



**Către,
Bursa de Valori București
Autoritatea de Supraveghere Financiară
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare**

Raport curent întocmit în conformitate cu Regulamentul ASF Nr.5/2018 privind emitenții de instrumentele financiare și operațiuni de piață

Data raportului	29 februarie 2024
Denumirea societății	CHIMCOMPLEX SA Borzești
Sediul social	Str. Industriilor, nr.3, Onești, județ Bacău, România
Număr de telefon/fax	0234/302100; 0234/302102
Website	http://www.chimcomplex.com
E-mail	ir@chimcomplex.com
Codul unic de înregistrare la ORC	RO960322
Nr. de ordine în Reg. Comerțului	J04/493/1991
Capital social subscris și vărsat	304.907.851 lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare	<ul style="list-style-type: none">• Acțiuni nominative, dematerializate, a caror evidență este ținută de Depozitarul Central SA București• Valoarea nominală, lei/acțiune: 1 leu/acțiune• Număr de acțiuni: 304.907.851
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	BVB, categoria standard, simbol CRC

CHIMCOMPLEX S.A. BORZESTI

Str. Industriilor nr. 3, Onești, jud. Bacău, Romania
Tel. 0234/302.250; Fax 0234/302.102
E-mail: office@chimcomplex.com
Web: www.chimcomplex.com

Reg. Com. J04/493/1991, Cod Unic 960322
Capital Social subscris și varsat: 304907851 RON
Cont: RO60BUCU1111215962132
ALPHA BANK BUCURESTI



RO2021.055.061Q RO2021.055.061E RO2018.055.061



Prezentarea rezultatelor financiare preliminate, din activitatea curentă, aferente anului 2023

- **Venituri:** Veniturile totale în anul 2023 au fost de 1.366.632 mii lei, din care 1.343.854 mii lei venituri din exploatare și 22.778 mii lei venituri financiare.
- **Costuri:** Cheltuielile totale înregistrate în anul 2023 au fost de 1.290.728 mii lei, din care 1.231.465 mii lei cheltuieli de exploatare și 59.263 mii lei cheltuieli financiare.
- **Profit/Pierdere:** La 31 decembrie 2023 societatea a înregistrat un profit operațional (rezultat din exploatare) de 112.389 mii lei. Pe total activitate rezultatul net a fost profit de 75.904 mii lei.

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Rezultat total brut, din care:	75.904.125	311.255.153
-rezultat din exploatare	112.388.846	327.196.547
-rezultat financiar	(36.484.721)	(15.941.394)
Cheltuieli cu impozit pe profit	-	(55.919.098)
Venituri din impozit amânat	-	10.725.868
Rezultat net	75.904.125	266.061.923

În conformitate cu datele din calendarul de comunicare financiară al societății și respectând prevederile legislației specifice pieței de capital în materie de raportări către instituțiile pieței de capital și acționari, CHIMCOMPLEX SA Borzești aduce la cunoștința tuturor celor interesați situațiile financiare preliminate individuale încheiate la data de 31.12.2023, întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului nr. 2844/2016 pentru aprobarea reglementărilor contabile în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile societăților ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările și completările ulterioare („OMFP 2844/2016”). Aceste prevederi sunt în conformitate cu dispozițiile Standardelor internaționale de raportare financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS UE”).

Situațiile financiare preliminate neauditate pentru anul 2023 au fost întocmite în conformitate cu politicile contabile ce vor fi folosite la întocmirea situațiilor financiare anuale pentru anul 2023. Situațiile financiare finale consolidate anuale auditate vor fi publicate în martie 2024.

Aceste situații financiare preliminate prezintă rezultatele financiare aferente activității curente desfășurate de societate în anul 2023. Până la aprobarea situațiilor financiare în forma definitivă pot apărea modificări a caror influență nu poate fi cuantificată la data prezentului raport și asupra cărora atragem atenția că ar putea influența rezultatele financiare totale aferente anului 2023.

CHIMCOMPLEX S.A. BORZESTI

Str. Industriilor nr. 3, Onesti, jud. Bacau, Romania
Tel. 0234/302.250; Fax 0234/302.102
E-mail: office@chimcomplex.com
Web: www.chimcomplex.com

Reg. Com. J04/493/1991, Cod Unic 960322
Capital Social subscris și varsat: 304907851 RON
Cont: RO60BUCU1111215962132
ALPHA BANK BUCURESTI



1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

1.1. Prezentarea rezultatelor financiare aferente perioadei ianuarie-decembrie 2023

Situația financiară aferentă activității desfășurate de societate în perioada ianuarie-decembrie 2023, comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior este prezentată în cele ce urmează:

Indicatori	An 2023	An 2022	Diferențe	%
economico-financiar	mii lei	mii lei	mii lei	
1	3	2	4 = 3 - 2	5=4/2*100
Cifra de afaceri	1.399.299	2.258.532	-859.234	-38,04
Venituri totale	1.366.632	2.415.212	-1.048.580	-43,42
-venituri din exploatare	1.343.854	2.385.750	-1.041.895	-43,67
-venituri financiare	22.778	29.463	-6.684	-22,69
Cheltuieli totale	1.290.728	2.103.957	-813.229	-38,65
-cheltuieli din exploatare	1.231.465	2.058.553	-827.088	-40,18
-cheltuieli financiare	59.263	45.404	13.859	30,52
Rezultat brut	75.904	311.255	-235.351	-75,61
-rezultat din exploatare	112.389	327.197	-214.808	-65,65
-rezultat financiar	-36.485	-15.941	-20.543	*
Cheltuieli cu impozitul pe profit	0	55.919	-55.919	-100,00
Venituri din impozitul amânat	0	10.726	-10.726	-100,00
Rezultat net	75.904	266.062	-190.158	-71,47

Trendul de scădere a consumului început în a doua parte a anului 2022 s-a menținut până spre finalul anului 2023 ceea ce a făcut ca valoarea vânzărilor Chimcomplex să scadă în 2023 cu 38%, comparativ cu 2022. În pofida acestei evoluții, compania a reușit în perioada ianuarie-decembrie 2023 să obțină o marjă a profitului operațional de 8%, în urma eforturilor depuse pentru reducerea costurilor cu utilitățile și cu principalele materii prime.

Compania a corelat producția cu trendul vânzărilor de pe piața de profil, astfel că marja profitului a fost erodată de funcționarea la capacitate mai redusă în special cu secțiile mari consumatoare de electricitate și gaze naturale pe parcursul anului 2023.

Rezultatul financiar net negativ din anul 2023 a fost în principal influențat de creșterea cheltuielilor cu dobânzile urmare a majorării marjei variabile EURIBOR și a creditelor contractate în ultimele 12 luni. O influență semnificativă au avut-o și diferențele de curs valutar aferente reevaluării împrumuturilor.

