

**RAPORT**  
**privind rezultatele financiare aferente**  
**Trimestrului I**  
**2022**  
**SIPEX COMPANY S.A.**

Emitent admis pe sistemul multilateral de tranzacționare - Piața AeRO Administrat de Bursa de Valori București S.A.  
în conformitate cu prevederile legii 24/2017 și Regulamentului ASF NR.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

<b>Data raportului:</b>	22 Mai 2022
<b>Denumirea emitentului:</b>	SIPEX COMPANY S.A.
<b>Sediul social:</b>	Com. Aricestii Rahtivani, DN 72, KM 8 Parc Industrial Crangul lui Bot , Jud. Prahova
<b>Numărul de telefon/fax:</b>	0244.434.039/0244.434.038
<b>Codul unic de înregistrare:</b>	RO 9813422
<b>Număr de ordine în Registrul Comerțului:</b>	J29/1802/2007
<b>Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:</b>	Sistemul multilateral de tranzacționare- AeRO
<b>Capitalul social subscris și vărsat:</b>	26.659.565 lei
<b>Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent:</b>	Acțiuni ordinare, nominative, valoare nominală 0,1 lei, simbol SPX

## Cuprins

<i>Mesajul CEO al Sipex Company S.A.</i> .....	
<i>Evenimente importante în perioada de raportare</i> .....	
<i>Performanța financiară</i> .....	
<i>Poziția financiară</i> .....	
<i>Indicatori economico-financiari</i> .....	

## Mesajul CEO al Sipex Company S.A.

### Stimați Acționari,

După anul 2021, în care Sipex Company a performat comparativ cu anul 2020 creșterile înregistrate în primele 3 luni ale anului 2022 reflectă nivelul de maturitate a trendului afacerii Sipex Company.

La data de 31.03.2022, cifra de afaceri a depășit 63 mil. lei, cu 20.79% mai mult decât în primul trimestru al anului 2021, iar profitul net realizat la data de 31.03.2022 a fost de 3.118 mii lei, mai mare cu 136.63% decât cel realizat la 31.03.2021.

Indicator	Q1 2021	Q1 2022	Evoluție Q1 2022/2021
Cifra de afaceri	52,250,448	63,111,503	20.79%
Profit brut	1,572,181	3,679,788	134.06%
Profit net	1,317,948	3,118,651	136.63%

Mulțumim investitorilor în acțiunile SIPEX COMPANY S.A., atât celor care ne-au descoperit recent și, mai ales, celor care au fost de la început cu noi și au crezut în noi, și vă asigur că voi face tot ce îmi stă în putință ca, alături de extraordinara echipă Sipex, să obținem rezultate tot mai bune, generând valoare în beneficiul direct al acționarilor noștri, al clienților și partenerilor noștri.

## Evenimente importante în perioada de raportare

Ca direcție strategică echipa Sipex Company se concentrează pe dezvoltarea următoarelor acțiuni:

1. Relocarea unor depozite în spații noi, dedicate obiectului nostru de activitate și a pachetului nostru de produse. Finalizarea relocării depozitului din Craiova ne-a arătat că putem obține creșteri semnificative a cifrei de afaceri în urma unei astfel de decizii.
2. Parteneriate noi, cu furnizori, ale căror produse să completeze pachetul de produse pe care Sipex îl ofera clienților săi. Suntem exact în derularea acestui proces, demarând discuții atât cu producători locali cât și cu producători externi.
3. Pe fondul creșterii prețurilor la materialele de construcții, consumabile, energie electrică, gaz, împreună cu partenerii noștri care activează în canalul B2B am identificat un mecanism prin care să reușim setarea prețurilor pentru anumite categorii de produse, fixând astfel atât disponibilitate în livrări, cât și menținerea unor prețuri deja setate.
4. Ținerea sub control a unor cheltuieli legate de activitatea noastră zilnică dar și atentă, pe care o

acordăm vitezei de rotație a stocurilor noastre.

## Performanța financiară

Primele trei luni ale anului 2022 au generat venituri din exploatare în creștere cu 20.49% față de aceeași perioadă a anului trecut, un rezultat din exploatare de 3.759 mii lei și profit net în valoare de 3.118 mii lei.

