

RAPORT TRIMESTRIAL T1 2023



din 1997

SIPEX
Soluții în construcții

DATE DE IDENTIFICARE

Raport trimestrial T1 - 2023 în conformitate cu prevederile legii 24/2017 și Regulamentului ASF 5/2018

Data publicării raportului: **17.05.2023**

Denumirea emitentului: **SIPEX COMPANY S.A.**

Sediul social: **Com. Ariceștii Rahtivani, Parc Industrial Crangul lui Bot, DN 72, KM8, Jud. Prahova, România**

Adresa de corespondență / punct de lucru: **Com. Ariceștii Rahtivani, Parc Industrial Crangul lui Bot, DN 72, KM8, Jud. Prahova, România**

Numărul de telefon/fax: **+40 244 434 039/ + 40 244 434 038**

Contact e-mail pentru informații investitori: **investitori@sipex.ro**

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: **RO 9813422**

Număr de ordine în Registrul Comerțului: **J29/1802/2007**

Numărul de acțiuni emise și caracteristici: **399.893.481 acțiuni cu valoare nominală de 0,1 RON**

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **AeRO ATS Premium**

Capitalul social subscris și vărsat: **39.989.348,10 RON**

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise: **399.893.481 acțiuni la prețul nominal de 0,10 RON per acțiune**

Simbol Tranzacționare: **SPX**

Cod LEI: **787200HYX0GJQ2PE7065**

CUPRINS

MESAJ DE LA CEO	4
DESPRE SIPEX	6
EVENIMENTE IMPORTANTE ÎN PERIOADA DE RAPORTARE	9
PERSPECTIVE	9
SITUAȚIA FINANCIAR - CONTABILĂ	10
ANALIZA ACTIVITĂȚII EMITENTULUI	122
DECLARAȚIE	14

MESAJ DE LA CEO

Stimați Acționari,

SIPEX COMPANY SA (SIPEX) a încheiat primele 3 luni ale anului 2023 cu o cifră de afaceri de 63,1 mil. lei, similar cu aceeași perioadă a anului precedent, și un profit net de 132,8 mii lei. În perioada analizată, vânzările din canalul B2B au contribuit la creșterea ușoară a vânzărilor totale, cu o evoluție favorabilă de 15,5% față de primul trimestru al anului 2022. Am înregistrat scăderi ale vânzărilor din canalele Retail și Magazin & Online, pe fondul contracției activităților specifice la nivel național.

TABEL 1. EVOLUȚIA VÂNZĂRILOR PE DIVIZII T1 2023 vs. T1 2022 (lei)

<i>Divizie</i>	<i>Valoare vânzare T1 2022</i>	<i>Valoare vânzare T1 2023</i>	<i>Variație (%) T1 2023 / T1 2022</i>
Retail	38.815.849	36.027.708	-7,18%
B2B	21.947.844	25.349.670	15,50%
Magazin & Online	818.448	215.174	-73,71%
Total vânzări	61.582.141	61.592.552	0,02%

Rezultatul net a înregistrat o diminuare urmare a creșterii cheltuielilor operaționale, în principal, al celor privind mărfurile, dar și celor cu salarii sau utilități. În subsidiar, am majorat stocurile pe fondul creșterii nivelului de aprovizionare, aflat în strânsă legătură cu intensificarea activității de desfacere.

TABEL 2. EVOLUȚIA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE T1, ULTIMII 3 ANI (lei)

<i>Indicator</i>	<i>T1 2021</i>	<i>T1 2022</i>	<i>T1 2023</i>
Cifra de afaceri	52.250.448	63.111.503	63.107.741
Profit brut	1.572.181	3.679.788	173.670
Profit net	1.317.948	3.118.651	132.887
Marja brută	3,01%	5,83%	0,28%

TABEL 3. EVOLUȚIA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE T1 2023 vs. T1 2022 (lei)

<i>Indicator</i>	<i>T1 2022</i>	<i>T1 2023</i>	<i>Variație (%) T1 2023 / T1 2022</i>
Cifra de afaceri	63.111.503	63.107.741	-0,01%
Profit brut	3.679.788	173.670	-95,28%
Profit net	3.118.651	132.887	-95,74%
Marja brută	5,83%	0,28%	-95,28%

Anul 2023 rămâne un an dificil pentru multe domenii de activitate, la care se adaugă în continuare o inflație în creștere, **SIPEX** s-a adaptat și reușim să creăm plus-valoare acționarilor, trimestru după trimestru. Atenția deosebită a rămas pe menținerea și creșterea profitabilității activității în trimestrele următoare ale anului 2023, de asemenea urmărim să creștem marja brută a companiei. Din 26 mai vom începe plata dividendelor în valoare de 6 mil. lei.

