„Софарма“ АД

Индивидуални финансови резултати за първо полугодие на 2020 година

Индивидуални финансови резултати за първо полугодие на 2020 година

Кои сме ние?

„Софарма“ АД

„Софарма“ АД е водещ, **вертикално интегриран** български **производител**, износител и **дистрибутор** на фармацевтични и други продукти, свързани със здравето, със силно присъствие в **Южна и Източна Европа**, предлагащ широк спектър от лекарства с рецепта и такива без, както и други продукти и услуги, свързани със здравето.

Дружеството извършва дейността си в следните направления:

- Производство на субстанции;
- Фармацевтично производство;
- Търговия на едро и дистрибуция;
- Нефармацевтични дейности.

„Софарма“ АД

Българска компания-майка, фармацевтичен производител

Производство на активни субстанции

Земеделски производител, България
Отглеждане на лечебни растения

„Софарма“ АД Казанлък, България
Екстракция на активни съставки

Фармацевтично производство

„Софарма“ АД, България
Оригинални продукти от растителен произход, генерични продукти

„Биофарм инженеринг“ АД България и ПАО “Витамини” Украйна
Генерични продукти

Търговия на едро и дистрибуция

„Софарма Трейдинг” АД, България и Сърбия
Търговия на едро и дребно

„БРИЗ“, „Латвия“ и дъщерни дружества в Украйна, Казахстан, Полша и др.
Търговия на едро и дребно

Нефармацевтични дейности

„Биофарм инженеринг“ АД, България
Ветеринарни продукти, стерилно производство

„Момина Крепост“ АД
Пластмасови материали за еднократна употрвба

Кратка история и развитие:

1933
- Местната фармацевтична общност започва изграждането на първата лаборатория за производство на лекарствени продукти.

1953
- Национализиране на „Софарма“ АД

1999
Начало на производството:
- 1956 г. – Нивалин
- 1964 г. – Табекс
- 1981 г. – Трибестан

2000
- Регистриране на „Софарма“ АД на БФБ.
- Приватизация – “Софарма” АД става частна фармацевтична компания.

2002
- Нов съвременен фармацевтичен завод "Врабево" започва производство на лекарствени продукти.

2003
Придобити са пет малки производителя:
- „Унифарм“ АД
- „Врамед“ АД
- „Фармахим холдинг“ АД
- „НИХФИ“ АД
- ЗАО „Ростбалканфарм“

2004
- Лицензиране на производството в съответствие с европейската ДПП.
- Повишаване на производствения капацитет чрез придобиване на „Българска роза - Севтополис“ АД.

2005
- Отваряне на най-съвременния логистичен терминал за дистрибуция на фармацевтични продукти (сертифициран от европейската ДДП).

2006
- Навлизане в сферата на дистрибуция, обединявайки петте най-големи дистрибутора в България в новосъздадената “Софарма Трейдинг” АД.
- Придобиване на бързоразвиващия се фармацевтичен дистрибутор –“Бриз“ ООД в Латвия.

2009
- Регистриране на Варшавската фондова борса.

2011
- Изграждане на нови производствени съоръжения в София и Белград.
- Първа успешна регистрация на продукт на „Софарма“ на традиционен европейски пазар (Нивалин в Австрия).
- Придобиване на контролен дял в „Унифарм“ АД.

2013
- Фокусиране върху изследване и развитие.

2014
- Преобразуване чрез вливане на „Медика“ АД в „Софарма“ АД.

2017
- Преобразуване чрез вливане на „Унифарм“ АД в „Софарма“ АД.

2018
- „Софарма“ АД навършва 85 години.

2019
- Нов прескрипторен продукт - Уримакс дуо в областта на урологията, който е първи генерик в категорията си.

Модерна история – период на постоянна модернизация и развитие

Индивидуални финансови резултати за първо полугодие на 2020 година

Нашият бизнес

„Софарма“ АД

Основана 1933 г.

№1 по производство на ампули и супозитории

Приходи
101 801 хил.лв.

Над 200 продукта

EBITDA
24 749 хил.лв.

