

RAPORT TRIMESTRIAL T3 2022



din 1997

SIPEX

Soluții în construcții

DATE DE IDENTIFICARE

Raport trimestrial T3 - 2022 în conformitate cu prevederile legii **24/2017** și Regulamentului ASF **5/2018**

Data publicării raportului: **08.11.2022**

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	8
PERSPECTIVE	11
SITUAȚIA FINANCIAR - CONTABILĂ	12
ANALIZA ACTIVITĂȚII EMITENTULUI	15
DECLARAȚIE	17

MESAJ DE LA CEO

Stimați Acționari,

Am încheiat primele 9 luni ale anului 2022 cu rezultate peste așteptări, înregistrând un profit net record de 11,6 mil. lei, în creștere cu 40,3% față de rezultatul perioadei similare din anul 2021.

Cifra de afaceri a ajuns la 227,6 mil. lei, cu 14,7% mai mare comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, susținută de intensificarea vânzărilor pe toate cele 3 canale, pe fondul unei oferte continuu ancorate la așteptările pieței și de un management bine controlat al stocurilor. Aceste rezultate reconfirmă potențialul și direcția afacerii, ne concentrăm pe evoluția și rezultatele fiecărui trimestru, obiectivul nostru fiind depășirea cifrelor anului trecut.

Pe lângă realizarea unei cifre de afaceri mai mare și a unui profit mai ridicat, suntem mândri că am reușit să relocăm punctul de lucru de la Iași în septembrie și să finalizăm noul centru de colorare de la Pantelimon. Investițiile aferente celor două proiecte au totalizat suma de 257 mii euro și ne vor sprijini pentru a răspunde mai eficient cererii din piață.

TABEL 1. EVOLUȚIA VÂNZĂRILOR PE DIVIZII 9 LUNI 2022/ 9 LUNI 2021 (lei)

Divizie	Valoare vânzare 9 luni 2021	Valoare vânzare 9 luni 2022	Variație (%) 9 luni 2022 / 9 luni 2021
Retail	134.121.610	142.617.386	6,33%
B2B	58.907.840	77.353.265	31,31%
Magazin & Online	1.167.598	1.919.141	64,37%
Total vânzări	194.197.048	221.889.792	14,26%

TABEL 2. EVOLUȚIA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE LA 9 LUNI 2022 (lei)

Indicator	9 luni 2020	9 luni 2021	9 luni 2022
Cifra de afaceri	180.813.908	198.353.568	227.552.562
Profit brut	7.746.174	9.843.541	13.541.885
Profit net	6.612.437	8.240.804	11.565.530
Marja brută	4,28%	4,96%	5,95%

TABEL 3. EVOLUȚIA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE LA TRIMESTRUL III 2022 (lei)

Indicator	T2 2022	T3 2022	Variație (%) T3 2022 / T2 2022
Cifra de afaceri	74.560.979	227.552.562	205,19%
Profit brut	6.388.255	13.541.885	111,98%
Profit net	5.293.794	11.565.530	118,47%
Marja brută	8,57%	5,95%	

Cu toate că 2022 rămâne un an dificil pentru multe domenii de activitate, la care se adaugă o inflație în urcare, SIPEX Company SA s-a adaptat și reușim să creem plus-valoare acționarilor, trimestru după trimestru. Atenția deosebită a rămas pe menținerea și creșterea profitabilității activității în trimestrul al III-lea al anului 2022, marja brută a companiei a crescut până la nivelul de 5,95%, continuând tendință ascendentă.

În continuare, rămânem dinamici și ne adaptăm la evoluțiile pieței materialelor de construcții și vom acționa cu promptitudine în fața schimbărilor. Anticipăm ca și în trimestrul 4 vom obține rezultate în creștere comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent.

Împreună cu echipa Sipex, prin experiența acumulată în cei 25 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.

Vreau 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

SIPEX Company este unul dintre cei mai mari distribuitori de materiale de construcții din România, având distribuție națională, susținută de 12 centre logistice, parc auto propriu format din 191 de autovehicule, 12 laboratoare de colorare, precum și echipa pentru consultanță tehnică de specialitate.

SIPEX a fost fondată în 1997 de antreprenorul Irinel Constantin Gheorghe și din iunie 2022 este listată la Bursa de Valori București, în piața AeRO, în urma unui plasament privat prin care a atras 10,6 mil lei de la 54 de investitori.