În continuare, rămânem dinamici și ne adaptăm la evoluțiile pieței materialelor de construcții și vom acționa cu promptitudine în fața schimbărilor. Anticipăm că în trimestrul II vom obține rezultate în creștere comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent.

Împreună cu echipa **SIPEX**, prin experiența acumulată în cei 26 de ani în business, am gestionat cu succes toate dificultățile întâmpinate, cu obiectivul de a crește sănătos și a ne încadra în indicatorii de profitabilitate pe care ni i-am asumat.

Doresc să mulțumesc acționarilor **SIPEX**, atât celor care ne-au descoperit recent, cât și în mod special, celor care au crezut în noi de la început. Vă asigur că întreaga echipă este dedicată misiunii companiei, cu atenție pe obținerea de rezultate în creștere, generând valoare în beneficiul direct al acționarilor noștri.

GHEORGHE CONSTANTIN IRINEL
Director General și Președinte al Consiliului de Administrație

DESPRE SIPEX

Din primii ani de activitate, **SIPEX** cunoaște o dezvoltare semnificativă, ceea ce susține compania în efortul de a deschide centre logistice regionale, având ca obiectiv reprezentarea regională și națională strategică, precum și livrarea rapidă a produselor și serviciilor **SIPEX**, pe întreg teritoriul României.

În prezent, compania beneficiază de reprezentare și distribuție la nivel național, prin rețeaua de 12 centre logistice din diferite regiuni ale țării, ce funcționează ca puncte de lucru și de desfacere. Sediul central al companiei, amplasat în județul Prahova, în comuna Ariceștii Rahtivani, are deschidere la drumul național DN7, o suprafață totală de 21.000 metri pătrați, în care găzduiește un showroom, birouri, spații de depozitare și platforme precum și echipamente și mașini.

Cele 12 centre logistice sunt situate în: Ariceștii Rahtivani (Prahova), București, Pantelimon (Ilfov), Focșani (Vrancea), Bosanci (Suceava), Carcea (Dolj), Budești (Vâlcea), Cluj, Dumbrava Roșie (Piatra Neamț), Iași (Iași), Timișoara (Timișoara) și Prejmer (Brașov) și au fost deschise în următoarea ordine:

- ◆ **1997 SIPEX COMPANY** își începe activitatea cu primul spațiu de depozitare și birouri în Ploiești, Gh.Doja 138 (funcționează până în 2007);
- ◆ **2000** Se deschide punctul de lucru din București, pe bd. Timișoara nr. 100, sector 6, București;
- ◆ **2002** Se deschide primul depozit din Ploiești, în șos. Vestului, 27, Ploiești, jud. Prahova;
- ◆ **2005** Se deschide punctul de lucru Focșani, în calea Munteniei, T83P435, Focșani, jud. Vrancea;
- ◆ **2007** Se inaugurează noul sediu central, cu showroom „Ceresit” în Ariceștii Rahtivani, DN 72, km 8, jud. Prahova;
- ◆ **2011** Se deschide punctul de lucru Cluj, pe bd. Traian Vuia, nr. 206, Cluj-Napoca, jud. Cluj;
- ◆ **2012** Se deschide punctul de lucru Craiova, sat Cârcea, str. Crângului, nr. 2, jud. Dolj și punctul de lucru Piatra Neamț, sat Izvoare, com. Dumbrava Roșie, str. Serei, nr. 7, jud. Neamț;
- ◆ **2015** Se deschide punctul de lucru Iași, bd. Chimiei, nr. 12, Iași, jud. Iași și cel de la Suceava, sat Bosanci, str. Sucevei, nr. 81, jud. Suceava;
- ◆ **2017** Se deschide punctul de lucru Timișoara, cal. Buziașului, nr. 162, Timișoara, jud. Timiș și cel de la Râmnicu Vâlcea, sat Racovița, com. Budești, nr. 284, jud. Vâlcea;
- ◆ **2018** Se deschide punctul de lucru Pantelimon, bd. Biruinței, nr. 189, Pantelimon, Ilfov, cu 5000 mp spații de depozitare și birouri. Se deschid și punctele de lucru din Brașov, sat Prejmer, str. Brașovului, nr. 162, jud. Brașov și cel din Proiești, str. Laboratorului nr. 10, jud. Prahova.

