880.50
СОФАРМА АД	831902088	-2 880.00
СОФАРМА ТРЕЙДИНГ - АД	103267194	-418.84
Специализирана болница за активно лечение по детски болести-проф.Иван Митев ЕАД	000662790	-340.00
ТЕОДОРА ВАСИЛЕВА ВАСИЛЕВА		-500.00
ТЪРГОВСКА ЛИГА - ГЛОБАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР АД	030276307	-4 722.44
УНИВЕРСИТЕТСКА МНОГОПРОФИЛНА БОЛНИЦА ЗА АКТИВНО ЛЕЧЕНИЕ - Д-Р ГЕОРГИ СТРАНСКИ - ЕАД	114532352	-280.00
ФРЕЗЕНИУС МЕДИКЪЛ КЕЪР БЪЛГАРИЯ - ЕООД	107516166	-7 014.22
ФЪОНИКС Фарма - ЕООД	203283623	-17 879.94
ХЕЛМЕД БЪЛГАРИЯ - ЕООД	130477290	-2 788.14
ХИГИЕННО-МЕДИЦИНСКА ИНДУСТРИЯ - ЕООД	814181757	-1 477.86
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ - АД	130277958	-951.29
ЮЖЕН ЕН - ЕООД	203087020	-3 113.55

Общо за всички партньори: -174 805.72

Задължения/вземания по партньори на МБАЛ гр.ЧЕРВЕН БРЯГ ЕООД

Към дата: 30.09.2019

Сметка: 401/1

Партньор	ЕИК	Задължение/ Вземане
АГЕНЦИЯ ЗА ЯДРЕНО РЕГУЛИРАНЕ Агенция	000697567	-1.77
АРМИ СЕКЮРИТИ БГ - ЕООД	200501084	-479.22
БЪЛГАРСКА ТЕЛЕКОМУНИКАЦИОННА КОМПАНИЯ - ЕАД	831642181	-1 537.65
ВАЛИБОР ЕН ЕООД	202851578	-300.00
Ван Дейл Юръп ЕООД	131308374	-4 998.60
ВАСКА МАРИЙНА ГЕОРГИЕВА		-518.00
ВЕСЕЛИН БАЛЕВ - ЕООД	114616366	-2 699.08
ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ - ЕООД	824106518	-23 179.40
Д.Д.Д.-1 - ООД	121370541	-270.00
ДОБРИНА ВАСИЛЕВА ИВАНОВА		-690.00
Д-Р ВЛАДИМИР НЕНОВ ХАСЕКИЕВ		-72.15
Д-Р ЛЪЧЕЗАР ДОБРЕВ КЪЧЕВ	6606303985	-472.71
Д-Р НИНА ТОДОРОВА БАЙЧЕВА	5901093118	-903.22
ЕЛИТ МЕДИКАЛ - ООД	130824861	-3 972.48
ЕНЕРДЖИ МАРКЕТ - АД	131200181	-2 696.84
ЕТ БЛАГО 66		-680.72
ЕТ П и Д - ПЕТЬО НИКОЛОВ	114139751	-600.00
ЕТ ХАЧИ 2003 - ПЛАМЕН МАРИНОВ	114603447	-786.00
ЕТА - ЖЕЛЕВА - ЕООД	203271507	-756.00
ЕФЕКТ-53-ЛЮБОМИР РАДЕВ ЕТ	114070180	-1 287.00
ИНТЕР - ЕООД	110029873	-2 564.55
КОПИЛИНК ПЛЕВЕН - ЕООД	114606913	-600.17
КРАСИМИР ХРИСТОВ КРЪСТЕВ		-518.00
МАГНУС ЕООД		-1 152.00
МАКС ГРУП ИНВЕСТ - ЕООД	202620913	-2 029.14
МЕДИКЪЛ ИМЕЙДЖИНГ СЪРВИЗ - ООД	202223146	-840.00
МЕДИЛОН - ЕООД	121600953	-16 020.90
МЕДИНИК - ЕООД	175219379	-3 425.76
МЕДИЦИНСКА ТЕХНИКА ИНЖЕНЕРИНГ		-396.00
МЕДИЦИНСКИ ЦЕНТЪР БИОЛАБ ЕООД	114536735	-5 471.00
МУЛТИМЕД - 5 - ООД	123631577	-3 444.00
ОБЕЛИСК ПРИНТ - ЕООД	201409475	-465.00
ОМЕГАСОФТ - ООД	831635482	-504.60
ПРОПЪРТИ АСИСТАНС - ЕООД	201939566	-2 840.16
РАЙОНЕН ЦЕНТЪР ЗА ТРАНСФУЗИОННА ХЕМАТОЛОГИЯ - ГР.ПЛЕВЕН Амбулаторно-поликл. заведение	000411966	-138.86
СИАД БЪЛГАРИЯ - ЕООД	121093877	-558.86
СИМЕНС ХЕЛТКЕЪР - ЕООД	203474500	-880.50
Специализирана болница за активно лечение по детски болести-проф.Иван Митев ЕАД	000662790	-340.00
ТЕОДОРА ВАСИЛЕВА ВАСИЛЕВА		-500.00
ТЪРГОВСКА ЛИГА - ГЛОБАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР АД	030276307	-4 722.44
УНИВЕРСИТЕТСКА МНОГОПРОФИЛНА БОЛНИЦА ЗА АКТИВНО ЛЕЧЕНИЕ - Д-Р ГЕОРГИ СТРАНСКИ - ЕАД	114532352	-280.00
ФРЕЗЕНИУС МЕДИКЪЛ КЕЪР БЪЛГАРИЯ - ЕООД	107516166	-2 402.74
ХИГИЕННО-МЕДИЦИНСКА ИНДУСТРИЯ - ЕООД	814181757	-1 477.86
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ - АД	130277958	-951.29

ЮЖЕН ЕН - ЕООД	203087020	-3 113.55
----------------	-----------	-----------

Общо за всички партньори: -102 538.22

Задължения/вземания по партньори на МБАЛ гр.ЧЕРВЕН БРЯГ ЕООД

Към дата: 30.09.2019

Сметка: 401/2

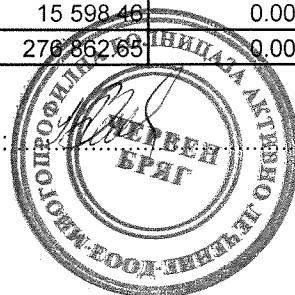
Партньор	ЕИК	Задължение/ Вземане
АЛФА ОРИНДЖ - ООД	175313775	-144.00
ДАНСОН-БГ - ООД	203612570	-807.15
ДЪЧМЕД ИНТЕРНЕСАНЪЛ - ЕООД	130928543	-2 221.13
ЕЛИТ МЕДИКАЛ - ООД	130824861	-16 655.79
ЕТРОПАЛ ТРЕЙД - ООД	122055819	-882.00
ИСТЛИНК БЪЛГАРИЯ - ООД	115573932	-1 080.17
КАПАМЕД - ЕООД	203273675	-1 907.10
МЕДЕКС - ООД	131268894	-15 161.84
МЕДИЦИНСКА ТЕХНИКА ИНЖЕНЕРИНГ ООД - 2		-1 267.44
МЕДОФАРМА - ЕООД	121578346	-3 562.48
СОФАРМА АД	831902088	-2 880.00
СОФАРМА ТРЕЙДИНГ - АД	103267194	-418.84
ФРЕЗЕНИУС МЕДИКЪЛ КЕЪР БЪЛГАРИЯ - ЕООД	107516166	-4 611.48
ФЪОНИКС Фарма - ЕООД	203283623	-17 879.94
ХЕЛМЕД БЪЛГАРИЯ - ЕООД	130477290	-2 788.14
Общо за всички партньори:		-72 267.50

Оборотна ведомост по партньори на МБАЛ гр.ЧЕРВЕН БРЯГ ЕООД
от 01.01.2019 до 30.09.2019
за сметка 401/2 Доставчици-лекарства и консумативи

Партньор	Начални салда		Обороти		Крайни салда	
	Дебит	Кредит	Дебит	Кредит	Дебит	Кредит
АГАРТА-ЦМ - ЕООД	0.00	2 503.25	2 503.25	0.00	0.00	0.00
АЛФА ОРИНДЖ - ООД	0.00	0.00	0.00	144.00	0.00	144.00
АПР ООД	0.00	306.00	738.00	432.00	0.00	0.00
БИЛМЕД - ЕООД	0.00	409.20	949.20	540.00	0.00	0.00
ДАНСОН-БГ - ООД	0.00	0.00	474.87	1 282.02	0.00	807.15
ДЪЧМЕД ИНТЕРНЕСАНЪЛ - ЕООД	0.00	31 823.57	50 355.00	20 752.56	0.00	2 221.13
ЕЛ ДИАГНОСТИК - ЕООД	0.00	0.00	632.39	632.39	0.00	0.00
ЕЛИТ МЕДИКАЛ - ООД	0.00	44 649.87	44 649.87	16 655.79	0.00	16 655.79
ЕЛПАК ТРЕЙДИНГ ЕООД	0.00	73.98	266.06	192.08	0.00	0.00
ЕТРОПАЛ ТРЕЙД - ООД	0.00	4 368.00	10 924.20	7 438.20	0.00	882.00
ИСТЛИНК БЪЛГАРИЯ - ООД	0.00	2 290.52	9 748.15	8 537.80	0.00	1 080.17
КАПАМЕД - ЕООД	0.00	0.00	491.40	2 398.50	0.00	1 907.10
МЕДЕКС - ООД	0.00	7 720.03	39 079.87	46 521.68	0.00	15 161.84
МЕДИЦИНСКА ТЕХНИКА ИНЖЕНЕРИНГ ООД - 2	0.00	0.00	0.00	1 267.44	0.00	1 267.44
МЕДОФАРМА - ЕООД	0.00	3 969.42	17 970.55	17 563.61	0.00	3 562.48
СОФАРМА АД	0.00	2 880.00	17 280.00	17 280.00	0.00	2 880.00
СОФАРМА ТРЕЙДИНГ - АД	0.00	2 142.89	11 405.63	9 681.58	0.00	418.84
ТЪРГОВСКА ЛИГА - ГЛОБАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР АД	0.00	1 287.96	3 406.62	2 118.66	0.00	0.00
ФРЕЗЕНИУС МЕДИКЪЛ КЕЪР БЪЛГАРИЯ - ЕООД	0.00	7 662.66	26 015.10	22 963.92	0.00	4 611.48
ФЪОНИКС Фарма - ЕООД	0.00	22 166.36	89 148.38	84 861.96	0.00	17 879.94
ХЕЛМЕД БЪЛГАРИЯ - ЕООД	0.00	3 440.22	16 250.54	15 598.46	0.00	2 788.14
Общо:	0.00	137 693.93	342 289.08	276 862.65	0.00	72 267.50

