

МНОГОПРОФИЛНА БОЛНИЦА ЗА АКТИВНО ЛЕЧЕНИЕ „ХИГИЯ” АД
(акционерно дружество, регистрирано съгласно законите на Република България)

РЕЗЮМЕ
за публично предлагане
на 1 300 000 обикновени поименни, безналични, свободнопрехвърляеми,
с право на един глас акции от увеличението на капитала

Вид предлагани акции	Обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми, с право на един глас
Брой предлагани акции	1 300 000
Номинална стойност за акция	1,00 лева
Емисионна стойност за акция	5,00 лева

Настоящият документ е изготвен в съответствие с Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията от 29 април 2004 година относно прилагането на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на информацията, съдържаща се в проспектите, както и формата, включването чрез препратка и публикуването на подобни проспекти и разпространяването на реклами, Регламент (ЕС) № 2017/1129 на ЕК от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО, Регламент (ЕС) № 486/2012 на ЕК от 30.03.2012 г. за изменение на Регламент № 809/2004 по отношение на формата и съдържанието на проспекта, основния проспект, резюмето и окончателните условия, както и по отношение на изискванията за оповестяване, Регламент (ЕС) № 862/2012 на ЕК от 4.06.2012г. за изменение на Регламент (ЕС) № 809/2004 по отношение на информацията за съгласието за използване на проспект, информацията за базисните индекси и изискването за доклад, подготвен от независими счетоводители или одитори, Делегиран регламент (ЕС) 2016/301 на Комисията от 30 ноември 2015 година за допълване на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за одобряването и публикуването на проспекта и разпространението на реклами, както и за изменение на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията и Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация.

Комисията за финансов надзор е потвърдила Резюмето (като част от Проспекта) с Решение г., което не е препоръка за инвестиране в предлаганите ценни книжа. Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащата се в него информация.

Членовете на Съвета на директорите на МБАЛ “Хигия” АД и инвестиционен посредник “Капман” АД отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Резюмето. Законните представители на емитента и лицата, представляващи инвестиционен посредник “Капман” АД, декларират, че след като са положили всички разумни грижи са се уверили, че случаят е такъв, че информацията, съдържаща се в Резюмето, доколкото им е известно, е пълна и вярна, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл и Резюмето съответства на изискванията на закона. Съставителите на финансовите отчети на Дружеството отговарят солидарно с лицата, посочени в изречение първо на чл. 81, ал. 3 от ЗППЦК, за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а одиторите – за вредите причинени от одитираните от тях финансови отчети.

Инвестиционен посредник по емисията
ИП “Капман” АД
гр. София, ул. “Три уши” № 8

4 декември 2018 г.

РАЗДЕЛ А — ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ		
Приложения	Елемент	Изискване за оповестяване
Всички	A.1	Настоящото Резюме следва да се възприема като въведение към Проспекта. Всяко решение да се инвестира в ценните книжа следва да се основава на разглеждане на целия Проспект от инвеститора. Когато е заведен иск във връзка със съдържашата се в Проспекта информация, ищецът инвеститор може, съгласно съответното национално законодателство, да поеме разностите във връзка с превода на Проспекта преди началото на съдебното производство. Носят гражданска отговорност само тези лица, които са изготвили Резюмето, включително негов превод, в случай че то е подвеждащо, неточно, несъответстващо на останалите части на Проспекта или, четено заедно с другите части на Проспекта, не предоставя ключовата информация, която да подпомогне инвеститорите при взимането на решение дали да инвестират в такива ценни книжа.
Всички	A.2	Лицата, изготвили настоящият документ, законните представители на инвестиционен посредник "Капман" АД и представляващият МБАЛ "Хигия" АД, с подписа си на последната страница на настоящия документ, дават съгласието си за използване на Проспекта при последваща препродажба на ценните книжа, осъществени от финансови посредници. ИНВЕСТИТОРИТЕ СЛЕДВА ДА ИМАТ ПРЕДВИД, ЧЕ ИНФОРМАЦИЯТА ОТНОСНО УСЛОВИЯТА И ПАРАМЕТРИТЕ НА ОФЕРТАТА ОТ ВСЕКИ ЕДИН ФИНАНСОВ ПОСРЕДНИК СЕ ПРЕДОСТАВЯ КЪМ МОМЕНТА НА ОФЕРТАТА ОТ СЪОТВЕТНИЯ ФИНАНСОВ ПОСРЕДНИК.
РАЗДЕЛ Б — ЕМИТЕНТЪТ И ВСЕКИ ГАРАНТ		
Приложения	Елемент	Изискване за оповестяване
1, 4, 7, 9, 11	B.1	Наименованието на дружеството е Многопрофилна болница за активно лечение "Хигия" АД (МБАЛ „Хигия“ АД).
1, 4, 7, 9, 11	B.2	Наименованието на емитента е Многопрофилна болница за активно лечение "Хигия" АД. Дружеството е регистрирано в Република България по фирмено дело 1532 от 1996г. със седалище: гр. Пазарджик 4400, ул. „Есперанто“ № 6 с име „Хигия – Бесатур“ АД. На ОСА, проведено на 14.02.2003 г. седалището и адреса на управления са променени на гр. Пазарджик 4400, ул. „Свети Иван Рилски“ № 3. На ОСА, проведено на 14.02.2003 г. е променено името от „Хигия – Бесатур“ на „Хигия“. С решение № 1464 от 07.07.2004 г. Пазарджишкия окръжен съд е вписал решение на Общото събрание на акционерите от 03.05.2004 г. името на дружеството да бъде променено на „Многопрофилна болница за активно лечение – Хигия“ АД.
1	B.3	<p>Предметът на дейност на дружеството е: болнична дейност, научна и изследователска дейност в медицината и здравеопазването и сделки, свързани с нуждите на осъществяваните от дружеството медицински дейности и за обслужване на пациенти. Дейността на МБАЛ "Хигия" АД е свързана с предоставянето на услуги от болничната дейност и здравеопазването. Информацията за дейността на Дружеството, касаеща неговата дейност не е повлияна от изключителни фактори, като дейността, respectively рентабилността от тази дейност не зависи от патенти, индустриални договори, както и от нови производствени процеси. Съгласно изискванията на чл. 3, ал. 3 от Закона за лечебните заведения, за упражняване на дейността на МБАЛ „Хигия“ АД се изисква издаване на специално разрешение по Закона за лечебните заведения. При осъществяване на дейността си Емитентът е длъжен да се придържа към изискванията на Закона за лечебните заведения и Закона за здравето и договораните рамкови споразумения с НЗОК. Дейността на дружеството в голяма степен зависи от рамковите договори, които Националната здравна каса сключва със съловните организации всяка година. Най-ключов фактор за осъществяването на бизнес целите на Емитаента се явява състоянието и развитието на здравеопазването в България. Привличането на нови инвестиции в сектора би повишило качеството на предоставяните медицински услуги, което би повлияло положително на финансовите резултати на дружеството.</p> <p>Съществено значение за постигане на желаните очаквани резултати за Дружеството ще бъде насочването на инвестициите към създаване на подходящи условия за извършване на високоспециализирани медицински услуги, което ще осигури възможност за получаване на допълнителни доходи от НЗОК или от заплащане от пациентите по процедури извън клиничните пътеки, финансирани от НЗОК, както и реструктуриране на задълженията му. В тази връзка целите на Дружеството по отношение на управлението на капитала са:</p> <ul style="list-style-type: none">➤ постигане на доходност, съразмерна с поемането на минимален риск за инвеститорите;➤ адекватно съотношение между инвестициите във високотехнологично медицинско оборудване и покриване на нуждите на пациентите от високоспециализирани медицински услуги➤ поддържане на оптимално ниво на задълженост; <p>„МБАЛ „Хигия“ АД възнамерява да насочи инвестициите си в следните направления: закупуване на високоспециализирана медицинска апаратура и изграждане на нови отделения и/или клиники. Дружеството планира да използва част от привлечените средства за реструктуриране на задълженията си и за придобиване на участия в дружества, осъществяващи дейност по Закона за лечебните заведения.</p> <p><u>Инвестиране във високотехнологична медицинска апаратура</u></p> <p>Високото качество на извършваните медицински услуги и комфортът на пациентите е един от начините за преодоляване на натрупаното недоволство към здравната система в България. Един от основните фактори, които влияят на пациентите при избор на медицинско заведение е прилагането на високотехнологична медицинска апаратура и практикуването на модерна медицина. Моделът на предлагане на медицински услуги в България, описан в националната здравна карта, показва неравномерно разпределение на болничните заведения и тяхната концентрация в големите градове, като в гр. Пазарджик е разположен 3,85 % от общия леглов фонд. За да бъде конкурентоспособна на здравния пазар, МБАЛ „Хигия“ АД трябва да инвестира в модерна медицинска апаратура и съвременна болнична техника. Инвестирането в иновативна медицинска апаратура дава възможност МБАЛ „Хигия“ да поддържа постоянно високо конкурентноспособно качество на предлаганите медицински услуги, както и:</p> <ul style="list-style-type: none">➤ да покрива изискванията за съответните медицински стандарти за извършване на болнични услуги;➤ да гарантира извършването на прецизни, адекватни и качествени медицински изследвания;➤ да прилага нови методи за профилактика, диагностика и лечение на пациентите в болницата;➤ да привлече квалифициран медицински персонал. <p>Използването на модерна медицинска апаратура дава възможност в болницата да бъдат лекувани нови групи пациенти, да бъдат получавани по-високи приходи от НЗОК, както и да се съкратят значително разходите на болничното заведение, поради:</p> <ul style="list-style-type: none">➤ намален следоперативен престой на пациентите и свързаните с него разходи за медикаменти и консумативи;➤ намаляване на риска от тежки и непоправими усложнения за пациентите;➤ драстично свиване на разходите за поддръжка на апаратура. <p><u>Разкриване на нови отделения и/или клиники</u></p> <p>Разкриването на нови отделения и/или клиники позволява на МБАЛ „Хигия“ АД да предложи по-широк набор от медицински услуги, което е гаранция за устойчиви бъдещи резултати. Демографските изследвания показват повишаване възрастното население и на хроничите заболявания сред него, а адекватното развитие спрямо демографската тенденция изисква осигуряването на комплексни медицински услуги. Развитието на болничното заведение в тази насока би привлякло пациенти от близките населени места, които в момента предпочитат да търсят медицински услуги в големите болнични центрове, концентрирани в столицата и още няколко града в България. Насочване на част от инвестициите в тази област, ще даде възможност на МБАЛ „Хигия“ АД да концентрира своите ресурси в най-добрите възможности за увеличаване на удовлетвореността на пациентите и постигане на стабилно конкурентно предимство</p> <p><u>Реструктуриране на задълженията на Дружеството</u></p> <p>Към датата на настоящия Проспект Дружеството ползва външно финансиране чрез инвестиционен кредит в разрешен размер на 5 500 000 лв. (текущо задължение към датата на Проспекта по кредита е в размер на 4 312 хил. лв.) и кредит тип овърдрафт в размер на 1 500 000 лв. (текущо задължение към датата на Проспекта по кредита е в размер на 1 345 хил. лв.) Реструктурирането на задълженията му ще намали разходите на дружеството за обслужване на неговите задължения, а това от своя страна ще намали неговия ликвиден риск, както и ще повиши размера на оборотните му средства. Реструктурирането на задълженията ще даде възможност на Дружеството да реализира по-висока печалба, която да бъде разпределяна като дивидент между неговите акционери.</p> <p><u>Придобиване на участия в дружества, осъществяващи дейност по Закона за лечебните заведения</u></p> <p>Едно от заключенията след изготвяне на Националната здравна карта е, че предлагането на медицински услуги в страната е разпределено неравномерно и основно те са концентрирани в столицата и няколко големи града. Придобиването на участия в дружества, осъществяващи дейност по Закона за лечебните заведения, ще даде възможност на Дружеството, при предлагане на медицински услуги да покрие по-широк географски регион чрез изградените клонове и филиали на бъдещите дъщерни дружества, да обхване по-голям брой пациенти и с по-малко усилия да приспособи дейността си спрямо изискванията на предстоящите промени в областта на здравеопазването. Всички тези фактори ще повлияят положително на приходите на Дружеството, съответно на неговите финансови резултати.</p>
1	B.4a	МБАЛ „Хигия“ АД, както и неговите дъщерни дружества не осъществяват производствена дейност, съответно нямат реализирани продажби и приходи от такава дейност, поради което не могат да бъдат посочени тенденции в производството, продажбите и материалните запаси, свързани с производството и разходи и продажни цени от края на последната финансова година до датата на настоящия документ. Дружеството предоставя медицински услуги. Материалните запаси на МБАЛ „Хигия“ АД представляват лекарствени средства и консумативи, използвани в ежедневната дейност на медицинското заведение. Дъщерните дружества на Емитаента – МБАЛ „Хигия – Север“ АД и МЦ „Света Екатерина“ ЕООД също предоставят медицински услуги и по отношение на дейността им към края на 2017 г. не могат да бъдат посочени тенденции в производството, материалните запаси, разходи и продажни цени. Според Съвета на директорите на МБАЛ „Хигия“ АД следното събитие, е разумно вероятно да има значителен ефект върху перспективите на Емитаента и неговите дъщерни дружества през 2018 г. - на 26 септември 2018 г., министърът на здравеопазването представи за обсъждане Национална кръгла маса, посветена на бъдещето на капитална на емитента или акции с право на глас, което подлежи на оповестяване по националното право. Към датата на изготвяне на настоящия Проспект, акционерът проф. д-р Стайко Иванов Спиридонов, д.м., член на Съвета на директорите упражнява пряк контрол чрез притежаването от него пряко 1 713 253 (един милион седемстотин и тринадесет хиляди двеста петдесет и три) броя акции, представляващи 85,66 % от капитала и от гласовете в ОСА на МБАЛ „Хигия“ АД. Акционер, които притежава над 5 % от акциите с право на глас и не е член на Съвета на директорите е „Балкантурист – Тракия“ АД, ЕИК 112587972 притежаващ пряко 120 000 (сто и двадесет хиляди) броя акции, представляващи 6,00 % от капитала и от гласовете в ОСА на МБАЛ „Хигия“ АД. Акционер, притежаващ 63 % от капитала на „Балкантурист Тракия“ АД е „Балкантурист – 99“ ООД, ЕИК 112080140. Иван Петров Иванов притежава пряко 10 428 броя акции от „Балкантурист – Тракия“ АД - представляващи 6.95 % от капитала на „Балкантурист – Тракия“ АД и непряко 2,15 % през „Балкантурист – 99“ ООД или общо пряко и непряко 9,102 % от капитала на „Балкантурист – Тракия“ АД, което представлява 0,55 % негово участие в капитала на МБАЛ „Хигия“ АД. Всички акционери на Емитаента са титуляри на равни права на глас, съгласно издадените от МБАЛ "Хигия" АД акции, включително правото на глас на акционерите с повече от 5 на сто от капитала не се различава от правата на глас на останалите акционери. На Емитаента не са известни договорености, действително, на които може на някоя следваща дата да доведе до промяна в контрола.
1, 4, 9, 11	B.5	МБАЛ “Хигия” АД е част от група, по смисъла на § 1, т. 2 от допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, съгласно която „Група предприятия“ са предприятието майка и всички негови дъщерни предприятия. Дружеството притежава 98.36 % от капитала на дъщерното си дружество МБАЛ „Хигия – Север“ ООД и 98.36 % от капитала дъщерното дружество на Медицински център „Света Екатерина“ ЕООД.
1	B.6	На Емитаента не е известно да има лица с пряк или непряк интерес по отношение на капитала на Емитаента. По-долу е представена информация за всички лица, които пряко или косвено имат участие в капитала на емитента или акции с право на глас, което подлежи на оповестяване по националното право. Към датата на изготвяне на настоящия Проспект, акционерът проф. д-р Стайко Иванов Спиридонов, д.м., член на Съвета на директорите упражнява пряк контрол чрез притежаването от него пряко 1 713 253 (един милион седемстотин и тринадесет хиляди двеста петдесет и три) броя акции, представляващи 85,66 % от капитала и от гласовете в ОСА на МБАЛ „Хигия“ АД. Акционер, които притежава над 5 % от акциите с право на глас и не е член на Съвета на директорите е „Балкантурист – Тракия“ АД, ЕИК 112587972 притежаващ пряко 120 000 (сто и двадесет хиляди) броя акции, представляващи 6,00 % от капитала и от гласовете в ОСА на МБАЛ „Хигия“ АД. Акционер, притежаващ 63 % от капитала на „Балкантурист Тракия“ АД е „Балкантурист – 99“ ООД, ЕИК 112080140. Иван Петров Иванов притежава пряко 10 428 броя акции от „Балкантурист – Тракия“ АД - представляващи 6.95 % от капитала на „Балкантурист – Тракия“ АД и непряко 2,15 % през „Балкантурист – 99“ ООД или общо пряко и непряко 9,102 % от капитала на „Балкантурист – Тракия“ АД, което представлява 0,55 % негово участие в капитала на МБАЛ „Хигия“ АД. Всички акционери на Емитаента са титуляри на равни права на глас, съгласно издадените от МБАЛ "Хигия" АД акции, включително правото на глас на акционерите с повече от 5 на сто от капитала не се различава от правата на глас на останалите акционери. На Емитаента не са известни договорености, действително, на които може на някоя следваща дата да доведе до промяна в контрола.
		Към края на 2015г., 2016 г. и 2017 г. дълготрайните активи на МБАЛ „Хигия“ АД са както следва:

