



**Консолидиран годишен доклад за дейността на
„СБАЛССЗ - НКБ” ЕАД
за периода 01.01.2008 – 31.12.2008 г.**

Консолидираният годишен доклад за дейността на „СБАЛССЗ-НКБ” ЕАД (НКБ) включва данни за развитието, резултатите от дейността и състоянието на НКБ и „МЦ-СМП-НКБ” ЕООД (МЦ).

I. Брой и номинална стойност на дяловете на МЦ

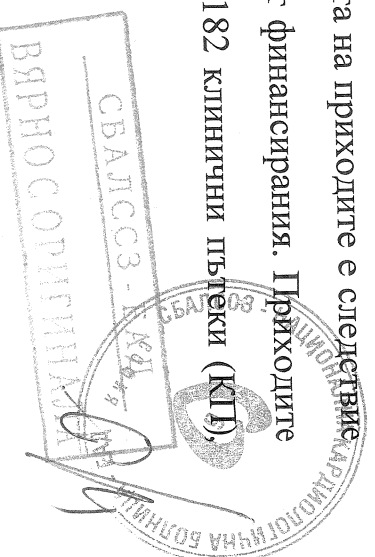
НКБ притежава изцяло (100%) капитала на МЦ, който възлиза на 5 000 лева – 1 дял на стойност 5 000 лева.

II. Анализ на финансовото състояние

1. Анализ на консолидираните нетни приходи от оперативна дейност

Консолидираният размер на нетните приходи от оперативна дейност на двете дружества възлиза на 41,3 млн. лева, от които 1,7 на сто или 0,68 млн. лева са реализирани от дъщерното дружество. През предходната година са реализирани 34,4 млн. лева или се отчита ръст от 20,2 на сто (6,9 млн. лева).

Основната част от приходите е реализирана по договор с НЗОК – 78 на сто или 32,2 млн. лева (от тях МЦ - 0,4 млн. лева). През предходната година по договорите с НЗОК дружествата генерират 88 на сто от консолидирания приход или 30,1 млн. лева. През 2008 година нетната стойност на приходите от този източник е нараснала със 7 на сто или 2,1 млн. лева, намалението на дела им в структурата на приходите е следствие от изпреварващото нарастване на приходите от финансирания. Приходите на НКБ отразяват извършената дейност по 15 182 клинични пътеки (КП).



вкл. имплантанти спрямо 14 344 КП през 2007 г. Всички приходи от дейността на МЦ са от оказана извънболнична медицинска помощ – 25 132 специализирани прегледи и високоспециализирани дейности и 25 766 медико-диагностични дейности.

Приходите от финансираня (от МЗ) заемат 15 на сто от консолидираните приходи и касаят единствено дейността на НКБ. Нетната им стойност възлиза на 6,1 млн. лева и нараства трикратно спрямо отчетената през 2007 година стойност от 1,8 млн. лева. Приходите по договора за субсидиране на дейността на ТЕЛК, хемодиализа, интензивно лечение и спешни портали възлизат на 3,6 млн. лева. Приходите от текущо финансиране – централна доставка на медикаменти и консумативи за извършване на диализно лечение възлизат на 0,4 млн. лева. Приходите по дългосрочното финансиране на МЗ отразяват стойността на начислените амортизации на закупените със средства на МЗ нетекучи активи и възлизат на 2,1 млн. лева.

Приходите от оперативна дейност извън договорите с НЗОК и МЗ възлизат на 3,0 млн. лева спрямо 2,5 млн. през 2007 г. Отчита се ръст от 23,3 на сто, като делът им в структурата на приходите остава постоянен – 7 на сто. В основната си част приходите са от извършена медицинска дейност по ценоразписите на лечебните заведения.

