

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
**На „ФАРМХОЛД“ АД**  
**за периода от 01 януари до 31 декември 2018 г.**

Настоящият доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 100 о, от Закона за публичното предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/, чл. 33 , 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.

Седалище и адрес на управление: гр. Варна, р-н Младост, бул. “Република” – Страда 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](mailto:pharmhold@gmail.com). Дружеството има и регистриран Web – site: [www.pharmhold.bg](http://www.pharmhold.bg)

“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 за периода са от лихви по предоставени заеми.

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

Докладът за дейността обхваща информация за периода от 01.01.2018 г. до 31.12.2018 г. Представените данни за предходния отчетен период са за периода от 01.01.2017 г. до 31.12.2017 г.

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

Дружеството няма разкрити клонове и представителства.

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

На 22.01.2018 г., при спазване на всички разпореди на действащите нормативни актове, се проведе извънредно общо събрание на акционерите на „ФАРМХОЛД“ АД. Общото събрание на акционерите овласти членовете на Съвета на директорите и изпълнителния директор на "Фармхолд" АД да сключат сделка/сделки 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 24815000 (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.

През текущия отчетен период са реализирани приходи общо в размер на 131 хил.лв. През предходният отчетен период са реализирани приходи общо в размер на 131 хил. лв. Приходите на дружеството са изцяло приходи от сделки в страната.

Приходите на дружеството включват:

	2018		2017	
	хил. лв	относителен дял - %	хил. лв	относителен дял - %
Финансови приходи	131	100.00%	131	100.00%
<b>Общо приходи:</b>	<b>131</b>	<b>100.00%</b>	<b>131</b>	<b>100.00%</b>

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 49 хил. лева (2017 г.: 81 хил. лева).

Разходите на дружеството за оперативна дейност са както следва:

Разходи	2018			2017		
	BGN'000	отн. дял - %	разходи на 100 лева приходи	BGN'000	отн. дял - %	разходи на 100 лева приходи
Разходи за външни услуги	16	32.65%	12.21	62	76.54%	47.33
Разходи за персонал	33	67.35%	25.19	19	23.46%	14.50
<b>Общо разходи:</b>	<b>49</b>	<b>100.00%</b>	<b>37.40</b>	<b>81</b>	<b>100.00%</b>	<b>61.83</b>

Същественият размер на разходите за външни услуги в предходния период, спрямо текущия отчетен период се дължи на ползването на консултантски и юридически услуги 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 – 25,00% и разходите за наеми – 18.75 %

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

Финансовият резултат на “Фармхолд” АД за 2018 год. е печалба в размер на 82 хил. лева (2017 г. : 45 хил.лв.).

### Финансово състояние

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

Финансовият резултат на “Фармхолд” АД за 2018 год. е печалба в размер на 82 хил. лева ( 2017 г. : 45 хил.лв.).

Ефективността на разходите за отчетния период е 2,67.

Рентабилността на собствения капитал е 3,64% (31.12.2017 г.: 2.07%).

## **Основни рискове пред дружеството**

### **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. 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 31.12.2018 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
Александрина Веселинова Марешка - Тотева	597000	597 000	597000	30	199000	199 000	199000	10
<b>Общо</b>	<b>1 990 000</b>	<b>1 990 000</b>	<b>1 990 000</b>	<b>100</b>	<b>1 990 000</b>	<b>1 990 000</b>	<b>1 990 000</b>	<b>100</b>

С протокол от Общото събрание на акционерите от 03 юни 2017 г., съгласно изискванията на Търговския закон, 10% от счетоводната печалба на дружеството са отнесени във фонд „Резервен“ в размер на 12 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.

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, във фиксиран размер – 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 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	796000	40

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

На никого от 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;
- 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 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 прокуриснт, 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.



- ВМ Експрес 2015 ООД, гр. София – управител и представляващ дружеството.
- ВМ Имоти 2015 ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- ВМ Ойл ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- ВМ Петролеум ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- ВМ 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.
- Евро 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.
- Фармаси Трейд ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Фарматика ООД, гр. Варна – управител и представляващ дружеството.
- Фарматрейддинг 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/или 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

## Предвиждано развитие на дружеството

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

Проектите са насочени към придобиване от страна на "Фармхолд" АД на 24815000 (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, от "Марешки холд" АД. Сделката ще се извърши по пазарна цена, съобразена с пазарната оценка, извършена от независими оценители, при обща минимална продажна цена на целия пакет акции от 30 000 000 (тридесет милиона) лева, но не повече от обща максимална продажна цена на целия пакет акции от 60 000 000 (шестдесет милиона) лева. Общото събрание на акционерите на Дружеството овластява Съвета на директорите и изпълнителния директор сделката по придобиване на акциите на "Фармнет" ЕАД, с ЕИК: 202513217 да бъде извършена при условията на отложено плащане към "Марешки холд" АД, а в случай, че не бъде постигната такава договорка, сумата по сделката да бъде заплатена чрез заемни средства от избран от Съвета на директорите кредитор, а при необходимост от предоставяне на обезпечения - да ги определят по своя преценка.