Echipa **SIPEX** structurată în departamente specializate, coordonează proiectele de la început până la finalizare, dispunând de o gamă completă de resurse și pachete de produse care să îi susțină o activitate permanentă. Direcțiile principale de activitate ale companiei sunt reprezentate de vânzarea produselor și soluțiilor distribuite de **SIPEX** și acordarea de consiliere tehnică la alegerea și punerea în operă a produselor.

Departamentul de vânzări are ca obiectiv principal de activitate dezvoltarea relațiilor de afaceri și consolidarea poziției **SIPEX COMPANY** de lider național, pe piața de desfacere a materialelor pentru construcții din România. Departamentul de Vânzări **SIPEX** își desfășoară activitatea pe 3 canale:

- ◆ **Online:** **SIPEX** este prezentă pe segmentul de e-commerce prin magazinul Online deținut. Aplicația folosită repartizează comenzile către cele mai apropiate puncte de lucru astfel încât livrarea să se facă într-un timp cât mai scurt. Magazinul oferă accesul la diferite campanii pe care **SIPEX** le demarează la diferite intervale de timp. Cele 12 centre logistice **SIPEX** sunt dotate cu echipamente necesare pentru a asigura livrări rapide în fiecare locație de unde se primesc comenzi.
- ◆ **Retail:** Retail-ul tradițional, compus din magazine de diferite dimensiuni, altele decât DIY (Do It Yourself). Vânzarea către aceste magazine se face prin agenți dedicați, coordonați de managerii de zonă și de către Directorul național de vânzări. Aceștia au la dispoziție un sistem SFA (tablete conectate la sistemul ERP având acces în timp real la stocuri), astfel încât comenzile preluate să ajungă rapid în sistemul ERP.
- ◆ **B2B – acest segment de piață este format din următorii parteneri:**

1. Societăți de construcții (care execută lucrări de construcții pentru diverși investitori sau dezvoltă propriile proiecte, rezidențiale sau industriale). Acești parteneri sunt alocați unei echipe dedicate acestui segment de piață și în același timp au la dispoziție o platformă de comenzi „sipexcomenzi.ro” creată special pentru ei. Aceeași platformă le pune la dispoziție informații despre stocuri, solduri, status comenzi lansate, prețuri setate pentru diverse proiecte etc.

2. Dezvoltatori (investitori care aleg să-și negocieze prețurile materialelor și ale sistemelor pentru construcții direct cu un distribuitor). Aceștia sunt alocați unei echipe dedicate, care împreună cu reprezentantul furnizorilor le oferă cele mai bune soluții tehnice și comerciale.

3. Echipe de mici meseriași (aceiași reprezentanți de vânzări **SIPEX** încearcă să le propună cele mai bune soluții și servicii (transport, colorare, soluții tehnice) astfel încât aceștia să devină vectorii de promovare a pachetelor de produse pe care **SIPEX** le comercializează.

4. Persoane fizice (care construiesc în regie proprie sau își amenajează propriile proprietăți). Aceștia, echipele de vânzări dedicate, le propun achiziționarea diverselor produse, din pachetul **SIPEX**.

Activitatea de distribuție și vânzare a materialelor pentru construcții se desfășoară în toate cele 12 puncte de lucru (depozite).

Conducerea Departamentului de Vânzări este asigurată de doi Directori Naționali, câte unul pentru fiecare canal de vânzări: Retail și B2B. În activitatea lor, Directorii Naționali de vânzări, coordonează fiecare, echipele de vânzări dedicate, Retail sau B2B, din fiecare punct de lucru **SIPEX**.