Activitatea companiei a început în Prahova. În prezent SIPEX are aproximativ 300 de angajați și deține 12 centre logistice care funcționează ca puncte de lucru și de desfacere: Brașov, București, Cluj, Craiova, Iași, Ilfov (Pantelimon), Focșani, Piatra Neamț, Prahova (Ariceștii Rahtivani), Râmnicu Vâlcea, Suceava, Timișoara.

Compania operează cu un model de afaceri integrat, organizat în 3 linii de afaceri: vânzare și distribuție de materiale și finisaje pentru construcții, prestări servicii (consultanță tehnică) și vânzare de produse finite colorate. Activitatea de vânzare și distribuție se desfășoară pe 3 canale: retail tradițional, business to business și online. Retailul tradițional este reprezentat de magazinele de diferite dimensiuni altele decât DIY (Do It Yourself). Vânzarea către aceste magazine se face prin agenți dedicați. Segmentul de piață B2B (corporate) cuprinde societăți de construcții, dezvoltatori, instituții de stat sau private, echipe de meseriași și persoane fizice, care construiesc în regie proprie sau își renovează proprietățile. Din 2019 compania are un canal dedicat acestui segment, sipexcomenzi.ro, care are scopul de a simplifica procesul de vânzare către partenerii existenți și de a reduce costurile operaționale, prin oferirea unor facilități self-service.

Compania oferă, de asemenea, consultanță tehnică și are capacitatea de a reprezenta și promova produsele unui furnizor nou pe piața din România atât pe parte comercială, tehnică, cât și din punct de vedere logistic și distribuție. Produsele finite colorate sunt realizate în laboratoarele de colorare computerizată din fiecare centru logistic.

Compania comercializează o gamă largă de produse, atât mărci internaționale, cât și mărci proprii sub brandul „Mesterica” și „Profit” din 2013. Printre brandurile distribuite de SIPEX se numără: Ceresit, Rigips, Isover, Weber, Cesarom, Swisspor, Austrotherm, Baumit, Porotherm, Tondach, Brikston, Ytong, Leier, Structo, Tenco, Sapabet, Aco, Holver, Kronospan, Romstal. Principalele categorii de produse comercializate sunt adezivi și mortare, hidro și termoizolații, metale, materiale grele, plăci gips carton. Brandul propriu “Mesterica” conține produse din categoria adezivi/gleturi/mortare și polistiren expandat (EPS), precum și vopsele lavabile/amorse/tencuieli.

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, SANEX SA, Knauf, Austrotherm, Swisspor SA, Baumit România, Wienerberger, Tondach România, Brikston Construction Solutions SA, Holcim SA, ACO, Holver, Kronospan Trading, Romstal. 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.

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 și 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 înainte 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 Romania, 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

Conferința de presă „25 de ani de activitate, parteneriate durabile și servicii de calitate”

La sfârșitul lunii septembrie, în prezența partenerilor și presei, SIPEX a marcat 25 de ani de activitate în piața construcțiilor ca furnizor de materiale și soluții pentru construcții, susținând o conferință de presă. Aceasta a avut ca scop prezentarea companiei, presei, a planurilor de dezvoltare, precum și a partenerilor alături de care dezvoltăm SIPEX. Cu aceeași ocazie, în fiecare din cele 12 puncte de lucru, echipele au sărbătorit împlinirea celor 25 de ani de activitate SIPEX.

Implicare în comunitate

“Suntem mândri să contribuim la o educație de calitate pentru tânăra generație!” – este deviza care ne motivează să continuăm și împreună cu *Asociația BookLand*, să susținem renovarea școlilor/gradinițelor din mediile rurale. La sfârșitul lunii septembrie au fost finalizate lucrările la:

- Școala Gimnazială nr. 3 Uzunu - *sat Uzunu, comuna Călugăreni, Giurgiu*
- Gradinița Program Normal Pietrosu - *sat Pietrosu, comuna Costești, Buzău*
- Școala Gimnazială Făgețelu - *comuna Făgețelu, OLT*
- Școala Gimnazială Mehedința - *sat Mehedința, comuna Podenii Noi, Prahova*
- Gradinița cu Program Normal Ariceștii-Zeletin - *comuna Ariceștii Zeletin, Prahova*

Produsele puse la dispoziție de către SIPEX au fost: vopsea lavabilă de interior și de exterior, tencuială decorativă de exterior, gresie, faianță, profile pentru faianță, parchet etc.

