

До акционерите
на МОБАЛ "Д-Р СТ. ЧЕРКЕЗОВ" АД

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложния финансов отчет на МОБАЛ "Д-Р СТ. ЧЕРКЕЗОВ" АД, включващ счетоводния баланс към 31 декември 2007 година и отчет за приходите и разходите, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовите отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и положение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит беше проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те съдържат измама или грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет. Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчно разумна база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно във всички съществени аспекти имущественото и финансово състояние на МОБАЛ "Д-Р СТ. ЧЕРКЕЗОВ" АД към 31 декември 2007 година, както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Съдържанието на годишния доклад за дейността съответства на резултатите, отразени в счетоводния отчет.

РЕГИСТРИРАН ОДИТОР:



188

17.03.2008 година
гр. Велико Търново

С Ч Е Т О В О Д Е Н Б А Л А Н С

на **"МОБАЛ Д-р СТЕФАН ЧЕРКЕЗОВ" АД** гр. Велико Търново

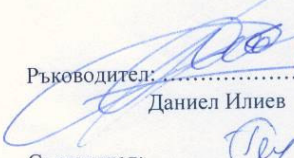
адрес ул. "Ниш" № 1,
към 31.12.2007 г.


Раздели, групи, статии	Бележ-ки №	Годината,	Годината,
		завършваща на 31.12.2007 г. (хил. лева)	завършваща на 31.12.2006 г. (хил. лева)
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
1	Дълготрайни материални активи	3 9 673	9 529
2	Дълготрайни нематериални активи	4 4	4
3	Инвестиции налични за продажба	5 270	270
4	Активи по отсрочени данъци	5 42	
	Всичко дълготрайни активи	9 989	9 803
Текущи активи			
5	Материални запаси	6 609	381
6	Вземания	7 61	336
7	Парични средства	8 606	365
8	Незавършено производство	9 149	44
	Всичко текущи активи	1 425	1 126
	ВСИЧКО АКТИВИ	11 414	10 929
СОБСВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
9	Основен капитал	2 329	2 329
10	Резерви	7 651	7 645
11	Нагрупана печалба (загуба)	(1 491)	(1 542)
12	Текущ финансов резултат	(383)	57
	Всичко собствен капитал	8 106	8 489
Дългосрочни пасиви			
13	Получени финансираня за ДМА	10 1 181	810
14	Дългосрочни пасиви	11 31	33
	Всичко дългосрочни активи	1 212	843
	Текущи пасиви	12 2 096	1 597
	ВСИЧКО КАПИТАЛ И ПАСИВИ	11 414	10 929

Дата: 28.02.2008 г.

0465 Валентин
Влайчев
Регистриран одитор

*Забележка
за резерви*

Ръководител:  Даниел Илиев

Съставител:  Галина Стоянова



МОБАЛ „Д-р Стефан Черкезов“ АД
Гр. Велико Търново

Годишен доклад за дейността

на МОБАЛ „Д-р Стефан Черкезов“ АД

гр. *Велико Търново*

През 2007 година

1. Развитие на дейността и състоянието на МОБАЛ „Д-р Стефан Черкезов“ АД за 2007 година.

През 2007 година дейността на МОБАЛ „Д-р Стефан Черкезов“ АД е болнично лечение.

През отчетната 2007 година МОБАЛ „Д-р Стефан Черкезов“ АД осъществява своята дейност на територията на двата района на болницата.

Финансовото състояние на дружеството в началото и края на отчетния период е добро.

КАПИТАЛ И АКТИВИ

Общата сума на актива на дружеството към 31.12.2007 година е 11 414 х.лв., формирана от:

- собствен капитал 8106 х.лв.
- привлечен капитал 3308 х.лв.

В състава на собствения капитал освен регистрирания основен капитал са включени и:

- Резерв от последващи оценки на ДМА в размер на 6219 х. лв.
- Други резерви в размер на 1426 х. лв., формирани при регистрацията на търговското дружество;
- Общи резерви в размер на 6 х. лв., формирани от финансовия резултат от предходни години;
- Загубата от 2296 х.лв. от предходни отчетни периоди;
- Печалба от 805 х.лв. от предходни отчетни периоди;
- Загубата от 383 х.лв. за отчетната година;

Привлечения капитал е формиран от:

а) дългосрочни задължения, формирани от:

- Задължения към свързани предприятия 31 х.лв.
- Получени финансираня 1181 х.лв.

б) текущи задължения към:

- Доставчици	1679 х.лв.
- Търговски заеми	17 х.лв.
- Персонал	169 х.лв.
- Осигурителни предприятия	36 х.лв.
- Данъчни задължения	5 х.лв.
- Други	134 х.лв.
- Финансирания	73 х.лв.

Общо привлечен капитал в размер на 3308 х.лв.

Активите по баланса са формирани както следва	
- дълготрайни активи -	9989 х. лв.
- краткотрайни материални активи	1425 х. лв.
в т.ч. материални запаси	609 х. лв.
вземания от продажби	61 х. лв.
данъци за възстановяване	0 х. лв.
парични средства	606 х. лв.
разходи за бъдещи периоди	149 х. лв.

