

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
На „ФАРМХОЛД” АД
за 2016 г.

Настоящият доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 100 и, ал.4, т.2 и ал.7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/, чл. 32, ал.1, т.2 и 4 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 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. Към датата на изготвяне на настоящия Доклад за дейността, Дружеството не е назначило Директор за връзка с инвеститорите. Такъв ще бъде назначен при спазване на изискванията и в сроковете, установени от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

“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.

Реализираните от дружеството приходи са от лихви по предоставени заеми.

Преглед на дейността, развитие и резултати от дейността на дружеството

Докладът за дейността обхваща информация за периода от 01.01.2016 г. до 31.12.2016 г. Представените данни за предходния отчетен период са за периода от 19.02.2015 г. до 31.12.2015 г, тъй като дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 19.02.2015 г. в резултат на преобразуване на “Фармхолд” ООД от дружество с ограничена отговорност в акционерно дружество – “Фармхолд” АД.

На 19.02.2015 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията е заличен търговеца „Фармхолд” ООД с ЕИК: 201095505 и е вписан „Фармхолд” АД с ЕИК: 203419564 (правоприемник).

Дружеството няма разкрити клонове и представителства.

През текущия отчетен период са реализирани приходи общо в размер на 139 хил.лв. През предходния отчетен период са реализирани приходи общо в размер на 115 хил. лв. Приходите на дружеството са изцяло приходи от сделки в страната.

Приходите на дружеството включват:

	2016 година		За периода от 19 февруари до 31 декември 2015 година	
	хил. лв	относителен дял %	хил. лв	относителен дял - %
Други доходи	8	5,76%		
Финансови приходи	131	94,24%	115	100,00%
Общо приходи:	139	100,00%	115	100,00%

Финансовите приходи са приходи от лихви по предоставени заеми в размер 131 хил. лева.

В Отчета за всеобхватния доход в състава на другите доходи се включват:

	2016 година		За периода от 19 февруари до 31 декември 2015 година	
	хил.лв.	относителен дял - %	хил.лв.	относителен дял - %
Приходи от промяна в счетоводна приблизителна оценка	8	100.00%		
Общо	8	100.00%		

Преразгледана е приблизителната оценка на вземания от лихви, които са били обезценени към 31 декември 2015 г. Оценката е преразгледана, тъй като са настъпили промени в обстоятелствата, на които се основава. Промените се изравят в подписване на анекси към договорите за заем, с които е предоговорен падежа на изплащане на лихвите.

През отчетния период за осъществяването на своята дейност дружеството е извършило разходи общо в размер на 9 хил. лева, които са с 16 хил. лева или с 64 % по-малко спрямо предходната 2015 г.

Разходите на дружеството за оперативна дейност са както следва:

Разходи	2016 година			За периода от 19 февруари до 31 декември 2015 год.		
	BGN'000	отн. дял - %	разходи на 100 лева приходи	BGN'000	отн. дял - %	разходи на 100 лева приходи
Разходи за външни услуги	8	88.89%	5.76	16	64.00%	13.91
Разходи за персонал	1	11.11%	0.72	1	4.00%	0.87
Обезценка на активи				8	32.00%	6.96
Общо разходи:	9	100.00%	6.48	25	100.00%	21.74

С най-голям относителен дял в разходите за оперативна дейност са разходите за външни услуги. Следват разходите за персонала.

Разходите за външни услуги са се намалили спрямо предходния период. Намалението е в размер на 8 хил. лв. С най-голям дял в разходите за външни услуги са разходите за консултантски и одиторски услуги – 87.50 %, следват разходите за такси и услуги – 12.50 %.

Като разходи за персонал в отчета за всеобхватния доход са представени разходите за възнаграждения – 1 хил.лв.

Разходите за персонала нямат промяна в сравнение с предходната година.

Разходите за обезценка на активи включват:

	2016 година	За периода от 19 февруари до 31 декември 2015 год.
	BGN'000	BGN'000
Обезценка на вземания		8
ОБЩО		8

Дружеството няма отчетени финансови разходи през текущия и през предходния отчетен период.

Финансовият резултат на “Фармхолд” АД за периода от 01 януари до 31 декември 2016 г. е печалба в размер на 117 хил. лева.

