

RAPORT TRIMESTRIAL T3 2023



din 1997

SIPEX

Soluții în construcții

DATE DE IDENTIFICARE

Raport trimestrial T3 - 2023 în conformitate cu prevederile legii **24/2017** și Regulamentului ASF **5/2018**

Data publicării raportului: **13.11.2023**

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	10
PERSPECTIVE	11
SITUAȚIA FINANCIAR - CONTABILĂ	11
ANALIZA ACTIVITĂȚII EMITENTULUI	14
DECLARAȚIE	16

MESAJ DE LA CEO

Stimați Acționari,

Avem un istoric de afacere care a rămas profitabilă în orice context, fie că este un context de criză economică, socială sau pandemie. Am înregistrat o creștere a afacerilor și profit într-un mediu macroeconomic dificil și un sector al construcțiilor afectat de provocări diverse. Am continuat să ne concentrăm pe dezvoltarea de parteneriate și extinderea gamei de produse. Suntem flexibili, ne-am adaptat ofertele permanent pentru a răspunde așteptărilor pieței și am gestionat eficient stocurile, elemente care au sprijinit avansul vânzărilor.

În primele 9 luni SIPEX a înregistrat o creștere de 4% a afacerilor comparativ cu perioada similară din 2022. Cifra de afaceri a ajuns la 236 milioane de lei, susținută de vânzările din canalul B2B care au avansat cu 13%. Aceste rezultate reconfirmă potențialul și direcția afacerii, ne concentrăm pe evoluția și rezultatele fiecărui trimestru.

TABEL 1. EVOLUȚIA VÂNZĂRILOR PE DIVIZII - 9 LUNI 2023/ 9 LUNI 2022 (lei)

Divizie	Valoare vânzare 9 luni 2022	Valoare vânzare 9 luni 2023	Variație (%) 9 luni 2023/ 9 luni 2022
Retail	142.617.386	142.727.929	0,08%
B2B	77.353.265	87.672.265	13,34%
Magazin & Online	1.919.141	898.457	-53,18%
Total vânzări	221.889.792	231.298.651	4,24%

TABEL 2. EVOLUȚIA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE - 9 LUNI (lei)

Indicator	9 luni 2021	9 luni 2022	9 luni 2023
Cifra de afaceri	198.353.568	227.552.562	236.134.128
Profit brut	9.843.541	13.541.885	3.566.558
Profit net	8.240.804	11.565.530	3.013.578
Marja brută	4,96%	5,95%	1,51%

TABEL 3. EVOLUȚIA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE - TRIMESTRIAL (lei)

Indicator	T2 2023	T3 2023	Variație (%) T3 2023/T2 2023
Cifra de afaceri	82.133.521	90.892.866	10,66%
Profit brut	3.726.774	-279.864	-107,51%
Profit net	3.187.566	-306.875	-109,63%
Marja brută	4,54%	-0,31%	-106,79%

Profitul net înregistrat în primele 9 luni din 2023 a fost de 3 milioane de lei, o scădere de 74% față de aceeași perioadă a anului trecut, ca urmare a creșterii cheltuielilor operaționale, în principal, cele privind mărfurile, dar și cele cu salariile. Având în vedere activitatea companiei,

În trim IV se vor înregistra bonusurile anuale de la furnizori, care vor diminua scăderea profitului înregistrat în primele 9 luni. Principala categorie de cheltuieli operaționale este reprezentată de cheltuielile privind mărfurile, cu o pondere de 85,27% din totalul cheltuielilor de exploatare înregistrate.

Cu toate că 2023 rămâne un an dificil pentru multe domenii de activitate, la care se adaugă o inflație în creștere, SIPEX s-a adaptat. Privind perspectivele pentru întreg anul 2023, ne așteptăm să menținem trendul de creștere pentru cifra de afaceri și estimăm o scădere de 30-35% a profitului net față de anul anterior.

În continuare, rămânem dinamici și ne adaptăm la evoluțiile pieței materialelor de construcții și vom acționa cu promptitudine în fața schimbărilor.

