

ДО АКЦИОНЕРИТЕ
на „МБАЛ“ АД
гр. МОНТАНА

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „МБАЛ“ АД гр.Монтана, включващ счетоводния баланс към 31 декември 2008 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 финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение 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 бе 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 се дължат на измама или на 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 уместността 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 достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовите отчети дават вярна и честна представа, във всички съществени аспекти, за финансовото състояние на „МБАЛ“ АД към 31 декември 2008 година, както и за получените финансови 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

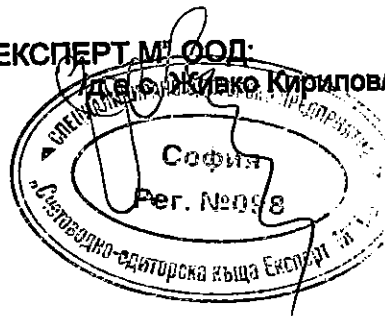
Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

Законът за счетоводството изисква от нас да изразим мнение относно съответствието между годишния доклад за дейността на дружеството и годишния финансов отчет за същия отчетен период.

По наше мнение изложеният годишен доклад за дейността е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на компанията към 31.12.2008 година.

23 февруари 2009 г.

За "С.О.К. ЕКСПЕРТ М" ООД:



БАЛАНС
на МБАЛ"Д-р Стамен Илиев" АД гр. Монтана
към 31.12.2008 година

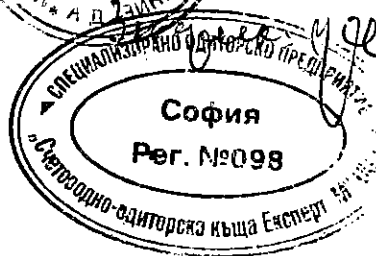
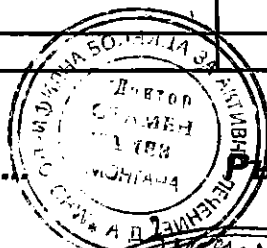
Съдържание		Текуща година	Предходна година
АКТИВИ			
	<i>Нетекущи активи</i>		
1.	Дълготрайни материални активи	2184	1940
2.	Нематериални активи	9	12
3.	Финансови активи	-	-
4.	Инвестиции в асоциирани предприятия	-	-
5.	Дългосрочни вземания	-	-
6.	Активи по отсрочени данъци	-	-
7.	Други нетекущи активи	-	-
	Сума на нетекущите активи	2193	1952
	<i>Текущи активи</i>		
1.	Материални запаси	276	397
2.	Търговски и други вземания	320	378
3.	Парични средства и еквиваленти	1391	1834
4.	Инвестиции за продажба	-	-
5.	Текущи данъчни вземания	-	-
6.	Разходи за бъдещи периоди	106	-
7.	Други текущи активи	-	-
	Сума на текущите активи	2093	2609
	Сума на активите	4286	4061
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
	Капитал на предприятието-майка		
1.	Акционерен/дялов капитал	1254	1254
2.	Резерви	52	52
3.	Финансов резултат от минали периоди	198	166
4.	Финансов резултат от текущия периоди	40	32
	<i>Малцинствено участие</i>		
	Сума на собствения капитал	1544	1504

	ПАСИВИ		
	<i>Нетекущи пасиви</i>		
1.	Дългосрочни банкови заеми		
2.	Дългосрочни задължения. Пасиви по отсрочени данъци	110	15
3.	Дългосрочни провизии		
4.	Приходи за бъдещи периоди	1676	1600
5.	Други нетекущи пасиви		
	Сума на нетекущите пасиви	1686	1615
	<i>Текущи пасиви</i>		
1.	Търговски и други задължения	1056	942
2.	Банкови заеми	-	
3.	Текуща част от дългосрочни задължения		
4.	Дължими текущи данъци		
5.	Краткосрочни провизии		
6.	Други текущи пасиви		
	Сума на текущите пасиви	1056	942
	Сума на пасивите	2742	2557
	Сума на собствения капитал и пасивите	4286	4061
	<i>Условни активи</i>	504	505
	<i>Условни пасиви</i>	504	505