2. Анализ на консолидираните разходи

Извършените оперативни разходи през 2008 година са в размер на 40,5 млн. лв. (0,4 млн. лева от МЦ). През 2007 година консолидираният размер на тези разходи възлиза на 35,5 млн. лева или през 2008 година е налице увеличение с 14,1 на сто спрямо предходната година. Увеличението на разходите е обусловено от:

– нарастване на обема на дейността;



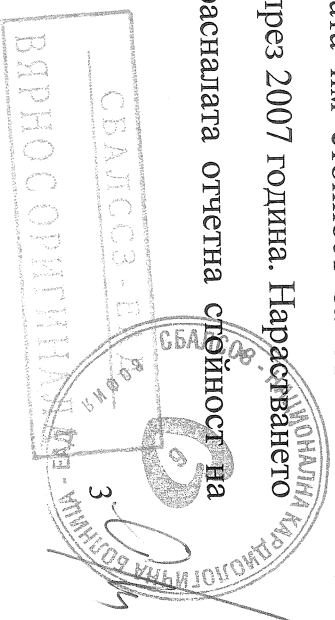
СВАЛСЪЗ - БУД
ВАРНОСОПРІГНАЛА

- значително увеличение на основната работна заплата на персонала, в съответствие с приетия през 2008 година Колективен трудов договор в сектор „Здравеопазване“ (считано от м. юли);
- обличаване на прилаганите в дружествата амортизационните норми с данъчно признатите.

Структурата на разходите и нейното изменение спрямо предходния период подкрепят изказаните по-горе съждения. Разходите за материали и консумативи заемат най-висок дял от оперативните разходи – 47 на сто, което е с 4 процентни пункта под достигнатия през 2007 година дял (резултат от наложената политика на икономии, замяна на патентни медицински изделия и консумативи с генерични такива, без това да води до намаляване на качеството на медицинската помощ).

Разходите за персонала са нараснали с 22 на сто (2,6 млн. лева) спрямо 2007 година, като дялът им в оперативните разходи от 33 на сто през 2007 година (11,7 млн. лева) достига 35 на сто с 14,2 млн. лева. В МЦ са отчетени 0,04 млн. лева от консолидираните разходи за персонала, като не се отчита значимо изменение спрямо предходния период. Оперативното ръководство поддържа политика на мотивиране на персонала, съобразено с постигнатите финансови резултати и качеството на извършената медицинска помощ. Увеличението на разходите за персонала е наложено и от растящата конкуренция между лечебните заведения и търсенето на висококвалифициран медицински персонал в областта на специалности като: инвазивна кардиология, кардиохирургия, съдова хирургия, анестезиология и интензивно лечение, които и генерират основната част от приходите на лечебните заведения.

Делът на разходите за амортизации нараства от 7 на сто (2007 година) на 10 на сто (2008 година). Нетната им стойност за отчетната година е 4,1 млн. лева спрямо 2,6 млн. лева през 2007 година. Нарастването им с 55 на сто е следствие, както от нарасналата отчетна стойност на



нетекущите активи (основно поради закупения КАГ), така и от увеличените амортизационни норми.

Разходите за външни услуги остават на приблизително същите нива с нетна стойност от 2,4 млн. лева и дял от 6 на сто в структурата на оперативните разходи (2008 година). При консолидацията е елиминиран ефектът от вътрешните за дружествата операции, поради което приносът на МЦ в този вид разходи е сведен до 0,4 млн. лева. Основната част от разходите, отчетени като външни услуги, касае договорени с външни изпълнители спомагателни дейности като: пране, храна за пациентите, почистване на помещениата и др.

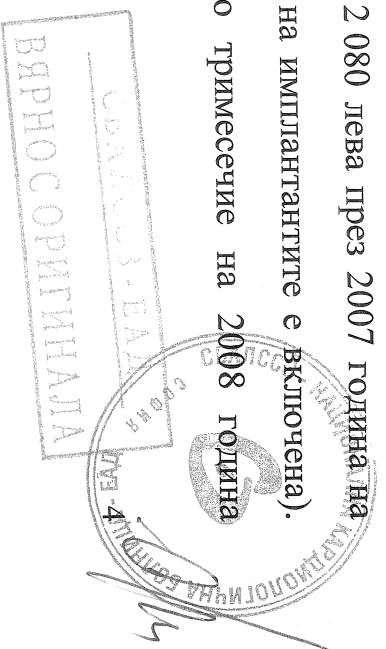
През 2008 година оперативните разходи се покриват с 98 на сто от приходите от оперативна дейност, през предходния финансов период разходите надвишават приходите. Изпреварващият темп на нарастване на оперативните приходи (от 20 на сто) спрямо разходите (от 14 на сто) обосновава положителния консолидиран финансов резултат.