Consolidarea relațiilor cu clienții noștri

Promovarea legăturilor puternice cu clienții și creșterea valorii de viață a acestora (reținerea clienților vechi) prin organizarea unei campanii, pe parcursul lunilor august și septembrie, încheiată cu organizarea unei tombole, în cadrul căreia s-au oferit premii. Campania care s-a încheiat la sfârșitul lunii septembrie, vine în continuarea celor organizate timp de 15 ani, crează oportunitatea întâlnirilor cu clienții participanți, într-un cadru informal.

Noi investiții:

- relocarea punctului de lucru din Iasi, la sfârșitul lunii septembrie, într-un depozit cu o suprafață mai mare și condiții de depozitare la standard ridicate. Totodată, în plus, s-a realizat montarea unei structuri ușoare metalice (cort), mărinnd astfel suprafața de depozitare a produselor, în condiții optime;
- finalizarea noului centru de colorare din punctul de lucru de la Pantelimon, Ilfov;
- obținerea Autorizației de Construire pentru construirea unei structuri metalice ușoare (cort), la punctul de lucru din Timișoara, asigurând un spațiu de depozitare adecvat ca suprafață și condiții (acoperit).

Organizare teleconferința de prezentare a rezultatelor financiare

La sfârșitul lunii august, SIPEX a organizat prima teleconferință de informare a acționarilor și investitorilor asupra rezultatelor financiare, aferente semestrului I din 2022.

Încheierea unui parteneriat nou, cu producătorul Policolor - Orgachim

În luna august, SIPEX, a încheiat un nou parteneriat cu producătorul de lacuri și vopsele, Policolor - Orgachim, pentru distribuția de produse în România. Parteneriatul cu producătorul Policolor - Orgachim susține direcția strategică de expansiune și de dezvoltare a companiei prin creșterea gamei de produse complementare. Astfel, SIPEX își lărgeste distribuția cu produsele Policolor - Orgachim: SPOR, CasaBella, VINAROM, DEKO Professional, KLAR Professional - pentru piața auto.

Campanii de marketing

Strategiile de marketing adoptate de SIPEX au avut ca scop atragerea clienților. Am creat o nouă imagine de marcă cu dorința de a rămâne competitivi pe piață și am adoptat noi strategii de web, toate abordări diferite pentru clienți diferiți. Suntem compania pentru care marketingul tradițional este relevant, dar provocările ultimilor ani ne prezintă internetul ca un instrument din ce în ce mai important pentru un public online în creștere.

De-a lungul timpului, eforturile noastre s-au concentrat pe vânzările momentului, pe produsele și serviciile noastre. Am desfășurat campanii specifice fiecărui canal, retail și business to business, campanii care ne-au apropiat de clienții noștri, persoane juridice. Campaniile desfășurate în ultimii 15 ani au creat oportunitatea întâlnirilor bianuale (primăvara și toamna) cu clienții participanți, într-un cadru informal, alături de familiile acestora și consolidarea relațiilor de parteneriat cu aceștia a devenit obiectivul nostru principal. Împreună este experiența trăită cu entuziasm alături de angajați, de cei care ne aleg produsele în fiecare zi și mai ales alături de cei care ne ajută să dăm viață proiectelor noastre, partenerii noștri. Acest aspect l-am comunicat în timp prin campanii outdoor. Ultima campanie a avut în prim-plan aniversarea SIPEX și odată cu aceasta, parteneriatele și realizările care ne-au însoțit pe tot parcursul. Ne-am dorit o modalitate de promovare cu impact direct, ușor de înțeles, în punctele de lucru în care activăm, cu un scop precis, să castigăm mai multă notorietate în zonă, vizibilitate și consolidarea poziției noastre pe piață.

Un obiectiv pentru noi pe termen scurt este echilibrarea vânzărilor între tradițional și digital.

Reconstrucția magazinului online – www.sipex-online.ro

Dezvoltarea companiei, an de an și obținerea de noi clienți este unul din obiectivele cheie al strategiei de marketing. Totodată captarea atenției potențialilor clienți și a persoanelor din afara companiei, potențiali parteneri, descriu nu doar planul și strategia pe termen mediu și lung, ci constituie provocarea ultimei perioade.