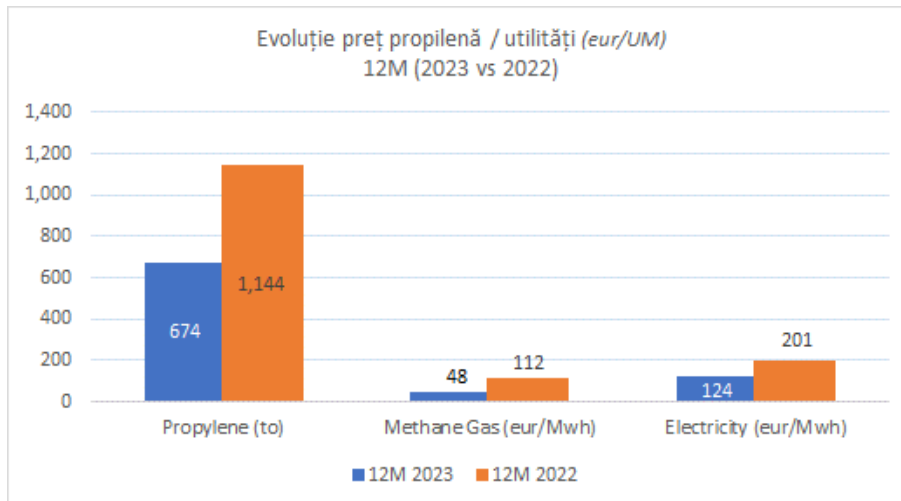
CHIMCOMPLEX S.A. BORZESTI

Str. Industriilor nr. 3, Onesti, jud. Bacau, Romania
 Tel. 0234/302.250; Fax 0234/302.102
 E-mail: office@chimcomplex.com
 Web: www.chimcomplex.com

Reg. Com. J04/493/1991, Cod Unic 960322
 Capital Social subscris și varsat: 304907851 RON
 Cont: RO60BUCU1111215962132
 ALPHA BANK BUCURESTI



Managementul companiei a depus în permanență eforturi pentru reducerea costurilor cu utilitățile și cu principalele materii prime, evoluția prețurilor de achiziție fiind evidențiată în tabelul de mai jos:

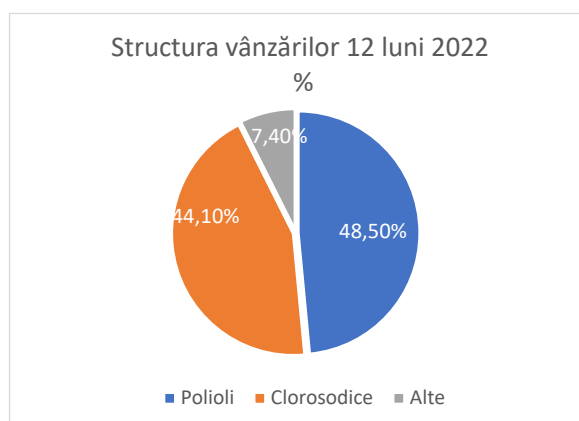
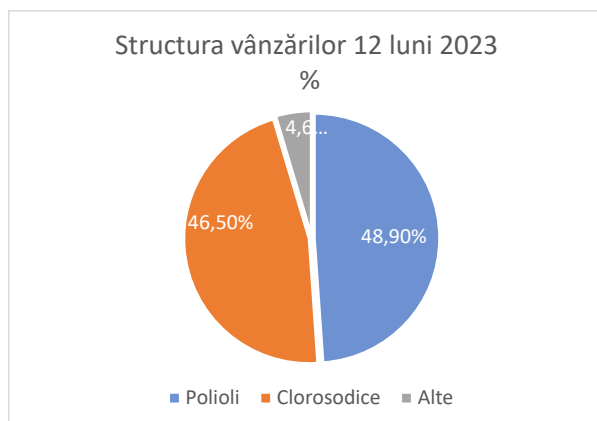


În perioada ianuarie-decembrie a anului 2023 societatea a produs și a livrat două categorii principale de produse finite:

- ✓ **Polioli – polieteri** cu o pondere de 48,9% în total vânzări;
- ✓ **Produse clorosodice** cu o pondere de 46,5% în total vânzări;

Chimcomplex și-a concentrat activitatea pe sectoarele polioli/polieteri și sodă caustică acestea fiind cele mai profitabile.

Ponderea principalelor produse în total vânzări în anul 2023 față de anul 2022:



CHIMCOMPLEX S.A. BORZESTI

Str. Industriilor nr. 3, Onesti, jud. Bacau, Romania
Tel. 0234/302.250; Fax 0234/302.102
E-mail: office@chimcomplex.com
Web: www.chimcomplex.com

Reg. Com. J04/493/1991, Cod Unic 960322
Capital Social subscris și varsat: 304907851 RON
Cont: RO60BUCU1111215962132
ALPHA BANK BUCURESTI



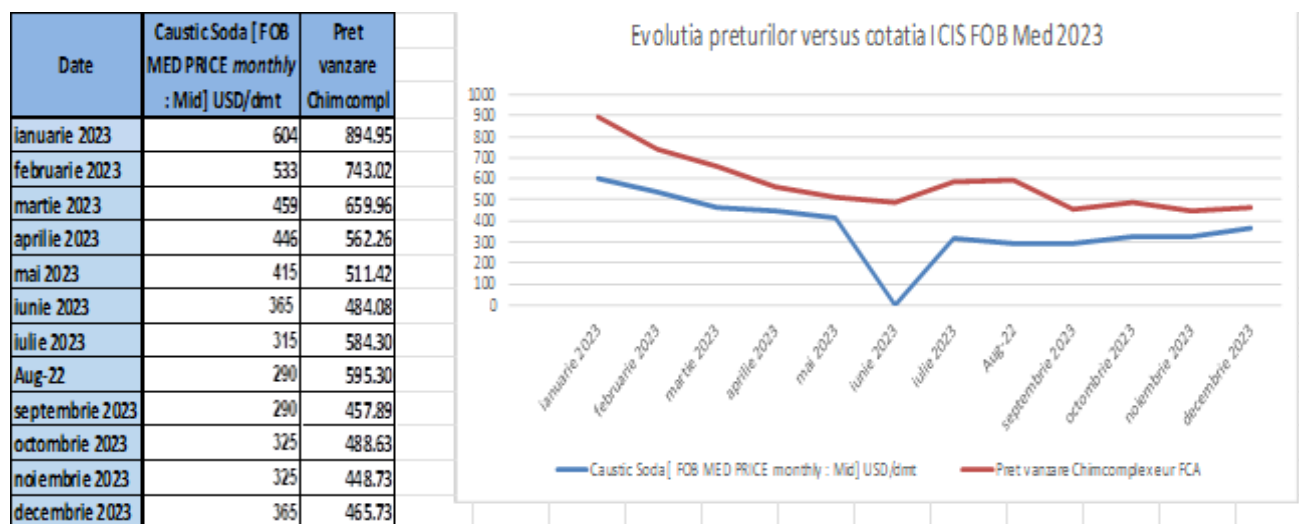
Piața de produse clorosodice s-a confruntat cu un an tumultuos în 2022 și a fost impactată de invadarea Ucrainei de către Rusia. Acest lucru a dus la creșterea vertiginoasă a prețurilor petrolului și gazelor, tocmai în momentul în care piața începea să se stabilizeze în urma pandemiei.

