

Уведомление за финансово състояние за първо тримесечие на 2025 г.
 съгласно чл.100 о1 от ЗППЦК
 ФАРМХОЛД АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за ПЪРВО ТРИМЕСЕЧИЕ на 2025 г. съгласно чл. 100о1, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и чл. 14 от Наредба № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

1. ВАЖНИ СЪБИТИЯ

1.1 Важни събития за периода от 01 януари 2025 год. до 31 март 2025 год.

През първото тримесечие на 2025 г. не са настъпили важни събития.

1.2 Влияние на представената информация за дейността върху резултатите във финансовия отчет за първото тримесечие на 2025 год.

Показатели в хил.лв	Изменение	
	За периода от 01 януари до 31 март 2025 година	За периода от 01 януари до 31 март 2024 година
Печалба за периода	2	3
		хил.лв. %
		-1 -33.33

Показатели в хил.лв	Изменение	
	31.03.2025	31.12.2024
Общо активи	2,494	2,488
Общо пасиви	11	7
Текущи активи	142	136
Текущи пасиви	11	7
Общо собствен капитал	2,483	2,481
		хил.лв. %
		6 0.24
		4 57.14
		6 4.41
		4 57.14
		2 0.08

Финансови съотношения	Изменение	
	31.03.2025	31.12.2024
Общо Собствен капитал/ Общо активи	99.56%	99.72%
Коеф.на обща ликвидност	12.91	19.43
Коеф. на задлъжнялост	0.004	0.003

Уведомление за финансово състояние за първо тримесечие на 2025 г.
 съгласно чл.100 о1 от ЗППЦК
 ФАРМХОЛД АД

Показатели в хил.лв	За периода от 01 януари до 31 март 2025 год.		За периода от 01 януари до 31 март 2024 год.	
		Дял в %		Дял в %
Приходи от лихви	21	100.00	21	100.00
Общо приходи:	21	100.00	21	100.00
Разходи от оперативна дейност	19	100.00	18	100.00
Общо разходи:	19	100.00	18	100.00

2. РИСКОВЕ

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.

Балансовите стойности на финансовите активи на дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи

	31.3.2025 BGN '000	31.12.2024 BGN '000
<i>Дългови инструменти по амортизирана стойност:</i>	2,480	2,473
Вземания от свързани лица	2,405	2,384
Парични средства и парични еквиваленти	75	89
	2,480	2,473

Финансови пасиви

	31.3.2025 BGN '000	31.12.2024 BGN '000
<i>Финансови пасиви по амортизирана стойност</i>	6	
Задължения към свързани лица	2	
Търговски и други задължения	4	
	6	

Уведомление за финансово състояние за първо тримесечие на 2025 г.
съгласно чл.100 от ЗППЗК
ФАРМХОЛД АД

Валутен риск

Дружеството няма активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута.
Активите в български левове са представени както следва:

	31.03.2025 BGN '000	31.12.2024 BGN '000
Финансови активи		
Дългови инструменти по амортизирана стойност	2,480	2,473
Общо финансови активи	<u>2,480</u>	<u>2,473</u>

Финансови пасиви

Финансови пасиви по амортизирана стойност

	6	
Общо финансови пасиви	<u>6</u>	

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.

Кредитният риск произтича основно от вземания по предоставени заеми. Последните са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените провизии за очаквани кредитни загуби. Заемите са предоставени на свързани лица, които са действащи предприятия, с регулярни приходи.

Максималната кредитна експозиция в края на отчетния период е както следва:

	31.03.2025 BGN '000	31.12.2024 BGN '000
Финансови активи		
Дългови инструменти по амортизирана стойност	2,480	2,473
Общо финансови активи	<u>2,480</u>	<u>2,473</u>

Уведомление за финансово състояние за първо тримесечие на 2025 г.
 съгласно чл.100 от ЗППЗК
 ФАРМХОЛД АД

Времовата структура на финансовите активи на дружеството в края на отчетния период е:

31 март 2025 г.	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 -до 2 г	от 2 -до 5 г	над 5 г	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи								
Дългови инструменти по амортизирана стойност	7	14	41	39	36	2,343		2,480
Общо	7	14	41	39	36	2,343		2,480

31 декември 2024 г.	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 -до 2 г	от 2 -до 5 г	над 5 г	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи								
Дългови инструменти по амортизирана стойност	24	17	21	42	26	2,343		2,473
Общо	24	17	21	42	26	2,343		2,473

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. Военният конфликт между Украйна и Русия не оказват негативно влияние върху възможността на дружеството да посрещне текущите и потенциалните си задължения, свързани с плащания, когато те са дължими, без да понесе неприемливи загуби.

31 март 2025 г.	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 -до 2 г	от 2 -до 5 г	над 5 г	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови пасиви								
по амортизирана стойност	5	1						6
Общо пасиви:	5	1						6

Лихвен риск на паричния поток

Уведомление за финансово състояние за първо тримесечие на 2025 г.
 съгласно чл.100 от ЗППЦК
 ФАРМХОЛД АД

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.