1

Б.7

Таблица 1. Дълготрайни активи на Емитента на база одитирани годишни индивидуални финансови отчети към 31.12.2015 г., 31.12.2016 г. и 31.12.2017 г. в хил. лв., изготвени по НСС

	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Дълготрайни нематериални активи	25	22	20
1. Концесия	25	22	20
Дълготрайни материални активи	7 524	8 345	8 299
1 Земи	114	114	114
2 Сгради	5 979	5 897	5 841
3 Машини, производствено оборудване и апаратура	283	996	1 004
4 Съоръжения и други	1 148	1 104	1 092
5 ДМА в процес на придобиване	-	232	248
Дълготрайни финансови активи		2	153
1 Акции и дялове на предприятия в група	-	2	153
Общо	7 549	8 367	8 472

Източник: Одитирани годишни индивидуални финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД към 31.12.2015 г., 31.12.2016 г. и 31.12.2017 г., изготвени по НСС

Таблица 1А. Дълготрайни активи на Емитента на база одитирани годишни индивидуални финансови отчети към 31.12.2016 г. и 31.12.2017 г. в хил. лв., изготвени по МСФО

	31.12.2016	31.12.2017
Дълготрайни нематериални активи	22	20
1. Концесия	22	20
Дълготрайни материални активи	8 343	8 299
1 Земи	114	114
2 Сгради	5 897	5 841
3 Машини, производствено оборудване и апаратура	996	1 004
4 Съоръжения и други	1 104	1 092
5 ДМА в процес на придобиване	232	248
Общо	8 365	8 319

Източник: Одитирани годишни индивидуални финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД към 31.12.2016 г. и 31.12.2017 г., изготвени по МСФО

Таблица 2. Дълготрайни активи на Емитента на база неодитирани междинни индивидуални финансови отчети към 30.06.2018 г. и 30.06.2017 г. в хил. лв., изготвени по НСС

	30.06.2018	30.06.2017
Дълготрайни нематериални активи	17	24
1. Концесия	17	24
Дълготрайни материални активи	8 143	8 316
1 Земи	114	114
2 Сгради	5 914	5 887
3 Машини, производствено оборудване и апаратура	922	1 001
4 Съоръжения и други	1 059	1 068
5 ДМА в процес на придобиване	248	246
Дълготрайни финансови активи	153	151
1 Акции и дялове на предприятия в група	153	151
Общо	8 313	8 491

Източник: Неодитирани междинни индивидуални финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД към 30.06.2018 г. и 30.06.2017 г., изготвени по НСС

Таблица 2А. Дълготрайни активи на Емитента на база неодитирани междинни индивидуални финансови отчети към 30.06.2018 г., 30.06.2017 г., 30.09.2018 г. и 30.09.2017 г. в хил. лв., изготвени по МСФО

	30.06.2018	30.06.2017	30.09.2018	30.09.2017
Дълготрайни нематериални активи	19	24	19	20
1. Концесия	19	24	19	20
Дълготрайни материални активи	8 141	8 316	8 080	8 292
1 Земи	114	114	114	114
2 Сгради	5 800	5 887	5 780	5 843
3 Машини, производствено оборудване и апаратура	922	1 001	891	1 018
4 Съоръжения и други	1 057	1 068	1 047	1 069
5 ДМА в процес на придобиване	248	246	248	248
Дълготрайни финансови активи	153	151	153	151
1 Акции и дялове на предприятия в група	153	151	153	151
Общо	8 313	8 491	8 252	8 463

Източник: Неодитирани междинни индивидуални финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД към 30.06.2018 г., 30.06.2017 г., 30.09.2018 г. и 30.09.2017 г. в хил. лв., изготвени по МСФО

През 2015 г. Дружеството е инвестирало 5 836 хил. лв. в покупка на сградата на МБАЛ „Хигия „ АД и земята, на която тя е построена:

- покупка на УПИ 1 622 кв. м. (парцелът, на който е построена сградата на болницата);
- покупка на 7 етажна сграда с РЗП 5 967.144 кв. м.;

Главните инвестиции в машини, оборудване и апаратура през 2015 г. са както следва:

- покупка на агрегат „Волво“;
- покупка на генератор „Мерцедес“;
- покупка на ехограф HP Sonos и др.

През 2016 г. е закупено медицинско оборудване на стойност 824 хил. лв. в т. ч. главни инвестиции - ангиографска система на стойност 797 978 лв. и ортопедична система на стойност 17 676 лв.

- Ангиографска система - най-модерната към момента технология за инвазивно диагностика и лечение на сърдечно-съдови заболявания с функции и програми, позволяващи на едно място да се извършват както коронарни процедури и изследване на сърдечни клапи, така и процедури на периферно-съдовата система от главата до стъпалата на пациента. С притежаваната ангиографска система, МБАЛ „Хигия“ АД фигурира в Националната здравна карта, в списъка на болниците, извършващи високотехнологични методи за диагностика и лечение;
- Ортопедична система - комбиниран електрически инструмент за пробиване и рязане на кости.

През 2016 г. Дружеството стартира изграждане на ортопедично отделение на 7-ми етаж в сградата на болницата. Разходите по изграждането на новото отделение за 2016 г. са размер на 232 хил. лв.

През 2017 г. към медицинската техника е добавено медицинско оборудване на стойност 95 хил. лв. в т. ч. главни инвестиции:

- Ендоскопска система - ортопедия - апарат за артроскопия - оперативна процедура, при която чрез минимален разрез на кожата се прониква с оптична система в ставата и се осъществява оглед, диагностика и лечение на всички вътреставни структури;
- Ехограф ФИЛИПС - ехокардиографията е сонографско изследване на сърцето, при което се използват стандартни ултразвукови техники, за да се създаде образ на две триизмерни позиции на сърцето. Докато създава двуизмерна снимка на сърдечно-съдовата система, ехокардиографията може да даде подходяща оценка за скоростта на кръвта и кинетиката на сърдечната тъкан в произволно избрана точка, използвайки импулсен или непрекъснат Доплер ултразвук. Това позволява оценка на функцията на сърдечните клапи, оценка и откриване на абнормалните комуникации между лявата и дясната половина на сърцето, откриване на клапна регургитация (връщане на кръв в съответната сърдечна кухина при затворена клапа), както и възможност за изчисляване на минутния обем на сърцето и фракцията на изтласкване на лявата камера;
- Кугел Сименс - подвижен апарат за рентгенография, използван в ортопедията;
- Дихателен апарат и др.

През 2017 г. Дружеството инвестира допълнително 16 хил. лв. в изграждането на ортопедично отделение на 7-ми етаж в сградата на болницата.

От 01.01.2018 г. до датата на настоящия Проспект дружеството е закупило медицинска апаратура на стойност 57 хил. лв., включваща:

- Ендоскопска система ортопедия;
- Ехограф Филипс.
- Кугел Сименс лв.

Към датата на Проспекта, Дружеството е приключило с изграждането на ортопедичното отделение на 7-ми етаж в сградата на болницата. Разходите по изграждането на новото отделение са отразени в годишните отчети на Дружеството като разходи за ДМА в процес на придобиване и са в размер на 248 хил. лв. Дружеството е извършило инвестицията със собствени средства.

За разглежданите периоди инвестициите в Съоръжения и други са свързани с оперативната дейност на Дружеството.

Най-значителните по размер инвестиции в ДМА Дружеството извършва през 2015 г. и 2016 г. Междинните отчети към края на шестмесечието на 2017 г. и 2018 г. отразяват промяната в балансовите стойности на дълготрайните материални и нематериални активи на Емитента след амортизация и покупката на медицинска апаратура.

През 2009 г. Дружеството е сключило договор за концесия за 15 години относно правото за ползване на паркинг пред сградата на болничното заведение. Отчетната стойност на концесията е 42 хил. лв., а балансовата ѝ стойност към 31.12.2017 г. е 20 хил. лв.

МБАЛ „Хигия“ АД притежава земи, представляващи два поземлени имота в гр. Пазарджик:

- В поземлен имот с административен адрес гр. Пазарджик, ул. „Петър Бонев“ е изградена база (гаражи и паркинг) на лечебното заведение;
- В поземлен имот с административен адрес гр. Пазарджик, ул. „Св. Иван Рилски“ № 3 е изградена сградата на болницата. Дружеството е собственик на сградата, в

която се помещава болницата - седем етажна монолитна сграда с РЗП 5 967.144 кв. м. Строежът на сградата е започнал през 2000 г. и е приключил през 2006г. В сградата се помещава и дъщерното дружество „Хигия – ДКЦ“ ООД. Балансовата стойност на сградата към 31.12.2017 г. е 5 979 хил. лв.

Дружеството притежава машини, производствено оборудване и апаратура, на обща балансова стойност към 31.12.2017 г. 1 004 хил. лв., представляващи високотехнологична медицинска техника, като по-значимите, освен изброените в извършените главни инвестиции са:

- **Кардиологичен апарат**, представляващ по-стар модел на Ангиографската система;
- **Кат кор** - апаратура за слеждане и регистриране на жизнените показатели на пациента при коронарография;
- **Балон помпа** - интрааортния балонен контрапулсатор (ИАБК) е част от комплексното лечение на кардиогения шок и успешно се прилага в случаи на синдром на нисък сърдечен дебит, превантивно при усложнена ангиопластика, остър коронарен синдром (ОКС) при пациенти с тежка коронарна патология. Приложението ѝ значително намалява вътрехолничната смъртност при пациенти в кардиогенен шок, скъсява времето на болничния престой и подобрява клиничния изход;
- **Томограф Тошиба** - скенер (КАТ) - компютърната томография е метод от образната диагностика в медицината, при който от множество рентгенови изображения на даден обект, заснети от различни ъгли, с помощта на компютърна обработка се получава триизмерно изображение. Изследването се извършва на последователни срезове;
- **Скенер компютърен томограф** - съвременна апаратура, с която се осъществява диагностичен метод и изследване с рентгенови лъчи, и осигуряване на срезови образи на вътрешни органи и структури.
- **Ендоскопски апарат Duonics** - апарат за изследвания на хранопровода, стомаха, дванадесетопръстника и дебелото черво;
- **Видеоендоскоп** - апарат за ендоскопска урология. Ендоскопската урология се занимава с приложението и осъществяването на миниинвазивните методи в урологията. Ендоскопската урология лекува пациенти, нуждаещи се от консервативно и оперативно лечение на заболявания на пикочно-половата система. Извършва в пълен обем всички видове операции при заболявания на бъбрека, уретера, пикочен мехур, простатна жлеза и външни полови органи. В ендоскопската урология влизат и трансуретрална и лазерна хирургия на долен уринарен тракт, ендоскопско лечение на заболявания на горен уринарен тракт; трансуретрална литотрипсия на бъбречни, уретерни и мехурни камъни;
- **Литотриптор Еконолит** - средство за терапия, който се използва в съвременната медицината при разбиването на камъните в пикочно-отделителната система;
- **Стерилизационна уредба** - апаратура, осигуряваща 100% стерилизация на медицински инструментариум и апаратура, която позволява стерилизация;
- **Газов стерилизатор** - стерилизатор от ново поколение, който се използва за стерилизация на всички видове пластмасови, гумени, метални, механични и електромеханични медицински и хирургически материали и лабораторно оборудване, устойчиви или неустойчиви на топлина;

МБАЛ „Хигия“ АД притежава съоръжения към 31.12.2017 на стойност 1 092 хил. лв., представляващи автомобилен парк, компютърна техника и стопански инвентар. Дълготрайните материални активи в процес на придобиване включват разходи за изграждане на ортопедично отделение на 7-ми ет. на МБАЛ и балансовата им стойност към 31.12.2017 г. е 248 хил. лв.

Дълготрайните финансови активи включват инвестиции в дъщерното дружество МБАЛ „Хигия – Север“ ООД.