Компания с утвърдени традиции и опит

10
фармацевтични завода

134 797 899
броя акции

2 195
работници и служители

Основни финансови показатели

Приходите от продажби увеличават се с 0.8%

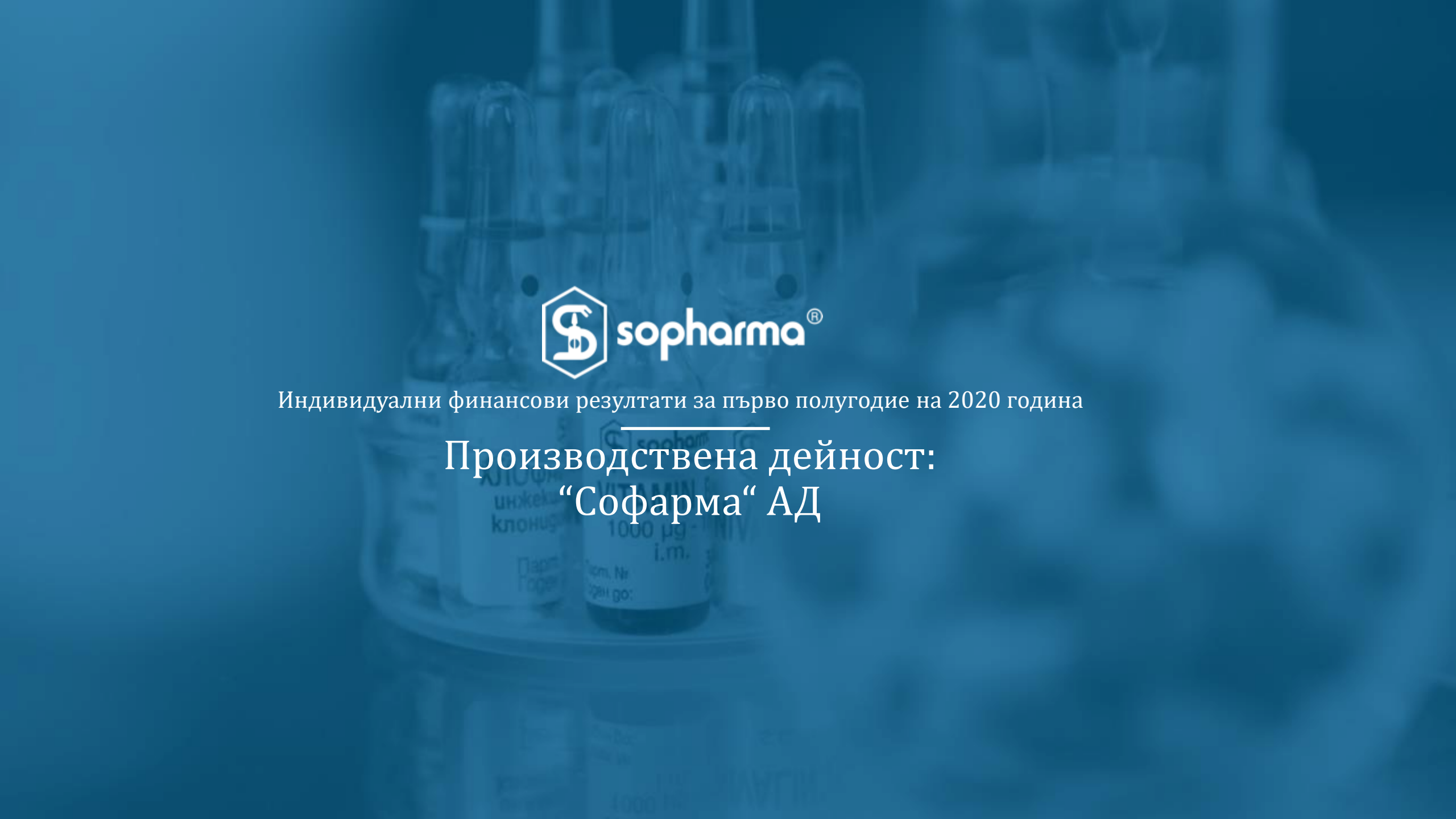
EBITDA намалява с 5.2%

Печалбата от оперативна дейност намалява с 7.8%

Нетната печалба намалява с 17.9%

Капиталовите разходи се намаляват с 10.3%

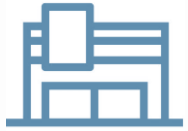
Показатели	1-6/2020 *BGN '000*	1-6/2019 *BGN '000*
Приходи	101 801	100 951
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (EBITDA)	24 749	26 105
Печалба от оперативна дейност	15 645	16 971
Нетна печалба	20 508	24 981
Капиталови разходи**	5 958	6 639
	30.06.2020	**31.12.2019**
Нетекущи активи	444 326	477 027
Текущи активи	240 044	201 738
Собствен капитал	534 021	522 644
Нетекущи пасиви	17 901	20 667
Текущи пасиви	132 448	135 454
	1-6/2020	**1-6/2019**
EBITDA/Приходи	24,3%	25,9%
Печалба от оперативна дейност/Приходи от продажби	15,4%	16,8%
Нетна печалба/Приходи от продажби	20,1%	24,7%
	30.06.2020	**31.03.2020**
Привлечен капитал/Собствен капитал	0,28	0,31
Нетен дълг/EBITDA на годишна база	1,6x	1,9x



Индивидуални финансови резултати за първо полугодие на 2020 година

Производствена дейност: “Софарма“ АД

Производствена дейност – “Софарма” АД



10 производствени завода.

Повече от **200** продукта: в т.ч. близо **190** лекарствени продукти и **11** групи медицински изделия.

15 традиционни продукта, като **12** са на растителна основа.

Табекс, **Карсил** и **Темпалгин** имат основен принос за приходите от експортните пазари.

На първо място на местния пазар по приходи е лекарството **Аналгин**.

