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 constrcutii si echipamentelor sanitare -COD CAEN 4673.

In urma intocmirii formularelor de Bilant Contabil la 31 decembrie 2024, realizate conform Normelor Metodologice emise de Ministerul Finantelor Publice, au rezultat urmatoarele:

1. Venituri din exploatare	339.872.191 lei
2. Venituri financiare	586.965 lei
3. Total venituri	**340.459.156 lei**
4. Cheltuieli de exploatare	326.391.355 lei
5. Cheltuieli financiare	331.867 lei
6. Total cheltuieli	**326.723.222 lei**
7. Rezultat brut	13.735.934 lei
8. Impozit minim pe cifra de afaceri	3.363.154 lei
9. Rezultat net	**10.372.780 lei**

Datoriile societatii la 31.12.2024 cu termen de exigibilitate sub 1 an sunt in valoare de 45.334.316 lei:

1. Furnizori,	34.761.645 lei
2. Personal remuneratii datorate	831.303 lei
3. CAS 25%	524.818 lei
4. Contributie asiguratorie	46.406 lei
5. CASS 10%	223.236 lei
6. Impozit salarii	147.732 lei
7. TVA neexigibil	279.006 lei
8. TVA de plata	2.814.774 lei
9. Clienti creditori, decontari in curs	1.699.365 lei
10. Impozit dobanda, fond solidaritate, creditori div, decontari participatiune	197.617 lei
11. Dividende, impozit dividende	0 lei
12. Dobanda asociat	0 lei
13. Leasing si garantii	20.475 lei
14. Credite bancar pe termen scurt	3.000.000 lei
15. Impozit minim pe cifra de afaceri	787.939 lei

Datoriile societatii la 31.12.2024 cu termen de exigibilitate mai mare de 1 an sunt in valoare de 2.206.378 lei:

1. Imprumut asociat	2.206.378 lei

Creantele societatii la 31.12.2024 cu termen de lichiditate sub 1 an sunt in valoare de **58.202.149** lei:

1. Clienti	51.908.004 lei
2. Clienti incerti	1.485.009 lei
3. Contributii pentru concedii medicale	162.291 lei
4. TVA neexigibila	9.615 lei
5. Debitori diversi, decontari asociere, subventii	6.392.182 lei
6. Provizion pentru depreciere clienti si debitori diversi	(1.781.488) lei
7.Alte creante	26.536 lei
8.Decontari privind interesele de participatiune	0 lei

SC Sipex Company S.A nu a performat in anul 2024 in activitati in domeniul cercetarii. .

SC Sipex Company S.A a continuat dezvoltarea din anul 2024, 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 2024 Sipex Company S.A. a obtinut un profit net in valoare de 10.372.779,67 lei, din care 3.500.000 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 2024 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 intr-o etapa ulterioara la o diminuare suplimentara a increderii, au determinat un efort comun al guvernelor si bancilor centrale in vederea adoptarii unor masuri speciale pentru a contracara cercul vicios al cresterii aversiunii la risc si pentru a asigura functionarea normala a pietei.

Identificarea si evaluarea investitiilor influentate de o piata de creditare lipsita de lichiditati, analiza respectarii contractelor de creditare si a altor obligatii contractuale, evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv a incertitudinilor legate de capacitatea unei entitati de a continua sa functioneze pentru o perioada rezonabila de timp, toate acestea ridica la randul lor alte provocari.

Debitorii Societatii pot fi de asemenea afectati de situatii de criza de lichiditate, care i-ar putea impiedica sa-si onoreze datoriile curente. Deteriorarea conditiilor de operare a creditorilor ar putea afecta si previziunile managementului privind fluxurile viitoare de numerar, precum si estimarile privind deprecierea activelor financiare si nefinanciare.

Pana la data prezentului raport, mediul economic este in continuare afectat de razboiul din Ucraina, sactiunile aplicate Rusiei au dus la cresterea tuturor preturilor. Sipex Company SA nu are relatii comerciale cu firme din Ucraina, din acest punct de vedere activitatea operationala nu a fost afectata. Conflictul din Ucraina a generat cresterea pretului la energie electrica, gaze naturale si materii prime, fapt ce a dus la majorarea tuturor preturilor, alimentand o inflatie in crestere . Pe acest fond volumul marfurilor vandute a inregistrat scaderi. Efecte ale razboiului au fost resimtite si in ceea ce priveste creditarea, dobanzile inregistrand cresteri semnificative ceea ce a dus la o franare a creditarii, o mare parte a populatiei nu a mai indeplinit conditiile necesare accesarii unui credit. Avand in vedere obiectul de activitate al companiei cresterea pretului la energie electrica si gaze naturale nu a avut un impact major asupra activitatii, iar in ceea ce priveste majorarea dobanzilor, Sipex dispune de suficiente resurse, neavand nevoie de altele care sa genereze costuri suplimentare.

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

Conducerea Societatii nu poate estima evenimentele care ar putea avea un impact asupra sectorului financiar din Romania si ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situatii financiare.

Conducerea Societatii crede ca ia toate masurile necesare pentru a sprijini cresterea activitatii in conditiile de piata curente prin:

· monitorizarea constanta a lichiditatii;

· previzionari ale lichiditatii curente;

· monitorizarea zilnica a fluxurilor de trezorerie si evaluarea efectelor asupra creditorilor sai a acesului limitat la fonduri si posibilitatea de crestere a operatiunilor in Romania.

Datorita faptului ca actualele conditii de piata si incertitudini se vor mentine si in anul 2025, efecte suplimentare pot fi resimtite dincolo de datele din aceste situatii financiare.

Indicatorii de lichiditate, solvabilitate si ai gradului de indatorare :

Denumire indicator	INTERVAL OPTIM	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Lichiditate curenta (AC/DC)	*1-2*	*1.94*	*2.38*
Lichiditate imediata (AC-Stocuri)/Datorii curente	*>0.8*	*1.36*	*1.57*
Solvabilitate financiara (TA/TD)	*>1*	*2.26*	*2.82*
Solvabilitate patrimoniala (Cap. Proprii/ Cap.Proprii +TD)	*> 30%*	*55.84%*	*64.52%*
Ind. Gradului de indatorare (DTL/Cap. Proprii)	*< 50%*	*4.49%*	*2.55%*

Rata de indatorare (DT/Total Pasive)	*< 80%*	*44.16%*	*35.48%*

Indicatorul lichidității curente, care reflectă capacitatea societății de a-şi îndeplini obligațiile financiare pe termen scurt pe seama activelor sale curente, își menține trendul ascendent și în anul 2024.

Indicatorii de solvabilitate se situează peste pragul minim de referință. Activele totale ale Sipex acoperă nivelul datoriilor totale de 2.82 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 2024, 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, o alta parte a fost acordata la data de 15 .04.2023. Sipex Company mai detine la 31.12.2024 un numar de 12.604 actiuni proprii.

Dupa inchiderea exercitiului financiar nu au aparut evenimente importante.

Presedintele consiliului de administratie,
Gheorghe Constantin Irinel

SOCIETATEA COMERCIALA SIPEX COMPANY S.A. ARIEȘENII RĂHTIVANI - ROMÂNIA