

Raportul anual conform **Regulamentului ASF nr.5/2018**

Pentru exercițiul financiar: **2020**

Data raportului: **20.04.2021**

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 farmaceutice de bază, medicamente de uz uman, dezinfectanți – biocide, cosmetice și alte produse chimice, activitate de cercetare și valorificare a acesteia, 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: In anul 2020 societatea a achiziționat imobilizari corporale si necorporale in valoare de 630.877 RON constand in :

- Cheltuieli dezvoltare teren	84.578 RON
- Marca inregistrata Saprozan	9.397 RON
- Linie tehnologica geluri/creme	172.115 RON
- Cladire usoara din containere	360.020 RON
- Frigider de laborator	4.767 RON

Nu s-au realizat venituri din vanzari mijloace fixe.

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

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) profit: 275.698 RON

b) cifra de afaceri: 8.988.593 RON ; alte venituri: 45.914 RON

c) export: 0 RON

d) costuri totale: 8.758.809 RON

e) % din piață deținut: 0,1%

f) lichiditate (disponibil în cont etc.). (-1.309.681 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; distributie realizata prin principalii distribuitori de produse farmaceutice, biocide si cosmetice.**

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	2018	% CA	2019	% CA	2020	% CA
Cifra de afaceri	5.999	100%	7.606	100%	8.989	100%
din care:						
1.Produse farmaceutice						
din care:	5.307	88%	6.571	86%	6.924	70%
- antalcol	358	7%	324	5%	308	5%
- bisacodil	6	0%	6	0%	4	0%
- captopril					1	0%
-codeina fosforica	10	0%	16	0%	28	0%
-diclofenac (inclusiv diclosin)	892	17%	908	14%	868	13%
-paracetamol	82	2%	95	2%	255	4%
-saprostan	1.432	27%	2.175	33%	2.553	37%
- clonidina	307	6%	432	7%	355	5%
-nevralgio					34	0%
-piracetam	107	2%	259	4%	203	3%
-piroxicam	18	0%	6	0%	11	0%
-prednison	62	1%	73	1%	87	1%
-propranolol	915	17%	1.079	16%	1.047	15%
-uscosin	509	10%	712	11%	708	10%
-indometacin (inclusiv indosin)	609	11%	486	7%	462	7%
2.Supliment,dezinfectanti si alte produse	692	12%	1.035	14%	2.065	30%

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:

- **Loratadina – APP obtinut**

- **Spray nazal – Comandat la furnizorul extern**

- **Crema rectala – Comandat la furnizorul extern**

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import) – **90% din aprovizionarea cu materii prime-substante active si excipienti pentru medicamente si suplimentii alimentari provine din import, ambalajele primare si secundare sunt achizitionate intern, reactivii, substantele de referinta pentru analizele fizico-chimice, precum si mediile de cultura si toti reactivii pentru analize microbiologice sunt achizitionate 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 documentatia de obtinere a autorizatiilor de punere pe piata si sunt obligatoriu de respectat; preturile materiilor prime sunt in functie de evolutia LEU-EURO; dimensiunea stocurilor de materii prime si materiale este direct proportionala cu nivelul productiei si al vanzarilor.**

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: **vanzarile au crescut in 2020 fata de 2019 cu 18% si se preconizeaza o crestere a cifrei de afaceri cu 2% pentru 2021 fata de 2020.**

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 – 47 dintre care, 27 cu studii medii și 20 cu studii superioare; nu exista sindicat, exista un colectiv de reprezentanti 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: **294.703 RON pt. 2020 și 385.823 RON pt. 2021.**

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 – actualizarea lor se face cel mult o data pe an, iar cursul la care se actualizeaza este tot timpul mi mic decat cursul BNR existent in momentul actualizarii ; riscul de lichiditate si de cash flow este dat de termenele mari de incasare care se practica pe piata farma, pe de o parte, iar pe de alta parte, de faptul ca preturile materiilor prime si serviciilor sunt intr-o continua crestere, in timp ce preturile stabilite de Ministerul Sanatatii raman inghetate cel putin un an.** 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 analiza 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 analiza 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 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 analiza evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază: **criza economica data de pandemia Covid 19, 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 uzură 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 –77 ani, economist, Presedinte CA din 18.03.2005

RADULESCU CATIA NICULINA –57 ani, jurist, Vicepresedinte CA din 18.03.2005

BEJA ANTONIO – 43 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 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 reprezentând 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 -

	2018	2019	2020
ACTIVE FIXE			
Imobilizări financiare	12.250	12.250	12.250
Imobilizări necorporale	288.194	301.791	294.972
Imobilizări corporale	4.224.981	3.948.557	3.993.956
Total active fixe	4.525.425	4.262.598	4.301.178
Active circulante			
Stocuri	1.816.367	1.718.804	2.158.470
Clienți	4.413.189	4.688.683	5.271.103
Alte creanțe	241.559	254.878	246.386
Disponibilități bănești	16.359	23.792	62.168
Total active circulante	6.487.474	6.686.157	7.738.127
Cheltuieli în avans	895.917	921.308	1.066.245
Diferențe de conversie de Activ			
Total active	11.908.816	11.870.063	13.105.550
Provizioane			
Furnizori	658.484	683.843	901.845
Clienți creditori	21	84	9.160
Credite bancare	1.420.168	1.301.261	1.374.849
Alte obligații de plată	523.321	428.342	848.983
Alte împrumuturi			
Obligații către asociați		137.070	375.553
Total obligații de plată	2.601.994	2.550.600	3.510.390
Diferențe de conversie de Pasiv			
CAPITALURI PROPRII			
Capital social	9.651.910	9.651.910	9.651.910
Rezerve din reevaluare	50.479	50.479	50.479
Rezerve	787.343	356.956	370.740
Rezultat reportat	179.364	(751.890)	(739.882)
Rezultat an curent	(1.362.274)	12.640	275.698
Repartizarea profitului	0	632	13.785
Total capitaluri proprii	9.306.822	9.319.463	9.595.160
Total pasiv	11.908.816	11.870.063	13.105.550

- 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 -

	2018	2019	2020
Cifra de afaceri	5.999.437	7.606.048	8.988.593
Cheltuieli de exploatare	7.315.549	7.598.773	8.646.194
Profit brut din exploatare	(1.316.112)	7.275	342.399

Alte venituri/cheltuieli din exploatare	67.958	110.112	17.495
Profit din exploatare	(1.248.154)	117.387	359.894
Venituri financiare	10.723	10.151	28.419
Cheltuieli financiare	124.843	114.898	112.615
Profit sau pierdere financiară	(114.120)	(104.747)	(84.196)
Rezultat înainte de elemente excepționale și impozit pe profit	(1.362.274)	12.640	275.698
Pierdere excepțională			
Impozit pe profit	0	0	0
Profit/Pierdere neta	(1.362.274)	12.640	275.698

- 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	2018	2019	2019
Disponibilități bănești la începutul perioadei	21.112	16.359	23.792
Disponibilități bănești la sfârșitul perioadei	16.359	23.792	62.168
Flux de numerar net	(4.753)	7.433	38.376

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:

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

**VICEPRESEDINTE CA,
CATIA RADULESCU**

**DIRECTOR GENERAL EXECUTIV,
MARIANA GEORGESCU**

**DIRECTOR ECONOMIC,
ELISABETA TARANU**