Contul de Profit și Pierdere (valorile sunt exprimate în lei)	31 Martie 2021	31 Martie 2022	Variație (%) 2022/2021	Pondere în categoria relevantă (31.03.2022)
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>52,250,448</b>	<b>63,111,503</b>	<b>20.79%</b>	<b>100.00%</b>
Producția vândută	1,757,870	1,903,904	8.02%	2.99%
Venituri din vânzarea mărfurilor	50,524,394	61,212,696	21.16%	96.34%
Alte venituri din exploatare	459,028	429,202	-6.50%	0.68%
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>52,741,292</b>	<b>63,545,802</b>	<b>20.49%</b>	<b>100.00%</b>
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	1,409,630	1,648,608	16.95%	2.76%
Alte cheltuieli materiale	159,452	224,894	41.04%	0.38%
Alte cheltuieli externe (cu energia și apa)	119,274	159,354	33.60%	0.27%
Cheltuieli privind mărfurile	43,068,521	50,447,567	17.13%	84.38%
Cheltuieli cu personalul	3,905,292	4,441,817	13.74%	7.43%
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	777,206	803,695	3.41%	1.34%
Alte cheltuieli de exploatare, din care:	<b>1,708,336</b>	<b>2,097,922</b>	22.80%	<b>3.51%</b>
Cheltuieli privind prestațiile externe	1,162,010	1,599,617	37.66%	76.25%
Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate	201,644	213,462	5.86%	10.17%
Alte cheltuieli	344,682	284,843	-17.36%	13.58%
Ajustări de valoare privind activele circulante	0	-37,104		-0.06%
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL</b>	<b>51,147,711</b>	<b>59,786,753</b>	<b>16.89%</b>	<b>100.00%</b>
<b>Profitul Sau Pierderea Din Exploatare:</b>	<b>1,593,581</b>	<b>3,759,049</b>	<b>135.89%</b>	
Venituri din dobânzi	17	65	282.35%	4.96%
Alte venituri financiare	198	1,246	529.29%	95.04%
<b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL</b>	<b>215</b>	<b>1,311</b>	<b>509.77%</b>	<b>100.00%</b>
Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante	<b>-30,651</b>	<b>0</b>	0.00%	<b>0.00%</b>
Cheltuieli privind dobânzile	43,458	68,009	56.49%	84.41%

Alte cheltuieli financiare	8,808	12,563	42.63%	15.59%
<b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL</b>	<b>21,615</b>	<b>80,572</b>	<b>272.76%</b>	<b>100.00%</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):</b>	21,400	79,261	270.38%	
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>52,741,507</b>	<b>63,547,113</b>	<b>20.49%</b>	
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>51,169,326</b>	<b>59,867,325</b>	<b>17.00%</b>	
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):</b>	<b>1,572,181</b>	<b>3,679,788</b>	<b>134.06%</b>	
Impozitul pe profit	254,233	561,137	120.72%	
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A</b>	<b>1,317,948</b>	<b>3,118,651</b>	<b>136.63%</b>	

Eforturile depuse în anii anteriori prin consolidarea celor mai noi puncte de lucru deschise, relocarea punctelor de lucru unde volumele au crescut și consolidarea segmentului B2B au antrenat o creștere cu 20.79 % a cifrei de afaceri în primul trimestru al anului curent comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Cheltuielilor de exploatare din primul trimestru al perioadei de raportare au crescut cu 16.89% față de aceeași perioadă a anului trecut. Veniturile din exploatare înregistrate în primul trimestru din anul curent sunt cu 20.49% mai mari față de realizările din aceeași perioadă a anului trecut. Oscilația valorică a cheltuielilor de exploatare, a fost inferioară celei de creștere a veniturilor din exploatare, concretizând un rezultat din exploatare în valoare de 3.759 mii lei.

Având în vedere specificul activității, principala categorie de cheltuieli operaționale este reprezentată de cheltuielile privind mărfurile. Ponderea acestora este de 84.38% din total cheltuieli de exploatare la 31.03.2022, aceste cheltuieli în aceeași perioadă a anului trecut au fost în pondere de 84.2%.