Финансово - икономическа и стопанска дейност

През 2007 година **МОБАЛ „Д-р Стефан Черкезов” АД** е реализирало приходи в размер общо на 10460 х.лв., разпределени както следва:

- приходи от продажба на услуги	8005 х.лв.
- други приходи	312 х.лв.
- приходи от финансиране за дейността	2090 х.лв.
- финансови приходи	53 х.лв.

През 2007 година дружеството е направило следните разходи:

- за материали	4103 х.лв.
- за външни услуги	1072 х.лв.
- за амортизации	307 х.лв.
- за заплати	4189 х.лв.
- за социални осигуровки	956 х.лв.
- за други разходи	233 х.лв.
- отчетна стойност на продадените активи	17 х.лв.
- финансови разходи	8 х.лв.

Най-голям относителен дял заемат разходите за възнаграждения – 38,63 %, следвани от тези за материали – 37,84 %

При съпоставката на приходите и разходите се формира финансов резултат за 2007 година – загуба от 383 х. лв. Същата е резултат от основната дейност.

Дейността на дружеството е изложена на множество финансови рискове, включващи ефектите от промяната на валутните курсове, лихвените проценти по

търговските и банковите кредити, залози срещу вземания и кредитни периоди предоставяни на клиенти.

Риск от курсови разлики Дейността на дружеството се осъществява изцяло в България и понастоящем не е изложена на риск от курсови разлики.

Лихви по търговски и банков кредити За текущата си дейност дружеството използва банкови и търговски кредити. Банковите кредити се обезпечават със залог на бъдещи вземания съгласно ЗОЗ по договор с РЗОК гр. Велико Търново. Годишната лихва по банковите кредити се фиксира и варира в рамките на 8 - 9 %. Медикаменти и консумативи се получават при условията на отсрочено плащане без да се дължат лихви. Дружеството плаща лихви предимно при просрочие на текущи плащания. Годишната лихва по тези плащания варира в рамките на 12-13%.

Кредитни рискове Дружеството не предоставя кредитни периоди на клиенти си. От своя страна дружеството ползва кредитни периоди в рамките на различни периоди, предоставени му от неговите доставчици.

Ликвидност Ръководството на дружеството поддържа достатъчно свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност.

2. Съществени събития, настъпили след датата на годишния счетоводен отчет;

След датата на изготвянето на финансовия отчет на МОБАЛ"Д-р Стефан Черкезов" АД не са настъпили събития, имащи съществено отношение към имуществото и финансовото състояние на дружеството към 31.12.2007 година, както и съществени некоригиращи събития.

3. Предвижданото развитие на на МОБАЛ"Д-р Стефан Черкезов" АД през 2008 година – дружеството ще запази без съществена промяна мащаба и характера на дейността си.

4. Дейност в областта на научните изследвания и проучвания - през 2007 година характера на дейността на дружество не изисква повеждане на научните изследвания и проучвания.

5. Клонове – Дружеството няма клонове

6. Използвани финансови инструменти – характера на дейността на дружеството не предполага използването на финансови инструменти

7. Информация по чл. 187д и 247 от ТЗ (за АД)

7.1. Придобити / притежавани собствени акции

През годината дружеството не е придобивало и към 31.12.2007 г. не притежава собствени акции.

През годината не са регистрирани изменения в броя и номиналната стойност на акциите. Капиталът на Дружеството към 31.12.2007 година е в размер на 2329 х. лв., разпределен в 232 900 броя поименни акции с номинална стойност 10 лв. всяка една.

- ефективно внесени към 31.12.2007 година; - 232 900 бр. на стойност 2329 х.лв.

- акции, запазени за издаване под опция или по договори за продажба, включително и условията и размера на акциите – няма такива.

7.2. Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на съветите - общо 45761 лв.;

7.3. Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството- няма такива

7.4. Права на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството- няма такива

7.5. Участие на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети- няма такива

7.6. Договори, сключени през годината от членове на съвета на директорите (или свързани с тях лица), които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия - няма такива;

7.7. **Планирана стопанска политика** през следващата година, развитие на дружеството и очаквани инвестиции – дружеството ще продължи без съществена промяна стопанската си политика.

Инвестиционните решения, касаещи извършването на капиталови разходи трябва да определят на първо място стойността на първоначалната инвестиция, размера на паричния поток, оценка на риска свързан с получаването на бъдещите парични потоци, определяне на изискуема норма на възвращаемост на паричните вложения. При инвестиране сме се стремили да използваме подходи, които съчетават възможността с по-ниска степен на риск да бъде постигната по-висока доходност. От друга страна връзката между риска и възвращаемостта, може да се тълкува и в аспект, че влагайки пари в по-високо рисково начинание следва да постигнем в пъти по-голям икономически ефект, за да се компенсира поетия риск. Имайки в предвид тези принципи, както и факта, че МОБАЛ "Д-р Стефан Черкезов" АД - гр. Велико Търново е структурирана като сграден фонд и функционална дейност крайно нерентабилно, а именно в две бази, на двата края на града, с резултат изключително високи режийни разходи, водещи до излишно обременяване на дружеството с минимум 530 хил. лева /петстотин и тридесет хиляди/ ежегодно, предлагаме следния инвестиционен подход:

Принципно и дефинитивно реструктуриране на сградния фонд, а в съответствие с това и на дейността, чрез обединяване на База I и База II на територията на База I, с успоредно реструктуриране на стационарните отделения с еднакъв предмет на дейност - **в стационарни блокове /АГО и РО в АГ-БЛОК; IXO и ПХО – В ХИРУРГИЧЕН БЛОК; IBO и ШВО – В ТЕРАПЕВТИЧЕН БЛОК/**, и последващо закриване на База II, чиито сграден фонд може да се използва за отдаване под наем /при нормиран общински наем и 100% заетост = 554000лв. годишно/; Изграждане на хоспис към болницата /предвидено в дългосрочния Бизнес план на болницата/ и други възможности.