În urma auditării magazinului online existent, s-a decis refacerea/lansarea unui nou magazin online cu un nou format, mult mai accesibil și prietenos cu utilizatorii, destinat clienților finali, persoane fizice sau juridice. Procesul a demarat în luna aprilie 2021 și este finalizat la data raportului.

Obiectivul urmărit este creșterea procentului de vânzări provenind din mediul online, notorietate și îmbunătățirea conectivității sociale și ca target sunt următorii

- retail: micii revânzători, depozitele;
- B2B: firmele de construcții, dezvoltatorii de proiecte, echipele de meseriași, clientul final care realizează în regie proprie lucrări;
- statul: renovări, întrețineri de spații publice (școli, grădinițe, spitale, etc).

Rebranding companie

2022 – este un an special pentru SIPEX. Acesta marchează a 25-a aniversare a afacerii noastre, un sfert de veac în care am oferit tot ce avem mai bun clienților noștri. O aniversare este un motiv foarte bun pentru o celebrare, una care să includă o nouă viziune asupra afacerii SIPEX. Schimbările pieței în care activăm, dar și modul în care afacerea noastră s-a dezvoltat au creat contextul favorabil pentru un refresh, o acțiune de rebranding, cu scopul de a obține o nouă poziționare și implicit, o nouă percepție a brandului.

Prin rebranding sperăm, să căpătăm nu doar o înfățișare nouă, ci și un suflu nou. Este un proces intenționat, la decizia căruia au contribuit cei 25 de ani de activitate și obiectivele noastre, demarat anul trecut și a cărui finalitate a fost atinsă, acum. Am adoptat un nou logo (elemente de design, paletă de culori, fonturi) pe care urmează să-l implementăm, pe toate palierele: papetărie personalizată, social media, inscripționare auto.

În 25 de ani, nu doar SIPEX s-a transformat, clienții și opțiunile lor s-au schimbat, aceștia fiind atrași în mod evident de brandurile active, constant vizibile pe piață și asta ne-a determinat să evoluăm, să venim cu ceva nou și să ne dorim să devenim prima alegere a clienților. Afacerea SIPEX se schimbă, modifică și procesul care vizează o nouă viziune asupra brandului poate atrage atenția asupra noilor schimbări și poate crea o nouă etapă în dezvoltarea noastră.

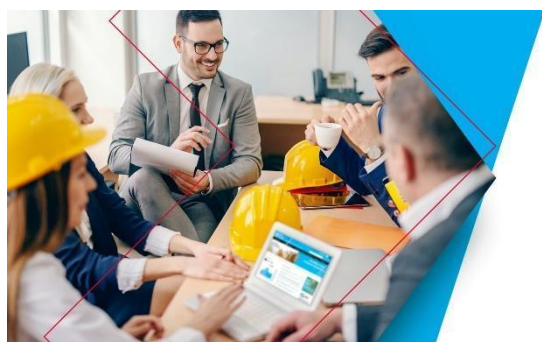
Rebrandingul este o investiție pe termen lung și rezultatele nu apar din prima zi, dar va influența afacerea în timp:

- crește și solidifică autoritatea brandului (afacerii) SIPEX – experiența acumulată până în acest punct ne ajută să concentrăm brandul în jurul celui mai valoros atribut al său – flexibilitate în adoptarea soluțiilor / posibilitatea de a reacționa diferit la cerințele clienților;
- actualizează promisiunea – adaptată la nevoile clienților și situația actuală (fidelizăm clienții existenți și atragem alții noi) – “soluții în construcții”-le tuturor;
- susține dezvoltarea în segmente noi de piață;
- justifică creșterea prețurilor la care asistăm, justificată de calitatea produselor distribuite (premium!);
- diferențiază brandul de alți competitori;




Listarea la BVB

Data de **3 iunie 2022** a fost o zi importantă pentru **SIPEX Company S.A.**, fiind ziua în care ne-am listat pe piața **AeRO**. Listarea companiei a fost precedată de plasamentul privat prin care compania a atras de la investitori 10,6 mil. de lei.