Финансово състояние и основни рискове пред дружеството

Ръководството определя състоянието на дружеството като стабилно и изготвянето на настоящия финансов отчет на базата на принципа за „действащо предприятие” като обосновано.

Финансовият резултат за 2016 г. на “Фармхолд” АД преди данъчно облагане е печалба в размер на 130 хил.лв.

Разходите за данъци в отчета за всеобхватния доход са в размер на 13 хил.лв., от които 12 хил.лв. текущ разход за данък върху печалбата и 1 хил.лв. изменения по отсрочени данъци.

За периода дружеството отчита печалба в размер на 117 хил.лв., което се дължи основно на реализираните финансови приходи от лихви по предоставени заеми.

Коефициентът за абсолютна ликвидност към 31.12.2016 г. е в размер на 1,94.

Коефициентът за финансова независимост на дружеството към 31.12.2016 г. е 125,12.

Ефективността на разходите за отчетния период е 15,44.

Рентабилността на собствения капитал е 5,50 %.

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: пазарен риск (включващ валутен риск и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и лихвен риск на парични потоци. Ръководството на Дружеството следи възможните рискове и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството.

Валутен риск

Дружеството няма активи и пасиви деноминирани в чуждестранна валута.

Ценови риск

Ценовият риск е рискът, произтичащ от колебанията в цената на финансовите инструменти.

Кредитен риск

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.

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 и паричните средства, които са с плаващ лихвен процент. Това свежда лихвения риск до минимум. Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища.

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 31.12.2016 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	31.12.2016				31.12.2015			
	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	796000	796 000	796000	40
Веска Спасова Марешка	796000	796 000	796000	40	796000	796 000	796000	40
Веселин Веселинов Марешки	199000	199 000	199000	10	199000	199 000	199000	10
Александрина Веселинова Марешка	199000	199 000	199000	10	199000	199 000	199000	10
Общо	1 990 000	1 990 000	1 990 000	100	1 990 000	1 990 000	1 990 000	100

С протокол от Общото събрание на акционерите от 28 юни 2016 г., съгласно изискванията на Търговския закон, 10% от счетоводната печалба на дружеството са отнесени във фонд „Резервен“ в размер на 9 хил.лв.

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.

Към датата на изготвяне на настоящия Доклад за дейността, на членовете на Съвета на директорите се изплащат възнаграждения, както следва: на изпълнителния директор се изплаща възнаграждение в размер на 100 лева месечно. На останалите членове на Съвета на директорите не се дължат и не се изплащат възнаграждения. При спазване на чл. 116в, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, размерът на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „Фармхолд“ АД, както и правилата за тяхното определяне – Политика за възнагражденията, ще бъдат приети на първото Общо събрание на акционерите на Дружеството след придобиване от последното на статут на публично дружество, което следва да се проведе до края на първото шестмесечие на 2017 г.

Възнагражденията и другите краткосрочни доходи на ключовия ръководен персонал за периода от 1 януари до 31 декември 2016 г. са в размер на 1 хил.лв.

Членовете на съвета на директорите на „Фармхолд“ АД притежават акции на дружеството както следва:

Член на Съвета на директорите	Притежавани акции към 31.12.2016 г.	% на участие
Светлана Александровна Марешка	796000	40
Веска Спасова Марешка	796000	40

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

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:

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

- Адапта Мед ООД, гр. Варна, с ЕИК 202586521;
- Ай Ви Фарм ООД, гр. Варна, с ЕИК 202539491;
- Айтосфарма ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 111563296;
- Аквафарм 2015 ООД, 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 ООД, гр. Варна, с ЕИК 203070194;
- Алфафарм 2014 ООД, гр. Варна, с ЕИК 203165870;
- Белвекс ООД, гр. Варна, с ЕИК 200740351;
- Варнамед 2014 ООД, гр. Варна, с ЕИК 202949506;
- Варнафарма ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 200402976;
- Варнафарма-М ООД, гр. София, с ЕИК 103789484;
- Вивафарм 2014 ООД, гр. Варна, с ЕИК 202943222;
- Витамед ООД, гр. Варна, с ЕИК 200751376;
- VM Експрес 2015 ООД, гр. София, с ЕИК 203426830;
- VM 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 ООД, 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 ООД, гр. Варна, с ЕИК 148151415;
- ДКЦ Младост-М Варна ООД, гр. Варна, с ЕИК 148083291;
- Добричфарма ООД, гр. Варна, с ЕИК 124627585;
- Дочевафарма ООД, гр. Варна, с ЕИК 200162207;
- Евро Медикал 2015 ООД, гр. Варна, с ЕИК 203427493;
- Експерт Медикал ООД, гр. Варна, с ЕИК 202586867;
- Экспресфарма 2014 ООД, гр., с ЕИК 203070148;
- ЕТ Светлана Марешка, гр. Варна, с ЕИК 103040951;
- Капка Иванова 94 ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 200184470;
- Кракра Перник ООД, гр. Варна, с ЕИК 200123243;
- Лайф Медифарм 2015 ООД, гр. Варна, с ЕИК 203426562;
- Ларида ООД, 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 ООД, гр. Варна, с ЕИК 200176452;
- Макситрейд 2014 ООД, гр. Варна, с ЕИК 203167476;
- Максифарма ООД, гр. Варна, с ЕИК 203165856;
- Максихелт ООД, гр. Варна, с ЕИК 203165913;
- Маримекс 2003 ООД, гр. Варна, с ЕИК 103800692;
- Марицатрейд ООД, гр. Варна, с ЕИК 201101495,
- Мария Пловдив ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 131222651;
- Медидор ООД, гр. Варна, с ЕИК 200861495;
- 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;
- Ренова Инвест ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 203255428;
- 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;
- Фарматрейддинг 2014 ООД, гр. Варна, с ЕИК 203070205;
- Фармедия ООД, гр. Варна, с ЕИК 201020919;
- Фармексперт ООД, гр. Варна, с ЕИК 202586539;
- Фармнет АД, 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;
- Хасковофарма ООД, гр. Варна, с ЕИК 200064599;
- Черневафарма ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 148148305;
- Шуменфарма ООД, гр. Варна, с ЕИК 127597503;
- 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 прокурисг, управител или член на съвети в други дружества или кооперации:

- „Айтосфарма“ ЕООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството

- „Алекс 96“ ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството
- „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
- „Капка Иванова 94“ ЕООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството
- „Мария Пловдив“ ЕООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството
- „Орхис“ ЕООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството
- „Ренова Инвест“ ЕООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството
- „Троянфарма“ ООД, гр. Троян – управител и представляващ дружеството
- „Фармнет“ 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
- „Черневафарма“ ЕООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството
- „Юнисофт Солюшънс“ ЕООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството

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 ООД, гр. Варна, с ЕИК 202586521;
- Ай Ви Фарм ООД, гр. Варна, с ЕИК 202539491;
- Аквафарм 2015 ООД, 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 ООД, гр. Варна, с ЕИК 203070194;
- Алфафарм 2014 ООД, гр. Варна, с ЕИК 203165870;
- Белвекс ООД, гр. Варна, с ЕИК 200740351;
- Варнамед 2014 ООД, гр. Варна, с ЕИК 202949506;
- Варнафарма ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 200402976;
- Варнафарма-М ООД, гр. София, с ЕИК 103789484;
- Вивафарм 2014 ООД, гр. Варна, с ЕИК 202943222;
- Витамед ООД, гр. Варна, с ЕИК 200751376;
- Вилиойл 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;
- Габрово – Фарм ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 107016816;
- Габровофарма 1 ООД, 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 ООД, гр. Варна, с ЕИК 148151415;
- ДКЦ Младост-М Варна ООД, гр. Варна, с ЕИК 148083291;
- Добричфарма ООД, гр. Варна, с ЕИК 124627585;
- Дочевафарма ООД, гр. Варна, с ЕИК 200162207;
- Еуро Медикал 2015 ООД, гр. Варна, с ЕИК 203427493;
- Експерт Медикал ООД, гр. Варна, с ЕИК 202586867;
- Експресфарма 2014 ООД, гр., с ЕИК 203070148;
- ЕТ „Марешка – Веска Марешка“, гр. Варна, с ЕИК 103040944;
- Кракра Перник ООД, гр. Варна, с ЕИК 200123243;
- Лайф Медифарм 2015 ООД, гр. Варна, с ЕИК 203426562;
- Ларида ООД, 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 ООД, гр. Варна, с ЕИК 200176452;
- Макситрейд 2014 ООД, гр. Варна, с ЕИК 203167476;
- Максифарма ООД, гр. Варна, с ЕИК 203165856;
- Максихелт ООД, гр. Варна, с ЕИК 203165913;
- Маримекс 2003 ООД, гр. Варна, с ЕИК 103800692;
- Марицатрейд ООД, гр. Варна, с ЕИК 201101495,
- Медидор ООД, гр. Варна, с ЕИК 200861495;
- 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;
- 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;
- Трейднет Варна ЕООД, гр. Варна, с ЕИК 201310580;
- 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 АД, 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;
- Хигия ЕАД, гр. Ихтиман, с ЕИК 824133892;
- Хасковофарма ООД, гр. Варна, с ЕИК 200064599;
- Шуменфарма ООД, гр. Варна, с ЕИК 127597503;
- Юнивърсал Медикал Трейд ООД, гр. Варна, с ЕИК 202586852;

