

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА **На „Фармхолд” АД** **за 2018 г.**

Настоящият доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 100 н, ал.4, т.2 и ал.7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/, чл. 32, ал.1, т.2 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор /КФН/, чл. 39 от Закона за счетоводството и чл. 247 от Търговския закон

Описание на дейността

“ФАРМХОЛД” АД, ЕИК 203419564, е регистрирано на 19 февруари 2015 година в Търговския регистър към Агенция по вписванията. Дружеството е публично по смисъла на чл. 110 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Дружеството е със седалище и адрес на управление: гр. Варна, р-н Младост, бул. “Република” – Сграда на Медицински център Младост Варна.

Дружеството се представлява от Веска Спасова Марешка – Изпълнителен директор. За контакти могат да се ползват: телефон +359 52 555 505, факс: +359 52 555 542; e-mail – pharmhold@gmail.com. Дружеството има и регистриран Web – site: www.pharmhold.bg.

Дружеството е публично по смисъла на чл. 110 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

С Решение № 197–ПД от 17 февруари 2017 год. на Комисията за финансов надзор „Фармхолд” АД е вписано в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор като публично дружество.

“Фармхолд” АД е регистрирано с предмет на дейност: внос, износ, реекспорт и търговия; покупка на стоки или други вещи с цел продажба в първоначален, обработен или преработен вид в страната и чужбина; търговско представителство и посредничество; превозна дейност; хотелиерска, туристическа, рекламна, информационна, програмна, импресарска, издателска, печатарска, консултантска, маркетингова дейности и услуги; сделки с интелектуална собственост; покупка, строеж и обзавеждане на недвижими имоти с цел отдаване под наем или продажба.

За текущия и предходния отчетен период реализираните от дружеството приходи са от лихви по предоставени заеми.

Преглед на дейността, развитие и резултати от дейността на дружеството.

В доклада за дейността са представени данни за текущия и за предходния отчетен период – 2018 г. и 2017 г.

Дружеството няма разкрити клонове и представителства, и няма участия в капиталите на други дружества.

Общото събрание на акционерите овласти членовете на Съвета на директорите и изпълнителния директор на „Фармхолд“ АД да сключат сделка на обща стойност над прага по чл.114, ал.1, т.1, буква „б“ от ЗППЦК. Предмет на сделката е придобиване от страна на "Фармхолд" АД на 24 815 000 (двадесет и четири милиона осемстотин и петнадесет хиляди) обикновени поименни безналични акции с право на глас, представляващи 100 % от капитала на "Фармнет" ЕАД, ЕИК: 202513217, със седалище

и адрес на управление: гр. Варна, бул. Република, сграда на Медицински център "Младост Варна" от "Марешки холд" АД. Срокът, който е определен за сключване на сделката е една година до 22.01.2019 г.

През текущия отчетен период са реализирани приходи общо в размер на 131 хил. лв. (2017 г. : 131 хил. лв.). Приходите на дружеството са изцяло приходи от сделки в страната.

Приходите на дружеството включват:

	2018 година		2017 година	
	хил. лв	относителен дял %	хил. лв	относителен дял - %
Финансови приходи	131	100.00%	131	100.00%
Общо приходи:	131	100.00%	131	100.00%

Финансовите приходи са приходи от лихви по предоставени заеми на свързани лица в размер 131 хил. лева (2017 г. : 131 хил. лева). Приходите на дружеството са 100% приходи, реализирани в страната.

През отчетния период за осъществяването на своята дейност дружеството е извършило разходи общо в размер на 50 хил. лева (2017 г. : 81 хил. лева), които са с 31 хил. лева по – малко спрямо предходната 2017 година.

Разходите на дружеството за оперативна дейност са както следва:

Разходи	2017 година			2016 година			изменение	
	хил. лева	отн. дял - %	разходи на 100 лева приходи	хил. лева	отн. дял - %	разходи на 100 лева приходи	хил. лева	отн. дял - %
Разходи за външни услуги	16	32.00%	12.21	62	76.54%	47.33	-46	-44.54%
Разходи за възнаграждения	27	54.00%	20.61	16	19.75%	12.21	11	34.25%
Разходи за осигуровки	7	14.00%	5.34	3	3.71%	2.29	4	10.29%
Общо разходи от оперативна дейност:	50	100.00%	38.17	81	100.00%	61.83	-31	

С най-голям дял в разходите за оперативна дейност са разходите за възнаграждения, следват разходите за външни услуги и разходите за осигуровки.

Разходите за външни услуги са се намалили спрямо 2017 г. Същественото намаление на разходите за външни услуги спрямо предходния период се дължи на ползването на консултантски и юридически услуги през 2017 год. във връзка с придобиването на публичен статут от дружеството.

С най-голям дял в разходите за външни услуги са разходите за консултантски и одиторски услуги – 56.25 %, следват разходите за такси и услуги – 25 % и разходите за наеми – 18,75%.

Разходите за възнаграждения са се увеличили в сравнение с предходния отчетен период с 11 хил.лева. В състава на разходите за възнаграждения се включват и начислените разходи за непозлвани компенсиреми отпуски - 1 хил. лв.

Разходите за осигуровки са се увеличили с 4 хил.лева, спрямо 2017 година.

Финансовите разходи през 2018 година са с общ размер 10 хил. лева (2017 г. : няма).

Финансовите разходи по видове, са:

	2018 година	2017 година
Други финансови разходи	10	
Общо финансови разходи:	10	

Финансовите разходи представляват отписани разходи за придобиване на инвестиции в дъщерни дружества. Същите са направени във връзка с одобрена от Общото събрание на акционерите от 22 януари 2018 г., сделка по чл. 114 от ЗППЦК, която не е изпълнена в дадения срок, поради непостигане на съгласие между страните по сделката..

Финансовият резултат за 2018 година на " Фармхолд " АД преди данъци е счетоводна печалба в размер на 71 хил. лева. За 2018 година дължимият корпоративен данък е в размер на 7 хил. лева.

Печалбата на дружеството за текущата година е в размер на 64 хил. лева (2017 г. : 45 хил. лв.).

Финансово състояние и основни рискове пред дружеството

Ръководството определя състоянието на дружеството като стабилно и изготвянето на финансовия отчет за 2018 година на базата на принципа за „действащо предприятие” като обосновано. Основание за такъв извод дават следните финансови показатели:

Финансовият резултат на "Фармхолд" АД за 2018 г. е печалба в размер на 64 хил. лева (2017 г. : 45 хил. лв.).

Разходите за данъци в отчета за приходите и разходите включват текущ разход за данък върху печалбата в размер на 7 хил. лв.

За 2018 г. дружеството отчита печалба в размер на 64 хил.лв. Печалбата е в резултат на реализираните финансови приходи от лихви по предоставени заеми.

Коефициентът за рентабилност на приходите за 2018 г. е 48,85.

Ефективността на разходите на дружеството за 2018 г. е 2,18.

Ефективността на приходите на дружеството за 2018 г. е 0,46.

Фактори на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: ценови риск, кредитен риск и ликвиден риск. Ръководството на дружеството следи възможните рискове и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на дружеството.

Ценови риск

Риск, произтичащ от колебанията в цената на финансов инструмент, който в зависимост от вида на финансовия инструмент може да бъде:

Валутен риск

Дружеството няма активи и пасиви деноминирани в чуждестранна валута.

Лихвен риск на паричния поток

Рискът на лихвоносните парични потоци е рискът, че бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните лихвени проценти.