3. Анализ на консолидирания финансов резултат

Брутната печалба по консолидирания отчет за доходите възлиза на 1,3 млн. лв., докато през 2007 г. е отчетена загуба в размер на 0,9 млн. лв. Нетният принос на МЦ в консолидирания финансов резултат е както следва: 0,02 млн. лева през 2008 година и 0,15 млн. лева през 2007 година.

Реализиран е прираст на консолидирания финансов резултат, спрямо 2007 година в размер на 2,1 млн. лв. в резултат предимно от дейността на НКБ.

Увеличен е обемът извършена дейност по договор с НЗОК и се разширява кръга на финансираните от МЗ дейности. Отчита се нарастване на броя на отчетените към НЗОК клинични пътеки (с 6 на сто). Средната цена за случай нараства незначително от 2 080 лева през 2007 година на 2 095 лева през 2008 година (стойността на имплантантите е включена). Извършеното от НЗОК през последното тримесечие на 2008 година

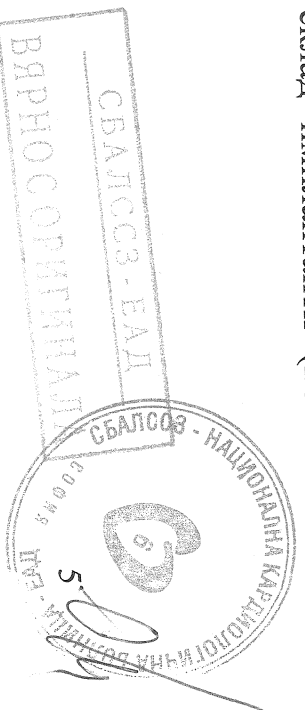


увеличение с 10 на сто в цените на част от КП в минимална степен повлия финансовия резултат на дружеството, тъй като касае кратък период и дейности с нивисок дял в приходите на НКБ. Цените на дейностите в кардиохирургията и инвазивната кардиология останаха на нивата от 2007 година, въпреки инфлационните процеси през последните три години. Структурата на извършваната дейност по специалности и сложност остава постоянна. Нараства и финансираната по договор с МЗ дейност, като през 2008 година МЗ стартира финансирането на интензивното лечение.

Повишава се икономическата ефективност. Общият прираст на приходите за 2008 г. спрямо 2007 г. изпреварва с 6 процентни пункта прираста на разходите.

4. Анализ на консолидираната задължнялост

Дружествата акцентират върху ефективното управление на задълженията към доставчиците. Не се допуска просрочването им и се използват кратисните сроково по безпихвените търговски кредити, предоставяни от фирмите до датата на падежа. Складовите наличности се мониторираат ежедневно, което гарантира минимизиране на задълженията към доставчиците до достатъчния за нормалното функциониране на дружествата размер. Към края на 2007 г. консолидирания размер на задълженията към доставчици е в размер на 4,96 млн. лв., докато към 31.12.2008 г. стойността му намалява до 2,81 млн. лв. Значително намаление се отбелязва във всички групи задължения (за медикаменти, за медицински консумативи, за електроенергия и топлиоенергия, за дълготрайни материални активи, за материали) и към всички по-значими доставчици на болницата. Просрочените задължения към края на 2008 година са в размер на 0,37 млн. лева (спрямо 1,2 млн. лева в края на 2007 година), като те са за налични на склад имплантанти (невложени в дейността).



5. Основни рискове, пред които са изправени лечебните заведения

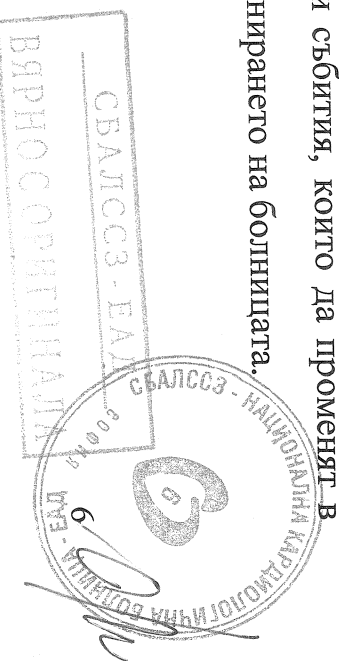
Промяна на действащата нормативна уредба и въвеждането на допълнително задължително здравно осигуряване може да доведе до временно намаляване на приходите. Първоначалният процес на формиране на взаимоотношенията, сключването на нови договори с различни осигурителни дружества, определяне на характера на услугите, чиято стойност ще бъде заплащана, на равнището на цените неизбежно ще изисква време за съгласуване на връзките между лечебните заведения и доброволните здравноосигурителни фондове.