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

- Адапта Мед ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Ай Ви Фарм ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Аквафарм 2015 ООД, 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 ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Алфафарм 2014 ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Белвекс ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Варнамед 2014 ООД, 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 ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Витамед ООД, 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 ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Геосфарма ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Диджител ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Димирафарма ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Добричфарма ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Дочевафарма ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Евро медикал 2015 ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Експерт Медикал ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Експресфарма 2014 ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Кракра Перник ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Лайф Медифарм 2015 ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Ларида ООД, 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 ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Макситрейд 2014 ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Максифирма ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Максихелт ООД, гр. Варна – управител 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.
- 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.
- 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.
- Теофарма ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Тракия-ГД ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Трейдмедикал 2014 ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Трейднет Варна ЕООД, 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.
- Фармаси Трейд ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Фарматика ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Фармагрейдинг 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 АД, 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.
- Хасковофарма ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Хигия ЕАД, гр. Ихтиман – изпълнителен директор.
- Шуменфарма ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Юнивърсал Медикал Трейд ООД, гр. Варна – 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/или не участва в управителните органи на други търговски дружества.

Данни за персонала

През периода в дружеството е нает единствено изпълнителен директор по договор за управление и контрол.

Събития, настъпили след датата към която е съставен финансовия отчет

С влязло в сила решение на Върховен административен съд (ВАС) № 11423 от 27.10.2016 г. е оставено в сила Решение № 6090/19.05.2016 г. по описа на ВАС за отмяна на Решение № 993-Е от 28.12.2015 г., с което Комисията за финансов надзор (КФН) е отказала издаването на потвърждение на проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия акции, издадени от „Фармхолд“ АД, гр. Варна, и възобновяване на административното производство за издаване на потвърждение на проспекта.

На 17 февруари 2017 год., с Решение № 197–ПД на КФН, е потвърден проспект на „Фармхолд“ АД за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия акции, издадени от дружеството, в размер на 1 990 хил.лв. Със същото решение КФН вписва в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор горепосочената емисия акции и дружеството като публично.

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

Финансовият отчет на „Фармхолд“ АД е съставен към 31.12.2016 г. Той е изготвен на 20.02.2017 г. На 20.02.2017 г. финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на „Фармхолд“ АД с Протокол от 20.02.2017 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 придобиване на контролно участие в дружество, притежател на разрешение за производство на лекарствени продукти на територията на Република България, и последващо оптимизиране и развитие на дейността на това дружество.

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

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

1. 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.

2. 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 2016 г. са отчетени и други доходи в размер на 8 хил.лв. Те включват приходи от промяна в счетоводна приблизителна оценка (2015 г.: няма).

През 2016 г. контрагентите, разходите към които надхвърлят 10 % от общата сума на разходите на „Фармхолд“ АД, са следните:

- ❖ „Гети Одит 99“ ООД – 24,05% от общата сума на разходите
- ❖ Адвокатско дружество Димитров, Петров и Ко – 41,01 % от общата сума на разходите;

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

Съществена сделка за 2016 г. е всяка сделка, която води до благоприятна промяна в размер на 5 или повече на сто от приходите на дружеството.

