

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

Raport trimestrial

**bazat pe situațiile financiare interimare individuale ale Chimcomplex SA Borzești
întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016
elaborat în conformitate cu art. 130 din Regulamentul nr. 5/2018 emis de Autoritatea de
Supraveghere Financiară și conține indicatorii economico-financiarți prevăzuți în Anexa nr. 13
pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2025**



CUPRINS

DATELE DE IDENTIFICARE ALE CHIMCOMPLEX SA BORZEȘTI.....	3
I. PREZENTAREA GENERALĂ A COMPANIEI.....	4
II. EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎN PERIOADA DE RAPORTARE.....	4
III. STRUCTURA ACȚIONARIATULUI.....	5
IV. REZULTATE FINANCIARE LA ȘI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025.....	7
1. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI.....	7
2. PREZENTAREA REZULTATELOR FINANCIARE	7
3. DETALIEREA VÂNZĂRILOR.....	10
4. INVESTIȚII.....	18
5. POZIȚIA FINANCIARĂ.....	19
6. SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL.....	21
7. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE.....	21
V. LITIGII.....	22
VI. MANAGEMENTUL RISCURILOR	22
VII. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE.....	26
VIII. ALTE INFORMAȚII.....	26

CUI RO960322, J1991000493044
 IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593

RO002594

RO24.6687794N

DATELE DE IDENTIFICARE ALE SC CHIMCOMPLEX SA BORZEȘTI

Raport curent conform	Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (art.69) Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (Anexa nr. 13)
Data raportului	15 mai 2025
Denumirea societății	CHIMCOMPLEX SA Borzești
Sediul social	Str. Industriilor, nr.3, Onești, județ Bacău, România
Număr de telefon/fax	0234/302100; 0234/302102
Website	www.chimcomplex.com
E-mail	ir@chimcomplex.com
Codul unic de înregistrare la ORC	RO960322
Nr. de ordine în Reg. Comerțului	J1991000493044.
Capital social subscris și vărsat	304.907.851 lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare	• Acțiuni nominative, dematerializate, a căror evidență este ținută de Depozitarul Central SA București • Valoarea nominală, lei/acțiune: 1 leu/acțiune • Număr de acțiuni: 304.907.851
Cod LEI: 549300FCIHJZOG56WD36	
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	BVB, categoria standard, simbol CRC
Standardul contabil aplicat:	Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr.2844/2016

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 interimare individuale încheiate la data de 31 martie 2025, 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”).

Începând cu data de 17 ianuarie 2022 acțiunile Chimcomplex SA Borzești 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 anul 1996 pe Piața Aero.

CUI RO960322, J1991000493044
 IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593

RO002594

RO24.6687794N

I. PREZENTAREA GENERALĂ A SOCIETĂȚII

Compania a fost înființată în anul 1990, în baza Hotărârii Guvernului nr. 1200 din 12.11.1990, prin divizarea Combinatului Petrochimic Borzești și ulterior prin preluarea integrală a activelor Combinatului Chimic Borzești.

La 15 martie 1991 a fost organizată ca societate comercială cu capital integral de stat și înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J04/493/1991.

Compania a fost privatizată în anul 2003, A2 IMPEX SRL Ploiești preluând de la Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului (AAAS) 94,7465% din capitalul social al societății la acea dată.

Compania CHIMCOMPLEX SA Borzești este organizată și funcționează conform statutului și pe baza Legii nr. 31/1991 republicată, cu respectarea Legii privind piața de capital nr.297/2004 și Legii emitenților nr 24/2017.

Sediul social este în Onești, strada Industriilor nr. 3, județ Bacău.

În data de 7 decembrie 2018 Compania a achiziționat de la Oltchim SA activele (drepturi de proprietate intelectuală, teren, construcții, bunuri mobile, investiții în curs) aferente instalațiilor clorosodice, propenoxid, polioli-polieteri, oxo-alcooli, monomer, PVC I, utilități, parcul de vagoane, de pe platforma industrială Rm. Vâlcea.

Compania are o sucursală și șapte puncte de lucru.

Structura organizatorică a Chimcomplex este de tipul ierarhic funcțională, având în componență compartimente dimensionate corespunzător cu volumul și complexitatea activităților, grupate pe criteriul funcțiunilor societății comerciale.

Activități desfășurate de companie

Obiectul de activitate principal este 2013 cod CAEN - fabricarea produselor chimice anorganice de bază, în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al Societății.

Activitatea care deține ponderea cea mai mare în venitul realizat de societate în perioada ianuarie-martie 2025, conform codificării CAEN, este 2014 - fabricarea altor produse chimice organice de bază.

II. EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎN PERIOADA DE RAPORTARE

Compania se află în negocieri cu instituțiile financiare în vederea menținerii și extinderii creditelor pentru implementarea planului investițional.

În data de 23.01.2025, Compania comunică Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății Chimcomplex SA Borzești, prin care ratifică art.2 din Decizia nr.1 a Consiliului de Administrație din data de 14.03.2024, respectiv acordarea de acțiuni către salariații și managerii societăților afiliate societății Chimcomplex SA Borzești, și anume A5 Invest SRL și Sistemplast SA, în baza Hotărârii A.G.E.A. Chimcomplex SA Borzești din data de 23.06.2023.

CUI RO960322, J1991000493044
IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593

RO002594

RO24.6687794N

La data de 25.02.2025 Chimcomplex anunță implementarea pentru anul 2025 a celei de-a doua etape a "Planului de Măsuri de Precauție și Dezvoltare Accelerată" inițiat în 2024. Acest plan strategic reflectă angajamentul companiei de a se adapta la dinamica pieței și de a își consolida poziția prin măsuri proactive și investiții cheie.

"Planul de Măsuri de Precauție și Dezvoltare Accelerată" a fost lansat în anul 2024 ca răspuns la evoluțiile nefavorabile și imprevizibile ale mediului de afaceri generate de conflictele militare și crizele multiple la nivel global, care au culminat cu dificultatea contractării materiilor prime esențiale pentru Chimcomplex, dar și cu menținerea ridicată a prețurilor la gaze naturale, energie electrică, propilenă precum și la prognozele economice care indică menținerea trendului negativ și în perioada următoare.

Planul a vizat reduceri de costuri și accelerarea investițiilor, urmărind să asigure stabilitatea și sustenabilitatea în fața dificultăților prezente și viitoare. Etapa a doua a acestui plan vizează în principal următoarele:

- Reducerea numărului de personal (sunt vizați salariații care au contracte pe perioadă determinată, precum și cei care cumulează pensia cu salariul);
- Implementarea unui număr de 24 proiecte;
- Renegocierea contractelor de achiziție.

III. STRUCTURA ACȚIONARIATULUI

CHIMCOMPLEX SA BORZEȘTI este o companie listată la Bursa de Valori București, pe piața reglementată, Categoria Standard, Simbol CRC, începând cu data de 17.01.2022.

Din data de 21.07.2015 și până la data de 17.01.2022, compania CHIMCOMPLEX SA BORZEȘTI a fost listată în cadrul Sistemului Alternativ de Tranzacționare, Secțiunea Instrumente financiare listate pe ATS, Sectorul Titluri de Capital, Categoria Acțiuni, Simbol CHOB.

La data de 31.03.2025, conform înregistrărilor de la Depozitarul Central, acționarul majoritar al societății este societatea C.R.C. Alchemy Holding B.V. care deține un număr de 258.129.743 acțiuni, în valoare de 258.129.743 lei, reprezentând 84,66% din capitalul social, iar Statul Român prin Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului (A.A.S.) deține un număr de 27.305.181 acțiuni, în valoare de 27.305.181 lei, reprezentând 8,96% din capitalul social.

Structura acționariatului este următoarea:

31 martie 2025	Acțiuni ordinare	Procent deținere
Acționari		
CRC Alchemy Holding BV	258.129.743	84,6583%
AAAS	27.305.181	8,9552%
Persoane juridice	14.409.398	4,7258%
Persoane fizice	5.063.529	1,6607%
Total	304.907.851	100%

CUI RO960322, J1991000493044
 IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593

RO002594

RO24.6687794N

Compania este societatea-mamă a Grupului Chimcomplex. Grupul Chimcomplex include următoarele filiale și asociați:

Nume	Activitate	Tip	Codul fiscal	Sediul central	% din acțiuni	
					Martie 31, 2025	Martie 31, 2024
Greenhouse SRL	Fabricarea altor produse chimice anorganice de bază	Filială	16030164	Onești	99,9998%	99,9998%
A5 Invest SRL	Intermedieri în vânzarea de mașini, echipamente industriale, nave și avioane	Filială	17701390	Onești	100,0000%	100,0000%
A6 Impex SA	Producția de energie electrică	Asociat	21381692	Dej	49,4497%	49,4497%
Sistemplast SA	Operații mecanice generale	Filială	11438007	Râmnicu Vâlcea	94,4000%	94,4000%
Logiserv SRL	Alte activități anexe transporturilor	Filială	23136444	Râmnicu Vâlcea	100,0000%	-
CRC Worldtrade SRL	Furnizarea de abur și aer condiționat	Filială	49620978	Râmnicu Vâlcea	100,0000%	-

Principalele activități desfășurate de Companie

Obiectul de activitate principal este 2013 cod CAEN - fabricarea produselor chimice anorganice de bază, în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al Societății.

Activitatea care deține ponderea cea mai mare în venitul realizat de societate în perioada ianuarie-martie 2025, conform codificării CAEN, este 2014 - fabricarea altor produse chimice organice de bază.

Principalele produse fabricate de Chimcomplex SA Borzești sunt:

- **Produse macromoleculare:** polieteri - polioli pentru spume poliuretanic;
- **Produse Clorosodice:** soda caustică soluție 50%, soda caustică fulgi, hipoclorit de sodiu tehnic, acid clorhidric sinteză, clor lichid, clor lichid îmbuteliat;
- **Produse organice de sinteză:** propilenoxid, propilenglicol, oxo – alcooli, izopropilamină, metilamină;
- **Cloruri anorganice:** clorura de calciu soluție, clorura de calciu tehnică, clorura de var, clorura ferică;
- **Alte produse:** apa demineralizată, acid sulfuric reconcentrat, apa amoniacală, clorura de clorcolină.

CUI RO960322, J1991000493044
 IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593

RO002594

RO24.6687794N

IV. REZULTATE FINANCIARE LA ȘI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025

1. Indicatorii economico-financiari la data de și pentru perioada încheiată la 31.03.2025 menționați în Anexa 13 a Regulamentului ASF nr. 5/2018

Indicatori	Formula de calcul	31.03.2025
Indicatorul lichidității curente	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	1,84
Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	33,80%
	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100$	25,26%
Viteza de rotație a debitelor (clienți)	$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 90$	23 zile
Viteza de rotație a activelor imobilizate	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	0,13

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

2. Prezentarea rezultatelor financiare aferente perioadei ianuarie-martie 2025

În primele 3 luni ale anului 2025 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2024, rezultatele Chimcomplex SA au fost influențate de diminuarea prețurilor de vânzare a produselor, cât și de creșterea prețurilor de achiziție pentru energie electrică și materii prime de bază, conducând implicit la o scădere a veniturilor din vânzarea de produse finite.

Structura principalilor indicatori realizați este următoarea:

Indicatori economico-financiari	Q1 2025	Q1 2024	Diferențe	%
	mii lei	mii lei	mii lei	
1	2	3	4 = 2-3	5=4/3*100
Cifra de afaceri	325.827	427.397	-101.570	-23,76
Venituri totale	404.926	418.593	-13.667	-3,26
-venituri din exploatare	403.315	415.005	-11.690	-2,82
-venituri financiare	1.611	3.587	-1.976	-55,09
Cheltuieli totale	391.970	405.061	-13.091	-3,23
-cheltuieli din exploatare	380.998	394.062	-13.064	-3,32
-cheltuieli financiare	10.972	10.999	-27	-0,24
Rezultat brut	12.956	13.532	-576	-4,26
-rezultat din exploatare	22.317	20.944	1.374	6,56
-rezultat financiar	-9.361	-7.412	-1.949	*
Cheltuieli cu impozitul pe profit	7.433	6.091	1.342	*
Impozit amânat	0	0	0	*
Rezultat net	5.523	7.441	-1.918	-25,78

CUI RO960322, J1991000493044
 IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593



RO002594



RO24.6687794N

Comparând perioada ianuarie-martie 2025 cu aceeași perioadă a anului 2024 se constată:

- **Cifra de afaceri** a scăzut cu 101.570 mii lei, influențată pe fondul menținerii unei reduceri a cererii din piața europeană pentru toate produsele puse pe piață de companie.
Este realizată în proporție de 94% din veniturile din vânzarea produselor finite, diferența de 6% o reprezintă venituri din activități licențiate de distribuție, furnizare de energie electrică.
În primele 3 luni ale anului 2025 față de aceeași perioadă a anului anterior s-au vândut cu 16.634 tone de produse finite mai puțin, ceea ce reprezintă o scădere cu 17%, în timp ce prețurile de vânzare au fost mai mici față de aceeași perioadă a anului trecut cu 11%.
- **Veniturile totale** au fost de 404.926 mii lei, din care 403.315 mii lei venituri din exploatare și 1.611 mii lei venituri financiare.
- **Cheltuielile totale** au fost de 391.970 mii lei, din care 380.998 mii lei cheltuieli de exploatare și 10.972 mii lei cheltuieli financiare. Cheltuielile cu materiile prime au avut o creștere mai accelerată comparativ cu creșterea veniturilor.
- **Rezultatul din exploatare** a crescut la 22.317 mii lei în primele 3 luni ale anului 2025, fata de 20.944 mii lei în aceeași perioadă a anului 2024. Chimcomplex s-a aliniat situației din piețele de desfacere, corelând producția cu posibilitățile de vânzare și a funcționat în primele 3 luni din 2025 la capacitatea programată, însă scăderea veniturilor a fost mai rapidă decât diminuarea costurilor materiilor prime și utilităților, afectând negativ profitabilitatea operațională.
La data de 31 martie 2025 s-a înregistrat diminuarea costurilor indirecte ale emisiilor incluse în prețul energiei electrice cu 12.390 mii lei, pe baza contabilității de angajamente. Schema de compensare face parte din planurile Europei și ale României de a susține întreprinderile mari consumatoare de energie pentru prețurile ridicate ale energiei electrice, prin instituirea unei scheme de ajutor de stat acordat întreprinderilor din sectoarele considerate a fi expuse unui risc real de relocare a emisiilor de dioxid de carbon din cauza costurilor indirecte semnificative pe care le suportă efectiv ca urmare a transferării costurilor emisiilor de gaze cu efect de seră în prețul energiei electrice, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative în domeniul energiei - Ordonanța de Urgență nr. 138/12.10.2022.
- În perioada ianuarie-martie 2025, **pierdere financiară** de -9.361 mii lei este formată din:
 - Dobânzi credite și alte cheltuieli financiare în sumă de -8.411 mii lei, costuri care au crescut odată cu contractarea de noi credite;
 - Pierdere din diferențe de curs valutar în sumă de -950 mii lei, din care -152 mii lei sunt pierderi efectiv realizate, iar -798 mii lei reprezintă pierdere rezultată ca urmare a reevaluării soldurilor la credite, a conturilor de creanțe/datorii și conturilor de trezorerie.
- Prin urmare, **profitul înainte de impozitare** la data de 31 martie 2025 a fost în sumă de 12.956 mii lei, comparativ cu anul 2024 când s-a obținut un profit brut în valoare de 13.532 mii lei.
- **Cheltuiala cu impozitul pe profit** pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025
Impozitul curent este impozitul care se așteaptă să fie plătit sau încasat pentru veniturile sau pierderile impozabile realizate, utilizând cotele de impozitare adoptate sau adoptate substanțial la data raportării.
Cheltuiala cu impozitul pe profit este recunoscută la nivelul valorii determinate prin înmulțirea profitului înainte de impozitare pentru perioada de raportare interimară cu cota de impunere stabilită prin lege.
La 31 martie 2025 cheltuiala privind impozitul pe profit curent este în sumă de 7.433 mii lei (31 martie 2024: 6.091 mii lei).

CUI RO960322, J1991000493044
IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593



RO002594



RO24.6687794N

Consecințe potențiale asupra impozitului pe profit

Compania poate avea consecințe potențiale asupra impozitului pe profit care pot rezulta din rezervele din reevaluare transferate în rezultatul reportat care, în conformitate cu legislația fiscală, sunt impozitate la momentul schimbării destinației, în măsura în care au fost deduse fiscal anterior. Astfel de rezerve vor genera impozit pe profit suplimentar. Societatea are astfel de rezerve transferate în rezultatul reportat la 31 martie 2025, care în urma distribuirii generează impozit pe profit suplimentar pentru companie în sumă de 270 mii lei (31 decembrie 2024: 33 mii lei).

