

Raportul anual conform **Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006**

Pentru exercițiul financiar: **2015**

Data raportului: **30.04.2016**

Denumirea societății comerciale: **SC SINTOFARM SA**

Sediul social: **București, sector 2, str. Ziduri între Vii, nr.22**

Numărul de telefon/fax : **021.252.17.15/021.252.24.41**

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: **RO 647**

Număr de ordine în Registrul Comerțului: **J40/407/1991**

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **Bursa de**

Valori București

Capitalul social subscris și vărsat : **9.651.910 RON**

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială :
actiuni la purtator cu valoarea nominala de 2,5 RON/actiune

1. Analiza activității societății comerciale

1.1. a) Descrierea activității de bază a societății comerciale: Obiectul principal de activitate al societății constă în producerea și comercializarea de produse chimico-farmaceutice de bază, medicamente de uz uman, dezinfectanți, și alte produse chimice, activitate de cercetare și valorificare a acestora, activitate de import-export

b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale: 13.02.1991

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar: - Nu este cazul

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active: În anul 2015 societatea a achiziționat imobilizări corporale și necorporale în valoare de 521.555 RON constând în :

- Proiect schimbare soluție tehnică put hidrofor	29.000 RON
- Mașina de pastilare comprimate	121.713 RON
- Mașina automată de formare a tabletelor	33.615 RON
- Carte tehnice Depozit, Pavilion secundar, Arhiva Pav. secundar, Trafo electric, Centrala termică (6 buc.)	72.000 RON
- Multifuncțional laser Xerox	3.230 RON
- Sistem UHPLC Knauer Azura	179.903 RON
- Camera climatică pt teste stabilitate	44.295 RON
- Sistem prelucrare-stocare video acces Pav. Principal	13.000 RON
- Proiect modernizare depozit, secția Geluri, secția Supozitoare	14.000 RON
- Studiu tehnic stare c-tie Pav. secundar	12.000 RON
- Platforma mobilă colectare gunoi	14.700 RON

S-au realizat venituri din vanzari mijloace fixe in valoare de 7.177 RON.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății: – Nu este cazul

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) profit net: 626.679 RON

b) cifra de afaceri: 6.330.904 RON ; alte venituri: 90.582 RON

c) export: 0 RON

d) costuri totale: 5.780.318 RON

e) % din piață deținut: 0,1%

f) lichiditate (disponibil în cont etc.). (-948.658 RON)

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate cu precizarea:
a) principalelor piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție – **piata interna - farmaceutica si plafar; distributie realizata prin principalii distribuitori de produse farmaceutice si suplimentii alimentari.**

b) ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii trei ani;

-mii lei-

Explicatii	2013	% CA	2014	% CA	2015	% CA
Cifra de afaceri	7.082	100%	6.171	100%	6.331	100%
din care:						
1.Produse farmaceutice	5.728	81%	5.044	82%	5.816	92%
din care:						
- antalcol	481	7%	401	6%	368	6%
- bisacodil	6	0%	7	0%	3	0%
-fenilbutazona	55	1%	43	1%	41	1%
-codeina fosforica	18	0%	28	0%	26	0%
-diclofenac (inclusiv diclosin)	943	13%	823	13%	907	16%
-paracetamol	243	3%	208	3%	168	3%
-saprostan	2.035	29%	1.648	27%	2.100	36%
- clonidina	218	3%	251	4%	264	5%
-piracetam	82	1%	56	1%	68	1%
-piroxicam	16	0%	39	1%	35	1%
-prednison	48	1%	39	1%	87	1%
-propranolol	769	11%	741	12%	835	14%
-uscasin	237	4%	232	4%	300	5%
-sintocalmin si centralgin	56	1%	33	1%	13	0%
-indometacin (inclusiv indosin)	521	7%	495	8%	601	10%
2.Suplimentii,dezinfecanti si alte produse	1.354	19%	1.127	18%	515	8%

c) produselor noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse:

Nr. Crt.	Produsul	Avizare/ notificare	Stadiu dezvoltarii
Suplimente			
1	CAFEA VERDE	IBA	In curs de cercetare
2	RESVERATROL	IBA	In curs de cercetare
3	APURETIN	IBA	In curs de cercetare
4	NATURAL SILUETTE	IBA	In curs de cercetare
Cosmetice			
1	GELURI CU ACTIUNI TERAPEUTICE	MS	In curs de cercetare
2	GELURI CU ACTIUNI DE INFRUMUSETARE	MS	In curs de cercetare
3	GELURI CU ACTIUNI DE INTRETINERE	MS	In curs de cercetare

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import) – 90% din aprovizionarea cu materii prime-substanțe active și excipienți pentru medicamente și suplimente alimentare provine din import, ambalajele primare și secundare sunt achiziționate intern, reactivii, substanțele de referință pentru analizele fizico-chimice, precum și mediile de cultură și toți reactivii pentru analize microbiologice sunt achiziționate din import.