Categoria „altor cheltuieli de exploatare” reprezintă 3.51% din total cheltuieli operaționale, dintre acestea cheltuielile privind prestațiile externe au cea mai mare pondere, acestea au evoluat în același sens cu creșterea activității.

Veniturile financiare au crescut de peste 6 ori în trimestru I 2022 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2021, fiind constituite, în principal, din diferențe favorabile de curs valutar. Cheltuielile de natură financiară sunt generate în proporție de 84.40 % de cheltuielile privind dobânzile la care se adaugă cheltuielile nefavorabile de curs valutar, determinând un rezultat negativ al activității financiare la sfârșitul perioadei de raportare.

## Poziția financiară

La 31.03.2022, poziția financiară a companiei reflectă efectele majorării capitalului social realizat prin plasamentul privat desfășurat în perioada 10.02.2022-24.02.2022. În cadrul plasamentului privat, au fost vândute un total de 16.595.656 acțiuni, la un pret de 0,64 lei/acțiune, fiind atrasa suma de 10.621.219,84 lei.

Poziții bilanțiere	31 Martie 2021	01 Ianuarie 2022	31 Martie 2022	Variație relativă (trim I 2022 / trim I 2021)	Pondere în Total Activ / Pasiv 2022
<b>ACTIVE IMOBILIZATE, din care:</b>	<b>22,137,406</b>	<b>19,746,386</b>	<b>19,866,470</b>	<b>-10.26%</b>	<b>17.98%</b>
Imobilizări Necorporale	65,560	114,626	146,515	123.48%	0.13%
Imobilizări Corporale	22,071,586	19,622,760	19,710,955	-10.70%	17.84%
Imobilizări Financiare	260	9,000	9,000	3361.54%	0.01%
<b>ACTIVE CIRCULANTE, din care:</b>	<b>71,572,715</b>	<b>71,847,139</b>	<b>89,515,578</b>	<b>25.07%</b>	<b>81.00%</b>
Stocuri	28,275,912	30,097,045	37,341,033	32.06%	33.79%
Creanțe	42,529,850	39,208,564	42,043,593	-1.14%	38.04%
Investiții Pe Termen Scurt	0	0	0	0.00%	0.00%
<b>Casa Și Conturi La Banci</b>	<b>766,953</b>	<b>2,541,530</b>	<b>10,130,952</b>	<b>1220.94%</b>	<b>9.17%</b>
<b>Cheltuieli în avans</b>	<b>741,056</b>	<b>693,077</b>	<b>1,132,559</b>	<b>52.83%</b>	<b>1.02%</b>
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>94,451,177</b>	<b>92,286,602</b>	<b>110,514,607</b>	<b>17.01%</b>	<b>100.00%</b>
Datorii pe termen scurt	51,892,108	43,838,533	51,765,367	-0.24%	46.84%
Datorii pe termen lung	2,074,204	1,790,933	1,549,798	-25.28%	1.40%
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>53,966,312</b>	<b>45,629,466</b>	<b>53,315,165</b>	<b>-1.21%</b>	<b>48.24%</b>
<b>Provizioane</b>	<b>250,000</b>	<b>250,000</b>	<b>250,000</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.23%</b>
<b>Venituri în avans</b>	<b>20,475</b>	<b>29,475</b>	<b>20,475</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.02%</b>
Acțiuni proprii	0	68,750	68,750	0.00%	0.12%
Capital social	2,000,000	25,000,000	26,659,566	1232.98%	24.12%
Prime de capital			8,961,654		8.11%
Rezerve	10,478,724	2,518,301	2,509,851	-76.05%	2.27%
Profitul Sau Pierderea Reportat	26,417,717	3,869,332	15,747,995	-40.39%	14.25%
Profitul Sau Pierderea Exercițiului Financiar	1,317,949	16,049,971	3,118,651	136.63%	2.82%
Repartizarea profitului		991,193		0.00%	0.00%
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL</b>	<b>40,214,390</b>	<b>46,377,661</b>	<b>56,928,967</b>	<b>41.56%</b>	<b>51.51%</b>

Activele circulante reprezintă categoria cu ponderea cea mai ridicată în activul total, la sfârșitul primului trimestru al anului 2022 acestea înregistrează o creștere de 25.07% față de aceeași perioadă a anului precedent.