Съществените сделки за отчетния период във връзка с предоставени заеми, са както следва:

Наименование на контрагента	Стойност на сделката в лева	Съществени сделки 5% или над 5% от приходите на дружеството за 2016 г.	Държава
"Аксаковофарма" ООД	14000.04	10.70%	България
"Кракра Перник" ООД	14000.04	10.70%	България
"Габровофарма I" ООД	14000.04	10.70%	България
"Черневафарма" ЕООД	14000.04	10.70%	България
"Шуменфама" ООД	14000.04	10.70%	България
"Фарматика" ООД	14000.04	10.70%	България
"Търновофарма" ООД	14000.04	10.70%	България
"Димирафарма" ООД	14000.04	10.70%	България
"Троянфарма" ООД	6999.96	5.35%	България
"Разградфарма" ООД	6999.96	5.35%	България
Общо:	126000.24	96.30%	

4. 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 през текущия и предходния отчетен период са както следва:

	2016	За периода от 19 февруари до 31 декември 2015 год
	BGN '000	BGN '000
а) Върнати предоставени заеми		
Дружества, свързани чрез ключов ръководен персонал, в т.ч.:		
"Дочевафарма" ООД	<u> </u>	<u> 100</u>
	<u> </u>	<u> 100</u>
б) Приходи от лихви по предоставени заеми		
Дружества, свързани чрез ключов ръководен персонал, в т.ч.:		
"Димирафарма" ООД	14	12
"Търновофарма" ООД	14	12
"Фарматика" ООД	14	12
"Шуменфарма" ООД	14	12
"Черневафарма" ЕООД	14	12
"Разградфарма" ООД	7	6
"Габровофарма 1" ООД	14	12
"Кракра Перник" ООД	14	12
"Троянфарма" ООД	7	6
"Търновофарма 1" ООД	5	5
"Аксаковофарма" ООД	14	12
"Дочевафарма" ООД	<u> </u>	<u> 2</u>
	<u> 131</u>	<u> 115</u>
в) Предоставени услуги		
Дружества, свързани чрез ключов ръководен персонал, в т.ч.:		
"Сити" ООД	<u> 1</u>	<u> 1</u>
	<u> 1</u>	<u> 1</u>

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

5. 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.

Няма събития с необичаен характер, които да са оказали съществено влияние върху дейността на „Фармхолд“ АД.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово.

Няма водени извънбалансово сделки.

7. 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.

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

8. 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.

9. 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 дългосрочни заеми на свързани лица. Към 31.12.2016 г. общата сума на вземанията по предоставените заеми е в размер на 2 110 хил. лв., в т.ч. главница 1869 хил. лв. и лихви 241 хил. лв. (31.12.2015 г. : 1989 хил. лв., в т.ч. главница 1869 хил. лв. и лихви 120 хил. лв.) Договореният падеж по сключените договори за заем за главницата и лихвата е 11.12.2017 г. Заемите са договорени при годишен лихвен процент 7% и не са обезпечени.

Вземанията по видове са както следва:

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
Главница по предоставени дългосрочни заеми, в т.ч.:		1869
ДИМИРАФАРМА ООД		200
ТЪРНОВОФАРМА ООД		200
ФАРМАТИКА ООД		200
ШУМЕНФАРМА ООД		200
ЧЕРНЕВАФАРМА ЕООД		200
РАЗГРАДФАРМА ООД		100
ГАБРОВОФАРМА I ООД		200
КРАКРА ПЕРНИК ООД		200
ТРОЯНФАРМА ООД		100
ТЪРНОВОФАРМА I ООД		69
АКСАКОВОФАРМА ООД		200
Краткосрочна главница по представени дългосрочни заеми, в т.ч.:	1869	
ДИМИРАФАРМА ООД	200	
ТЪРНОВОФАРМА ООД	200	
ФАРМАТИКА ООД	200	
ШУМЕНФАРМА ООД	200	
ЧЕРНЕВАФАРМА ЕООД	200	
РАЗГРАДФАРМА ООД	100	
ГАБРОВОФАРМА I ООД	200	
КРАКРА ПЕРНИК ООД	200	
ТРОЯНФАРМА ООД	100	
ТЪРНОВОФАРМА I ООД	69	
АКСАКОВОФАРМА ООД	200	

Условията по предоставените дългосрочни заеми на свързани лица са следните:

Вид валута	Наименование на дружеството	Договорен а сума BGN'000	Падеж	31.12.2016			31.12.2015		
				Дългос рочна част BGN'000	Кратко срочна част BGN'000	Общо BGN'000	Дългос рочна част BGN'000	Кратко срочна част BGN'000	Общо BGN'000
Дружества свързани чрез ключов ръководен персонал									
лева	ДИМИРАФАРМА ООД	200	11.12.2017г.		200	200	200		200
лева	ТЪРНОВОФАРМА ООД	200	11.12.2017г.		200	200	200		200
лева	ФАРМАТИКА ООД	200	11.12.2017г.		200	200	200		200
лева	ШУМЕНФАРМА ООД	200	11.12.2017г.		200	200	200		200
лева	ЧЕРНЕВАФАРМА ЕООД	200	11.12.2017г.		200	200	200		200
лева	РАЗГРАДФАРМА ООД	100	11.12.2017г.		100	100	100		100
лева	ГАБРОВОФАРМА 1 ООД	200	11.12.2017г.		200	200	200		200
лева	КРАКРА ПЕРНИК ООД	200	11.12.2017г.		200	200	200		200
лева	ТРОЯНФАРМА ООД	100	11.12.2017г.		100	100	100		100
лева	ТЪРНОВОФАРМА 1 ООД	99	11.12.2017г.		69	69	69		69
лева	АКСАКОВОФАРМА ООД	200	11.12.2017г.		200	200	200		200
лева	АКСАКОВОФАРМА ООД	лихви	11.12.2017г.		26	26		12	12
лева	ТЪРНОВОФАРМА 1 ООД	лихви	11.12.2017г.		11	11		6	6
лева	ТРОЯНФАРМА ООД	лихви	11.12.2017г.		16	16		9	9
лева	КРАКРА ПЕРНИК ООД	лихви	11.12.2017г.		27	27		13	13
лева	ГАБРОВОФАРМА 1 ООД	лихви	11.12.2017г.		31	31		18	18
лева	РАЗГРАДФАРМА ООД	лихви	11.12.2017г.		16	16		9	9
лева	ЧЕРНЕВАФАРМА ЕООД	лихви	11.12.2017г.		31	31		17	17
лева	ШУМЕНФАРМА ООД	лихви	11.12.2017г.		11	11		6	6
лева	ФАРМАТИКА ООД	лихви	11.12.2017г.		21	21		7	7
лева	ТЪРНОВОФАРМА ООД	лихви	11.12.2017г.		20	20		6	6
лева	ДИМИРАФАРМА ООД	лихви	11.12.2017г.		31	31		17	17
					2,110	2,110	1,869	120	1,989

Към 31.12.2016 г. вземанията по заемите са краткосрочни. Към 31.12.2015 г. главницата е представена като дългосрочни вземания, а лихвите като краткосрочни вземания.

Няма наложени ограничения върху дългосрочните вземания на дружеството от свързани лица, заложен като обезпечение по задължения или по други причини.

10. 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.

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

През 2016 г. „Фармхолд“ АД не е публикувало прогнози за очакваните финансови резултати.

12. 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. Съвета на директорите на дружеството създава и поддържа възможността „Фармхолд“ АД да продължава стабилната тенденция да функционира като действащо предприятие.

През 2016 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.

13. 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 31.12.2016 г. разполагаемите средства на Дружеството са в размер на 33 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 241 хил.лв.

14. 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 отчетният период не са настъпили промени в основните принципи на управление на дружеството.

15. 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. В него участва изпълнителния директор, като единствен служител на дружеството. 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.

16. 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

17. 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 2016 г. са в размер на 1 хил.лв.

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

Членовете на съвета на директорите на „Фармхолд“ АД притежават акции на дружеството както следва:

Член на Съвета на директорите	Притежавани акции към края на 2016 г.	% на участие
Светлана Александровна Марешка	796000	40
Веска Спасова Марешка	796000	40

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

19. 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.

20. 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.

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

Към момента на изготвяне на настоящия Доклад Дружеството няма избран Директор за връзки с инвеститорите, като това изискване ще бъде спазено в законоустановения тримесечен срок, предвиден в чл. 116г от ЗППЦК.

Към настоящия момент Дружеството се представлява от Веска Спасова Марешка – Изпълнителен директор. 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 е предприело действия за съобразяване 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
20.02.2017 г.

Изпълнителен директор:

/Веска Марешка/



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 № 197158273, издадена на 11.01.2007 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

На проведеното на 20.02.2017 г. заседание на Съвета на директорите на „Фармхолд“ АД беше прието решение Дружеството да 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“.