В структурата на активите на дружеството лихвоносните активи са представени от предоставените заеми, които са с фиксиран лихвен процент. Това свежда лихвения риск до минимум. Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища.

Пазарен риск

Дружеството не е изложено на риск от промяна в цените на притежавани активи.

Кредитен риск

Това е рискът, при който страна по договор за финансиране под формата на кредитиране да изпадне в невъзможност да погаси изцяло своите задължения на датата на дължимо плащане. Кредитният риск за дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, произтичащ от възможността дружеството да не погаси в договорения размер или изобщо финансов пасив, както и възможността дружеството да погаси в пълен размер финансов пасив, но на по-късна дата от уговорената. Дружеството управлява своите активи и пасиви по начин, който му гарантира, че редовно и без забава може да изпълни ежедневните си задължения.

Дружеството генерира и поддържа достатъчен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за дружеството са приходите от лихви по предоставени заеми, генерираща достатъчни оперативни потоци.

Като цяло кредитните, ликвидните и ценовите рискове се оценяват от ръководството на дружеството като равни и по – малки от нормалните за отрасъла.

Структура на капитала

Към 31.12.2018 г. регистрираният капитал на „Фармхолд” АД възлиза на 1 990 хил. лв., разпределени в 1 990 000 обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност 1 лв. всяка една.

Участието в капитала на „Фармхолд“ АД е както следва:

Акционери	31.12.2018				31.12.2017			
	Брой акции	Стойност в BGN	Платени в BGN	% на участие	Брой акции	Стойност в BGN	Платени в BGN	% на участие
Светлана Александровна Марешка				-	796000	796 000	796000	40
Веска Спасова Марешка	796000	796 000	796000	40	796000	796 000	796000	40
Веселин Веселинов Марешки	597000	597 000	597000	30	199000	199 000	199000	10
	597000	597 000	597000	30	199000	199 000	199000	10
Александрина Веселинова Марешка - Тотева								
Общо	1 990 000	1 990 000	1 990 000	100	1 990 000	1 990 000	1 990 000	100

Общият брой на акциите в капитала на „Фармхолд“ АД е 1 990 000 (един милион деветстотин и деветдесет хиляди). Всички издадени акции са от един клас – обикновени безналични поименни акции, и дават еднакви права на акционерите – право на глас, на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акцията. Всяка издадена акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите. Общият брой гласове в Общото събрание на акционерите е 1 990 000 (един милион деветстотин и деветдесет хиляди).

Собственици на акции в капитала на „Фармхолд“ АД и на съответстващите гласове в Общото събрание за периода 01 януари 2018 год. – 12 април 2018 год. са следните физически лица:

- Светлана Александровна Марешка, която притежава 796 000 броя акции, представляващи 40% от капитала;
- Веска Спасова Марешка, която притежава 796 000 броя акции, представляващи 40% от капитала;
- Веселин Веселинов Марешки, който притежава 199 000 броя акции, представляващи 10% от капитала
- Александрина Веселинова Марешка - Тотева, която притежава 199 000 броя, акции представляващи 10% от капитала.

На 13 април 2018 г. Светлана Александровна Марешка прехвърля притежаваните от нея акции във "Фармхолд" АД на акционерите Веселин Веселинов Марешки и Александрина Веселинова Марешка - Тотева. За периода 13 април 2018 год. – 31 декември 2018 год. акционерите на дружеството са както следва:

- Веска Спасова Марешка, която притежава 796 000 броя акции, представляващи 40% от капитала;
- Веселин Веселинов Марешки, който притежава 597 000 броя акции, представляващи 30% от капитала;
- Александрина Веселинова Марешка - Тотева, която притежава 597 000 броя, акции представляващи 30% от капитала.

С протокол от Общото събрание на акционерите от 15 юни 2018 г., съгласно изискванията на Търговския закон, 10% от счетоводната печалба на дружеството в размер на 4 хил.лв.са отнесени във фонд „Резервен“.

Съвет на директорите

„Фармхолд“ АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите в състав:

1. **Светлана Александровна Марешка** – Председател и член на Съвета на директорите
2. **Геновева Славова Нецова** – Заместник-председател и член Съвета на директорите
3. **Веска Спасова Марешка** – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите

През отчетния период дружеството се представлява от Веска Марешка – Изпълнителен директор.

На проведеното Общо събрание на акционерите на Дружеството на 03.06.2017 год. на основание чл. 116в, ал. 1 ЗППЦК се определи брутен месечен размер на възнаграждението на всеки от членовете на Съвета на директорите, в размер на 300 лв.

Възнагражденията и другите краткосрочни доходи на ключовия ръководен персонал за 2018 год. са в размер на 13 хил. лв. (2017 г. : 7 хил.лв.).

До 13.04.2018 г. следните членовете на Съвета на директорите на „Фармхолд“ АД притежават акции на дружеството: Светлана Александровна Марешка, член на съвета на директорите и притежаваща 796 000 бр. акции (40 % от капитала) и Веска Спасова Марешка, изпълнителен член на Съвета на директорите и притежаваща 796 000 бр. акции (40 % от капитала). На 13.04.2018 г., Светлана Александровна Марешка прехвърля всички акции, които притежава във „Фармхолд“ АД, като след тази дата има качеството единствено на член на Съвета на директорите.

Член на Съвета на директорите, притежаващ акции на „Фармхолд“ АД към 31.12.2018 год. е единствено:

Член на Съвета на директорите	Притежавани акции към 31.12.2018 г.	% на участие
Веска Спасова Марешка	796 000	40

Членовете на Съвета на директорите нямат различни права от останалите акционери за придобиване на акции на “Фармхолд” АД.

На членовете на Съвета на директорите не са предоставени опции върху притежаваните от него ценни книжа на дружеството.

През отчетния период няма сключени договори между дружеството и членовете на Съвета на директорите и свързани с тях лица, които излизат извън обичайната за дружеството дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия - чл.240 б, ал.1 от Търговския закон.

Членовете на Съвета на директорите на дружеството са участвали в управлението на други фирми както следва:

Информация по чл. 247, ал. 2, т. 4 от Търговския закон за членовете на Съвета на директорите към 31 декември 2018 г.:

1. Светлана Александровна Марешка – Председателят на Съвета на директорите, притежава пряко или непряко участие в капитала и/или участва в управителните органи на следните търговски дружества:

Дружества, в които притежава пряко или непряко над 25 % от гласовете в Общото събрание или има контрол върху дружествата

- Вилиойл 2015 ООД, гр. Варна, с ЕИК 203810723;
- VM Експрес 2015 ООД, гр. София, с ЕИК 203426830;
- VM Имоти 2015 ООД, гр. Варна, с ЕИК 203426690
- VM Хотел ООД, гр. София, с ЕИК 203426950;
- VM ОЙЛ ООД гр. Варна, с ЕИК 204004560;
- VM ПЕТРОЛЕУМ ООД, гр. Варна, с ЕИК 203635576;
- Бургас Петролеум Трейд ЕООД, гр. Варна, ЕИК 205301632;
- Геосфарма ООД, гр. Варна, с ЕИК 203668291;
- ET Светлана Марешка, гр. Варна, с ЕИК 103040951;
- Макситрейд 2014 ООД, гр. Варна, с ЕИК 203167476;
- Маримекс 2003 ООД, гр. Варна, с ЕИК 103800692;
- Сити ООД, гр. Варна, с ЕИК 103657365;

Участие в управлението на други дружества или кооперации, като прокурист, управител или член на съвети в други дружества или кооперации:

- Варнафарма ЕООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството;
- Габрово – Фарм ЕООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството;
- Генерика ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството;
- Марешки холд АД, гр. Варна - член на съвета на директорите;
- Марешки логистика АД, гр. Варна - член на съвета на директорите;
- Марешки фарма имоти АД, гр. Варна - член на съвета на директорите;
- Фармнет ЕАД, гр. Варна – член на съвета на директорите;
- Фармхолд АД, гр. Варна – член на съвета на директорите;
- Хигия ЕАД, гр. Ихтиман – член на съвета на директорите;
- Хигия-Транс ЕАД, гр. Варна – член на съвета на директорите;

2. Веска Спасова Марешка – Изпълнителният директор и член на Съвета на директорите на „Фармхолд” АД, притежава пряко или непряко участие в капитала и/или участва в управителните органи на следните търговски дружества:

Дружества, в които притежава пряко или непряко над 25 % от гласовете в Общото събрание или има контрол върху дружествата

- Адапта Мед ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 202586521;
- Ай Ви Фарм ООД, гр. Варна, с ЕИК 202539491;
- Айтосфарма ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 111563296
- Аквафарм 2015 ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 203426982;

- Аксаковофарма ООД, гр. Варна, с ЕИК 103903404;
- Алекс 96 ООД, гр. Варна; с ЕИК 103768472;
- Алфа Хелт ООД, гр. Варна; с ЕИК 202939455;
- Алфамедика 2014 ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 203070194;
- Алфафарм 2014 ООД, гр. Варна, с ЕИК 203165870;
- Белвекс ООД, гр. Варна, с ЕИК 200740351;
- Бургас Петролеум Трейд ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 205301632;
- Варнамед 2014 ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 202949506;
- Варнафарма ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 200402976;
- Варнафарма-М ООД, гр. София, с ЕИК 103789484;
- Вивафарм 2014 ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 202943222;
- Витамед ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 200751376;
- Вилиойл 2015 ООД, гр. Варна, с ЕИК 203810723;
- ВМ Експрес 2015 ООД, гр. София, с ЕИК 203426830;
- ВМ Имоти 2015 ООД, гр. Варна, с ЕИК 203426690
- ВМ Хотел ООД, гр. София, с ЕИК 203426950;
- ВМ ОЙЛ ООД гр. Варна, с ЕИК 204004560;
- ВМ ПЕТРОЛЕУМ ООД, гр. Варна, с ЕИК 203635576;
- Габрово – Фарм ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 107016816;
- Габровофарма 1 ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 200706573;
- Генерика ООД, гр. Варна, с ЕИК 201482466;.
- Геосфарма ООД, гр. Варна, с ЕИК 203668291;
- Диджител ООД, гр. Варна, с ЕИК 103759498;
- Димирафарма ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 148151415;
- ДКЦ Младост-М Варна ООД, гр. Варна, с ЕИК 148083291;
- Добричфарма ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 124627585;
- Дочевафарма ООД, гр. Варна, с ЕИК 200162207;
- Евро Медикал 2015 ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 203427493;
- Експерт Медикал ООД, гр. Варна, с ЕИК 202586867;
- Експресфарма 2014 ЕООД, гр., с ЕИК 203070148;
- ЕТ „Марешка – Веска Марешка“, гр. Варна, с ЕИК 103040944;
- Кракра Перник ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 200123243;
- Капка Иванова 94 ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 200184470;
- Лайф Медифарм 2015 ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 203426562;
- Ларида ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 200738101;
- Лиафарм ООД, гр. Варна, с ЕИК 103917222;
- Лидерфарм 2014 ООД, гр. Варна, с ЕИК 202943293;
- Лита 9904 ООД, гр. Варна, с ЕИК 147220100;
- Луковит Фарма ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 200176452;
- Макситрейд 2014 ООД, гр. Варна, с ЕИК 203167476;
- Максифарма ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 203165856;
- Максихелт ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 203165913;
- Марешки фарма имоти АД, гр. Варна с ЕИК 205120500;
- Марешки холд АД, гр. Варна, с ЕИК 204604418;

- Марешки логистика АД, гр. Варна, с ЕИК 204865975;
- Маримекс 2003 ООД, гр. Варна, с ЕИК 103800692;
- Марицатрейд ООД, гр. Варна, с ЕИК 201101495,
- Медидор ООД, гр. Варна, с ЕИК 200861495;
- Мария Пловдив ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 131222651;
- Медикотрейд Бургас ООД, гр. Варна, с ЕИК 201462677;
- Медикотрейд Варна ООД, гр. Варна, с ЕИК 201533900;
- Медикотрейд ООД, гр. Варна, с ЕИК 201101239;
- Медикотрейд София ООД, гр. Варна, с ЕИК 201326830;
- Медикус Трейд ООД, гр. Варна, с ЕИК 202538875;
- Медисофт 2014 ООД, гр. Варна, с ЕИК 202943247;
- Медистар България ООД, гр. Варна, с ЕИК 200785026;
- Медистор ООД, гр. Варна, с ЕИК 202980861;
- Медишоп ООД, гр. Варна, с ЕИК 202587064;
- М-Трейд 2014 ООД, гр. Варна, с ЕИК 203070434;
- МЦ Младост Варна ООД, гр. Варна, с ЕИК 103873562;
- Нова Мед 2014 ООД, гр. Варна, с ЕИК 203070212;
- Нова Трейд 2014 ООД, гр. Варна, с ЕИК 202949905;
- Орхис ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 148110048;
- Плевенфарма ООД, гр. Варна, с ЕИК 200157402;
- Пловдивтрейд ООД, гр. Варна, с ЕИК 201041233;
- Пловдивфарма ООД, гр. Варна, с ЕИК 148148312;
- Разградфарма ООД, гр. Варна, с ЕИК 116555588;
- Сити ООД, гр. Варна, с ЕИК 103657365;
- Сливентрейд ООД, гр. Варна, с ЕИК 201041361;
- Софимакс ООД, гр. Варна, с ЕИК 200582435;
- Софитрейд ООД, гр. Варна, с ЕИК 201057134;
- Софифарма ООД, гр. Варна, с ЕИК 103924971;
- Служба трудова медицина към МЦ Младост Варна ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 200143281;
- Теофарма ООД, гр. Варна, с ЕИК 200143178;
- Тракия-ТД ООД, гр. Варна, с ЕИК 200169194;
- Трейдмедикал 2014 ООД, гр. Варна, с ЕИК 203166374;
- Трейднет София ООД, гр. Варна, с ЕИК 201587136;
- Тримотрейд ООД, гр. Варна, с ЕИК 201101157;
- Троянфарма ООД, гр. Троян, с ЕИК 110542178;
- Търновофарма 1 ООД, гр. Варна, с ЕИК 200762173;
- Търновофарма ООД, гр. Варна, с ЕИК 200257930;
- Ултрафарм ООД, гр. Варна, с ЕИК 202943382;
- Фарма Юнайтед 2014 ООД, гр. Варна, с ЕИК 203166099;
- Фармавекс ООД, гр. Варна, с ЕИК 200454332;
- Фармаси Трейд ООД, гр. Варна, с ЕИК 203668206;
- Фармасвят ООД, гр. Варна, с ЕИК 202979097;
- Фарматика ООД, гр. Варна, с ЕИК 200231817;