Дата: 20.08.09

Съставител:

Ръководител:

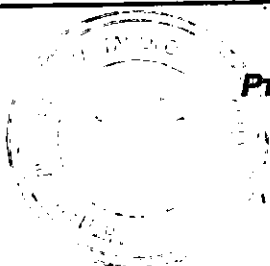


СПРАВКА (БЕЛЕЖКИ) КЪМ БАЛАНСА

Съдържание		Текуща година	Предходна година
1.	Дълготрайни материални активи	2187	1440
	а) Земи		
	б) Сгради	185	196
	в) Машини	1857	1039
	г) Съоръжения	68	71
	д) Оборудване		
	е) Транспортни средства	23	29
	ж) Компютърна техника	12	
	з) Обзавеждане и трайни активи		
	и) Други дълготрайни материални активи	39	55
	к) Разходи за придобиване на ДМА		
2.	Материални запаси	276	397
	а) Материали	276	397
	б) Продукция		
	в) Незавършено производство		
	г) Стоки		
3.	Търговски и други вземания	320	378
	а) Вземания от клиенти	298	329
	б) Вземания от свързани лица		
	в) Вземания по предоставени аванси		
	г) Други вземания	22	49
4.	Текущи задължения	1056	972
	а) Задължения към доставчици	16	36
	б) Задължения към свързани лица		
	в) Задължения по получени аванси		
	г) Задължения към персонал	483	549
	д) Задължения към НОИ	177	193
	е) Други задължения	410	164
5.	Нетекущи задължения	10	15
	а) Задължения по лизинг		
	б) Други нетекущи задължения	10	15
6.	Акционерен капитал	1257	1257
	а) Записан	1257	1257
	б) Внесен		
7.	Акции-брой		
	а) брой акции	125700	125700
	б) Номинална стойност на една акция	10.16	10.16
8.	Резерви	52	52
	а) Общи резерви		
	б) Резерви от преоценка на активи		
	в) Резерви от емисии на акции		
	г) Други резерви	52	52

Дата: 20.02.09
 Съставител: [подпис]

Ръководител: [подпис]



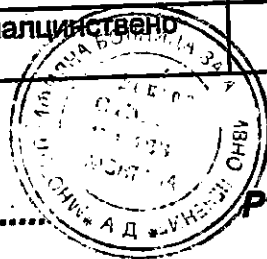
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
на МБАЛ"Д-р Стамен Илиев" АД гр. Монтана
към 31.12.2008 година

хил.лева

Съдържание		Текуща година	Предходна година
1.	Приходи от продажби	9014	8642
2.	Други приходи	3003	2296
3.	Промени в салдата на продукцията и незавършеното производство		
4.	Отчетна стойност на продадени стоки и дълготрайни активи		
5.	Капитализирани собствени разходи		
6.	Разходи за суровини и материали	4337	4473
7.	Разходи за външни услуги	862	621
8.	Разходи за амортизации	483	447
9.	Разходи за заплати	5251	7638
10.	Разходи за осигуровки	1037	1037
11.	Други разходи	32	21
12.	Разходи от преоценка на активи и пасиви		
13.	Финансови приходи/разходи	26	1
14.	Приходи от асоциирани предприятия		
15.	Печалба/загуба преди облагане с данъци	41	35
16.	Разход за данък върху дохода	1	3
17.	Печалба/загуба за периода	40	32
	17.1 Печалба/загуба за предприятието майка		
	17.1 Печалба/загуба за малцинствено участие		

Дата:.....

Съставител:.....



Ръководител:.....

Зачисано

ОТЧЕТ

за паричните потоци по прякия метод

на

МБАЛ - АД - гр. Монтана

за

2008 г.

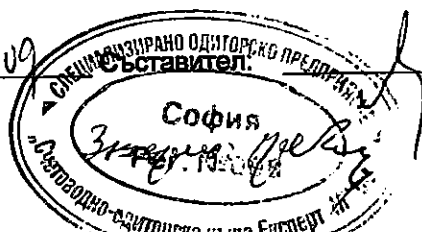
в хил. лв.