SIPEX este a zecea companie care s-a listat pe piața **AeRO** de la începutul anului 2022. Plasamentul privat și listarea acțiunilor au fost realizate cu sprijinul **BRK Financial Group**. În viitor, compania își propune să acceadă pe Piața Reglementată a Bursei de Valori București.



**Sipex debutează
pe piața AeRO**
Simbol bursier SPX

3 iunie | ora 10:00 | LIVE   

În ziua listării, domnul Irinel Gheorghe, Director General la SIPEX Company S.A. și acționar majoritar declara:

“Astăzi, **3 iunie 2022**, este o zi importantă pentru echipa **SIPEX**



deoarece odată cu listarea acțiunilor SIPEX pe piața **AeRO**, după 25 de ani de la înființare, mai facem un pas în direcția dezvoltării companiei noastre. Suntem în acest moment a doua companie de distribuție a materialelor de construcții din România și vrem să ne consolidăm această poziție. Acționăm în 3 canale de vânzare și anume: retail tradițional, business to business și on-line, iar experiența câpătată în cei 25 de ani de existență ne dă dreptul să spunem răspicat că știm ce trebuie să facem pentru a răsplăti încrederea acționarilor noi, care au achiziționat sau care vor achiziționa acțiuni SIPEX.

Vreau să le mulțumesc partenerilor noștri, furnizori, revânzători, companii de construcții, echipe de mici meseriași care de-a lungul timpului au crezut în mine și în echipa SIPEX și cu care am dezvoltat parteneriate durabile. De asemenea, vreau să mulțumesc echipei SIPEX alături de care am parcurs toate etapele de până acum precum și echipei **BRK Financial Group** pentru suportul acordat în realizarea acestui proiect!"

Plasament privat

SIPEX a derulat în data de **24 februarie 2022** un plasament privat de acțiuni, în cadrul căruia au participat 54 de investitori. Compania a emis un număr de 16.595.656 acțiuni ordinare în cadrul operațiunii de majorare de capital, cu o valoare nominală de 0,10 lei/acțiune, la un preț de subscriere de 0,64 de lei/acțiune.

PERSPECTIVE

Echipa **SIPEX** se concentrează pe dezvoltarea următoarelor acțiuni:

1. Relocarea unor depozite în spații noi și deschiderea altora noi, dedicate obiectului nostru de activitate și a pachetului nostru de produse. Următoarea relocare planificată va fi punctul de lucru din Cluj. Totodată, planificăm deschiderea de noi puncte de lucru, la Constanța și București.
2. Parteneriate noi, cu furnizori, ale căror produse să completeze pachetul de produse pe care SIPEX îl oferă clienților săi. De-a lungul timpului, eforturile noastre s-au concentrat pe produsele și serviciile noastre cu dorința de a rămâne competitivi pe piață. Suntem flexibili și ne adaptăm pieței, adoptând "strategii diferite pentru clienți diferiți".
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 care să asigure o menținere a prețurilor pentru anumite categorii de produse, deja setate, pe o perioadă mai lungă de timp și disponibilitate în livrări.
4. Ținerea sub control a principalelor cheltuieli legate de activitatea noastră zilnică: combustibil, reparații, utilități.
5. Menținerea, continuarea și consolidarea parteneriatului cu Asociația BookLand, implicându-ne împreună să aducem schimbarea în școlile și grădinițele din satele României.
6. Finalizarea procedurii de acordare cu titlu gratuit a unui număr de acțiuni pentru o parte din angajații companiei.

SITUAȚIA FINANCIAR - CONTABILĂ

Performanța financiară

După primele nouă luni ale anului curent, compania înregistrează o **cifră de afaceri** în valoare de 227,6 mil. lei, menținându-și tendința ascendentă în perioada de raportare. Traectoria de creștere (+14,7% vs. 30 septembrie 2021) este alimentată de intensificarea activității de comercializare, pe fondul unei oferte continu ancorate la așteptările pieței și un management bine controlat al stocurilor.