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

Като цяло „Фармхолд“ АД полага всички усилия за спазване на всички изисквания на Националния кодекс за корпоративно управление в своята дейност. В тази връзка следва да се има предвид, че Дружеството сравнително скоро е придобило статут на публично дружество – Решение на КФН от 17.02.2017 г., поради което към датата на настоящата Декларация част от изискванията на Кодекса са в процес на въвеждане.

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.

В момента уеб страницата на Дружеството е в процес на разработване, като осигуряването на всички необходими функционалности на сайта ще приключи най-късно в рамките на съответните законоустановени срокове. Пак тогава на уеб страницата на Дружеството ще бъде обявена и информацията, за която има такова изискване съгласно Националния кодекс за корпоративно управление.

С оглед на краткото изминало време от датата на придобиване на статут на публично дружество и заетостта с организиране на дейността на Дружеството съгласно подробните законови изисквания за това, Съветът на директорите не е приел Етичен кодекс. Членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска професионална компетентност. През 2016 г. не са възниквали въпроси от етичен характер между членовете на ръководството. Независимо от горното, корпоративното ръководство ще приеме и въведе спазването на Етичен кодекс.

Устройственият акт 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.

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.

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.

До влизане в сила на новия Закон за независимия финансов одит, дружеството беше регламентирало Съветът на директорите да изпълнява функциите на одитен комитет. Предвид промяната на нормативната база, на следващото общо събрание дейността ще бъде съобразена с въведеното изискване, съответно ще бъде утвърден статута на одитния комитет и избран състава му, преди изтичане на предоставения от законодателя срок за съобразяване с новите изисквания.

Корпоративното ръководство следва нормативните правила за организирането и провеждането на всяко общо събрание. Поканата за ОСА 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 ОСА 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 ще разработи правила като част от Политиката по управление на качеството и сигурността на информация, 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. Независимо от това, подобни правила ще бъдат разработени и включени като част от Политиката по управление на качеството и сигурността на информация.

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, обезпечават 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.

Подробно описание на рисковете, характерни за дейността на „Фармхолд“ АД, е представено в т. IV „Рискови фактори” от регистрационния документ (стр. 13 – 24), представляващ Част I от одобреният от Комисията за финансов надзор Проспект с Решение № 197 – ПД/17.02.2017 г. за допускане на акциите на „Фармхолд“ АД до търговия на регулиран пазар. Проспектът може да бъде намерен на интернет страницата 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 приходи, 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.

Правомощията 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

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 преизбрани без ограничение.

Размерът и структурата на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите ще бъдат регламентирани в Политиката за възнагражденията, която ще бъде приета на годишното Общо събрание на акционерите, което следва да се проведе до края на първото шестмесечие на 2017 г.

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 възнамерява да поддържа на интернет страницата си специална секция за правата на акционерите и участието им в Общото събрание на акционерите.

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

3. Комитети

В изпълнение на законовата възможност, предоставена от чл. 40ж ЗНФО (отменен), беше прието функциите на одитен комитет да се изпълняват от Съвета на директорите на Дружеството в състав Светлана Александровна Марешка, Веска Спасова Марешка и Геновева Славова Нецова.

С новоприетия ЗНФО, обнародван в ДВ, бр. 95 от 29.11.2016 г., са въведени нови изисквания във връзка с одитните комитети при предприятията от обществен интерес. Съгласно § 8 от допълнителните разпоредби на действащия ЗНФО, предприятията от обществен интерес имат 6-месечен срок от влизането в сила на закона за съобразяване с новите правила. В рамките на посочения срок „Фармхолд“ АД ще предприеме всички необходими действия да избере одитен комитет, отговарящ изцяло на изискванията, въведени с новия ЗНФО.

Общото събрание на Дружеството ще избере за членове на одитния комитет лица, които притежават образователно-квалификационна степен „магистър“, познания в областта, в която работи предприятието, като поне едно от тях ще има не по-малко от 5 години професионален стаж в областта на счетоводството или одита. Мнозинството от членовете на одитния комитет ще бъдат външни за и независими от предприятието лица. За председател на одитния комитет ще бъде избран един от независимите му членове.

Дата: 20.02.2017

За „Фармхолд“ АД:


/Веска Спасова Марешка/