Сериозен риск, пред който са изправени болничните заведения е този, свързан с намаляване на цените на клиничните пътеки или въвеждането на „лимити за извършена дейност“ от страна на Националната здравноосигурителна каса. При евентуална реализация на този сценарий ще се задълбочи проблемът с недофинансирането на някои от клиничните пътеки и ще се утежни допълнително работата по други. Така в приходната част на болницата би могло да настъпи значимо намаляние, което от своя страна ще влоши финансовото ѝ състояние.

В извънболничната помощ този риск е свързан с намаляване на регулативните стандарти, което би довело до понижаване на обръщаемостта към специалист, респективно намаляване на приходите на центъра (основна част от приходите на МЦ са по договор с НЗОК)

II. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен консолидираният годишен финансов отчет

След датата, към която е съставен консолидирания годишен финансов отчет, не са настъпили значими събития, които да променят в значителна степен резултатите от функционирането на болницата.



Разширяване на дейността на МЦ извън договора с НЗОК, в т.ч. по профилактика, по договори с ДЗОФ и др.

Реализацията на посочените мерки ще доведе до по-ефективно функциониране на НКБ и „МЦ на пазара на здравни услуги в страната в отговор на растящата конкуренция в сектора и потребностите на пациентите.

IV. Действия в областта на научно-изследователската и развойната дейност

Тази дейност се извършва единствено от НКБ и не се развива в МЦ.

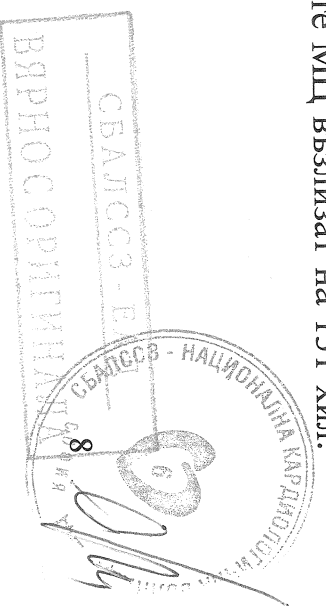
Провеждането на непрекъснато следдипломно обучение в съответствие с Европейските изисквания е в основата на научно-преподавателската дейност на болницата.

Общият брой на преподавателите в НКБ е 81, от които 16 хабилитирани: 2 професори, 4 доценти и 10 старши научни сътрудници втора степен. Главните асистенти са 36, старшите асистенти са 9 и 1 асистент, научните сътрудници от I до III степен са 20. От тях 23 имат научна степен „доктор“ и двама „доктор на медицинските науки“. Големият брой амбулаторни и стационарни пациенти със сърдечно-съдова патология, широкия спектър лабораторни и инструментални изследвания и специфични оперативни интервенции, които се извършват в НКБ, както и ремонтните учебни зали, създават отлични условия за обучение на студенти, специализанти и докторанти.

V. Информация изискуема по силата на Търговския закон

През 2008 година дружествата нямат придобити и прехвърлени собствени акции или дялове.

Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съвета на директорите на НКБ и управляващите МЦ възлизат на 131 хил. лева.



Управляващите дружества (членовете на съвета на директорите) не притежават, не са придобивали или прехвърляли акции или дялове на дружествата през 2008 г. Те не участват в съвета на друго търговско дружество, като неограничено отговорни съдружници, не притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество и не участват в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

VI. Наличие на клонове на дружествата

НКБ и МЦ не разполагат със собствени клонове.

VII. Използвани от болницата и МЦ финансови инструменти

НКБ и МЦ не използва специфични финансови инструменти.

Изпълнителен директор:

доц.д-р Марио Станкев



СВАТ003-ЕАД
ВАРНОСОРИГИНАЛА