Продукт	Описание
Карсил	**Традиционен** продукт, разработен на растителна основа, използван за лечение на гастроентерологични заболявания (болести на черния дроб).
Темпалгин	**Традиционен** продукт, използван като обезболяващо средство.
Табекс	**Традиционен** продукт, използван за лечение на никотинова зависимост.
Трибестан	**Традиционен** продукт на растителна основа, стимулиращ функциите на половата система.
Бронхолитин	**Традиционен** продукт, използван за лечение на заболявания, засягащи дихателната система и причиняващ кашлица.
Аналгин	**Генерично** обезболяващо средство.
Нивалин	**Традиционен** продукт на растителна основа, използван за заболявания на периферната нервна система.
Метилпреднизолон	**Генерично** лекарство, предназначено за случаи на тежки алергии и определени животозастрашаващи състояния.
Витамин Ц	**Хранителна добавка** с широко приложение.
Валериана	**Генерично** лекарство без рецепта на растителна основа, използвано за намаляване на стреса.

„Софарма“ АД като контрактен производител

ХОРА

Работа в екип

ПРОИЗВОДСТВО

Опит

КАЧЕСТВО

Партньори в успеха

Компанията предлага голямо разнообразие от услуги:

- Контрактно фармацевтично производство, съобразено с европейските стандарти за добри производствени практики;
- Първично и вторично опаковане за международни пазари;
- Разработване на различни лекарствени форми;
- Технологичен трансфер от разработени от клиента продукти;
- Валидиране на процеса;
- Контрол на партидите.

„Софарма“ АД предлага производство на лекарствени форми:

- Твърди лекарствени форми (филмирани таблетки, твърди желатинови капсули);
- Полутвърди лекарствени форми (кремове, гелове, супозитории);
- Стерилни лекарствени форми (терминална стерилизация и асептичен препарат);
- Нестерилни разтвори (сиропи, капки за уши, перорални суспензии, течности за външна употреба).

Персонал

- Множество програми за обучение, с цел повишаване на компетенциите.
- Политиката в областта на обучението е специално насочена към предоставяне на високи професионални познания, както и във връзка с изискванията за здравословни и безопасни условия на труд.
- Работниците и служителите имат право на по-високо допълнително възнаграждение, изисквано от приложимия закон за извънреден труд, нощни смени и работа в събота, неделя и по време на празници.

2 195
работници и служители.

	30.06.2020	отн. дял
Брой служители към 30.06.2020 г.	2 193	100%
Висше образование	963	44%
Полувисше образование	46	2%
Средно образование	1150	52%
Основно образование	34	2%
Служители до 30 г.	205	9%
Служители 31 - 40 г.	403	18%
Служители 41 - 50 г.	638	29%
Служители 51 - 60 г.	736	34%
Служители над 60 г.	211	10%
Жени	1373	63%
Мъже	820	37%

Индивидуални финансови резултати за първо полугодие на 2020 година

Управление, акции и дивиденти

Съвет на директорите

д.и.н. Огнян Донев

Председател и изпълнителен директор

Учи в Хамбург и Виена. Завършва "Международни икономически отношения" във Висшия икономически институт гр. София.
През 1986 г. защитава докторска степен по икономика в Берлин. Изпълнителен директор на "Софарма“ АД от октомври 2000 г.

Весела Стоева

Заместник председател на Съвета на директорите

Завършва висшето си образование във ВИИ "Карл Маркс" гр. София, специалност "Финанси и кредит". В "Софарма" АД е от 2000 г. като Съветник по икономическите въпроси към Изп. директор и Зам. председател на СД.

Иван Бадински

Член на Съвета на директорите

Завършва като магистър-фармацевт, притежава специалност „Организация и икономика на дистрибуторската и аптечна практика“ и професионална квалификация „Здравен мениджър“. От септември 2015 г. е прокурист на „Софарма“ АД.

Огнян Палавеев

Независим член на Съвета на директорите

Г-н Палавеев има завършено икономическо образование в Германия и над 37 години опит в областта на икономиката и търговията.
От 8 години е член на Съвета на директорите на "Софарма" АД.

Александър Чаушев

Независим член на Съвета на директорите

Завършва своето висше образование в Московски държавен институт по международни отношения.
Член на Съвета на директорите на “Софарма” АД от 2011 г.

Акционерна структура към 30.06.2020 г.

134 797 899 броя акции с номинал 1 лв.

Акционерно участие на членовете на Съвета на директорите:

- Огнян Донев – пряко **1 970 130** акции, **1.46%** от капитала и непряко **34 596 910** акции, **25.67%** чрез „Донев инвестмънтс холдинг“ АД
- Огнян Палавеев – **187 520** акции, **0.14%** от капитала
- Александър Чаушев – **111 142** акции, **0.08**% от капитала
- Весела Стоева –**150** акции
- Иван Бадински –**350** акции

Информация за акциите

134 797 899 броя акции с номинал 1 лв.

Акциите се търгуват на Българската фондова борса, Основен пазар (BSE), Сегмент акции PREMIUM и на официалния пазар на Варшавската фондова борса.