Departamentul logistic

Din primii ani de activitate, **SIPEX** cunoaște o dezvoltare semnificativă, ceea ce susține compania în efortul de a deschide centre logistice regionale, având ca obiectiv reprezentarea regională și națională strategică, precum și livrarea rapidă a produselor și serviciilor **SIPEX**, pe întreg teritoriul României.

Departamentul tehnic are ca obiectiv principal asigurarea consilierii tehnice la alegerea de către clienți a materialelor necesare lucrărilor atât din punct de vedere calitativ, cât și cantitativ, prin:

- ◆ contactarea și întreținerea relațiilor de colaborare cu clienții din zona în care își desfășoară activitatea, de a fi în permanență la curent cu proiectele în lucru din zonă, indiferent de mărimea acestora;
- ◆ promovarea produselor și sistemelor comercializate de companie către proiectanții de specialitate, la executanți și nu în ultimul rând la beneficiarii finali;
- ◆ elaborarea ofertelor tehnice și comerciale pentru pachetul de produse **SIPEX COMPANY**;
- ◆ oferirea celor mai bune soluții din punct de vedere tehnic pentru fiecare proiect în parte, realizând oferte personalizate;

Departamentul de achiziții asigură în condiții optime aprovizionarea cu produse specifice domeniului, în care Societatea activează, în toate punctele de lucru. Asigură în permanență un nivel optim al stocurilor cu cele mai bune produse, a celor mai bune soluții, la cele mai bune prețuri și acoperirea tuturor cerințelor venite din partea clienților, menține contactul permanent cu producătorii, astfel încât să fim la curent cu ultimele noutăți din domeniu în ceea ce privește produsele și tehnologiile specifice.

SIPEX a atras și selectat, încă de la început, companii recunoscute internațional cu care a dezvoltat parteneriate pe termen lung (Henkel România - de peste 20 de ani, Saint-Gobain Construction Products România - de peste 15 ani, Firos - de peste 12 ani, SANEX SA, Knauf, Austrotherm, Swisspor SA, Wienerberger, Tondach România, Brikston Construction Solutions SA, Holcim SA, ACO, Holver, Kronospan Trading, Romstal, Policolor, TeraPlast. **SIPEX** deține de asemenea licențele Düfa și Profitec și comercializează vopsele lavabile, amorse, grunduri sub această marcă pe piețele din România și Bulgaria, în urma încheierii unui acord de exclusivitate pe 10 ani cu grupul german Meffert AG în 2017. Produsele din portofoliul **SIPEX** se realizează în mai multe fabrici, în funcție de ofertele, capacitățile și serviciile acestora.

Gama de produse distribuite de SIPEX COMPANY:

- ◆ vopsea lavabilă – dispersii : Ceresit, Profitec, düfa, Mesterică, Kraft, Spor, Deko ;
- ◆ scule și accesorii: Mesterică ;
- ◆ produse pentru renovare acoperișuri și podele: Ceresit, Mesterică, Tegola, General Membrane;
- ◆ lacuri și baițuri: Sadolin, Hammerite, Spor, Deko;
- ◆ amorse: düfa, Profitec, Ceresit, Mesterică, Kraft, Spor, Deko;
- ◆ produse pt. zidarie: Leier, Cemrom, Structo, Tenco, Porotherm;