Principalele industrii consumatoare de leșie (alumina, celuloza și hârtia, detergenții, tratarea apelor, sintezele chimice) au reacționat în corelare cu cererea care s-a depreciat de la lună la lună.

Parte din producătorii de alumină (clienți de produse clorosodice) au închis sau și-au redus ratele de operare la niveluri cuprinse între 20 și 40 %.

Prețul spot la sodă caustică s-a ridicat până la 1500 eur/dmt în decembrie 2022, după care, din ianuarie 2023 a început declinul, generat pe de o parte de volumele semnificative importate din China, Egipt, Arabia Saudită, etc., dar și ca urmare a reducerii costurilor utilităților (și în consecință și a costurilor de producție) în zona UE.

Evoluția cotațiilor la sodă caustică conform ICIS în 2023 este redată mai jos:



Principala provocare cu care ne-am confruntat în anul 2023 a fost scăderea cererii de sodă caustică și lupta pentru menținerea segmentelor de piață în toate țările europene. O disponibilitate foarte mare a produsului a dus la deprecierea galopantă a prețului.

Toate derivate de clor (PVC, Polieteri, ECH, etc) au avut de suferit ca urmare a cererii reduse, a inflației crescute și a dobânzilor mari în cazul finanțărilor.

Europa deține 62 de electrolyze în 19 țări, cu o capacitate de 12.108.000 tone produse clorosodice. (sursa: EUROCHLOR)

Față de capacitatea de producție a celor două electrolyze Chimcomplex, totalizând 208.000 tone/an, în 2023 s-au produs 161.100 to leșie de 33% din care s-au comercializat 151.670 tone leșie și 7874 to soda caustica solida ceea ce reprezintă 72%, peste media europeană.

CHIMCOMPLEX S.A. BORZESTI

Str. Industriilor nr. 3, Onesti, jud. Bacau, Romania
 Tel. 0234/302.250; Fax 0234/302.102
 E-mail: office@chimcomplex.com
 Web: www.chimcomplex.com

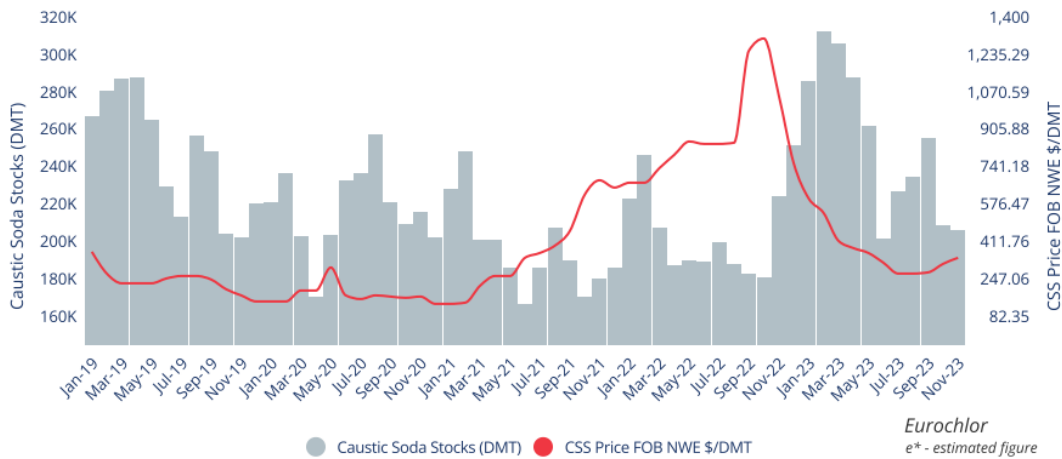
Reg. Com. J04/493/1991, Cod Unic 960322
 Capital Social subscris și varsat: 304907851 RON
 Cont: RO60BUCU1111215962132
 ALPHA BANK BUCURESTI



În perioada analizată Chimcomplex a înregistrat o scădere a cererii de 8% față de anul 2022, generată de închiderea temporară a unor facilități de producție și reducerea capacităților altora, aflate în apropierea combinatului Chimcomplex de la Râmnicu Vâlcea.

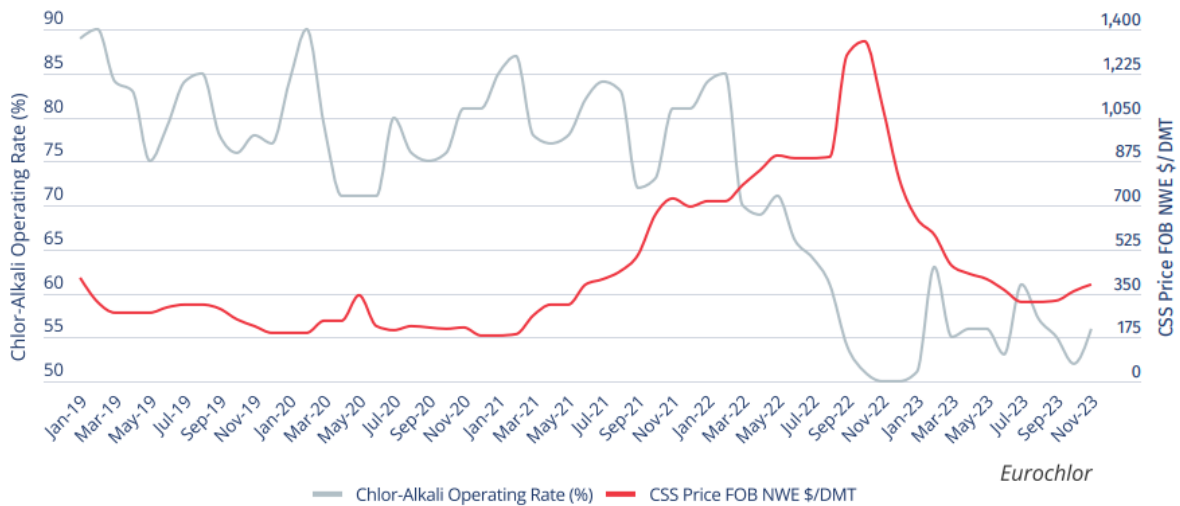
CSS Stocks vs. CSS Price

Operating Rate vs Price



CSS Stocks vs. CSS Price

Operating Rate vs Price



Cererea de clor în Europa nu a arătat semne de îmbunătățire până la finalul anului. Marjele producătorilor sunt din ce în ce mai mici din cauza creșterii prețurilor materiilor prime, iar ratele de operare rămân neschimbate, între 58-67%

CHIMCOMPLEX S.A. BORZESTI

Str. Industriilor nr. 3, Onesti, jud. Bacau, Romania
 Tel. 0234/302.250; Fax 0234/302.102
 E-mail: office@chimcomplex.com
 Web: www.chimcomplex.com

Reg. Com. J04/493/1991, Cod Unic 960322
 Capital Social subscris și varsat: 304907851 RON
 Cont: RO60BUCU1111215962132
 ALPHA BANK BUCURESTI



Stocuri de sodă caustică (tone)

	2022	2023
Ianuarie	226,493	291,138
Februarie	250,434	317,909
Martie	210,522	310,749
Aprilie	192,315	293,547
Mai	193,168	267,644
Iunie	193,054	206,733
Iulie	206,008	232,312
August		241,236
Septembrie	188,459	261,042
Octombrie	186,491	212,656
Noiembrie	229,497	212,227
Decembrie	257,368	221,781

Relansarea consumului de sodă caustică este generată de revenirea industriei de alumina, celuloză și hârtie și tratare ape dar și de refacerea consumului de derivate de clor – în principal PVC și poliuretani.