Управител:

Главен счетоводител:



Задължения/вземания по партньори на МБАЛ гр.ЧЕРВЕН БРЯГ ЕООД

Към дата: 30.09.2019

Сметка: 411

Партньор	ЕИК	Задължение/ Вземане
ВАЛЕНТИНОВИ-ВАЛЕНТИН КЪНЧЕВ ЕООД	203897404	32.00
ДЪРЖАВНА ПСИХИАТРИЧНА БОЛНИЦА - КАРЛУКОВО Лечебно заведение за болнична помощ	000289067	1 931.05
МЕДИЦИНСКИ ЦЕНТЪР-ЧЕРВЕН БРЯГ ЕООД	204527831	323.19
РАЙОННА ЗДРАВНООСИГУРИТЕЛНА КАСА - ПЛЕВЕН Поделение	1218582201568	226 279.92
СВЕМАР 2008 ЕООД	200083069	250.80
ЦЗПЗ гр.София		593.78
ЦСМП гр.ЧЕРВЕН БРЯГ		1 416.71
ЮРИЕВИ - ЕООД	114678599	94.90
Общо за всички партньори:		230 922.35

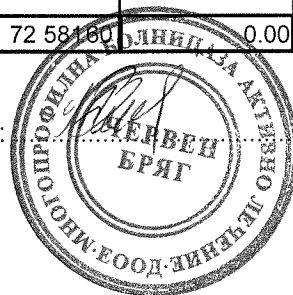
Оборотна ведомост на МБАЛ гр.ЧЕРВЕН БРЯГ ЕООД
от 01.01.2019 до 30.09.2019

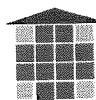
за сметка 402 Доставчици по аванси

Сметка		Начални салда		Обороти		Крайни салда	
Номер	Име	Дебит	Кредит	Дебит	Кредит	Дебит	Кредит
402/2/1	Ргламент ЕС	11 498.15	0.00	8 901.85	20 400.00	0.00	0.00
402/3/1	Дегитал.система ADC Solo DGFA	15 702.50	0.00	1 427.50	17 130.00	0.00	0.00
402/6/1	авансово плащане-пътнически асансьор-4ти блок	720.00	0.00	0.00	720.00	0.00	0.00
402/7/1	строит.монтажни работи-ВО-50%	4 990.00	0.00	4 990.00	9 980.00	0.00	0.00
402/9/1	Аванс.плащ.по договор.-Стратегия за разв. на МБАЛ	3 600.00	0.00	6 000.00	9 600.00	0.00	0.00
402/10/1	Анестезиологичен апарат Prima 320-аванс.плащане	9 000.00	0.00	0.00	9 000.00	0.00	0.00
402/11/1	50% аванс.плащане-ушиване на спални к-ти	0.00	0.00	3 980.40	3 980.40	0.00	0.00
402/12/1	пациентни монитори-3бр. -НО-аванс.30%	0.00	0.00	1 771.20	1 771.20	0.00	0.00
Общо:		45 510.65	0.00	27 070.95	72 581.60	0.00	0.00

Управител:

Главен счетоводител:





ИНОГОПРОФИЛНА БОЛНИЦА ЗА АКТИВНО ЛЕЧЕНИЕ – ЕООД гр. ЧЕРВЕН БРЯГ
5980, гр. Червен бряг, обл. Плевен, ул. "Яне Сандански" №61 тел. 0659/ 920 30
Факс : 0659/ 9 27 66

СП И С Ъ К
на автомобилите със изминатите километри
за м. СЕПТЕМВРИ 2019 год. на „МБАЛ-Червен бряг“

Марка	Рег. №	км.
Пежо Боксер	ЕН 98 33АР	1905
Фолксваген траспортер	ЕН 59 71 ВТ	4494
Ситроен Джемпер	ЕН 15 23 ВТ	-
Опел Вектра	ЕН 29 29 АХ	-
Шкода Рапид	СВ 21 04 КТ	3564
Фолксваген-Линейка	ЕН 75 69 КН	-

ЦВЕТКО ЦВЕТКОВ
ТЕХНИЧЕСКИ ОРГАНИЗАТОР
ПРИ МБАЛ-Червен бряг ЕООД



СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

на МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД
към Октомври 31, 2019 година

Актив

Пасив

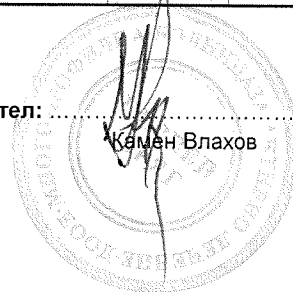
Раздели, групи, статии	Сума (хил. лв)		Раздели, групи, статии	Сума (хил. лв)	
	текуща година	предходна година		текуща година	предходна година
а	1	2	а	1	2
A. Дълготрайни (дългосрочни) активи			A. Собствен капитал		
I. Дълготрайни материални активи			I. Основен капитал		
1. Земи (терени)			1. Записан капитал	256	256
2. Сгради и конструкции			2. Невнесен капитал		
3. Машины и оборудване	373	293	3. Изкупени собствени акции		
4. Съоръжения	366	109	Общо за група I:	256	256
5. Транспортни средства			II. Резерви		
6. Стопански инвентар			1. Премии от емисия		
7. Разходи за придоб. и ликвидация на ДМА			2. Резерв от посл. оценки на активите и паси		
8. Други дълготрайни материални активи			3. Целеви резерви, в т.ч.: общи резерви; специализирани резерви; други резерви.		106
Общо за група I:	739	402	Общо за група II:		106
II. Дълготрайни нематериални активи			III. Финансов резултат		
1. Права върху собственост	46	13	1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.: неразпределена печалба; непокрита загуба.	-596 207 -803	-741 168 -909
2. Програмни продукти			2. Текуща печалба (загуба)	297	39
3. Продукти от развойна дейност			Общо за група III:	-299	-702
4. Други дълготрайни нематериални активи			Общо за раздел "A":	-43	-340
Общо за група II:	46	13	Б. Дългосрочни пасиви		
III. Дългосрочни финансови активи			I. Дългосрочни задължения		
1. Дялове и участия, в т.ч. във: дъщерни предприятия; смесени предприятия; асоциирани предприятия; други предприятия.			1. Задължения към свързани предприятия	97	82
2. Инвестиционни имоти			2. Задължения към финансови предприятия, в т.ч. към банки	217	172
3. Други дългосрочни ценни книжа			3. Задължения по търговски заеми	13	17
4. Дългосрочни вземания, в т.ч.: от свързани предприятия; вземания по търговски заеми; други дългосрочни вземания.	14	14	4. Задължения по облигационни заеми		
Общо за група III:	14	14	5. Отсрочени данъци		
IV. Търговска репутация			6. Други дългосрочни задължения		2
1. Положителна репутация			Общо за група I:	327	273
2. Отрицателна репутация			II. Приходи за бѐд.периоди и финансиран		
Общо за група IV:			Общо за група II:		
V. Разходи за бѐдещи периоди			Общо за раздел "Б":	327	273
Общо за група V:					
Общо за раздел "A":	799	429			
Б. Краткотрайни (краткосрочни) активи					
I. Материални запаси					
1. Материали	34	28			
2. Продукция					
3. Стоки					
4. Млади животни и животни за уговяване					
5. Дребни продуктивни животни					
6. Незавършено производство					
7. Други материални запаси					
Общо за група I:	34	28			

a	1	2	a	1	2
II. Краткосрочни вземания			B. Краткосрочни пасиви		
1. Вземания от свързани предприятия			I. Краткосрочни задължения		
2. Вземания от клиенти и доставчици	246	275	1. Задължения към свързани предприятия		
3. Съдебни и присъдени вземания			2. Задължения към финансови предприятия, в т.ч. към банки		
4. Данъци за възстановяване			3. Задължения към доставчици и клиенти	185	298
5. Други краткосрочни вземания	5	2	4. Задължения по търговски заеми		
6. Активи по отсрочени данъци			5. Задължения към персонала	174	226
Общо за група II:	251	277	6. Задължения към осигурителни предприятия	58	68
III. Краткосрочни финансови активи			7. Данъчни задължения	12	10
1. Финансови активи в свързани предприятия			8. Други краткосрочни задължения		
2. Изкупени собствени дългови ценни книжа			9. Провизии		
3. Краткосрочни ценни книжа			Общо за група I:	429	602
4. Благородни метали и скъпоценни камъни			II. Приходи за б-д. периоди и финансиран	376	202
5. Други краткосрочни финансови активи			Общо за група II:	376	202
Общо за група III:			Общо за раздел "B":	805	804
IV. Парични средства					
1. Парични средства в брой	4	2			
2. Парични средства в безсрочни депозити					
3. Блокирани парични средства					
4. Парични еквиваленти					
Общо за група IV:	4	2			
V. Разходи за бъдещи периоди	2	1			
Общо за група V:	1	1			
Общо за раздел "Б":	290	308			
Сума на актива (А+Б)	1 089	737	Сума на пасива (А+Б+В)	1 089	737
В. Условни активи			Условни пасиви		

Дата: 20.11.2019г.

Съставител: 
J. Джанкова

Ръководител: 
Камеи Влахов

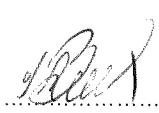


ОТЧЕТ

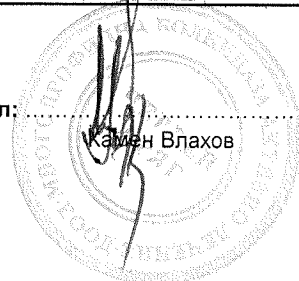
за доходите (приходите и разходите)
на МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД
към Октомври 31, 2019 година

Наименование на разходите	Сума (хил. лв)		Наименование на приходите	Сума (хил. лв)	
	текуща година	предходна година		текуща година	предходна година
а	1	2	а	1	2
A. Разходи за обичайната дейност			A. Приходи от обичайната дейност		
I. Разходи по икономически елементи			I. Нетни приходи от продажби на:		
1. Разходи за материали	584	551	1. Продукция		
2. Разходи за външни услуги	199	144	2. Стоки		
3. Разходи за амортизации	89	77	3. Услуги	2 371	2 174
4. Разходи за възнаграждения	1 545	1 221	4. Приходи от други продажби		
5. Разходи за осигуровки	286	235	Общо за група I:	2 371	2 174
6. Други разходи, в т.ч.: обезценка на активи; провизии.	54	32	II. Приходи от финансираня, в т.ч. от правителството	703	295
Общо за група I:	2 757	2 260	Общо за група II:	703	295
II. Суми с корективен характер			III. Финансови приходи		
1. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	9	6	1. Приходи от лихви, в т.ч. лихви от свързани предприятия		
2. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни активи по стопански начин			2. Приходи от участия, в т.ч. дивиденди		
3. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство			3. Полож. разлики от операции с финансови активи и инструменти		
4. Приплоди и прираст на животни			4. Полож. разлики от промяна на вал. курсов		
5. Други суми с корективен характер			5. Други приходи от финансови операции		
Общо за група II:	9	6	Общо за група III:		
III. Финансови разходи			Б. Общо приходи от дейността (I+II+III):	3 074	2 469
1. Разходи за лихви, в т.ч. лихви към свързани предприятия	11	13	В. Загуба от обичайната дейност		
2. Отрицат. разлики от операции с финансови активи и инструменти			IV. Извънредни приходи		
4. Отриц. разлики от промяна на вал. курсов			Г. Общо приходи (Б+IV)	3 074	2 469
5. Други разходи по финансови операции			Д. Счетоводна загуба		
Общо за група III:	11	13			
Б. Общо разходи за дейността (I+II+III):	2 777	2 279			
В. Печалба от обичайната дейност	297	190			
IV. Извънредни разходи					
Г. Общо разходи (Б+IV)	2 777	2 279			
Д. Счетоводна печалба	297	190			
V. Разходи за данъци		151			
1. Данъци от печалбата					
2. Други		151			
Е. Печалба (Д-V)	297	39	Е. Загуба (Д+V)		
Всичко (Г+V+E)	3 074	2 469	Всичко (Г+E)	3 074	2 469

Дата: 20.11.2019г.