Таблица 3 Дълготрайни активи на Емитента на база одитирани годишни консолидирани финансови отчети към 31.12.2015 г., 31.12.2016 г. и 31.12.2017 г. в хил. лв., изготвени по НСС

		31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
	Дълготрайни нематериални активи	32	28	25
1.	Концесия	32	28	25
	Дълготрайни материални активи	7 778	8 625	8 574
1	Земи	114	114	114
2	Сгради	5 979	5 897	5 841
3	Машини, производствено оборудване и апаратура	489	1 234	1 242
4	Съоръжения и други	1 196	1 148	1 129
5	ДМА в процес на придобиване	-	232	248
	Общо	7 810	8 653	8 599

Източник: Одитирани годишни консолидирани финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД към 31.12.2015 г., 31.12.2016 г. и 31.12.2017 г., изготвени по НСС

Таблица 3А. Дълготрайни активи на Емитента на база одитирани годишни консолидирани финансови отчети към 31.12.2016 г. и 31.12.2017 г. в хил. лв., изготвени по МСФО

		31.12.2016	31.12.2017
	Дълготрайни нематериални активи	-120	25
1.	Концесия	28	25
2.	Репутация	-148	-
	Дълготрайни материални активи	8 625	8 574
1.	Земи	114	114
2.	Сгради	5 897	5 841
3.	Машини, производствено оборудване и апаратура	1 234	1 242
4.	Съоръжения и други	1 148	1 129
5.	ДМА в процес на придобиване	232	248
	Общо	8 505	8 599

Източник: Одитирани годишни консолидирани финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД към 31.12.2016 г. и 31.12.2017 г., изготвени по МСФО

Към 31.12.2016 г. Дружеството отчита отрицателна репутация в размер на 148 хил. лв. Отрицателната репутация е формирана от покупката на капиталовите дялове на дъщерното дружество МБАЛ „Хигия – Север“ ООД – за капитал в размер на 151 хил. лв. са заплатени 2 500 лв. Съгласно прилаганата счетоводна политика, придобитите активи и пасиви са с обща стойност равна на капитала. През 2017 г. репутацията е трансформирана в неразпределена печалба след данъчно облагане.

Таблица 4. Дълготрайни активи на Емитента на база неодитирани междинни консолидирани финансови отчети към 30.06.2018 г. и 30.06.2017 г. в хил. лв., изготвени по НСС

		30.06.2018	30.06.2017
	Дълготрайни нематериални активи	22	30
1.	Концесия	22	30
	Дълготрайни материални активи	8 374	8 556
1	Земи	114	114
2	Сгради	5 800	5 887
3	Машини, производствено оборудване и апаратура	1 116	1 198
4	Съоръжения и други	1 096	1 111
5	ДМА в процес на придобиване	248	246
	Общо	8 396	8 586

Източник: Одитирани годишни консолидирани финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД към 30.06.2018 г. и 30.06.2017 г., изготвени по НСС

Таблица 4А. Дълготрайни активи на Емитента на база неодитирани междинни консолидирани финансови отчети към 30.06.2018 г., 30.06.2017 г., 30.09.2018 г. и 30.09.2017 г. в хил. лв., изготвени по МСФО

		30.06.2018	30.06.2017	30.09.2018	30.09.2017
	Дълготрайни нематериални активи	22	30	22	24
1.	Концесия	22	30	22	24
	Дълготрайни материални активи	8 374	8 556	8 285	8 576
1	Земи	114	114	114	114
2	Сгради	5 800	5 887	5 780	5 880
3	Машини, производствено оборудване и апаратура	1 116	1 198	1 065	1 245
4	Съоръжения и други	1 096	1 111	1 078	1 091
5	ДМА в процес на придобиване	248	246	248	246
	Общо	8 396	8 586	8 307	8 600

Източник: Неодитирани междинни консолидирани финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД 30.06.2018 г., 30.06.2017 г., 30.09.2018 г. и 30.09.2017 г. в хил. лв., изготвени по МСФО
Към 31.12.2017 г. на консолидирана база Дружеството притежава Машини, производствено оборудване и апаратура на стойност 1 242 хил. лв., включващи медицинско оборудване на МБАЛ „Хигия“ АД и нейното дъщерно дружество – МБАЛ „Хигия – Север“ ООД.

Медицинска апаратура, собственост на МБАЛ „Хигия – Север“ ООД:

- **Видео ендоскопска система ПЕНТАКС и видеоендоскоп ЕС -380L Кр** - апарати за най-надежден диагностичен метод за установяване на заболяванията на гастроинтестиналния тракт;
- **Гастроскоп ПЕНТАКС** - апарат за извършване на фиброгастроскопия - метод за изследване на хранопровод, стомах и дванадесетопръстника;
- **Колоноскоп ПЕНТАКС ФГ** - апарат за извършване на колоноскопия - ендоскопско изследване за извършване на оглед на лигавицата на дебелото черво;
- **Лапароскопски апарат - LEMKE- VISION** с електронож KENTAMED;
- **Многофункционален ехограф ФОКУДА - ЮФ 750ХТ** и **ехограф „Фокуда“** - апарати за образно ултразвуково изследване;
- **Рентген**;
- **Анестезиологичен апарат АНЕСТАР - Н-7**;
- **Автоматичен биохимичен анализатор ACE № 924 и хематологичен брояч** - апарати за лабораторни изследвания;
- **Микротом** - апарат за патологоанатомични изследвания;

На консолидирана база МБАЛ „Хигия“ АД притежава съоръжения на стойност 1 129 хил. лв., представляващи автомобилен парк, компютърна техника и стопански инвентар. Към датата на настоящия проспект на консолидирана база няма промяна в състава на дълготрайните активи на Дружеството спрямо представения към 30.06.2018 г. междинен неодитиран консолидиран финансов отчет. За периода 30.06.2018 г. – до датата на настоящия Проспект Дружеството не е извършвало инвестиции в дълготрайни

материални активи на консолидирана основа.

Таблица 5. Текущи активи на Емитента на база одитирани годишни индивидуални финансови отчети към 31.12.2015г., 31.12.2016г. и 31.12.2017 г. в хил. лв., изготвени по НСС

№	Текущи активи (хил.лв.)	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
1	Суровини и материали (медикаменти)	244	253	245
2	Вземания от клиенти и доставчици	1037	651	739
2.1	Вземания от свързани лица	581	204	362
2.2	Вземания от НЗОК	456	410	475
5	Данъци за възстановяване	3	-	3
6	Други вземания	1 400	1 197	1 520
7	Пари и парични еквиваленти	51	80	93
	Общо	2 735	2 385	2 597

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД към 31.12.2015г., 31.12.2016г. и 31.12.2017г., изготвени по НСС

Таблица 5А. Текущи активи на Емитента на база одитирани годишни индивидуални финансови отчети към 31.12.2016г. и 31.12.2017 г. в хил. лв., изготвени по МСФО

№	Текущи активи (хил.лв.)	31.12.2016	31.12.2017
1.	Материални запаси	253	245
1.1	Медикаменти	251	245
1.2	Стоки	2	-
2.	Търговски вземания	651	739
3.	Други вземания	1 401	1 520
4.	Пари и парични еквиваленти	80	93
	Общо	2 385	2 597

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД към 31.12.2016г. и 31.12.2017г., изготвени по МСФО

Таблица 6. Текущи активи на Емитента на база неаудитирани междинни индивидуални финансови отчети към 30.06.2018 г. и 30.06.2017 г., изготвени по НСС

№	Текущи активи (хил.лв.)	30.06.2018	30.06.2017
1	Суровини и материали (медикаменти)	153	434
2	Продукти и стоки	1	2
3	Вземания от клиенти и доставчици	857	598
3.1	Вземания от свързани лица	317	89
3.2	Вземания от НЗОК	529	426
6	Данъци за възстановяване	-	-
7	Други вземания	1 429	1 609
8	Пари и парични еквиваленти	30	10
	Общо	2 470	2 653

Източник: Неаудитирани междинни индивидуални финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД към 30.06.2018г. и 30.06.2017 г., изготвени по НСС

Таблица 6А. Текущи активи на Емитента на база неаудитирани междинни индивидуални финансови отчети към 30.06.2018 г., 30.06.2017 г., 30.09.2018 г. и 30.09.2017 г., изготвени по МСФО

№	Текущи активи (хил.лв.)	30.06.2018	30.06.2017	30.09.2018	30.09.2017
1.	Материални запаси	154	436	132	436
1.1	Медикаменти	153	434	124	436
1.2	Стоки	1	2	8	-
2.	Търговски вземания	857	598	586	598
3.	Други вземания	1 429	1 609	1 536	1 554
4.	Пари и парични еквиваленти	30	10	44	21
	Общо	2 470	2 653	2 298	2 609

Източник: Неаудитирани междинни индивидуални финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД към 30.06.2018г., 30.06.2017г., 30.09.2018г. и 30.09.2017г., изготвени по МСФО

Таблица 7. Текущи активи на Емитента на база одитирани годишни консолидирани финансови отчети към 31.12.2015г., 31.12.2016г. и 31.12.2017 г. в хил. лв., изготвени по НСС

№	Текущи активи (хил.лв.)	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
1	Суровини и материали (медикаменти)	369	363	313
2	Вземания от клиенти	582	867	765
2.1	В това число вземания от НЗОК	561	520	540
4	Данъци за възстановяване	3	-	-
5	Други вземания	1 731	1 574	1 303
6	Пари и парични еквиваленти	83	110	126
	Общо	2 768	2 914	2 507

Източник: Одитирани консолидирани годишни финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД към 31.12.2015г., 31.12.2016г. и 31.12.2017г., изготвени по НСС

Таблица 7А. Текущи активи на Емитента на база одитирани годишни консолидирани финансови отчети към 31.12.2016г. и 31.12.2017 г. в хил. лв., изготвени по МСФО

№	Текущи активи (хил.лв.)	31.12.2016	31.12.2017
1.	Материални запаси	363	313
1.1	Медикаменти	361	311
1.2	Стоки	2	2
2	Търговски вземания	867	765
3.	Други вземания	1 724	1 303
4	Пари и парични еквиваленти	110	126
	Общо	3 064	2 507

Източник: Одитирани консолидирани годишни финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД към 31.12.2016г. и 31.12.2017г., изготвени по МСФО

Таблица 8. Текущи активи на Емитента на база неаудитиран междинен консолидиран финансов отчет към 30.06.2018г. и 30.06.2017 г., изготвени по НСС

№	Текущи активи (хил.лв.)	30.06.2018	30.06.2017
1	Суровини и материали (медикаменти)	233	481
2	Стоки	1	2
3	Вземания от клиенти	1 148	767
3.1	Вземания от НЗОК	680	549
4	Данъци за възстановяване	-	-
5	Други вземания	1 576	1 960
6	Пари и парични еквиваленти	216	101
	Общо	3 174	3 311

Източник: Неаудитиран консолидиран междинен финансов отчет на МБАЛ „Хигия“ АД към 30.06.2018 г. и 30.06.2017 г., изготвени по НСС

Таблица 8А. Текущи активи на Емитента на база неаудитиран междинен консолидиран финансов отчет към 30.06.2018г., 30.06.2017 г., 30.09.2018 г. и 30.09.2017 г., изготвен по МСФО

№	Текущи активи (хил.лв.)	30.06.2018	30.06.2017	30.09.2018	30.09.2017
1.	Материални запаси	234	483	172	482
1.1	Медикаменти	233	481	164	480
1.2	Стоки	1	2	8	2
2.	Търговски вземания	1 148	767	549	846
3.	Други вземания	1 577	1 960	1 980	1 803
4.	Пари и парични еквиваленти	216	101	279	101
	Общо	3 175	3 311	2 980	3 232

Източник: Неаудитиран консолидиран междинен финансов отчет на МБАЛ „Хигия“ АД към 30.06.2018г., 30.06.2017 г., 30.09.2018 г. и 30.09.2017 г., изготвен по МСФО

Структурата на текущите активи на индивидуална и консолидирана база на Дружеството включва основно медикаментите, необходими за осъществяване на дейността на болницата, вземания от клиенти, вземания от НЗОК, вземания от свързани лица, други вземания и пари и парични еквиваленти. И през трите анализирани години, с най-висок дял в краткотрайните активи са Други вземания, включващи просрочени вземания. Вземанията от клиенти са формирани от вземания за извършени медицински услуги на пациенти на болничното заведение. Вземанията от НЗОК представляват вземания за извършени медицински услуги, които се възстановяват от НЗОК за предходния месец спрямо съответния отчетен период. Вземанията от свързани лица включват вземания от дъщерното дружество МБАЛ „Хигия – Север“ ООД и свързаното дружество „Хигия – ДКЦ“ ООД. В статия „Други вземания“ към 30.06.2018г. и 30.09.2018 г. са отчетени основно вземания:

- по договор за продажба на безналични акции от дата 01.02.2012 г., съгласно който МБАЛ "Хигия" АД в качеството си на продавач, продава на купувачът „Дуалком“ ООД, притежаваните от нея 320 000 броя, обикновени, поименни, безналични акции, с номинална стойност 10 лв., емитирани от „Юнивърсъл Пропъртис“ АД СИЦ, за продажна цена в размер на 1.10 лв. за акция, или общо за сумата от 352 000 лв. В срока за заплащане на договорената цена, купувачът е изплатил 36 000 лв. С анекс от дата 24.04.2015 г. към договора за продажба на безналични акции, страните се договарят, срока за изплащане в пълен размер на дължимата сума от 316 000 лв. по разпоредителната сделка да бъде до 31.12.2018 г.;
- по договор за заем на парична сума от 15.10.2009г. Заемодателят МБАЛ "Хигия" АД предоставя в заем на Заемателят „Юнивърсъл Имоти“ ООД, ЕИК 131360271 (дружеството към датата на настоящия документ е с променено наименование – „МДЛ Сервиз“ ЕООД - от 10.02.2010 г.) сума в размер на 1 000 000 лв. „Юнивърсъл Имоти“ е върнал до настоящия момент на МБАЛ "Хигия" АД част от заемната сума в размер на 395 944.32 лв. Остатъкът от дължимата към датата на настоящия проспект е в размер на 604 055.68 лв. и съгласно сключен анекс е дължима към 31.12.2018 г.;
- Предоставени аванси към физически лица за покупка на апаратура в размер на 298 480 лв.;
- Предоставен заем към Националната асоциация на частните болници в размер на 61 хил. лв.