Impozitul minim pe cifra de afaceri (IMCA)

Începând cu 1 ianuarie 2024, conform prevederilor Legii nr. 296/2023 și modificărilor aduse Codului fiscal, persoanele juridice cu o cifră de afaceri de peste 50.000.000 euro în anul precedent au obligația de a plăti impozite suplimentare pe cifra de afaceri. În acest context, pentru anul 2024 s-a introdus:

- *Impozitul minim pe cifra de afaceri (IMCA)*, aplicabil contribuabililor care depășesc pragul cifrei de afaceri menționat și determină un impozit pe profit mai mic decât cel minim stabilit conform normelor fiscale. IMCA este stabilit la 1% din cifra de afaceri.

În situația în care impozitul pe profit, calculat înainte de deducerea unor categorii de credite/facilități fiscale, va fi mai mic decât valoarea impozitului minim pe cifra de afaceri (IMCA) sau dacă societatea înregistrează pierdere fiscală, acesta va plăti impozitul la nivelul IMCA.

Pentru anul 2025, conform prevederilor din Legea 290/2024 s-a menținut obligația de a plăti Impozitul minim pe cifra de afaceri (IMCA) la persoanele juridice care în anul anterior au raportat o cifră de afaceri de peste 50.000.000 euro, conform **art. 18¹ - Impozit minim, Legea 227/2015, Cod Fiscal**.

La 31 martie 2025 Societatea a înregistrat impozit pe profit, întrucât din calcul a rezultat o valoare mai mare.

Compania a reușit în perioada ianuarie-martie 2025 să obțină o marjă a profitului operațional de 7%, în pofida scăderii cifrei de afaceri în comparație cu aceeași perioadă a anului anterior, generată de menținerea trend-ului de scădere a consumului început în a doua parte a anului 2022.

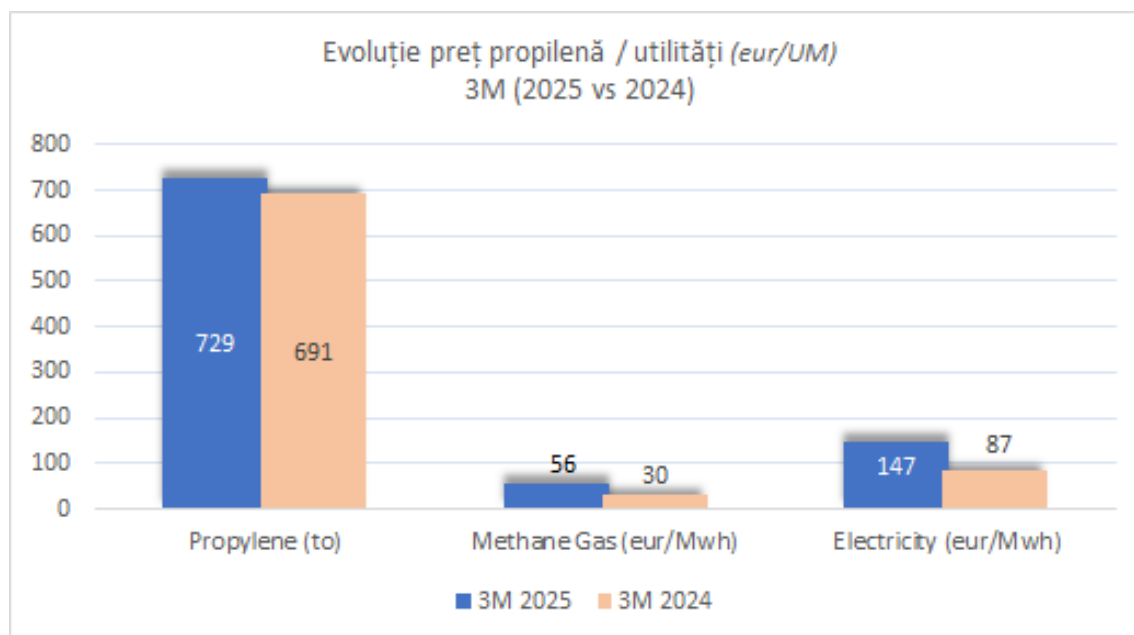
În fiecare lună managementul companiei analizează multiple scenarii de producție, luând în considerare cererea de produse finite, disponibilitatea și costurile de achiziție materii prime și utilități, capacitățile de producție și alte aspecte, și adoptă acel scenariu de producție care să maximizeze EBITDA lunară. Fluxurile de producție pot opera flexibil, între 40%-100% din capacitatea instalată, ceea ce oferă companiei un grad mare de adaptabilitate în deciziile de management.

- Compania a încheiat primul trimestru al anului 2025 cu un **profit net de 5,5 milioane lei**.

CUI RO960322, J1991000493044
IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



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:



Mai jos este prezentată evoluția producției fizice pe categorii de produse realizată în primele 3 luni 2025 față de 3 luni 2024.

Producții realizate	3 LUNI 2025	3 LUNI 2024
	- tone -	- tone -
Clorosodice	67.432	87.981
Propenoxid	15.581	21.185
Polioli	19.140	25.295
Plastifianți	6.917	10.582
Cloruri anorganice	740	1.080
Metilamine	337	0
Total	110.147	146.124

3. Detalierea vânzărilor

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de piețe de desfacere:

	lei		lei	
	31 martie 2025	(%)	31 martie 2024	(%)
Piața internă	95.102.153	29	103.021.168	24
Piața externă	230.725.008	71	324.375.594	76
	325.827.161	100	427.396.763	100

CUI RO960322, J1991000493044
IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593



RO002594



RO24.6687794N

Chimcomplex deține un portofoliu mare de clienți pentru fiecare dintre produsele sale, neexistând o dependență de un anumit client.

Pe piața internă, vânzările de produse au fost în valoare de 95 milioane lei în perioada ianuarie-martie 2025 (29% din totalul vânzărilor), față de 103 milioane lei în perioada ianuarie-martie 2024 (24% din totalul vânzărilor).

Pe piața externă, livrările de produse au fost de 231 milioane lei. Vânzările pe piața externă au reprezentat în perioada ianuarie-martie 2025 aproximativ 71% din totalul vânzărilor de produse, față de 76% în aceeași perioadă a anului 2024.

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de produse:

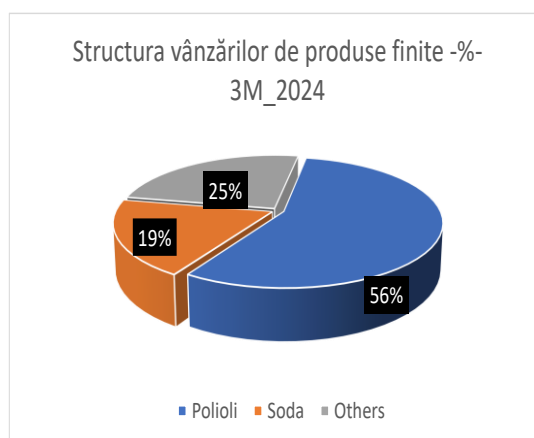
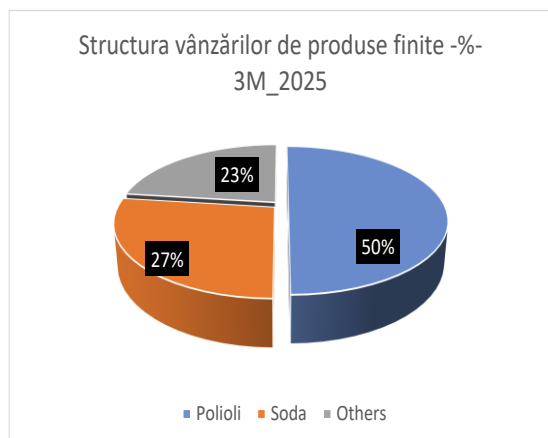
			lei	
	31 martie 2025	(%)	31 martie 2024	(%)
Petrochimie	158.156.347	48,5	237.186.398	55,5
Clorosodice	116.647.908	35,8	130.044.018	30,4
Oxo-alcooli	30.495.925	9,4	46.450.728	10,9
Mărfuri (în principal revânzări de utilități)	14.541.552	4,5	8.579.322	2,0
Diverse	5.985.428	1,8	5.136.296	1,2
Total	325.827.161	100	427.396.763	100

În perioada ianuarie-martie 2025 societatea a produs și a livrat trei categorii de produse:

- **Polioli – polieteri** cu o pondere de 50% în total vânzări produse finite;
- **Produse clorosodice** cu o pondere de 35% în total vânzări produse finite, din care **Soda lichidă și solidă** cu o pondere de 27% în total vânzări produse finite;
- **Produse oxo – alcooli** cu o pondere de 10% în total vânzări produse finite.

Chimcomplex și-a concentrat activitatea pe sectoarele clorosodice, polioli/polieteri și oxo-alcooli, acestea fiind cele mai profitabile.

Ponderea principalelor produse în total vânzări produse finite în perioada ianuarie-martie 2025 față de aceeași perioadă a anului 2024:



CUI RO960322, J1991000493044
 IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593



RO002594



RO24.6687794N

Chimcomplex deține un portofoliu mare de clienți pentru fiecare dintre produsele sale, neexistând o dependență de un anumit client.

Evoluția vânzărilor pe zone geografice în perioada ianuarie-martie 2025 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2024 este redată în continuare:

	31 martie 2025	31 martie 2024
Europa	295.360.736	372.088.150
Orientul Mijlociu	29.519.572	49.211.611
Asia-Pacific	205.416	3.446.053
Africa	431.013	1.989.529
America	310.424	661.420
Total	325.827.161	427.396.763

Piața de produse clorosodice în perioada ianuarie-martie 2025 comparativ cu aceeași perioadă 2024

Piața europeană de sodă caustică a înregistrat, la debutul trimestrului I al anului 2025, o cerere scăzută corelată cu consumul redus atât în zona de vest, centrală și sud-est a Europei, cât și în zona mediteraneană. Pe fondul cererii scăzute, prețurile nu au înregistrat variații, cu excepția zonei mediteraneene, unde s-au înregistrat scăderi semnificative generate de disponibilitatea de produs versus cerere. Însă, disponibilitatea redusă a produsului rusesc de la sfârșitul lunii ianuarie a.c. a generat creșteri de preț în bazinul mediteranean, începând cu luna februarie, până la finalul trimestrului.

Producția de sodă caustică rămâne strâns legată de cererea de clor, care este în continuare scăzută din cauza performanțelor slabe ale industriei europene de construcții, reducând consumul derivatelor precum izocianatii și PVC. Un aspect negativ, care a impactat semnificativ costurile de producție, l-a reprezentat creșterea accelerată a prețului energiei și gazului metan, punând semnificativ presiune pe marjele producătorilor.

Disponibilitatea de sodă caustică europeană a fost redusă începând cu luna martie a.c. de opririle sezoniere de întreținere. Disponibilitatea scăzută este totuși temperată de cererea redusă pe fondul inflației în creștere, dar și de temerile și incertitudinile relațiilor comerciale dintre SUA și Europa. Consumul rămâne în continuare unul redus raportat la industriile utilizatoare. Marii consumatori din industria aluminei, celuloză și hârtie rămân în continuare cu funcționare redusă sau activitate oprită.

În concluzie, producția de clor-alkali a rămas scăzută în 2025, cu o utilizare medie a capacității de doar 71%, doar puțin mai mare decât media din 2024 de 66,9%, un an istoric slab pentru cererea de clor și sodă caustică.

Luna	Producție (to)			Capacitatea utilizată (%)	
	2024	2025	% change	2024	2025
January	695.860	724.059	+4,1%	68,4%	72,2%
February	705.601	683.036	-3,2%	74,1%	75,4%
March	690.555	655.288	-5,1%	67,9%	65,3%

CUI RO960322, J1991000493044
 IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria

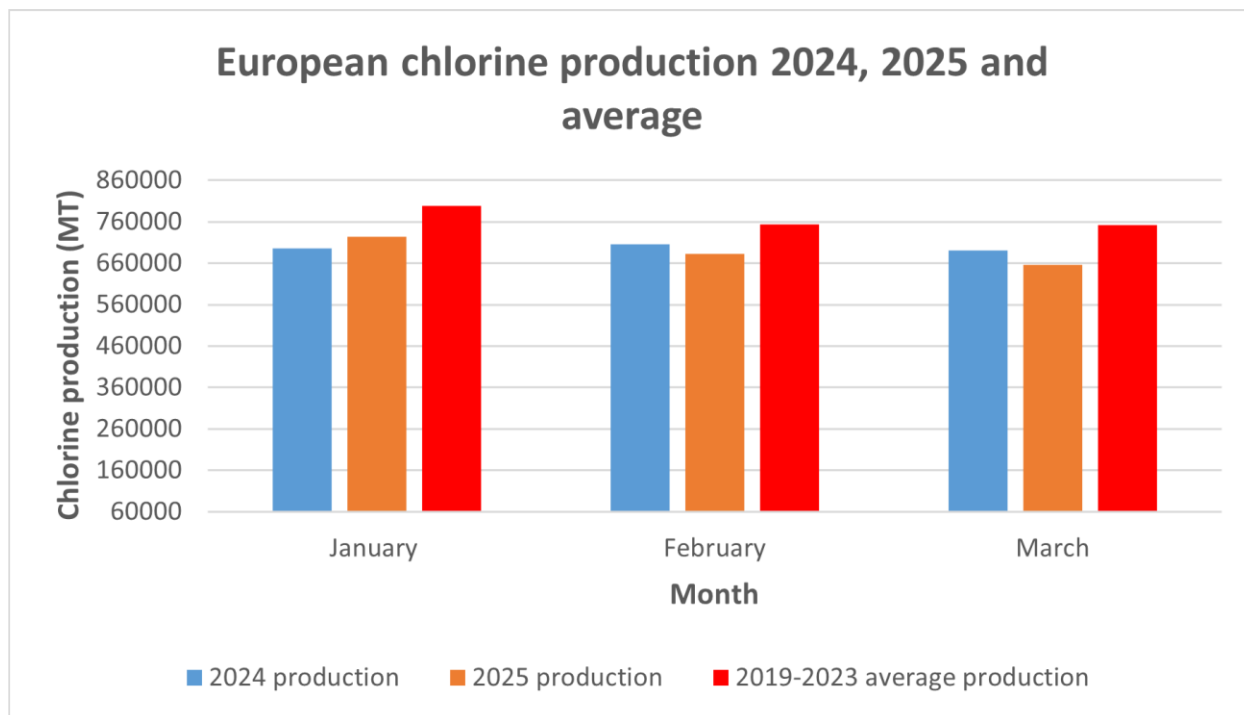


RO002593

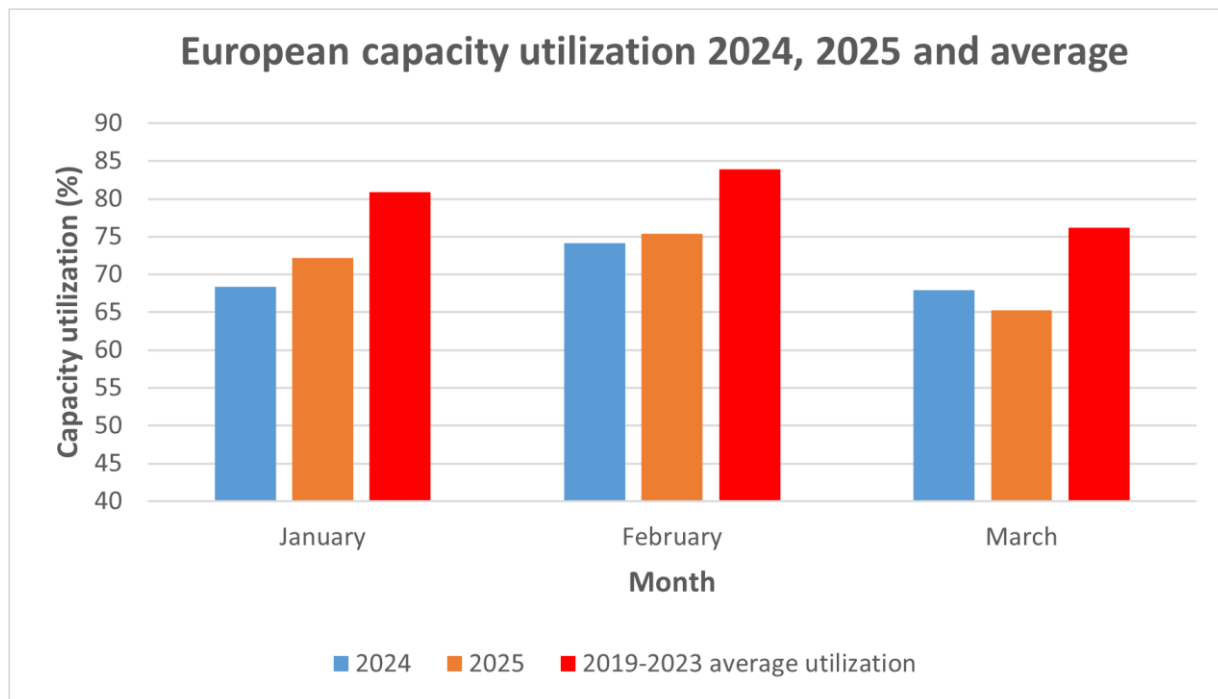
RO002594

RO24.6687794N

Capacitățile de producție din Europa în trimestrul I 2024 vs trimestrul I 2025



Ratele de utilizare ale capacităților de producție din Europa



CUI RO960322, J1991000493044
 IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593