Съставител: 
J. Златанова

Ръководител: 
Камел Влахов



Задължения/вземания по партньори на МБАЛ гр.ЧЕРВЕН БРЯГ ЕООД

Към дата: 31.10.2019

Сметка: 401

Партньор	ЕИК	Задължение/ Вземане
АЛФА ОРИНДЖ - ООД	175313775	-163.20
АМБУЛАТОРИЯ ЗА ИНДИВИДУАЛНА ПРАКТИКА ЗА СПЕЦИАЛИЗИРАНА ИЗВЪНБОЛНИЧНА ПОМОЩ ПО НЕРВНИ БОЛЕСТИ АКАДЕМИКА ЕООД	114686877	-315.00
Аресгаз - ЕАД	813101815	1 086.65
АРМИ СЕКЮРИТИ БГ - ЕООД	200501084	-479.22
БЪЛГАРСКА ТЕЛЕКОМУНИКАЦИОННА КОМПАНИЯ - ЕАД	831642181	-1 564.24
ВАЛИБОР ЕН ЕООД	202851578	-175.00
ВАСКА МАРИЙНА ГЕОРГИЕВА		-518.00
ВЕСЕЛИН БАЛЕВ - ЕООД	114616366	-2 260.55
ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ - ЕООД	824106518	-26 881.46
ГАМА КОНСУЛТ-КАЛИНКИН,ПРОКОПОВ И С-ИЕ - СД	121562456	-3 127.86
Д.Д.Д.-1 - ООД	121370541	-270.00
ДАГМА БРИИТ КОНСУЛТ ООД	203658703	-1 200.00
ДАНСОН-БГ - ООД	203612570	-517.52
ДОБРИНА ВАСИЛЕВА ИВАНОВА		-690.00
Д-Р ЛЪЧЕЗАР ДОБРЕВ КЪЧЕВ	6606303985	-472.71
Д-Р НИНА ТОДОРОВА БАЙЧЕВА	5901093118	-903.22
ДЪЧМЕД ИНТЕРНЕСАНЪЛ - ЕООД	130928543	-2 221.13
ЕЛИТ МЕДИКАЛ - ООД	130824861	-22 413.87
ЕНЕРДЖИ МАРКЕТ - АД	131200181	-3 529.99
ЕТ БЛАГО 66		-732.84
ЕТ ХАЧИ 2003 - ПЛАМЕН МАРИНОВ	114603447	-786.00
ЕТА - ЖЕЛЕВА - ЕООД	203271507	-756.00
ЕТРОПАЛ ТРЕЙД - ООД	122055819	-441.00
ЕФЕКТ-53-ЛЮБОМИР РАДЕВ ЕТ	114070180	-2 307.00
ЖАР - ПЛЕВЕН ЕООД	204056347	-804.00
ИНТЕР - ЕООД	110029873	-3 362.93
ИСТЛИНК БЪЛГАРИЯ - ООД	115573932	-1 259.92
КАПАМЕД - ЕООД	203273675	-1 872.00
КОПИЛИНК ПЛЕВЕН - ЕООД	114606913	-572.45
КРАСИМИР ХРИСТОВ КРЪСТЕВ		-518.00
МАГНУС ЕООД		-1 152.00
МАКС ГРУП ИНВЕСТ - ЕООД	202620913	-2 427.94
МЕДЕКС - ООД	131268894	-14 123.96
МЕДИКЪЛ ИМЕЙДЖИНГ СЪРВИЗ - ООД	202223146	-840.00
МЕДИЛОН - ЕООД	121600953	-13 732.20
МЕДИНИК - ЕООД	175219379	-3 548.16
МЕДИЦИНСКА ТЕХНИКА ИНЖЕНЕРИНГ		-396.00
МЕДИЦИНСКА ТЕХНИКА ИНЖЕНЕРИНГ ООД - 2		-937.92
МЕДИЦИНСКИ ЦЕНТЪР БИОЛАБ ЕООД	114536735	-5 471.00
МЕДИЦИНСКИ ЦЕНТЪР-ЧЕРВЕН БРЯГ ЕООД	204527831	-176.00
МЕДОФАРМА - ЕООД	121578346	-3 641.96
МУЛТИМЕД - 5 - ООД	123631577	-2 755.20
ОБЕЛИСК ПРИНТ - ЕООД	201409475	-465.00
РАЙОНЕН ЦЕНТЪР ЗА ТРАНСФУЗИОННА ХЕМАТОЛОГИЯ - ГР.ПЛЕВЕН Амбулаторно-поликл. заведение	000411966	-138.86

СИАД БЪЛГАРИЯ - ЕООД	121093877	-576.55
СИМЕНС ХЕЛТКЕЪР - ЕООД	203474500	-880.50
СОФАРМА АД	831902088	-2 880.00
СОФАРМА ТРЕЙДИНГ - АД	103267194	-1 079.91
Специализирана болница за активно лечение по детски болести-проф.Иван Митев ЕАД	000662790	-270.00
ТЕОДОРА ВАСИЛЕВА ВАСИЛЕВА		-500.00
ТЪРГОВСКА ЛИГА - ГЛОБАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР АД	030276307	-3 017.67
УНИВЕРСИТЕТСКА МНОГОПРОФИЛНА БОЛНИЦА ЗА АКТИВНО ЛЕЧЕНИЕ - Д-Р ГЕОРГИ СТРАНСКИ - ЕАД	114532352	-280.00
ФРЕЗЕНИУС МЕДИКЪЛ КЕЪР БЪЛГАРИЯ - ЕООД	107516166	-7 462.46
ФЪОНИКС Фарма - ЕООД	203283623	-19 362.15
ХЕЛМЕД БЪЛГАРИЯ - ЕООД	130477290	-3 271.25
ХИГИЕННО-МЕДИЦИНСКА ИНДУСТРИЯ - ЕООД	814181757	-2 182.62
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ - АД	130277958	-1 207.85
ЮЖЕН ЕН - ЕООД	203087020	-1 646.20

Общо за всички партньори: -174 451.82

Задължения/вземания по партньори на МБАЛ гр.ЧЕРВЕН БРЯГ ЕООД

Към дата: 31.10.2019

Сметка: 411

Партньор	ЕИК	Задължение/ Вземане
ВАЛЕНТИНОВИ-ВАЛЕНТИН КЪНЧЕВ ЕООД	203897404	35.65
ДЪРЖАВНА ПСИХИАТРИЧНА БОЛНИЦА - КАРЛУКОВО Лечебно заведение за болнична помощ	000289067	2 323.35
МЕДИЦИНСКИ ЦЕНТЪР-ЧЕРВЕН БРЯГ ЕООД	204527831	152.32
РАЙОННА ЗДРАВНООСИГУРИТЕЛНА КАСА - ПЛЕВЕН Поделение	1218582201568	239 793.01
СВЕМАР 2008 ЕООД	200083069	250.80
ЦЗПЗ гр.София		593.78
ЦСМП гр.ЧЕРВЕН БРЯГ		2 275.36
ЮРИЕВИ - ЕООД	114678599	100.40

Общо за всички партньори: 245 524.67

Съдържание

СПИСЪК НА ТАБЛИЦИТЕ	2
СПИСЪК НА ГРАФИКИТЕ	2
ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ	3
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ПОКАЗАТЕЛИ	4
Активи	4
Пасиви	5
Финансов резултат	6
Рентабилност на реалните активи	7
Рентабилност на собствения капитал	8
Рентабилност на нетните приходи от продажби	8
Нетни приходи от продажби към реални активи	9
Постоянен капитал	9
Оборотен капитал	10
Обща ликвидност	10
Бърза ликвидност	11
Незабавна и абсолютна ликвидност	11
Оборотен капитал към приходи от продажби	12
Коефициент на посрещане на лихвените плащания	12
Финансова задлъжнялост	13
Общ дълг към собствен капитал	13
Действащо предприятие	14
ФИНАНСОВО РЕЗЮМЕ	15
БЕЛЕЖКИ И ДИАГРАМИ	16

Списък на таблиците

Таблица 1.	Структура и динамика на активите	4
Таблица 2.	Структура и динамика на пасивите	5
Таблица 3.	Структура и динамика на приходите и разходите	6
Таблица 4.	Рентабилност на реалните активи	7
Таблица 5.	Рентабилност на реалните активи	8
Таблица 6.	Рентабилност на собствения капитал	8
Таблица 7.	Рентабилност на приходите от продажби	8
Таблица 8.	Обръщаемост на реалните активи	9
Таблица 9.	Изменения в постоянния капитал	10
Таблица 10.	Изменения в оборотния капитал	10
Таблица 11.	Изменения в общата ликвидност	11
Таблица 12.	Изменения в бързата ликвидност	11
Таблица 13.	Изменения в незабавната и абсолютна ликвидност	12
Таблица 14.	Оборотен капитал към продажби	12
Таблица 15.	Коефициент на посрещане на лихвените плащания	13
Таблица 16.	Финансова задлъжнялост	13
Таблица 17.	Общ дълг към собствен капитал	14
Таблица 18.	Действащо предприятие	14

