

SC Sipex Company SA
CUI: RO 9813422
J29/1802/2007
Comuna Aricestii Rahtivani, Dn 72, Km8, judetul Prahova

RAPORTUL ADMINISTRATORULUI

S.C. Sipex Company SA este o societate pe actiuni, are capital privat, are sediul in Comuna Aricestii Rahtivani, DN 72, Km8, Judetul Prahova, este inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J29/1802/2007, are cod fiscal RO 9813422 si functioneaza conform cu Legea 31/1990. Capitalul social varsat este in valoare de 39.989.348 lei.

Obiectul principal de activitate al societatii este Comertul cu ridicata al materialului lemnos si al materialelor de constructii si echipamentelor sanitare -COD CAEN 4673.

In urma intocmirii formularelor de Bilant Contabil la 31 decembrie 2022, realizate conform Normelor Metodologice emise de Ministerul Finantelor Publice, au rezultat urmatoarele:

1. Venituri din exploatare	279.319.461 lei
2. Venituri financiare	419.849 lei
3. Total venituri	297.739.310 lei
4. Cheltuieli de exploatare	274.120.722 lei
5. Cheltuieli financiare	409.749 lei
6. Total cheltuieli	274.530.471 lei
7. Rezultat brut	23.208.839 lei
8. Impozit pe profit	3.074.475 lei
9. Rezultat net	20.134.364 lei

Datoriile societatii la 31.12.2022 cu termen de exigibilitate sub 1 an sunt in valoare de **34.288.226 lei**:

1. Furnizori,	27.186.045 lei
2. Personal remuneratii datorate	609.739 lei
3. CAS 25%	386.899 lei
4. Contributie asiguratorie	34.372 lei
5. CASS 10%	152.026 lei
6. Impozit salarii	107.688 lei
7. TVA neexigibil	323.294 lei
8. TVA de plata	1.973.413 lei
9. Clienti creditor, decontari in curs	2.264.248 lei
10. Impozit dobanda, fond solidaritate, creditor div, decontari participatiune	55.691 lei
11. Dividende, impozit dividende	0 lei
12. Dobanda asociat	72.609 lei
13. Leasing si garantii	24.082 lei
14. Credite bancar pe termen scurt	0 lei
15. Impozit profit	1.098.120 lei

Datoriile societatii la 31.12.2022 cu termen de exigibilitate mai mare de 1 an sunt in valoare de 6.817.401 lei:

1. Imprumut asociat	6.817.401 lei
---------------------	---------------

Creantele societatii la 31.12.2022 cu termen de lichiditate sub 1 an sunt in valoare de **40.322.012 lei**:

1. Clienti	33.830.178 lei
2. Clienti incerti	3.723.844 lei
3. Contributii pentru concedii medicale	38.589 lei
4. TVA neexigibila	21.319 lei
5. Debitori diversi, decontari asociere, subventii	182.750 lei
6. Provizion pentru depreciere clienti si debitori diversi	(3.738.168) lei
7. Alte creante	22.940 lei
8. Decontari privind interesele de participatiune	6.240.560 lei

SC Sipex Company S.A nu a performat in anul 2022 in activitati in domeniul cercetarii. .

SC Sipex Company S.A a continuat dezvoltarea din anul 2022, a consolidat toate punctele de lucru, a eficientizat activitatea departamentului de vanzari dar si comunicarea directa cu principalii clienti.

Veniturile s-au realizat intr-o singura valuta, lei, iar incasarile au fost utilizate in principal pentru acoperirea cheltuielilor curente ale societatii. Sipex nu a facut investitii pe piata de capital.

In anul 2022 Sipex Company S.A. a obtinut un profit net in valoare de 20.134.364 lei din care 6.000.000 lei se vor repartiza la dividende iar diferenta va ramane la dispozitia firmei, urmand a se lua o decizie ulterior in legatura cu destinatia acestora.

Managementul riscului

Principalele riscuri la care este expusa Societatea si politicile aplicate sunt detaliate mai jos:

Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta o pierdere contabila care ar fi recunoscuta in cazul in care partile contractante nu si-ar indeplini obligatiile. Societatea este supusa unui risc de credit datorat creantelor sale comerciale si a celorlalte tipuri de creante. Referintele privind bonitatea clientilor sunt obtinute in mod normal pentru toti clientii noi, data de scadenta a datoriilor este atent monitorizata si sumele datorate dupa depasirea termenului sunt urmarite cu promptitudine.

Riscul valutar

Societatea este expusa fluctuatiilor cursului de schimb valutar prin datoria generata de contractul de leasing financiar si contractele comerciale incheiate cu partenerii externi. Conducerea Societatii urmareste pastrarea unui echilibru intre activele si pasivele in valuta pe fiecare valuta in parte.

Riscul de rata a dobanzii

Fluxurile de numerar operationale ale Societatii sunt afectate de variatiile ratei dobanzilor in principal in lei. Conducerea urmareste pastrarea unui echilibru intre activele si pasivele purtatoare de dobanda. Creditele contractate de Societate in sold la 31 decembrie 2022 au rata de dobanda variabila .

Riscul aferent impozitarii

Legislatia fiscala in Romania si aplicarea in practica a masurilor fiscale se schimba frecvent si fac obiectul unor interpretari, uneori diferite, ale diferitelor autoritati. Guvernul Romaniei are in subordine un numar de agentii autorizate sa controleze atat entitati romanesti, cat si cele straine care desfasoara activitati in Romania. Aceste controale sunt in mare masura similare cu cele desfasurate in multe alte tari dar se pot extinde si asupra unor arii legale sau de reglementare in care autoritatile romanesti pot fi interesate. In plus, aceste autoritati par a fi mai putin supuse unor reguli stricte, iar companiile supuse controlului par sa fie mai putin protejate decat este obisnuit in alte tari. Declaratiile privind impozitele si taxele pot fi supuse controlului si revizuirii pe o perioada de cinci ani, in general, dupa data depunerii lor. In conformitate cu reglementarile legale in vigoare in Romania, perioadele controlate mai pot fi supuse in viitor unor verificari aditionale. Conducerea Societatii considera ca a inregistrat valori corecte in conturile de taxe, impozite si alte datorii catre stat, totusi exista un risc ca autoritatile sa aiba o pozitie diferita de a Societatii.