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. În 2024 ne așteptăm să vedem o stabilizare a prețurilor în piață. Obiectivul nostru rămâne menținerea profitabilității și creșterea afacerii pe baze solide.

Vă mulțumesc tuturor pentru încrederea acordată!

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, platforme, 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

susține 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 în 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:

- ◆ 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;

ECHIPA DE MANAGEMENT

Conducerea societății este realizată de domnul Constantin Irinel Gheorghe, Președintele Consiliului de Administrație al SIPEX și Director General SIPEX din 1997. Acesta este absolvent al Facultății de Știința și Ingineria Materialelor în cadrul Universității Politehnice București și al Institutului Național de Administrație (INA) București. A fost asistent în cadrul facultății absolvite în perioada 1992 – 1994. Constantin Irinel Gheorghe are și calitatea de vicepreședinte al Federației Patronatelor din Construcții, o organizație reprezentativă pentru piața românească a construcțiilor.

Ceilalți 2 membri ai Consiliului de administrație sunt:

- ◆ Constantin Gheorghe - membru în Consiliul de Administrație SIPEX, din anul 2004 Director economic al Societății, absolvent al Facultății de Finanțe și Contabilitate din cadrul Universității Artifex din București.
- ◆ Lucian Azoitei - membru în Consiliul de Administrație SIPEX din anul 2021 și Administrator neexecutiv, absolvent al Facultății de Drept la Universitatea din București.

Consiliul de Administrație și Directorul General al SIPEX sunt susținuți în activitatea de conducere de o echipă managerială formată din director economic, director de marketing, director național de vânzări canal retail și director național de vânzări canal B2B, după cum urmează:

- ◆ Constantin Gheorghe - Director Economic al SIPEX din 2004; Înainte de a se alătura echipei SIPEX, a ocupat poziția de Director financiar în cadrul International Clothing Manufacturers SRL, și are o experiență de peste 20 de ani în

domeniul financiar-contabil, fiind și membru al Corpului Experților Contabili și Contabililor Autorizați din România, din 2012.

- ◆ Sorina Macsen - Director Marketing din 2004;
După o experiență de 12 ani în companii multinaționale precum Shell România și Metro Cash & Carry, doamna Macsen se alătură echipei SIPEX și este în prezent Director de Marketing. A urmat cursurile Facultății de Știința și Ingineria Materialelor în cadrul Universității Politehnice București și a absolvit Facultatea de Marketing și Afaceri Economice Internaționale (specializare – Marketing) din cadrul Universității Spiru Haret București (2010), fiind și Auditor în domeniul Calității, precum și Auditor de Mediu.
- ◆ Marian Ghiță - Director Național de Vânzări B2B din 2015;
Marian Ghiță s-a alăturat echipei SIPEX în septembrie 2004 și a ocupat de-a lungul timpului diferite poziții în cadrul companiei, printre care și cea de reprezentant vânzări și de șef de divizie B2B. Din 2015, a devenit Director Național pentru canalul dedicat clienților societății care activează în domeniul construcțiilor. A absolvit cursurile Facultății de Management din cadrul Universității Petrol și Gaze din Ploiești.
- ◆ Cristian Burtea - Director Național de Vânzări Retail din 2017;
Absolvent al facultății de Management - Administrarea afacerilor din cadrul U.P.G Ploiești, are o experiență de 21 de ani în domeniul vânzărilor. Cristian Burtea s-a alăturat echipei SIPEX în anul 2017 și de-a lungul timpului a ocupat diverse poziții în domeniul vânzărilor