Съществени показатели за акциите на „Софарма“ АД	30.06.2020	31.03.2020
Общ брой емитирани акции	134 797 899	134 797 899
Средно-претеглен брой акции в обращение за последните четири тримесечия	125 817 480	125 838 931
Брой акции в обращение към края на периода	125 769 432	125 684 432
Нетна печалба на една акция в лева[1]	0,285	0,288
Цена на една акция към края на периода в лева	3,167	2,858
Цена на една акция/Нетна печалба на една акция (P/E)	11,11	9,92
Счетоводна стойност на една акция в лева[2]	4,246	4,220
Цена на една акция/Счетоводна стойност на една акция (P/B)	0,75	0,68
Приходи от продажби на една акция в лева[3]	1,841	1,820
Цена на една акция/Приходи от продажби на една акция (P/S)	1,72	1,57
Пазарна капитализация към края на периода в лева	426 904 946	385 772 551

[1] Нетна печалба за последните четири тримесечия/средно-претеглен брой акции в обращение за същия период

[2] Собствен капитал/брой акции в обращение към края на периода

[3] Приходи от продажби за последните четири тримесечия /брой акции в обращение към края на периода

Политика за дивидента

- "Софарма" АД е пионер в изплащането на 6-месечен дивидент, като след въвеждането на тази законодателна възможност през 2018 година Компанията вече трета година се възползва от нея.

Дивидент за 1 акция в лв.

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
„Софарма“ АД	0.085	0.07	0.07	0.07	няма	0.07	0.10	0.11	0.05	0.05 0.07

Коефициент на изплащане на дивиденти

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
„Софарма“ АД	28%	23%	23%	27%	няма	37%	36%	30%	28%	16%

Индивидуални финансови резултати за първо полугодие на 2020 година

Основни пазари

Република България: Демографски и основни икономически показатели

БВП (млн. лв.)

Бюджет за здравеопаване за 2020 г.:
5 млрд. лв.

Фармацевтична индустрия:
99% частна

БВП на глава от населението
17.008 лв. (€ 8,678)

Растеж на БВП 2019 и 2018
3.4% растеж

Валута
Лев фиксиран към еврото от 1998 г.
(€ 1 = 1,96 лв.)

Площ
111.000 кв. км.

Население
6.951 милиона души

Член на ЕС
от 2007 г.

Източник: НСИ 2019 г.

Приходи от продажби на продукция

- **Приходи от продажби**

Приходите от продажби през първо полугодие на 2020 г. се увеличават с 0,9 млн. лв. или с 1% до 101 млн. лв., спрямо 100,2 млн. лв. през първо полугодие 2019 г.

- **Европа**

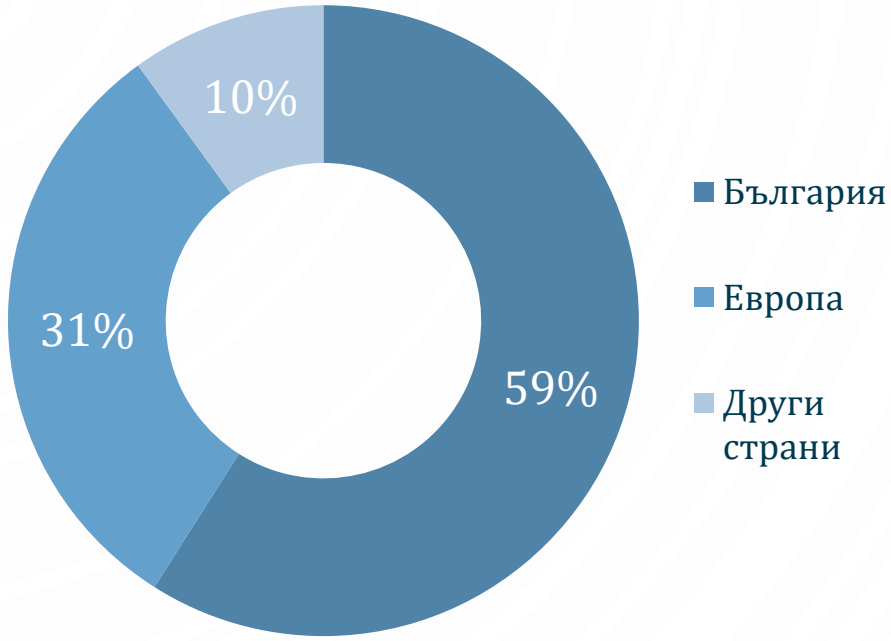
Приходите от продажби за европейските страни увеличават се с 13% в сравнение с първо полугодие на 2019 г., основно поради увеличение на приходите от продажби в Русия с 13%, Украйна с 14%, Полша с 26%, Балкански страни с 13%, Прибалтика , Молдова и други

- **България**

Продажбите на „Софарма“ АД на вътрешния пазар намаляват със 7,2 млн. лв. или с 19% до 30,8 млн. лв. през първо полугодие 2020 г.