În plus, încetarea conflictului din Ucraina și demararea reconstrucției Turciei va determina o reaşezare a consumurilor și o creștere a ratelor de operare a capacităților de producție.

Producția europeană de sodă caustică va rămâne în mare parte stabilă la nivelul scăzut observat în 2023. În afară de reprovizionarea pentru unii derivați clorurati după încetinirea sezonieră, încă nu există semne de redresare reală a industriei și, prin urmare, în primul trimestru al anului 2024 nu se așteaptă modificări semnificative ale producției de sodă caustică.

Reviizile programate în primăvară vor aduce o reducere temporară a aprovizionării, dar dacă nu vor exista modificări neprevăzute ale cererii de clor sau sodă caustică, acest lucru va fi ușor de gestionat în piață. Există mai multă incertitudine în a doua jumătate a anului, dar există semne de o recuperare a industriei, deși este puțin probabil să fie una rapidă.

Cotațiile ridicate de transport și criza Canalului Panama și Suez vor limita oportunitățile de import și export ale Europei pe termen scurt, dar impactul asupra ofertei interne va fi limitat, iar cererea locală de clor va rămâne principalul motor al disponibilității sodei caustice.

CHIMCOMPLEX S.A. BORZESTI

Str. Industriilor nr. 3, Onesti, jud. Bacau, Romania
Tel. 0234/302.250; Fax 0234/302.102
E-mail: office@chimcomplex.com
Web: www.chimcomplex.com

Reg. Com. J04/493/1991, Cod Unic 960322
Capital Social subscris și varsat: 304907851 RON
Cont: RO60BUCU1111215962132
ALPHA BANK BUCURESTI





În ceea ce privește **piața polieterilor**, în prima jumătate a anului 2023 a continuat trendul de scădere a consumului, început în a doua parte a anului 2022. Inflația și dobânzile mari la credite, prețurile în continuare ridicate la energie și gaz au determinat o scădere accentuată a consumului de bunuri de folosință îndelungată (consum ce crescuse semnificativ în perioada pandemiei).

Cererea de polieteri a revenit pe creștere în luna septembrie, după perioada de vacanță, trend ce a continuă și în T4 conducând la o revenire pe creștere a prețurilor de vânzare. Rata scăzută a somajului, inflația în scădere și creșterea consumului populației vor determina o creștere a cererii de polieteri în 2024.

Cele mai afectate industrii consumatoare de polioli au fost industria construcțiilor, cea de confort (saltele, scaune, mobilier) și industria electrocasnicelor.

Consumul redus de polieteri a generat o scădere continuă a prețurilor în primele 9 luni din 2023. Presiunea asupra prețurilor a fost accentuată de importurile masive din China și Coreea, la prețuri mult sub nivelul producătorilor europeni (diferența de preț provenind din costul diferit al utilităților).

În trimestrul IV prețurile polieterilor au crescut în medie cu 100 euro/tonă comparativ cu luna septembrie. Și cantitățile vândute de Chimcomplex au crescut cu 10% comparativ cu trimestrul al III-lea.

Total vânzări 2023 polieteri 80.138 tone respectiv 95% din volumul vânzării realizate în anul 2022.

În prezent arbitrajul față de China și Coreea este închis la polioli flexibili ceea ce va determina o scădere semnificativă a importurilor, dar rămâne deschis în cazul polioliilor rigizi și CASE.

Conform rapoartelor Chemical Market Analytics prețurile pe piața polieterilor au scăzut cu 425-450 euro/tonă în intervalul ianuarie-decembrie 2023, fiind mult sub nivelul înregistrat în perioada similară a anului trecut.

	Polioli Polieteri					
	flexibili în € per mt			rigizi în € per mt		
2023	scăzut	crescut	mediu	scăzut	crescut	mediu
Ian	1700	1950	1825	2400	2700	2550
Feb	1650	1900	1775	2300	2600	2450
Mar	1550	1800	1675	2200	2500	2350
Apr	1600	1750	1675	2200	2400	2300
Mai	1550	1700	1625	2100	2400	2250
Iun	1450	1600	1525	2000	2300	2150
Iul	1300	1450	1375	1900	2200	2050
Aug	1200	1350	1275	1800	2200	2000
Sep	1200	1400	1300	1800	2200	2000
Oct	1275	1400	1338	1800	2200	2000
Noi	1350	1450	1400	1900	2300	2100
Dec	1350	1450	1400	1900	2300	2100

CHIMCOMPLEX S.A. BORZESTI

Str. Industriilor nr. 3, Onesti, jud. Bacau, Romania
Tel. 0234/302.250; Fax 0234/302.102
E-mail: office@chimcomplex.com
Web: www.chimcomplex.com

Reg. Com. J04/493/1991, Cod Unic 960322
Capital Social subscris și varsat: 304907851 RON
Cont: RO60BUCU1111215962132
ALPHA BANK BUCURESTI



2022	Polioli Polieteri			rigizi in € per mt		
	flexibili in € per mt			rigizi in € per mt		
	scăzut	crescut	mediu	scăzut	crescut	mediu
Ian	2330	2530	2430	2830	2980	2905
Feb	2300	2530	2415	2830	2980	2905
Mar	2300	2530	2415	2830	2980	2905
Apr	2530	2730	2630	2930	3080	3005
Mai	2480	2610	2545	2800	3000	2900
Iun	2330	2580	2455	2700	2900	2800
Iul	2200	2450	2325	2600	2800	2700
Aug	2150	2350	2325	2600	2800	2700
Sep	2100	2300	2325	2650	2850	2700
Oct	2200	2500	2350	2550	2900	2725
Noi	2150	2450	2300	2500	2900	2700
Dec	1800	2100	1950	2450	2800	2625

Sentimentul persistent de economie lentă în Europa a fost din nou reflectat de corectarea PIB-ului pentru acest an, în scădere. În comparație cu 1,1% așteptat la începutul acestui an, este probabil să vedem doar o creștere de 0,5% acum, în cel mai bun caz. Cu siguranță există multiple piedici, iar factorii de creștere încă lipsesc de la consumatorii finali, precum și o lipsă de certitudine și optimism din partea sectorului de consum privat.