EVENIMENTE IMPORTANTE

- ◆ 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** are 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.
- ◆ În 26 aprilie 2023 a fost anunțat parteneriatul încheiat cu TeraPlast, care susține direcția de dezvoltare a firmei SIPEX, prin creșterea gamei de produse distribuite prin cele 12 centre logistice pe care le deținem la nivel național. SIPEX a introdus astfel în portofoliu un sistem complet de încălzire prin pardoseală, calibrat pe nevoile actuale ale consumatorilor, dezvoltat de TeraPlast sub brandul NeoTer.
- ◆ În data de 26 mai 2023 a avut loc primul eveniment Ziaua Investitorilor SIPEX organizat la primul centru logistic deschis de companie în Ariceștii Rahtivani. În cadrul evenimentului echipa de management SIPEX a prezentat activitatea companiei, strategia de dezvoltare a companiei și planurile în piața de capital. Participanții la eveniment au avut ocazia să vadă cum se desfășoară în practică operațiunile la centrul logistic și distribuția materialelor de construcție, precum și să viziteze laboratorul de colorare din incinta centrului. De asemenea, împreună cu partenerii SIPEX, compania a organizat ateliere cu demonstrații practice ale produselor distribuite.
- ◆ În data de 30 iunie 2023, compania a fost premiată la Gala Forbes - Liga Campionilor pentru performanța excepțională din ultimii 10 ani, unde am fost recunoscuți printre companiile care și-au crescut constant afacerile și au rămas profitabile în decursul ultimului deceniu.
- ◆ În data de 23.08.2023 a avut loc Adunarea Generală a Acționarilor care a aprobat, în unanimitate, numirea noului Consiliu de administrație, pe o perioadă de 4 ani.

PERSPECTIVE

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

- ◆ 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 de materiale.
- ◆ Obiectivul de transfer pe Piața Reglementată, estimat pentru perioada următoare, necesită o perioadă de pregătire, inclusiv privind raportarea rezultatelor financiare în format IFRS.

Strategia de dezvoltare a companiei continuă în direcțiile asumate – extinderea gamei de produse distribuite prin încheierea unui nou parteneriat cu un producător de elemente prefabricate din beton și M&A. În prezent suntem în discuții cu 2 jucători regionali. De asemenea, analizăm opțiunile privind deschiderea unei unități de producție în contextul posibilității de a accesa fonduri nerambursabile, pentru care am achiziționat un teren în suprafață de 74.966 mp în Comuna Ariceștii Rahtivani.

SITUAȚIA FINANCIAR - CONTABILĂ

Performanța financiară

În primele nouă luni ale anului 2023, SIPEX a înregistrat venituri totale de 242,3 milioane de lei, în creștere cu 4,52% față de aceeași perioadă a anului anterior.

Compania a înregistrat o **cifră de afaceri** în valoare de 236,1 milioane de lei, menținându-și tendința ascendentă în perioada de raportare. Traectoria de creștere (+3,77% vs. 30 septembrie 2022) este susținută de activitatea de comercializare, pe fondul unei oferte continue ancorate la așteptările pieței și al unui management bine controlat al stocurilor.

Contul de Profit și Pierdere (valorile sunt exprimate în lei)	30 Septembrie 2022	30 Septembrie 2023	Variație (%) 2023/2022	Pondere în categoria relevantă (30.09.2023)
Cifra de afaceri	227.552.562	236.134.128	3,77%	100,00%
Producția vândută	8.732.738	6.865.603	-21,38%	2,84%
Venituri din vânzarea mărfurilor	218,825,997	229,290,232	4,78%	94,93%
Alte venituri din exploatare	4,233,570	5,387,685	27,26%	2,23%
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	231,792,305	241,543,520	4,21%	100,00%
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	7,348,092	5,907,410	-19,61%	2,48%
Alte cheltuieli materiale	357,692	480,957	34,46%	0,20%
Alte cheltuieli externe (cu energia și apa)	328,476	404,201	23,05%	0,17%
Cheltuieli privind mărfurile	182.741.696	203.207.443	11,20%	85,27%