- Фарматрейдинг 2014 ООД, гр. Варна, с ЕИК 203070205;
- Фармедия ООД, гр. Варна, с ЕИК 201020919;
- Фармексперт ООД, гр. Варна, с ЕИК 202586539;
- Фармнет ЕАД, гр. Варна, с ЕИК 202513217;
- Фармтайм ООД, гр. Варна, с ЕИК 203165863;
- Фармтрейд България ООД, гр. Варна, с ЕИК 201234353;
- Фармтрейд София ООД, гр. Варна, с ЕИК 201303575;
- Фармахолд ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 201113412;
- Фармхолд АД, гр. Варна, с ЕИК 203419564;
- Хигия ЕАД, гр. Ихтиман, с ЕИК 824133892;
- Хасковофарма ООД, гр. Варна, с ЕИК 200064599;
- Шуменфарма ООД, гр. Варна, с ЕИК 127597503;
- Черневафарма ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 148148305;
- Юнивърсал Медикал Трейд ООД, гр. Варна, с ЕИК 202586852;
- Юнисофт Солюшънс ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 103941579;

Участие в управлението на други дружества или кооперации, като прокурист, управител или член на съвети в други дружества или кооперации:

- Адапта Мед ЕООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Ай Ви Фарм ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Айтосфарма ЕООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Аквафарм 2015 ЕООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Аксаковофарма ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Алфа Хелт ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Алфамедика 2014 ЕООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Алфафарм 2014 ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Бургас Петролеум Трейд ЕООД, управител и представляващ дружеството.
- Белвекс ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Варнамед 2014 ЕООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Варнафарма-М ООД, гр. София – управител и представляващ дружеството.
- Вилиойл 2015 ООД, гр. Варна - управител и представляващ дружеството.
- Вивафарм 2014 ЕООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Витамед ЕООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- VM Експрес 2015 ООД, гр. София – управител и представляващ дружеството.
- VM Имоти 2015 ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- VM Ойл ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- VM Петролеум ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- VM Хотел ООД, гр. София – управител и представляващ дружеството.
- Габровофарма 1 ЕООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Геосфарма ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Диджител ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Димирафарма ЕООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Добричфарма ЕООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.

- Дочевафарма ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Еуро медикал 2015 ЕООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Експерт Медикал ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Експресфарма 2014 ЕООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Кракра Перник ЕООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Капка Иванова 94 ЕООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Лайф Медифарм 2015 ЕООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Ларида ЕООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Лиафарм ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Лидерфарм 2014 ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Лита 9904 ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Луковит Фарма ЕООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Макситрейд 2014 ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Максифарма ЕООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Максихелт ЕООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Марешки холд АД, гр. Варна-изпълнителен директор и представляващ дружеството.
- Марешки логистика АД, гр. Варна-изпълнителен директор и представляващ дружеството.
- Марешки фарма имоти АД, гр. Варна - изпълнителен директор и представляващ дружеството.
- Маримекс 2003 ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Марицатрейд ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Медидор ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Мария Пловдив ЕООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Медикотрейд Бургас ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Медикотрейд Варна ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Медикотрейд ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Медикотрейд София ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Медикус Трейд ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Медисофт 2014 ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Медистар България ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Медистор ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Медишоп ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- М-Трейд 2014 ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- МЦ Младост Варна ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Нова Мед 2014 ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Нова Трейд 2014 ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Орхис ЕООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Плевенфарма ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Пловдивтрейд ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Пловдивфарма ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Разградфарма ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Сливентрейд ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Софимакс ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.

- Софитрейд ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Софифарма ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Троянфарма ООД, гр. Троян – управител и представляващ дружеството.
- Теофарма ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Тракия-ТД ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Трейдмедикал 2014 ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Трейднет Варна ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Трейднет София ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Тримотрейд ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Търновофарма 1 ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Търновофарма ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Ултрафарм ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Фарма Юнайтед 2014 ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Фармавекс ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Фармасвят ООД, гр. – управител и представляващ дружеството.
- Фармаци Трейд ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Фарматика ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Фарматрейдинг 2014 ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Фармахолд ЕООД, гр. Варна - управител и представляващ дружеството.
- Фармедия ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Фармексперт ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Фармнет ЕАД, гр. Варна – изпълнителен директор и представляващ дружеството.
- Фармтайм ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Фармтрейд България ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Фармтрейд София ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Фармхолд АД, гр. Варна – изпълнителен директор и представляващ дружеството;
- Хасковофарма ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Хигия ЕАД, гр. Ихтиман – изпълнителен директор и представляващ дружеството.
- Шуменфарма ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Юнивърсал Медикал Трейд ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Юнисофт Солюшънс ЕООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Черневафарма ЕООД, гр. Варна, с ЕИК – управител и представляващ дружеството.

3. Геновева Славова Нецова – Заместник - председател на Съвета на директорите на „Фармхолд“ АД, не притежава пряко или непряко участие в капитала и не участва в управителните органи на други търговски дружества.

Данни за персонала

Списъчният състав на персонала, нает по трудови договори и договори за управление и контрол по категории, е както следва:

№	Наименование	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
I.	Съвет на директорите	3	3
II.	Състав на персонала, в т.ч.:	1	1
1	Ръководители	1	1
	Общо (I + II):	4	4

Събития, настъпили след датата към която е съставен финансовия отчет

Към датата на одобряване на годишния финансов отчет за публикуване от Съвета на директорите не е постигнато съгласие за покупка от "Марешки Холд" АД на 100% от капитала на "Фармнет" ЕАД. Сделката по чл. 114 от ЗППЦК не е реализирана до изтичане на едногодишния срок – 22 януари 2019 г. На проведено заседание на Съвета на директорите на 22 януари 2019 г. е взето решение обстоятелство, че сделката няма да бъде извършена да бъде оповестено по надлежния ред

Няма други събития възникнали между края на отчетния период и датата, на която финансовия отчет е утвърден за издаване.

Годишният финансов отчет и доклада за дейността са одобрени за публикуване от Съвета на директорите на "Фармхолд" АД на 28.02.2019 г. с Протокол от 28.02.2019 г.

Предвиждано развитие на дружеството

През следващите отчетни периоди, ръководството на дружеството очаква постигане на икономически и финансови резултати в съответствие с интересите на акционерите.

Дружеството е в процес на проучване на инвестиционни възможности, с цел постигането на по-добри финансови резултати. Проектите са насочени към проучване на възможностите за придобиване на водещи фармацевтични компании - търговци на дребно и едро с лекарствени продукти или притежатели на разрешение за употреба на лекарствени продукти.

Управлението на дружеството е уверено в благоприятните перспективи за развитие през следващите години.

Информация за важни събития, настъпили през отчетния период, и тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет.

През отчетния период и до 22.01.2019 год. не се постигна съгласие между страните за сключване на сделката по чл. 114 от ЗППЦК, поради което същата няма да бъде реализирана, а разходите в размер на 10 хил. лв., извършени във връзка с нея следва да бъдат отписани.

Няма други важни събития, настъпили през периода от 01 януари до 31 декември 2018 г., които да са оказали влияние върху резултатите във финансовия отчет.

Допълнителна информация, съгласно Приложение № 10 към Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор:

Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на „Фармхолд“ АД, като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

Реализираните от дружеството приходи са от лихви по предоставени заеми на свързани лица. Приходите на дружеството са 100 % приходи реализирани в страната.

Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

Реализираните приходи от лихви по предоставени заеми възлизат на 131 хил.лв. Отчетените приходи са изцяло от сделки в страната.