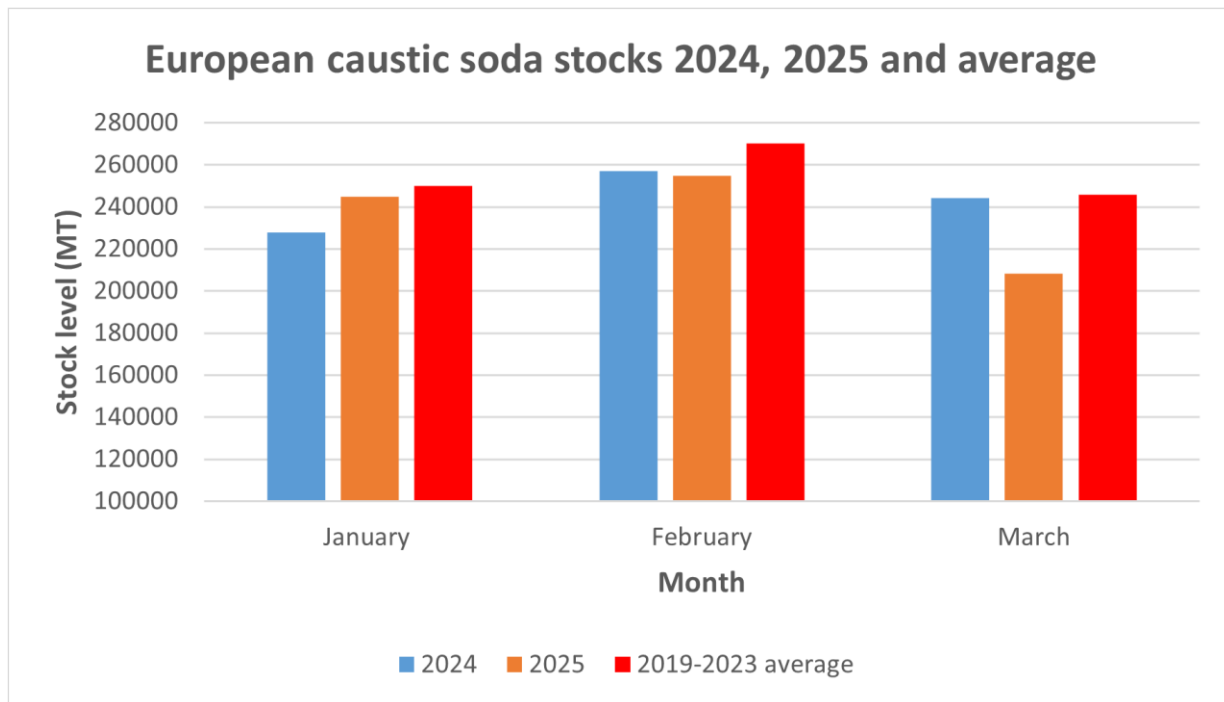


RO002594



RO24.6687794N

Ratele de utilizare ale capacităților de producție din Europa



Stocurile de sodă caustică (tone)

	2024	2025
Ianuarie	227.914	244.749
Februarie	256.987	254.802
Martie	244.224	208.165

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

Creșterea consumului actual de sodă caustică este generat de revenirea industriei de aluminiă, celuloză și hârtie și tratare ape, dar și de revenirea consumului de derivate de clor – în principal PVC și poliuretani. În plus, încetarea conflictului din Ucraina și demararea reconstrucției Turciei va determina o reșezare a consumurilor și o creștere a ratelor de operare a capacităților de producție. Producția europeană de sodă caustică va rămâne în mare parte stabilă fără modificări semnificative ale producției. 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.

Piața polieterilor în perioada ianuarie-martie 2025, comparativ cu aceeași perioadă din 2024.

Piața polieterilor în luna martie 2025 a fost apreciată ca echilibrată din punct de vedere al raportului cerere-ofertă. Unii producători europeni au declarat forță majoră, în timp ce alții nu au oferit volume suplimentare. În prima parte a lunii, condițiile favorabile au permis obținerea unor creșteri de preț de peste 100 euro/tonă. Totuși, în a doua jumătate a lunii, odată cu reluarea producției de către

CUI RO960322, J1991000493044

IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593

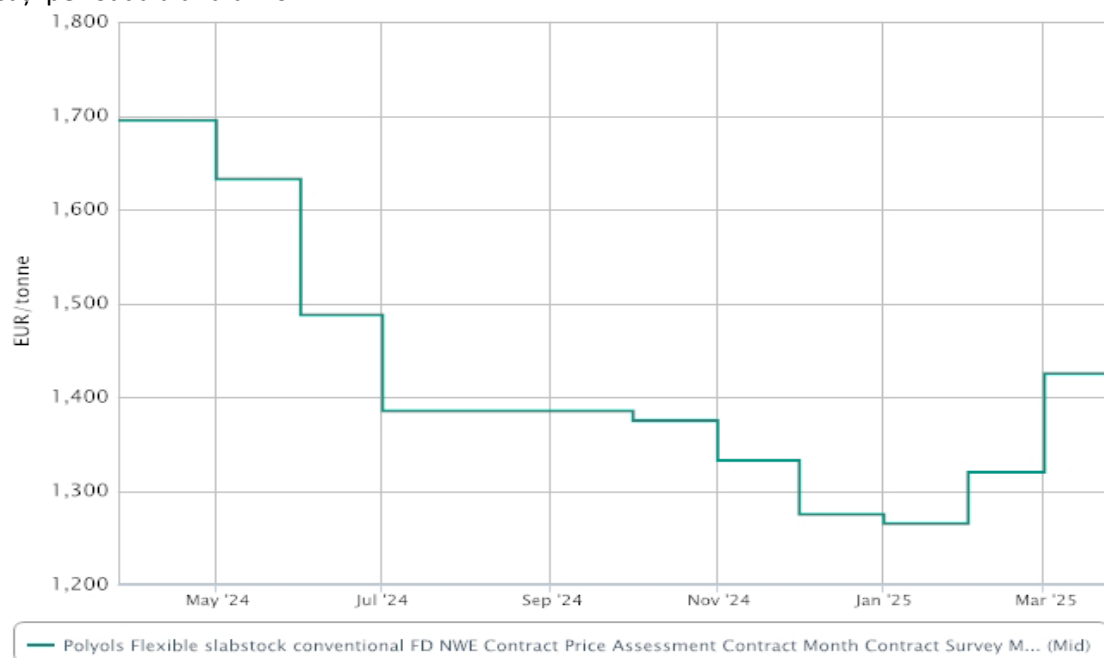


RO002594



RO24.6687794N

producătorii europeni, disponibilitatea s-a îmbunătățit, iar consumul s-a dovedit a fi sub așteptări. Unii clienți au raportat deja o scădere de 20-30% în consum în primul trimestru al anului 2025 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2024.



© 2025 ICIS

Evoluția cantitativă comparativă a vânzărilor de polieteri Q1 2025/Q1 2024 (tone):

Polioli	Q1 2025	Q1 2024	2025/2024
Flexibili	12.184	17.635	69%
Polimerici	163	431	38%
Speciali	6.357	7.122	89%
Rigizi	2.091	2.578	81%
TOTAL	20.795	27.766	75%

Trimestrul I 2025 indică o scădere a volumelor comparativ cu trimestrul I 2024 de 25%, scădere justificată de consumul sub așteptări în piața europeană. Cele mai afectate sectoare rămân industria auto și industria de confort.

Perspectiva impunerii taxelor vamale de către SUA a afectat de asemenea prognozele și strategia de consum a clienților finali. Sunt așteptări de creștere a consumului de polioli rigizi, sectorul construcțiilor fiind așteptat să se îmbunătățească. În Europa, industria petrochimică este previzionată să primească un boost ca urmare a deciziei autorităților europene de a subvenționa industria militară pentru apărare.

Arbitrajul importurilor ieftine din Asia a fost deschis încă din luna martie, prețul polioliilor flexibili fiind de 900-1000 euro/mt FOB China, și se așteaptă să se accentueze odată cu impunerea taxelor vamale anunțate de SUA.

CUI RO960322, J1991000493044
 IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593



RO002594



RO24.6687794N

De notat sunt problemele din piața propenoxidului, a cărui producție este previzionată să rămână neprofitabilă în Europa de Vest și în anii următori, indiferent de tehnologie, o companie internațională anunțând oficial închiderea fabricii de la Maasvlakte din Olanda, tehnologie POSM, capacitate de producție de 315 k tone / an propenoxid și 640 k tone / an stiren. În trimestrul II sunt preconizate opriri ale producției de propenoxid și la alți producători internaționali, din motive de mentenanță.

În luna martie au fost importate 10.000 de tone de propenoxid din SUA, în timp ce doi dintre producătorii chinezi au solicitat aprobare guvernamentală pentru a exporta propenoxid în Europa. Logistica transportului de propenoxid este mai dificilă decât a polioliilor, în prezent existând interes tot mai mare din partea consumatorilor europeni să-și asigure volume din China datorită diferenței semnificative de preț.

Regional Propylene Oxide Production Economics
 Dollars Per Metric Ton

		History			Forecast		History			Forecast	
		Jan-25	Feb-25	Mar-25	Apr-25	May-25	2022	2023	2024	2025	2026
margin		139	131	131	123	126	30	183	196	118	93
West Europe											
Chlorohydrin	Production Cost	1,891	2,021	1,910	1,965	1,991	2,636	1,949	1,864	1,978	1,933
	Margin	-379	-456	-357	-464	-449	-560	-186	-202	-447	-395
POSM	Production Cost	1,339	1,256	973	812	927	1,910	1,245	1,148	1,032	1,024
	Margin	173	309	580	690	615	167	517	514	499	513
TBA	Production Cost	453	546	638	425	268	254	-304	11	262	326
	Margin	1,059	1,019	915	1,077	1,274	1,823	2,067	1,652	1,269	1,211
HPPO	Production Cost	1,700	1,764	1,660	1,681	1,713	2,453	1,666	1,629	1,708	1,660
	Margin	-188	-199	-107	-179	-171	-377	97	33	-178	-123
Cumene	Production Cost	1,807	1,871	1,741	1,767	1,797	2,719	1,786	1,730	1,804	1,748
	Margin	-294	-306	-188	-266	-254	-642	-23	-68	-273	-211
Mainland China											
Chlorohydrin	Production Cost	1,438	1,421	1,395	1,388	1,387	1,777	1,520	1,460	1,398	1,452
	Margin	-368	-383	-358	-306	-224	-276	-199	-251	-244	-208
POSM	Production Cost	1,142	1,110	1,051	1,125	1,086	1,466	1,207	1,164	1,071	1,057
	Margin	-72	-71	-15	-43	77	35	114	45	83	187

Piața de produse Oxo-alcooli în perioada ianuarie-martie 2025 comparativ cu aceeași perioadă 2024

În primul trimestru al anului 2025, pe piața oxo-alcoolilor (octanol, n-butanol și iso-butanol) s-a înregistrat o competitivitate crescută pe fondul importurilor masive din Asia și din SUA. Deși la începutul lunii ianuarie am putut observa o cerere constantă, raportată la aceeași perioadă a anului 2024, de la principalii consumatori/utilizatori ai produselor noastre, pe parcursul lunii am înregistrat o scădere a comenzilor pentru octanol și iso-butanol din cauza scăderii capacităților de producție ale clienților și din cauza importurilor care s-au realizat atât în Europa, cât și în Turcia.

Un alt factor de impact semnificativ a fost disponibilitatea redusă a propilenei la nivelul Europei. Din cauza disponibilității reduse a propilenei, cotația ICIS a crescut semnificativ, impactând prețurile de achiziție și implicit costurile de producție.

CUI RO960322, J1991000493044
 IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593

RO002594

RO24.6687794N

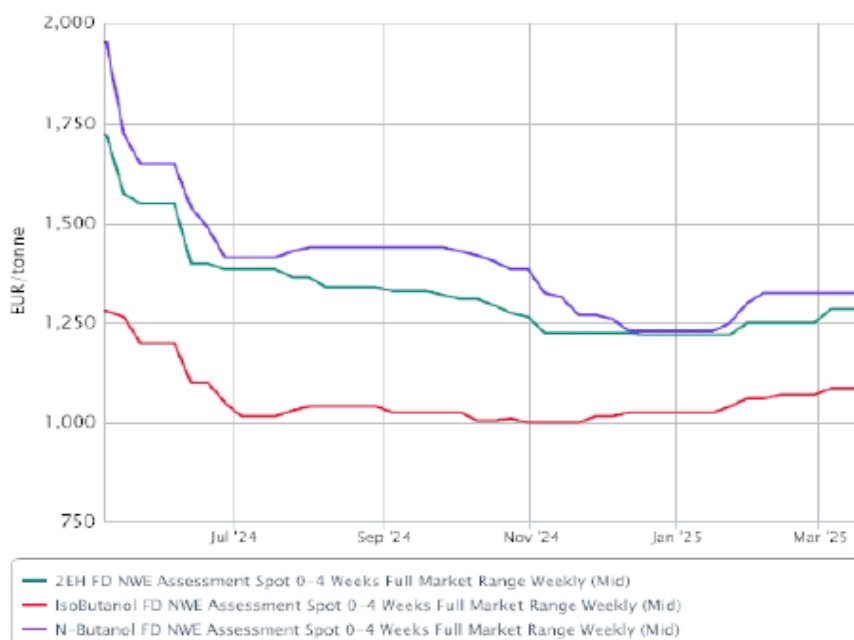
Price History - Propylene Europe



Deși portofoliul de clienți către care Chimcomplex a realizat vânzări a crescut de la 27 clienți activi în trim. I 2024 la 35 de clienți activi în trim. I 2025, vânzările cantitative totale de oxo-alcooli realizate în trim. I al anului 2025 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2024 au fost mai mici cu aproximativ 2400 tone, situându-se la 70% față de trim. I 2024.

	2024			2024 Total	2025			2025 Total	2025 vs 2024
Produs	Ianuarie	Februarie	Martie		Ianuarie	Februarie	Martie		
ISOBUTANOL	163.94	117.74	282.22	563.9	201.24	149.49	27.94	378.67	67%
N-BUTANOL	45.35	114.99	106.29	266.63	294.26	326.5	85.17	705.93	265%
OCTANOL	2234.65	1619.03	3415.53	7269.21	1420.24	2403.39	771.87	4595.5	63%
TOTAL	2443.94	1851.76	3804.04	8099.74	1915.74	2879.38	884.98	5680.1	70%

Evoluția cotațiilor ICIS la nivelul pieței Europene pentru produse pe care le produce Chimcomplex:



© 2025 ICIS

CUI RO960322, J1991000493044
 IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593



RO002594



RO24.6687794N

4. Investiții

În perioada următoare, Compania urmărește dezvoltarea prin continuarea programului de investiții strategice început în anul anterior și își propune eficientizarea și stabilitatea din punct de vedere energetic.

La data de 31 martie 2025, pentru obiectivele de investiții au crescut ieșirile de numerar cu 7.569 mii lei față de aceeași perioadă a anului anterior, așa cum sunt prezentate mai jos:

Denumire obiectiv investiții	31.03.2025	31.03.2024	Diferența
	mii lei	mii lei	mii lei
CAPEX platforma Onești	9.782	3.156	6.626
Lucrări de modernizare și mentenanța SODA M (CAPEX pentru rețehnologizare)	641	2.327	(1.686)
Modernizare-extindere Centru de perfecționare a cadrelor Tarcău (CAPEX pentru proiecte)	785	0	785
Infiiințarea unei unități noi de poliepoizi (CAPEX pentru proiecte)	7.488	793	6.695
Panouri fotovoltaice 8 MWh - Onești (CAPEX pentru proiecte)	1	36	(35)
Panouri Fotovoltaice 5 MWh - Dej (CAPEX pentru proiecte)	65	0	65
Dotări/Înlocuiri echipamente electrice, amc, ut.dinamice (CAPEX pentru Mentenanță)	802	0	802
CAPEX platforma Râmnicu Vâlcea	13.443	12.500	943
Lucrări de modernizare a instalațiilor polioli (CAPEX pentru rețehnologizare)	8.792	1.619	7.173
Instalații de cogenerare 8Mwe și 49,5 Mwe (CAPEX pentru proiecte)	1.462	6.051	(4.589)
Stocare propilenă (CAPEX pentru proiecte)	1.092	-	1.092
Dotări/Înlocuiri echipamente electrice, amc, ut.dinamice (CAPEX pentru Mentenanță)	2.097	4.830	(2.733)
Total Investiții	23.224	15.656	7.569

Investițiile prezentate mai sus sunt **finanțate din surse proprii**.