Cheltuieli cu personalul	14.028.811	16.323.473	16,36%	6,85%
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	2.406.718	2.494.795	3,66%	1,05%
Alte cheltuieli de exploatare. din care:	9.330.473	9.549.891	2,35%	4,01%
Cheltuieli privind prestațiile externe	5.021.001	4.935.808	-1,70%	51,68%
Cheltuieli cu impozite. taxe și vărsăminte asimilate	640.116	646.892	1,06%	6,77%
Alte cheltuieli	3.669.356	3.967.191	8,12%	41,54%
Ajustări de valoare privind activele circulante	1.459.908	39.436	-97,30%	0,02%
Ajustări privind provizioanele		-91.060		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	218.001.866	238.316.546	9,32%	100,00%
Profitul sau Pierderea din Exploatare:	13.790.439	3.226.974	-76,60%	
Venituri din dobânzi	17.757	588.520	3214,30%	77,52%
Alte venituri financiare	10.660	170.626	1.500,62%	22,48%
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	28.417	759.146	2.571,45%	100,00%
Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante	0	0	-	0,00%
Cheltuieli privind dobânzile	228.983	377.304	64,77%	89,93%
Alte cheltuieli financiare	47.988	42.258	-11,94%	10,07%
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	276.971	419.562	51,48%	100,00%
PIERDEREA FINANCIAR(Ă):	248.554			
PROFITUL FINANCIAR(Ă):		339.584		
VENITURI TOTALE	231.820.722	242.302.666	4,52%	
CHELTUIELI TOTALE	218.278.837	238.736.108	9,37%	
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):	13.541.885	3.566.558	-73,66%	
Impozitul pe profit	1.976.355	552.980	-72,02%	
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă)	11.565.530	3.013.578	-73,94%	

Veniturile din exploatare aferente primelor 9 luni din anul curent sunt cu 4,21% mai mari față de realizările din aceeași perioadă a anului trecut. Alte venituri din exploatare au crescut cu 27,26%, ajungând la 5,4 milioane de lei. Cheltuielile de exploatare din primele 9 luni au crescut cu 9,32% față de aceeași perioadă a anului trecut. Creșterea valorică a cheltuielilor de exploatare a fost superioară celei de creștere a veniturilor din exploatare, concretizând un rezultat din exploatare în valoare 3,2 milioane de lei.

Având în vedere specificul activității, principala categorie de cheltuieli operaționale este reprezentată de cheltuielile privind mărfurile. Ponderea acestora este de 85,27% din total cheltuieli de exploatare la data de 30.09.2023.

Veniturile financiare au crescut cu 2571,45 % în primele 9 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. Activitatea financiară la sfârșitul perioadei de raportare înregistrează un profit în valoare de 339,6 mii lei.

La data de 30.09.2023, excedentul din activitatea operațională și din activitatea financiară materializează un profit brut de 3,6 milioane de lei lei.

Poziția financiară

La sfârșitul primelor 9 luni ale exercițiului financiar 2023, **activele circulante**, categoria cu ponderea cea mai ridicată în activul total deținut de Societate, înregistrează o creștere de 29,20% față de începutul anului.

Poziții bilanțiere	30 Septembrie 2022	01 Ianuarie 2023	30 Septembrie 2023	Variație procentuala (30.09 /01.01.2023)	Pondere în Total Activ / Pasiv 2023
ACTIVE IMOBILIZATE, din care:	19.421.121	19.595.989	19.723.469	0,65%	14,18%
Imobilizări Necorporale	132.588	132.622	98.205	-25,95%	0,07%
Imobilizări Corporale	19.279.533	19.454.367	19.625.264	0,88%	14,11%
Imobilizări Financiare	9.000	9.000	0	-100,00%	0,00%
ACTIVE CIRCULANTE, din care:	111.016.043	91.777.428	118.579.146	29,20%	85,24%
Stocuri	41.869.104	41.733.019	37.431.373	-10,31%	26,91%
Creanțe	53.493.933	40.322.012	59.802.938	48,31%	42,99%
Investiții Pe Termen Scurt	0	7.000.000	19.000.000	171,43%	0,00%
Casa și Conturi la Banci	15.653.006	2.722.397	2.344.835	-13,87%	1,69%
Cheltuieli în avans	966.053	700.552	808.882	15,46%	0,58%
TOTAL ACTIV	131.403.217	112.073.969	139.111.497	24,12%	100,00%
Datorii pe termen scurt	67.576.553	34.288.226	64.687.806	88,66%	46,50%
Datorii pe termen lung	1.382.812	6.817.401	6.438.394	-5,56%	4,63%
TOTAL DATORII	68.959.365	41.105.627	71.126.200	73,03%	51,13%
Provizioane	250.000	91.060	0	-100,00%	0,00%
Venituri în avans	20.475	0	0	#DIV/0!	0,00%
Acțiuni proprii	68.750	31.250	19.177	-38,63%	0,03%
Pierderi legate de instrumente de capital	0	-6.250	0	-100,00%	
Capital social	39.989.348	39.989.348	39.989.348	0,00%	28,75%
Prime de capital	7.480.655	7.480.655	7.480.655	-	5,38%
Rezerve din reevaluare			774.335		
Rezerve	2.480.719	3.615.067	2.856.117	-20,99%	2,05%
Profitul sau Pierderea Reportat	725.876	855.790	13.890.441	1523,11%	9,99%