На база изготвен от нас със собствени средства идеен проект, икономията от енергия, вода, телефонни връзки, автотранспорт, ремонтни работи и други разходи за една година би била в размер на 530 000 лв.

При направените разчети за изграждане на блок, където ще се разположат седемте отделения от База II са необходими над 3 млн. лв. Възможните източници на средствата за инвестиции са в няколко възможни конфигурации, например:

I. ПЪРВА КОНФИГУРАЦИЯ

- A/ СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА – 10%
- Б/ СРЕДСТВА ОТ СТРАНА НА АКЦИОНЕРИТЕ, съобразно броя на акциите – 80%
- В/ СРЕДСТВА ОТ ДАРЕНИЯ - 2-5%
- Г/ УЧАСТИЕ В ПРЕДПРИСЪЕДИНИТЕЛНИ ПРОГРАМИ – 5-8%

II. ВТОРА КОНФИГУРАЦИЯ

- A/ СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА – 50% /при разрешена трансформация на ДМА/
- Б/ СРЕДСТВА ОТ СТРАНА НА АКЦИОНЕРИТЕ, съобразно броя на акциите – 40%
- В/ СРЕДСТВА ОТ ДАРЕНИЯ - 2-5%
- Г/ УЧАСТИЕ В ПРЕДПРИСЪЕДИНИТЕЛНИ ПРОГРАМИ – 5-8%

III. ТРЕТА КОНФИГУРАЦИЯ

- A/ СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА – 80 до 90% при разрешена трансформация на ДМА, или придобити чрез защита на проект „Развитие на общинска здравна инфраструктура” при МРРБ.
- Б/ СРЕДСТВА ОТ СТРАНА НА АКЦИОНЕРИТЕ, съобразно броя на акциите – 0 до 10%
- В/ СРЕДСТВА ОТ ДАРЕНИЯ - 2-5%
- Г/ УЧАСТИЕ В ПРЕДПРИСЪЕДИНИТЕЛНИ ПРОГРАМИ – 5-8%

Общият икономически ефект при пребазиране на База II в База I се очаква да бъде на стойност от 529 000 лв. до 1083 хл.лв. Инвестицията ще се изплати в срок от 3/три/ до 6 /шест/ години, в зависимост от приходите след отдаване под наем на сградния фонд в База II.

При проектиране и изпълнение на СМР, ще се спазят всички стандарти и хигиенни норми, заложен от ЕС, което ще доведе до много качествено изпълнение на лечебния процес и подобрене комфорта на пациентите. Ще се увеличи конкурентността на отделенията, разположени в новия блок.

Средствата по поддържане на новопостроената сграда ще бъдат минимални. При оценка на възвращаемостта на инвестицията съществува систематичен риск, който не може да се избегне. Той произтича от промените в макроикономическата ситуация и в частност от структурната реформа в здравеопазването.

В заключение считаме, че именно това реструктуриране ще намали значително разходите за издръжка, при което ще се повиши ефективността и ще се подобри финансовото състояние на МОБАЛ "Д-р Стефан Черкезов" АД - гр. Велико Търново, след възвращаемостта на капиталовата инвестиция.

Тази трета конфигурация е одобрена и потвърдена след това на две последователни общи събрания на акционерите. Дружеството изчаква разрешение от Министерство на здравеопазването, във връзка с одобряване на здравна стратегия от МС и промяна в законодателството. Нормативните инструменти за провеждане на процедура са всички разрешени в рамките на Европейския съюз като търг, конкурс

/даващ възможност за отчитане на всички особености и индивидуален подход/, състезателен диалог, концесиониране /вече законово уредено/ и др. Междувременно е изработен идеен проект и макет на Хирургическия корпус.

В допълнение на това инвестиции от текущ характер, както следва:

Медицинска апаратура:

- Компютърен томограф – 1200 х.лв.
- Пациентни монитори - 10 бр.-60 х.лв.
- Централна компресорна станция- -35 х.лв.
- Наркозни апарати - 1 бр.- 50 х.лв.
- Апарат за гефрир – 40 х.лв.
- Операционна гинекологична маса и конфигураболно родилно легло - 14 х.лв.
- Проект за дигитализиране на Рентгеново отделение – 180 х.лв.
- Проект за ситуиране на болничен инсертатор на база автоклавиране – 250 х.лв.
- Доплер за нуждите на НО – 35 х.лв.
- Кардиопулмонална стрес система – 50 х.лв.
- Автоматичен коагулометър – 36 х. лв.
- Операционни маси /хирургична , съдова и ортопедична/ - 40 х.лв.
- Рентгеново С-рамо – 40 х. лв.
- Кугел – 36 х. лв.