Contul de Profit și Pierdere (valorile sunt exprimate în lei)	30 Septembrie 2021	30 Septembrie 2022	Variație (%) 2022/2021	Pondere în categoria relevantă (30.09.2022)
Cifra de afaceri	198.353.568	227.552.562	14,72%	100,00%
Producția vândută	6.633.721	8.732.738	31,64%	3,77%
Venituri din vânzarea mărfurilor	191.729.229	218.825.997	14,13%	94,41%
Alte venituri din exploatare	1.730.410	4.233.570	144,66%	1,83%
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	200.093.360	231.792.305	15,84%	100,00%
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	5.871.777	7.348.092	25,14%	3,37%
Alte cheltuieli materiale	558.384	357.692	-35,94%	0,16%
Alte cheltuieli externe (cu energia și apa)	256.608	328.476	28,01%	0,15%
Cheltuieli privind mărfurile	162.726.023	182.741.696	12,30%	83,83%
Cheltuieli cu personalul	12.445.734	14.028.811	12,72%	6,44%
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	2.429.963	2.406.718	-0,96%	1,10%
Alte cheltuieli de exploatare, din care:	5.813.567	9.330.473	60,49%	4,28%
Cheltuieli privind prestațiile externe	3.919.740	5.021.001	28,10%	53,81%
Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate	625.705	640.116	2,30%	6,86%
Alte cheltuieli	1.268.122	3.669.356	189,35%	39,33%
Ajustări de valoare privind activele circulante	12.802	1.459.908	11303,75%	0,67%
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	190.114.858	218.001.866	14,67%	100,00%
Profitul Sau Pierderea Din Exploatare:	9.978.502	13.790.439	38,20%	
Venituri din dobânzi	93	17.757	18993,55%	62,49%
Alte venituri financiare	11.378	10.660	-6,31%	37,51%
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	11.471	28.417	147,73%	100,00%
Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante		0	-	0,00%
Cheltuieli privind dobânzile	110.364	228.983	107,48%	82,67%
Alte cheltuieli financiare	36.068	47.988	33,05%	17,33%

CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	146.432	276.971	89,15%	100,00%
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):	134.961	248.554	84,17%	
VENITURI TOTALE	200.104.831	231.820.722	15,85%	
CHELTUIELI TOTALE	190.261.290	218.278.837	14,73%	
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):	9.843.541	13.541.885	37,57%	
Impozitul pe profit	1.602.737	1.976.355	23,31%	
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A	8.240.804	11.565.530	40,34%	

Cheltuielile de exploatare din primele 9 luni au crescut cu 14,67% față de aceeași perioadă a anului trecut. Veniturile din exploatare aferente primelor 9 luni din anul curent sunt cu 15,48% mai mari față de realizările din aceeași perioadă a anului trecut. Creșterea valorică a cheltuielilor de exploatare, a fost inferioară celei de creștere a veniturilor din exploatare, concretizând un rezultat din exploatare în valoare de 13,8 mil. lei.

Având în vedere specificul activității, principala categorie de cheltuieli operaționale este reprezentată de cheltuielile privind mărfurile. Ponderea acestora este de 83,83% din total cheltuieli de exploatare la data de 30.09.2022.

Veniturile financiare cresc cu 147,73% în primele 9 luni din 2022 vs perioada similară din 2021, 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 248,6 mii lei, cu 84,17% mai mult față de aceeași perioadă a anului 2021.

La data de 30.09.2022, excedentul din activitatea operațională și din activitatea financiară materializează un profit brut record de 13,5 mil. lei, semnificativ peste valoarea înregistrată în aceeași perioadă a exercițiului financiar precedent, de 9,8 mil. lei.

Poziția financiară

La sfârșitul celui de al treilea trimestru al exercițiului financiar 2022, **activele circulante**, categoria cu ponderea cea mai ridicată în activul total deținut de Societate, înregistrează o creștere de 54,52% față de începutul anului.

Poziții bilanțiere (lei)	30 Septembrie 2021	01 Ianuarie 2022	30 Septembrie 2022	Variație procentuală (30.09/01.01.2022)	Pondere în Total Activ / Pasiv 2022
ACTIVE IMOBILIZATE, din care:	20.231.432	19.746.386	19.421.121	-1,65%	14,78%
Imobilizări Necorporale	73.623	114.626	132.588	15,67%	0,10%
Imobilizări Corporale	20.148.809	19.622.760	19.279.533	-1,75%	14,67%
Imobilizări Financiare	9.000	9.000	9.000	0,00%	0,01%
ACTIVE CIRCULANTE, din care:	77.119.432	71.847.139	111.016.043	54,52%	84,49%
Stocuri	30.023.470	30.097.045	41.869.104	39,11%	31,86%
Creanțe	43.185.346	39.208.564	53.493.933	36,43%	40,71%