Лихвен анализ

31 март 2025 г.	безлихвени BGN '000	с плаващ лихвен % BGN '000	с фиксиран лихвен % BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи				
Дългови инструменти по амортизируема стойност	127		2,353	2,480
Общо финансови активи	127		2,353	2,480
31 март 2025 г.	безлихвени BGN '000	с плаващ лихвен % BGN '000	с фиксиран лихвен % BGN '000	Общо BGN '000
Финансови пасиви по амортизирана стойност	6			6
Общо финансови пасиви	6			6
31 декември 2024 г.	безлихвени BGN '000	с плаващ лихвен % BGN '000	с фиксиран лихвен % BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи				
Дългови инструменти по амортизируема стойност	120		2,353	2,473
Общо финансови активи	120		2,353	2,473

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на собствениците и стопански ползи на другите заинтересовани лица от участници в неговия бизнес.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала си. Характерно за него е, че то финансира дейността си от собствените си генерирани печалби.

Дружеството контролира капитала на база на коефициент на задлъжнялост. Този коефициент се изчислява като нетният дълг се раздели на общия капитал. Нетният дълг се изчислява като от общите задължения (включващи пасивите на дружеството, както са показани в отчета за финансовото състояние) се приспаднат паричните средства и паричните еквиваленти. Общият капитал се изчислява като собственият капитал, както

Уведомление за финансово състояние за първо тримесечие на 2025 г.
 съгласно чл.100 о1 от ЗППЦК
 ФАРМХОЛД АД

е показан в отчета за финансовото състояние, се събере с нетния дълг.

Нивото на задлъжнялост е представено в следващата таблица:

	31.03.2025	31.12.2024
	BGN'000	BGN'000
Общо дългов капитал	11	7
Парични средства и парични еквиваленти	76	90
Нетен дългов капитал	(65)	(83)
Общо собствен капитал	2,483	2,481
Общо капитал	2,418	2,398
Съотношение на задлъжнялост (Нетен дългов капитал/Общо капитал)	(2.69%)	(3.46%)

3. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ И/ИЛИ ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА

3.1. Оповестяване на свързани лица

„ФАРМХОЛД“ АД няма предприятие – майка и участия в дъщерни дружества.

Свързаните лица, с които дружеството има сделки и салда през текущия и предходния период, са както следва:

„ВИТАФАРМ 2012“ ЕООД - Дружество, свързано чрез ключов ръководен персонал

„СИТИ“ ООД - Дружество, свързано чрез ключов ръководен персонал

„ФАРМНЕТ“ ЕАД - Дружество, свързано чрез ключов ръководен персонал

3.2. Сделки със свързани лица

Извършени са следните сделки със свързани лица:

	За периода от 01 януари до 31 март 2025 год. BGN '000	За периода от 01 януари до 31 март 2024 год. BGN '000
а) Приходи от лихви по предоставени заеми		
Дружества, свързани чрез ключов ръководен персонал, в.т.ч.:	21	21
„Витафарм 2012“ ЕООД	11	11
„Сити“ ООД	10	10
	<u>21</u>	<u>21</u>
б) Получени услуги		
Дружества, свързани чрез ключов ръководен персонал, в.т.ч.	2	1
„Сити“ ООД	2	1
	<u>2</u>	<u>1</u>

Уведомление за финансово състояние за първо тримесечие на 2025 г.
 съгласно чл.100 от ЗПГПК
 ФАРМХОЛД АД

3.3. Разчети със свързани лица

	31.03.2025 BGN '000	31.12.2024 BGN '000
Вземания от дружества, свързани чрез ключов ръководен персонал по предоставени дългосрочни заеми, в т.ч.:	2,405	2,384
- дългосрочни вземания по предоставени заеми	2,343	2,343
- краткосрочна част на вземанията по предоставени дългосрочни заеми	62	41
	<u>2,405</u>	<u>2,384</u>

Вземанията по видове са както следва:

	31.12.2025 BGN '000	31.12.2024 BGN '000
Дългосрочни вземания за главници по предоставени дългосрочни заеми	2,400	2,400
Провизии за очаквани кредитни загуби на дългосрочни вземания за главници по предоставени дългосрочни заеми	(57)	(57)
Дългосрочни вземания за главници по представени дългосрочни заеми - нето	2,343	2,343
Краткосрочни вземания за лихви по предоставени дългосрочни заеми	94	73
Провизии за очаквани кредитни загуби на краткосрочни вземания за лихви по предоставени дългосрочни заеми	(32)	(32)
Краткосрочни вземания за лихви по предоставени дългосрочни заеми - нето	62	41
Общо:	<u>2,405</u>	<u>2,384</u>

Уведомление за финансово състояние за първо тримесечие на 2025 г.
 съгласно чл.100 о1 от ЗППЦК
 ФАРМХОЛД АД

Брутните сума на вземанията, провизиите за очаквани загуби и нетните загуби по заемополучатели са, както следва:

31.03.2025 г.