Основни ремонти:

- Ремонт на Урологично и Съдово-хирургично отд. – 60 х.лв.
- Ремонти База II - 20 х.лв.
- Довършване подмяна на дограма в База I и изцяло подмяне в База II – 300 х.лв.

ОБЩА СТОЙНОСТ: 2446 хил.лв.

Източници на средствата:

- По програми за регионално развитие – 550 х.лв., при одобрение
- Субсидии от МЗ /при одобрение/ - 1 490 х. лв.
- Собствени средства – 106 х.лв.
- Дарения – 10 х. лв.
- За осигуряване от акционерите – 290 х.лв.

7.9. Развитие на персонала

Към 01.01 2007 година числеността на персонала е 655 човека, а към 31.12.2007 година - 682 човека.

Средната численост на персонала за 2007 година е 677 човека.

Структурата на персонала съгласно класификатора на длъжностните наименования е както следва:

- ръководни служители	5 бр.
- аналитични специалисти	155 бр.
- приложни специалисти	343 бр.
- помощен персонал	14 бр.
- персонал в обслужването	134 бр.
- оператори на машини	21 бр.
- квалифицирани работници	6 бр.
- нискоквалифицирани работници	4 бр.

Работните заплати са изплащани в срокове, няма забавяния на същите.

7.9. Очакваният доход от инвестиции

През 2002 година МОБАЛ"Д-р Стефан Черкезов" АД регистрира "Медицински център АРКУС" АД като свое дъщерно дружество с ограничена отговорност с цел присъединяване на нови територии от пазара на здравните услуги.

Очакваните приходи от инвестицията през 2008 са 21 х. лв. под формата на наеми и консумативи и дивидент - според резултата към края на 2008 година.

7.10. Предстоящите сделки от съществено значение за дейността на дружеството – до края на 2008 година не планираме нови сделки от съществено значение за дейността на дружеството.

8. Показатели за финансовото състояние на дружеството за 2007 година:

I. ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ

1. КОЕФИЦИЕНТ НА РЕНТАБИЛНОСТ НА ПРИХОДИТЕ ОТ ПРОДАЖБИ (съотношение на финансов резултат към нетен размер на приходите от продажби)	- 0,04
2. КОЕФИЦИЕНТ НА РЕНТАБИЛНОСТ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ (съотношение между финансов резултат и собствен капитал)	- 0,05
3. КОЕФИЦИЕНТ НА РЕНТАБИЛНОСТ НА ПАСИВИТЕ (съотношение на финансов резултат и пасивите)	- 0,12
4. КОЕФИЦИЕНТ НА КАПИТАЛИЗАЦИЯ НА АКТИВИТЕ (съотношение между финансов резултат и сума на реалните активи)	- 0,03

II. ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЕФЕКТИВНОСТ

1. КОЕФИЦИЕНТ НА ЕФЕКТИВНОСТ НА РАЗХОДИТЕ (съотношение между приходи и разходи)	0,96
2. КОЕФИЦИЕНТ НА ЕФЕКТИВНОСТ НА ПРИХОДИТЕ (съотношение между разходи и приходи)	1,04

III. ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ

1. КОЕФИЦИЕНТ НА ОБЩА ЛИКВИДНОСТ (съотношение между краткотрайни активи и краткосрочни задължения)	0,63
2. КОЕФИЦИЕНТ НА БЪРЗА ЛИКВИДНОСТ (съотношение между краткосрочни вземания+ краткосрочни инвестиции+ парични средства и текущи задължения)	0,33
3. КОЕФИЦИЕНТ НА НЕЗАБАВНА ЛИКВИДНОСТ (съотношение между парични средства+краткосрочни вземания и текущи задължения)	0,33

4. КОЕФИЦИЕНТ НА АБСОЛЮТНА ЛИКВИДНОСТ
(съотношение между парични средства и текущи задължения) 0,30

IV. ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ФИНАНSOVA АВТОНОМНОСТ

1. КОЕФИЦИЕНТ НА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ
(съотношение между собствен капитал и пасиви) 2,45

2. КОЕФИЦИЕНТ НА ЗАДЪЛЖНЯЛОСТ
(съотношение между пасиви и собствен капитал) 0,41

V ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ОБРЪЩАЕМОСТ НА МАТЕРИАЛНИТЕ ЗАПАСИ

1. ВРЕМЕТРАЕНЕ НА ЕДИН ОБОРОТ В ДНИ
(съотношение между средна наличност на материалните запаси *360 и нетен размер на приходите от продажби) 17,12

2. БРОЙ НА ОБОРОТИТЕ
(съотношение между нетен размер на приходите от продажби и средна наличност на материалните запаси) 21,02

3. ЗАЕТОСТ НА МАТЕРИАЛНИТЕ ЗАПАСИ
(съотношение между средна наличност на материалните запаси и нетен размер на приходите от продажби) 0,05

20.02.2008 година
гр. Велико Търново

Представяващи:



ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

на "МОБАЛ Д-р СТЕФАН ЧЕРКЕЗОВ" АД гр. Велико Търново
адрес ул. "Нши" № 1,
към 31.12.2007 г.