Таблица 9. Нетекущи и текущи задължения на МБАЛ „Хигия“ АД на база одитирани годишни индивидуални финансови отчети към 31.12.2015г., 31.12.2016г. и 31.12.2017г., изготвени по НСС

№	Нетекущи и текущи задължения (хил.лв.)	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
1	Дългосрочни задължения	5 328	5 539	5 023
1.1	Задължения към финансови предприятия	5 328	5 539	5 023
2	Краткосрочни задължения	2 115	2 332	3 143
2.1	Задължения към финансови предприятия	919	987	1 445
2.2	Задължения към доставчици	374	457	785
2.3	Задължения към персонала	541	529	571
2.4	Осигурителни задължения	63	153	78
2.5	Данъчни и други задължения	218	206	264
	Общо	7 443	7 871	8 166

Източник: Одитирани годишни индивидуални финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД към 31.12.2015г., 31.12.2016г. и 31.12.2017г., изготвени по НСС

Таблица 9А. Нетекущи и текущи задължения на МБАЛ „Хигия“ АД на база одитирани годишни индивидуални финансови отчети към 31.12.2016 г. и 31.12.2017г., изготвени по МСФО

№	Нетекущи и текущи задължения (хил.лв.)	31.12.2016	31.12.2017
1	Дългосрочни заеми	5 539	5 034
1.1	Получени банкови заеми – дългосрочна част	4 912	4 522
1.2	Задължения по договори за финансов лизинг	627	512
2	Краткосрочни заеми	987	1 434
3	Търговски задължения	457	785
3.1	Задължения към доставчици	457	785
4	Данъчни задължения	80	85
5	Задължения към персонала и осигурителни институции	682	649
6	Други задължения	126	179
	Общо	7 871	8 166

Източник: Одитирани годишни индивидуални финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД към 31.12.2016г. и 31.12.2017г., изготвени по МСФО

Таблица 10. Нетекущи и текущи задължения на МБАЛ „Хигия“ АД на база неоитирани междинни индивидуални финансови отчети към 30.06.2018 г. и 30.06.2017 г., изготвени по НСС

№	Нетекущи и текущи задължения (хил.лв.)	30.06.2018	30.06.2017
1	Дългосрочни задължения	4 755	5 294
1.1	Задължения към финансови предприятия	4 312	4 732
1.2	Задължения по получени лизинги	443	562
2	Краткосрочни задължения	3 103	2 949
2.1	Задължения към финансови предприятия	1 435	1 419
2.2	Задължения към доставчици	707	594
2.3	Задължения към персонала	604	535
2.4	Осигурителни задължения	84	147
2.5	Данъчни и други задължения	273	254
	Общо	7 858	8 243

Източник: Неодитирани междинни индивидуални финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД към 30.06.2018г. и 30.06.2017 г., изготвени по НСС

Таблица 10А. Нетекущи и текущи задължения на МБАЛ „Хигия“ АД на база неоитирани междинни индивидуални финансови отчети към 30.06.2018 г., 30.06.2017 г., 30.09.2018 г. и 30.09.2017 г., изготвени по МСФО

№	Нетекущи и текущи задължения (хил.лв.)	30.06.2018	30.06.2017	30.09.2018	30.09.2017
1.	Дългосрочни заеми	4 755	5 294	4 620	5 175
1.1	Получени банкови заеми – дългосрочна част	4 312	4 732	4 207	4 627
1.2	Задължения по договори за финансов лизинг	443	562	413	548
2.	Краткосрочни заеми	1 435	1 419	1 313	1 439
3.	Търговски задължения	707	594	640	594
3.1	Задължения към доставчици	707	594	640	594
4.	Данъчни задължения	95	108	126	304
5.	Задължения към персонала и осигурителни институции	688	682	755	658
6.	Други задължения	178	146	160	-
	Общо	7 858	8 243	7 614	8 170

Източник: Неодитирани междинни индивидуални финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД към 30.06.2018г., 30.06.2017 г., 30.09.2018 г. и 30.09.2017 г., изготвени по МСФО

Таблица 11. Нетекущи и текущи задължения на МБАЛ „Хигия“ АД на база одитирани годишни консолидирани финансови отчети към 31.12.2015г., 31.12.2016г. и 31.12.2017г., изготвени по НСС

№	Нетекущи и текущи задължения (хил.лв.)	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
1	Дългосрочни задължения	5 328	5 583	5 023
1.1	Задължения към финансови предприятия	5 328	5 583	5 023
2	Краткосрочни задължения	2 294	2 967	3 029
2.1	Задължения към финансови предприятия	919	1 144	1 445
2.2	Задължения към доставчици	379	611	560
2.3	Задължения към персонала	662	698	737
2.4	Осигурителни задължения	89	260	151
2.5	Данъчни и други задължения	245	254	136
	Общо	7 622	8 550	8 052

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД към 31.12.2015г., 31.12.2016г. и 31.12.2017г., изготвени по НСС

Таблица 11А. Нетекущи и текущи задължения на МБАЛ „Хигия“ АД на база одитирани годишни консолидирани финансови отчети към 31.12.2016г. и 31.12.2017г., изготвени по МСФО

№	Нетекущи и текущи задължения (хил.лв.)	31.12.2016	31.12.2017
1	Дългосрочни заеми	5 583	5 023
1.1	Получени банкови заеми-дългосрочна част	4 912	4 510
1.2	Задължения по договори за финансов лизинг	671	513
2	Краткосрочни задължения	2 967	3 029
2.1	Получени банкови заеми - овърдрафт	1 144	1 445
3.	Търговски задължения	611	560
3.1	Задължения към доставчици	611	560
3.2	Други задължения	135	-
4.	Данъчни задължения	119	136
5.	Задължения към персонала и осигурителни институции	958	888
	Общо	8 550	8 052

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД към 31.12.2016г. и 31.12.2017г., изготвени по МСФО

Таблица 12. Нетекущи и текущи задължения на МБАЛ „Хигия“ АД на база неоитиран междинен консолидиран финансов отчет към 30.06.2018г. и 30.06.2017 г., изготвени по НСС

№	Нетекущи и текущи задължения (хил.лв.)	30.06.2018	30.06.2017
1	Дългосрочни задължения	4 567	4 732

1.1	Задължения към финансови предприятия	4 567	4 732
2	Краткосрочни задължения	3 920	4 085
2.1	Задължения към финансови предприятия	1 435	1 419
2.2	Задължения към доставчици	1 329	1 352
2.3	Задължения към персонала	799	731
2.4	Осигурителни задължения	183	235
2.5	Данъчни и други задължения	174	348
	Общо	8 487	8 817

Източник: Неодитиран междинен финансов отчет на МБАЛ „Хигия“ АД към 30.06.2018г и 30.06.2017 г., изготвени по НСС

Таблица 12А. Нетекущи и текущи задължения на МБАЛ „Хигия“ АД на база неодитирани междинни консолидирани финансови отчети към 30.06.2018г. и 30.06.2017 г., 30.09.2018 г. и 30.09.2017 г. изготвени по НСС

№	Нетекущи и текущи задължения (хил.лв.)	30.06.2018	30.06.2017	30.09.2018	30.09.2017
1.	Дългосрочни заеми	4 567	4 732	4 620	5 175
1.1	Получени банкови заеми-дългосрочна част	4 124	4 170	4 207	4 627
1.2	Задължения по договори за финансов лизинг	443	562	413	548
2.	Краткосрочни заеми	1 435	1 419	1 313	1 439
2.1	Получени банкови заеми - овердрафт	1 435	1 419	1 313	1 439
3.	Търговски задължения	1 353	1 352	841	801
3.1	Задължения към доставчици	1 329	1352	841	801
3.2	Други задължения	24	196	177	290
4.	Данъчни задължения	150	152	180	46
5.	Задължения към персонала и осигурителни институции	982	966	1 048	952
	Общо	8 487	8 817	8 179	3 528

Източник: Неодитирани междинни финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД към 30.06.2018 г., 30.06.2017 г.,30.09.2018 г. и 30.09.2017 г., изготвени по МСФО

Дългосрочните и краткосрочни финансови задължения индивидуална и консолидирана база на Дружеството са свързани с обслужването на следните два договора за кредит от „Търговска банка Д“ АД:

- договор за инвестиционен кредит, сключен на 23.06.2015 г. в размер максимум BGN 5 550 000 за срок от 120 месеца, или до 05.06.2025 г. Текущо задължени по кредита - 4 312 хил. лв.;
- договор за кредит тип овердрафт, сключен на 26.06.2015 г. в размер максимум BGN 1 000 000 до 05.07.2016 г., с възможност за удължаване на срока на кредита до 05.07.2020 г. На 05.01.2017 г. Съветът на директорите взема решение за увеличаване на размера на кредита с допълнителни кредитни средства в размер на 500 000 лева, като общия размер на предоставените кредитни средства по основния договор става максимум BGN 1 500 000 със срок до 05.07.2016 г., с възможност за удължаване на срока на кредита до 05.07.2020 г. при положително решение от страна на банката, след ежегоден преглед на финансовото състояние на Дружеството и изпълнение на задълженията му като кредитополучател. Текущо задължение по кредита - 1 345 хил. лв.

Задълженията към доставчици са формирани от дължими суми за доставка на лекарства, медицински консумативи и медикаменти.

Данъчни и други задължения включват текущи задължения за плащане на ДОД и др. задължения.

Таблица 13. Собствен капитал на МБАЛ „Хигия“ АД на база одитирани индивидуални годишни финансови отчети към 31.12.2015г., 31.12.2016г. и 31.12.2017г., изготвени по НСС

№	Собствен капитал (хил.лв.)	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
1	Основен капитал	2 000	2 000	2 000
2	Законови резерви	230	230	230
3	Други резерви	47	47	47
4	Финансов резултат от минали години	901	564	04
5	Финансов резултат от текущата година	-337	40	22
	Общо	2 841	2 881	2 903

Източник: Одитирани годишни индивидуални финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД към 31.12.2015г., 31.12.2016г. и 31.12.2017г., изготвени по НСС

Таблица 13А. Собствен капитал на МБАЛ „Хигия“ АД на база одитирани индивидуални годишни финансови отчети към 31.12.2016г. и 31.12.2017г., изготвен по МСФО

№	Собствен капитал (хил.лв.)	31.12.2016	31.12.2017
1	Основен капитал	2 000	2 000
2	Законови резерви	230	230
3	Други резерви	47	47
4	Финансов резултат от минали години	564	604
5	Финансов резултат от текущата година	40	22
	Общо	2 881	2 903

Източник: Одитирани годишни индивидуални финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД към 31.12.2016 г. и 31.12.2017 г., изготвени по МСФО

Таблица 14. Собствен капитал на МБАЛ „Хигия“ АД на база неодитирани междинни индивидуални финансови отчети към 30.06.2018г. и 30.06.2017 г., изготвени по НСС

№	Собствен капитал (хил.лв.)	30.06.2018	30.06.2017
1	Основен капитал	2 000	2 000
2	Законови резерви	230	230
3	Други резерви	47	47
4	Финансов резултат от минали години	626	604
5	Финансов резултат от текущата година	22	20
	Общо	2 925	2 901

Източник: Неодитирани междинни индивидуални финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД към 30.06.2018г и 30.06.2017г., изготвени по НСС

Таблица 14А. Собствен капитал на МБАЛ „Хигия“ АД на база неодитирани междинни индивидуални финансови отчети към 30.06.2018г., 30.06.2017 г., 30.09.2018 г. и 30.09.2017 г., изготвени по МСФО

№	Собствен капитал (хил.лв.)	30.06.2018	30.06.2017	30.09.2018	30.09.2017
1	Основен капитал	2 000	2 000	2 000	2 000
2	Законови резерви	230	230	230	230
3	Други резерви	47	47	47	47
4	Финансов резултат от минали години	626	604	626	604
5	Финансов резултат от текущата година	22	20	33	21
	Общо	2 925	2 901	2 936	2 902

Източник: Неодитирани междинни индивидуални финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД към 30.06.2018 г., 30.06.2017 г., 30.09.2018 г. и 30.09.2017 г., изготвени по МСФО

Таблица 15. Собствен капитал на МБАЛ „Хигия“ АД на база одитирани консолидирани годишни финансови отчети към 31.12.2015г., 31.12.2016г. и 31.12.2017г., изготвени по НСС

№	Собствен капитал (хил.лв.)	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
1	Основен капитал	2 005	2 008	2 005
2	Резерви	383	383	383
3	Финансов резултат от минали години	903	89	631
4	Финансов резултат от текущата година	-335	39	35
	Общо	2 956	3 019	3 054

Източник: Одитирани годишни консолидирани финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД към 31.12.2015г., 31.12.2016г. и 31.12.2017г., изготвени по НСС

Таблица 15А. Собствен капитал на МБАЛ „Хигия“ АД на база одитирани консолидирани годишни финансови отчети към 31.12.2016г. и 31.12.2017г., изготвени по МСФО

№	Собствен капитал (хил.лв.)	31.12.2016	31.12.2017
1	Основен капитал	2 005	2 005
2	Резерви	383	383
3	Финансов резултат от минали години	592	631
4	Финансов резултат от текущата година	39	35
	Общо	3 019	3 054

Източник: Одитирани годишни консолидирани финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД към 31.12.2016г. и 31.12.2017г., изготвени по МСФО

Таблица 16. Собствен капитал на МБАЛ „Хигия“ АД на база неодитиран консолидиран междинен финансов отчет към 30.06.2018г. и 30.06.2017 г., изготвени по НСС

№	Собствен капитал (хил.лв.)	30.06.2018	30.06.2017
1	Основен капитал	2 005	2 007

2	Резерви	383	383
3	Финансов резултат от минали години	665	631
4	Финансов резултат от текущата година	31	59
	Общо	3 084	3 080

Източник: Неодитиран междинен консолидиран финансов отчет на МБАЛ „Хигия“ АД към 30.06.2018г. и 30.06.2017 г., изготвени по НСС

Таблица 16А. Собствен капитал на МБАЛ „Хигия“ АД на база неодитирани консолидирани междинни финансови отчети към 30.06.2018г., 30.06.2017 г., 30.09.2018 г. и 30.09.2017 г., изготвени по МСФО

№	Собствен капитал (хил.лв.)	30.06.2018	30.06.2017	30.09.2018	30.09.2017
1	Основен капитал	2 005	2 005	2 005	2 005
2	Резерви	383	383	383	383
3	Финансов резултат от минали години	665	633	666	631
4	Финансов резултат от текущата година	31	59	54	110
	Общо	3 084	3 080	3 108	3 129

Източник: Неодитирани междинни консолидирани финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД към 30.06.2018 г., 30.06.2017 г., 30.09.2018 г. и 30.09.2017 г., изготвени по МСФО

Проманата в собствения капитал на дружеството на индивидуална и консолидирана база за разглеждания период (2015 г. - 2017 г.), както и за междинните периоди на 2017 г. и 2018 г. се дължи основно на отчетените финансови резултати от дружеството.