Списък на графиките

Диаграма 1.	Динамика на общите и текущи активи (х.лв.)	5
Диаграма 2.	Динамика на собствения капитал (х.лв.)	6
Диаграма 3.	Динамика на приходите и финансовия резултат (х.лв.)	7
Диаграма 4.	Рентабилност на реалните активи и на продажбите	9
Диаграма 5.	Постоянен и оборотен капитал (х.лв.)	9
Диаграма 6.	Динамика на ликвидността	12
Диаграма 7.	Оборотен капитал към продажби и покрите на лихвените плащания	13
Диаграма 8.	Финансова задлъжнялост и дълг към собствен капитал	14
Диаграма 9.	Динамика на основния капитал	16
Диаграма 10.	Динамика на преоценъчния резерв	16
Диаграма 11.	Динамика на резервите	16
Диаграма 12.	Динамика на натрупаната печалба (загуба)	16
Диаграма 13.	Динамика на текущите пасиви	16
Диаграма 14.	Динамика на разходите за материали	17
Диаграма 15.	Динамика на разходите за външни услуги	17
Диаграма 16.	Динамика на разходите за амортизации	17
Диаграма 17.	Динамика на разходите за заплати	17
Диаграма 18.	Динамика на разходите за осигуровки	17
Диаграма 19.	Динамика на финансовите разходи	18
Диаграма 20.	Динамика на разходите за лихви	18
Диаграма 21.	Динамика на извънредните разходи	18
Диаграма 22.	Динамика на разходите за данъци	18
Диаграма 23.	Динамика на нетните приходи от продажби	18
Диаграма 24.	Динамика на финансовите приходи	19
Диаграма 25.	Динамика на извънредните приходи	19
Диаграма 26.	Динамика на счетоводната печалба	19

Финансови показатели

Настоящото изложение представлява изследване на финансовото и имуществено състояние на МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД

Данните, необходими за анализа, са представени в счетоводните отчети на компанията за периода, приключващ към Октомври 31, 2019

Анализът обхваща посочените по-долу *абсолютни* и *относителни* финансови показатели, за които в изложението са посочени съответните бележки.

(Показател, бележка, хил.лв., процент)	бележка	2019	2018
АКТИВИ, ПАСИВИ, РЕЗУЛТАТ			
Активи	1	1 089	737
Пасиви	2	1 089	737
Финансов резултат	3	297	39
РЕНТАБИЛНОСТ			
Рентабилност на реалните активи	4	32,6%	n/a
Рентабилност на собствения капитал	5	-690,7%	-11,5%
Рентабилност на нетните приходи от продажби	6	12,5%	1,8%
Нетни приходи от продажби към реални активи	7	260,0%	n/a
ЛИКВИДНОСТ			
Постоянен капитал	8	284	-67
Оборотен капитал	9	-140	-295
Обща ликвидност	10	0,67	0,51
Бърза ликвидност	11	0,59	0,46
Незабавна ликвидност	12	0,01	0,00
Абсолютна ликвидност	12	0,01	0,00
Оборотен капитал към приходи от продажби	13	-5,9%	-13,6%
Посрещане на лихвените плащания	14	28,00	15,62
КАПИТАЛОВА АДЕКВАТНОСТ			
Финансова задлъжнялост	15	103,9%	146,1%
Общ дълг към собствен капитал	16	-2632,6%	-316,8%
Действащо предприятие	17		

Бележки към финансовите показатели

1. Активи

Активите характеризират имущественото състояние на всяка компания. От тяхната структура може да се съди за промените в това състояние.

Абсолютните и относителни (процентни) увеличения, респективно намаления на видовете активи за анализирания период са представени в Таблица 1.

Таблица 1. Структура и динамика на активите
на **МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД**

(Активи, хил.лв., процент)	2019	% ⁽ⁱ⁾	2018	%	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾	К ⁽ⁱⁱⁱ⁾
Дълготрайни материални активи	739	68	402	55	337	0,84
Нематериални дълготрайни активи	46	4	13	2	33	2,54
Дълготрайни финансови активи	14	1	14	2	0	n/a
Търговска репутация	0	0	0	0	0	n/a
Разходи за бъдещи периоди	0	0	0	0	0	n/a
	799	73	429	58	370	0,86
Материални запаси	34	3	28	4	6	0,21
Краткосрочни вземания	251	23	277	38	-26	-0,09
Краткосрочни финансови активи	0	0	0	0	0	n/a
Парични средства	4	0	2	0	2	1,00
Разходи за бъдещи периоди	1	0	1	0	0	n/a
	290	27	308	42	-18	-0,06
	1 089	100	737	100	352	0,48
Реални активи	1 088	100	736	100	352	0,48
Текущи активи	289	27	307	42	-18	-0,06

(i) Процент от общата сума на активите

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева)

(iii) Изменението спрямо базисния период, представено като коефициент, например: 144% = 1.44

Сравняването на абсолютните суми по видове активи за текущия и предходните периоди помага да се измерят измененията в имуществената структура. Този вид анализ е известен като *хоризонтален анализ*. Измененията в абсолютните суми на активите следва да се разглеждат като увеличаване или намаляване на *капитала*. *Увеличаването* на активите е свързано с увеличаване на капитала и обратно: намаляването на активите е намаляване на капитала. Съпоставянето на различните видове активи с общата сума на активите е известно като *вертикален анализ*.

През анализирания период общата сума на активите се увеличава с 352 хил.лв. спрямо 2018 година.

Увеличаването на общата сума на активите спрямо базисния период се дължи на факторите:

- | | |
|--|-------------|
| 1. Увеличение на материалните дълготрайни активи с | 337 хил.лв. |
| 2. Увеличение на нематериалните дълготрайни активи с | 33 хил.лв. |
| 3. Запазване дълготрайните финансови активи активи. | |
| 4. Запазване размера на търговската репутация. | |
| 5. Запазване размера на разходите за бъдещи периоди. | |
| 6. Увеличение на материалните запаси с | 6 хил.лв. |
| 7. Намаляване на краткосрочните вземания с | 26 хил.лв. |
| 8. Запазване размера на краткосрочните финансови активи. | |
| 9. Увеличение на паричните средства с | 2 хил.лв. |
| 10. Запазване размера на разходите за бъдещи периоди. | |
| Общо влияние на факторите (увеличение): | 352 хил.лв. |

За 2019 година краткотрайните активи съставляват 27 % от сумата на активите, а през базовата 2018 година те са 42 %. Намалението, респективно увеличението, на краткотрайните активи следва да се анализира детайлно от гледна точка на ликвидността. При равни други условия по-малкият дял на краткотрайните активи е фактор за влошаване на ликвидността. Разликата между размера на *краткотрайните активи* и сумата на разходите за бъдещи периоди се дефинира като *текущи активи*.

По-ниският дял на текущите активи може да бъде отрицателен фактор при определянето на

ликвидността в случай, че те са с *добро качество*. При наличието на *неликвидни активи* високият размер на текущите активи води до влошаване на ефективността на капитала.

Реалните активи, представляващи разлика между общата сума на активите и разходите за бъдещи периоди, имат стойност в размер на 1088 х. лева за 2019 година и 736 хил. лева през 2018 година.

Намалението на размера на реалните активи спрямо базисния период се дължи на влиянието на факторите:

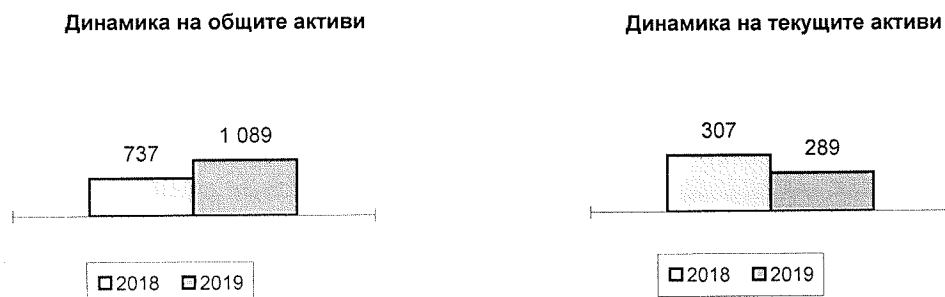
1. Запазване размера на дълг. разходи за бъдещи периоди.
2. Запазване размера на кратк. разходи за бъдещи периоди.
3. Увеличение на общата сума на активите с

Общо влияние на факторите (увеличение):

352 хил.лв.

352 хил.лв.

Диаграма 1. Динамика на общите и текущи активи (в х.лв.)



2. Пасиви

Пасивите най-често се разглеждат като показател, характеризиращ финансовото състояние на компанията. От *структурата* на пасивите може да се съди за промените в това състояние. Структурата на общите пасиви е свързана с определянето на редица финансови съотношения, например общ дълг към пасиви, а също и размер на постоянния капитал.

Изменението в абсолютната сума на пасивите следва да се разглежда като увеличение или намаление на капитала. *Намалението* на пасивите е свързано с *увеличаване* на капитала и обратно-увеличаването на пасивите е намаление на капитала. При анализа на изменението на дяла на собствения капитал следва да се обърне внимание на преоценъчния резерв. Изключвайки *преоценъчния резерв* от факторите, влияещи върху увеличението на собствения капитал, ще получим *действителното* увеличение, което е резултат на *дохода* от капитал, т.е. на печалбата.

През анализирания период размерът на собствения капитал се увеличава с 297 х. лв. спрямо базисната 2018 година. Данните са представени в Таблица 2.

Таблица 2. Структура и динамика на пасивите на МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД

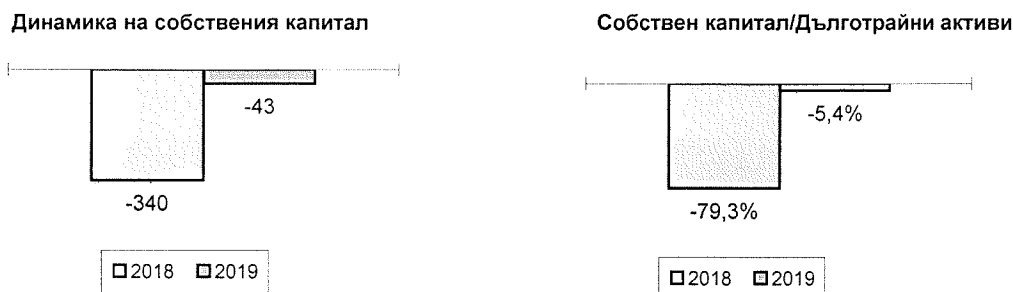
(Пасиви, хил.лв., процент)	2019	% ⁽ⁱ⁾	2018	%	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾	К ⁽ⁱⁱⁱ⁾
Основен капитал	256	24	256	35	0	n/a
Резерви	0	0	106	14	-106	-1,00
Финансов резултат	-299	-27	-702	-95	403	-0,57
	-43	-4	-340	-46	297	-0,87
Дългосрочни задължения	327	30	273	37	54	0,20
Приходи за бъдещи периоди	0	0	0	0	0	n/a
	327	30	273	37	54	0,20
Краткосрочни задължения	429	39	602	82	-173	-0,29
Приходи за бъдещи периоди	376	35	202	27	174	0,86
	805	74	804	109	1	0,00
	1 089	100	737	100	352	0,48
Собствен капитал/Дълг. активи	-5,4%		-79,3%		73,9%	-0,93
Кратк. активи/Краткоср. пасиви	0,67		0,51		0,16	0,32

(i) Процент от общата сума на пасивите

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил. лева и в процент)

(iii) Изменението спрямо базисния период, представено като коефициент, например: 144% = 1.44

Диаграма 2. Динамика на собствения капитал (х.лв.)