Показатели	Основен капитал (хил. лева)	Премии от емисии (хил. лева)	Преоценъчен резерв (хил. лева)	Законови резерви (хил. лева)	Допълнителни резерви (хил. лева)	Печалба / загуба (хил. лева)	Общо (хил. лева)
Салдо на 1 януари 2006	2 329		2 689		1 426	(1 542)	4 902
1 Финансов резултат за 2006 г.					57		57
2 Последващи преоценки на дълготрайни активи			3 530				3 530
3 Промени в отсрочените данъци							
Салдо към 31 декември 2006 г.	2 329	-	6 219	-	1 426	(1 485)	8 489
Салдо на 1 януари 2007	2 329	-	6 219	-	1 426	(1 485)	8 489
1 Разпределение на печалбата за: Резерви							
2 Покриване на загуби						(57)	(51)
3 Финансов резултат за 2007 г.						51	51
4 Последващи преоценки на дълготрайни активи						(425)	(425)
5 Промени в отсрочените данъци							
Салдо към 31 декември 2007 г.	2 329	-	6 219	6	1 426	(1 874)	8 106

Дата: 28.02.2008 г.

0465
Валентин
Влаичев
Регистриран одитор

Забери
За резерви АД

Ръководител:

Даниел Илиев

Съставител:

Галина Стоянова



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
на "МОБАЛ Д-р СТЕФАН ЧЕРКЕЗОВ" АД гр. Велико Търново
 адрес ул. "Ниш" № 1,
 към 31.12.2007 г.

Наименование на паричните потоци	Бележки №	Годината, завършваща на 31.12.2007 г.	Годината, завършваща на 31.12.2006 г.
		(хил. лева)	(хил. лева)
Наличности от парични средства на 1 януари		365	279
Парични средства от оперативна дейност			
1 Постъпления от клиенти и други дебитори		9 970	9 263
2 Плащания на доставчици и други кредитори		(4 550)	(4 368)
3 Плащания на заплати, осигуровки и други		(5 218)	(4 628)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		202	267
Парични потоци от инвестиционна дейност			
4 Покупка на дълготрайни активи		(428)	(178)
5 Получени средства от МЗ за придобиване на дълготрайни активи		470	
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		42	(178)
Парични потоци от финансова дейност			
6 Получени дългосрочни заеми		54	
7 Платени заеми		(54)	
8 Платени лихви		(3)	(3)
Нетни парични потоци от финансова дейност		(3)	(3)
Изменение на наличностите през годината		241	86
Нетен ефект от промяна във валутните курсове			
Парични наличности в края на периода		606	365

Дата: 28.02.2008 г.

0465 Валентин
Влаичев
Регистриран одитор

Зоберик
Без резерви

Ръководител:
Даниел Илиев

Съставител:
Галина Стоянова



ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

на "МОБАЛ Д-р СТЕФАН ЧЕРКЕЗОВ" АД гр. Велико Търново

адрес ул. "Ниш" № 1,
за периода 01.01.2007 - 31.12.2007 г.

Наименование на приходите и разходите	Бележки №	Годината, завършваща на 31.12.2007 г. (хил. лева)	Годината, завършваща на 31.12.2006 г. (хил. лева)
1 Нетни приходи от продажби	13	10 407	9 735
2 Промени в остатъците на готовата продукция и незавършеното производство			
Разходи по икономически елементи			
3 Разходи за материали		(4 103)	(3 906)
4 Разходи за външни услуги		(1 072)	(645)
5 Разходи за персонала	14	(5 145)	(4 665)
6 Амортизация		(307)	(239)
7 Отчетна стойност на продадени активи	15	(17)	(30)
8 Други оперативни разходи	16	(233)	(250)
Всичко оперативни разходи		(10 877)	(9 735)
Финансови приходи (разходи)	17	45	57
Печалба преди облагане с данъци		(425)	57
Разходи за данъци върху печалбата	18	42	
Нетна печалба за периода		(383)	57
Доходи на акция	19	0	0

Дата: 28.02.2008 г.



*Зверова
без резерви 1/2/4*

Ръководител:
Даниел Илиев

Съставител:
Галина Стоянова



ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

на

МОБАЛ Д-Р СТ. ЧЕРКЕЗОВ АД

към 31 декември 2007 г.

1. Учредяване и регистрация

МОБАЛ Д-Р СТ. ЧЕРКЕЗОВ АД е акционерно дружество, регистрирано във Великотърновски окръжен съд по фирмено дело № 1255 от 2000г. Дружеството е регистрирано на основание чл. 101 от Закона за лечебните заведения чрез преобразуване на публично здравно заведение Районна болница "Д-р Ст. Черкезов" - Велико Търново.

По първоначална регистрация 51 % от капитала на дружеството е собственост на държавата, представлявана от Министерството на здравеопазването. Останалите 49 % са разпределени между общините от област Велико Търново.

Дружеството е с едностепенна система на управление. Седалището на управление на дружеството е гр. Велико Търново, Република България.

Предметът на дейност на дружеството е осъществяване на болнична помощ.