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	постъп- ления	плаща- ния	нетен поток	постъп- ления	плаща- ния	нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	91114	5834	3280	8672	5441	3231
Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи, държани за търговски цели						
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	14	5410	(5396)	29	4725	(4696)
Парични потоци, свързани с лихви, комисиони, дивиденди и други подобни	26		26	1		1
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики						
Платени и възстановени данъци от печалбата		3	(3)		10	(10)
Плащания при разпределения на печалби						
Други парични потоци от основна дейност	2529	1321	1208	1494	475	1019
Всичко парични потоци от основна дейност (А)	11683	12568	(885)	10196	10651	(455)
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи	443	1	442	1200		1200
Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи						
Парични потоци, свързани с лихви, комисиони, дивиденди и други подобни						
Парични потоци от бизнескомбинации - придобивания						
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики						
Други парични потоци от инвестиционна дейност						
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	443	1	442	1200		1200
В. Парични потоци от финансова дейност						
Парични потоци от емитиране и обратно придобиване на ценни книжа						
Парични потоци от допълнителни вноски и връщането им на собствениците						
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми					64	(64)
Парични потоци от лихви, комисиони, дивиденди и други подобни						
Плащания на задължения по лизингови договори						
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики						
Други парични потоци от финансова дейност						
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)					64	(64)
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	12126	12569	(443)	11396	10715	681
Д. Парични средства в началото на периода	1834			1053		
Е. Парични средства в края на периода						1834

Дата на съставяне:

20.02.09

Съставител:



Ръководител:



ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

МБАН - АД - гр. Монтана

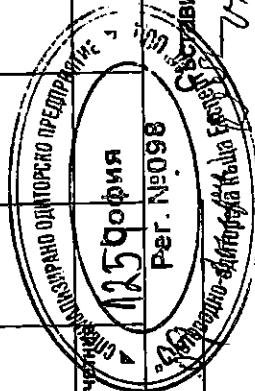
на

за

2008 г.

(хил. лв.)

Показатели	Записан капитал	Премии от емисии	Резерв от последващи оценки	РЕЗЕРВИ				Финансов резултат от минали години		Текуща печалба/загуба	Общо собствен капитал
				Законови	Резерв, свързан с изкупени собствени акции	Резерв съгласно учредителен акт	Други резерви	Нерезприделена печалба	Непокрита загуба		
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1. Салдо в началото на отчетния период	1254						52	198			1504
2. Промени в счетоводната политика											
3. Грешки											
4. Салдо след промени в счетоводната политика и грешки											
5. Изменения за сметка на собственците, в т.ч.:											
- увеличение											
- намаление											
6. Финансов резултат за текущия период										40	40
7. Разпределения на печалбата, в т.ч.:											
- за дивиденди											
8. Покриване на загуба											
9. Последващи оценки на активи и пасиви											
- увеличение											
- намаление											
10. Други изменения в собствения капитал											
11. Салдо към края на отчетния период	1254						52	198		40	1544
12. Промени от преводи на годишни финансови отчети на предприятия в чужбина											
13. Собствен капитал към края на отчетния период (11 ± 12)							52	198		40	1544



Дата на съставяне: 20.02.2009

Рег. №098

Ръководител:

Счетоводна политика и пояснителни бележки на МБАЛ "Д-р Стамен Илиев" АД гр.Монтана за 2008г.

Годишният финансов отчет на дружеството е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети, които са приложими за 2008г. в т.ч. и към датата на баланса 31.12.2008г.

Дружеството организира и осъществява текущото счетоводно отчитане в съответствие с изискванията на българското законодателство – счетоводно, данъчно, търговско и социално.

Финансовият отчет за 2008г. е изготвен в съответствие с изискванията на принципите: текущо начисляване, действащо предприятие, предимство на съдържанието пред формата; съпоставимост на приходите и разходите; постоянство.

При първоначално оценяване на активите и пасивите е прилагана историческа цена освен в случаите, когато приложим счетоводен стандарт изисква друго.

Последващото оценяване на активите и пасивите е извършвано в съответствие с МСФО, които са в сила за 2008г.

През 2008г. в дружеството е прилаган линейния метод на амортизация с данъчни амортизационни норми, които са в сила за 2008г.