Факторите, влияещи върху увеличаването на собствения капитал спрямо базисния период, са:

1. Увеличение (+) на дълготрайните активи с	370 хил.лв.
2. Намаление (-) на краткотрайните активи с	18 хил.лв.
3. Увеличение (-) на дългосрочните пасиви с	54 хил.лв.
4. Увеличение (-) на краткосрочните пасиви с	1 хил.лв.
Общо влияние на факторите (увеличение):	297 хил.лв.

Делът на собствения капитал в пасивите през отчетната 2019 година е -4 процента, като увеличението спрямо предходната година е 42 пункта.

Дългосрочните пасиви намаляват дела си в размера на общите пасиви с 7 пункта спрямо 2018 год.

Изменението на краткосрочните пасиви през 2019 година спрямо базовата 2018 год. е 1 хил.лева - увеличение. През 2019 година делът на краткосрочните пасиви в общите пасиви е 74 %, като намалението спрямо базовия период е 35 пункта.

През анализирания период размерът на собствения капитал не покрива изцяло дълготрайните активи, което не гарантира дългосрочното им използване. Същевременно краткосрочните пасиви превишават краткотрайните активи.

3. Финансов резултат

Като печалба и, следователно, като доход от капитала, се смятат само активите, придобити над сумите, необходими за поддържането на капитала, т.е. печалбата е остатъкът след отчисляването на разходите от приходите. Когато разходите превишават приходите, остатъкът е чиста загуба.

Таблица 3. Структура и динамика на приходите и разходите на МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2019	% ⁽ⁱ⁾	2018	%	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾	К ⁽ⁱⁱⁱ⁾
Приходи от дейността, в т.ч.	3 074	130	2 469	114	605	0,25
Приходи от продажби	2 371	100	2 174	100	197	0,09
Финансови приходи	0	0	0	0	0	n/a
Разходи за дейността, в т.ч.	2 777	117	2 279	105	498	0,22
Финансови разходи, в т.ч.	11	0	13	1	-2	-0,15
Разходи за лихви	11	0	13	1	-2	-0,15
Резултат от дейността	297	13	190	9	107	0,56
Извънредни приходи	0	0	0	0	0	n/a
Извънредни разходи	0	0	0	0	0	n/a
Счетоводна печалба	297	13	190	9	107	0,56
Разходи за данъци	0	0	151	7	-151	-1,00
Финансов резултат	297	13	39	2	258	6,62

(i) Процент от сумата на приходите

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева)

(iii) Изменението спрямо базисния период, представено като коефициент, например: 144% = 1.44

Определението за печалба (респективно загуба) детерминира и подходите при нейното анализиране, а именно:

1. Анализ на активите и пасивите (виж бележка 1 и бележка 2) и
2. Анализ на приходите и разходите.

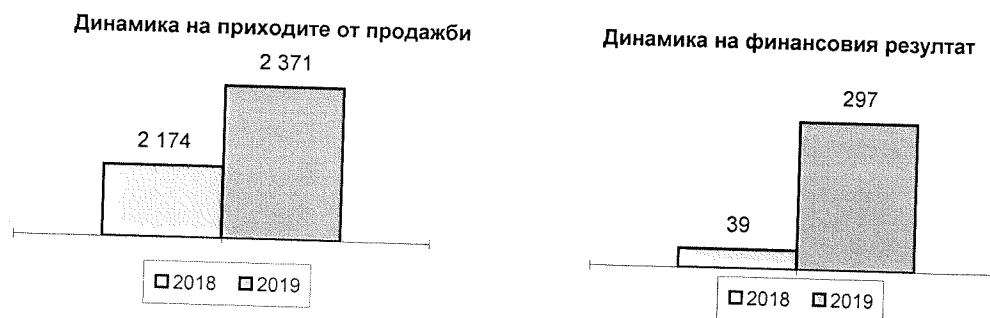
Структурата и динамиката на приходите и разходите са представени в Таблица 3.

Реализираният финансов резултат (печалба) е в размер на 297 х.лв., като увеличението спрямо предходната година е 258 хил. лева. Факторите, влияещи върху изменението на финансовия резултат спрямо базисния период, са:

1. Увеличение (+) на приходите от дейността с	605 хил.лв.
2. Увеличение (-) на разходите за дейността с	498 хил.лв.
3. Запазване размера на извънредните приходи.	
4. Запазване размера на извънредните разходи.	
5. Намаляване (+) на разходите за данъци с	151 хил.лв.
Общо влияние на факторите (увеличение):	258 хил.лв.

През анализирания период финансовият резултат, реализиран от 1 лев нетни приходи от продажби, е 0,13 лева за 2019 година и 0,02 лева за 2018 година.

Диаграма 3. Динамика на приходите и финансовия резултат (х.лв.)



4. Рентабилност на реалните активи

Печалбата често се използва като мярка за рентабилността на всяко предприятие. Като мярка за възможността да се генерира печалба съпоставянето на реалните активи и финансовия резултат е сред най-използваните финансови съотношения.

Съотношението на финансовия резултат към реалните активи (*Return on total assets*) може да се представи чрез различни стойности на финансовия резултат и активите. Необходимите данни са представени в Таблица 4.

Таблица 4. Рентабилност на реалните активи на МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2019	2018	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Финансов резултат (а)	297	39	258	661,5%
Реални активи (б)	1 088	736	352	47,8%
Рентаб. на реалните активи ⁽ⁱⁱⁱ⁾	27,3%	5,3%	22,0%	415,1%
Рентаб. на реалните активи ^(iv)	32,6%	n/a	n/a	n/a

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

(iii) Съответно: (а)/(б)

(iv) Активите са представени като ср. аритм. непретеглена величина: (а)/(б1+б2)х0,5

Съпоставянето на финансовия резултат със средната аритметична непретеглена наличност на активите е често използван показател, отчитащ промените в движението на активите. За да се отчете влиянието на лихвените и данъчни равнища, при изчисляването на рентабилността на реалните активи се използва финансовият резултат преди данъци и лихви (*Profit before Interest and Taxes*). Разглежданото съотношение изразява общата способност на използвания от предприятието капитал да генерира печалба, независимо от източниците, от които е получен капиталът, както и от измененията в данъчното законодателство (Таблица 5).

През анализирания период печалбата преди лихви и данъци (**PBIT**), генерирана от 100 лева реални активи, е 27,30 лева за 2019 година и 5,30 лева за 2018 год.

Факторите, влияещи върху намалението на ефективността на реалните активи, са:

1. Увеличение (+) на счетоводната печалба с	107 хил.лв.
2. Намаляване (+) на разходите за лихви с	2 хил.лв.

3. Увеличение (-) на реалните активи с
Общо влияние на факторите (увеличение):

352 хил.лв.

22,0 процента.

**Таблица 5. Рентабилност на реалните активи
на МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД**

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2019	2018	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Финансов резултат (а)	297	39	258	661,5%
Разходи за данъци (б)	0	151	-151	-100,0%
Разходи за лихви (в)	11	13	-2	-15,4%
Счетоводна печалба (г)	297	190	107	56,3%
Резултат преди лихви и данъци (в)+(г)	308	203	105	51,7%
Реални активи (д)	1 088	736	352	47,8%
РВІТ към реалните активи (iii)	27,3%	5,3%	22,0%	415,1%
РВІТ към реалните активи (iv)	32,6%	n/a	n/a	n/a

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

(iii) Съответно: (в)+(г) / (д)

(iv) Активите са представени като ср. аритм. непретеглена величина: (в)+(г) / (б1+б2)х0.5

5. Рентабилност на собствения капитал

Съотношението *финансов резултат към собствен капитал* е най-често използваният показател за измерване на доходността на вложените от собствениците инвестиции. Тъй като собственият капитал представлява общата сума на активите след приспадане на пасивите, то съотношението *финансов резултат към собствен капитал* (*Return on Equity, Return on Net Worth*) изразява резултата от използването на собствените активи (Таблица 6).

**Таблица 6. Рентабилност на собствения капитал
на МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД**

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2019	2018	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Финансов резултат (а)	297	39	258	661,5%
Собствен капитал (б)	-43	-340	297	-87,4%
Рентаб. на собств. капитал (iii)	-690,7%	-11,5%	-679,2%	5906,1%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

(iii) Съответно: (а)/(б)

През анализирания период финансовият резултат от използването на 100 лева собствен капитал е 690,70 лева загуба. Факторите, влияещи върху доходността на собствения капитал, са:

1. Увеличение (+) на финансовия резултат с **258 хил.лв.**
 2. Увеличение (-) на собствения капитал с **297 хил.лв.**
- Общо влияние на факторите (намаление) **679,2 процента.**

6. Рентабилност на продажбите

Съотношението на финансов резултат към приходите от продажби (*Return on Sales, Net Profit Margin*) се използва за измерване на доходността (*рентабилността*) на приходите от продажби. Данните са представени в Таблица 7.

През анализирания период рентабилността на 100 лева продажби се увеличава с 10,70 лева, спрямо базисния период. Това изменение се дължи на факторите:

1. Увеличение (+) на финансовия резултат с **258 хил.лв.**
 2. Увеличение (-) на приходите от продажби с **197 хил.лв.**
- Общо влияние на факторите (увеличение): **10,7 процента.**

Таблица 7. Рентабилност на приходите от продажби

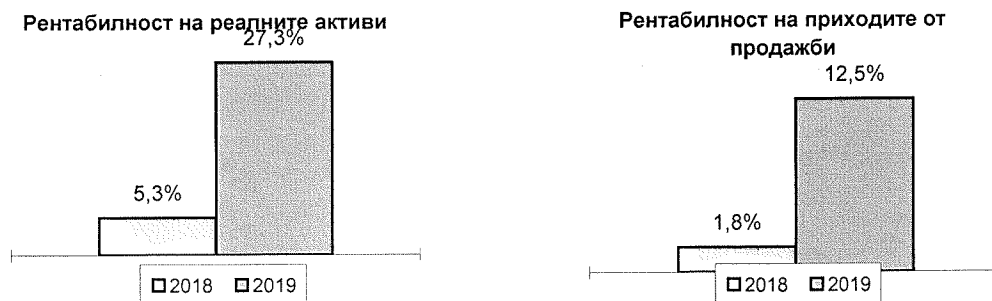
(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2019	2018	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Финансов резултат (а)	297	39	258	661,5%
Приходи от продажби (б)	2 371	2 174	197	9,1%
Рентабилност на продажбите (iii)	12,5%	1,8%	10,7%	594,4%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

(iii) Съответно: (а)/(б)

Диаграма 4. Рентабилност на реалните активи и на продажбите



7. Продажби към реални активи

Съпоставянето на сумата на продажбите към реалните активи прави възможно да се определи размерът на активите, необходими за осъществяването на определено ниво продажби или колко лева продажби са получени от 100 лева вложени в дейността активи.