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 25 март 2008г.

2. Счетоводна политика

2.1 База за изготвяне

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Съвета по международни счетоводни стандарти, във варианта им, утвърден с ПМС № 21/04.02.2003 г. (ДВ бр. 13/11.02.2003 г.) и ПМС №207/07.08.2007 г.

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви по тяхната справедлива стойност.

Всички данни за 2007 и за 2006 са представени в настоящия финансов отчет в хил. лева

2.2. Сравнителни данни

Някои от перата в баланса, в отчета за приходи и разходи и в отчета за паричния поток, представени във финансовия отчет за 2006 г., в настоящия отчет са рекласифицирани с цел да се получи по-добра съпоставимост с данните за 2007 г.

2.3. Използване на приблизителни счетоводни оценки и предположения

Изготвянето на финансов отчет по Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи някои приблизителни счетоводни оценки и предположения, които се отнасят до докладваните балансови активи и пасиви, оповестените условни активи и пасиви, както и до признатите разходи и приходи за периода. Реалните резултати биха могли да се различават от приблизителните счетоводни оценки.

2.4 Управление на финансовите рискове. Фактори на финансовите рискове

Дейността на дружеството е изложена на множество финансови рискове, включващи ефектите от промяната на валутните курсове, лихвените проценти по търговските и банковите кредити, вземания от клиенти.

2.4.1. Риск от курсови разлики

Дейността на дружеството се осъществява изцяло в България и понастоящем не е изложена на пряк риск от разлики от промени във валутните курсове.

2.4.2. Лихви по търговски и банков кредити

За текущата си дейност дружеството използва банков кредит овърдрафт. Договорен е лихвен процент в рамките на 8-9%. Медикаменти и консумативи се получават при условията на отсрочено плащане без да се дължат лихви. Дружеството плаща лихви предимно при просрочие на текущи плащания. Годишната лихва по тези плащания варира в рамките на 12 – 13%.

2.4.3. Кредитни рискове

Дружеството не предоставя кредитни периоди на клиентите си. От своя страна дружеството ползва кредитни периоди в рамките на различни периоди, предоставени му от неговите доставчици.

2.4.4. Ликвидност

Ръководството на дружеството поддържа достатъчно свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност.

2.5. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс

2.5.1. Дълготрайните материални активи са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и признатата обезценка. На част от дълготрайните материални активи е извършена оценка към 31.12.2006 г. от лицензирани оценители. Резултатите от преоценката са отразени във финансовия отчет към 31.12.2006 г. Допълнителна корекция на начислените амортизации не се налага, тъй като значимите за дейността на дружеството дълготрайни активи са посочени в баланса по справедливата им стойност..

2.5.2. Дълготрайните нематериални активи са оценени по тяхната цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и признатата обезценка.

2.5.3. Инвестициите налични за продажба на дружеството са оценени по цена на придобиване, тъй като не се търгуват на борсата и ръководството не разполага с надеждна информация за справедливата им стойност и не счита, че тя се различава съществено от отчетната им стойност.

2.5.4. Материалните запаси при тяхната покупка са оценявани по цена на придобиване. Оценката на потреблението им е извършвана по метода на средно претеглената цена. В края на годината не е установено наличие на материални запаси, чиято нетна реализируема стойност, определена съгласно приложимите счетоводни стандарти да е по-ниска от балансовата им стойност.

Вземанията в лева са оценени по стойността на тяхното възникване. Дружеството не отчита вземания, деноминирани в чуждестранна валута. Към 31 декември 2007 не е признавана обезценка за несъбираеми и трудносъбираеми вземания.

2.5.6. Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства деноминирани, в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2007. За целите на съставянето на отчета за паричните потоци парите и паричните еквиваленти са представени като неблокирани пари в банки и в каса.

2.5.7. Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация. Към 31 декември 2003 внесенят напълно основен капитал е в размер на 2 329 хил. лв. и е разпределен в 232 900 броя поименни акции, всяка с номинална стойност от 10 лв. През годината основният капитал не е бил променян. Основани акционери в дружеството са Държавата, представлявана от Министерството на здравеопазването с 51 %, Община Велико Търново с 14.65 %, Община Горна Оряховица с 8.97 % участие в капитала, Община Елена с 2,11%, Община Златарица с 0,93%, Община Лясковец с 2,66%, Община Павликени с 5,16%, Община Полски Тръмбеш с 3,34%, Община Свищов с 7,67%, Община Стражица с 2,88%, Община Сухиндол с 0,63% участие в капитала.

2.5.8. Като Преоценъчен резерв в баланса на дружеството е представен резултатът от извършената преоценка към 31 декември 2006. Преоценъчният резерв се признава в собствения капитал (неразпределена печалба или допълнителни резерви) след освобождаването от съответния актив.

2.5.9 Задълженията в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези, деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2007.

2.5.10 Провизии се признават при наличие на правно или конструктивно задължение по най-добрата приблизителна оценка на възможните икономическите изгоди, които ще изтекат при погасяване на задължението към датата на финансовия отчет.