Таблица 17. Отчет за приходите и разходите на МБАЛ „Хигия“ АД на база одитирани индивидуални годишни финансови отчети към 31.12.2015г., 31.12.2016г. и 31.12.2017г., изготвени по НСС

№	Отчет за доходите (хил.лв.)	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
1	Приходи от продажба на услуги	6 766	5 955	6 199
2	Приходи от продажба на стоки	41	37	45
3	Други приходи	2	8	195
	Обща сума на разходите	6 809	6 000	6 439
1	Разходи за суровини и материали	1 291	890	1 132
2	Разходи за външни услуги	326	260	222
3	Разходи за възнаграждения	3 916	3 660	3 705
4	Разходи за осигуровки	440	456	512
5	Разходи за амортизации	172	274	208
6	Други разходи	113	53	215
6.1	В това число балансова стойност на продадени активи	33	43	36
	Общо разходи за оперативна дейност	6 258	5 593	5 994
7	Финансови разходи	395	359	421
8	Печалба от обичайната дейност	156	48	24
9	Извънредни разходи	488	3	-
	Обща сума на разходите	7 141	5 955	6 415
10	Счетоводна печалба/загуба	-332	45	24
11	Разходи за данъци върху печалбата	5	5	2
12	Печалба/Загуба за периода	-337	40	22

Източник: Одитирани годишни индивидуални финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД към 31.12.2015г., 31.12.2016г. и 31.12.2017г., изготвени по НСС

Таблица 17А. Отчет за приходите и разходите на МБАЛ „Хигия“ АД на база одитирани индивидуални годишни финансови отчети към 31.12.2016г. и 31.12.2017г., изготвени по МСФО

№	Отчет за доходите (хил.лв.)	31.12.2016	31.12.2017
1	Приходи от медицински услуги, в т. ч. по договор с НЗОК	5 955	6 199
2	Приходи от продажба на стоки	37	45
3	Други приходи	8	195
	Обща сума на приходите	6 000	6 439
1	Разходи за материали	890	1 132
2	Разходи за външни услуги	260	222
3	Разходи за възнаграждения	3 660	3 705
4	Разходи за осигуровки	456	512
5	Разходи за амортизация на нефинансови активи	274	208
6	Други разходи	56	215
	Общо разходи за оперативна дейност	5 596	5 994
7	Финансови разходи	359	421
7.1	Банкови комисионни	25	59
7.2	Разходи за лихви	334	362
	Обща сума на разходите	5 955	6 415
8	Счетоводна печалба/загуба	45	24
9	Разходи за данъци върху печалбата	5	2
10	Печалба/Загуба за периода	40	22

Източник: Одитирани годишни индивидуални финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД към 31.12.2016г. и 31.12.2017г., изготвени по МСФО

Таблица 18. Отчет за приходите и разходите на МБАЛ „Хигия“ АД на база неодитирани индивидуални междинни финансови отчети към 30.06.2018г. и 30.06.2017 г., изготвени по НСС

№	Отчет за доходите (хил.лв.)	30.06.2018	30.06.2017
1	Приходи от продажба на услуги	3 618	2 823
2	Приходи от продажба на стоки	21	23
3	Други приходи	-	151
	Обща сума на приходите	3 640	2 997
1	Разходи за суровини и материали	695	520
2	Разходи за външни услуги	115	110
3	Разходи за възнаграждения	2 133	1 804
4	Разходи за осигуровки	294	252
5	Разходи за амортизации	161	70
6	Други разходи	47	34
6.1	Балансова стойност на продадени активи	17	19
7	Финансови разходи	173	184
8	Печалба от обичайната дейност	22	23
9	Извънредни разходи	-	-
	Обща сума на разходите	3 618	2 974
10	Счетоводна печалба	22	23
11	Разходи за данъци върху печалбата	-	3
12	Печалба/Загуба за периода	22	20

Източник: Неодитирани междинни финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД към 30.06.2018г. и 30.06.2017 г., изготвени по НСС

Таблица 29А. Отчет за приходите и разходите на МБАЛ „Хигия“ АД на база неодитирани индивидуални междинни финансови отчети към 30.06.2018г., 30.06.2017 г., 30.09.2018 г. и 30.09.2017 г., изготвени по МСФО

№	Отчет за доходите (хил.лв.)	30.06.2018	30.06.2017	30.09.2018	30.09.2017
1	Приходи от медицински услуги, в т. ч. по договор с НЗОК	3 618	2 823	5 411	4 331
2	Приходи от продажба на стоки	21	23	31	33
3	Други приходи	1	151	1	151
	Обща сума на приходите	3 640	2 997	5 443	4 515
1	Разходи за материали	695	520	994	761
2	Разходи за външни услуги	115	110	185	162
3	Разходи за възнаграждения	2 133	1 804	3 237	2 726
4	Разходи за осигуровки	294	252	444	379
5	Разходи за амортизации на нефинансови активи	161	70	233	105
6	Други разходи	47	34	67	51
7	Финансови разходи	173	184	247	306

7.1	Банкови комисионни	18	4	33	34
7.2	Разходи за лихви	155	180	214	272
Обща сума на разходите		3 618	2 974	5 407	4 490
8	Счетоводна печалба	22	23	36	25
9	Разходи за данъци върху печалбата	-	3	3	4
10	Печалба/Загуба за периода	22	20	33	21

Източник: Неодитирани междинни финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД към 30.06.2018г., 30.06.2017 г., 30.09.2018 г. и 30.09.2017 г. изготвени по МСФО

За разглеждания тригодишен период основният източник на приходи за Дружеството са медицинските услуги, като техния размер е най-висок през 2015 г. През 2017 г. се увеличава дялът на Други приходи, които включват положителна разлика между размера на закупната цена и собствения капитал на закупеното дружество МБАЛ „Света Екатерина“ ЕООД, преименувано в МБАЛ „Хигия -Север“ ЕООД. Най-голям дял в оперативните разходи на МБАЛ „Хигия“ АД заемат разходите за персонала – за 2015 г., 2016 г. и 2017 г. те представляват средно 72,86 % от оперативните разходи на Дружеството. Финансовите разходи на Емитента са свързани с обслужване на двата кредита към „Търговска банка Д“ АД - инвестиционен кредит, в размер максимум BGN 5 550 000 за срок от 120 месеца, или до 05.06.2025 г. и кредит тип овърдрафт в размер максимум BGN 1 500 000 до 05.07.2016 г., с възможност за удължаване на срока на кредита до 05.07.2020 г. Разходите за външни услуги включват разходи за охрана, абонамент и сервизна поддръжка на медицинска и друга техника, ремонтни дейности и реклама. Извънредните разходи през 2015 г. в размер на 488 хил. лв. са формирани от отписани вземания и банкови разноски за рефинансиране на кредит.

Таблица 19. Отчет за всеобхватния доход на МБАЛ „Хигия“ АД на база одитирани консолидирани годишни финансови отчети към 31.12.2015г., 31.12.2016г. и 31.12.2017г., изготвени по НСС

№	Отчет за доходите (хил.лв.)	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
1	Приходи от продажба на услуги	9 248	9 933	10 287
2	Приходи от продажба на стоки	41	37	45
3	Други приходи	7	33	191
Обща сума на приходите		9 296	10 003	10 523
1	Разходи за суровини и материали	1 505	1 425	1 562
2	Разходи за външни услуги	526	618	845
3	Разходи за възнаграждения	5 716	6 287	6 252
4	Разходи за осигуровки	638	792	849
5	Разходи за амортизации	238	355	312
6	Други разходи	113	93	223
6.1	Балансо а стойност на продадени активи	33	43	36
Общо разходи за оперативна дейност		8 736	9 570	10 043
7	Финансови разходи	399	380	440
8	Печалба от обичайната дейност	161	53	40
9	Извънредни разходи	490	8	-
Обща сума на разходите		9 625	9 958	10 483
10	Сче оводна печалба/загуба	-329	45	40
11	Разходи за данъци върху печалбата	6	6	5
12	Печалба/Загуба за периода	-335	39	35

Източник: Одитирани годишни консолидирани финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД към 31.12.2015г., 31.12.2016г. и 31.12.2017г., изготвени по НСС

Таблица 19А. Отчет за всеобхватния доход на МБАЛ „Хигия“ АД на база одитирани консолидирани годишни финансови отчети към 31.12.2016г. и 31.12.2017г., изготвени по МСФО

№	Отчет за доходите (хил.лв.)	31.12.2016	31.12.2017
1.	Приходи от медицински услуги, в т. ч. по договор с НЗОК	9 933	10 287
2.	Приходи от продажба на стоки	37	45
3.	Други приходи	33	191
Обща сума на приходите		10 003	10 523
1.	Разходи за суровини и материали	1 425	1 562
2.	Разходи за външни услуги	618	845
3.	Разходи за възнаграждения	6 287	6 252
4.	Разходи за осигуровки	792	849
5.	Разходи за амортизация на нефинансови активи	355	312
6.	Други разходи	101	223
Общо разходи за оперативна дейност		9 578	10 043
7.	Финансови разходи	380	440
8.	Печалба/Загуба преди данъци	45	40
9.	Приходи/Разходи от данъци	6	5
10.	Печалба/Загуба за периода	39	35
12.	Общо всеобхватен доход	39	35

Източник: Одитирани годишни консолидирани финансови отчети на МБАЛ „Хигия“ АД към 31.12.2016г. и 31.12.2017г., изготвени по МСФО

Таблица 20. Отчет за всеобхватния доход на МБАЛ „Хигия“ АД на база неодитиран консолидиран междинен финансов отчет към 30.06.2018г. и 30.06.2017 г., изготвени по НСС

№	Отчет за доходите (хил.лв.)	30.06.2018	30.06.2017
1	Приходи от продажба на услуги	5 590	4 827
2	Приходи от продажба на стоки	21	23
3	Други приходи	1	153
Обща сума на приходите		5 612	5 003
1	Разходи за суровини и материали	948	768
2	Разходи за външни услуги	290	283
3	Разходи за възнаграждения	3 437	3 103
4	Разходи за осигуровки	469	443
5	Разходи за амортизации	208	111
6	Други разходи	51	36
6.1	Балансова стойност на продадени активи	17	19
Общо разходи за оперативна дейност		5 403	4 744
7	Финансови разходи	178	197
8	Печалба от обичайната дейност	31	62
9	Извънредни разходи	-	-
Обща сума на разходите		5 58	4 941
10	Счетоводна печалба/загуба	31	62
11	Разходи за данъци върху печалбата	-	3
12	Печалба/Загуба за периода	31	59

Източник: неодитиран междинен консолидиран финансов отчет на МБАЛ „Хигия“ АД към 30.06.2018г. и 30.06.2017 г., изготвени по НСС

Таблица 20А. Отчет за всеобхватния доход на МБАЛ „Хигия“ АД на база неодитиран консолидиран междинен финансов отчет към 30.06.2018г., 30.06.2017 г., 30.09.2018 г. и 30.09.2017 г., изготвени по МСФО

№	Отчет за доходите (хил.лв.)	30.06.2018	30.06.2017	30.09.2018	30.09.2017
1.	Приходи от медицински услуги, в т. ч. по договор с НЗОК	5 590	4 827	8 510	7 353
2.	Приходи от продажба на стоки	21	23	31	33
3.	Други приходи	1	153	1	249
Обща сума на приходите		5 612	5 003	8 542	7 635
1.	Разходи за суровини и материали	948	768	1 558	1 186
2.	Разходи за външни услуги	290	283	397	426
3.	Разходи за възнаграждения	3 437	3 103	5 191	4 680
4.	Разходи за осигуровки	469	443	705	657
5.	Разходи за амортизация на нефинансови активи	208	111	303	186
6.	Други разходи	51	36	75	62
Общо разходи за оперативна дейност		5 403	4 744	8 229	7 197
7.	Финансови разходи	178	197	255	324
8.	Печалба/Загуба преди данъци	31	62	58	114