- ◆ acoperișuri: Tondach;
- ◆ termosistem: Ceresit, Mesterică;
- ◆ termoizolații cu vată minerală: Isover, Rockwool;
- ◆ materiale termoizolante din polistiren: Swisspor, Austrotherm, Hirsch, düfa, Mesterică;
- ◆ tencuieli decorative: Ceresit, Mesterica, Kraft, Vinarom, Deko;
- ◆ tavane casetate, baghete: Rigips, Mesterică Décor
- ◆ profile metalice și accesorii: Rigips, Mesterică;
- ◆ spume poliuretanică, silicoane: Ceresit, TKK ;
- ◆ șape: Ceresit, Mesterică, Baumit;
- ◆ sisteme de hidroizolații: Ceresit, Mesterică, Baumit, General Membrane;
- ◆ gleturi: Ceresit, Mesterică, Rigips, Baumit, Weber;
- ◆ chituri rost: Ceresit, Baumit;
- ◆ adezivi standard și flexibili: Ceresit, Mesterică, Baumit, Weber ;
- ◆ produse ceramice: gresie și faianța: Cesarom;
- ◆ produse termo-hidro-sanitare: Romstal;
- ◆ sisteme de încălzire în pardoseala NeoTer
- ◆ OSB, Tego, parchet și panouri din lemn: Holver;
- ◆ sisteme de retenție și curățire a apelor reziduale și pluviale, soluții drenaj: ACO;
- ◆ sisteme de pavaj și borduri: Elis Pavaje, Semmerlock;
- ◆ plasă sudată, panouri bordurate: Fier CTC, Intertranscom;
- ◆ aditivi pentru betoane, etanșanți, mortare de reparații: Ceresit;

EVENIMENTE IMPORTANTE ÎN PERIOADA DE RAPORTARE

- ◆ Începând cu data de 20 martie 2023 **SIPEX** este inclusă în indicele BETAeRO, la 9 luni de la listarea la Bursa de Valori București în piața AeRO (simbol bursier SPX). Indicele BETAeRO include cele mai tranzacționate companii din Sistemul Multilateral de Tranzacționare - SMT. **SIPEX** avea o pondere de 1,51% în coșul indicelui, la prețul de referință al acțiunii de 0,372 lei și un free-float de 0,1.

PERSPECTIVE

Ca direcție strategică, echipa **SIPEX** se concentrează pe dezvoltarea următoarelor direcții:

- ◆ Parteneriate noi, cu furnizori, ale căror produse să completeze pachetul de produse pe care **SIPEX** îl oferă clienților săi. Suntem exact în derularea acestui proces, demarând discuții atât cu producători locali, cât și cu producători externi.
- ◆ Ținerea sub control a unor cheltuieli legate de activitatea noastră zilnică, dar și atenția pe care o acordăm vitezei de rotație a stocurilor noastre.

- ◆ Obiectivul de transfer pe Piața Reglementată, estimat pentru anul viitor, necesită o perioadă de pregătire, inclusiv privind raportarea rezultatelor financiare în format IFRS, demers pentru care am inițiat deja procedurile care se impun.

SITUAȚIA FINANCIAR - CONTABILĂ

Performanța financiară

După primele trei luni ale anului curent, compania înregistrează o **cifră de afaceri** în valoare de 63,1 mil.lei.

Contul de Profit și Pierdere (lei)	31 martie 2022	31 martie 2023	Variație (%) 2023/2022	Pondere în categoria relevantă (31.03.2023)
Cifra de afaceri	63.111.503	63.107.741	-0,01%	100,00%
Producția vândută	1.903.904	1.858.468	-2,39%	2,88%
Venituri din vânzarea mărfurilor	61.212.696	61.249.273	0,06%	94,77%
Alte venituri din exploatare	429.202	1.520.579	254,28%	2,35%
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	63.545.802	64.628.320	1,70%	100,00%
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	1.648.608	1.445.994	-12,29%	2,24%
Alte cheltuieli materiale	224.894	80.202	-64,34%	0,12%
Alte cheltuieli externe (cu energia și apa)	159.354	174.172	9,30%	0,27%
Cheltuieli privind mărfurile	50.447.567	54.252.977	7,54%	84,06%
Cheltuieli cu personalul	4.441.817	5.103.540	14,90%	7,91%
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	803.695	828.432	3,08%	1,28%
Alte cheltuieli de exploatare, din care:	2.097.922	2.676.388	27,57%	4,15%
Cheltuieli privind prestațiile externe	1.599.617	1.640.388	2,55%	61,29%
Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate	213.462	214.629	0,55%	8,02%
Alte cheltuieli	284.843	821.371	188,36%	30,69%
Ajustări de valoare privind activele circulante	-37.104	-17.308	-53,35%	-0,03%
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	59.786.753	64.544.397	7,96%	100,00%
Profitul Sau Pierderea Din Exploatare:	3.759.049	83.923	-97,77%	
Venituri din dobânzi	65	103.635	159.338,46%	48,03%
Alte venituri financiare	1.246	112.146	8.900,48%	51,97%
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	1.311	215.781	16.359,27%	100,00%

Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante	0	0	-	0,00%
Cheltuieli privind dobânzile	68.009	122.904	80,72%	97,52%
Alte cheltuieli financiare	12.563	3.130	-75,09%	2,48%
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	80.572	126.034	56,42%	100,00%
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):	-79.261	89.747	-213,23%	
VENITURI TOTALE	63.547.113	64.844.101	2,04%	
CHELTUIELI TOTALE	59.867.325	64.670.431	8,02%	
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):	3.679.788	173.670	-95,28%	
Impozitul pe profit	561.137	40.783	-92,73%	
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A	3.118.651	132.887	-95,74%	

Veniturile din exploatare aferente primelor trei luni din anul curent sunt cu 1,70% mai mari față de realizările din aceeași perioadă a anului trecut. Cheltuielile de exploatare din primele trei luni au crescut cu 7,96% față de aceeași perioadă a anului trecut. Creșterea valorică a cheltuielilor de exploatare a fost superioară celei de creștere a veniturilor din exploatare, cu un rezultat din exploatare de 83,9 mii lei.

Având în vedere specificul activității, principala categorie de cheltuieli operaționale este reprezentată de cheltuielile privind mărfurile. Ponderea acestora este de 84,06% din total cheltuieli de exploatare la data de 31.03.2023.

Veniturile financiare cresc cu 16.359,27% în primele trei luni din 2023 vs. perioada similară din 2022, însumând variația pozitivă a veniturilor din diferențe favorabile de curs valutar și din investiții pe termen scurt, în creștere în perioada analizată.

Poziția financiară

La sfârșitul primului trimestru al exercițiului financiar 2023, **activele circulante**, categoria cu ponderea cea mai ridicată în activul total deținut de Societate, înregistrează o creștere de 84,94% față de începutul anului.

Poziții bilanțiere	31 martie 2022	01 Ianuarie 2023	31 martie 2023	Variație procentuala (31.03.2023 /01.01.2023)	Pondere în Total Activ / Pasiv 2023
ACTIVE IMOBILIZATE, din care:	19.866.470	19.595.989	19.520.649	-0,38%	14,41%
Imobilizări Necorporale	146.515	132.622	118.414	-10,71%	0,09%
Imobilizări Corporale	19.710.955	19.454.367	19.393.235	-0,31%	14,32%
Imobilizări Financiare	9.000	9.000	9.000	0,00%	0,01%
ACTIVE CIRCULANTE, din care:	89.515.578	91.777.428	115.047.918	25,36%	84,94%
Stocuri	37.341.033	41.733.019	45.401.600	8,79%	33,52%

Creanțe	42.043.593	40.322.012	52.109.368	29,23%	38,47%
Investiții Pe Termen Scurt	0	7.000.000	12.000.000	-	0,00%
Casa Și Conturi La Bănci	10.130.952	2.722.397	5.536.950	544,17%	12,95%
Cheltuieli în avans	1.132.559	700.552	874.316	24,80%	0,65%
TOTAL ACTIV	110.514.607	112.073.969	135.442.883	20,85%	100,00%
Datorii pe termen scurt	51.765.367	34.288.226	57.699.253	68,28%	42,60%
Datorii pe termen lung	1.549.798	6.817.401	6.642.401	-2,57%	4,90%
TOTAL DATORII	53.315.165	41.105.627	64.341.654	56,53%	47,50%
Provizioane	250.000	91.060	91.060	0,00%	0,07%
Venituri în avans	20.475	0	0	0,00%	0,00%
Acțiuni proprii	68.750	31.250	31.250	0,00%	0,04%
Pierderi legate de instrumente de capital	0	-6.250	-6.250	0,00%	
Capital social	26.659.566	39.989.348	39.989.348	0,00%	29,52%
Prime de capital	8.961.654	7.480.655	7.480.655	-	5,52%
Rezerve	2.509.851	3.615.067	3.594.824	-0,56%	2,65%
Profitul Sau Pierderea Reportat	15.747.995	855.790	19.849.955	2.219,49%	14,66%
Profitul Sau Pierderea Exercițiului Financiar	3.118.651	20.134.364	132.887	-99,34%	0,10%
Repartizarea profitului		1.160.442		-100,00%	0,00%
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	56.928.967	70.877.282	71.010.169	0,19%	52,43%