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

La finalul perioadei de raportare, ponderea stocurilor în active circulante era de 41.71% și de 33.78% în total active.

Nivelul creanțelor, cea mai mare parte fiind reprezentată de creanțele comerciale (84.70%), au înregistrat o ușoară scădere (1.14%) în primul trimestru comparativ cu perioada similară a anului precedent. Deși cifra de afaceri a crescut, urmare a implementării unei discipline financiare mai riguroasă am reușit să avem o colectare a creanțelor mai rapidă.

La 31.03.2022, 0.45% din valoarea totală a creanțelor reprezintă creanțe față de bugetul statului și alte creanțe sociale.

Disponibilitățile din Casa și Conturile la bănci sunt în cuantum de 10.130 mii lei, reflectă fondurile atrase realizate prin plasamentul privat desfășurat în perioada 10.02.2022-24.02.2022. În cadrul plasamentului privat, au fost vandute un total de 16.595.656 acțiuni, la un preț de 0,64 lei/acțiune, fiind atrasă suma de 10.621 mii lei.

Valoarea imobilizărilor corporale s-a diminuat cu 10.70% pe fondul ajustării acestora cu amortizarea aferentă perioadei de raportare și a cedării de active.

Datoriile pe termen scurt se mențin aproximativ la același nivel, la 31.03.2022 acestea sunt în suma de 51.765 mii lei iar la 31.03.2021 în suma de 51.892 mii lei. Ponderea cea mai mare este reprezentată de datoriile comerciale către furnizori (78.73%) în valoare de 40.755 mii lei și datoria față de acționari (14.10%) în valoare de 7.300 mii lei.

Majorarea valorii capitalurilor proprii cu 41.56%, respectiv cu 16.714 mii lei, reflectă rezultatele favorabile ale activității desfășurate de către companie, rezultatului perioadei de raportare fiind de 3.118 mii lei.

## Indicatori economico-financiar

Indicatori de Lichiditate, Solvabilitate Și de Risc	INTERVAL OPTIM	31 Martie 2021	01 Ianuarie 2022	31 Martie 2022
Lichiditate curenta (AC/DC)	1-2	1.379	1.639	1.729
Lichiditate imediata (AC-Stocuri)/Datorii curente	>0.8	0.834	0.952	1.008
Solvabilitate financiara (TA/TD)	>1	1.750	2.023	2.073
Solvabilitate patrimoniala (Cap. Proprii/ Cap.Proprii +TD)	> 30%	42.70%	50.41%	51.64%
Ind. Gradului de indatorare (DTL/Cap. Proprii)	< 50%	5.16%	3.86%	2.72%
Rata de indatorare (DT/Total Pasive)	< 80%	57.14%	49.44%	48.24%

Alti indicatori	31 Martie 2021	31 Martie 2022
Viteza de rotatie a activelor imobilizate (CA/Active imobilizate)	2.36	3.18
Viteza de rotatie debit-clienti ((sold mediu clienti/CA)*90 zile)	59	50
Viteza de rotatie a stocurilor (chelt.cu stocurile/stocul mediu)	1.86	1.48
Viteza de rotatie a creditelor - furnizor ((sold mediu furnizori/Achizitii de bunuri-fara servicii)*90 zile)	56	50

Indicatorul lichidității curente, care reflectă capacitatea societății de a-și îndeplini obligațiile financiare pe termen scurt pe seama activelor sale curente, își menține trendul ascendent și în primele trei luni ale anului 2022.

În linie cu dezvoltarea activității și indicatorul lichidității imediate își menține trendul ascendent.

Capacitatea societății de a face față tuturor obligațiilor de plată, exprimate prin indicatorul solvabilității financiare și indicatorul solvabilității patrimoniale, au deasemenea un trend ascendent.

Toți indicatorii analizați se poziționează în intervalul de referință considerat optim la sfârșitul perioadei de raportare.

Presedintele Consiliului de administratie  
Constantin Irinel Gheorghe