			9.	Приходи/Разходи от данъци	-	3	4	4
			10.	Печалба/Загуба за периода	31	59	54	110
			11.	Друг всеобхватен доход	-	2	-	-
			12.	Общо всеобхватен доход	31	61	54	100
Източник: неодитиран междинен консолидиран финансов отчет на МБАЛ „Хигия“ АД към 30.06.2018г., 30.06.2017 г., 30.09.2018 г. и 30.09.2017 г., изготвени по МСФО								
За разглеждания исторически период основният източник на приходи на консолидирана база за Дружеството са медицинските услуги, като техния размер нараства с всяка година. През 2017 г. се увеличава дялът на Други приходи, които включват положителна разлика между размера на закупната цена и собствения капитал на закупеното дружество МБАЛ „Света Екатерина“ ЕООД, преименувано в МБАЛ „Хигия -Север“ ЕООД. Най-голям дял в оперативните разходи на МБАЛ „Хигия“ АД заемат разходите за персонала – за 2015 г., 2016 г. и 2017 г. те представляват средно 72,43 % от оперативните разходи на Дружеството на консолидирана база. Финансовите разходи на Емитента са свързани с обслужване на двата кредита към „Търговска банка Д“ АД - инвестиционен кредит, в размер максимум BGN 5 550 000 за срок от 120 месеца, или до 05.06.2025 г. и кредит тип овърдрафт в размер максимум BGN 1 500 000 до 05.07.2016 г., с възможност за удължаване на срока на кредита до 05.07.2020 г. Разходите за външни услуги включват разходи за охрана, абонамент и сервизна поддръжка на медицинска и друга техника, ремонтни дейности и реклама. Извънредните разходи през 2015 г. в размер на 488 хил. лв. са формирани от отписани вземания и банкови разноски за рефинансиране на кредит. За разглежданите междинни периоди на индивидуална и консолидирана база през 2018 г. се наблюдава тенденция на нарастване на приходите от предоставените медицински услуги.								
1, 2	B.8	Неприложимо.						
1, 4, 9, 11	B.9	Неприложимо.						
1, 4, 9, 11	B.10	Няма квалификации в одиторските доклади към годишните финансови отчети за 2015 г., 2016 г. и 2017 г.						
3	B.11	Проф. д-р Стайко Иванов Стайков, д.м., в качеството си на Изпълнителен член на Съвета на директорите, декларира, че по негово мнение, оборотният капитал е достатъчен за настоящите нужди на Емитента.						
РАЗДЕЛ В — ЦЕННИ КНИЖА								
Приложения	Елемент	Изисквания за оповестяване						
3, 5, 12, 13	B.1	Предмет на публично предлагане са 1 300 000 броя обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции с право на един глас от емисията за увеличаване на капитала на МБАЛ “Хигия” АД. Всички акции от новата емисия са от един и същи клас и дават еднакви права на своите притежатели. Акциите са от същия вид и клас, както вече издадените акции от капитала на дружеството с ISIN код: BG1100010054.						
3, 5, 12, 13	B.2	Емисията акции на МБАЛ “Хигия” АД е деноминирана в български лева (BGN). Номиналната стойност на предлаганите акции е 1 (един) лев и емисионната им стойност е 5,00 (пет) лева.						
1	B.3	Капиталът на Дружеството се увеличава от 2 000 000 лв., разпределен в 2 000 000 броя обикновени поименни безналични акции, всяка една с право на един глас и номинална стойност от по 1 лев, до 3 300 000 лв., чрез издаване на нови 1 300 000 броя поименни безналични акции, с право на един глас и номинална стойност 1 лев и емисионна стойност от 5,00 лева за акция. Ако до изтичане на сроковете за записване на новите акции, те не бъдат записани изцяло, съответно не бъдат направени определените вноски, капиталът ще бъде увеличен в размер, съответстващ на записаните акции, но само в случай, че техният общ брой е не по-малък от 10 000 броя акции от новата емисия.						
3	B.4	Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание, както и право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Малцинствени права на акционерите, съгласно чл. 118 от ЗППЦК: 1. Да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на членовете на управителните и контролните органи и на прокуристите на Дружеството; 2. Да искат от Общото събрание или от окръжния съд назначаването на контролори, които да проверят цялата счетоводна документация на Дружеството и да изготвят доклад за констатациите си; 3. Да искат от окръжния съд свикване на Общо събрание или овластяване на техен представител да свика Общо събрание по определен от тях дневен ред; 4. Да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон. 5. Правото по т. 4 не се прилага, когато в дневния ред на общото събрание е включена точка, чийто предмет е вземане на решение по чл. 114, ал. 1. Лицата по чл. 114, ал. 1 нямат право да включват в дневния ред на общото събрание нови точки за вземане на решение по чл. 114, ал. 1. Акционерите на дружеството имат и право и: 1. да получават писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание; 2. на Общото събрание да поискат и да получат информация относно икономическото и финансово състояние и търговската дейност на Дружеството, независимо дали това е свързано с обявления дневен ред; 3. да упълномощат писмено друго лице да ги представлява на Общото събрание; 4. при увеличаване на капитала на дружеството да придобият акции, съответстващи на техния дял в капитала преди увеличението; 5. при поискване да им се представят протоколите от ОСА и приложенията към тях; 6. на други права, посочени в закона или в Устава на Дружеството. При увеличаване на капитала на Дружеството всеки акционер има право да придобие част от акциите от всяка допълнителна емисия, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличението. Право да участват в увеличението имат лицата, придобили акции най-късно 14 дни след датата на решението на Общото събрание за увеличаване на капитала, а когато решението за увеличението на капитала се взема от управителния орган – лицата, придобили акции най-късно 7 дни след датата на оповестяване на съобщението за публично предлагане по чл. 92а от ЗППЦК.						
3, 5, 12, 13	B.5	Акциите от предлаганата емисия са свободно прехвърляеми, по определения от разпоредбите на Закона за публично предлагане на ценни книжа и наредбите по неговото прилагане, Закона за пазарите на финансовите инструменти, Наредба № 38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, Правилника на БФБ АД и Правилника на „Централен депозитар“ АД (ЦД).						
3	B.6	След регистриране на увеличаване на капитала на МБАЛ “Хигия” АД в Търговския регистър, Дружеството в срок от два работни дни ще заяви пред КФН вписване на двете емисии акции – учредителната и от увеличението на капитала в регистъра на публичните дружества и други емитенти с цел търговия на регулиран пазар. След вписване на емисиите във водения от КФН регистър Дружеството в срок от два работни дни ще заяви пред БФБ АД приемането на всички акции на дружеството за търговия на регулиран пазар на БФБ. Към настоящия момент, ценни книжа с Емитент МБАЛ “Хигия” АД от същия клас, като предлаганите са този Проспект обикновени акции не са допуснати до търговия на БФБ АД или многостранна система за търговия. Всички акции на Дружеството – от учредяването и от увеличението на капитала ще бъдат заявени за допускане до търговия на БФБ АД.						
1	B.7	Съгласно действащият в момента устав на Дружеството, дивиденди и лихви се изплащат само, ако според проверения и приет финансов отчет за съответната година чистата стойност на имуществото (разликата между стойността на правата и задълженията на Дружеството, съгласно баланса му), намалена с дивидентите и лихвите, подлежащи на изплащане, е не по-малка от сумата на капитала на дружеството, фонд „Резервен“ и другите фондове, които Дружеството е длъжно да образува по закон или устав. Плащанията за дивиденди и лихви се извършват до размера на печалбата за съответната година, неразпределената печалба от минали години, частта от фонд „Резервен“ и другите фондове на дружеството, надхвърляща определения от закона или устава минимум, намален с непокритите загуби от предходни години, и отчисленията за фонд „Резервен“ и другите фондове, които Дружеството е длъжно да образува по закон или устав. В случай, че са извършени плащания без да са налице по-горе описаните условия, акционерите не са длъжни да върнат получените суми, освен ако Дружеството не докаже, че са знаели или за могли да знаят за липсата на предпоставки. Дивидентите се изплащат в тримесечен срок от датата на решението на ОСА за разпределянето им. С решение на ОСА на дружеството от 12.04.2018г. е приет устав, който ще влезе в сила, при условие, че МБАЛ „Хигия“ АД придобие статут на публично дружество по смисъла на чл. 110, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК и след вписване на Дружеството в регистъра на публичните дружества по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН). Съгласно уставът под условие, дивидентите се разпределят по решение на Общото събрание на акционерите. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централен депозитар АД като акционер ина 14-ия ден след деня на Общото събрание, на което е приет годишния финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания от Общото събрание дивидент в 60-дневен срок от провеждането му, като разходите за изплащането са за сметка на Дружеството.						
РАЗДЕЛ Г — РИСКОВЕ								
Приложения	Елемент	Изискване за оповестяване						
1	Г.1	Инвестирането в ценни книжа е свързано с различни рискове – систематични, несистематични и рискови фактори, характерни за акциите, предмет на публичното предлагане. Систематичните рискове действат извън емитента, но оказват ключово влияние върху дейността му. Тези рискове са характерни за целия пазар и не могат да бъдат избегнати чрез диверсификация на риска и са свързани с макроикономическата обстановка, политическата ситуация, регионалното развитие и др. Систематични рискове са политически риск, пазарен риск, кредитен риск на държавата, инфлационен риск, валутен риск, риск от високи нива от безработица, лихвен риск, други рискове, свързани с основни макроикономически фактори, влияещи върху дейността на МБАЛ „Хигия“ АД.						
1	Г.1	Несистематични са рисковете, специфични за самото Дружество и отрасъла, в който работи. Несистематични рискове са: отраслов (секторен) риск, риск от понижаването на стойността на акциите на Емитента, бизнес риск, фирмен риск, валутен риск, лихвен риск, кредитен риск, ликвиден риск, операционен риск, риск от неполучаване на доход в дружеството от придобитите компании, регулаторен риск, риск от осъществяване на сделки със свързани лица при условия различаващи се от пазарните, риск от невъзможност да се осигури необходимото финансиране за реализиране на инвестиционната стратегия и цели на дружеството,						
3, 5, 13	Г.3	Рискови фактори, характерни за акциите, предмет на публичното предлагане: ценови риск, ликвиден риск, инфлационен риск, валутен риск; риск от неизплащане на дивидент, риск от разводняване на капитала, риск от промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа, риск от неуспешно осъществяване на публичното предлагане на акции за увеличение на капитала, риск за акционерите и рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа.						
РАЗДЕЛ Д — ПРЕДЛАГАНЕ								
Приложения	Елемент	Изискване за оповестяване						


3, 10	Д.1	Таблица 21: Общи разходи поемани от емитента	
		Вид разход	Еднократни (лева)
		Централен депозитар АД	
		Такса депозирание на акциите	1 020
		Българска фондова борса АД	
		Регистрация на акциите за търговия на БФБ АД	500
		Други	
		Оповестяване на съобщението за публично предлагане в информационната медия (прогноза)	36
		Възнаграждение на инвестиционния посредник за обслужване увеличението на капитала	20 000
		Вписване в Търговския регистър на увеличението на капитала	30
Общо	21 586		
В случай, че бъдат записани всички акции от новата емисия, а именно 1 300 000 броя нови акции, общата сума на всички разходи ще бъде равна на 21 586 лева и нетните постъпления ще бъдат в размер на 6 478 414 лв. В случай, че бъде записан минималния брой акции, при който емисията ще се счита за успешна, а именно 10 000 броя акции, общата сума на всички разходи ще бъде равна на 21 586 лева и нетните постъпления ще бъдат в размер на 28 414 лв. Освен заплащане на цената на записаните акции, за сметка на инвеститорите са и всички разходи, свързани със записването на акциите: такси и комисионни на инвестиционния посредник, чрез който се записват акциите, такси на Централен депозитар, банкови такси и комисионни.			