Investițiile propuse în planul pentru 2025 pentru platformele chimice de la Borzești și Rm.Vâlcea vor fi realizate fizic și vor fi promovate la finanțare în funcție de evoluția mediului economic și legislativ, de aprobarea proiectelor cu finanțare nerambursabilă și de soluțiile de finanțare bancară/fond investiții disponibile pentru Chimcomplex, care să asigure modernizarea unor capacități existente, dezvoltarea unor capacități noi cu impact în creșterea cifrei de afaceri și reducerea costurilor de exploatare.

CUI RO960322, J1991000493044
 IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593

RO002594

RO24.6687794N

5. Poziția financiară

Elemente bilanțiere la 31 martie 2025 comparativ cu 31 decembrie 2024:

lei

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizări corporale	2.269.423.421	2.290.834.931
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	9.457.828	10.468.421
Investiții imobiliare	72.449.436	72.928.585
Imobilizări necorporale	109.364.871	110.042.798
Investiții în entități asociate și alte investiții de capital	71.512.043	70.342.834
Alte active financiare pe termen lung	15.174.017	13.008.273
Total active imobilizate	2.547.381.616	2.567.625.843
Active circulante		
Stocuri	143.759.215	137.979.558
Creanțe	290.421.332	285.905.445
Împrumuturi acordate pe termen scurt	6.754.271	6.736.718
Numerar și echivalente de numerar	100.658.705	78.831.503
Total active circulante	541.593.522	509.453.224
TOTAL ACTIVE	3.088.975.138	3.077.079.067
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		
Capital și rezerve		
Capital social	304.907.851	304.907.851
Acțiuni proprii	(33.853.662)	(33.853.662)
Prime de capital	4.669.565	4.669.565
Rezerve legale	109.435.476	109.435.476
Rezultat reportat	682.311.656	675.101.740
Rezerve din reevaluare	985.508.912	987.179.130
Total capitaluri proprii	2.052.979.799	2.047.440.101
Datorii pe termen lung		
Subvenții	28.550.125	28.915.714
Leasing	4.295.029	3.734.360
Datorii privind impozitul amânat	197.784.936	197.784.936
Provizioane	16.354.797	16.360.845
Împrumuturi pe termen lung	491.314.129	513.222.606
Alte datorii pe termen lung	489.450	564.647
Total datorii pe termen lung	738.788.467	760.583.108
Datorii curente		
Subvenții	8.501.802	8.623.194
Datorii comerciale și alte datorii	129.881.445	118.831.169
Leasing	4.907.390	6.442.249

CUI RO960322, J1991000493044
 IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593



RO002594



RO24.6687794N

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Datorii privind impozitul pe profit	12.683.577	5.250.262
Provizioane	542.068	605.883
Împrumuturi pe termen scurt	140.690.591	129.303.102
Total datorii curente	297.206.873	269.055.859
Total datorii	1.035.995.339	1.029.638.967
Total capitaluri proprii și datorii	3.088.975.138	3.077.079.067

Ca reflectare a stării patrimoniului societății, bilanțul stabilit la finele perioadei ianuarie-martie 2025 descrie elementele de activ și de pasiv ale societății, la acel moment. Activul se compune din bunuri deținute în proprietate de către societate și creanțe. Pasivul se compune din capitaluri proprii și datorii.

Față de începutul anului observăm:

- Scăderea **activelor imobilizate** cu 20.244 mii lei, de la 2.567.626 mii lei la 31 decembrie 2024 la 2.547.382 la data de 31 martie 2025, în principal pe seama creșterii amortizării contabile din reevaluarea activelor, efectuată la 31.12.2024.
- **Creșterea activelor circulante cu 32.140 mii lei**, de la 509.453 mii lei la 31 decembrie 2024 la 541.594 mii lei la 31 martie 2025, a reflectat:

- **Numerar și echivalente de numerar** mai mare cu 21.827 mii lei;

- **Creșterea stocurilor** cu 5.780 mii lei, în mare parte din avansurile plătite pentru materii prime, în special la propilenă, odată cu diminuarea prețurilor de achiziție, dar și ca urmare a condițiilor mai bune în ceea ce privește termenele de plată; față de începutul anului - compania a realizat o destocare coroborată cu redimensionarea producției, aliniindu-se situației din piața de desfacere de profil;

- **Creșterea creanțelor** cu 4.516 mii lei față de începutul anului.

Perioada medie de încasare a creanțelor comerciale s-a menținut la un nivel redus, respectiv 23 zile în perioada ianuarie-martie 2025.

Chimcomplex a beneficiat de o schemă de ajutor de stat oferită de guvernul român pentru a sprijini companiile din sectoarele și subsectoarele expuse unui risc semnificativ de relocare din cauza transferului costului emisiilor de gaze cu efect de seră în prețul energiei electrice.

În soldul poziției Subvenții-Ajutor de stat pentru emisii CO₂ în valoare de 123.329 mii lei, Chimcomplex SA a înregistrat la data de 31 martie 2025 diminuarea costurilor indirecte ale emisiilor incluse în prețul energiei electrice în valoare de 12.390 mii lei, în timp ce anii anteriori se înregistrează suma de 110.939 mii lei. Din această sumă, s-au inițiat demersuri legale de recuperare pentru suma de 37.292 mii lei.

- **Datorii totale:** Chimcomplex SA achită obligațiile la Bugetul consolidat al Statului prin:

- compensare cu TVA negativ (TVA de recuperat înregistrat de societate la 31 martie 2025: 26.906 mii lei)
- compensare cu impozit pe profit (suma de recuperat înregistrată de societate la 31 martie 2025: 17.732 mii lei)
- virament bancar.

Valoarea datoriilor la 31 martie 2025 este de 1.035.995 mii lei (31 decembrie 2024: 1.029.639 mii lei), mai mari cu 6.356 mii lei reprezentând obligații față de furnizorii de materii prime, materiale, utilități și instituții de finanțare.

La 31 martie 2025 datoriile privind impozitul pe profit curent sunt în suma de 12.684 mii lei, din care 7.433 mii lei datorie aferentă trimestrului I 2025 și 5.251 mii lei datorie rămasă la 31 decembrie 2024, întrucât termenul legal de depunere a declarației privind impozitul pe profit pentru anul 2024 a fost prelungit de la 25 martie 2025 până la 25 iunie 2025.

CUI RO960322, J1991000493044

IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593



RO002594



RO24.6687794N

- **Capitalurile proprii** au crescut în perioada curentă cu 5.540 mii lei sub influența următorilor factori:
- profit net generat în perioada curentă. +5.523 mii lei
 - rezerve din reevaluare aferente mijloace fixe casate +17 mii lei.
- Indicatorul total capitaluri proprii la total active a fost de 66% la 31 martie 2025, mai mic față de 67% la 31 decembrie 2024.

6. Situația rezultatului global

	lei	
	31 martie 2025	31 martie 2024
Vânzări	325.827.161	427.396.763
Venituri din investiții	2.395.872	2.978.193
Alte câștiguri (sau pierderi)	(1.966.314)	230.935
Costul mărfurilor vândute	(11.158.346)	(7.841.019)
Variația stocurilor	17.049	(14.965.751)
Cheltuieli cu materiile prime și consumabile	(121.209.063)	(154.696.772)
Cheltuieli salariale	(41.755.832)	(44.302.183)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	(45.279.048)	(37.088.907)
Cheltuieli de distribuție	(9.492.432)	(13.111.745)
Cheltuieli cu energia și apa	(121.115.710)	(104.106.493)
Cheltuieli cu servicii executate de terți	(8.338.506)	(11.888.037)
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	(5.931.452)	(5.592.641)
Alte venituri	75.677.140	952.113
Câștig / (Pierdere) din ajustări pentru deprecierea imobilizărilor	2.845	207.185
Alte cheltuieli	(15.466.764)	(16.240.131)
Costuri de finanțare	(9.250.777)	(8.399.774)
Profitul / (Pierdere) înainte de impozitarea	12.955.821	13.531.735
Impozit pe profit	(7.433.315)	(6.091.187)
Profitul / (Pierdere) perioadei	5.522.506	7.440.548
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
Profitul / (Pierdere) pe acțiune	0,018	0,024

7. Tranzacții cu părți afiliate

Societatea a participat la tranzacțiile cu părțile afiliate în cursul normal al activității în condiții de concurență deplină. Conform legislației, tranzacțiile cu părțile afiliate sunt publice pe website-ul Companiei, când acestea depășesc 5% din valoarea activului net. Natura tranzacțiilor cu părțile afiliate constă în vânzări, achiziții de produse și servicii specifice necesare pentru funcționarea activităților din grup.

CUI RO960322, J1991000493044
 IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593

RO002594

RO24.6687794N

V. LITIGII

Societatea face obiectul mai multor acțiuni în justiție apărute în cursul normal al activității. Conducerea consideră că au fost înregistrate toate litigiile care vor avea un efect negativ semnificativ asupra performanței financiare și a poziției financiare a Societății. În plus, Societatea este implicată într-un litigiu cu fosta conducere, pretențiile fiind estimate la 45.000.000 lei. Societatea consideră că aceasta este o datorie contingentă.

VI. MANAGEMENTUL RISCURILOR

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

Ca factori de risc ce 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 războiul din Ucraina, precum și menținerea la un nivel ridicat a prețurilor la produsele energetice (energie electrică și gaz metan), produse cu o pondere semnificativă în structura costurilor de producție.

Riscul de preț presupune înregistrări de pierderi financiare sau nerealizări ale rezultatelor estimate ca urmare a schimbărilor adverse ale prețurilor din piețe sau a factorilor care pot influența evoluția prețurilor. Prețul energiei electrice, cât și volumul vânzărilor sunt impactate de o serie de factori semnificativi: evoluția piețelor energiei, fluctuația prețurilor materiilor prime (în special petrol și gaz). Chimcomplex SA gestionează acest risc prin atenuarea expunerii la variații adverse, folosind un mix de măsuri precum analiza privind optimizarea planurilor de producție și de vânzări, contracte de vânzare pe termen scurt și mediu, în paralel cu măsuri de control și optimizare a bazei de costuri, astfel încât obiectivele de profitabilitate să fie atinse.

Responsabilitatea finală pentru gestionarea riscului de lichiditate revine consiliului de administrație, care a stabilit un cadru adecvat de gestionare a riscului de lichiditate pentru gestionarea cerințelor de finanțare și gestionare a lichidităților pe termen scurt, mediu și lung ale Companiei. Compania gestionează riscul de lichiditate prin menținerea unor rezerve adecvate, facilități bancare și facilități de împrumut cu rezerve, prin monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar prognozate și reale și prin corelarea profilurilor de scadență ale activelor și pasivelor financiare.

Pe baza analizelor bugetare multianuale elaborate de conducere, fluxurile de numerar operaționale pozitive sunt așteptate să fie înregistrate și în anii următori.

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

2. Riscuri climatice

Procesul de identificare și evaluare a impacturilor, riscurilor și oportunităților (IRO) în legătură cu ESRS E1 – Schimbările climatice, (cu subtemele: atenuarea schimbărilor climatice, adaptarea la schimbările climatice și energia) este realizat în Chimcomplex ca parte a analizei de dublă materialitate.

Evaluarea detaliată a riscurilor climatice și a studiului de vulnerabilitate climatică pe scenariile de încălzire globală este planificată în trimestrul III 2025.

Tabelele de mai jos rezumă concluziile identificării IRO din analiza de dublă semnificație efectuată.

Subtemă	Descriere impact	Descriere riscuri/oportunități	Abordarea strategică
Atenuarea schimbărilor climatice	Impact actual, pozitiv referitor la reducerea emisiilor de gaze cu efect de seră prin implementarea tehnologiilor de eficiență energetică, optimizarea proceselor de producție și utilizarea surselor regenerabile de energie, cum ar fi cogenerarea de înaltă eficiență.	Oportunitățile sunt în domeniul investițiilor în tehnologii mai eficiente din punct de vedere energetic pentru a reduce emisiile de gaze cu efect de seră.	Obiective strategice menționate în strategia de sustenabilitate.
	Impact actual negativ rezultat din consumul de gaze naturale și alți combustibili cu emisii de CO ₂ folosiți în procesele de producție chimică.	Risc de tranziție și financiar: Atenuarea schimbărilor climatice în industria chimică prezintă un risc ridicat de emisii de gaze cu efect de seră din operațiuni, ceea ce duce la potențiale riscuri/creșteri de cheltuieli financiare pentru conformare.	
	Impact actual negativ rezultat din consumul de energie electrică asociat cu arderea de combustibil pentru producerea de energie electrică	Risc financiar legat de faptul că pe lanțul valoric, în amonte, apare posibilitatea creșterii costurilor operaționale ca rezultat al implementării măsurilor de reducere a emisiilor de carbon și adaptării la noile reglementări din ce în ce mai stricte privind protecția mediului. De asemenea, furnizorii de gaz natural utilizat în special pentru producerea de energie termică și electrică, dar și pentru chimizare ar putea fi nevoiți să investească în tehnologii mai performante pentru captarea și prevenirea pierderilor de gaz natural din infrastructura de transport și distribuție. Aceste costuri suplimentare ar putea fi transferate către Chimcomplex	
Adaptarea la schimbări climatice	Impact potențial negativ dacă instalațiile Chimcomplex nu sunt protejate împotriva evenimentelor meteorologice (furtuni, inundații, precipitații extreme, valuri de căldură sau incendii forestiere). Astfel de evenimente climatice extreme pot avea un impact grav asupra bunurilor și oamenilor.	Risc fizic și financiar: Schimbările climatice pot reduce disponibilitatea unor resurse esențiale pentru Chimcomplex (energie, sare, metan, apă) din cauza condițiilor meteorologice extreme sau din cauza epuizării resurselor naturale. De exemplu, secetele pot reduce resursele de apă necesare pentru procesele Chimcomplex. Acest lucru se reflectă atât în procesul de distribuție/accesul clienților la produse cât și în costurile produselor finale.	Pentru anul 2025 ne propunem elaborarea unui studiu climatic.

Energie	Impact actual pozitiv prin producția de energie electrică și termică în centralele sale de cogenerare de înaltă eficiență, utilizând tehnologii moderne care optimizează consumul de combustibil și reduc pierderile de energie.	Oportunitate legată de investiții privind optimizarea și îmbunătățirea proceselor Chimcomplex privind consumul de energie/ utilizarea surselor de energie tradiționale.	
	Impact actual negativ: Activitățile Chimcomplex necesită cantități mari atât de energie termică, cât și electrică din surse disponibile pe piața/ tradiționale	Risc de tranziție și financiar : Atât la nivelul industriei Chimcomplex cât și pe întreg lanțul valoric există un risc financiar cauzat de consumul de energie în procesele de producție. Aceste cheltuieli sunt volatile și	

CUI RO960322, J1991000493044

IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593

RO002594

RO24.6687794N

		pot duce la: creșterea costurilor de operare și, implicit, la reducerea marjelor de profit, la fluxurile de numerar imprevizibile, scăderea valorii activelor care nu respectă noile standarde de mediu.	
--	--	--	--

Cele două amplasamente, Chimcomplex SA Onești și Chimcomplex SA – Sucursala Râmnicu Vâlcea, se află sub incidența Directivei EUTS (Emissions Trading System), ceea ce implică faptul că aceste locații sunt reglementate în conformitate cu normele europene privind emisiile de gaze cu efect de seră. În acest context, deținem autorizații specifice pentru emisii de gaze cu efect de seră, iar impacturile asociate schimbărilor climatice au fost riguros evaluate în cadrul documentațiilor tehnico-juridice necesare pentru obținerea acestor autorizații.

3. Amenințări cibernetice

Odată cu digitalizarea tot mai accentuată a proceselor și activităților, adoptarea noilor tehnologii de lucru (exemplu: inteligența artificială este deja un element comun, atât pentru atacatori care scriu malware, cât și pentru soluțiile de securitate folosite), crește semnificativ și riscul unor amenințări și vulnerabilități cibernetice. Coroborat cu contextul geopolitic actual, trendul global indică o creștere a frecvenței și intensității atacurilor cibernetice.

În acest context, Chimcomplex SA acordă o atenție deosebită gestionării acestui risc printr-un sistem complex ce cuprinde multiple linii de apărare precum: sisteme hard/soft de protecție, redundanță, proceduri specifice, traininguri de conștientizare și conduită preventivă a utilizatorilor, etc. Astfel, principalele măsuri adoptate au urmărit:

- Instruirea utilizatorilor privind riscurile de securitate cibernetică asociate, deoarece 90% din atacurile de ransomware au ca vector de atac resursa umană;
- Implementarea de reguli pentru parole mai puternice pentru utilizatori, minim 12 caractere, combinații de litere mari, litere mici, cifre și caractere speciale;
- Restricții privind administrarea rețelelor informatice de la distanță, cu accesarea rețelei companiei prin utilizarea exclusivă a unor conexiuni securizate;
- Interzicerea expunerii în Internet a unor servicii din rețea;
- Reguli de securitate adoptate în echipamente active de tip firewall, aplicații antivirus etc.;
- Aplicații antivirus, firewall, sisteme de operare actualizate la zi (acolo unde fluxul tehnologic o permite);
- Jurnalizarea activităților utilizatorilor care se conectează de la distanță;
- Restricții privind accesul cu dispozitive externe la porturile USB al tuturor terminalelor din rețea;
- Soluții avansate de firewall intrusion detection / intrusion prevention / web filtering, susținute de serie de echipamente specifice dedicate securității cibernetice.