Germania, motorul de producție din Europa, a intrat într-o recesiune tehnică în a doua jumătate a anului 2023.

Sectorul construcțiilor pare a fi cel mai slab dintre diversele piețe finale și se poate observa o imagine similară privind oportunitățile de export pentru diverse aplicații ale poliuretanilor. Producția industrială în ansamblu, este prevăzută să aibă o evoluție lentă în următoarele trei trimestre în toate țările și sectoarele.

Există totuși optimism pentru polieteri-poliolii din Europa în anul 2024

- acesta se bazează pe un nivel record al economiilor persoanelor fizice / particulare;
- faptul că ratele dobânzilor vor scădea, împreună cu inflația;
- cererea reprimată din sectorul auto din prezent;
- consumul privat este estimat a crește cu aproximativ 1,5% anul viitor (sectorul tapițeriei se preconizează că va crește din nou, în special în zona turistică, deoarece investițiile în acest segment au fost relativ scăzute în anii COVID)
- cerere mai puternică pentru exporturi.

Previziuni

Industria poliuretanilor a ramas în criză, cu schimbări minore sau chiar stagnare a cererii în luna ianuarie întrucât consumul privat continuă să fie scăzut coroborat cu activitatea mai slabă din sectorul construcțiilor. Acesta din urmă nu se preconizează a se schimba semnificativ în februarie sau martie. Este posibil ca în trimestrul 2 să se vadă unele rezultate pozitive odată cu probabilitatea reducerii ratei dobânzii de către Banca Centrală Europeană. Aceasta va da un impuls activității sectorului de construcții în trimestrele următoare, totuși, cel mai probabil această schimbare majoră va fi simțită în 2025.

CHIMCOMPLEX S.A. BORZESTI

Str. Industriilor nr. 3, Onesti, jud. Bacau, Romania
 Tel. 0234/302.250; Fax 0234/302.102
 E-mail: office@chimcomplex.com
 Web: www.chimcomplex.com

Reg. Com. J04/493/1991, Cod Unic 960322
 Capital Social subscris și varsat: 304907851 RON
 Cont: RO60BUCU1111215962132
 ALPHA BANK BUCURESTI



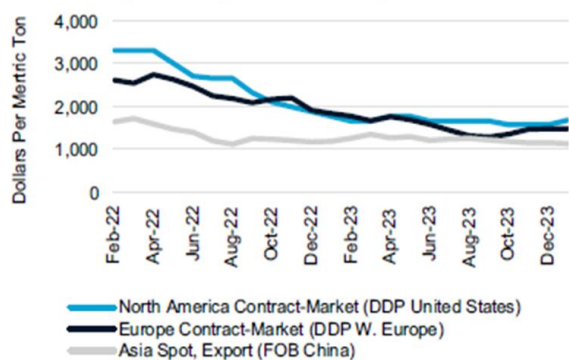
Problemele din canalul Suez și tensiunile militare din Orientul Mijlociu sunt estimate să aibă un impact asupra industriei polioliilor și poliuretanilor din Europa. Se preconizează că durata de transport a polioliilor din Asia, în special a polioliilor flexibili, să fie afectată de o întârziere de 14-20 zile față de tranzitul normal de timp (funcție de porturile de încărcare din China și Coreea De Sud), conducând la o creștere a costului de transport cu 100 euro/tonă. Teoretic acest aspect va reduce fluxul importurilor sau va întârzi importurile lunare de 5-10.000 tone polyol care ajung în mod frecvent din Asia, iar producția europeană va trebui să se adapteze.

Problemele legate de transportul de mărfuri și servicii de la est la vest pot avea, de asemenea, un impact asupra anumitor materii prime principale, materiale sau produse finite pentru alte industrii care afectează și industria poliuretanilor de asemenea, cum ar fi aparate și componente electrice, electrocasnicele și componentele auto. S-ar putea să vedem mai multă producție locală față de importurile de produse finite, deși este departe avea o implicatie directa. Unii producatori europeni de masini au redus productia din cauza intarzierilor de expediere, in timp ce nu a fost observata o rata de rulare suplimentara in sectorul tapiteriilor din Europa.

Una peste alta, cantitățile de polieteri au scăzut și este probabil să continue cu o scădere semnificativă a cantităților importate, dar vor scădea și mai mult cele din producție locală din cauza opririlor de producție planificate sau neplanificate. Câțiva producători ar putea relua producția în luna februarie funcție de rapiditatea cu care își finalizează reparațiile. Această reducere a disponibilului de polieteri din piață conduce la o situație mai echilibrată, iar producătorii vor încerca cu siguranță să recâștige ceva din profitabilitate după aproape un an de profitabilități minime sau negative.

Chemical Market Analytics (CMA) previzionează o creștere de preț pentru polieteri-polioli de aproximativ 100-200 euro/tonă în luna februarie, iar acest trend în care prețurile contractelor la termen sunt așteptate să fie mai mari decât prețurile spot, pe care îl vom vedea în martie și aprilie, este încurajat pe mai departe de situația din amonte a raportului propoxid-propilenă/petrol.

Flexible Polyether Polyols Price History

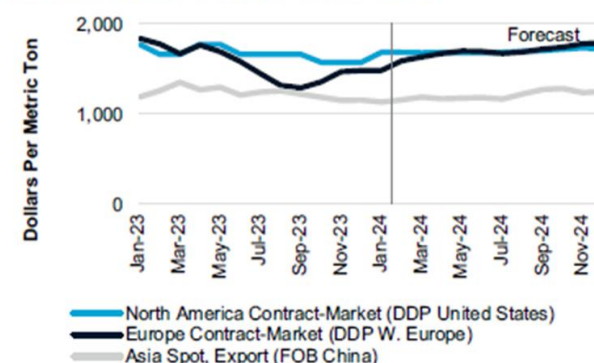


Note: Based on low end of monthly price range.

Source: Chemical Market Analytics by OPIS

© 2024 Oil Price Information Service, LLC.

Flexible Polyether Polyols Price Forecast



Note: Based on low end of monthly price range.

Source: Chemical Market Analytics by OPIS

© 2024 Oil Price Information Service, LLC.