Методът на амортизация прилаган през 2008г. не е променян в сравнение с този за 2007г.

Материалните запаси са оценявани както следва:

- медикаменти- по метода "първа входяща- първа изходяща";
- други материали- по метода "средно претеглена";

Разходите за обичайната дейност се признават в съответствие с принципите за текущо начисляване и съпоставимост с приходите. Спазват се изискванията на националното законодателство за съставяне на документите.

Приходите се признават на същата база.

Постоянните общопроизводствени разходи са разпределяни на следните бази:

- разходите за отопление- според кубатурата отопляема площ;
- разходи за ел.енергия- на базата на относителния дял на разходите за ел.енергия в общия обем на разходите;
- разходите за вода- на базата на относителния дял на разходите за вода в общия обем на преките разходи.

Отчетът на паричния поток е изготвен по прекия метод- въз основа на информацията от счетоводните регистри:

Сумите по временните разлики за 2008г.- облагаеми и намаляеми, както и отсрочените данъчни активи и пасиви върху тези разлики са представени в справката за временните данъчни разлики, която е съставна част от пояснителните сведения към отчета.

Дружеството не отчита финансова информация по отделения и звена.

В дружеството е възприета като стойностен праг на същественост при отчитане на ДМА сумата от 500лв. Първоначалната оценка на ДМА и на нематериалните активи се извършва по цена на придобиване; при последваща оценка се прилага препоръчителния подход. Останалата информация за дълготрайните активи е представена в справката, която е част от пояснителните сведения.

През 2008г. дружеството не е било лизингодател по лизингови договори – финансови и оперативни, не е било и лизингополучател.

През 2008г. дружеството е получило правителствена помощ под формата на субсидии и централни доставки в размер на 2572 хил.лв.

Сумата призната като разход за доходи на персонала е представена в ОПР и е 5251 хил.лв.

Размерът на неизплатените доходи на персонала към датата на изготвяне на отчета е 483 хил.лв., от които 223 хил.лв. са възнаграждения за м.12, изплатени през м.01.2009г. и 260 хил.лв. неизползвани компенсируеми отпуски за периода 2000-2008г.

МСС 19 Доходи на наетите лица изисква определяне на стойността на дългосрочното задължение на работодателя да изплаща обезщетение при пенсиониране на служители, наети на трудов договор.

На база на извършени актюерски изчисления за дългосрочното задължение (10 годишен период) стойността на задължението към 31.12.2008г. е в размер на 529 035,37 лв.

Дружеството няма открити процедури по преустановяване на дейности.

Няма събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет.

През отчетния период няма отписани вземания и задължения.

За бъдещи периоди са разсрочени разходи, които са свързани с получаване на приходи през следващ отчетен период.

Показателите за финансово-счетоводния анализ са следните:

1. Рентабилност

-приходи от продажби-	0.004
-собствен капитал-	0.026
-привлечен капитал-	0.038
-капитализация на активите-	0.02

2. Ефективност

-разходи-	1.003
-приходи-	0.996

3. Ликвидност

-обща ликвидност-	1.88
-бърза ликвидност-	1.62
-незабавна ликвидност-	1.62

4. Финансова независимост

-платежоспособност-	1.45
-задлъжнялост-	0.69

Дружеството е с добри показатели за финансова независимост.

От това личи, че то може да работи без привлечен капитал.

Дружеството е работило със собствени оборотни средства.

През отчетния период не са извършвани данъчни ревизии.

Разходите за данъци представляват корпоративен данък за 2008г.(по норматив 10%).

В края на годината дружеството отчита активи по отсрочени данъци за 5 хил.лв. от разходи за компенсируеми отпуски и разлика между счетоводните и данъчни амортизации.

Възнагражденията на съвета на директорите, включително на изпълнителния директор възлизат на 72хил.лв.

Сумата, изплатена на регистрирания одитор за заверка на годишния финансов отчет на дружеството е в размер на 4800лв.

09.02.2009г.

Съставил:

Гл.счетоводител:.....

/М.Михайлова/



Изп.директор:.....

/Д-р М.Ницова/