През 2018 г. контрагентите, разходите към които надхвърлят 10 % от общата сума на разходите за оперативна дейност на „Фармхолд“ АД, са следните:

- ❖ „Гети Одит 99“ ООД – 11,30 % от общата сума на оперативните разходи;

Информация за сключени съществени сделки – сделки от съществено значение за дейността на „Фармхолд“ АД.

Съществена сделка за периода от 01 януари до 31 декември 2018 г. е всяка сделка, която води до благоприятна промяна в размер на 5 или повече на сто от приходите на дружеството.

Съществените сделки на дружеството са приходи от лихви по предоставени заеми и са както следва:

Наименование на контрагента	2018			2017		
	Стойност на сделката в лева	Съществени сделки 5% или над 5% от приходите на дружеството	Държава	Стойност на сделката в лева	Съществени сделки 5% или над 5% от приходите на дружеството	Държава
"Аксаковофарма" ООД	14000.04	10.70%	Р България	14000.04	10.70%	Р България
"Кракра Перник" ЕООД	14000.04	10.70%	Р България	14000.04	10.70%	Р България
"Габровофарма 1" ЕООД	14000.04	10.70%	Р България	14000.04	10.70%	Р България
"Черневафарма" ЕООД	14000.04	10.70%	Р България	14000.04	10.70%	Р България
"Шуменфама" ООД	14000.04	10.70%	Р България	14000.04	10.70%	Р България
"Фарматика" ООД	14000.04	10.70%	Р България	14000.04	10.70%	Р България
"Гърновофарма" ООД	14000.04	10.70%	Р България	14000.04	10.70%	Р България
"Димирафарма" ЕООД	14000.04	10.70%	Р България	14000.04	10.70%	Р България
"Троянфарма" ООД	6999.96	5.35%	Р България	6999.96	5.35%	Р България
"Разградфарма" ООД	6999.96	5.35%	Р България	6999.96	5.35%	Р България
Общо:	126000.24	96.30%		126000.24	96.30%	

Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.

Извършените сделки със свързани лица, по смисъла на ТЗ, през текущия и предходния отчетен период са както следва:

2018 г.

2017 г.

а) Приходи от лихви по предоставени заеми

Дружества, свързани чрез ключов ръководен персонал, в т.ч.:

"Димирафарма" ЕООД	14	14
"Търновофарма" ООД	14	14
"Фарматика" ООД	14	14
"Шуменфарма" ООД	14	14
"Черневафарма" ЕООД	14	14
"Разградфарма" ООД	7	7
"Габровофарма 1" ЕООД	14	14
"Кракра Перник" ЕООД	14	14
"Троянфарма" ООД	7	7
"Търновофарма 1" ООД	5	5
"Аксаковофарма" ООД	14	14
	<u>131</u>	<u>131</u>

б) Раходи за наеми

Дружества, свързани чрез ключов ръководен персонал, в т.ч.:

"Фармнет" ЕАД	<u>3</u>	<u>2</u>
	<u>3</u>	<u>2</u>

в) Получени услуги

Дружества, свързани чрез ключов ръководен персонал, в т.ч.:

"Сити" ООД	<u>2</u>	<u>2</u>
	<u>2</u>	<u>2</u>

Условията, при които са извършвани сделките, не се отклоняват от пазарните за подобен вид сделки.

Информация за събития и показатели с необичаен за емитента, характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка за влиянието им върху резултатите през текущата година.

Освен посочените по-горе няма други събития с необичаен характер, които да са оказали съществено влияние върху дейността на „Фармхолд“ АД.

Информация за сделки, водени извънбалансово.

Няма водени извънбалансово сделки.

Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални

активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране.

Към момента „Фармхолд“ АД няма участия в капиталите на други дружества.

Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

Не са сключвани договори получаване на заеми от страна на „Фармхолд“ АД.

Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.

„Фармхолд“ АД има сключени договори за предоставени заеми на свързани лица. Към 31.12.2018 г. общата сума на вземанията по предоставените заеми е в размер на 2 242 хил. лв., в т.ч. главница 1869 хил. лв. и лихви 374 хил. лв. (31.12.2017г. : 2158 хил. лв., в т.ч. главница 1869 хил. лв. и лихви 289 хил. лв.) Договореният падеж по сключените договори за заем за главницата и лихвата е 11.12.2019 г. Заемите са договорени при годишен лихвен процент 7% и не са обезпечени.

Вземанията по видове са както следва:

	31/12/2018	31/12/2017
Главници по предоставени заеми:	1869	1869
ДИМИРАФАРМА ЕООД	200	200
ТЪРНОВОФАРМА ООД	200	200
ФАРМАТИКА ООД	200	200
ШУМЕНФАРМА ООД	200	200
ЧЕРНЕВАФАРМА ЕООД	100	100
РАЗГРАДФАРМА ООД	200	200
ГАБРОВОФАРМА 1 ЕООД	200	200
КРАКРА ПЕРНИК ЕООД	100	100
ТРОЯНФАРМА ООД	69	69
ТЪРНОВОФАРМА 1 ООД	200	200
АКСАКОВОФАРМА ООД		
	374	289
Лихви по предоставени заеми:	42	28
АКСАКОВОФАРМА ООД	17	16
ТЪРНОВОФАРМА 1 ООД	24	23
ТРОЯНФАРМА ООД	43	35
КРАКРА ПЕРНИК ЕООД	43	35
ГАБРОВОФАРМА 1 ЕООД	21	23
РАЗГРАДФАРМА ООД	42	34
ЧЕРНЕВАФАРМА ЕООД	39	24
ШУМЕНФАРМА ООД	44	30
ФАРМАТИКА ООД	48	34
ТЪРНОВОФАРМА ООД		
ДИМИРАФАРМА ЕООД	11	7

Условията по предоставените дългосрочни заеми на свързани лица са следните:

Вид валута	Наименование на дружеството	Договорен а сума	Надеж	31/12/2018		31/12/2017		Общо
				Дългос рочна част	Кратко срочна част	Общо	Дългос рочна част	
		BGN'000		BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Дружества, свързани чрез ключов ръководен персонал								
лева	ДИМИРАФАРМА ЕООД	200	11.12.2019г.		200	200	200	200
лева	ТЪРНОВОФАРМА ООД	200	11.12.2019г.		200	200	200	200
лева	ФАРМАТИКА ООД	200	11.12.2019г.		200	200	200	200
лева	ШУМЕНФАРМА ООД	200	11.12.2019г.		200	200	200	200
лева	ЧЕРНЕВАФАРМА ЕООД	200	11.12.2019г.		200	200	200	200
лева	РАЗГРАДФАРМА ООД	100	11.12.2019г.		100	100	100	100
лева	ГАБРОВОФАРМА I ЕООД	200	11.12.2019г.		200	200	200	200
лева	КРАКРА ПЕРНИК ЕООД	200	11.12.2019г.		200	200	200	200
лева	ТРОЯНФАРМА ООД	100	11.12.2019г.		100	100	100	100
лева	ТЪРНОВОФАРМА I ООД	99	11.12.2019г.		69	69	69	69
лева	АКСАКОВОФАРМА ООД	200	11.12.2019г.		200	200	200	200
лева	АКСАКОВОФАРМА ООД	лихви	11.12.2019г.		42	42	28	28
лева	ТЪРНОВОФАРМА I ООД	лихви	11.12.2019г.		17	17	16	16
лева	ТРОЯНФАРМА ООД	лихви	11.12.2019г.		24	24	23	23
лева	КРАКРА ПЕРНИК ЕООД	лихви	11.12.2019г.		43	43	35	35
лева	ГАБРОВОФАРМА I ЕООД	лихви	11.12.2019г.		43	43	35	35
лева	РАЗГРАДФАРМА ООД	лихви	11.12.2019г.		21	21	23	23
лева	ЧЕРНЕВАФАРМА ЕООД	лихви	11.12.2019г.		42	42	34	34
лева	ШУМЕНФАРМА ООД	лихви	11.12.2019г.		39	39	24	24
лева	ФАРМАТИКА ООД	лихви	11.12.2019г.		44	44	30	30
лева	ТЪРНОВОФАРМА ООД	лихви	11.12.2019г.		48	48	34	34
лева	ДИМИРАФАРМА ЕООД	лихви	11.12.2019г.		11	11	7	7
					2,243	2,243	2,158	2,158

Няма наложени ограничения върху вземанията на дружеството от свързани лица, заложиени като обезпечение по задължения или по други причини.

Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период

Дружеството не е емитирало нова емисия ценни книжа през отчетния период.

Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

„Фармхолд“ АД не е публикувало прогнози за очакваните финансови резултати за 2018 г.

Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им

Финансовите ресурси на дружеството се управляват ефективно, обслужват се редовно задълженията както към бюджета, така и към персонала на дружеството и към доставчиците му.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от оперативното ръководство на дружеството. Съветът на директорите следи за общото управление на финансовия риск, и на отделните специфични рискове, лихвен, кредитен и други, специфични за сектора. Съветът на директорите на дружеството създава и поддържа възможността „Фармхолд“ АД да продължава стабилната тенденция да функционира като действащо предприятие.

През 2018 г. стратегията на ръководството на дружеството е да се работи изцяло със собствени средства, генерирани от стопанската му дейност, без да ползва привлечени заемни средства.

Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

„Фармхолд“ АД възнамерява да осъществява инвестиционните си намерения както със собствени средства, така и чрез привличане на парични средства от акционерите посредством увеличаване на капитала. Не се планира привличане на дългово финансиране, включително посредством издаване на облигации. Към 31.12.2018 г. разполагаемите средства на Дружеството са в размер на 2 хил.лв, а средства в размер на 1869 хил. лв дружеството е предоставило в заем и същите подлежат на връщане съгласно условията на договорите за заем, заедно с договорените лихви в размер на 374 хил. лв.

Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи на управление на дружеството.

Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.

Контролната среда на предприятието отговаря на управленската философия за изграждане на етични, почтени, добре организирани отношения, между компетентни специалисти. Изградена е подходяща структура за възлагане на права и отговорности и следене на тяхното прилагане. Тя се базира на разумния баланс в правата и отговорностите, разпределени между съвета на директорите и изпълнителния директор на дружеството.

Процесът за оценка на рисковете на предприятието е вплетен в текущата му дейност. Оценяват се потенциалните заплахи за стабилното развитие, както от външната така и от вътрешната среда. Не са идентифицирани остри или необичайни рискове през изминалия отчетен период. Основните рискове са във връзка с общата икономическа среда и развитието на бизнеса в този контекст.

Информационната система в предприятието е изградена въз основа на организационно - управленските информационни потоци. Дружеството не разполага с електронна система за обработка на данни поради факта, че тази обработка е делегирана въз основа на договор на друго предприятие.

Контролните дейности са неизменна част от оперативните действия в предприятието. Следи се стриктно за равняване на разчети, банкови и касови наличности, съответствие между действителни и отчетни данни. Основната част от активите са свързани с предоставени заеми на свързани лица. Дружеството притежава незначителен брой активи, различни от финансови. Това улеснява контролните дейности, които са насочени към съществените активи и операциите, във връзка с тях.

Текущо наблюдение на контролите се извършва ефективно. Периодично се ползват външни консултанти за извършване на независими дейности по отношение на различни контролни процедури. Не са възникнали сериозни отклонения, установими от контролната система през изминалия отчетен период.

Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година

През текущият отчетен период не е извършена промяна в състава на Съвета на директорите на „Фармхолд“ АД

Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата

Възнагражденията и другите краткосрочни доходи на ключовия ръководен персонал за периода от 1 януари до 31 декември 2018 г. са в размер на 11 хил. лв

Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

На членовете на Съвета на директорите не са предоставени опции върху притежаваните от него ценни книжа на дружеството.

До 13.04.2018 г. следните членове на Съвета на директорите на „Фармхолд“ АД притежават акции на дружеството: Светлана Александровна Марешка, член на съвета на директорите и притежаваща 796000 бр. акции (40 % от капитала) и Веска Спасова Марешка, изпълнителен член на Съвета на директорите и притежаваща 796000 бр. акции (40 % от капитала). На 13.04.2018 г., Светлана Александровна Марешка прехвърля всички акции, които притежава във Фармхолд АД, като след тази дата има качеството единствено на член на Съвета на директорите.

Член на Съвета на директорите, притежаващ акции на „Фармхолд“ АД към 31.12.2018 год. е единствено:

Член на Съвета на директорите	Притежавани акции към 31.12.2018 г.	% на участие
Веска Спасова Марешка	796 000	40

Никой от членовете на Съвета на директорите няма различни права от всички други акционери за придобиване на акции или облигации на „Фармхолд“ АД.

Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери

На дружеството не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции на настоящи акционери.

Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

От и срещу дружеството няма образувани дела и заведени съдебни спорове.

Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция

Директор за връзки с инвеститорите на Дружеството: Веселин Веселинов Марешки, адрес: гр. София 1839, район Кремиковци, местност „Япаджа“ №б.

Телефоните на „Фармхолд“ АД, на които акционерите могат да кореспондират са следните: тел.: +359 52 555 505, факс: +359 52 555 542, e-mail – pharmhold@gmail.com, както и на адрес: гр. Варна, р-н Младост, бул. “Република” – Сграда на Медицински център Младост Варна.

Промени в цената на акциите на дружеството

През отчетната година цената на акциите на „Фармхолд“ АД не отбеляза съществени промени.

Корпоративно управление

„Фармхолд“ АД, гр. Варна е приел и продължава стремежа си да спазва по целесъобразност и Националния кодекс за корпоративно управление.

Акционерите на дружеството винаги са имали и продължават да имат възможност да участват в работата на Общото събрание на "Фармхолд" АД – както лично, така и чрез пълномощници. Поканата за Общото събрание на акционерите се публикува в сроковете и на местата, изисквани в Търговския закон и ЗППЦК. Материалите за Общото събрание са на разположение на акционерите в седалището на дружеството при спазване на предвидените срокове.

С оглед придобития публичен статут, ръководството на Дружеството се съобразява с изискванията на ЗППЦК за разкриване на информация. Дейността по подготовка и обработка на годишните и междинните отчети и тяхното представяне в Комисията за финансов надзор и на регулирания пазар изисква сериозни усилия на много специалисти, но съставяните отчети са точни и отразяват вярно състоянието на Дружеството.

Членовете на Съвета на директорите на "Фармхолд" АД се отнасят с грижата на добър стопанин и търговец в своята работа и не допускат конфликт на интереси. Те отделят достатъчно време за участие в управлението на Дружеството. Провеждат редовно заседания, на които обсъждат финансовото състояние на Дружеството, оперативни и стратегически въпроси на развитието му.

Съветът на директорите на "Фармхолд" АД счита, че към настоящият момент дейността на Дружеството е в съответствие със стандартите за добро корпоративно управление.