4. Capital uman

Capitalul uman reprezintă pentru Chimcomplex SA un element cheie pentru îndeplinirea obiectivelor societății. Factorii de risc cu care se confruntă societatea în ceea ce privește capitalul uman sunt: declinul demografic pe termen lung, corelat și cu exodul către alte țări al forței de muncă bine pregătite profesional, o scădere a interesului tinerilor pentru școlile tehnice și o medie ridicată de vârstă a personalului societății. Pentru a combate aceste riscuri, Chimcomplex SA are în derulare o serie de inițiative cum ar fi:

- Oferirea de burse private de studii studenților, în special de la facultățile de profil dar și elevilor de la liceele cu profil energetic, organizarea de intership și ucenicie la locul de muncă;

CUI RO960322, J1991000493044

IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593



RO002594



RO24.6687794N

- Susținerea învățământului dual (Chimcomplex SA susține elevi din învățământul profesional dual de la licee cu profil energetic, care vor obține calificare ca electricieni sau electromecanici pentru toate sucursalele societății, vor efectua practică în instalațiile societății urmând a fi angajați la finalizarea studiilor);
- Practica în instalații, efectuată de elevi și studenți, în baza convențiilor de practică realizate cu universitățile/liceele de profil;
- Pachete salariale motivante și alte beneficii plătite salariaților conform CCM, stagii de formare profesională, autorizare în meserii specifice;
- Derularea în permanență de procese de recrutare atât externe, pentru a recruta noi resurse umane cu o bună pregătire profesională, asigurând astfel calitatea capitalului uman pe viitor, cât și interne, asigurând astfel oportunități de dezvoltare a carierei pentru angajații societății.

5. SSM și Protecția Mediului (Securitate, Sănătate în Muncă și Protecția Mediului)

Prioritatea Chimcomplex SA în materie de HSSE (Sanatate, Siguranta, Securitate si Mediu) rămâne în continuare evitarea oricăror accidente în rândul personalului și partenerilor ce operează în perimetrele companiei, de acționare într-un mod sustenabil, etic și cu răspundere față de mediu și de conformare față de toate cerințele legale relevante. Compania evaluează permanent riscurile de securitate și sănătate în muncă, identifică aspectele de mediu semnificative și asigură formarea continuă a angajaților în materie de securitatea muncii, protecția mediului și situații de urgență.

Chimcomplex asigură monitorizarea permanentă a factori lor de mediu, astfel:

Aer

Chimcomplex SA Borzești calculează lunar cantitățile de poluanți evacuați în atmosferă pentru care se plătesc contribuțiile la Fondul de Mediu (pulberi și poluanți proveniți din arderea gazului natural) și raportează anual cantitățile de poluanți evacuați în atmosferă prin sursele staționare.

Raportarea emisiilor în atmosferă se efectuează în format electronic, în SIM și la solicitarea APM Bacău / APM Vâlcea.

Apă

Calitatea apelor evacuate este monitorizată de către companie cu frecvența și pentru indicatorii specificați în actele de reglementare. Indicatorii sunt analizați de către laboratoare acreditate RENAR. Lunar, calitatea apelor evacuate este monitorizată de către reprezentanții autorităților de gospodărire a apelor și semestrial de către reprezentanții autorităților de protecția mediului.

Pânza freatică și sol

Calitatea pânzei freatice este monitorizată semestrial de către laborator acreditat RENAR, iar bianual este monitorizată și de către S.G.A. Bacău/S.G.A. Olt. Indicatorii de calitate a pânzei freatice se mențin în limitele valorilor înregistrate în documentația întocmită pentru revizuirea autorizațiilor integrate de mediu.

Domeniul schimbări climatice

În trimestrul I 2025 s-au monitorizat emisiile de gaze cu efect de seră conform prevederilor autorizațiilor privind emisiile de gaze cu efect de seră și ale planurilor de monitorizare a EGES pentru perioada 2021-2025, aprobate de Agenția Națională pentru Protecția Mediului pentru fiecare din cele două platforme. Societatea nu are înregistrate litigii cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

Evaluarea conformării

Autoritățile de control și reglementare (GNM Bacău, GNM Rm. Vâlcea și APM Bacău, SAPM Rm.Vâlcea) realizează vizite pe amplasament în scopul verificării modului de respectare a Regulamentului REACH, a regulamentului CLP, a Regulamentului CE 528/2012 (regimul biocidelor), Regulamentului CE 517/2014

CUI RO960322, J1991000493044

IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593



RO002594



RO24.6687794N

(regimul GFS), conformării activității Chimcomplex cu prevederile autorizațiilor integrate în vigoare, a legislației în vigoare referitoare la depozitarea deșeurilor. În urma acestor verificări în trim. I 2025, nu au fost aplicate sancțiuni.

6. Perspective pentru întregul an 2025

Optimizarea și modernizarea instalațiilor tehnologice existente și monitorizarea permanentă a planurilor noastre energetice și de reducere a emisiilor de carbon urmăresc să garanteze excelența operațională a proceselor noastre, care este fundamentală pentru progresul către obiectivul de reducere a emisiilor de gaze cu efect de seră până în 2030 și de eliminare totală până în 2050.

VII. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

În continuare sunt prezentate evenimentele relevante ce au avut loc la nivelul Companiei în perioada cuprinsă între încheierea trimestrului I al anului 2025 și data prezentului raport:

Cu ocazia ședinței AGEA din data de 11.04.2025, acționarii societății au aprobat:

- contractarea unor împrumuturi în valoare maximă de 60 milioane euro din orice surse, bancare și nebankare, inclusiv de la acționari sau de la persoane afiliate pentru implementarea de investiții, realizarea oricăror cheltuieli prevăzute în planurile de afaceri ale Societății, refinanțări;
- vânzarea unor active non-core, în valoare maximă de 20.000.000 euro. La data întocmirii acestor situații nu a fost identificată o listă a acestor active.

În data de 25 aprilie 2025 a fost comunicată disponibilitatea Raportului anual 2024 - Situații financiare anuale 2024 Chimcomplex SA, urmând să fie aprobate de către acționari la data de 25 mai 2025 în întrunirea AGOA convocată la data de 24.04.2025, așa cum este comunicată pe site-ul www.bvb.ro.

VIII. ALTE INFORMAȚII

Raportul poate fi consultat, începând cu data de 15.05.2025, la sediul societății de pe strada Industriilor nr.3 din municipiul Onești, județul Bacău sau în format electronic pe site-ul societății: www.chimcomplex.com și pe site-ul Bursei de Valori București: www.bvb.ro.

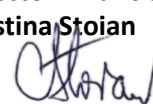
Situațiile Financiare la data de 31 martie 2025 s-au întocmit în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 și sunt neauditate.

**Președinte Consiliu de Administrație,
Ștefan Vuza**

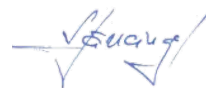
**Director General
Steven Hunt,**



**Director Financiar,
Cristina Stoian**



**Director Economic
Nicolae Stanciugel**



CUI RO960322, J1991000493044
IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593



RO002594



RO24.6687794N



CHIMCOMPLEX SA BORZEȘTI

SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE

întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru
aprobarea Reglementărilor contabile în conformitate cu
Standardele Internaționale de Raportare Financiară (neauditate)

**LA DATA DE ȘI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI
ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**

CUI RO960322, J1991000493044
IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593



RO002594



RO24.6687794N

CUPRINS

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	1
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ INTERIMARĂ A REZULTATULUI GLOBAL	3
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE	4

CUI RO960322, J1991000493044
IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593



RO002594



RO24.6687794N

SITUAȚIA INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE la data de 31 martie 2025

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel.)

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizări corporale	2.269.423.421	2.290.834.931
Alte active din drepturi de utilizare	9.457.828	10.468.421
Investiții imobiliare	72.449.436	72.928.585
Imobilizări necorporale	109.364.871	110.042.798
Investiții în entități asociate și alte investiții de capital	71.512.043	70.342.834
Alte active financiare pe termen lung	15.174.017	13.008.273
Total active imobilizate	2.547.381.616	2.567.625.843
Active circulante		
Stocuri	143.759.215	137.979.558
Creanțe comerciale și alte creanțe	290.421.332	285.905.445
Împrumuturi pe termen scurt acordate asociaților	6.754.271	6.736.718
Numerar și echivalențe de numerar	100.658.705	78.831.503
Total active circulante	541.593.522	509.453.224
Total active	3.088.975.138	3.077.079.067
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		
Capital si rezerve		
Capital social	304.907.851	304.907.851
Acțiuni proprii	(33.853.662)	(33.853.662)
Prime de capital	4.669.565	4.669.565
Rezerve legale	109.435.476	109.435.476
Rezultat reportat	682.311.656	675.101.740
Rezerve din reevaluare	985.508.912	987.179.130
Total capitaluri proprii	2.052.979.799	2.047.440.101

CUI RO960322, J1991000493044
 IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593



RO002594



RO24.6687794N

SITUAȚIA INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE la data de 31 martie 2025

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel.)

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
DATORII		
Datorii pe termen lung		
Subvenții	28.550.125	28.915.714
Leasing	4.295.029	3.734.360
Datorii privind impozitul amânat	197.784.936	197.784.936
Provizioane	16.354.797	16.360.845
Împrumuturi pe termen lung	491.314.129	513.222.606
Alte datorii pe termen lung	489.450	564.647
Total datorii pe termen lung	738.788.467	760.583.108
Datorii curente		
Subvenții	8.501.802	8.623.194
Datorii comerciale și alte datorii	129.881.445	118.831.169
Leasing	4.907.390	6.442.249
Datorii privind impozitul pe profit	12.683.577	5.250.262
Provizioane	542.068	605.883
Împrumuturi pe termen scurt	140.690.591	129.303.102
Total datorii curente	297.206.873	269.055.859
Total datorii	1.035.995.339	1.029.638.967
Total capitaluri proprii și datorii	3.088.975.138	3.077.079.067

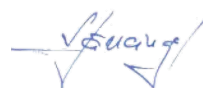
STEVEN HUNT,
DIRECTOR GENERAL



CRISTINA STOIAN,
DIRECTOR FINANCIAR



DIRECTOR ECONOMIC
NICOLAE STANCIUGEL



CUI RO960322, J1991000493044
 IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593

RO002594

RO24.6687794N

SITUAȚIA INTERIMARĂ A REZULTATULUI GLOBAL la data de 31 martie 2025

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel.)

	31 martie 2025	31 martie 2024
Vânzări	325.827.161	427.396.763
Venituri din investiții	2.395.872	2.978.193
Alte câștiguri (sau pierderi)	(1.966.314)	230.935
Costul mărfurilor vândute	(11.158.346)	(7.841.019)
Variația stocurilor	17.049	(14.965.751)
Cheltuieli cu materiile prime și consumabile	(121.209.063)	(154.696.772)
Cheltuieli salariale	(41.755.832)	(44.302.183)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	(45.279.048)	(37.088.907)
Cheltuieli de distribuție	(9.492.432)	(13.111.745)
Cheltuieli cu energia și apa	(121.115.710)	(104.106.493)
Cheltuieli cu servicii executate de terți	(8.338.506)	(11.888.037)
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	(5.931.452)	(5.592.641)
Alte venituri	75.677.140	952.113
Câștig / (Pierdere) din ajustări pentru deprecierea imobilizărilor	2.845	207.185
Alte cheltuieli	(15.466.764)	(16.240.131)
Costuri de finanțare	(9.250.777)	(8.399.774)
Profitul / (Pierdere) înainte de impozitare	12.955.821	13.531.735
Impozit pe profit	(7.433.315)	(6.091.187)
Profitul / (Pierdere) perioadei	5.522.506	7.440.548
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
Profitul / (Pierdere) pe acțiune	0,018	0,024

STEVEN HUNT,
DIRECTOR GENERAL



CRISTINA STOIAN,
DIRECTOR FINANCIAR



DIRECTOR ECONOMIC
NICOLAE STANCIUGEL



CUI RO960322, J1991000493044
 IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593



RO002594



RO24.6687794N

Note la situațiile financiare interimare la data de 31 martie 2025

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel.)

NOTA 1. INFORMAȚII GENERALE ȘI ACTIVITĂȚI PRINCIPALE

Societatea a fost înființată în anul 1990, în baza Hotărârii Guvernului nr. 1200 din 12.11.1990, prin divizarea Combinatului Petrochimic Borzești și ulterior prin preluarea integrală a activelor Combinatului Chimic Borzești.

La 15 martie 1991 a fost organizată ca societate comercială cu capital integral de stat și înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J04/493/1991.

Societatea a fost privatizată în anul 2003, A2 IMPEX SRL Ploiești preluând de la Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului (AAAS) 94,7465% din capitalul social al societății la acea dată.

Sediul social este în Onești, strada Industriilor nr. 3, județ Bacău.

Principala activitate a societății conform codului CAEN 2013 este Fabricarea altor produse chimice anorganice de bază. În data de 7 decembrie 2018 Societatea a achiziționat de la Oltchim SA activele (drepturi de proprietate intelectuală, teren, construcții, bunuri mobile, investiții în curs) aferente instalațiilor clorosodice, propenoxid, polioli-polieteri, oxo-alcooli, monomer, PVC I, utilități, parcul de vagoane, de pe platforma industrială Rm.Vâlcea.

Societatea are o sucursală și șapte puncte de lucru:

Sucursala:

- Chimcomplex SA Borzești Sucursala Râmnicu Vâlcea, cu sediul în Municipiul Râmnicu Vâlcea, strada Uzinei nr. 1, județ Vâlcea;

Puncte de lucru:

- ✓ Punctul de lucru din satul Cazaci, comuna Tarcău, jud. Neamț;
- ✓ Punctul de lucru din municipiul Pitești, str. Căminelor nr. 7, jud. Argeș;
- ✓ Punctul de lucru din orașul Dej, str. Bistriței nr. 63 (camera nr. 1), jud. Cluj;
- ✓ Punctul de lucru din București, Bd. Ficusului nr. 44, București, sector 1;
- ✓ Punctul de lucru Complex Piscicol Tarcău din satul Cazaci, comuna Tarcău, jud. Neamț;
- ✓ Punctul de lucru din București Sector 1, Piața Presei Libere nr. 3-5, Turnul City Gate Sud, etaj 17.

Structura acționariatului

CHIMCOMPLEX SA BORZEȘTI este o companie listată la Bursa de Valori București, pe piața reglementată, Categoria Standard, Simbol CRC, începând cu data de 17.01.2022.

Din data de 21.07.2015 și până la data de 17.01.2022, compania CHIMCOMPLEX SA BORZEȘTI a fost listată în cadrul Sistemului Alternativ de Tranzacționare, Secțiunea Instrumente financiare listate pe ATS, Sectorul Titluri de Capital, Categoria Acțiuni, Simbol CHOB.

Note la situațiile financiare interimare la data de 31 martie 2025

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel.)

Structura acționariatului este următoarea:

31 martie 2025

	Acțiuni ordinare	Procent deținere
Acționari		
CRC Alchemy Holding BV	258.129.743	84,6583%
AAAS	27.305.181	8,9552%
Persoane juridice	14.409.398	4,7258%
Persoane fizice	5.063.529	1,6607%
Total	304.907.851	100%

Managementul societății consideră că un nivel ridicat de transparență, comunicarea continuă și în timp real a informațiilor importante împreună cu protecția investitorilor reprezintă cheia susținerii pe termen lung a strategiei de dezvoltare a companiei de către acționari și maximizarea valorii acțiunilor.

Aplicarea strictă a cadrului legal incident (Legea 31/1990 – legea societăților comerciale, republicată; Legea 297/2004 – legea pieței de capital cu modificările și completările ulterioare; Legea emitenților 24/2017; Regulamentul ASF 5/2018 și Codul Bursei de Valori București) oferă premisele de conformare cu cerințele de Guvernanta Corporativă consacrate la nivel internațional.

Activități desfășurate de Societate

Obiectul de activitate principal este 2013 cod CAEN - fabricarea produselor chimice anorganice de bază, în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al Societății.

Activitatea care deține ponderea cea mai mare în venitul realizat de societate în perioada ianuarie-martie 2025, conform codificării CAEN, este 2014 - fabricarea altor produse chimice organice de bază.

Principalele produse fabricate de Chimcomplex SA Borzești sunt:

- **Produse macromoleculare:** polieteri - polioli pentru spume poliuretane;
- **Produse Clorosodice:** soda caustică soluție 50%, soda caustică fulgi, hipoclorit de sodiu tehnic, acid clorhidric sinteză, clor lichid, clor lichid îmbuteliat;
- **Produse organice de sinteză:** propilenoxid, propilenglicol, oxo – alcooli, izopropilamină, metilamine;
- **Cloruri anorganice:** clorura de calciu soluție, clorura de calciu tehnică, clorura de var, clorura ferică;
- **Alte produse:** apa demineralizată, acid sulfuric reconcentrat, apa amoniacală, clorura de clorcolină.

Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate:

Borzești:

- Produse clorosodice: soda caustică fulgi și soluție, clor lichid, acid clorhidric, hipoclorit de sodiu;
- Cloruri anorganice: clorura ferică, clorura de calciu, clorura de var;
- Alchilamine: metilamine, izopropilamină;
- Alte produse: clorura de clorcolină

Note la situațiile financiare interimare la data de 31 martie 2025

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel.)

Produse clorosodice

Soda caustică soluție se utilizează în industria chimică la fabricarea săpunurilor, detergenților, pesticidelor, îngrășămintelor, agenților de înălbire și la regenerarea schimbătorilor de ioni, în industria petrochimică la rafinarea produselor petroliere, în industria lemnului la fabricarea celulozei, în industria textilă la fabricarea celofibrei și a vâscozei, în industria zahărului, în industria uleiurilor pentru purificarea acestora de acizii grași liberi, în industria metalurgică, la tratarea apei.

Soda caustică fulgi are utilizări similare cu ale sodei caustice soluție, dar are avantajul unor costuri mai mici de depozitare, manipulare și de transport.

Clorul lichid se utilizează în industria chimică pentru sinteze organice și anorganice, la fabricarea clor-cauciucului, la fabricarea maselor plastice, în sintezele coloranților, pesticidelor, în industria farmaceutică, în industria celulozei și hârtiei ca decolorant, în industria textile, la clorinarea apei.

Acidul clorhidric se utilizează în industria chimică la fabricarea sărurilor anorganice, îngrășămintelor, rășinilor și coloranților, în industria farmaceutică, în industria metalurgică la decapări și degresări, în industria zahărului, la regenerarea rășinilor schimbătoare de ioni în stațiile de demineralizare a apei.

Hipocloritul de sodiu se utilizează ca agent de înălbire pentru textile, celuloză și hârtie, la fabricarea produselor de curățenie, detergenți, în procesele de oxidare ale produselor organice, la rafinarea petrolului, la dezinfectarea apei și sterilizarea instalațiilor sanitare.

Cloruri anorganice

Clorura ferică se utilizează ca defosforizant și coagulant la tratarea și epurarea apelor potabile, uzate și industriale, la tratarea suprafețelor metalice, în industria electronică la fabricarea circuitelor integrate, la polizări chimice și la galvanoplastia oțelurilor inoxidabile, ca pigment pentru decorarea obiectelor ceramice.

Clorura de calciu se utilizează ca agent de dezgheț la întreținerea drumurilor pe timp de iarnă, ca agent antipraf pe drumurile neasfaltate, în industria extractivă (combaterea prafului în minerit, adaos în noroaiele de foraj), la transportul și stocarea pe timp de iarnă a minereurilor ca agent antiingheț, ca agent refrigerant în tehnica frigului, ca aditiv în industria alimentară.

Clorura de var se utilizează în igiena publică ca agent de dezodorizare și dezinfecție, în industria celulozei și hârtiei ca decolorant, în industria textile, la tratarea apei.

Alchilamine

Monometilamina se utilizează în sinteze organice, pentru obținerea de insecticide, solvenți, medicamente, detergenți anionici, emulgatori, coloranți, polimeri și catalizatori de polimerizare, acceleratori de vulcanizare, substanțe fotografice.

Dimetilamina se utilizează în sinteze organice, pentru obținerea de emulgatori, inhibitori de coroziune, insectofungicide, solvenți, medicamente, schimbători de ioni, fibre chimice, polimeri și catalizatori de polimerizare, acceleratori de vulcanizare și substanțe fotografice.

Trimetilamina se utilizează în sinteze organice, pentru obținerea de săruri cuaternare de amoniu, clorhidrat de colină, emulgatori, insectofungicide, solvenți, medicamente, schimbători de ioni, coloranți, detergenți, substanțe fotografice.

Izopropilamina se utilizează ca inhibitor de coroziune, la fabricarea unor coloranți, la fabricarea produselor farmaceutice și a pesticidelor.

Clorura de clorcolină – stimulator de creștere a plantelor.

Sucursala Vâlcea:

CUI RO960322, J1991000493044
IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593



RO002594



RO24.6687794N

Note la situațiile financiare interimare la data de 31 martie 2025

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel.)

Pe lângă produsele clorosodice: soda caustică fulgi și soluție, clor lichid, acid clorhidric, hipoclorit de sodiu, în cadrul sucursalei se mai obțin și:

Produse macromoleculare

Polieterii-polioli se utilizează la sinteza rășinilor poliuretanice epoxidice nesaturate, a elastomerilor, a adezivilor, a antispumanților, la fabricarea lubrifianților și a lichidelor de frână. Cea mai importantă utilizare a lor este fabricarea spumelor poliuretanice flexibile sau rigide. Spumele poliuretanice sunt obținute printr-un proces de spumare în bloc sau liniară. Se folosesc în industria mobilei la tapițerii, în industria automobilelor la diverse repere (bord, volan), tapițerii auto. De asemenea, se folosesc pentru izolații termice la temperaturi joase (frigidere, camere frigorifice). Spumele poliuretanice sunt utilizate la obținerea miezului de spumă pentru panourile tip sandwich.

Produse organice de sinteză:

Propilenoxidul este utilizat în fabricarea: polieterilor-polioli pentru poliuretani, propilenglicolului, eteri glicolilor, produselor chimice speciale, lichidului de frână, a agenților pentru stingerea incendiilor, a lubrifianților sintetici în domeniul forării petrolului etc.

Propilenglicolul este utilizat în principal în obținerea de antigel, polieteri polioli, antispumanți; industria vopselurilor, lacurilor, ca solvent pentru obținerea vopselii de tipar și a detergenților de rufe, ca plastifiant pentru îmbunătățirea capacității de prelucrare a maselor plastice, în industria cosmetică și farmaceutică.

Oxo-alcoolii: -octanolul este utilizat în fabricarea plastifianților; fabricarea lubrifianților sintetici; fabricarea agenților tensioactivi și a antispumanților; ca solvent pentru grăsimi animale, uleiuri vegetale și minerale; agent de umezire și de dispersie pentru textile;

-izobutanolul și normalbutanolul sunt utilizați în: solvenți în industria lacurilor pe bază de nitroceluloză și rășini alchidice; solvent pentru fabricarea pielii artificiale; agent de extracție pentru uleiuri, medicamente, parfumuri; materie primă la fabricarea hormonilor, vitaminelor; solvent pentru lacuri cu uscare în cuptor pe bază de uree și rășini fenolice.

Principalele surse de aprovizionare ale Chimcomplex sunt:

PRODUS	FURNIZORI - surse indigene, surse import
Sare soluție	furnizori interni
Var industrial	furnizori interni
Glicerină	furnizori externi
Azot lichid	furnizori interni
Propilenă	furnizori interni (71%) și externi (29%)
Etilenoxid	furnizori externi
Gaze naturale	furnizori interni
Energie electrică	furnizori interni

Aspecte legate de angajații/personalul societății

Structura organizatorică a Chimcomplex este de tipul ierarhic funcțională, având în componență compartimente dimensionate corespunzător cu volumul și complexitatea activităților, grupate pe criteriul funcțiunilor societății comerciale. În vederea realizării obiectivelor organizației societatea dispune de personal de specialitate pentru toate domeniile de activitate. Angajații Chimcomplex beneficiază de un mediu de lucru profesionist și de dezvoltare, relații de muncă echitabile, aprecierea obiectivă a performanțelor, siguranță și securitate personală. De asemenea, angajații beneficiază de măsuri de protecție socială, prime etc., stabilite prin Contractul Colectiv de Muncă.

Chimcomplex susține procesul de formare a viitorilor specialiști, oferind stagii de practică și internship-uri pentru elevi și studenți, contribuind astfel la continuarea tradiției industriei chimice prin instituțiile de învățământ și la crearea unor premise pentru generațiile viitoare de salariați.

Activitățile realizate sunt structurate pe următoarele domenii de activitate: Management general, Economic, Comercial, Producție, Investiții - Dezvoltare afaceri.

CUI RO960322, J1991000493044
 IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593



RO002594



RO24.6687794N

Note la situațiile financiare interimare la data de 31 martie 2025

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel.)

Activitățile fiecărei funcțiuni, în ambele locații Borzești și Râmnicu Vâlcea, sunt realizate în cadrul celor 5 departamente prin compartimentele de specialitate.

Conducerea societății comerciale

În perioada 01.01.2024-31.03.2025, administrarea și conducerea societății au fost asigurate de un Consiliu de Administrație format din 5 membri, astfel:

1. ȘTEFAN VUZA	Președinte al Consiliului de Administrație
2. PLATINUM ADVISORY SERVICES SRL, reprezentată prin MADELINE ALEXANDER	Membru al Consiliului de Administrație
3. TISCHER GABRIEL	Membru al Consiliului de Administrație
4. COJOC IULIAN LIVIU	Membru al Consiliului de Administrație
5. ȘOAITĂ COSMIN IOAN	Membru al Consiliului de Administrație

Conducerea executivă a societății Chimcomplex SA Borzești în perioada ianuarie-martie 2025 a fost asigurată de o echipă formată din:

• Steven Hunt	Director General începând cu data de 01.06.2024
• Teotoc George Adrian	Director Financiar în perioada 09.04.2024-01.03.2025
• Stoian Cristina	Director Financiar începând cu data de 01.03.2025
• Staicu Dumitru Florian	Director General Adjunct începând cu data de 01.06.2024
• Coman Dumitru	Director Tehnic Comitet C.A. C.S.D.I. începând cu 29.10.2024
• Călin Pop	Director Comercial în perioada 11.09.2023-24.02.2025
• Moldovan Dan	Director Comercial începând cu data de 24.02.2025
• Bălăiță Maria Luminița	Director Operațiuni Borzești
• Dumitru Mihai	Director Producție Borzești
• Onofrei Cezar	Director Producție Suc. Rm. Vâlcea

Niciun membru al organelor de administrare, conducere sau supraveghere nu a fost condamnat în relație cu eventuale fraude comise în ultimii cinci ani.

NOTA 2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Principii legale

Situațiile Financiare Interimare Individuale la data și pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2025 au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 Raportarea Financiară Interimară.

Situațiile financiare interimare individuale nu cuprind toate informațiile și elementele publicate în situațiile financiare anuale și trebuie să fie citite în coroborare cu situațiile financiare individuale anuale ale Societății, întocmite la 31 decembrie 2024. Cu toate acestea, anumite note explicative sunt incluse pentru a explica evenimente și tranzacții care sunt semnificative pentru înțelegerea modificărilor survenite în poziția și performanța financiară a Societății.

ESTIMARI CONTABILE, IPOTEZE ȘI RAȚIONAMENTE FUNDAMENTALE

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune utilizarea unor estimări din partea conducerii societății, judecăți și presupuneri ce afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor.

Estimările și presupunerile sunt revizuite periodic în funcție de actualizarea condițiilor economice. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau

CUI RO960322, J1991000493044
IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593



RO002594



RO24.6687794N

Note la situațiile financiare interimare la data de 31 martie 2025

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel.)

În perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

Continuitatea activității

Conducerea are, la data întocmirii situațiilor financiare, o așteptare rezonabilă că Societatea are resurse adecvate pentru a continua existența operațională în viitorul apropiat. Această așteptare rezonabilă se bazează pe următoarele:

- Societatea pregătește în permanență scenarii de funcționare care iau în considerare principalele riscuri ale activității și incertitudini ale pieței, căutând să se adapteze și să găsească soluțiile optime de funcționare. Bazându-se pe aceste informații, conducerea consideră că valoarea finanțărilor atrase și structura de capital ale companiei asigură capitalul necesar funcționării activității pentru cel puțin 12 luni de la data prezentei raportări. De asemenea, conducerea Societății este în permanență preocupată de eficientizarea activității, de diversificarea paletei de produse și identificarea de noi piețe de desfacere, în condițiile unui control strict al cheltuielilor aferente.
- Societatea se conformează tuturor indicatorilor prevăzuți în contractele de finanțare, monitorizează în permanență îndeplinirea obligațiilor contractuale și se așteaptă să se conformeze în continuare.

În urma analizei lichidității Societății, a nivelului de îndatorare, a fluxurilor de numerar bugetate și a ipotezelor aferente, conducerea consideră că Societatea dispune de resurse adecvate pentru a-și continua activitatea în viitorul previzibil, iar aceste situații financiare individuale interimare simplificate sunt întocmite pe această bază.

Astfel, conducerea continuă să adopte baza contabilă a continuității activității în pregătirea situațiilor financiare individuale.

Situațiile financiare interimare individuale interimare au fost întocmite pe baza continuității activității și la cost istoric, cu excepția anumitor clase de instrumente financiare și imobilizări corporale care sunt evaluate la valori reevaluate sau la valori juste. Costul istoric se bazează, în general, pe valoarea justă a contraprestației acordate în schimbul activelor.

Contabilitatea este ținută în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situații financiare sunt exprimate în lei românești.

Situațiile financiare individuale ale Societății pentru perioada ianuarie-martie 2025 cuprinse în acest raport nu sunt auditate și nu au fost revizuite de către un auditor extern.

Politici contabile generale

Politicile contabile și metodele de evaluare adoptate în vederea întocmirii situațiilor financiare individuale interimare simplificate sunt consecvente cu cele folosite la întocmirea situațiilor financiare anuale individuale ale Societății pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2024. Amendamentele IFRS intrate în vigoare începând cu 1 ianuarie 2025 nu au avut un efect semnificativ asupra situațiilor financiare interimare ale Societății.

Ratele de schimb

Tranzacțiile în valută sunt evaluate utilizând cursul de schimb în vigoare la data tranzacțiilor. Activele și datoriile monetare exprimate în valută sunt transformate în lei utilizând cursul de închidere la data de raportare, comunicat de Banca Națională a României („BNR”).

Diferențele care rezultă în urma decontării sumelor în valută sunt recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor perioadei în care apar. Câștigurile și pierderile nerealizate din diferențe de curs aferente elementelor monetare sunt recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor perioadei de raportare.

Rata de schimb BNR	3 luni/2025	3 luni/2024
Rata medie de schimb EUR/RON	4,9763	4,9735
Rata medie de schimb USD/RON	4,7312	4,5824
Rata de schimb EUR/RON din ultima zi a perioadei de raportare	4,9771	4,9695

CUI RO960322, J1991000493044
 IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593



RO002594



RO24.6687794N

Note la situațiile financiare interimare la data de 31 martie 2025

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel.)

Rata de schimb USD/RON din ultima zi a perioadei de raportare	4,6005	4,6078
---	--------	--------

NOTA 3. SITUAȚIA ACTIVEI IMOBILIZATE

La data de 31 martie 2025 Societatea deține următoarele categorii de active imobilizate, la valoarea netă:

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Terenuri și construcții	725.400.417	736.075.664
Instalații tehnice și mașini	1.374.824.579	1.399.243.577
Alte instalații, utilaje și mobilier	8.652.666	8.843.463
Investiții imobiliare	72.449.436	72.928.585
Investiții în curs	144.069.191	137.768.451
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	9.457.828	10.468.421
Imobilizări necorporale	109.364.871	110.042.798
Imobilizări financiare	86.686.059	83.351.108
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	16.476.568	8.903.776
Total	2.547.381.616	2.567.625.843

IMOBILIZĂRI CORPORALE

Imobilizările corporale sunt prezentate în „Situația Poziției Financiare” la cost sau valoarea reevaluată, mai puțin amortizările și ajustările pentru depreciere sau pierderi de valoare în conformitate cu IAS 16 „Imobilizările corporale” și IAS 36 „Deprecierea activelor”.

Terenurile, clădirile și echipamentele Societății sunt evaluate la valoarea reevaluată, fiind valoarea justă la data reevaluării, minus orice amortizare acumulată ulterioară și pierderile ulterioare acumulate din depreciere.

Evaluările la valoarea justă ale activelor corporale ale Societății la 31 decembrie 2024 au fost efectuate de TNP GLOBAL & PARTNERS, un evaluator independent. TNP GLOBAL & PARTNERS este membru al Asociației Naționale a Evaluatorilor Autorizați din România și are calificări adecvate și experiență recentă în evaluarea la valoarea justă a proprietăților din locațiile relevante. Evaluarea este conformă cu standardele internaționale de evaluare și s-a bazat pe tranzacțiile recente de pe piață în condiții de concurență deplină pentru proprietăți similare, ori de câte ori a fost posibil, precum și pe metoda fluxurilor de trezorerie actualizate.

Imobilizările corporale aflate pe platforma industrială Onești și o parte dintre imobilizările corporale aflate pe platforma de la Râmnicu Vâlcea au fost ipotecate pentru credite bancare.

IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Imobilizările necorporale achiziționate separat sunt evaluate la recunoașterea inițială la cost. În urma recunoașterii inițiale, imobilizările necorporale sunt contabilizate la cost minus orice amortizare acumulată și orice pierderi acumulate din depreciere. Imobilizările necorporale obținute în regie proprie, excluzând costurile de dezvoltare capitalizate, nu sunt capitalizate, iar cheltuielile se reflectă în contul de profit și pierdere din anul în care sunt efectuate cheltuielile. Durata de viață utilă a activelor necorporale este evaluată ca fiind determinată sau nedeterminată.

Perioada de amortizare și metoda de amortizare pentru o imobilizare necorporală cu o durată de viață utilă determinată sunt revizuite cel puțin la fiecare sfârșit de exercițiu financiar.

INVESTIȚII IMOBILIARE

Investițiile imobiliare cuprind terenuri, clădiri, mobilierul și echipamentele aferente care se află în Onești, județul Bacău și

CUI RO960322, J1991000493044
 IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593



RO002594



RO24.6687794N

Note la situațiile financiare interimare la data de 31 martie 2025

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel.)

Râmnicu Vâlcea și sunt închiriate unor terți și unor părți afiliate.

NOTA 4. SITUAȚIA STOCURILOR

Stocurile se prezintă la valoarea realizabilă netă, prin diminuarea cu ajustările pentru depreciere, obținându-se următoarele valori:

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Produse finite	72.538.000	71.885.927
Materii prime	32.757.360	29.702.075
Materiale	11.764.367	11.431.266
Ambalaje	1.424.891	1.486.375
Semifabricate	11.650.786	12.278.823
Mărfuri	87.358	96.851
Obiecte de inventar	654.606	652.548
Stocuri în tranzit	9.245.025	6.717.450
Alte stocuri	3.636.823	3.728.244
Total	143.759.215	137.979.558

În cursul perioadei de trei luni încheiate la 31 martie 2025 nu s-au înregistrat ajustări de valoare pentru stocuri.

NOTA 5. SITUAȚIA CREANȚELOR

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Clienți	85.589.857	90.803.053
Ajustări depreciere clienți	(583.454)	(1.311.157)
Avansuri plătite pentru prestări servicii	2.360.829	14.613.341
Subvenții - Ajutor de stat pentru CO2*	123.328.810	110.938.628
Creante de recuperat de la bugetul statului**	17.731.797	17.731.797
TVA de recuperat	26.905.684	21.550.501
TVA neexigibilă	861.668	2.296.809
Creanțe comerciale cu părțile afiliate	18.312.567	15.745.913
Cheltuieli în avans	13.016.461	8.815.990
Alte creanțe	2.897.113	4.720.569
Total	290.421.332	285.905.445

Perioada medie de încasare a creanțelor comerciale s-a menținut la un nivel redus, respectiv 23 zile în perioada ianuarie-martie 2025.

Chimcomplex a beneficiat de o schemă de ajutor de stat oferită de guvernul român pentru a sprijini companiile din sectoarele și subsectoarele expuse unui risc semnificativ de relocare din cauza transferului costului emisiilor de gaze cu efect de seră în prețul energiei electrice.

CUI RO960322, J1991000493044
 IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593



RO002594



RO24.6687794N

Note la situațiile financiare interimare la data de 31 martie 2025

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel.)

Compania a aplicat raționamente în stabilirea valorii subvenției de primit la sfârșitul perioadei în ceea ce privește „Schema de ajutor de stat acordată întreprinderilor din sectoare considerate a fi expuse unui risc real de relocare a emisiilor de dioxid de carbon din cauza costurilor indirecte semnificative pe care le suportă ca urmare a transferului costurilor emisiilor de gaze cu efect de seră în prețul energiei electrice, așa cum este definit de OUG 138/2022.

OUG 138/2022 este o legislație complexă care a fost în vigoare din 2019 cu unele modificări și definește pe baza unei formule cuantumul subvenției pe care fiecare entitate are dreptul să o solicite. Plata efectivă a subvenției de către stat poate diferi de suma pretinsă pe baza altor parametri și a bugetului alocat schemei de către Ministerul Energiei

*În soldul poziției Subvenții-Ajutor de stat pentru emisii CO₂ în valoare de 123.329 mii lei, Chimcomplex SA a înregistrat la data de 31 martie 2025 diminuarea costurilor indirecte ale emisiilor incluse în prețul energiei electrice în valoare de 12.390 mii lei, în timp ce anii anteriori se înregistrează suma de 110.939 mii lei. Din această sumă, s-au inițiat demersuri legale de recuperare pentru suma de 37.292 mii lei.

Subvențiile guvernamentale care sunt de primit drept compensație pentru cheltuielile deja suportate sau în scopul acordării de sprijin financiar imediat Companiei, fără costuri viitoare aferente, sunt recunoscute în profit sau pierdere în perioada în care devin exigibile. Granturile legate de costurile certificatelor de emisii sunt recunoscute în profit sau pierdere ca o reducere a cheltuielilor cu apa și energia (în care sunt incluse costurile certificatelor subvenționate).

**În anul 2024 Societatea trebuie să recupereze de la bugetul statului suma de 17.731.797 lei pentru anul 2023, urmare a deducerii fiscale luate în calculul pentru determinarea impozitului pe profit anual pentru cheltuielile eligibile identificate, aferente unor proiecte de cercetare-dezvoltare și tehnologizare-dezvoltare.

NOTA 6. SITUAȚIA DATORIILOR

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Furnizori	67.948.439	62.516.122
Credite	628.867.835	640.982.035
Dobânzi credite	3.136.884	1.543.672
Clienți încasați în avans	20.033.530	17.112.380
Datorii privind salariile	9.903.437	10.493.448
Taxe și impozite aferente salariilor	5.726.059	6.775.159
Alte taxe	307.286	284.323
Datorii privind impozitul amânat	197.784.936	197.784.936
Datorii privind impozitul pe profit	12.683.577	5.250.262
Subvenții	37.051.927	37.538.908
Provizioane	16.896.865	16.966.728
Dividende de distribuit în cursul exercițiului financiar	2.308.578	2.308.740
Venituri înregistrate în avans	163.575	163.575
Vărsăminte de efectuat privind acțiunile deținute la entitățile afiliate	9.966.000	9.966.000
Datorii comerciale către părțile afiliate	9.842.522	5.583.245
Datorii privind leasingul financiar	9.202.420	10.176.609
Alte datorii	4.171.469	4.192.824
Total	1.035.995.339	1.029.638.967

Datoriile contractuale reflectă obligația Societății de a transfera bunuri sau servicii către un client de la care a primit contravaloarea bunului/ serviciului sau de la care suma de încasat este scadentă.

CUI RO960322, J1991000493044
 IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593



RO002594



RO24.6687794N

Note la situațiile financiare interimare la data de 31 martie 2025

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel.)

Chimcomplex SA achită obligațiile la Bugetul consolidat al Statului prin :

- compensare cu TVA negativ (TVA de recuperat înregistrat de societate la 31 martie 2025: 26.905.684 lei)
- compensare cu impozit pe profit (suma de recuperat înregistrată de societate la 31 martie 2025: 17.731.797 lei)
- virament bancar.

CREDITE

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
CEC Bank	251.398.726	254.652.514
Alpha Bank	107.431.159	112.410.693
UBS Swizerland	135.249.853	133.002.885
Garanti Bank	137.892.181	142.428.415
Altele	32.800	31.200
Total	632.004.720	642.525.708

Toate contractele de împrumut încheiate conțin clauze privind indicatori financiari pe care Societatea este obligată să îi îndeplinească, verificarea fiind efectuată semestrial. Societatea s-a conformat tuturor indicatorilor prevăzuți în contracte, monitorizează în permanență îndeplinirea obligațiilor contractuale și se așteaptă să se conformeze în continuare.

Creditele la termen de la CEC Bank și Alpha Bank sunt garantate în solidar cu ipotecă asupra imobilizărilor de pe platforma industrială de la Onești și cesiunea poliței de asigurare.

NOTA 7. CAPITAL ȘI REZERVE

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Capital social	304.907.851	304.907.851
Prime de capital	4.669.565	4.669.565
Acțiuni proprii răscumpărate*	(33.853.662)	(33.853.662)
Rezerve din reevaluare	985.508.912	987.179.130
Rezerve legale	109.435.476	109.435.476
Rezultatul reportat	676.789.150	670.620.357
Rezultatul perioadei	5.522.506	4.481.383
Total	2.052.979.799	2.047.440.101

Societatea desfășoară un Program de răscumpărare a propriilor acțiuni aprobat prin hotărârile AGEA Chimcomplex SA Borzești cu scopul îndeplinirii obligațiilor care decurg din Politica de Remunerare, respectiv distribuirea acțiunilor ca pachete motivaționale (Stock Option Plan) administratorilor, managerilor și angajaților, acordate pentru recompensarea acestora pentru activitatea desfășurată, cointeressarea în atingerea tuturor obiectivelor Societății și îndeplinirea indicatorilor asumați. Această acțiune se desfășoară în mai multe etape.

Pentru etapa a 3-a, prin decizia acționarilor din 21 iunie 2023, s-a aprobat răscumpărarea unui număr maxim de 1.000.000 acțiuni proprii pentru o perioadă maximă de 18 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, la un preț de achiziție cuprins între prețul de piață de la BVB la momentul achiziției și un preț maxim de 24 lei/acțiune, cu respectarea prevederilor și restricțiilor legale aplicabile.

*La 31 martie 2025 numărul de acțiuni răscumpărate se menține la același nivel cu cel de la 31 decembrie 2024, în valoare totală de tranzacționare de 33.853.662 lei. Acțiunile proprii sunt prezentate ca linie separată în situația modificărilor capitalurilor proprii și în bilanț.

CUI RO960322, J1991000493044
 IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593



RO002594



RO24.6687794N

Note la situațiile financiare interimare la data de 31 martie 2025

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel.)

NOTA 8. RAPORTAREA CIFREI DE AFACERI PE SEGMENTE OPERAȚIONALE

Societatea cuprinde următoarele segmente operaționale:

- Produse anorganice - clorosodice: sodă caustică-lichidă și solidă, acid clorhidric;
- Produse macromoleculare și organice de sinteză: polieteri-polioli, propilenoxid, propilenglicol;
- Produse oxo-alcooli: octanol, izo-butanol, n-butanol.

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de piețe de desfacere:

	31 martie 2025	(%)	31 martie 2024	(%)
Piața internă	95.102.153	29	103.021.168	24
Piața externă	230.725.008	71	324.375.594	76
	325.827.161	100	427.396.763	100

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de produse:

	31 martie 2025	(%)	31 martie 2024	(%)
Petrochimie	158.156.347	48,5	237.186.398	55,5
Clorosodice	116.647.908	35,8	130.044.018	30,4
Oxo-alcooli	30.495.925	9,4	46.450.728	10,9
Mărfuri (în principal revânzări de utilități)	14.541.552	4,5	8.579.322	2,0
Diverse	5.985.428	1,8	5.136.296	1,2
Total	325.827.161	100,0	427.396.763	100,0

Prezentarea cifrei de afaceri pe segmente geografice:

	31 martie 2025	31 martie 2024
Europa	295.360.736	372.088.150
Orientul Mijlociu	29.519.572	49.211.611
Asia-Pacific	205.416	3.446.053
Africa	431.013	1.989.529
America	310.423	661.420
Total	325.827.161	427.396.763

Chimcomplex s-a aliniat situației de piață, care se confruntă cu cerere scăzută, corelând producția de polieteri și clorosodice cu posibilitățile de vânzare în paralel cu acțiuni de fidelizare a clienților pe piețele cheie (Polonia, România, Benelux) și de atragere de noi clienți în special în zona polieterilor speciali. S-au limitat vânzările pe piețele cu prețuri foarte mici cauzate de importurile masive din China (în special Turcia).

CUI RO960322, J1991000493044
 IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593



RO002594



RO24.6687794N

Note la situațiile financiare interimare la data de 31 martie 2025

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel.)

Chimcomplex deține un portofoliu mare de clienți pentru fiecare dintre produsele sale, neexistând o dependență de un anumit client.

Pe piața internă, vânzările de produse au fost în valoare de 95 milioane lei în perioada ianuarie-martie 2025 (29% din totalul vânzărilor), față de 103 milioane lei în perioada ianuarie-martie 2024 (24% din totalul vânzărilor).

Pe piața externă, livrările de produse au fost de 231 milioane lei. Vânzările pe piața externă au reprezentat în perioada ianuarie-martie 2025 aproximativ 71% din totalul vânzărilor de produse, față de 76% în aceeași perioadă a anului 2024.

NOTA 9. VÂNZĂRI

	31 martie 2025	31 martie 2024
Venituri din vânzarea produselor finite	298.285.032	404.164.332
Venituri din vânzarea mărfurilor	14.541.552	8.579.322
Venituri din servicii prestate	637.531	640.003
Venituri din activități diverse	12.346.995	14.013.105
Venituri din vânzarea produselor reziduale	16.050	-
Total	325.827.161	427.396.763

NOTA 10. VENITURI DIN INVESTIȚII

	31 martie 2025	31 martie 2024
Venituri din chirii	1.793.657	1.622.298
Venituri din dobânzi	602.215	1.355.896
Total	2.395.872	2.978.193

NOTA 11. ALTE CÂȘTIGURI SAU (PIERDERI)

	31 martie 2025	31 martie 2024
Câștig / (pierdere) din variația provizioanelor	69.863	10.666
Câștig / (pierdere) din diferențe de curs valutar	(560.027)	59.747
Câștig / (pierdere) din ajustări deprecieri active circulante	727.703	367.730
Câștig / (pierdere) din vânzare active imobilizate	(1.592.337)	(207.208)
Câștig / (pierdere) din creante și debitori diversi	(611.515)	-
Total	(1.966.314)	230.935

NOTA 12. CHELTUIELI CU MATERILE PRIME ȘI CONSUMABILE, MĂRFURI, ENERGIE ȘI APĂ

	31 martie 2025	31 martie 2024
Materii prime și materiale consumabile	114.728.444	148.463.231
Alte cheltuieli materiale	6.480.619	6.233.541
Cheltuieli cu energia și apă	121.115.710	104.106.493

CUI RO960322, J1991000493044
 IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593



RO002594



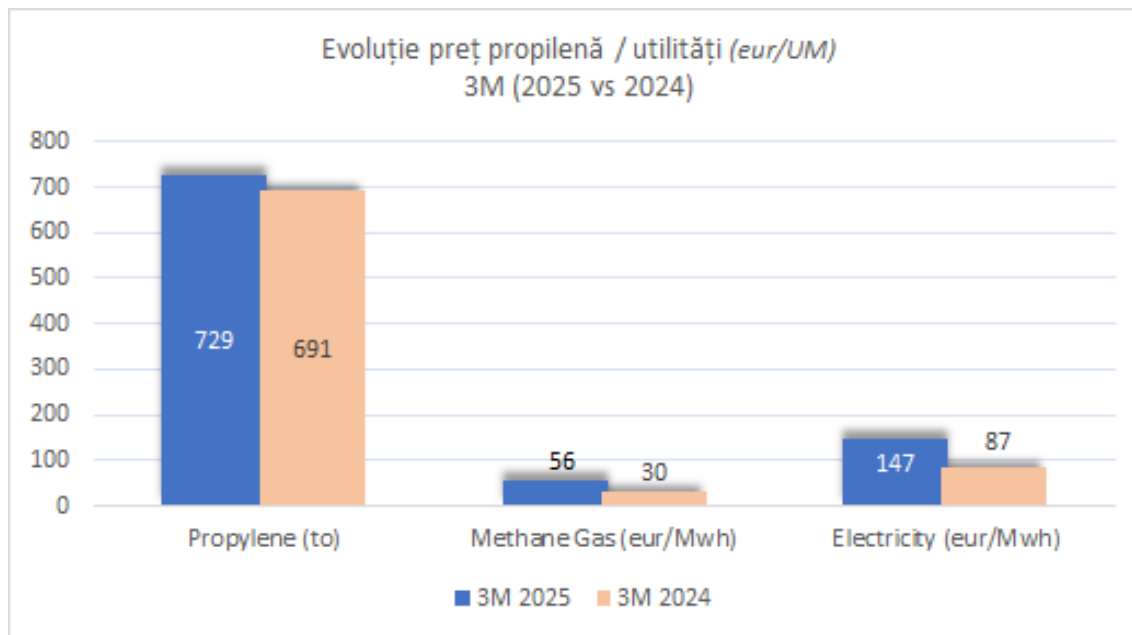
RO24.6687794N

Note la situațiile financiare interimare la data de 31 martie 2025

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel.)

Costul mărfurilor vândute	11.158.346	7.841.019
Total	253.483.120	266.644.283

Prețurile medii de achiziție la utilități au crescut în perioada ianuarie-martie 2025 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2024, informații prezentate în graficul de mai jos:



Pentru a reduce costurile de achiziție ale energiei electrice, Chimcomplex a început tranzacționări pe piața PZU-OPCOM începând cu 26.09.2023.

Chimcomplex a achiziționat gazele naturale la prețul BRM (Bursa Română de Mărfuri, preț afișat zilnic).

