

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

Pentru exercițiul financiar: **2017**

Data raportului: **30.04.2018**

Denumirea societății comerciale: **SC SINTOFARM SA**

Sediul social: **Bucuresti, 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 Bucuresti**

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 2017 societatea a achiziționat imobilizări corporale și necorporale în valoare de 189.574 RON constând în :

-Echipamente de inscripționat blistere – 3 buc	78.835 RON
- Echipament dozare și sigilare tuburi	61.299 RON
- Sistem climatizare depozit produse finite	13.500 RON
- Sistem climatizare server	13.500 RON
- Studiu WEU Ketoprofen	27.216 RON
- Sistem monitorizare video acces depozit	8.000 RON
- Autorizații de punere pe piață – 2 produse	210.034 RON

Nu s-au realizat venituri din vânzări mijloace fixe.

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

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) pierdere: **538.847 RON**

b) cifra de afaceri: **6.129.649 RON** ; alte venituri: **19.899 RON**

c) export: **0 RON**

d) costuri totale: **6.688.395 RON**

e) % din piață deținut: 0,1%

f) lichiditate (disponibil în cont etc.). **(-1.390.192 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	2015	% CA	2016	% CA	2017	% CA
Cifra de afaceri	6.331	100%	6.225	100%	6.130	100%
din care:						
1.Produse farmaceutice						
din care:	5.816	92%	5.500	88%	5.455	89%
- antalcol	368	6%	419	8%	380	7%
- bisacodil	3	0%	5	0%	3	0%
-fenilbutazona	41	1%	44	1%	32	1%
-codeina fosforica	26	0%	22	0%	0	0%
-diclofenac (inclusiv diclosin)	907	16%	899	16%	1.004	18%
-paracetamol	168	3%	72	1%	66	1%
-saprostan	2.100	36%	1.792	33%	1.466	27%
- clonidina	264	5%	335	6%	332	6%
-piracetam	68	1%	161	3%	115	2%
-piroxicam	35	1%	38	1%	7	0%
-prednison	87	1%	101	2%	81	1%
-propranolol	835	14%	797	14%	1.069	20%
-uscusin	300	5%	327	6%	316	6%
-sintocalmin si centralgin	13	0%	2	0%	0	0%
-indometacin (inclusiv indosin)	601	10%	486	9%	584	11%
2.Suplimentii,dezinfecanti si alte produse	515	8%	725	12%	675	11%

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:

-**Nu e cazul**

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 cultura 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 vânzărilor.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung: **vânzarile au scăzut în 2017 față de 2016 cu 1,52% și se preconizează o creștere a cifrei de afaceri cu 12% pentru 2018 față de 2017.**

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 – 44 dintre care, 24 cu studii medii și 20 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: **387.533 RON pt. 2017 și 151.441 RON pt. 2017.**

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: **prețuri impuse de Ministerul Sănătății care au fost stabilite în 2012 la un curs de 4,26 RON/EUR; riscul de lichiditate și de cash flow este dat de termenele mari de încasare care se practică pe piața farmaceutică.**

Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului: **având în vedere că SC SINTOFARM SA este certificată din punct de vedere al regulilor de bună practică și funcționare (RBPF) și al normelor GMP, riscurile ce ar putea apărea sunt analizate și procedurate conform acestor norme; personalul este instruit pentru a evita orice risc posibil, materiile prime și materialele sunt analizate la fiecare produs și sârja în parte, produsele finite sunt analizate la fiecare serie și sunt emise Buletine de Analiză și 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 investițiile se vor situa la nivel minim, iar pentru cheltuielile curente se urmărește reducerea acestora, astfel încât efectul asupra situației financiare va fi de creștere a rentabilității produselor, ducând în 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, instabilitatea legislativa.**

2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale: **capacitățile de producție sunt amplasate în incinta fabricii, care este structurată astfel: - 3 secții pentru producerea medicamentelor și 1 secție pentru suplimentii alimentari și cloramina (dezinfecțanți)**

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură a proprietăților societății comerciale: **gradul de uzura este cuprins între 0% și 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 București - Piața 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 –74 ani, economist, Presedinte CA din 18.03.2005

RADULESCU CATIA NICULINA –54 ani, jurist, Vicepresedinte CA din 18.03.2005

BEJA ANTONIO – 40 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 reprezentând 1,64 % din capitalul social

RADULESCU CATIA NICULINA – 243.295 acțiuni reprezentând 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 alta 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 actiuni 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 -

	2015	2016	2017
ACTIVE FIXE			
Imobilizări financiare	12.250	12.250	12.250
Imobilizări necorporale	65.445	22.402	241.465
Imobilizări corporale	4.976.849	4.948.084	4.827.131
Total active fixe	5.054.544	4.982.736	5.080.846
Active circulante			
Stocuri	1.703.579	1.922.300	1.872.432
Clienți	5.514.643	5.185.016	4.956.897
Alte creanțe	683.266	686.368	213.435
Disponibilități bănești	170.513	18.455	21.112
Total active circulante	8.072.001	7.812.139	7.063.876
Cheltuieli în avans	195.063	720.918	882.419
Diferențe de conversie de Activ			
Total active	13.321.608	13.515.793	13.027.141
Provizioane			
Furnizori	752.564	588.519	611.702
Clienți creditori	0		8
Credite bancare	1.118.935	1.459.088	1.411.304
Alte obligații de plată	374.725	260.242	335.031
Alte împrumuturi	0		
Obligații către asociați	0		
Total obligații de plată	2.246.224	2.307.849	2.358.045
Diferențe de conversie de Pasiv			
CAPITALURI PROPRII			
Capital social	9.651.910	9.651.910	9.651.910
Rezerve din reevaluare	83.253	83.253	83.253
Rezerve	1.255.359	1.262.606	787.343
Rezultat reportat	(507.400)	84.862	685.437
Rezultat an curent	626.679	132.560	(538.847)
Repartizarea profitului	(34.417)	(7.247)	0
Total capitaluri proprii	11.075.384	11.207.944	10.669.096
Total pasiv	13.321.608	13.515.793	13.027.141

- 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 -

	2015	2016	2017
Cifra de afaceri	6.330.904	6.224.561	6.129.649
Cheltuieli de exploatare	5.689.547	6.018.611	6.594.968
Profit brut din exploatare	641.357	205.950	(465.319)
Alte venituri/cheltuieli din exploatare	118.914	16.258	(6.502)
Profit din exploatare	760.271	222.208	(471.821)
Venituri financiare	18.838	24.760	26.401
Cheltuieli financiare	90.771	102.030	93.427
Profit sau pierdere financiară	(71.933)	(77.270)	(67.026)
Rezultat înainte de elemente excepționale și impozit pe profit	688.338	144.938	(538.847)
Pierdere excepțională			
Impozit pe profit	61.659	12.378	0
Profit/Pierdere netă	626.679	132.560	(538.847)

- 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	2015	2016	2017
Disponibilități bănești la începutul perioadei	108.621	170.513	18.455
Disponibilități bănești la sfârșitul perioadei	170.513	18.455	21.112
Flux de numerar net	61.892	-152.058	2.657

6. Semnături

Raportul va fi semnat de reprezentantul autorizat al Consiliului de administrație, de către manager/conducătorul executiv și de către contabilul șef/director economic 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**

**PRESEDINTE CA,
BONTE ALAIN MICHEL EMIL**

**DIRECTOR GENERAL EXECUTIV,
MARIANA GEORGESCU**

**DIRECTOR ECONOMIC,
ELISABETA TARANU**

[Handwritten signatures in blue ink]