2.5.11. Обезщетения при пенсиониране

Съгласно българското законодателство и договорите с персонала, Дружеството е длъжно да изплаща обезщетения при пенсиониране на своите служители. При пенсиониране, всеки служител има право да получи сума в размер на две до шест брутни работни заплати, в зависимост от броя на годините служба в Дружеството. На персонала са начислявани обезщетения за пенсиониране на база реални данни за предстоящите разходи през следващата отчетна година. Актуерна оценка на задълженията не е правена поради несъществените им размери.

2.6. Амортизация и обезценка на дълготрайните активи

Амортизацията на дълготрайните материални и нематериални активи са начислявани, като последователно е прилаган линейният метод, на база полезния живот на активите, определен от ръководството на дружеството както следва:

Сгради	50.0 години
Сгради	16,7 години
Съоръжения	12.5 години
Машини и оборудване	12.5 години
Автомобили	16,7 години
Офис обзавеждане	16,7 години
Компютри	12,5 години
Програмни продукти	16,7 години

През годината не са извършвани промени в прилаганите норми на амортизация в сравнение с предходната отчетна година.

Преносната стойност на дълготрайните активи се преглежда за евентуална обезценка при промяна в условията на тяхната експлоатация, което би довело до нейната невъзстановимост. При наличие на такива условия стойността им се намалява до тяхната възстановима стойност. Стойността на обезценката се отнася за сметка на преоценъчния резерв на актива и/или се включва в отчета за приходи и разходи.

2.7. Признаване на приходите и разходите

Приходите от продажбите и **разходите** за дейността са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането и признаването на **приходите и разходите** се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях, като се спазват и изискванията по МСС 18. При отчитане и оповестяване на правителствените дарения се прилага МСС 20. **Приходите в чуждестранна валута** са отчетени по централния курс на Българска народна банка към датата на начисляването им.

2.8. Данъчно облагане и отсрочени данъци

Съгласно българското данъчно законодателство дружеството дължи **данък върху печалбата** в размер на 10.0 % (10.0% за 2007) върху облагаемата печалба съгласно данъчните правила на Закона за корпоративното подоходно облагане. Дружеството не отчита разликата между ефективния данъчен процент и действителния данъчен процент за 2007 и за 2006 година. За 2008 година е запазен корпоративния данък на 10.0%.

При преобразуване на счетоводната печалба в данъчно облагаема печалба се отчитат отсрочени данъчни активи и пасиви на основата на балансовия метод на задълженията. Отсрочените данъчни пасиви се признават в отчета за всички временни данъчни разлики. Отсрочени данъчни активи се признават само ако е вероятно тяхното възстановяване при наличието на облагаема печалба.

2.9. Доход на акция

Доходът на една акция се изчислява на база на нетната печалба за разпределение и средно претегления брой на обикновените поименни акции през отчетния период. За отчетния период такива изчисления не са правени поради специфичните цели и предмет на дейност на дружеството.

3. Дълготрайни материални активи

	Земя, сгради, съоръжения хил.лв.	Машини и оборудване хил.лв.	Обзавеждане и други хил.лв.	Активи в строителство хил.лв.	Общо ДМА хил.лв.
Отчетна стойност	7027	2746	127	1290	
Салдо на 1 януари 2007					11190
Постъпили		346	67	49	462
Излезли		(78)	(4)		(82)
Обезценка					-
Салдо на 31 декември 2007	7027	3014	190	1339	11570
Амортизация					
Салдо на 1 януари 2007	0	1611	50		1661
Начислена за годината	74	223	10		307
Амортизация на отписаните		(68)	(3)		(71)
Обезценка					-
Салдо на 31 декември 2007	74	1766	57	0	1897
Преносна стойност на декември 2007	6953	1248	133	1339	9673
Преносна стойност на 31 декември 2006	7027	1135	77	1290	9529

Дълготрайни материални активи не са заложен или ипотекирани като обезпечение.

Не са предоставени аванси за строителство на сгради и съоръжения.

4. Дълготрайни нематериални активи

	Годината завършваща на 31.12.2007	Годината завършваща на 31.12.2006
Програмни продукти към 1 януари по отчетна стойност	19	19
Движение през годината	1	
Натрупана амортизация	16	15
Обезценка		
Програмни продукти към 31 декември, нетно	4	4

Дълготрайните нематериални активи се състоят от програмни продукти, необходими за дейността на дружеството.

5. Инвестиции налични за продажба

	Годината завършваща на 31.12.2007	Годината завършваща на 31.12.2006
"Медицински център АРКУС" АД - 51 % от капитала	270	270
Общо	270	270

Дружеството притежава обикновени поименни акции в посоченото по горе дружество, които ръководството е класифицирало като дългосрочни, тъй като не смята да се освобождава от тях в обозримо бъдеще. През годината дружеството не е получило дивиденди от своите инвестиции.

6. Материални запаси

	Годината завършваща на 31.12.2007	Годината завършваща на 31.12.2006
Медикаменти	551	329
Консумативи	14	10
Горивни материали	4	4
Резервни части	14	14
Други материали	26	24
Общо	609	381

Към 31 декември 2007 дружеството не е отписвало и преоценявало материални запаси. Материални запасни не са залагани за обезпечаване на задължения.