Съотношението на продажби към активи е известно като *обръщаемост на активите* (Assets turnover). При изчисляването могат да се използват различни стойности на активите. Използването на *средна аритметична непретеглена* стойност на активите прави изчисленията по-точни с оглед на резултатите и формираните изводи. Използваният при анализа модел следва да бъде един и същ през няколко последователни периода. Данните, необходими за анализа, са представени в Таблица 8.

През анализирания период продажбите, реализирани от 100 лв. активи, са 217,90 лева, а за предходната 2018 година тази сума е 295,40 лева. Намалението на обръщаемостта на реалните активи се дължи на влиянието на факторите:

1. Увеличение (+) на приходите от продажби с	197 хил.лв.
2. Увеличение (-) на реалните активи с	352 хил.лв.
Общо влияние на факторите (намаление)	<u>77,5 процента.</u>

Таблица 8. Обръщаемост на реалните активи на МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2019	2018	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Приходи от продажби (а)	2 371	2 174	197	9,1%
Реални активи (б)	1 088	736	352	47,8%
Продажби / Реалните активи ⁽ⁱⁱⁱ⁾	217,9%	295,4%	-77,5%	-26,2%
Продажби / Реалните активи ^(iv)	260,0%	n/a	n/a	n/a

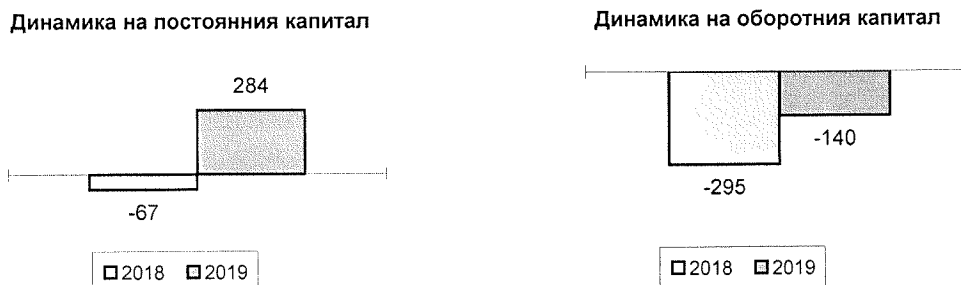
(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

(iii) Съответно: (а)/(б)

(iv) Активите са представени като ср. аритм. непретеглена величина: (а)/(б1+б2)х0.5

Диаграма 5. Постоянен и оборотен капитал (х.лв.)



8. Постоянен капитал

Постоянният капитал се асоциира с нетните активи (Net assets) и може да бъде представен като сума от собствения капитал и дългосрочните задължения. Постоянният капитал най-често се сравнява с дълготрайните активи. Съотношението постоянен капитал към дълготрайни активи

ви е показател за възможността да се финансират краткотрайните активи със собствени източници, от което пряко зависи *ликвидността* на компанията. Необходимите данни са представени в Таблица 9.

Таблица 9. Изменения в постоянния капитал
на **МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД**

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2019	2018	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Собствен капитал (а)	-43	-340	297	-87,4%
Дългосрочни пасиви (б)	327	273	54	19,8%
Постоянен капитал (а+б)	284	-67	351	-523,9%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

През анализирания период *постоянният капитал* е 284 хил. лева, като изменението спрямо базисната 2018 година е 351 хил. лева - увеличение.

Факторите, оказващи влияние върху увеличението на постоянния капитал, са:

1. Увеличение (+) на собствения капитал с	297 хил.лв.
2. Увеличение (+) на дългосрочните пасиви с	54 хил.лв.
Общо влияние на факторите (увеличение):	351 хил.лв.

9. Оборотен капитал

Оборотният капитал (*Working capital*) се дефинира като разлика между текущите активи и текущите пасиви. *Оборотният капитал* показва сумата на собствените капиталови ресурси, която може да се използва за финансиране на *текущата дейност*. Тази сума е индикатор за ликвидността на компанията. Необходимите данни са представени в Таблица 10.

Таблица 10. Изменения в оборотния капитал
на **МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД**

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2019	2018	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Краткотрайни материални активи	34	28	6	21,4%
Краткосрочни вземания	251	277	-26	-9,4%
Краткосрочни инвестиции	0	0	0	n/a
Парични средства	4	2	2	100,0%
Текущи активи (а)	289	307	-18	-5,9%
Краткосрочни задължения (б)	429	602	-173	-28,7%
Оборотен капитал (а-б)	-140	-295	155	-52,5%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

През 2019 година оборотният капитал е в размер на -140 хил. лева. Увеличението спрямо базисната 2018 година е в размер на 155 хил. лева. Факторите, които оказват влияние върху увеличението на оборотния капитал, са:

1. Намаляване (-) на текущите активи с	18 хил.лв.
2. Намаляване (+) на краткосрочните задължения с	173 хил.лв.
Общо влияние на факторите (увеличение):	155 хил.лв.

10. Обща ликвидност

Под *ликвидност* се разбира *наличността на парични средства* в близкото бъдеще при отчитането на *финансовите задължения* за същия период. Общата ликвидност (*Current ratio*) е съотношение между *текущите активи* и *текущите задължения*. Данните са представени в Таблица 11.

Високият коефициент на *обща ликвидност* е израз на *добро финансово състояние*. От друга страна, *твърде високите стойности* на показателя могат да бъдат *признак за лошо управление*. Например: 1. Наличие на неизползвани и/или блокирани парични средства; 2. Наличие на *излишни за дейността* краткотрайни материални активи (материални запаси); 3. *Неправилна кредитна политика*, в резултат на която се е увеличила *дебиторската задлъжнялост*.

Коефициентът на *обща ликвидност* *не показва* компанията в нейното развитие. Намалението на показателя може да се дължи на *намаление на дебиторската задлъжнялост*, намаление на *материалните запаси* и/или *минимално увеличение на задълженията*. Икономическото

значение на общата ликвидност е да покаже колко лева текущи активи покриват 1 лев текущи задължения.

През анализирания период *общата ликвидност* е 0,67, т.е. 0,67 лева *текущи* активи покриват 1 лев текущи задължения. Увеличението спрямо базисния период се дължи на влиянието на факторите:

1. Намаляване (-) на текущите активи с	18 хил.лв.
2. Намаляване (+) на краткосрочните задължения с	173 хил.лв.
Общо влияние на факторите (увеличение):	<u>0,16</u> пункта.

Таблица 11. Изменения в общата ликвидност
на **МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД**

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2019	2018	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Материални запаси	34	28	6	21,4%
Краткосрочни вземания	251	277	-26	-9,4%
Краткосрочни финансови активи	0	0	0	n/a
Парични средства	4	2	2	100,0%
Текущи активи (а)	289	307	-18	-5,9%
Краткосрочни задължения (б)	429	602	-173	-28,7%
Обща ликвидност (а/б)	0,67	0,51	0,16	32,2%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в коефициент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

11. Бърза ликвидност

Краткотрайните материални активи (*материалните запаси*) се включват при определянето на текущите активи, независимо от факта, че те могат да съдържат пера, за които не се очаква да бъдат реализирани в рамките на една календарна година или в рамките на нормалния производствен цикъл. Ето защо *материалните запаси* се изваждат от текущите активи при изчисляването на показателя за бърза ликвидност (*Acid Test, Quick Ratio*). Данните са представени в Таблица 12.

Таблица 12. Изменения в бързата ликвидност
на **МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД**

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2019	2018	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Краткосрочни вземания	251	277	-26	-9,4%
Краткосрочни финансови активи	0	0	0	n/a
Парични средства	4	2	2	100,0%
Ликвидни активи (а)	255	279	-24	-8,6%
Краткосрочни задължения (б)	429	602	-173	-28,7%
Бърза ликвидност (а/б)	0,59	0,46	0,13	28,3%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в коефициент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

Идеята на показателя за бърза ликвидност се състои в това да се оцени вероятността за погасяване на текущите задължения в случай, че реализацията на *материалните запаси* се окаже проблемна. Тук изводите ще бъдат погрешни, ако не се отчете характерът на дейността на компанията и отделните компоненти на текущите активи и текущите пасиви.

Коефициентът на бърза ликвидност през 2019 година е 0,59, т.е. 0,59 лева ликвидни активи покриват 1 лев текущи задължения. Изменението спрямо базисния период се дължи на влиянието на факторите:

1. Намаляване (-) на ликвидните активи с	24 хил.лв.
2. Намаляване (+) на краткосрочните задължения с	173 хил.лв.
Общо влияние на факторите (увеличение):	<u>0,13</u> пункта.

12. Незабавна и абсолютна ликвидност

Краткосрочните вземания, както и краткосрочните финансови активи, могат да се окажат трудно реализируеми в рамките на един отчетен период, поради което съпоставянето на същите с текущите пасиви е неприемливо. Игнорирането на краткосрочните вземания и краткосрочните финансови активи е следващото равнище при изчисляване на ликвидността. За целта се използват показателите за незабавна и абсолютна ликвидност. Данните са

представени в Таблица 13.

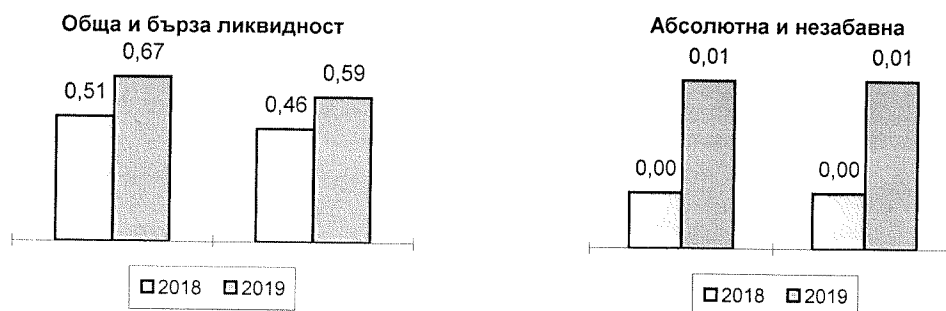
Таблица 13. Изменения в незабавната и абсолютна ликвидност
на **МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД**

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2019	2018	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Краткосрочни финансови активи (а)	0	0	0	n/a
Парични средства (б)	4	2	2	100,0%
Краткосрочни задължения (в)	429	602	-173	-28,7%
Незабавна ликвидност (а+б)/в	0,01	0,00	0,01	200,0%
Абсолютна ликвидност (б/в)	0,01	0,00	0,01	200,0%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

Диаграма 6. Динамика на ликвидността



През анализирания период коефициентът на *абсолютна ликвидност* е 0,01, а този на *незабавна ликвидност* - 0,01.