Investiții pe termen scurt	0	0	0	-	0,00%
Casa Și Conturi La Banci	3.910.616	2.541.530	15.653.006	515,89%	11,91%
Cheltuieli în avans	775.050	693.077	966.053	39,39%	0,74%
TOTAL ACTIV	98.125.914	92.286.602	131.403.217	42,39%	100,00%
Datorii pe termen scurt	57.427.262	43.838.533	67.576.553	54,15%	51,43%
Datorii pe termen lung	1.790.933	1.790.933	1.382.812	-22,79%	1,05%
TOTAL DATORII	59.218.195	45.629.466	68.959.365	51,13%	52,48%
Provizioane	250.000	250.000	250.000	0,00%	0,19%
Venituri în avans	20.475	29.475	20.475	-30,53%	0,02%
Actiuni proprii	0	68.750	68.750	0,00%	0,11%
Capital social	25.000.000	25.000.000	39.989.348	59,96%	30,43%
Prime de capital	0		7.480.655	-	5,69%
Rezerve	1.545.437	2.518.301	2.480.719	-1,49%	1,89%
Profitul Sau Pierderea Reportat	3.851.003	3.869.332	725.876	-81,24%	0,55%
Profitul Sau Pierderea Exercițiului Financiar	8.240.804	16.049.971	11.565.530	-27,94%	8,80%
Repartizarea profitului	0	991.193		-100,00%	0,00%
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	38.637.244	46.377.661	62.173.378	34,06%	47,31%

Dinamica activelor circulante este determinată de creșterea valorică a stocurilor cu 39,11% și a creanțelor cu 36,43% față de începutul anului curent. Majorarea semnificativă a stocurilor, alcătuite în proporție de 92,89% din mărfuri, este înregistrată pe fondul creșterii nivelului de aprovizionare, aflat în strânsă legatură cu intensificarea activității de desfacere.

La 30.09.2022, valoarea activelor imobilizate înregistrează o scădere cu 1,65% 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 și a disponibilului la bănci.

La 30.09.2022, datoriile totale ale societății sunt în creștere cu 51,13% față de începutul anului curent, creșterea acestora se datorează în principal aprovizionării cu mărfuri.

În acord cu aprecierea activelor circulante și a activelor imobilizate, patrimoniul total al societății înregistrează, în primele 9 luni ale anului 2022, o creștere cu 15,8 mil lei, respectiv cu 34,06%.

Conform Deciziei nr.1/24.02.2022, în urma plasamentului privat desfășurat în perioada 10.02.2022 – 24.02.2022, se majorează capitalul social de la 25.000.000 lei la 26.659.565,60 lei, prin emiterea unui număr de 16.595.656 de acțiuni, iar prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr.2/23.05.2022, capitalul social al companiei se majorează cu 13.329.782,50 lei, prin încorporarea parțială a profitului aferent anului 2021 în suma de 11.848.783,63 lei și a primelor de emisiune în suma de 1.480.998,87 lei. Astfel societatea prin această operațiune poate păstra resursele financiare necesare implementării strategiilor de dezvoltare și recompensa investitorii, acordând acțiuni gratuite.

ANALIZA ACTIVITĂȚII EMITENTULUI

Indicatori economico-financiari

Indicatori de Lichiditate, Solvabilitate Și de Risc	INTERVAL OPTIM	30 Septembrie 2021	01 Ianuarie 2022	30 Septembrie 2022
Lichiditate curenta (AC/DC)	1-2	1,343	1,639	1,643
Lichiditate imediata (AC-Stocuri)/Datorii curente	>0.8	0,820	0,952	1,023
Solvabilitate financiara (TA/TD)	>1	1,657	2,023	1,906
Solvabilitate patrimoniala (Cap. Proprii/ Cap.Proprii +TD)	> 30%	39,48%	50,41%	47,41%
Ind. Gradului de indatorare (DTL/Cap. Proprii)	< 50%	4,64%	3,86%	2,22%
Rata de indatorare (DT/Total Pasive)	< 80%	60,35%	49,44%	52,48%

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 noua 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, 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 30 septembrie 2020 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 30.09.2022, 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: 08.11.2022

GHEORGHE CONSTANTIN IRINEL
Director General și Președinte al Consiliului de Administrație