CHIMCOMPLEX S.A. BORZESTI

Str. Industriilor nr. 3, Onesti, jud. Bacau, Romania
 Tel. 0234/302.250; Fax 0234/302.102
 E-mail: office@chimcomplex.com
 Web: www.chimcomplex.com

Reg. Com. J04/493/1991, Cod Unic 960322
 Capital Social subscris și varsat: 304907851 RON
 Cont: RO60BUCU1111215962132
 ALPHA BANK BUCURESTI





Evoluția vânzărilor, pe zone geografice, în perioada ianuarie-decembrie 2023 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2022 este redată în continuare:

	An 2023		An 2022	
	-lei-		-lei-	
Europa	1.324.337.062	94,64%	2.087.888.422	92,44%
Orientul mijlociu	71.537.959	5,11%	153.819.813	6,81%
Asia-Pacific	1.876.469	0,13%	10.105.614	0,45%
America	1.484.053	0,11%	5.317.899	0,24%
Africa	62.969	0,00%	1.400.662	0,06%
TOTAL	1.399.298.512	100%	2.258.532.411	100%

1.2. Rezumatul situației preliminate a poziției financiare (neauditate):

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	mii lei	mii lei
ACTIVE		
Active imobilizate	2.207.160	2.085.951
Active circulante	521.277	778.660
Total active	2.728.437	2.864.611
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		
Total capitaluri proprii	1.734.208	1.832.794
Datorii pe termen lung	551.241	643.205
Datorii curente	442.988	388.611
Total capitaluri proprii și datorii	2.728.437	2.864.611

Față de începutul anului se observă:

- Creșterea **activelor imobilizate** cu 121.209 mii lei, generată în principal de creșterea investițiilor derulate pentru instalațiile de cogenerare de la Râmnicu Vâlcea;
- **Activele circulante** s-au diminuat sub influența următorilor factori:
 - Eliminarea sumei de 167.000 mii lei din creanțe, odată cu Decizia AGA din 28 aprilie 2023 prin care s-a aprobat acoperirea dividendelor interimare repartizate în cursul anului 2022 în sumă de 167.000 mii lei din profitul repartizat în alte rezerve aferent anului 2022;
 - Diminuarea stocurilor cu 96.287 mii lei față de începutul anului - compania a realizat o destocare coroborată cu redimensionarea producției, aliniindu-se situației din piața de desfacere;
- **Datoriile** societății au rămas per total la un nivel apropiat de cel de la începutul anului, având loc modificări în structura acestora, așa cum sunt detaliate în situațiile financiare.
- **Capitalurile proprii** au scăzut la 31 decembrie 2023, comparativ cu 31 decembrie 2022, în principal ca rezultat al distribuirii dividendelor pentru anul financiar 2022 și a dividendelor aprobate în 2023, parțial contrabalansate de profitul net generat în 2023. Indicatorul total capitaluri proprii la total active a fost de 63% la 31 decembrie 2023, ușor mai mic față de 64% la 31 decembrie 2022.

CHIMCOMPLEX S.A. BORZESTI

Str. Industriilor nr. 3, Onesti, jud. Bacau, Romania
Tel. 0234/302.250; Fax 0234/302.102
E-mail: office@chimcomplex.com
Web: www.chimcomplex.com

Reg. Com. J04/493/1991, Cod Unic 960322
Capital Social subscris și varsat: 304907851 RON
Cont: RO60BUCU1111215962132
ALPHA BANK BUCURESTI



1.3. Fluxuri de trezorerie

Denumirea elementului	31.12.2023
Disponibilități bănești la începutul perioadei	40.467
Flux de numerar din activitatea de exploatare (A)	242.514
Flux de numerar din activitatea de investiții (B)	(227.309)
Flux de numerar din activitatea financiară (C)	85.159
Flux de numerar net (A+B+C)	100.364
Efectele modificărilor cursului de schimb valutar asupra soldului numerarului în valută	(1.069)
Disponibilități bănești la sfârșitul perioadei	139.762

Numerarul din activitatea de exploatare în anul 2023, respectiv 242.514 mii lei, este generat în principal de destocare la produsele finite și de scăderea sumelor achitate în avans pentru utilități urmare a îmbunătățirii condițiilor de plată negociate cu furnizorii și achiziționării începând cu trimestrul 3 al anului 2023 a unor cantități, prin salariații proprii, direct din piața PZU-OPCOM (de energie electrică) și din piața SPOT-BRM (de gaze naturale).

Disponibilitățile bănești la 31.12.2023 totalizează 139.762 mii lei, în creștere semnificativă față de 31.12.2022, când înregistrau 40.467 mii lei.

Compania a continuat programul de investiții asumat, numerarul utilizat în activități de investiții în anul 2023 însumând 227.309 mii lei, față de 183.260 mii lei pentru anul 2022.

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

Principalele incertitudini care pot influența rezultatele companiei rămân cele legate de riscul de preț al mărfurilor tranzacționabile, riscurile operaționale, precum și riscul politic și de reglementare.

Prin natura activității de procesare, transport și vânzare de produse, Chimcomplex SA este expusă în mod inerent riscurilor de siguranță și de mediu. Prin intermediul programelor sale de HSSE și de gestionare a riscurilor, compania își menține angajamentul de a rămâne aliniată standardelor din industrie.

În privința riscului de reglementare, Chimcomplex se află în dialog cu autoritățile române pe subiecte relevante pentru industrie. În ultimii ani s-a observat o serie de inițiative fiscale și de reglementare puse în discuție și/sau implementate. Acest lucru sporește volatilitatea legislativă și influențează întreg mediul de afaceri.

CHIMCOMPLEX S.A. BORZESTI

Str. Industriilor nr. 3, Onesti, jud. Bacau, Romania
 Tel. 0234/302.250; Fax 0234/302.102
 E-mail: office@chimcomplex.com
 Web: www.chimcomplex.com

Reg. Com. J04/493/1991, Cod Unic 960322
 Capital Social subscris și varsat: 304907851 RON
 Cont: RO60BUCU1111215962132
 ALPHA BANK BUCURESTI



Ca factori de risc ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale menționăm evoluția cotațiilor internaționale pentru principalele produse comercializate de companie, scăderea cererii pe piață ca urmare a tendinței de scădere a consumului în economiile Europei afectate negativ de conflictele armate și inflația ridicată, precum și prețurile care se mențin ridicate la produsele energetice (energie electrică și gaz metan), produse cu o pondere semnificativă în structura costurilor de producție.

Compania nu se limitează la a trata consecințele unor evenimente care s-ar produce, ci adopta un stil de management proactiv, implementând măsuri menite să atenueze manifestarea riscurilor.

2. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII

2.1 Descrierea cazurilor în care societatea a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective.

Nu este cazul.

2.2 Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societate.

Nu este cazul.

3. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE

Natura tranzacțiilor cu părțile afiliate este detaliată mai jos. Societatea a participat la tranzacțiile cu părțile afiliate în cursul normal al activității în condițiile unor termeni contractuali normali.