13. Оборотен капитал към приходи от продажби

Оборотният капитал обикновено финансира текущата дейност. Същевременно пряк резултат от дейността са приходите от продажби. Съпоставяйки оборотния капитал с нетните приходи, ще получим *относителния дял* на приходите от продажби, които се финансират от собствени източници. Данните са представени в Таблица 14.

През 2019 година 100 лева приходи се финансират от -5,90 лева оборотен капитал. За базисната 2018 година това съотношение е -13,60 лева *оборотен капитал* към 100 лева приходи. Увеличението спрямо базисния период се дължи на:

1. Увеличение (+) на оборотния капитал с **155 хил.лв.**
 2. Увеличение (+) на приходите от продажби с **197 хил.лв.**
- Общо влияние на факторите (увеличение): **7,7 пункта.**

Таблица 14. Оборотен капитал към продажби
на **МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД**

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2019	2018	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Оборотен капитал (а)	-140	-295	155	-52,5%
Приходи от продажби (б)	2 371	2 174	197	9,1%
Оборотен капитал / Приходи (а/б)	-5,9%	-13,6%	7,7%	-56,6%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

14. Коефициент на посрещане на лихвените плащания

Кредиторите се интересуват от възможността да си получат *лихвените плащания*, когато същите станат дължими. Отговор на този въпрос дава *съотношението за посрещане на лихвените плащания (Interest coverage ratio)*. Печалбата *преди лихви и данъци* е единственият източник за покриване на *лихвените плащания* и *тези по главниците*. Тази печалба се съпоставя с разходите за лихви. Необходимите данни са представени в Таблица 15.

Коефициентът на посрещане (покрите) на лихвените плащания през 2019 година е 28,00 пъти, като намалението спрямо 2018 година е 12,39 пъти. Намалението се дължи на факторите:

1. Увеличение (+) на счетоводната печалба с 107 хил.лв.
2. Намаляване (+) на разходите за лихви с 2 хил.лв.
- Общо влияние на факторите (без изменение): 12,39 пъти.

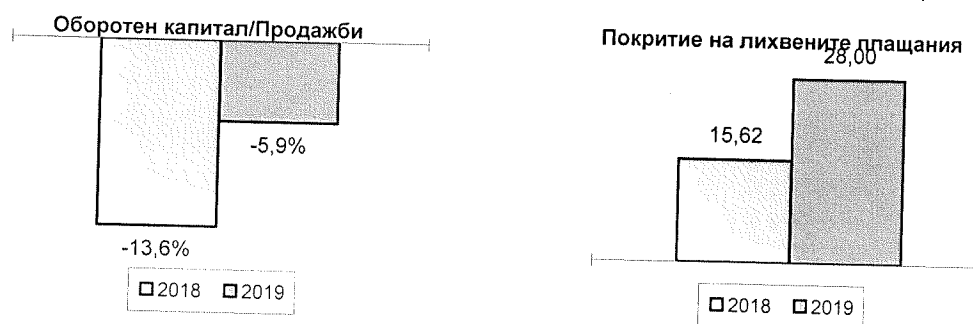
Таблица 15. Коефициент на посрещане на лихвените плащания
на **МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД**

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2019	2018	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Счетоводна печалба (а)	297	190	107	56,3%
Разходи за лихви (б)	11	13	-2	-15,4%
Резултат преди лихви и данъци (в)	308	203	105	51,7%
Коефициент на посрещане на лихвените плащания (а+б)/б	28,00	15,62	12,39	79,3%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и коефициент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

Диаграма 7. Оборотен капитал към продажби и покритие на лихвените плащания



15. Финансова задлъжнялост

Съотношението *привлечен капитал към инвестиран капитал* отразява степента на "претенцията" върху активите от страна на кредиторите. Показателят за *финансова задлъжнялост* (Debt to Assets) не дава оценка за реалната способност на компанията да покрие своите задължения, нито отразява възможността да се получат *доходи в бъдеще*. Този факт следва да се отчит с оглед на изводите.

Данните, необходими за анализа, са представени в Таблица 16.

Финансовата задлъжнялост през 2019 година е 103,9 процента, т.е. на 100 лева активи съответстват 103,90 лева *привлечен капитал*. През базисната 2018 това съотношение е 146,10 лева общ дълг на 100 лева активи. Намалението се дължи на:

1. Увеличение (-) на дългосрочните пасиви с 54 хил.лв.
2. Увеличение (-) на краткосрочните пасиви с 1 хил.лв.
3. Увеличение (+) на общите активи с 352 хил.лв.
- Общо влияние на факторите (намаление) 42,2 процента.

Таблица 16. Финансова задлъжнялост
на **МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД**

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2019	2018	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Дългосрочни пасиви (а)	327	273	54	19,8%
Краткосрочни пасиви (б)	805	804	1	0,1%
Общ дълг (а+б)	1 132	1 077	55	5,1%
Общи активи (в)	1 089	737	352	47,8%
Финансова задлъжнялост (а+б)/в	103,9%	146,1%	-42,2%	-28,9%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

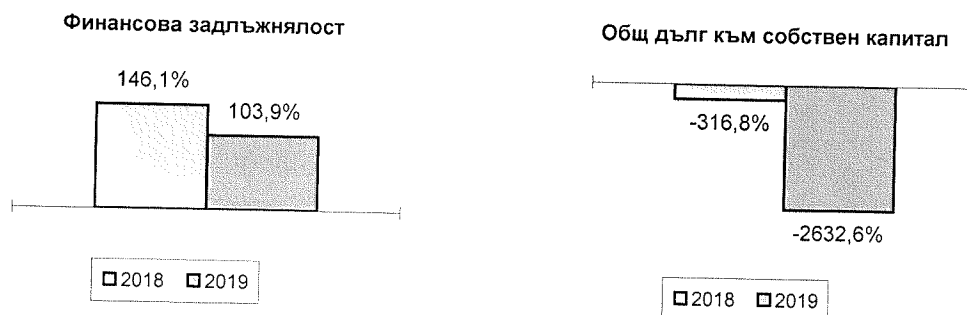
16. Общ дълг към собствен капитал

Съотношението *общ дълг към собствен капитал* (Debt to Equity) показва дела на "претенциите" на кредиторите към собствениците и се използва като мярка за *риск* при кредитиране. Данните са представени в Таблица 17.

През анализираният период на 100 лева *собствен капитал* съответстват 2632,60 лева общ дълг (привлечен капитал). За 2018 година съотношението е 316,80 лева дълг на 100

лева собствен капитал. Увеличението се дължи на влиянието на факторите:

Диаграма 8. Финансова задлъжнялост и дълг към собствен капитал



1. Увеличение (-) на дългосрочните пасиви с
 2. Увеличение (-) на краткосрочните пасиви с
 3. Увеличение (+) на собствения капитал с
- Общо влияние на факторите (намаление)

54 хил.лв.
1 хил.лв.
297 хил.лв.
2315,8% процента.

Таблица 17. Общ дълг към собствен капитал на МБАЛ гр. Червен бряг ЕООД

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2019	2018	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Дългосрочни пасиви (а)	327	273	54	19,8%
Краткосрочни пасиви (б)	805	804	1	0,1%
Общ дълг (а+б)	1 132	1 077	55	5,1%
Собствен капитал (в)	-43	-340	297	-87,4%
Дълг / Собствен капитал (а+б)/в	-2632,6%	-316,8%	-2315,8%	731,0%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период (хил.лева и в процент)

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

17. Действащо предприятие

Принципът "действащо предприятие" предполага, че предприятието няма необходимост и намерение да ограничи или намали чувствително размера на дейността си. Отрицателният размер на собствения капитал и печалбата са индикатори за съществуващо намаляване или ограничаване на дейността. Данните са представени в Таблица 18.

Таблица 18. Действащо предприятие

(Приходи, разходи, хил.лв., процент)	2019	2018	ИСБП ⁽ⁱ⁾	ИСБП ⁽ⁱⁱ⁾
Финансов резултат (а)	297	39	258	661,5%
Собствен капитал (в)	-43	-340	297	-87,4%

(i) ИСБП - изменение спрямо базисния период в хил.лева

(ii) ИСБП - изменение спрямо базисния период, представено като процент

Предвид на посочените данни може да се направи изводът, че предприятието е действащо.

Финансово резюме

(сума в х.лв.; коефициент; дни)	2019	2018
ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ		
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби (i)	0,13	0,02
Коефициент на рентабилност на собствения капитал (ii)	-6,91	-0,12
Коефициент на рентабилност на пасивите (iii)	0,26	0,04
Коефициент на капитализация на активите (iv)	0,27	0,05
ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЕФЕКТИВНОСТ		
Коефициент на ефективност на разходите (v)	1,11	1,08
Коефициент на ефективност на приходите (vi)	0,90	0,92
ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ		
Коефициент на обща ликвидност (vii)	0,67	0,51
Коефициент на бърза ликвидност (viii)	0,59	0,46
Коефициент на незабавна ликвидност (ix)	0,01	0,00
Коефициент на абсолютна ликвидност (x)	0,01	0,00
ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ		
Коефициент на финансова автономност (xi)	-0,04	-0,32
Коефициент на задлъжнялост (xii)	-26,33	-3,17
ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ОБРАЩАЕМОСТ		
Времетраене на един оборот в дни (xiii)	5	n/a
Брой на оборотите (xiv)	76,48	n/a
Заетост на материалните запаси (xv)	0,01	n/a

- (i) Коефициент на рентабилност на приходите от продажби = финансов резултат / нетни приходи
- (ii) Коефициент на рентабилност на собствения капитал = финансов резултат / собствен капитал
- (iii) Коефициент на рентабилност на пасивите = финансов резултат / пасиви
- (iv) Коефициент на капитализация на активите = финансов резултат / сума на реалните активи
- (v) Коефициент на ефективност на разходите = приходи / разходи
- (vi) Коефициент на ефективност на приходите = разходи / приходи
- (vii) Коефициент на обща ликвидност = краткотрайни активи / краткосрочни задължения
- (viii) Коефициент на бърза ликвидност = (краткотрайни активи - краткотрайни материални активи) / краткосрочни задължения
- (ix) Коефициент на незабавна ликвидност = (краткосрочни инвестиции + парични средства) / краткосрочни задължения
- (x) Коефициент на абсолютна ликвидност = парични средства / краткосрочни задължения
- (xi) Коефициент на финансова автономност = собствен капитал / пасиви
- (xii) Коефициент на задлъжнялост = пасиви / собствен капитал
- (xiii) Времетраене на един оборот в дни = средна наличност на краткотрайни материални активи x 360 към нетен размер на приходите от продажби
- (xiv) Брой на оборотите = нетен размер на приходите от продажби / средна наличност на краткотрайни материални активи
- (xv) Заетост на материалните запаси = средна наличност на материалните запаси към нетен размер на приходите от продажби