3, 10	Д.2а	Предлаганите акции от увеличението на капитала на, МБАЛ “Хигия” АД се издават в изпълнение на решението на извънредното ОСА на МБАЛ “Хигия” АД, проведено на 12.04.2018 г., допълнено с решение на извънредно ОСА на Дружеството, проведено на 30.08.2018 г. Целта на настоящото публично предлагане е откриване на нови структури (отделения и клиники) в лечебното заведение, закупуване на високотехнологична медицинска апаратура, използване на част от привлечените средства за реструктуриране на задължунията на Дружеството и придобиване на участия в дружества, осъществяващи дейност по Закона за лечебните заведения.	
		Общ брой на акциите, предлагани за записване и продажба Условията, на които е подчинено публичното предлагане на акциите от емисията от увеличението на капитала на МБАЛ “Хигия” АД са нормативно регламентирани в ЗППЦК, Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация, Закон за пазарите на финансовите инструменти, Наредба № 38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници и Правилника на “Централен депозитар” АД. Предмет за настоящото публично предлагане са 1 300 000 (един милион и триста хиляди) броя обикновени поименни акции от емисията по увеличение на капитала на МБАЛ “Хигия” АД. Всичките акции се предлагат равнопоставено на инвеститорите за записване. Не се предвижда възможност за намаляване или увеличаване на броя предлагани акции. Предлаганите акции са с номинална стойност 1 (един) лев всяка и минимална емисионна стойност 5 (пет) лева. Разпоредбата на чл. 84, ал. 1 и 2 от ЗППЦК предвижда възможност срокът на подписката да бъде удължен еднократно до 60 дни, като се внесат съответните поправки в проспекта и се уведоми КФН. Дружеството незабавно обявява удължаването на срока на своята интернет страница, на интернет страницата на инвестиционния посредник, обслужващ предлагането, и заявява за оповестяване в Търговския регистър и за публикуване в информационната медия X3News. В този случай последният ден от удължения срок се смята за краен срок на подписката. В случай, че до крайния срок на предлагането не бъдат записани акции до минималния размер от 10 000 нови акции, първичното публично предлагане ще се счита за неуспешно и емитентът ще уведоми КФН по реда на чл. 84, ал. 3 ЗППЦК. При незаписване на минималния брой нови акции няма да бъде изготвян списък за разпределение. Инвеститорите, подали поръчки, няма да получат потвърждение за разпределение и съответно няма да имат задължението да заплатят съответното количество акции. Съответно, няма да бъдат акумулирани средства по набирателната сметка, които да бъдат върнати на платилите инвеститори. В случай, че поради независещи от Емитента и/или инвестиционния посредник причини набирателната сметка не бъде заверена в указаните срокове с минималното количество средства (минималния размер от 10 000 нови акции, умножен по емисионната стойност), Емитентът уведомява КФН по реда на чл. 84, ал. 3 от ЗППЦК. В деня на уведомяването по предходното изречение, МБАЛ “Хигия” АД уведомява Уникредит Булбанк АД, клон Пазарджик за резултата от подписката, публикува на своята интернет страница и на страницата на инвестиционния посредник, обслужващ увеличението на капитала, покана до лицата, записали ценни книжа, съдържаща условията и реда за връщане на набраните суми и заявява поканата за оповестяване в Търговския регистър и за публикуване в информационната медия X3News. Набраните суми се връщат на лицата, записали акции в срок до един месец от съобщението, заедно с начислените от банката лихви, ако такива са налице. В случай, че увеличението на капитала не бъде вписано в Търговския регистър, МБАЛ “Хигия” АД ще оповести това обстоятелство по реда, описан в предходния параграф съгласно изискванията на чл. 84, ал. 3 от ЗППЦК. Набраните суми се връщат на лицата, записали акции по реда, описан в предходния параграф. След приключване на подписката, вписване на увеличения капитал на дружеството в Търговския регистър, регистрация на новата емисия акции в Централен депозитар АД и вписване на съществуващата и новата емисии акции в регистъра по чл. 30 на Комисията за финансов надзор, МБАЛ “Хигия” АД ще предприеме действия за приемане на съществуващите акции и акциите от увеличението на капитала за търговия на БФБ АД . Периодът, включително всякакви възможни изменения, през които предлагането ще бъде открито и процес на кандидатстване. Начало на предлагането: За начало на публичното предлагане се смята датата на публикуване на съобщението по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК в информационната медия X3News, на интернет страниците на Емитента и на упълномощения инвестиционен посредник „Капман” АД (ако публикациите са в различни дати – първия работен ден, следващ изтичането на 7 дни от най-късната от всички дати). Съобщението за публично предлагане може да бъде публикувано единствено след одобрение от Комисията за финансов надзор на проспекта. Начало и продължителност на подписката: Начална дата на подписката е първия работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на публикуване на съобщението за публично предлагане по чл. 92а ЗППЦК в информационната медия X3News и на интернет страниците на МБАЛ “Хигия” АД и на упълномощения инвестиционен посредник „Капман” АД, (ако публикациите са в различни дати – първият работен ден, следващ изтичането на 7 дни от най-късната от всички дати). Поръчки за покупка ще се приемат в рамките на десет работни дни от началната дата, всеки работен ден от 09.00 ч. до 18.00 ч. Подписката приключва на десетия работен ден от началната дата, като след приключването ѝ, в срок от три работни дни се обявява списъка на разпределение и инвеститорите се уведомяват за броя акции, записани от тях. Условия и ред за записване на предлаганите ценни книжа. Могат да бъдат подавани два типа поръчки: <ul style="list-style-type: none">➤ Лимитирана – поръчка за записване (покупка) на акции, в която е зададен максималният брой акции по емисионната стойност. Лимитираните поръчки могат да бъдат изпълнени частично; и➤ Пазарна – поръчка за записване на акции, която съдържа само обща стойност в лева или общ брой желани за записване акции. Пазарната поръчка може да бъде изпълнена частично или изцяло. Подаването на поръчка се счита за потвърждение, че инвеститорът: <ul style="list-style-type: none">➤ Се е запознал с Проспекта и е приел условията на предлагането;➤ Дава съгласие да му бъде разпределен по-малък брой предлагани акции от броя, посочен в подадената поръчка, съгласно условията, изложени в този Документ за предлаганите ценни книжа;➤ Се съгласява да заплати сума, равна на броя разпределени предлагани акции, умножени по емисионната стойност, заедно с всички такси и комисионни, свързани с предлагането. и➤ Е съгласен, че ако до последната дата на плащане (включително) в набирателната сметка не е постъпила дължимата сума във връзка със заплащане на разпределените му предлагани акции, акциите няма да бъдат придобити от инвеститора и той не може да предявява в тази връзка претенции към инвестиционния посредник и Емитента. Поръчки се подават в долупосочените офиси на упълномощения инвестиционен посредник, лично от инвеститора или от негов пълномощник. Поръчки (попълнени и подписани от инвеститора) могат да се подават и чрез друг инвестиционен посредник. Ако преди крайния срок на подписката бъдат подадени заявки за записване на повече от предложените акции /свърззаписване/, подписката не се прекратява. Приемането на заявки за записване на акции продължава до обявения краен срок по-долу. В случай на свърззаписване, всички подадени заявки за записване на акции се удовлетворяват пропорционално, като: <ul style="list-style-type: none">а) се сумира общия брой акции по всички подадени заявки;б) се изчисли в процент дела на записваните акции по всяка заявка от общия брой записвани акции по всички подадени заявки по т. “а”, ив) полученият процентен дял по т. “б” за всяка заявка се прилага към общия брой предложени акции от тази емисия. Във всички случаи, включително и при свърззаписване, в срок до 3 (три) работни дни след крайния срок за записване на акции (десетия работен ден от началната дата), ИП “Капман” АД изпраща потвърждение до инвеститорите, съответно списъка на разпределение за инвестиционните посредници, относно броя акции, които имат право да получат. Инвеститорите заплащат съответните суми (брой разпределени акции умножен по емисионната стойност) в срок от три работни дни от получаване на потвърждението за броя разпределени акции. Разпределение на записаните акции и обявяване на списъка за разпределение Акциите, предмет на публично предлагане ще бъдат разпределени до три работни дни след изтичане на срока за подаване на поръчки за записване. В същият срок ще бъде обявен и списъкът за разпределение. Последна дата за заплащане Внасянето на емисионната стойност на записаните акции се извършва по специална набирателна сметка на името на МБАЛ “Хигия” АД в Уникредит Булбанк АД Клон Пазарджик, адрес: ул. „Есперанто” № 5, тел: (034) 405 718, (034) 405 133. Набирателната сметка трябва да бъде заверена с вноската срещу записаните акции най-късно до края на третия работен ден след обявяване на списъка за разпределените акции. Платежното нареждане или вноската бележка трябва да посочват името/ наименованието на лицето, записващо акции, неговият ЕГН/ЕИК (за български лица), броя на записваните акции, общия размер на дължимата и извършена вноска. Набраните парични средства по набирателната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката, вписването на увеличаването на капитала в Търговския регистър към Агенцията по вписванията (чл. 89, ал. 2 от ЗППЦК). Край на подписката Подписката приключва на десетия работен ден от началната дата, като след приключването ѝ, в срок от три работни дни се обявява списъка на разпределение и инвеститорите се уведомяват за броя акции, записани от тях. Инвеститорите разполагат с три работни дни след обявяване на списъка за разпределение на предлаганите акции да заплатят тяхната стойност. Неоттегляемост на поръчките Съгласно §1, т. 11 от ДР на ЗППЦК записването е безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на ценни книжа в процес на издаване и за заплащане на емисионната им стойност. Инвеститорът не може да оттегли заявката си за записване на акции. Инвеститорът има право да се откаже от ценните книжа по реда и при условията на чл. 85, ал. 6 от ЗППЦК само при наличие на съществени промени в проспекта. Отказът в този случай се извършва с писмена декларация подадена при инвестиционния посредник, при който са били записани ценните книжа. Подаване на поръчки чрез пълномощник Поръчката може да бъде подадена и чрез пълномощник, който се легитимира с документ за самоличност, ако е физическо лице или с удостоверение за актуално състояние, регистрационен акт или други аналогични документи (в зависимост от това, дали е местно или чуждестранно юридическо лице) и нотариално заверено изрично пълномощно за записване на нови акции. „Капман”АД и инвестиционните посредници, до които се подават поръчките, в съответствие с приложените нормативни актове, своите общи условия и практика, имат правото да откажат приемането на поръчките, ако не са удовлетворени от вида, формата, валидността и други обстоятелства, свързани с предоставените им документи. офиси на ИП „Капман” където ще бъдат приемани поръчки за записване <ul style="list-style-type: none">➤ Централен офис в град София, ул. „Три уши” № 8, ет. 6, телефон: 02 4030200, e-mail: mail@capman.bg, работно време: 9.00 ч. – 18.00 ч.➤ Офис в град Варна, ул. „Генерал Колев” 60 ет.1 ап.3, телефон: 052 606751, e-mail: varna@capman.bg, работно време: 9.00 ч. – 18.00 ч.➤ Офис в град Стара Загора, ул.„Цар Симеон Велики” 112, ет.2, офис 2, телефон: 042 25 41 97, e-mail: starazagora@capman.bg, работно време: 11.00 ч. – 14.00 ч. Съдържание на поръчките за записване на акции. Приложения Поръчката за записване на акции трябва да съдържа минимум: <ul style="list-style-type: none">➤ имената (наименованието) и уникалния клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, присвоен от инвестиционния посредник, а ако такива номера не са присвоени – съответните идентификационни данни по чл. 34 от Наредба №38;➤ емитент МБАЛ “Хигия” АД. ISIN код на емисията акции;➤ дата, час и място на подаване на поръчката;	