- **Други пазари**

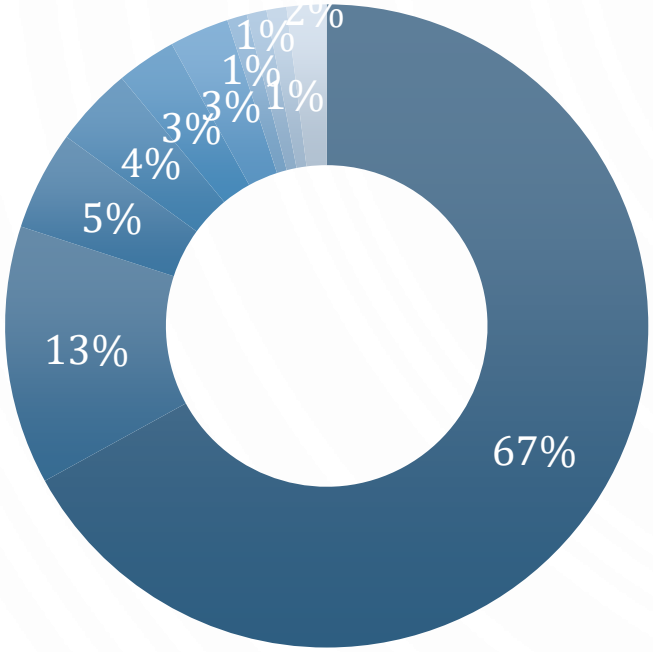
Приходите от другите пазари се увеличават с 13% спрямо първо полугодие на 2019 г., основно в резултат на увеличение на износа за Виетнам.



Индивидуални финансови резултати за първо полугодие на 2020 година

Финансови показатели за „Софарма“ АД

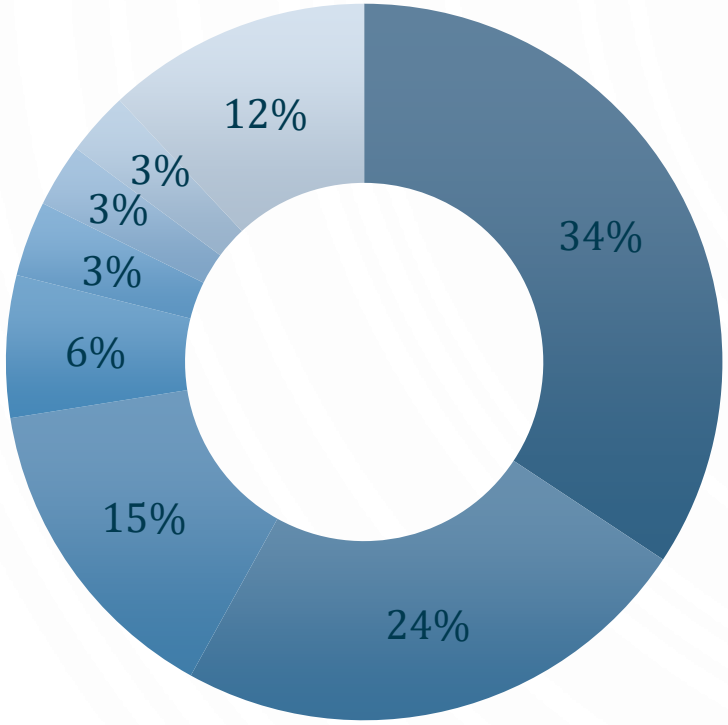
Приходи по видове лекарствени форми



- Таблети
- Ампули
- Лиофилни продукти
- Унгвенти
- Превързочни продукти
- Сиропи
- Пластири
- Концентрати за хемодиализа
- Санитарно-хигиенни продукти
- Други

Приходи по лекарствени форми	1-6/2020 BGN '000	1-6/2019 BGN '000	промяна %
Таблети	67 632	68 082	-1%
Ампули	13 258	13 436	-1%
Унгвенти	5 341	3 964	35%
Лиофилни продукти	3 579	2 970	21%
Сиропи	3 532	3 053	16%
Превързочни продукти	3 028	3 520	-14%
Пластири	1 440	1 789	-20%
Концентрати за хемодиализа	667	850	-22%
Лечебна козметика	590	339	74%
Други	1 952	2 161	-10%
Общо	**101 019**	**100 164**	1%

Приходи по терапевтични групи



- N Нервна система
- A Храносмилателна система и метаболизъм
- C Сърдечносъдова система
- R Дихателна система
- H Системни хормонални препарати с изкл. на полови хормони и инсулини
- M Мускулно-скелетна система
- G Пикочополова система и полови хормони
- Други

Приходи по терапевтични групи	1-6/2020	1-6/2019	промяна
	BGN '000	*BGN '000*	%
N Нервна система	34 760	32 398	7%
A Храносмилателна система и метаболизъм	24 067	30 007	-20%
C Сърдечносъдова система	14 651	11 980	22%
R Дихателна система	6 496	6 413	1%
H Системни хормонални препарати с изкл. на полови хормони и инсулини	3 442	2 908	18%
M Мускулно-скелетна система	2 897	1 947	49%
G Пикочополова система и полови хормони	2 923	2 554	14%
Други	11 783	11 958	-1%
Общо	**101 019**	**100 164**	1%

Други доходи от дейността

- **Други доходи от дейността** - намаляват с 0,08 млн. лв. през първо полугодие на 2020 г. спрямо първо полугодие на 2019 г. основно в частта на приходи от предоставяне на услуги и се увеличават в частта на присъдени суми, печалба от продажба на дълготрайни активи и печалба от продажба на материали и други доходи.