Дружеството е приело да спазва по целесъобразност Националният кодекс за корпоративно управление, одобрен от Заместник-председателят на Комисията за финансов надзор. В отделно приложение към настоящият доклад е представена Декларация за корпоративно управление.

гр. Варна
28.02.2019 г.

Изпълнителен директор:



Разкриване на регулирана информация
по чл. 100н ЗППЦК

„Фармхолд“ АД, ЕИК 203419564

Приложение към Годишен доклад за дейността за 2018 г.

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

„ФАРМХОЛД“ АД, ЕИК 203419564, със седалище и адрес на управление гр. Варна, бул. „Република“, сграда на Медицински център „Младост Варна“ („Дружеството“), представлявано от изпълнителния директор Веска Спасова Марешка, с ЕГН 4405041030, с лична карта № 647272472, издадена на 24.10.2017 г. от МВР – Варна

на основание чл. 100н, ал. 7, т. 1 от ЗППЦК предоставям следната информация, като следва да се има предвид, че изискването на чл. 100н, ал. 8, т. 6 от ЗППЦК не се прилага за Дружеството, съгласно чл. 100н, ал. 12 от ЗППЦК.

I. По чл. 100н, ал. 8, т.1 ЗППЦК:

Информация дали емитента спазва по целесъобразност кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, друг кодекс за корпоративно управление и информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от емитента в допълнение на тези кодекси

Фармхолд АД е приело и спазва по целесъобразност разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление, приет от Националната комисия за корпоративно управление и одобрен като кодекс за корпоративно управление по чл. 100н, ал. 7, т. 1 във връзка с ал. 8, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) с Решение № 461-ККУ от 30.06.2016 г. на Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“. Дружеството се придържа към най-добрите практики в корпоративното управление. Спазването на кодекса се отчита на принципа "спазвай или обяснявай", който означава че препоръките на кодекса се спазват стриктно, а когато има отклонение от тях или неспазване, ръководството оповестява причините за това.

Действията на дружеството са в посока утвърждаване на принципите за добро корпоративно управление, повишаване на доверието на акционерите и инвеститорите и повишаване на ефективността на стопанската дейност на дружеството. Фармхолд АД гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, като ръководството се задължава да защитава техните права, както и да улеснява упражняването им в границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с устройствените актове на дружеството.

Ръководството осигурява навременна информираност на всички акционери относно техните права. При прилагане на корпоративното управление дружеството се ръководи от основни цели, насочени към гарантиране на правата на всички акционери и равноправното им третиране; прозрачност и високо ниво на информационна обезпеченост; прозрачност и публичност при предоставяне на информация от страна на дружеството; високо ниво на управление от страна на управителните органи на дружеството; балансирано взаимодействие между акционерите, ръководство и заинтересувани лица.
Фармхолд АД няма създаден друг кодекс на корпоративно управление.

II. По чл. 100н, ал. 8, т. 2 ЗППЦК:

Обяснение от страна на емитента кои части на кодекса за корпоративно управление не спазва и какви са основанията за това, съответно когато емитентът е решил да не се позовава на никое от правилата на кодекса за корпоративно управление - основания за това

Фармхолд АД е с едностепенна система на управление. Органите на управление на дружеството, съгласно чл. 25 от Устава са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите. Съветът на директорите се състои от три физически лица, като се представлява от Изпълнителен директор. Независимият член на Съвета на директорите не е председател на Съвета, а заместник-председател. Независимо от това, структурата на Съвета на директорите е в съответствие с изискванията на чл. 116а, ал. 2 от ЗППЦК, а независимият член на Съвета на директорите – Геновева Славова Нецова, разполага с всички необходими права и инструменти да реализира гаранциите, с които е натоварена в качеството си на независим член. Настоящото разпределение на функциите в Съвета се базира на причини от оперативен, професионален и репутационен характер. С оглед на дейността на „Фармхолд“ АД, не е сметнато за необходимо и не е въведено ограничение за последователните мандати на независимия член на Съвета на директорите.

Дружеството поддържа електронна страница – www.pharmhold.bg с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната чрез нея информация. Съдържанието на електронната страница на дружеството покрива изцяло препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление.

Уставът на дружеството не предвижда ограничение за броя на дружествата, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции, предвид

наличието на голям брой дружества, свързани с „Фармхолд“ АД по смисъла на Търговския закон, чието управление е възложено на лица – членове на Съвета на директорите на Дружеството.

Възнаграждението на изпълнителното ръководство, определено в договора за управление, няма променлив компонент. В зависимост от постигнатите финансови резултати, Съветът на директорите може да определи допълнителни стимули за изпълнителните членове. Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите е в съответствие със законовите норми и устройствените актове на дружеството, като е осигурена информираност на акционерите по тези въпроси.

Като дружество от обществен интерес, в съответствие със Закона за независимия финансов одит в дружеството има създаден Одитен комитет. Членовете на Одитния комитет се избират от общото събрание на акционерите по предложение на съвета на директорите.

Корпоративното ръководство следва нормативните правила за организирането и провеждането на всяко общо събрание. Поканата за Общото събрание на акционерите се изготвя с максимална детайлност и съобразно нормативните изисквания, като се посочват всички от предлаганите решения, като по този начин всеки акционер може да се запознае предварително от момента на нейното обявяване. Писмени процедури за провеждане на Общото събрание на акционерите не са изготвени, тъй като нормативната уредба изрично е уредила основните принципи, а всички останали специфични моменти се посочват в поканата.

Всяка съществена периодична и инцидентна информация се разкрива незабавно. Дружеството е съобразило дейността си с действащата местна нормативна уредба, както и с европейската уредба с директно приложение в местното законодателство. Независимо от горното, корпоративното ръководство се придържа към правила, съобразно които да се извършва преценка на съществеността на всяка информация, съответно на необходимостта от разкриването ѝ.

Годишните и междинните отчети се изготвят с участието и строгия контрол на корпоративните ръководства, без това обаче да е формализирано под формата на вътрешни правила при стриктното спазване на нормативните изисквания и устройствените актове на дружеството.

III. По чл. 100н, ал. 8, т. 3 ЗППЦК:

Основни характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Дружеството във връзка с процеса на финансово отчитане

„Фармхолд“ АД има разработена и функционираща система за вътрешен контрол и управление на риска, която гарантира правилното идентифициране на рисковете, свързани с дейността на дружеството и подпомага ефективното им управление, обезпечава адекватното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол е съобразена с мащабите и вида на дейността и е разработена с цел да адресира бизнес рисковете, които застрашават постигането на която и да е било от целите на предприятието, свързани с:

- надеждността на финансовото отчитане на предприятието;
- ефективността и ефикасността на неговата дейност;
- спазване от страна на предприятието на приложимите закони и нормативни разпоредби.

Крайната отговорност за вътрешния контрол се носи от корпоративното ръководство на дружеството. Ключова е ролята и на Изпълнителния директор, който носи оперативната отговорност за всички дейности и бизнес процеси в предприятието, както и за разработването, внедряването и поддържането на системата за вътрешен контрол, осигуряваща своевременно идентифициране на всички проблеми в дейностите и процесите или нарушения в политиките на фирмата.

Основните характеристики на системата за вътрешен контрол по отделни компоненти на вътрешния контрол са следните:

1. Контролна среда:

- изградена на базата на почтеност и етично поведение;
- наличие на опитно ръководство с пряко участие в бизнес процесите на дружеството и критичен преглед на дейността;
- организационната структура е съобразена с естеството на бизнеса и осигурява разделение на отговорностите;
- нивата на компетентност са съобразени с конкретните позиции;
- политиката на делегиране на правомощия и отговорности;

- политиките и практиките по отношение на човешките ресурси е адресирана към назначаване на компетентни и надеждни служители.