Ръководството на дружеството е уверено в благоприятните перспективи за осъществяване на посочените цели.

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

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

## 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%	България	14000.04	10.70%	България
"Кракра Перник" ЕООД	14000.04	10.70%	България	14000.04	10.70%	България
"Габровофарма 1" ЕООД	14000.04	10.70%	България	14000.04	10.70%	България
"Черневафарма" ЕООД	14000.04	10.70%	България	14000.04	10.70%	България
"Шуменфама" ООД	14000.04	10.70%	България	14000.04	10.70%	България
"Фарматика" ООД	14000.04	10.70%	България	14000.04	10.70%	България
"Търновофарма" ООД	14000.04	10.70%	България	14000.04	10.70%	България
"Димирафарма" ЕООД	14000.04	10.70%	България	14000.04	10.70%	България
"Троянфарма" ООД	6999.96	5.35%	България	6999.96	5.35%	България
"Разградфарма" ООД	6999.96	5.35%	България	6999.96	5.35%	България
<b>Общо:</b>	<b>126000.24</b>	<b>96.30%</b>		<b>126000.24</b>	<b>96.30%</b>	

**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 BGN '000	2017 BGN '000
<b>а) Приходи от лихви по предоставени заеми</b>		
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>
<b>б) Получени услуги</b>		
Дружества, свързани чрез ключов ръководен персонал, в т.ч.:		
"Фармнет" ЕАД	3	2
"Сити" ООД	2	2
	<u>5</u>	<u>4</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.**

Няма 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 31.12.2018 год. „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 373 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:

	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
	<b>BGN`000</b>	<b>BGN`000</b>
Главници по предоставени заеми:		
	<b>1869</b>	<b>1869</b>
ДИМИРАФАРМА ЕООД	200	200
ТЪРНОВОФАРМА ООД	200	200
ФАРМАТИКА ООД	200	200
ШУМЕНФАРМА ООД	200	200
ЧЕРНЕВАФАРМА ЕООД	200	200
РАЗГРАДФАРМА ООД	100	100
ГАБРОВОФАРМА I ЕООД	200	200
КРАКРА ПЕРНИК ЕООД	200	200
ТРОЯНФАРМА ООД	100	100
ТЪРНОВОФАРМА I ООД	69	69
АКСАКОВОФАРМА ООД	200	200
Лихви по предоставени заеми:	<b>373</b>	<b>289</b>
АКСАКОВОФАРМА ООД	42	28
ТЪРНОВОФАРМА I ООД	17	16
ТРОЯНФАРМА ООД	24	23
КРАКРА ПЕРНИК ЕООД	43	35
ГАБРОВОФАРМА I ЕООД	43	35
РАЗГРАДФАРМА ООД	21	23
ЧЕРНЕВАФАРМА ЕООД	42	34
ШУМЕНФАРМА ООД	39	24
ФАРМАТИКА ООД	44	30
ТЪРНОВОФАРМА ООД	48	34
ДИМИРАФАРМА ЕООД	10	7

Условията по предоставените дългосрочни заеми на свързани лица са следните:

Вид валута	Наименование на дружеството	Договорен а сума	Палеж	31/12/2018			31/12/2017		
				Дългос рочна част	Кратко срочна част	Общо	Дългос рочна част	Кратко срочна част	Общо
		BGN'000		BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
<b>Дружества, свързани чрез ключов ръководен персонал</b>									
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.		10	10	7		7
					<b>2,242</b>	<b>2,242</b>	<b>2,158</b>		<b>2,158</b>

Няма наложени ограничения върху вземанията на дружеството от свързани лица, заложен 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.

**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.

Общото събрание на акционерите на Дружеството овластява Съвета на директорите и изпълнителния директор сделката по придобиване на акциите на "Фармнет" ЕАД, с ЕИК: 202513217 да бъде извършена при условията на отложено плащане към "Марешки холд" АД, а в случай, че не бъде постигната такава договорка, сумата по сделката да бъде заплатена чрез заемни средства от избран от Съвета на директорите кредитор, а при необходимост от предоставяне на обезпечения - да ги определят по своя преценка.

**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.

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

**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.

**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“ №6.

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](mailto:pharmhold@gmail.com), както и на адрес: гр. Варна, р-н Младост, бул. “Република” – Страда на Медицински център Младост Варна.

**Промени в цената на акциите на дружеството:**

През отчетния период 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 настоящия 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.

гр. Варна  
08.01.2019 г.

Изпълнителен директор: .....

/Веска Марешка/