Други доходи от дейността	1-6/2020 *BGN '000*	1-6/2019 *BGN '000*	Промяна %	Отн. дял
Приходи от предоставяне на услуги	1 119	1 580	-29%	57%
Приходи от финансирания по европейски проекти	270	270	0%	14%
Печалба от продажба на дълготрайни активи	180	8	2150%	9%
Присъдени суми	166	52	219%	8%
Печалба от продажба на стоки	109	114	-4%	6%
Печалба от продажба на материали	83	41	102%	4%
Нетни загуби от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки	(104)	(104)	0%	-5%
Други доходи (виж бел.към ФО)	137	79	73%	7%
Общо други доходи от дейността	**1 960**	**2 040**	-4%	100%

Разходи за:

- Разходите за **дейността** се увеличават с 2,1 млн. лв. до 88,1 млн. лв. през първо полугодие на 2020 г.
- Разходите за **суровини и материали** се увеличават с 3 млн. лв. или с 8% до 38,6 млн. лв. през първо полугодие на 2020 г.
- Разходите за **външни услуги** се увеличават с 1,4 млн. лв. или с 8% до 17,5 млн. лв. през първо полугодие на 2020 г.
- Разходите за **персонал** се увеличават с 1,8 млн. лв. или със 7% до 27,3 млн. лв. през първо полугодие на 2020 г.
- Разходите за **други разходи за дейността** се увеличават с 1,3 млн. лв. през първо полугодие на 2020 г., основно в частта на начислени обезценки за кредитни загуби на вземания, вкл. от свързани предприятия, нетно и представителни мероприятия.
- Разходите за **амортизация** намаляват с 0,03 млн. лв. или с 0.3%, запазвайки стойността си от 9,1 млн. лв.
- Разходите за **промените в запасите** от готова продукция и незавършено производство влияят в посока на **намаление на** разходите за дейността с 5,3 млн. лв.

Разходи за дейността	**1-6/2020** ***BGN '000***	**1-6/2019** ***BGN '000***	**Промяна %**	**Отн. дял**
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство	(6 665)	(1 355)	-392%	-8%
Разходи за суровини и материали	38 574	35 553	8%	44%
Разходи за външни услуги	17 470	16 107	8%	20%
Разходи за персонала	27 287	25 532	7%	31%
Разходи за амортизация	9 104	9 134	0%	10%
Други разходи за дейността	2 346	1 049	124%	3%
Общо разходи за дейността	**88 116**	**86 020**	**2.4%**	**100%**

Финансови приходи

Финансови приходи:

- **Увеличават се** с 0,1 млн. лв. до 11 млн. лв. през първо полугодие на 2020 г. спрямо 10,9 млн. лв. през първо полугодие на 2019 г. основно в частта на приходи от дялово участие и приходи от лихви по предоставени заеми с 0,3 млн. лв.

- **Намаляват се** в частта на възстановена обезценка за кредитни загуби по предоставени търговски заеми и нетна печалба от операции с инвестиции в ценни книжа с 0,3 млн. лв.

Финансови приходи	**1-6/2020**	**1-6/2019**	**Промяна %**	**Отн. дял**
	BGN '000	***BGN'000***		
Приходи от дялово участие	9 195	8 862	4%	84%
Приходи от лихви по предоставени заеми	1 766	1 424	24%	16%
Нетна печалба от курсови разлики по вземане от продажба на дъщерно дружество	-	20	-100%	0%
Възстановена обезценка за кредитни загуби по предоставени търговски заеми	-	327	-100%	0%
Нетна печалба от операции с инвестиции в ценни книжа	-	254	-100%	0%
в т.ч.печалба от продажба на инвестиции в дъщерни дружества	-	182	-100%	0%
Общо	**10 961**	**10 887**	1%	**100%**

Финансови разходи

Финансови разходи:

- Увеличават се с 3,5 млн. лв. до 4,4 млн. лв. през текущия период на 2020 г., поради увеличение на нетно изменение на обезценката по предоставени заеми към дъщерни дружества (СИА Бриз Латвия).
- Нетно финансовите приходи (разходи) намаляват с 3,4 млн. лв. спрямо първо полугодие на 2019 г.

Финансови разходи	1-6/2020 *BGN '000*	1-6/2019 *BGN'000*	Промяна %	Отн. дял
Обезценка за кредитни загуби на вземания по предоставени търговски заеми	3 548	-	-	81%
Възстановена обезценка за кредитни загуби по предоставени търговски заеми	(9)	-	-	0%
Нетно изменение на обезценката по предоставени заеми	3 539	-	-	81%
Разходи за лихви по получени заеми	687	707	-3%	16%
Банкови такси по заеми и гаранции	115	133	-14%	3%
Разходи за лихви по лизингови договори	43	30	43%	1%
Нетна загуба от курсови разлики по договори за лизинг	8	-	-	0%
Общо	**4 392**	**870**	405%	100%

Финансов резултат

- Печалбата преди лихви, данъци и амортизации **(EBITDA)** през първо полугодие 2020 г. намалява с 1,4 млн. лв. или с 5.2%, до 24,7 млн. лв., спрямо 26,1 млн. лв. през първо полугодие 2019 г.
- **Печалбата от оперативна дейност** намалява с 1,4 млн. лв. или със 7.8%, до 15,6 млн. лв. през първо полугодие 2020 г., спрямо 17 млн. лв. през първо полугодие 2019 г.
- **Нетната печалба** намалява с 4,5 млн. лв. или със 17.9%, до 20,5 млн. лв. през първо полугодие 2020 г. в сравнение с 25 млн. лв. през първо полугодие 2019 г.