2. Управление на риска – процес за идентифициране, оценяване и контролиране на потенциалните събития или ситуации, които могат да повлияят негативно върху постигането на целите на Дружеството чрез пряко участие на Ръководството в дейността;

3. Контролни дейности – преобладаващо ръчни контролни дейности, насочени към минимизирането на риска и увеличаване на вероятността целите и задачите на Дружеството да бъдат постигнати. Такива са процедурите за:

- одобрение и разрешение при вземане на решения (оторизация);
- предварителен контрол за законосъобразност, осъществяван от изпълнителния директор непосредствено преди полагане на подпис за взето решение;
- пълно, вярно, точно и своевременно осчетоводяване на всички операции (обработка на информацията);
- оперативен контрол и преглед на резултатите от работата, осъществяван ежедневно от изпълнителния директор при възлагането и изпълнението на работата;
- разделение на задълженията.

4. Информация и комуникация – наличие на ефективни и надеждни информационни и комуникационни системи, осигуряващи събиране и разпространение на пълна, надеждна и достоверна информация, хоризонтална и вертикална комуникация от и до всички нива, както и навременна система за отчетност.

5. Мониторинг – има изградена система за текущо наблюдение и оценка на контролите, като при констатирани отклонения се предприемат оздравителни и корективни мерки пряко от Ръководството.

Една от основните цели на въведената системата за вътрешен контрол и управление на риска е да подпомага мениджмънта и други заинтересовани страни при оценка на надеждността на финансовите отчети на дружеството.

Годишният финансов отчет на “Фармхолд” АД подлежи на независим финансов одит, като по този начин се постига обективно външно мнение за начина, по който последният е изготвен и представен. Дружеството изготвя и поддържа счетоводната си отчетност в съответствие с Международните счетоводни стандарти.

Основните видове рискове, относими към дейността Дружеството и политиката по тяхното управление са регламентирани в Правила за управление на риска на „Фармхолд“ АД.

Политиката по управлението на рисковете се прилага интегрирано и съобразно с всички останали политики и принципи, регламентирани във вътрешните актове на „Фармхолд“ АД. Правилата за управление на риска на Дружеството документират мерките и процедурите по установяване, управление и оценка на рисковете, свързани с дейността на Дружеството.

IV. По чл. 100н, ал. 8, т. 4 ЗППЦК:

Информация по чл. 10, параграф 1, букви „в“, „г“, „е“, „з“ и „и“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане

Дружеството не притежава дялови участия в капитала на други търговски дружества. Дружеството не е извършило инвестиции в страната и в чужбина в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти. Дружеството не принадлежи към икономическа група, поради което не е извършило инвестиции в дялови ценни книжа нито вътре в, ниво извън, икономическа група.

Към датата на настоящата Декларация Дружеството финансира дейността си от финансови проходи, представляващи лихви от предоставените от Дружеството парични заеми.

„Фармхолд“ АД няма акции, които да дават специални права на контрол.

Не са налице ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа във връзка с акциите, издадени от „Фармхолд“ АД

Правилата за избор на членове на Съвета на директорите на Дружеството са уредени в Устава на дружеството. Съгласно чл. 28, т. 4 от Устава на Дружеството, избирането и освобождаването на членовете се осъществява от Общото събрание на акционерите. Изискванията към лицата са посочени в чл. 116а от ЗППЦК. Съгласно чл. 28, т. 1 от Устава на „Фармхолд“ АД, внасянето на изменения и допълнения в устава са в компетентността на Общото събрание на акционерите.

Правомоцията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството са посочени в чл. 41 от Устава. Правата да се емитират или изкупуват обратно акции се извършва в съответствие с правилата на Устава на дружеството – чл. 7, 11 и 17.

V. По чл. 100н, ал. 8, т. 5 ЗППЦК

Информация относно състава и функционирането на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети

Фармхолд АД има едностепенна система на управление. Дружеството се управлява и представлява от Съвета на директорите, който към датата на изготвяне на настоящата декларация е в следния състав:

1. Светлана Александровна Марешка – Председател на Съвета на директорите;
2. Геновева Славова Нецова – Заместник-председател и независим член Съвета на директорите;
3. Веска Спасова Марешка – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите

1. Съвет на директорите

Съветът на директорите на „Фармхолд“ АД управлява независимо и отговорно Дружеството в съответствие с установените визия, цели, стратегии на компанията и интересите на акционерите.

Съветът на директорите установява и контролира стратегическите насоки за развитие на Дружеството.

Броят на членовете и структурата на Съвета на директорите са определени в Устава на „Фармхолд“ АД. Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите съобразно закона и устройствените актове на Дружеството. Структурата на съвета на директорите е в съответствие с изискванията на чл. 116а, ал. 2 от ЗППЦК.

Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Съвета на директорите следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика.

Съгласно Устава на „Фармхолд“ АД, членовете на Съвета на директорите са с мандат 5 години и могат да бъдат преизбирани без ограничение.

Размерът и структурата на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите са регламентирани в Политиката за възнагражденията, която е приета на годишното Общо събрание на акционерите на 03.06.2017 год.

2. Общо събрание на акционерите

В Общото събрание на акционерите участват акционерите с право на глас. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като акционери 14 дни преди датата на провеждане на Общото събрание. Членовете на Съвета на директорите вземат участие в работата на Общото събрание без право на глас, освен ако са акционери.

Корпоративното ръководство на „Фармхолд“ АД организира процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

Текстовете в писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание са конкретни и ясни и не въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание.

„Фармхолд“ АД публикува на интернет страницата си www.pharmhold.bg информация за акционерите и инвеститорите.

Корпоративното ръководство на Дружеството гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите.

3. Комитети

Дружеството е формирало Одитен комитет. Членовете на Одитния комитет се избират от общото събрание на акционерите по предложение на съвета на директорите. Одитният комитет се състои от двама членове. Мандатът на Одитния

Разкриване на регулирана информация
по чл. 100н ЗППЦК

„Фармхолд“ АД, ЕИК 203419564

Приложение към Годишен доклад за дейността за 2018 г.

комитет е 3 години. Членовете на комитета могат да бъдат преизбирани за нов мандат без ограничение.

За членове на Одитния комитет са избрани лица, които притежават образователно-квалификационна степен „магистър“, познания в областта, в която работи предприятието, като поне един от членовете има не по-малко от 5 години професионален стаж в областта на счетоводството или одита.

Одитният комитет осигурява надзор на дейностите по вършен одит и следи за цялостните взаимоотношения с външния одитор, като изпълнява и всички функции определени в чл. 50 от Устава на дружеството.

VI. По чл. 100н, ал. 8, т. 6 ЗППЦК

Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на Фармхолд АД във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период; когато не се прилага такава политика, декларацията съдържа обяснение относно причините за това.

Фармхолд АД не е разработило политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните и управителните органи на дружеството във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, тъй като попада в изключенията на чл. 100н, ал. 12 от ЗППЦК. На практика при избора на членове на органите на управление не се въвеждат ограничения относно възраст, пол, националност и образование. Водещи фактори са квалификацията, управленски умения, компетентност, професионален опит и др.

Дата: 28.02.2019г.

За „Фармхолд“ АД: _____

/Веска Спасова Марешка/