7. Вземания

	Годината завършваща на 31.12.2007	Годината завършваща на 31.12.2006
Вземания от клиенти	51	317
Обезценка	0	0
Вземания от клиенти, нетно	51	317
Вземания по предоставени аванси	0	0
Вземания от ДОО	0	4
Други вземания	10	15
Общо	61	336

8. Парични средства

	Годината завършваща на 31.12.2007	Годината завършваща на 31.12.2006
Парични средства в лева	606	365
Парични средства в чуждестранна валута	0	0
Общо	606	365

9. Незавършено производство

В статията са посочени разходите за лечението на пациенти към края на отчетния период, което не е приключило към тази дата и по тази причина не са признати приходите от лечение.

	Годината завършваща на 31.12.2007	Годината завършваща на 31.12.2006
Незавършено производство	149	44
Общо	149	44

10. Получени финансираня за ДМА

	Годината завършваща на 31.12.2007	Годината завършваща на 31.12.2006
Получени финансираня за ДМА	1181	735
Разсрочен финансови приходи от съучастие		75
Общо	1181	810

11. Дългосрочни задължения

В състава на дългосрочните задължения е включена сумата в размер на 31 х.лв., получена от Министерството на здравеопазването за разплащане на просрочени задължения. Сумата ще бъде отнесена в състава на регистрирания капитал след получаване на решение от службата по вписванията. Ако такова не бъде получено, с нея ще бъде намалена натрупаната загуба. В отчета за паричните потоци сумата е класифицирана като получена от клиенти.

12. Текущи пасиви

	Годината завършваща на 31.12.2007	Годината завършваща на 31.12.2006
Задължения към доставчици	1679	976
Задължения по търговски заем	17	55
Задължения към персонала	169	225
Задължения към социалното осигуряване	36	52
Данъчни задължения	5	7
Задължения за получени гаранции	117	184
Други кредитори	0	0
Налични консумативи за хемодиализа, отчитани като финансиране за текущата дейност	73	98
Задължения към свързани предприятия	0	0
Общо	2096	1597

13. Приходи от дейността

	Годината завършваща на 31.12.2007	Годината завършваща на 31.12.2006
Предоставени услуги	8005	7716
Други приходи	312	200
Приходи от финансиране на текущата дейност	2090	1819
Финансови приходи	53	61
Общо	10460	9796

14. Разходи за персонала

	Годината завършваща на 31.12.2007	Годината завършваща на 31.12.2006
Разходи за заплати	4089	3623
Разходи за социално осигуряване	935	862
Други социални разходи		
Разходи за неизползвани компенсиреми отпуски и осигуровки	121	180
Общо	5145	4665

15. Отчетна стойност на продадени активи

	Годината завършваща на 31.12.2007	Годината завършваща на 31.12.2006
Отчетна стойност на продадена кръв	17	12
Отчетна стойност на продадени ДМА	0	16
Отчетна стойност на продадени материали	0	2
Общо	17	30

16. Други оперативни разходи

	Годината завършваща на 31.12.2007	Годината завършваща на 31.12.2006
Разходи за предпазна храна	81	63
Разходи за ДДС	92	84
Разходи за командировки, такси, застраховки	60	103
Общо	233	250

17. Финансови приходи и разходи

	Годината завършваща на 31.12.2007	Годината завършваща на 31.12.2006
Финансови приходи	53	61
Финансови разходи	(8)	(41)
Общо	45	57

18. Разходи за данъци

Основни компоненти на разхода за данъци

	Годината завършваща на 31.12.2007	Годината завършваща на 31.12.2006
Текущ данъчен разход	0	0
Разход по отсрочени данъци по временни разлики, нетно	42	0
Корекции от промени в данъчната ставка	0	0
Разход за данък	42	0

19. Доход на една акция

	Годината завършваща на 31.12.2007	Годината завършваща на 31.12.2006
Финансов резултат в хил. лв.		
Среден брой акции		
Доход на една акция в лв.		

20. Дивиденди

За 2000, 2001 и 2004 година дружеството отчита загуби, поради която не е възможно начисляване на дивиденди, съгласно изискванията на чл. 247 на ТЗ. Натрупаната загуба е в размер на 1491 хил. лв., в т.ч. неразмделена печалба 805 хил. лв. и непокрита загуба 2296 хил. лв. Текущата загуба е 383 хил. лв.

21. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

През годината са извършени следните по-съществени сделки със свързани лица:

Наименование	Сделка	Неуреден разчет
"Медицински център АРКУС" АД	Медицински изследвания	Задължение 0

По извършените през годината сделки няма необичайни условия и отклонения от пазарните цени.

22. Условни активи и условни задължения

Към 31.12.2007 дружеството не е представило гаранции на трети лица.

23. Поети ангажменти

През следващите два отчетни периода дружеството възнамерява да инвестира 3 млн. лв. за реструктуриране на сградния фонд, след като получи разрешение от МЗ, във връзка с одобряване на здравната стратегия от МС.

24. Събития след датата на баланса

24.1. След датата на баланса не са настъпвали съществени коригиращи и не коригиращи събития.

ПРЕДСТАВЛЯВАЩ:



СЪСТАВИТЕЛ:

A small, stylized signature in blue ink.