Dinamica activelor circulante este determinată de creșterea valorică a stocurilor cu 8,79% și a creanțelor cu 29,23% față de începutul anului curent. Majorarea stocurilor este înregistrată pe fondul creșterii nivelului de aprovizionare, aflat în strânsă legătură cu intensificarea activității de desfacere.

La 31.03.2023, valoarea activelor imobilizate înregistrează o scădere cu 0,38% față de începutul anului, pe fondul ajustării acestora cu amortizarea aferentă perioadei de raportare și a cedării de active.

Creșterea valorică a activelor curente se datorează în principal creșterii stocurilor, creanțelor și a disponibilului la bănci.

La 31.03.2023, datoriile totale ale societății sunt în creștere cu 56,53% față de începutul anului curent, creșterea acestora se datorează în principal aprovizionării cu mărfuri.

ANALIZA ACTIVITĂȚII EMITENTULUI

Indicatori economico-financiar

Indicatori de Lichiditate, Solvabilitate Și de Risc	INTERVAL OPTIM	31 martie 2022	01 Ianuarie 2023	31 martie 2023
---	----------------	----------------	------------------	----------------

Lichiditate curentă (AC/DC)	1-2	1,73	2,68	1,99
Lichiditate imediată (AC-Stocuri)/Datorii curente	>0,8	1,01	1,46	1,21
Solvabilitate financiară (TA/TD)	>1	2,07	2,73	2,11
Solvabilitate patrimonială (Cap. Proprii/ Cap.Proprii +TD)	> 30%	51,64%	63,29%	52,46%
Ind. Gradului de îndatorare (DTL/Cap. Proprii)	< 50%	2,72%	9,62%	9,35%
Rata de îndatorare (DT/Total Pasive)	< 80%	48,24%	36,68%	47,50%

Alți indicatori	31 martie 2022	31 martie 2023
Viteza de rotație a activelor imobilizate (CA/Active imobilizate)	3,18	3,23
Viteza de rotație debit-clienți ((sold mediu clienți/CA)*90 zile)	50	58
Viteza de rotație a stocurilor (chelt.cu stocurile/stocul mediu)	1,48	1,33
Viteza de rotație a creditelor - furnizor ((sold mediu furnizori/Achiziții de bunuri-făra servicii)*90 zile)	50	46

Indicatorul lichidității curente, care reflectă capacitatea societății de a-și îndeplini obligațiile financiare pe termen scurt pe seama activelor sale curente, își menține valorile în intervalul optim în primele trei luni ale anului 2023. În linie cu dezvoltarea activității și indicatorul lichidității imediate își menține valorile în intervalul optim.

Capacitatea societății de a face față tuturor obligațiilor de plată, exprimate prin indicatorul solvabilității financiare și indicatorul solvabilității patrimoniale, se încadrează în intervalele de referință considerate optime.

Evoluția gradului de îndatorare reflectă implementarea politicii de management axată pe consolidarea capacității de autofinanțare.

Situațiile financiare interimare întocmite la 31 martie 2023 care au stat la baza întocmirii prezentului raport trimestrial nu au fost auditate.

**Președintele Consiliului de Administrație
Constantin Irinel Gheorghe**

DECLARAȚIE

Prin prezenta, subsemnatul Gheorghe Constantin Irinel, în calitate de Director General și Președinte al Consiliului de Administrație al societății **SIPEX COMPANY S.A.** declar că, după cunoștințele mele, situațiile financiare ale societății **SIPEX COMPANY S.A.**, întocmite la 31.03.2023, în conformitate cu standardele contabile aplicate, reflectă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, creanțelor, datoriilor, poziției financiare, a veniturilor și cheltuielilor societății și informațiile despre emitent în aspectele sale esențiale.

Data: 17.05.2023

Gheorghe Constantin Irinel
Director General și Președinte al Consiliului de Administrație