Precizarea de informații cu privire la siguranța surselor de aprovizionare și la prețurile materiilor prime și la dimensiunile stocurilor de materii prime și materiale – sursele de aprovizionare sunt cele declarate prin documentația de obținere a autorizațiilor de punere pe piață și sunt obligatoriu de respectat; prețurile materiilor prime sunt în funcție de evoluția LEU-EURO; dimensiunea stocurilor de materii prime și materiale este direct proporțională cu nivelul producției și al vânzătorilor.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Descrierea evoluției vânzătorilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzătorilor pe termen mediu și lung: **vanzările au crescut în 2015 față de 2014 cu 3% și se preconizează o creștere a cifrei de afaceri cu 7% pentru 2016 față de 2015.**

b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori: **S.C. Zentiva S.A., S.C. Antibiotice Iasi S.A., S.C. Magistra S.A.**

c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății: **Nu este cazul**

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

a) Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă: **nr. mediu angajați – 43 dintre care, 24 cu studii medii și 19 cu studii superioare; nu există sindicat, există un colectiv de reprezentanți ai salariaților.**

b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați : **Raport foarte bun**

precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi: **Nu este cazul.**

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

Descrierea sintetică a impactului activităților de bază ale emitentului asupra mediului înconjurător precum și a oricăror litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător: **Nu este cazul**

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Precizarea cheltuielilor în exercițiul financiar precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de cercetare dezvoltare: **311.022 RON pt. 2015 și 472.891 RON pt. 2016.**

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow: **preturi impuse de Ministerul Sanatatii care au fost stabilite in 2012 la un curs de 4,26 RON/EUR; riscul de lichiditate si de cash flow este dat de termenele mari de incasare care se practica pe piata farma si de dificultatea de recuperare a creantelor din aceasta cauza.**

Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului: **avand in vedere ca SC SINTOFARM SA este certificata din punct de vedere al regulilor de buna practica si functionare (RBPF) si al normelor GMP, riscurile ce ar putea aparea sunt analizate si procedurate conform acestor norme; personalul este instruit pentru a evita orice risc posibil, materiile prime si materialele sunt analizate la fiecare produs si sarja in parte, produsele finite sunt analizate la fiecare serie si sunt emise Buletine de Analiza si Certificate de Conformitate**

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.

b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut: **cheltuielile cu investitiile se vor situa la nivel minim, iar pentru cheltuielile curente se urmareste reducerea acestora, astfel incat efectul asupra situatiei financiare va fi de crestere a rentabilitatii produselor, ducand in finalul anului la un rezultat financiar pozitiv.**

c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază: **criza economica mondiala.**

2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale: **capacitatile de productie sunt amplasate in incinta fabricii, care este structurata astfel: - 3 sectii pentru producerea medicamentelor si 1 sectie pentru suplimentii alimentari si cloramina (dezinfectanti)**

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură a proprietăților societății comerciale: **gradul de uzura este cuprins intre 0% si 100%.**

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale: **Nu este cazul**

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială: **Bursa de valori Bucuresti - Piata AeRO.**

3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani: **Nu este cazul**

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni: **Nu este cazul**

3.4. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale: **Nu este cazul**

3.5. În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare: **Nu este cazul**

4. Conducerea societății comerciale

4.1. Prezentarea listei administratorilor societății comerciale și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:

a) CV (nume, prenume, vârstă, calificare, experiența profesională, funcția și vechimea în funcție):

BONTE ALAIN LOUIS MICHEL EMILE –72 ani, economist, Presedinte CA din 18.03.2005

RADULESCU CATIA NICULINA –52 ani, jurist, Vicepresedinte CA din 18.03.2005

BEJA ANTONIO – 38 ani, economist, Membru CA din 12.04.2016.