Активи

- **Общите активи** се увеличават до 684,4 млн. лв.
- **Нетекущите активи** намаляват с 32,7 млн. лв.
- **Текущите активи** се увеличават до 240 млн. лв.
- **Материалните запаси** се увеличават с 8,7 млн. лв.
- **Вземанията от свързани предприятия** се увеличават с 24,2 млн. лв.
- **Търговските вземания** се увеличават с 5,1 млн. лв.
- **Предоставени търговски заеми на трети лица** намаляват с 0,3 млн. лв.
- **Други вземания и предплатени разходи** се увеличават с 1,4 млн. лв.
- **Паричните средства** и парични еквиваленти намаляват с 0,8 млн. лв.

Активи	**30.06.2020** **BGN '000**	**31.12.2019** **BGN '000**	**Промяна %**	**Отн. дял**
Нетекущи активи				
Имоти, машини и оборудване	222 434	224 654	-1%	50%
Нематериални активи	8 028	8 524	-6%	2%
Инвестиционни имоти	41 219	39 329	5%	9%
Инвестиции в дъщерни дружества	87 616	87 146	1%	20%
Инвестиции в асоциирани дружества	6 062	6 062	0%	1%
Други дългосрочни капиталови инвестиции	10 873	9 621	13%	2%
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	57 651	91 794	-37%	13%
Други дългосрочни вземания	10 443	9 897	6%	2%
	444 326	***477 027***	-6.9%	65%
Текущи активи				
Материални запаси	70 033	61 365	14%	29%
Вземания от свързани предприятия	121 204	97 014	25%	50%
Търговски вземания	32 343	27 212	19%	13%
Предоставени заеми на трети лица	5 782	6 044	-4%	2%
Други вземания и предплатени разходи	7 565	6 144	23%	3%
Парични средства и парични еквиваленти	3 117	3 959	-21%	1%
	240 044	***201 738***	19%	35%
ОБЩО АКТИВИ	***684 370***	***678 765***	1%	100%

Собствен капитал и пасиви – нетекущи задължения

- **Собственият капитал на „Софарма“ АД** се увеличава с 11,4 млн. лв. или с 2%, достигайки 534 млн. лв. към 30.06.2020 г. спрямо 522,6 млн. лв. към 31.12.2019 г., основно в резултат на увеличение на резервите с 26,6 млн. лв.

- **Нетекущите задължения** намаляват с 2,8 млн. лв. или 13%, до 17,9 млн. лв. към края на текущия период на 2020 г. спрямо 20,7 млн. лв. към 31.12.2019 г. основно в частта на дългосрочните банкови заеми с 2,4 млн. лв.

СОБСТВЕН КАПИТАЛ	**30.06.2020**	**31.12.2019**	**Промяна**	**Отн. дял**
	BGN '000	**BGN '000**		
Основен акционерен капитал	134 798	134 798	0%	25%
Обратно изкупени собствени акции	(33 762)	(34 142)	-1%	-6%
Резерви	409 113	382 549	7%	77%
Неразпределена печалба	23 872	39 439	-39%	4%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	***534 021***	***522 644***	2%	100%
ПАСИВИ				
Нетекущи задължения				
Дългосрочни банкови заеми	22	2 398	-99%	0%
Пасиви по отсрочени данъци	5 664	6 209	-9%	4%
Правителствени финансирания	4 638	4 858	-5%	3%
Задължения по лизингови договори към свързани предприятия	1 142	1 610	-29%	1%
Задължения по лизингови договори към трети лица	1 650	954	735	1%
Дългосрочни задължения към персонала	4 785	4 638	3%	3%
	17 901	***20 667***	-13%	12%

Текущи задължения

- **Намаляват**:

- краткосрочни банкови заеми с 6,2 млн. лв.;

- задължения за данъци с 1,4 млн. лв.;

- **Увеличават се**:

- търговски задължения с 0,6 млн. лв.;

- задължения към свързани предприятия с 2,5 млн. лв.;

- задължения към персонала с 1,5 млн. лв.;

- други текущи задължения с 1,1 млн.лв.

Общо експозицията по банкови заеми на дружеството към 30.06.2020 г. Намалява с 9,8 млн. лв. спрямо 31.12.2019 г.

Текущи задължения	30.06.2020 BGN '000	31.12.2019 BGN '000	Промяна %	Отн. дял
Краткосрочни банкови заеми	94 171	100 359	-6%	63%
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	5 975	7 181	-17%	4%
Търговски задължения	6 709	6 074	10%	4%
Задължения към свързани предприятия	9 203	6 664	38%	6%
Задължения за данъци	926	2 329	-60%	1%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	8 769	7 266	21%	6%
Други текущи задължения	6 695	5 581	20%	4%
	132 448	***135 454***	-2%	88%
ОБЩО ПАСИВИ	***150 349***	***156 121***	-4%	100%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	***684 370***	***678 765***	1%	

Парични потоци и финансови показатели

- Нетните парични потоци през първо полугодие на 2020 г. са в размер:

- от оперативна дейност – 13,5 млн. лв. изходящ поток;

- от инвестиционна дейност – 29,3 млн. лв. входящ поток;

- от финансова дейност – 16,6 млн. лв. изходящ поток.