(i) Tranzacții cu părțile afiliate (sume exprimate în LEI)

Vânzări	An 2023	An 2022
A6 Impex SA Dej	15.946	23.712
Uzuc SA Ploiești	-	4.770
Sistemplast SA Rm.Vâlcea	40.207	38.774
Somes Logistic SRL	55.415	55.624
CRC Impex Chemicals SRL Ploiești	1.171	-
Caromet SA Caransebeș	-	5.116
Total	112.739	127.995

CHIMCOMPLEX S.A. BORZESTI

Str. Industriilor nr. 3, Onesti, jud. Bacau, Romania
 Tel. 0234/302.250; Fax 0234/302.102
 E-mail: office@chimcomplex.com
 Web: www.chimcomplex.com

Reg. Com. J04/493/1991, Cod Unic 960322
 Capital Social subscris și varsat: 304907851 RON
 Cont: RO60BUCU1111215962132
 ALPHA BANK BUCURESTI





Achiziții

	An 2023	An 2022
Caromet SA Caransebeș	983.203	2.549.819
Novatextile Bumbac SRL Pitești	17.596	34.986
Inav SA București	64.574	389.030
Sistemplast SA Rm.Vâlcea	38.714.154	56.931.205
CRC Impex Chemicals SRL Ploiești	-	123.589
Uzuc SA Ploiești	90.578	709.062
Serviciile Comerciale Romane SA Piatra Neamț	-	19.495.480
A5 Invest SRL Onești	7.195.251	3.983.939
Greencomplex SRL Onești	54.740	35.700
A6 Impex SA Dej	45.239.710	7.029.137
CRC Exploration&Business SRL Onești	99.972	-
Sinterom SA Cluj-Napoca	15.719	-
Total	92.475.498	91.281.947

(ii) Solduri cu părțile afiliate (sume exprimate în LEI)

Creanțe	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Vitoria Serv SRL București	41.400	41.400
Someș SA Dej	117.185	117.185
Sinterom SA Cluj	1.984	1.984
A6 Impex SA Dej	4.106.012	4.090.067
CRC Impex Chemicals SRL Ploiești	13.923.402	18.923.402
Novatextile Bumbac SRL Pitești	1.000	1.000
Sistemplast SA Rm.Vâlcea	3.109	-
Caromet SA Caransebeș	1.191.602	1.115.676
CRC Exploration&Business SRL Onești	11.861	11.861
Iasitex SA Iași	1.423	1.423
CRC Zeus Amsterdam	200.526	192.547
Total	19.599.504	24.496.544

CHIMCOMPLEX S.A. BORZESTI

Str. Industriilor nr. 3, Onești, jud. Bacău, Romania
 Tel. 0234/302.250; Fax 0234/302.102
 E-mail: office@chimcomplex.com
 Web: www.chimcomplex.com

Reg. Com. J04/493/1991, Cod Unic 960322
 Capital Social subscris și varsat: 304907851 RON
 Cont: RO60BUCU1111215962132
 ALPHA BANK BUCURESTI





Datorii

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
CRC Exploration&Business SRL Onești	-	49.177
Aisa Invest SA Cluj Napoca	6.664	6.664
Caromet SA Caransebeș	733.188	340.666
Inav SA București	-	4.528
Crc Impex Chemicals SRL Ploiești	833	833
Iasitex SA Iași	75.842	75.842
Someș SA Dej	3.131	3.131
Sistemplast SA Rm.Vâlcea	4.799.825	2.913.571
Uzuc SA Ploiești	72.856	398.660
A5 Invest SRL Onești	727.760	573.421
Greencomplex SRL Onești	5.235	2.975
Total	6.425.334	4.369.468

Avansuri

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Someș SA Dej	233.837	233.837
Caromet SA Caransebeș	6.395	6.395
Uzuc SA Ploiești	910.396	910.396
Novatextile Bumbac SRL Pitești	63.732	80.154
Sistemplast SA Rm.Vâlcea	488.883	2.233.518
CRC Exploration&Business SRL Onești	148.812	148.812
Total	1.852.056	3.613.113

Garanții

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Sistemplast SA Rm.Vâlcea	3.298.345	2.611.124
Total	3.298.345	2.611.124

CHIMCOMPLEX S.A. BORZESTI

Str. Industriilor nr. 3, Onesti, jud. Bacau, Romania
 Tel. 0234/302.250; Fax 0234/302.102
 E-mail: office@chimcomplex.com
 Web: www.chimcomplex.com

Reg. Com. J04/493/1991, Cod Unic 960322
 Capital Social subscris și varsat: 304907851 RON
 Cont: RO60BUCU1111215962132
 ALPHA BANK BUCURESTI





Perspective pentru întregul an 2024

Chimcomplex a semnat „Declarația de la Anvers” - un apel urgent pentru revitalizarea industriei europene, consolidarea sectoarelor industriale de bază și asigurarea competitivității și rezilienței acestora în contextul schimbărilor geopolitice. Acestea sunt industriile care pot și doresc să livreze soluțiile climatice de care Europa are nevoie.

Pentru a depăși provocările actuale, Declarația de la Anvers conturează 10 acțiuni concrete, inclusiv integrarea Acordului Industrial European în Agenda Strategică Europeană, simplificarea legislației și a cadrului de ajutor de stat. Se solicită transformarea Europei într-un lider global în furnizarea de energie cu emisii reduse de carbon, printr-un parteneriat strategic și infrastructură robustă, alături de un sprijin mai puternic pentru proiectele UE. Se subliniază necesitatea asigurării autonomiei materiilor brute, promovarea cererii pentru produse durabile și încurajarea inovației și mai multe stimulente pentru a atrage investiții în Europa. Piața Unică Europeană este, de asemenea, evidențiată ca o resursă care trebuie valorificată și reactivată, împreună cu stabilirea unui nou cadru legislativ care să stimuleze investițiile și o structură internă coezivă pentru implementarea eficientă a politicilor.

Avertismentul industriașilor privind lipsa de competitivitate a Europei față de concurenții Chinei și a SUA vine la doar câteva luni după ce UE a finalizat reglementările climatice pentru toate sectoarele economice de la producerea energiei la transporturi cu obiectivul de a reduce emisiile de carbon cu 55% până la sfârșitul deceniului. Iar și mai recent, blocul comunitar a convenit ca reducerea să ajungă la 90% până în 2040.

În același timp, criza energetică din Europa și subvențiile de care beneficiază companiile din SUA și China pun sub semnul întrebării viitorul industriei europene. De altfel, întregul continent se află într-o perioadă prelungită de stagnare, relansarea economică lăsându-se așteptată.

În special industria chimică este supusă unor mari presiuni pentru decarbonizare, sistemul UE de tarifare a emisiilor de carbon prin Schema de comercializare a certificatelor de emisii, ridică masiv costurile.

Decăderea industriei chimice provoacă îngrijorări la cel mai înalt nivel în toate țările europene. Industria chimică a Europei a înregistrat o scădere de 8,0%, a cincea cea mai mare scădere în producție conform Cefic Chemical Trends Report. Dec. 2023.

Companiile producătoare de chimicale de bază continuă să raporteze o scădere cu două cifre: producția de petrochimicale din 2023 a fost cu 13,8% mai mică în comparație cu aceeași perioadă a anului precedent.

Producția de chimicale din China este la cele mai mari niveluri atinse vreodată, cu 9,6% mai mare în 2023 decât în 2022. Surplusul de ofertă din China este exportat, iar Europa este una dintre principalele destinații. Industria chimică din UE a cheltuit 11 miliarde EUR pe cercetare și inovare (echivalent cu 6% din valoarea adăugată), reprezentând cele mai înalte niveluri înregistrate. Cheltuielile de capital au echivalat cu 18% din valoarea adăugată (32 miliarde EUR). Pentru referință, în China CAPEX-ul în 2022 a fost de 125 miliarde EUR.