Profitul sau Pierderea Exercițiului Financiar	11.565.530	20.134.364	3.013.578	-85,03%	2,17%
Repartizarea profitului	0	1.160.442	0	-100,00%	0,00%
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	62.173.378	70.877.282	67.985.297	-4,08%	48,87%

Dinamica activelor circulante este determinată de creșterea valorică a creanțelor cu 48,31% și a investițiilor pe termen scurt cu 171,43% față de începutul anului curent. Majorarea creanțelor este înregistrată pe fondul creșterii veniturilor din vânzări, iar majorarea investițiilor pe termen scurt este efectul unei bune încasări a creanțelor și o bună gestionare a stocurilor și a celorlalte cheltuieli.

La 30.09.2023 valoarea activelor imobilizate înregistrează o creștere cu 0,65% față de începutul anului.

La 30.09.2023 datoriile totale ale societății sunt în creștere cu 73,03% față de începutul anului curent, creșterea acestora se datorează în principal aprovizionării cu mărfuri. O mare parte a mărfurilor aprovizionate anul acesta este cu plata la termen, diferit față de datoriile înregistrate la 31.12.2022 când un volum important al aprovizionării cu mărfuri a fost achitat cu plata în avans. În valoarea datoriilor la 31.12.2022 sunt luate în calcul și discounturile anuale accesate de companie ca urmare a volumelor achiziționate, urmând ca la sfârșitul anului 2023 cu discounturile accesate datoriile totale să se diminueze.

ANALIZA ACTIVITĂȚII EMITENTULUI

Indicatori economico-financiar

Indicatori de Lichiditate, Solvabilitate și de Risc	INTERVAL OPTIM	30 Septembrie 2022	01 Ianuarie 2023	30 Septembrie 2023
Lichiditate curentă (AC/DC)	1-2	1,64	2,68	1,83
Lichiditate imediată (AC-Stocuri)/Datorii curente	>0.8	1,02	1,46	1,25
Solvabilitate financiară (TA/TD)	>1	1,91	2,73	1,96
Solvabilitate patrimonială (Cap. Proprii/ Cap.Proprii +TD)	> 30%	47,41%	63,29%	48,87%
Ind. Gradului de îndatorare (DTL/Cap. Proprii)	< 50%	2,22%	9,62%	9,47%
Rata de îndatorare (DT/Total Pasive)	< 80%	52,48%	36,68%	51,13%

Atât indicatorul lichidității imediate, cât și indicatorul lichidității curente se încadrează în intervalul considerat optim în primele nouă luni ale anului 2023.

Capacitatea societății de a face față tuturor obligațiilor de plată, exprimată prin intermediul indicatorului de solvabilitate financiară, se situează cu 0,96 p.p. peste pragul minim de referință.

În egală măsură, indicatorul solvabilității patrimoniale reconfirmă trendul ascendent al bonității companiei pe termen lung.

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

Echilibrul pe termen lung al surselor de finanțare interne și externe se menține la o valoare constantă și se încadrează în limitele de referință ale indicatorilor, la 30.09.2023.

Situațiile financiare interimare întocmite la 30 septembrie 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 30.09.2023, 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: 13.11.2023

GHEORGHE CONSTANTIN IRINEL
Director General și Președinte al Consiliului de Administrație