- В резултат на тези дейности паричните средства и еквиваленти намаляват нетно с 0,9 млн. лв. и към 30.06.2020 г. са в размер 3,1 млн. лв., спрямо 4 млн. лв. към 01.01.2020 г.

	30.06.2020	**31.03.2020**
Възвращаемост на собствения капитал (ROE) [1]	6,8%	7,0%
Възвращаемост на активите (ROA) [2]	5,2%	5,3%
Коефициент на обращаемост на активите [3]	0,34	0,33
Коефициент на текуща ликвидност [4]	1,81	1,46
Коефициент на бърза ликвидност [5]	1,28	1,01
Коефициент на парична ликвидност [6]	0,02	0,03
Коефициент на финансова автономност [7]	3,55	3,19
	1-6/2020	**1-6/2019**
	BGN '000	**BGN '000**
Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност	(13 496)	20 582
Нетни парични потоци от/ (използвани в) инвестиционна дейност	29 273	(74 397)
Нетни парични потоци (използвани във)/от финансова дейност	(16 619)	46 501
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	**(842)**	**(7 314)**
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	3 959	8 971
Парични средства и парични еквиваленти на 30 юни	**3 117**	**1 657**

[1] Нетна печалба на годишна база/средноаритметична стойност на собствения капитал за последните пет тримесечия
[2] Нетна печалба на годишна база/средноаритметична стойност на общите активи за последните пет тримесечия
[3] Приходи от продажби на годишна база/средноаритметична стойност на общите активи за последните пет тримесечия
[4] Текущи активи/Текущи задължения
[5] Вземания + Парични средства/Текущи задължения
[6] Парични средства/Текущи задължения
[7] Собствен капитал/Пасиви

Индивидуални финансови резултати за първо полугодие на 2020 година

Нови разработки, значими събития и рискове

Нови разработки през отчетния период

- Получено Разрешение за употреба за един нов лекарствен продукт - **Solifenax 5 мг филмирани таблетки** (България).
- Внедрени нови лекарствени продукти в производството: - **Параседол Кидс** 120 мг/5 мл перорална суспензия; **Антиеметин** 5 мг/мл инжекционен разтвор; **Промерол** 1 мг/мл инжекционен разтвор и хранителна добавка **Алое Витал** перорален разтвор 2,5 мг 5 мл.
- Нотифицирани са **10** хранителни добавки за България, Армения, Азербайджан, Казахстан и Киргизстан.
- **18** медицински изделия са регистрирани в Украйна (две) и Македония (шестнадесет).
- Подновени Разрешения за употреба на 5**0** лекарствени продукти.
- Подадена документация за подновяване на Разрешения за употреба на **77** лекарствени продукти към агенции.
- Одобрени от агенции **382** промени за лекарствени продукти.
- Подадени **410** промени за лекарствени продукти към агенции.
- Извършва се фармацевтично разработване на **10** нови лекарствени продукта;
- Трансферирани/в процес на транфер са **10** лекарствени продукта и валидирани/оптимизирани са **20** производствени процеси/технологии.

Значими събития през отчетния период

- На 22.01.2020 г. „Софарма“ АД започна да изплаща брутния дивидент в размер на 5 стотинки на акция гласуван на ОСА на 13.12.2019 г. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистъра на „Централен депозитар” АД като акционери на 14-я ден след деня на Общото събрание, а именно 27.12.2019 г.

- На 22.04.2020 г. в дружеството постъпиха 30 млн. лв., които са изплатени лихви и заеми от асоциирано дружество и контролирано от него дружество („Доверие – Обединен холдинг“ АД и „Доверие инвест“ АД).

- На 05.06.2020 г. се проведе Редовно общо събрание на „Софарма“ АД.

Рискове:

1. Пандемията от COVID 19.
2. Силна конкуренция.
3. Зависимост от промени в закона, съдебни спорове и извън съдебни процедури.
4. Част от приходите на „Софарма Трейдинг“ АД в България се генерират от продажби на държавни болници, което предопределя висока степен на бизнес риск.
5. Възможностите за изплащане на дивиденти зависят от редица фактори и няма гаранция, че през дадена година ще се изплати.
6. Макроикономическа среда и политическа обстановка в България и другите пазари, на които Групата оперира.
7. Валутен риск - Групата доставя част от основните си суровини и материали в щатски долари. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви и относно нетните инвестиции в чуждестранни дружества.

Благодарим за Вашето време и внимание!

Дирекция „Връзки с инвеститорите”
“Софарма” АД

optimum health
maximum vitality
WWW.SOPHARMA.COM

sopharma®
PHARMACEUTICALS

ir@sopharma.bg
+3592 8134 556