12

		<p>статут на публично дружество след успешно увеличение на капитала и вписването му в Търговския регистър и в регистър на публичните дружества, воден от КФН. ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА <i>Групи потенциални инвеститори, на които се предлагат акциите</i> Новите акции ще бъдат предложени публично единствено в Република България. Адресати на предлаганите нови акции са всички местни и чуждестранни лица, освен в случаите, когато това ще представлява нарушение на приложимите закони. Чуждестранни инвеститори, които не са местни лица и възнамеряват да запишат нови акции, трябва да се запознаят с приложимите закони в техните юрисдикции. Основания за привилегировано предлагане на акции на определена група инвеститори Към датата на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа МБАЛ "Хигия" АД и упълномощеният инвестиционен посредник "Капман" АД не са и не възнамеряват да определят съотношения, трансшове и и/или количества акции, които да бъдат разпределяни между отделните категории инвеститори. Не е налице предварително определено преимущество третиране при разпределението на акциите, което да осигурява на определени категории инвеститори или определени преимуществено третирани групи, процент от предлаганите, запазен за такова преференциално третиране. Предлаганите акции ще бъдат разпределяни по пропорционален принцип между всички класирани инвеститори по емисионната цена, като упълномощеният инвестиционен посредник ще изготви списък на разпределените, където поръчката на всеки класиран инвеститор ще бъде удовлетворена с един и същи коефициент на разпределение. В рамките на публичното предлагане не се предвижда предлагане на допълнителен брой извън предложените 1 300 000 броя акции. Посочване, дали главните акционери или членовете на съвета на директорите на емитента възнамеряват да придобият от предлаганите акции или дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции, доколкото такава информация е известна на емитента МБАЛ "Хигия" АД не разполага с информация, дали главния акционер и/или членовете на Съвета на директорите на дружеството възнамеряват да придобият от предлаганите акции от увеличението на капитала. МБАЛ "Хигия" АД не разполага с информация, дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции. Оповестяване на предварителното разпределение Не се предвижда разпределяне на трансшове на предлаганите акции, включително институционални трансшове, трансшове за клиенти на дребно и трансшове за заетите лица на емитента и всякакви други трансшове. Процес за уведомяване на кандидатите за разпределяната сума и информация дали търговията може да започне преди да бъде направено уведомлението Въз основа на получените поръчки, упълномощеният инвестиционен посредник ще изготви списък за разпределение, който ще съдържа имената на инвеститорите, съответно на клиентите на инвестиционните посредници, чрез които са подадени поръчките, и броя предлагани акции, разпределени на всеки от тях. Упълномощеният инвестиционен посредник ще уведоми инвеститорите, включени в списъка чрез изпращане на съобщение на съответния инвеститор или на инвестиционния посредник, който е участвал за негова сметка. Съобщенията се изпращат на посочени в поръчката e-mail адреси на инвеститорите от списъка, до три работни дни, следващи изтичането на срока на публичното предлагане. Обобщена информация за списъка за разпределение ще бъде на разположение в офиса на упълномощения инвестиционен посредник "Капман" АД в гр. София, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6 и на неговата интернет страница – www.capman.bg. Списъкът за разпределение няма да бъде оповестяван публично, нито разкриван по какъвто и да било начин, освен на лицата и институциите, посочени в нормативен акт. ЦЕНООБРАЗУВАНЕ Цена, на която ще се предлагат акциите и критерии, използвани при определянето ѝ Минималната цена на предлагане (емисионна стойност) е 5.00 лв. и е определена от извънредното общо събрание на акционерите, проведено на 12.04.2018 г. Критерии за класиране на получените поръчки На класиране подлежат всички поръчки, които отговарят на условията за техния вид, съдържание и начин на подаване, подробно описани по-горе. Всички поръчки, отговарящи на тези условия се класират в зависимост от вида си – пазарни и лимитирани. Лимитирани поръчки, които съдържат цена под емисионната стойност няма да подлежат на класиране и няма да получат разпределение от получените акции. Всички акции, предмет на публично предлагане ще бъдат записани по емисионната стойност. В случай на преизписване, поръчките на всички инвеститори ще се третират еднакво. Предлаганите акции ще бъдат разпределяни по пропорционален принцип между всички класирани инвеститори по емисионната цена, като упълномощеният инвестиционен посредник ще изготви списък на разпределените, където поръчката на всеки класиран инвеститор ще бъде удовлетворена с един и същи коефициент на разпределение. В случай, че коефициентът на разпределение не е цяло число, то той се закръглява надолу до втория знак след десетичната точка. Разходи за сметка на инвеститорите Освен заплащане на цената на записаните акции, за сметка на инвеститорите са и всички разходи, свързани със записването на акциите:</p> <ul style="list-style-type: none">➤ такси и комисионни за инвестиционния посредник, чрез който се записват акциите;➤ банкови такси и комисионни за паричните преводи. <p>Процедура за оповестяване на цената на предлагането При определянето на емисионната стойност на акциите Общото събрание на акционерите на МБАЛ "Хигия" АД е съобщило изискванията на чл. 176, ал. 2 от Търговския закон, съгласно която емисионната стойност на издадените акции не може да бъде по-малка от номиналната. Права на държателите на акциите Досегашните акционери на МБАЛ "Хигия" АД, притежаващи акции от същия клас като предлаганите акции, нямат право на привилегировано участие в увеличаването на капитала на Дружеството. МБАЛ "Хигия" АД е учредено на 09.05.1996 г. и към датата на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа не е публично дружество. Той ще бъде вписано в регистъра по чл. 30 на КФН едва след като издаде акции при условията на публично предлагане. Акциите при учредяването са придобити на цена 1 (един) лев за акция. При това увеличаване на капитала на дружеството, разпоредбите на чл. 194, ал.1 от Търговския закон няма да се прилагат. Акционерите на Дружеството нямат право на предпочитително придобиване на част от новите акции, съответстващи на дела им в капитала преди увеличението, съгласно решението на извънредното общо събрание на акционерите, проведено на 12.04.2018 г. Несъответствие между цената на публичното предлагане и ефективните касови разходи за членовете на административните, управителните или надзорни органи или висшето ръководство или свързани лица, за ценните книжа, придобити от тях в сделки през последната година, или които те имат право да придобият Няма несъответствие между цената на публичното предлагане и цената на предлагане на акции от тази емисия за членовете на Съвета на директорите на дружеството, ръководни служители или свързани лица. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ Банки и депозитарни институции Банката, в която е открита специалната набирателна сметка, по която ще се внася емисионната стойност на записваните акции е Уникредит Булбанк АД, клон Пазарджик адрес: гр. Пазарджик, ул. „Есперанто“ № 5, тел: (034) 405 718, (034) 405 133. Депозитарна институция относно предлаганите акции и свързаните с тях права е „Централен депозитар“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 4. Инвестиционен посредник ИП „Капман“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6 е инвестиционният посредник, който ще извърши всички действия във връзка с обслужването на увеличението на капитала, включително като предложи, от името и за сметка на МБАЛ "Хигия" АД, на заинтересованите инвеститори да запишат акциите от увеличението на капитала на дружеството и да ги придобият срещу заплащане на емисионната им стойност. Инвестиционният посредник не действа като поемател на емисията и не е поел задължение за записване (частично или изцяло) на нереализираната (незаписана) част от нея.</p>																																																																																																												
3, 5, 10, 12, 13	Д.4	Емитентът няма информация за участия, които да водят до конфликт на интереси при реализацията на емисията. Проф. д-р Стайко Спиридонов, д.м., лице, участвало в изготвянето на Документа за предлаганите ценни книжа притежава пряко 85,66 % от капитала на МБАЛ „Хигия“ АД и няма намерение да придобива значително участие в резултат на публичното предлагане. Проф. д-р Стайко Спиридонов, д.м. няма дългосрочни търговски отношения с Дружеството, а като собственик на 85,66 % от капитала има значителен пряк икономически интерес в Емитента.																																																																																																												
3, 10	Д.5	Ценните книжа от увеличението на капитала се предлагат за записване от името и за сметка на емитента. МБАЛ „Хигия“ АД не разполага с информация, дали основният собственик на капитала и/или членовете на Съвета на директорите на дружеството възнамеряват да придобият от предлаганите акции от увеличението на капитала. МБАЛ „Хигия“ АД не разполага с информация, дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции. Не са на лице споразумения за замразяване на капитала.																																																																																																												
		<p>Разводняването на капитала (на стойността на акция) представлява намаляването на печалбата на обикновена акция и на балансовата ѝ стойност в резултат на конвертиране в акции на издадени облигации и варианти или упражняване на издадени опции, както и в резултат на емитиране на обикновени акции на цена, по-ниска от балансовата стойност на акция. МБАЛ "Хигия" АД не е издавало конвертируеми облигации, варианти или опции. Членовете на Съвета на директорите нямат право да придобиват ценни книжа, предмет на предлагането на различна емисионна стойност от обявената в Проспекта.</p> <p>Таблица 22: Разводняване на капитала на МБАЛ "Хигия" АД на индивидуална база към 31.12.2017 г.</p> <table><tr><th>Показател</th><th>Към 31.12.2017 г. преди увеличението</th><th>След записване на емисията в максимален размер</th><th>След записване на емисията в минимален размер</th></tr><tr><td>Обща сума на активите –лв</td><td>11 069 000</td><td>17 547 414</td><td>11 097 414</td></tr><tr><td>Общо задължения-лв</td><td>8 166 000</td><td>8 166 000</td><td>8 166 000</td></tr><tr><td>Балансова стойност на нетните активи-лв</td><td>2 903 000</td><td>9 381 414</td><td>2 931 414</td></tr><tr><td>Акции в обръщение - брой</td><td>2 000 000</td><td>3 300 000</td><td>2 010 000</td></tr><tr><td>Номинална стойност на акция – лв.</td><td>1</td><td>1</td><td>1</td></tr><tr><td>Балансова стойност на акция – лв.</td><td>1,45</td><td>2,84</td><td>1,46</td></tr><tr><td>Емисионна стойност на акция – лв.</td><td>5</td><td>5</td><td>5</td></tr><tr><td>Разводняване(-)/Антиразводняване(+) %</td><td></td><td>95,66%</td><td>0,59%</td></tr></table> <p>Източник: Одитиран годишен индивидуален финансов отчет на МБАЛ "Хигия" АД към 31.12.2017 г.</p> <p>Таблица 23: Разводняване на капитала на МБАЛ "Хигия" АД на консолидирана база към 31.12.2017 г.</p> <table><tr><th>Показател</th><th>Към 31.12.2017 г. преди увеличението</th><th>След записване на емисията в максимален размер</th><th>След записване на емисията в минимален размер</th></tr><tr><td>Обща сума на активите –лв</td><td>11 106 000</td><td>17 584 414</td><td>11 134 414</td></tr><tr><td>Общо задължения-лв</td><td>8 052 000</td><td>8 052 000</td><td>8 052 000</td></tr><tr><td>Балансова стойност на нетните активи-лв</td><td>3 054 000</td><td>9 532 414</td><td>3 082 414</td></tr><tr><td>Акции в обръщение - брой</td><td>2 000 000</td><td>3 300 000</td><td>2 010 000</td></tr><tr><td>Номинална стойност на акция – лв.</td><td>1</td><td>1</td><td>1</td></tr><tr><td>Балансова стойност на акция – лв.</td><td>1,53</td><td>2,89</td><td>1,50</td></tr><tr><td>Емисионна стойност на акция – лв.</td><td>5</td><td>5</td><td>5</td></tr><tr><td>Разводняване(-)/Антиразводняване(+) %</td><td></td><td>88,89%</td><td>-1,96%</td></tr></table> <p>Източник: Одитиран годишен консолидиран финансов отчет на МБАЛ "Хигия" АД към 31.12.2017 г.</p> <p>Таблица 24: Разводняване на капитала на МБАЛ „Хигия“ АД на индивидуална база към 30.06.2018 г. .</p> <table><tr><th>Показател</th><th>Към 30.06.2018 г. преди увеличението</th><th>След записване на емисията в максимален размер</th><th>След записване на емисията в минимален размер</th></tr><tr><td>Обща сума на активите –лв</td><td>10 783 000</td><td>17 261 414</td><td>10 811 414</td></tr><tr><td>Общо задължения-лв</td><td>7 858 000</td><td>7 858 000</td><td>7 858 000</td></tr><tr><td>Балансова стойност на нетните активи-лв</td><td>2 925 000</td><td>9 403 414</td><td>2 953 414</td></tr><tr><td>Акции в обръщение - брой</td><td>2 000 000</td><td>3 300 000</td><td>2 010 000</td></tr><tr><td>Номинална стойност на акция – лв.</td><td>1</td><td>1</td><td>1</td></tr><tr><td>Балансова стойност на акция – лв.</td><td>1,46</td><td>2,85</td><td>1,47</td></tr><tr><td>Емисионна стойност на акция – лв.</td><td>5</td><td>5</td><td>5</td></tr><tr><td>Разводняване(-)/Антиразводняване(+) %</td><td></td><td>94,84%</td><td>0,47%</td></tr></table> <p>Източник: Неодитиран междинен индивидуален финансов отчет на МБАЛ "Хигия" АД към 30.06.2018 г.</p>	Показател	Към 31.12.2017 г. преди увеличението	След записване на емисията в максимален размер	След записване на емисията в минимален размер	Обща сума на активите –лв	11 069 000	17 547 414	11 097 414	Общо задължения-лв	8 166 000	8 166 000	8 166 000	Балансова стойност на нетните активи-лв	2 903 000	9 381 414	2 931 414	Акции в обръщение - брой	2 000 000	3 300 000	2 010 000	Номинална стойност на акция – лв.	1	1	1	Балансова стойност на акция – лв.	1,45	2,84	1,46	Емисионна стойност на акция – лв.	5	5	5	Разводняване(-)/Антиразводняване(+) %		95,66%	0,59%	Показател	Към 31.12.2017 г. преди увеличението	След записване на емисията в максимален размер	След записване на емисията в минимален размер	Обща сума на активите –лв	11 106 000	17 584 414	11 134 414	Общо задължения-лв	8 052 000	8 052 000	8 052 000	Балансова стойност на нетните активи-лв	3 054 000	9 532 414	3 082 414	Акции в обръщение - брой	2 000 000	3 300 000	2 010 000	Номинална стойност на акция – лв.	1	1	1	Балансова стойност на акция – лв.	1,53	2,89	1,50	Емисионна стойност на акция – лв.	5	5	5	Разводняване(-)/Антиразводняване(+) %		88,89%	-1,96%	Показател	Към 30.06.2018 г. преди увеличението	След записване на емисията в максимален размер	След записване на емисията в минимален размер	Обща сума на активите –лв	10 783 000	17 261 414	10 811 414	Общо задължения-лв	7 858 000	7 858 000	7 858 000	Балансова стойност на нетните активи-лв	2 925 000	9 403 414	2 953 414	Акции в обръщение - брой	2 000 000	3 300 000	2 010 000	Номинална стойност на акция – лв.	1	1	1	Балансова стойност на акция – лв.	1,46	2,85	1,47	Емисионна стойност на акция – лв.	5	5	5	Разводняване(-)/Антиразводняване(+) %		94,84%	0,47%
Показател	Към 31.12.2017 г. преди увеличението	След записване на емисията в максимален размер	След записване на емисията в минимален размер																																																																																																											
Обща сума на активите –лв	11 069 000	17 547 414	11 097 414																																																																																																											
Общо задължения-лв	8 166 000	8 166 000	8 166 000																																																																																																											
Балансова стойност на нетните активи-лв	2 903 000	9 381 414	2 931 414																																																																																																											
Акции в обръщение - брой	2 000 000	3 300 000	2 010 000																																																																																																											
Номинална стойност на акция – лв.	1	1	1																																																																																																											
Балансова стойност на акция – лв.	1,45	2,84	1,46																																																																																																											
Емисионна стойност на акция – лв.	5	5	5																																																																																																											
Разводняване(-)/Антиразводняване(+) %		95,66%	0,59%																																																																																																											
Показател	Към 31.12.2017 г. преди увеличението	След записване на емисията в максимален размер	След записване на емисията в минимален размер																																																																																																											
Обща сума на активите –лв	11 106 000	17 584 414	11 134 414																																																																																																											
Общо задължения-лв	8 052 000	8 052 000	8 052 000																																																																																																											
Балансова стойност на нетните активи-лв	3 054 000	9 532 414	3 082 414																																																																																																											
Акции в обръщение - брой	2 000 000	3 300 000	2 010 000																																																																																																											
Номинална стойност на акция – лв.	1	1	1																																																																																																											
Балансова стойност на акция – лв.	1,53	2,89	1,50																																																																																																											
Емисионна стойност на акция – лв.	5	5	5																																																																																																											
Разводняване(-)/Антиразводняване(+) %		88,89%	-1,96%																																																																																																											
Показател	Към 30.06.2018 г. преди увеличението	След записване на емисията в максимален размер	След записване на емисията в минимален размер																																																																																																											
Обща сума на активите –лв	10 783 000	17 261 414	10 811 414																																																																																																											
Общо задължения-лв	7 858 000	7 858 000	7 858 000																																																																																																											
Балансова стойност на нетните активи-лв	2 925 000	9 403 414	2 953 414																																																																																																											
Акции в обръщение - брой	2 000 000	3 300 000	2 010 000																																																																																																											
Номинална стойност на акция – лв.	1	1	1																																																																																																											
Балансова стойност на акция – лв.	1,46	2,85	1,47																																																																																																											
Емисионна стойност на акция – лв.	5	5	5																																																																																																											
Разводняване(-)/Антиразводняване(+) %		94,84%	0,47%																																																																																																											
3, 10	Д.6																																																																																																													

Таблица 24А: Разводняване на капитала на МБАЛ "Хигия" АД на индивидуална база към 30.09.2018 г.				
Показател	Към 30.09.2018 г. преди увеличението	След записване на емисията в максимален размер	След записване на емисията в минимален размер	
Обща сума на активите – лв	10 550 000	17 028 414	10 578 414	
Общо задължения - лв	7 614 000	7 614 000	7 614 000	
Балансова стойност на нетните активи лв.	2 936 000	9 414 414	2 964 414	
Акции в обръщение - брой	2 000 000	3 300 000	2 010 000	
Номинална стойност на акция – лв.	1	1	1	
Балансова стойност на акция – лв.	1,47	2,85	1,47	
Емисионна стойност на акция – лв.	5	5	5	
Разводняване(-)/Антиразводняване(+) в %		93,88	0,00	
<i>Източник: МБАЛ "Хигия" АД</i>				
Таблица 25: Разводняване на капитала на МБАЛ "Хигия" АД на консолидирана база към 30.06.2018 г.				
Показател	Към 30.06.2018 г. преди увеличението	След записване на емисията в максимален размер	След записване на емисията в минимален размер	
Обща сума на активите – лв	11 571 000	18 049 414	11 599 414	
Общо задължения-лв	8 487 000	8 487 000	8 487 000	
Балансова стойност на нетните активи-лв	3 084 000	9 562 414	3 112 414	
Акции в обръщение - брой	2 000 000	3 300 000	2 010 000	
Номинална стойност на акция – лв.	1	1	1	
Балансова стойност на акция – лв.	1,54	2,90	1,55	
Емисионна стойност на акция – лв.	5	5	5	
Разводняване(-)/Антиразводняване(+) в %		87,92%	0,42%	
<i>Източник: Неодитиран междинен консолидиран финансов отчет на МБАЛ "Хигия" АД към 30.06.2018 г.</i>				
Таблица 25А: Разводняване на капитала на МБАЛ "Хигия" АД на консолидирана база към 30.09.2018 г.				
Показател	Към 30.09.2018г. преди увеличението	След записване на емисията в максимален размер	След записване на емисията в минимален размер	
Обща сума на активите – лв	11 287 000	17 765 414	11 315 414	
Общо задължения-лв	8 179 000	8 179 000	8 179 000	
Балансова стойност на нетните активи лв.	3 108 000	9 586 414	3 136 414	
Акции в обръщение - брой	2 000 000	3 300 000	2 010 000	
Номинална стойност на акция – лв.	1	1	1	
Балансова стойност на акция – лв.	1,55	2,90	1,56	
Емисионна стойност на акция – лв.	5	5	5	
Разводняване(-)/Антиразводняване(+) в %		87,10%	0,64%	
<i>Източник: МБАЛ "Хигия" АД</i>				
Всички	Д.7	Инвеститорите поемат за своя сметка разходите за такси и комисиони на инвестиционен посредник, разплащателни институции, БФБ АД, "Централен депозитар" АД, които са свързани със закупуване на акции на МБАЛ „Хигия“ АД.		

ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ОРИГИНАЛА НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ, С ДРУГИТЕ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА, С ДОКУМЕНТИТЕ, КЪМ КОИТО ТЕ ПРЕПРАЩАТ, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ И ПО ЦЕЛИЯ ПРОСПЕКТ В ОФИСИТЕ НА:

ЕМИТЕНТ МБАЛ "Хигия" АД	МБАЛ "Хигия" АД Адрес: гр. Пазарджик, ул. "Свети Иван Рилски" № 3 Тел.: +359 (034) 44 33 06 от 10.00 – 16.00 часа Лице за контакт: Теодора Навущанова Интернет адрес: www.higia.bg E-mail: pr@higia.bg
ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК 	ИП „Капман“ АД Адрес: гр. София, ул. Три уши № 8, ет. 6 Тел.: (+359 2) 40 30 200 от 10.00 – 16.00 часа Лице за контакт: Антон Домозетски Интернет адрес: www.capman.bg E-mail: mail@capman.bg

Проспектът ще бъде представен на интернет страницата на „БФБ – София“ АД.

Изготвили Резюме:

Декларатори:

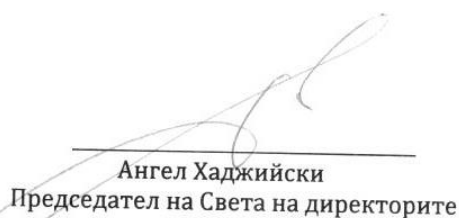
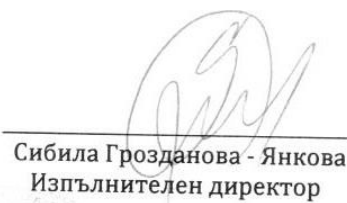

Антон Домозетски
Проф. д-р Стайко Спиридонов, д.м.

Долуподписаните лица в качеството им на представляващи МБАЛ „Хигия“ АД и ИП „Капман“ АД, с подписа си декларират, че Резюме отговаря на изискванията на закона.

За МБАЛ „Хигия“ АД:


Проф. д-р Стайко Спиридонов, д.м.
Изпълнителен директор

За ИП „Капман“ АД:


Ангел Хаджийски
Председател на Света на директорите
Сибила Грозданова - Янкова
Изпълнителен директор