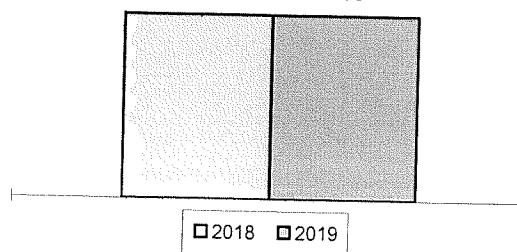
Бележки и диаграми

9. Динамика на основния капитал

(Година, хил.лева)

<u>2019</u>	<u>2018</u>
256	256

Динамика на основния капитал

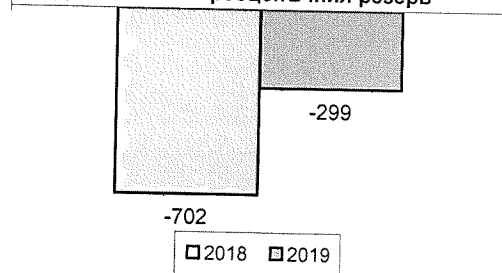


10. Динамика на преоценъчния резерв

(Година, хил.лева)

<u>2019</u>	<u>2018</u>
-299	-702

Динамика на преоценъчния резерв

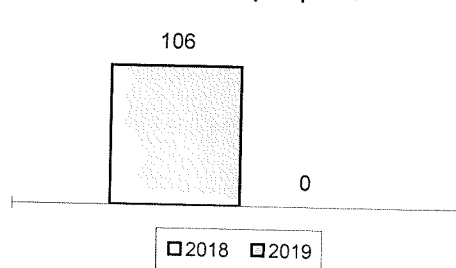


11. Динамика на резервите

(Година, хил.лева)

<u>2019</u>	<u>2018</u>
0	106

Динамика на резервите

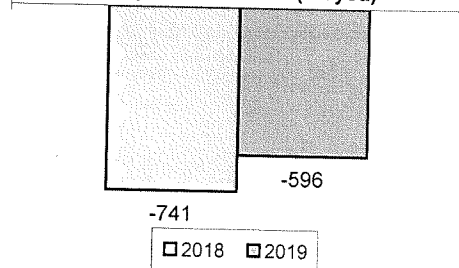


12. Натрупана печалба (загуба)

(Година, хил.лева)

<u>2019</u>	<u>2018</u>
-596	-741

Натрупана печалба (загуба)

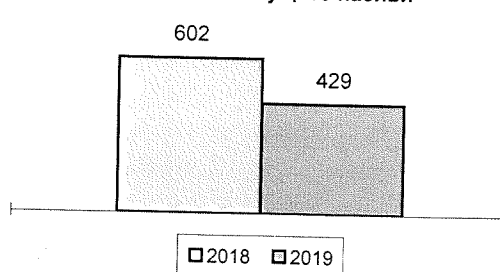


13. Динамика на текущите пасиви

(Година, хил.лева)

<u>2019</u>	<u>2018</u>
429	602

Динамика на текущите пасиви



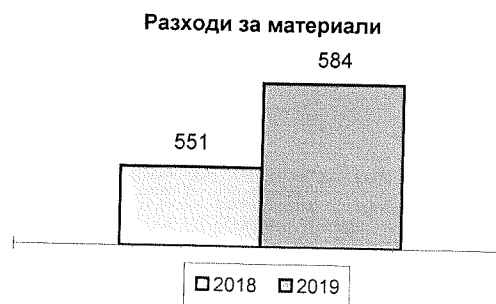
Бележки и диаграми

(Продължение)

14. Динамика на разходите за материали

(Година, хил.лева)

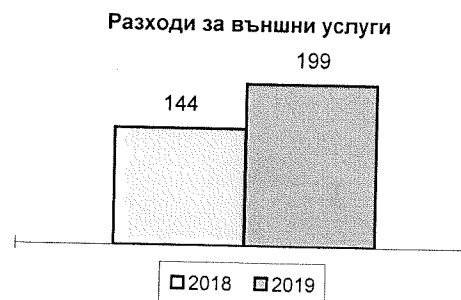
<u>2019</u>	<u>2018</u>
584	551



15. Разходи за външни услуги

(Година, хил.лева)

<u>2019</u>	<u>2018</u>
199	144



16. Разходи за амортизации

(Година, хил.лева)

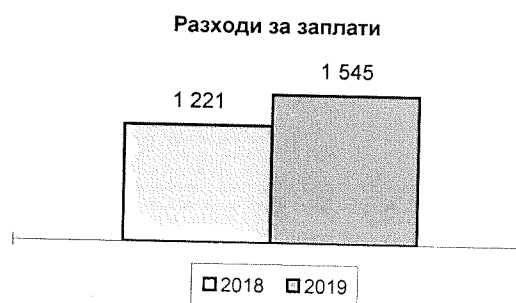
<u>2019</u>	<u>2018</u>
89	77



17. Разходи за заплати

(Година, хил.лева)

<u>2019</u>	<u>2018</u>
1 545	1 221



18. Разходи за осигуровки

(Година, хил.лева)

<u>2019</u>	<u>2018</u>
286	235



Бележки и диаграми

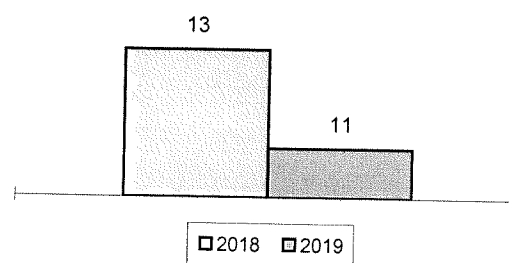
(Продължение)

19. Динамика на финансовите разходи

(Година, хил.лева)

<u>2019</u>	<u>2018</u>
11	13

Динамика на финансовите разходи

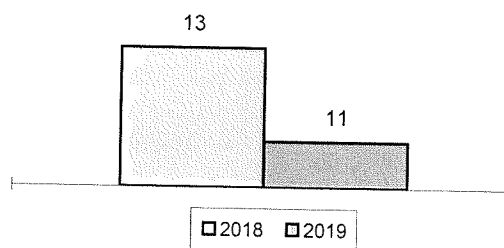


20. Динамика на разходите за лихви

(Година, хил.лева)

<u>2019</u>	<u>2018</u>
11	13

Динамика на разходите за лихви

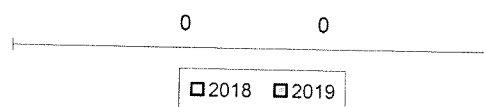


21. Динамика на извънредните разходи

(Година, хил.лева)

<u>2019</u>	<u>2018</u>
0	0

Извънредни разходи

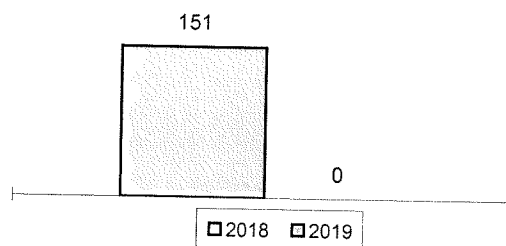


22. Динамика на разходите за данъци

(Година, хил.лева)

<u>2019</u>	<u>2018</u>
0	151

Разходи за данъци

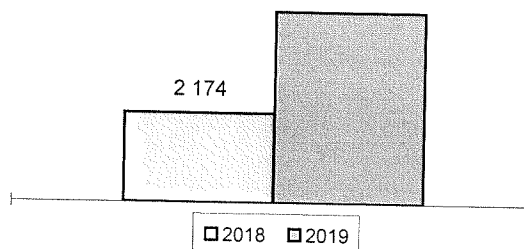


23. Нетни приходи от продажби

(Година, хил.лева)

<u>2019</u>	<u>2018</u>
2 371	2 174

Нетни приходи от продажби



Бележки и диаграми

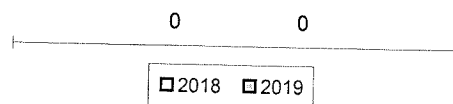
(Продължение)

24. Динамика на финансовите приходи

(Година, коефициент)

<u>2019</u>	<u>2018</u>
0	0

Динамика на финансовите приходи

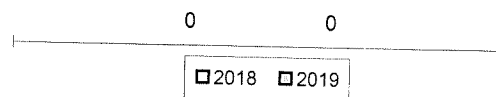


25. Динамика на извънредните приходи

(Година, процент)

<u>2019</u>	<u>2018</u>
0	0

Извънредни приходи

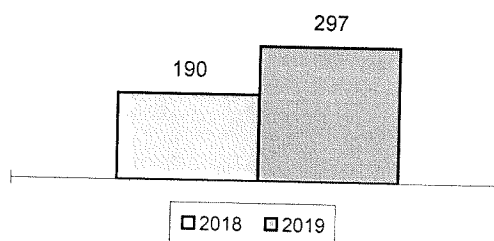


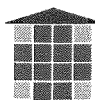
26. Динамика на счетоводната печалба

(Година, коефициент)

<u>2019</u>	<u>2018</u>
297	190

Динамика на счетоводната печалба





ИНОГОПРОФИЛНА БОЛНИЦА ЗА АКТИВНО ЛЕЧЕНИЕ – ЕООД гр. ЧЕРВЕН БРЯГ

5980, гр. Червен бряг, обл. Плевен, ул. "Яне Сандански" №61 тел. 0659/ 920 30

Факс : 0659/ 9 27 66

СП И С Ъ К

**на автомобилите със изминатите километри
за м. ОКТОМВРИ 2019 год. на „МБАЛ-Червен бряг**

Марка	Рег. №	км.
Пежо Боксер	ЕН 98 33АР	6465
Фолксваген траспортер	ЕН 59 71 ВТ	2317
Ситроен Джемпер	ЕН 15 23 ВТ	-
Опел Вектра	ЕН 29 29 АХ	-
Шкода Ратид	СВ 21 04 КТ	1948
Фолксваген-Линейка	ЕН 75 69 КН	-

ЦВЕТКО ЦВЕТКОВ
ТЕХНИЧЕСКИ ОРГАНИЗАТОР
ПРИ МБАЛ-Червен бряг ЕООД