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator: **Nu este cazul**

c) participarea administratorului la capitalul societății comerciale:

BONTE ALAIN LOUIS MICHEL EMILE – 63.348 acțiuni reprezentand 1,64 % din capitalul social

RADULESCU CATIA NICULINA – 243.295 acțiuni reprezentand 6,30% din capitalul social

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale: **Nu este cazul**

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale:

Georgescu Mariana – Director General Executiv

Taranu Elisabeta – Director Economic

Pentru fiecare, prezentarea următoarelor informații:

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă: **Nu este cazul**

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive: **Nu este cazul**

c) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale:

GEORGESCU MARIANA – 80 acțiuni reprezentand 0,002% din capitalul social

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului: **Nu este cazul**

5. Situația financiar-contabilă

Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu ultimii 3 ani, cu referire cel puțin la:

a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente:

- lei -

	2013	2014	2015
ACTIVE FIXE			
Imobilizări financiare	3.500	12.250	12.250
Imobilizări necorporale	76.024	21.485	65.445
Imobilizări corporale	5.250.697	5.505.905	4.976.849
Total active fixe	5.338.971	5.539.640	5.054.544
Active circulante			
Stocuri	1.557.703	1.619.791	1.703.579

Clienți	4.348.998	4.386.003	5.514.643
Alte creanțe	989.108	1.092.390	683.266
Disponibilități bănești	97.640	108.621	170.513
Total active circulante	6.993.449	7.206.805	8.072.001
Cheltuieli în avans	266.348	227.135	195.063
Diferențe de conversie de Activ			
Total active	12.598.768	12.973.580	13.321.608
Provizioane	0	0	0
Furnizori	766.102	467.031	752.564
Clienți creditori	0	0	0
Credite bancare	895.943	1.098.628	1.118.935
Alte obligații de plată	224.907	226.064	374.725
Alte împrumuturi	0	0	0
Obligații către asociați	0	0	0
Total obligații de plată	1.886.952	1.791.723	2.246.224
Diferențe de conversie de Pasiv			
CAPITALURI PROPRII			
Capital social	9.651.910	9.651.910	9.651.910
Rezerve din reevaluare	1.025.972	1.025.972	83.253
Rezerve	983.385	1.011.375	1.255.359
Rezultat reportat	(1.892.519)	(949.451)	(507.400)
Rezultat an curent	1.002.230	470.041	626.679
Repartizarea profitului	(59.162)	(27.990)	(34.417)
Total capitaluri proprii	10.711.816	11.181.857	11.075.384
Total pasiv	12.598.768	12.973.580	13.321.608

- b) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividendele declarate și plătite:

- lei -

	2013	2014	2014
Cifra de afaceri	7.081.605	6.171.350	6.330.904
Cheltuieli de exploatare	5.897.149	5.671.500	5.689.547
Profit brut	1.184.456	559.792	688.338
Alte venituri/cheltuieli din exploatare	90.406	148.880	118.914
Profit din exploatare	1.274.862	648.730	760.271
Venituri financiare	87.582	17.872	18.838
Cheltuieli financiare	179.198	106.810	90.771
Profit sau pierdere financiară	(91.616)	(88.938)	(71.933)
Rezultat înainte de elemente excepționale și impozit pe profit	1.183.246	559.792	688.338
Pierdere excepțională			
Impozit pe profit	181.016	89.751	61.659
Profit/Pierdere netă	1.002.230	470.041	626.679

- c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei:

Cash-flow	2013	2014	2014
Disponibilități bănești la începutul perioadei	19.591	(78.049)	30.572
Disponibilități bănești la sfârșitul perioadei	97.640	108.621	170.513
Flux de numerar net	(78.049)	30.572	201.085

6. Semnături

Raportul va fi semnat de reprezentantul autorizat al Consiliului de administrație, de către manager/conducătorul executiv și de către contabilul șef al societății comerciale.

În cazul în care societatea comercială are filiale, informațiile prezentate în raportul anual vor fi prezentate atât cu privire la fiecare filială cât și cu privire la societatea comercială privită ca un întreg: **Nu este cazul**

Raportul anual va fi însoțit de copii ale următoarelor documente:

- a) actele constitutive ale societății comerciale, dacă acestea au fost modificate în anul pentru care se face raportarea: **Nu este cazul**
- b) contractele importante încheiate de societatea comercială în anul pentru care se face raportarea: **Nu este cazul**
- c) actele de demisie/demitere, dacă au existat astfel de situații în rândul membrilor administrației, conducerii executive, cenzorilor: **Nu este cazul**
- d) lista filialelor societății comerciale și a societăților controlate de aceasta: **Nu este cazul**
- d) lista persoanelor afiliate societății comerciale: **Nu este cazul**

**DIRECTOR GENERAL EXECUTIV,
MARIANA GEORGESCU**

**DIRECTOR ECONOMIC,
ELISABETA TARANU**