Fără susținerea industriei de la cel mai înalt nivel se pun în pericol toate industriile de bază, și implicit viitorul Europei!

CHIMCOMPLEX S.A. BORZESTI

Str. Industriilor nr. 3, Onesti, jud. Bacau, Romania
Tel. 0234/302.250; Fax 0234/302.102
E-mail: office@chimcomplex.com
Web: www.chimcomplex.com

Reg. Com. J04/493/1991, Cod Unic 960322
Capital Social subscris și varsat: 304907851 RON
Cont: RO60BUCU1111215962132
ALPHA BANK BUCURESTI





În acest context Chimcomplex își continuă planul de măsuri specifice de reducere a emisiilor, cum ar fi creșterea eficienței energetice și optimizarea proceselor și pune accent pe noi investiții strategice, printre care cele mai importante sunt:

1. proiectul de construcție a unei centrale de "Cogenerare de înaltă eficiență pe gaz, flexibilă, în sectorul încălzirii centralizate Rm. Vâlcea" ", cofinanțat, prin Planul Național de Redresare și Reziliență Pilonul I. Tranziție verde – Componenta C6 Energie Măsură de investiții 3 - Dezvoltarea de capacități de producție pe gaz, flexibile și de înaltă eficiență, pentru cogenerarea de energie electrică și termică (CHP) în sectorul încălzirii centralizate, în vederea atingerii unei decarbonizări profunde.

Proiectul vizează realizarea unei centrale de cogenerare de înaltă eficiență care să deservească municipiul Râmnicu Vâlcea începând cu anul 2026. Valoarea totală a proiectului este de 689.393.524 lei din care valoarea maximă eligibilă nerambursabilă este de 405.000.000 lei.

Proiectul se implementează de către Chimcomplex S.A Borzești în localitatea Râmnicu Vâlcea, jud. Vâlcea, în perioada 27.01.2023 - 31.12.2025.

Obiectivele proiectului sunt:

- Reducerea cu 84.468 tCO₂/an a gazelor cu efect de seră la nivelul municipiului Râmnicu Vâlcea
- Creșterea capacității instalate în cogenerare de înaltă eficiență cu 108 MW
- Reducerea consumului anual de energie primară cu 418.105 MWh
- prin realizarea unei capacități de producție pe gaz de 108 MW, flexibile și de înaltă eficiență, pentru cogenerarea de energie electrică și termică (CHP) pentru alimentarea cu energie termică a locuitorilor din Râmnicu-Vâlcea într-o perioadă de 36 luni de la semnarea contractului de finanțare.

2. Înființarea unei unități noi sustenabile de producție de rășini epoxidice pe bază de sinteză epiclohidrină în cadrul Chimcomplex SA Borzești are ca obiectiv principal asigurarea independenței totale a României de importurile de chimicale prin fabricarea locală a rășinilor epoxidice. Prin această investiție de 490 milioane lei ne propunem să reducem la zero importurile de rășini și epiclohidrină, contribuind semnificativ la securitatea și autonomia țării noastre în acest domeniu. Valoarea ajutorului de stat solicitat, aceasta se ridică la 195,1 milioane de lei, în timp ce valoarea totală a proiectului este de 490,2 milioane lei. Proiectul va asigura perspectiva continuării dezvoltării și de alte fabricații și integrări de procese tehnologice în amonte și în aval, încadrându-se perfect în strategiile de dezvoltare integrată a platformei industriale de la Onești. De asemenea, va facilita integrarea hidrogenului verde și a energiei de înaltă eficiență produse la Onești

În strategia Chimcomplex sunt stabilite obiective concrete privind decarbonizarea, valorificarea energiei hidrogenului, dezvoltarea și integrarea energiei verzi regenerabile, asigurarea unei economii circulare prin reciclarea chimică a deșeurilor de materiale plastice și nu în ultimul rând diversificarea producției.

Pe termen mediu și lung ne vom concentra pe creșterea capacității de producție a polioliilor, dezvoltarea unor proiecte de obținere metanol, etilenoxid, monoetilenglicol și glicoli. De asemenea, diversificarea producției prin includerea unor noi produse chimice pe care România le importă în acest moment constituie un alt obiectiv strategic al companiei noastre.

CHIMCOMPLEX S.A. BORZESTI

Str. Industriilor nr. 3, Onești, jud. Bacău, Romania
Tel. 0234/302.250; Fax 0234/302.102
E-mail: office@chimcomplex.com
Web: www.chimcomplex.com

Reg. Com. J04/493/1991, Cod Unic 960322
Capital Social subscris și varsat: 304907851 RON
Cont: RO60BUCU1111215962132
ALPHA BANK BUCURESTI



RO2021.055.061Q RO2021.055.061E RO2018.055.061



4. ALTE INFORMAȚII

Incepând cu data de 17 ianuarie 2022 acțiunile Chimcomplex SA Borzesti sunt liber tranzacționate la categoria Standard a Bursei de Valori București, sub simbolul de piață CRC, continuându-și parcursul pe piața de capital început în 1996 pe Piața Aero.

În perioada următoare, Societatea urmărește dezvoltarea prin continuarea programului de investiții strategice și își propune eficientizarea și stabilitatea din punct de vedere energetic.

Situațiile Financiare preliminate la 31 decembrie 2023 s-au întocmit în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr.2844/2016 și sunt neauditate.

Raportul poate fi consultat începând cu data de **29.02.2024**, la sediul societății de pe strada Industriilor nr.3 din municipiul Onesti, județ Bacău sau în format electronic pe site-ul societății: **www.chimcomplex.com** și pe site-ul Bursei de Valori București: **www.bvb.ro**.

Declarația conducerii

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare individuale preliminate neauditate întocmite pentru perioada de un an încheiată la 31 decembrie 2023 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, datoriilor, poziției financiare și a situației veniturilor și cheltuielilor Societății Chimcomplex SA Borzești, așa cum este prevăzut de standardele de contabilitate aplicabile, și că Raportul Directoratului oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a evenimentelor importante care au avut loc în decursul anului financiar 2023 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare individuale preliminate, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini.

**Președinte Consiliu de Administrație,
Ștefan Vuza**

**Director General
Florian Staicu**

**Director Financiar,
Nicolae Stanciugel**

CHIMCOMPLEX S.A. BORZESTI

Str. Industriilor nr. 3, Onesti, jud. Bacau, Romania
Tel. 0234/302.250; Fax 0234/302.102
E-mail: office@chimcomplex.com
Web: www.chimcomplex.com

Reg. Com. J04/493/1991, Cod Unic 960322
Capital Social subscris și varsat: 304907851 RON
Cont: RO60BUCU1111215962132
ALPHA BANK BUCURESTI



RO2021.055.061Q RO2021.055.061E RO2018.055.061