	Дългосрочни вземания за главници по предоставени дългосрочни заеми	Краткосрочни вземания за лихви по предоставени дългосрочни заеми	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Вземания от "Витафарм 2012" ЕООД	1,200	84	1,284
Провизии за очаквани кредитни загуби	(31)	(32)	(63)
Вземания - нето	1,169	52	1,221
Вземания от "Сити" ООД	1,200	10	1,210
Провизии за очаквани кредитни загуби	(26)		(26)
Вземания - нето	1,174	10	1,184
Обща сума - нето	2,343	62	2,405

31.12.2024 г.

	Дългосрочни вземания за главници по предоставени дългосрочни заеми	Краткосрочни вземания за лихви по предоставени дългосрочни заеми	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Вземания от "Витафарм 2012" ЕООД	1,200	73	1,273
Провизии за очаквани кредитни загуби	(31)	(32)	(63)
Вземания - нето	1,169	41	1,210
Вземания от "Сити" ООД	1,200	-	1,200
Провизии за очаквани кредитни загуби	(26)	-	(26)
Вземания - нето	1,174	-	1,174
Обща сума - нето	2,343	41	2,384

Уведомление за финансово състояние за първо тримесечие на 2025 г.
съгласно чл.100 о1 от ЗППЦК
ФАРМХОЛД АД

Движението на провизиите за очаквани кредитни загуби на вземания от свързани лица е както следва:

	31.3.2025 BGN'000	31.12.2024 BGN'000
Начално салдо на провизии за очаквани кредитни загуби към 1 януари, изчислено по МСФО 9 „Финансови инструменти“	89	67
Увеличение на провизии за очаквани кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината		31
Намаление на провизии за очаквани кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината		(9)
Салдо в края на периода	89	89

Условията на отпуснатите заеми, одобрени по реда на чл. 114а от ЗППЦК, са следните:

№	Заемодател	Заемо Получа тел	ЕИК	Дата на договор за заем	Договорена главница /лева/	Неизплате на главница /лева/	Краен срок за погасяване	Год. лихв.%	Условия
1.	Фармхолд АД	Витафарм 2012 ЕООД	202121611	15.03.2022	1 200 000	1 200 000	31.12.2026	3,5%	няма
2.	Фармхолд АД	Сити ООД	103657365	30.06.2022	1 200 000	1 200 000	31.12.2026	3,5%	няма

Информацията е актуална към 31.03.2025 г.

Всеки от заемополучателите по горепосочените заеми е свързано лице с „Фармхолд“ АД, както и помежду си, по смисъла на §1, т. 1 от Допълнителните разпоредби на Търговския закон и на основание т.13б във връзка с т. 14в от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, както и съгласно МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“.

Взаимоотношенията между емитента и заемополучателя се изразяват в сключените договори за заем, като между публичното дружество и заемополучателите не са налице друг вид сделки. През отчетния период няма сключени допълнителни споразумения между лицата. Заемите не са целеви.

Емитентът не е предоставял гаранции и не е поемал задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество. Заемите са отпуснати без обезпечение.

Уведомление за финансово състояние за първо тримесечие на 2025 г.
съгласно чл.100 от ЗППЦК
ФАРМХОЛД АД

3.4. Сделки със заинтересовани лица

В периода 01.01.2025 г. до 31.03.2025 г. не са сключвани сделки със заинтересовани лица.

4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НОВОВЪЗНИКНАЛИ СЪЩЕСТВЕНИ ВЗЕМАНИЯ И/ИЛИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА СЪОТВЕТНИЯ ОТЧЕТЕН ПЕРИОД

През първото тримесечие на 2025 г. не са сключени нови съществени сделки и важни събития.

През отчетното тримесечие не са възникнали съществени задължения за „Фармхолд“ АД.

„Фармхолд“ АД разкрива вътрешна информация пред КФН, БФБ АД и обществеността чрез системите за предоставяне по електронен път чрез системата e-Register и интернет портала "Инвестор.бг". Системата e-register е разработена от КФН и публикуваната чрез нея информация може да бъде намерена на електронната страница на КФН - www.fsc.bg Чрез интернет портала "Investor.bg" „Фармхолд“ АД разпространява и оповестява пред обществеността, съответна вътрешна информация:

<https://www.investor.bg/bulletin/index/1/2844/0/0/0/1/>

Информацията се изпраща и към БФБ чрез системата extri.bg и публикуваната чрез нея информацията бъде намерена на електронната страница на БФБ:

<https://www.bse-sofia.bg/bg/>

Информацията се качва и на сайта на Фармхолд АД:

<http://www.pharmhold.bg/#/invest/otcheti>

За периода 01.01.2025 - 31.03.2025 г. Фармхолд АД има оповестена следната информация, както следва:

29.01.2025 год. Тримесечен отчет на публичното дружество за четвърто тримесечие на 2024 год.;

28.03.2025 год. Заверен Годишен финансов отчет на „Фармхолд“ АД за 2024 год.;

Дата: 29.04.2025 год.

Дора Христова:
/“Сити“ ООД – спец. счетоводно предприятие –
управител/

Веска Марешка
/ Изпълнителен директор /