Riscul aferent mediului economic

In ultimul an, sectorul financiar european s-a confruntat cu o criza a datoriei publice, declansata de dezechilibre fiscale majore si datorii publice mari in cateva tari europene. Temerile actuale, ca deteriorarea conditiilor financiare, ar putea

contribui într-o etapă ulterioară la o diminuare suplimentară a încrederii, au determinat un efort comun al guvernelor și bancilor centrale în vederea adoptării unor măsuri speciale pentru a contracara cercul vicios al creșterii aversiunii la risc și pentru a asigura funcționarea normală a pieței.

Identificarea și evaluarea investițiilor influențate de o piață de creditare lipsită de lichidități, analiza respectării contractelor de creditare și a altor obligații contractuale, evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv a incertitudinilor legate de capacitatea unei entități de a continua să funcționeze pentru o perioadă rezonabilă de timp, toate acestea ridică la rândul lor alte provocări.

Debitorii Societății pot fi de asemenea afectați de situații de criză de lichiditate, care i-ar putea împiedica să-și onoreze datoriile curente. Deteriorarea condițiilor de operare a creditorilor ar putea afecta și previziunile managementului privind fluxurile viitoare de numerar, precum și estimările privind deprecierea activelor financiare și nefinanciare.

Până la data prezentului raport, mediul economic a fost afectat de războiul dintre Ucraina, sancțiunile aplicate Rusiei și, în plus, la creșterea tuturor prețurilor. Sipex Company SA nu are relații comerciale cu firme din Ucraina, din acest punct de vedere activitatea operațională nu a fost afectată. Conflictul din Ucraina a generat creșterea prețului la energie electrică, gaze naturale și materii prime, fapt ce a dus la majorarea tuturor prețurilor, alimentând o inflație în creștere. Pe acest fond, volumul marfurilor vândute a înregistrat scăderi. Efecte ale războiului au fost resimțite și în ceea ce privește creditarea, dobânzile înregistrând creșteri semnificative ceea ce a dus la o frânare a creditării, o mare parte a populației nu a mai îndeplinit condițiile necesare accesării unui credit. Având în vedere obiectul de activitate al companiei, creșterea prețului la energie electrică și gaze naturale nu a avut un impact major asupra activității, iar în ceea ce privește majorarea dobânzilor, Sipex dispune de suficiente resurse, neavând nevoie de altele care să genereze costuri suplimentare.

Suntem martorii unei situații excepționale, având în vedere ultimele evenimente geopolitice, însă experiența acumulată de echipa Sipex va ajuta mult în realizarea obiectivelor stabilite.

Conducerea Societății nu poate estima evenimentele care ar putea avea un impact asupra sectorului financiar din România și ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situații financiare.

Conducerea Societății crede că ia toate măsurile necesare pentru a sprijini creșterea activității în condițiile de piață curente prin:

- monitorizarea constantă a lichidității;
- previziuni ale lichidității curente;
- monitorizarea zilnică a fluxurilor de trezorerie și evaluarea efectelor asupra creditorilor săi a accesului limitat la fonduri și posibilitatea de creștere a operațiunilor în România.

Datorită faptului că actualele condiții de piață și incertitudini se vor menține și în anul 2023, efecte suplimentare pot fi resimțite dincolo de datele din aceste situații financiare.

Indicatorii de lichiditate, solvabilitate și ai gradului de îndatorare :

Denumire indicator	INTERVAL OPTIM	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Lichiditate curentă (AC/DC)	1-2	1.64	2.68
Lichiditate imediată (AC-Stocuri)/Datorii curente	>0.8	0.95	1.46
Solvabilitate financiară (TA/TD)	>1	2.02	2.73
Solvabilitate patrimonială (Cap. Proprii/ Cap. Proprii +TD)	> 30%	50.41%	63.29%
Ind. Gradului de îndatorare (DTL/Cap. Proprii)	< 50%	3.86%	9.62%

Rata de îndatorare (DT/Total Pasive)	< 80%	49.44%	36.68%
--------------------------------------	-------	--------	--------

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 anul 2022.

Indicatorii de solvabilitate se situează peste pragul minim de referință. Activele totale ale Sipex acoperă nivelul datoriilor totale de 2.73 ori.

Gradul de îndatorare al Societății reflectă măsura în care societatea se finanțează pe seama surselor proprii sau pe seama surselor atrase. Indicele gradului de îndatorare a crescut la finalului anului 2022, menținându-se în continuare în intervalul optim.

Sipex Company a rascumparat in anul 2021 un numar de 625.000 de actiuni la o valoare de 0,11 lei/actiune, in vederea acordarii catre angajati, in cadrul unui program de Stock Option Plan. La data de 15.11.2022 au fost acordate o parte din acestea urmand ca celelalte sa fie acordate la data de 15 .04.2023. Actiunile proprii detinute la 31.12.2022 au o valoare de 31.250 lei si reprezinta 0.12% din totalul actiunilor societatii .

Dupa inchiderea exercitiului financiar nu au aparut evenimente importante.

**Presedintele consiliului de administratie,
Gheorghe Constantin Irinel**