NOTA 13. CHELTUIELI SALARIALE

Cheltuielile cu personalul aferente perioadei ianuarie-martie 2025 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2024:

	31 martie 2025	31 martie 2024
Salarii și indemnizații brute	34.919.166	34.088.426
Beneficii acordate angajaților sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	-	3.176.129
Cheltuieli cu asigurările sociale angajator	2.473.181	2.197.638
Tichete de masă	3.253.800	3.525.960
Tichete de vacanță	1.045.531	765.764
Avantaje în natură	64.154	548.266
Total	41.755.832	44.302.183

CUI RO960322, J1991000493044
 IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593



RO002594



RO24.6687794N

Note la situațiile financiare interimare la data de 31 martie 2025

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel.)

Numărul mediu de salariați în perioada ianuarie-martie 2025 a fost de 1.505 față de 1.534 în aceeași perioadă a anului 2024. Scăderea este determinată de variația fluxului dintre angajări și plecări prin pensionare.

Pentru îndeplinirea obiectivului privind redimensionarea și adaptarea permanentă a resurselor umane în corelare cu cerințele și realitățile tehnico-economice ale companiei, se monitorizează și se urmărește adaptarea necesarului de resurse umane, având în vedere:

- utilizarea cât mai eficientă a personalului;
- asigurarea continuității activității, în condițiile impuse de fluctuațiile permanente din activitatea de producție;
- asigurarea unui echilibru între numericul de personal și nevoile reale tehnico - economice și administrative ale companiei;
- flexibilizarea redistribuirii resurselor umane pentru evitarea unor posibile blocaje în asigurarea acestora și pentru utilizarea cât mai eficientă a personalului.

Pregătirea profesională a angajaților se realizează în baza programului anual de formare profesională aprobat de conducerea Societății. Obiectivul său principal este de a crește competențele profesionale pentru a îmbunătăți performanța individuală și de echipă a angajaților.

Pentru toți salariații se plătesc asigurări sociale.

Salariații companiei sunt cuprinși în planul de pensii al statului.

Beneficiile sub formă de acțiuni proprii ale entității (sau alte instrumente de capitaluri proprii), acordate angajaților în cadrul operațiunilor cu plată pe bază de acțiuni cu decontare în acțiuni, sunt înregistrate în contul 643 "Cheltuieli cu remunerarea în instrumente de capitaluri proprii", cu poziția 1031 "Beneficii acordate angajaților sub formă de instrumente de capitaluri proprii", la valoarea justă a instrumentelor de capitaluri proprii, de la data acordării prestațiilor respective. Recunoașterea cheltuielilor legate de serviciul furnizat de angajați are loc în momentul efectuării acestuia. Pentru contabilizarea operațiunilor de plată pe bază de acțiuni se aplică IFRS 2.

La data de 31 martie 2024 cheltuiala cu beneficii acordate angajaților de 3.176.129 lei recunoscută în anul 2024, luna ianuarie, din perioada totală efectivă de intrare în drepturi de 13 luni, face parte din valoarea POS Lot #2.

NOTA 14. ALTE VENITURI

	31 martie 2025	31 martie 2024
Despăgubiri, amenzi și penalități	85.430	20.324
Amortizarea subvențiilor pentru investiții	490.355	157.496
Venituri din vânzare certificate CO2	74.442.439	-
Alte venituri din exploatare	658.916	774.293
Total	75.677.140	952.113

Societatea a obținut venituri din vânzarea certificatelor de emisii gaze cu efect de seră pe schema de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră, alocare care are la bază Hotărârea de Guvern 780/2006, cu modificările și completările ulterioare și Directiva CE 87/2003 de stabilire a unui sistem de comercializare a cotelor de emisie de gaze cu efect de seră în cadrul Comunității, cu modificările și completările ulterioare. La data de 31 martie 2025 valoarea veniturilor din vânzarea certificatelor este de 74.442 mii lei.

CUI RO960322, J1991000493044
 IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593



RO002594



RO24.6687794N

Note la situațiile financiare interimare la data de 31 martie 2025

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel.)

NOTA 15. ALTE CHELTUIELI

	31 martie 2025	31 martie 2024
Penalități ABA Olt - depășire concentrații poluanți din ape uzate*	8.184.179	10.262.196
Cheltuieli cu donații și sponsorizări	367.386	446.172
Cheltuieli cu impozite și taxe	2.648.542	1.934.706
Cheltuieli privind asigurările	868.330	783.365
Cheltuieli privind chiriile	1.588.005	1.546.526
Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	963.809	131.912
Cheltuieli cu deplasări	336.662	673.197
Cheltuieli de protocol, reclamă, publicitate	51.906	167.606
Cheltuieli privind amenajările și penalitățile	30.108	7.754
Cheltuieli privind transportul de personal	49.200	150.239
Cheltuieli cu poșta și telecomunicațiile	66.194	66.577
Alte cheltuieli	312.443	69.881
Total	15.466.764	16.240.131

Fluxurile tehnologice din Chimcomplex utilizează, în mare parte, cele mai avansate tehnologii disponibile (BAT - Best Available Technologies), atât în producția chimică, cât și în generarea de energie, ceea ce contribuie la conformarea activității cu reglementările de mediu și la minimizarea amprente de carbon.

Pe platforma de la Rm. Vâlcea, din cauza tehnologiei de obținere a propenoxidului prin clorhidrinare (aproximativ 50% din capacitățile europene nu folosesc această tehnologie), rezultă volume de ape ce conțin clorură de calciu și compuși organici. Aceasta este o caracteristică comună tuturor tehnologiilor bazate pe ruta clorhidrinei, recunoscută și acceptată de producători și autorități la nivelul UE. Din aceste considerente, platforma de la Rm. Vâlcea suportă penalități din partea ABA Olt pentru volumele de apă care depășesc limitele impuse prin Autorizația de Gospodărire a Apelor.

Cheltuielile cu penalitățile aferente perioadei ianuarie-martie 2025 s-au ridicat la 8.184.179 lei (comparativ cu 10.262.196 lei în perioada similară a anului anterior).

Chimcomplex este interesată de calitatea mediului; astfel, pentru o bună gestionare a impactului legat de evacuarea apelor, platforma de la Rm. Vâlcea monitorizează periodic influența apelor uzate evacuate asupra calității emisarului - râul Olt - în amonte și în aval de deversările de pe platforma industrială, în secțiuni distincte: Priza Olt și Cremenari (una în amonte și una în aval). Monitorizarea este realizată de către un laborator extern, acreditat RENAR, în baza unui contract de prestări servicii. Având în vedere faptul că debitul de apă uzată evacuată de pe platforma de la Rm. Vâlcea (debit mediu evacuat de 463 l/s - conform prevederilor Autorizației de Gospodărire a Apelor în vigoare) este mult inferior debitului râului Olt în secțiunile analizate, cu debit de 90.000 – 150.000 l/s, din monitorizarea realizată și raportată anual către autoritățile de mediu se observă că, în general, calitatea apei râului Olt își păstrează parametrii calitativi în aval de platformă.

Conform studiilor externe (Eurototal și EnviroChemie), apele uzate evacuate de la platforma Râmnicu Vâlcea respectă normele stabilite prin HG 859/2016, iar starea apei râului Olt este evaluată ca fiind Bună și Foarte Bună în majoritatea punctelor de analiză.

În plus, este dificil economic pentru industria noastră să înlocuiască instalațiile actuale cu alternative ecologice care să ofere soluții sustenabile. Pe termen scurt, continuăm să minimizăm emisiile și să monitorizăm râul în colaborare cu

CUI RO960322, J1991000493044
 IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593



RO002594



RO24.6687794N

Note la situațiile financiare interimare la data de 31 martie 2025

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel.)

autoritățile locale, evaluând în același timp cele mai bune tehnologii disponibile pentru a reduce încărcătura de clorură de calciu și material organic evaluate. Acesta este un proiect cu prioritate ridicată în cadrul Chimcomplex și va fi implementat odată cu finalizarea evaluării.

NOTA 16. COSTUL FINANȚĂRII

	31 martie 2025	31 martie 2024
Comisioane bancare și costuri asimilate	55.922	34.227
Cheltuieli cu dobânzile	8.799.646	9.018.839
Cheltuieli / (venituri) din diferențe de curs valutar aferente împrumuturilor	395.209	(653.291)
Total	9.250.777	8.399.774

NOTA 17. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

	31 martie 2025	31 martie 2024
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	7.433.315	6.091.187
Profit înainte de impozitare din operațiunile continue	12.955.821	13.531.734
Rezerve din reevaluare mijloace fixe casate sau vândute	1.687.410	-
Profit înainte de impozitare - total	14.643.231	13.531.734
Impozit folosind cota de impozitare internă 16%	2.342.917	2.165.077
Efectul fiscal rezultat din:		
Cheltuieli nedeductibile	5.266.703	4.237.623
Venituri scutite de impozit	-166.637	-184.755
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent înainte de facilitățile fiscale	7.442.983	6.217.945
Facilități fiscale	-9.668	-126.758
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	7.433.315	6.091.187

Cheltuiala cu impozitul pe profit pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025:

Cheltuiala cu impozitul pe profit este recunoscută la nivelul valorii determinate prin înmulțirea profitului înainte de impozitare pentru perioada de raportare interimară cu cota de impunere stabilită prin lege.

La 31 martie 2025 cheltuiala privind impozitul pe profit curent este în sumă de 7.433 mii lei (31 martie 2024: 6.091 mii lei).

Impozitul minim pe cifra de afaceri (IMCA):

Începând cu 1 ianuarie 2024, conform prevederilor Legii nr. 296/2023 și modificărilor aduse Codului fiscal, persoanele juridice cu o cifră de afaceri de peste 50.000.000 euro în anul precedent au obligația de a plăti impozite suplimentare pe cifra de afaceri. În acest context, pentru anul 2024 s-a introdus:

Note la situațiile financiare interimare la data de 31 martie 2025

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel.)

- *Impozitul minim pe cifra de afaceri (IMCA)*, aplicabil contribuabililor care depasesc pragul cifrei de afaceri menționat și determină un impozit pe profit mai mic decât cel minim stabilit conform normelor fiscale. IMCA este stabilit la 1% din cifra de afaceri.

În situația în care impozitul pe profit, calculat înainte de deducerea unor categorii de credite/facilități fiscale, va fi mai mic decât valoarea impozitului minim pe cifra de afaceri (IMCA) sau dacă societatea înregistrează pierdere fiscală, acesta va plăti impozitul la nivelul IMCA.

Pentru anul 2025, conform prevederilor din Legea 290/2024 s-a menținut obligația de a plăti Impozitul minim pe cifra de afaceri (IMCA), la persoanele juridice care în anul anterior au raportat o cifră de afaceri de peste 50.000.000 euro, conform **art. 18¹ - Impozit minim, Legea 227/2015, Cod Fiscal**.

La 31 martie 2025 Societatea a înregistrat impozit pe profit, întrucât din calcul a rezultat o valoare mai mare.

Rezultatele economico – financiare înregistrate de Chimcomplex SA perioada ianuarie-martie 2025 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2024:

Nr. Crt.	Indicatori economico-financieri	3 LUNI 2025 mii lei	3 LUNI 2024 mii lei	Diferențe mii lei	%
0	1	2	3	4 = 2 - 3	5=4/3*100
1	Cifra de afaceri	325.827	427.397	-101.570	-23,76
2	Venituri totale	404.926	418.593	-13.667	-3,26
	-venituri din exploatare	403.315	415.005	-11.690	-2,82
	-venituri financiare	1.611	3.587	-1.976	-55,09
3	Cheltuieli totale	391.970	405.061	-13.091	-3,23
	-cheltuieli din exploatare	380.998	394.062	-13.064	-3,32
	-cheltuieli financiare	10.972	10.999	-27	-0,24
4	Rezultat brut	12.956	13.532	-576	-4,26
	-rezultat din exploatare	22.317	20.944	1.374	6,56
	-rezultat financiar	-9.361	-7.412	-1.949	*
5	Cheltuieli cu impozitul pe profit	7.433	6.091	1.342	*
6	Venituri din impozitul amânat	0	0	0	*
7	Rezultat net	5.523	7.441	-1.918	-25,78

În perioada ianuarie-martie 2025, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2024:

- Cifra de afaceri a scăzut cu 101.570 mii lei față de perioada similară a anului anterior și este realizată în proporție de 94% din veniturile din vânzarea produselor finite, diferența de 6% o reprezintă venituri din activități licențiate de distribuție, furnizare de energie electrică.
În primele 3 luni ale anului 2025 față de aceeași perioadă a anului anterior s-au vândut cu 16.634 tone de produse finite mai puțin ceea ce reprezintă o scădere cu 17%, în timp ce prețurile de vânzare au fost mai mici față de aceeași perioadă a anului trecut cu 11%;
- Rezultatul din exploatare a crescut la 22.317 mii lei în primele 3 luni ale anului 2025, față de 20.944 mii lei în aceeași perioadă a anului 2024. Chimcomplex s-a aliniat situației din piețele de desfacere, corelând producția cu posibilitățile de vânzare și a funcționat în primele 3 luni din 2025 la capacitatea programată, însă scăderea

CUI RO960322, J1991000493044
IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593



RO002594



RO24.6687794N

Note la situațiile financiare interimare la data de 31 martie 2025

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel.)

veniturilor a fost mai rapidă decât diminuarea costurilor materiilor prime și utilităților, afectând negativ profitabilitatea operațională;

- Compania a reușit în perioada ianuarie-martie 2025 să obțină o marjă a profitului operațional de 7%.

În perioada ianuarie-martie 2025 pierderea financiară de -9.361 mii lei este formată din:

- Dobânzi credite și alte cheltuieli financiare în sumă de -8.411 mii lei, costuri care au crescut odată cu contractarea de noi credite;
- Pierdere din diferențe de curs valutar în sumă de -950 mii lei, din care -152 mii lei sunt pierderi efectiv realizate, iar -798 mii lei reprezintă pierdere rezultată ca urmare a reevaluării soldurilor la credite, a conturilor de creanțe/datorii și conturilor de trezorerie.

NOTA 18. ALTE INFORMAȚII

Situațiile Financiare la 31 martie 2025 s-au întocmit în conformitate cu Standardele internaționale de Raportare Financiară astfel cum au fost adoptate de Uniunea Europeană și sunt neauditate.

Pentru conversia în lei a creanțelor și datoriilor în valută s-au folosit cursurile de schimb din data de 31 martie 2025 comunicate de B.N.R.

Prețul de închidere al unei acțiuni CRC în data de 31 martie 2025 a fost de 9,96 lei, iar capitalizarea bursieră înregistrată la această dată a fost de 3.036.882.196 lei.

Litigii

Societatea face obiectul mai multor acțiuni în justiție apărute în cursul normal al activității. Conducerea consideră că au fost înregistrate toate litigiile care vor avea un efect negativ semnificativ asupra performanței financiare și a poziției financiare a Societății. În plus, Societatea este implicată într-un litigiu cu fosta conducere, pretențiile fiind estimate la 45.000.000 lei. Societatea consideră că aceasta este o datorie contingentă.

Alte informații

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții, conducerea analizează printre altele și previziunile referitoare la intrările viitoare de trezorerie.

Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

Principalele riscuri și incertitudini

În mod evident, cunoașterea amenințărilor permite o ierarhizare a acestora în funcție de eventualitatea materializării lor, de amploarea impactului asupra obiectivelor și costurilor pe care le presupun măsurile menite a reduce șansele de apariție sau de a limita efectele nedorite.

La nivelul Societății se analizează periodic și sistematic riscurile legate de desfășurarea activităților proprii, elaborându-se registrul riscurilor identificate și planul de măsuri corespunzătoare în direcția limitării posibilelor consecințe ale acestor riscuri, în conformitate cu prevederile legale.

Principalele incertitudini care pot influența rezultatele Companiei rămân cele legate de riscurile de preț al mărfurilor tranzacționabile, riscurile valutare, riscurile operaționale, precum și riscurile politice.

CUI RO960322, J1991000493044
IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593



RO002594



RO24.6687794N

Note la situațiile financiare interimare la data de 31 martie 2025

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel.)

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 războiul din Ucraina, expunerea companiei în principal la fluctuațiile cursului de schimb valutar în comerț și finanțe pentru EURO și USD și riscul ratei dobânzii.

Responsabilitatea finală pentru gestionarea riscului de lichiditate revine consiliului de administrație, care a stabilit un cadru adecvat de gestionare a riscului de lichiditate pentru gestionarea cerințelor de finanțare și gestionare a lichidităților pe termen scurt, mediu și lung ale Companiei. Compania gestionează riscul de lichiditate prin menținerea unor rezerve adecvate, facilități bancare și facilități de împrumut cu rezerve, prin monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar prognozate și reale și prin corelarea profilurilor de scadență ale activelor și pasivelor financiare.

Compania este expusă riscului ratei dobânzii deoarece entitățile din Companie împrumută fonduri la rate fixe ale dobânzii și rate variabile, ratele variabile ale dobânzii care sunt menționate aici sunt EURIBOR și ROBOR.

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

Evenimente ulterioare

În continuare sunt prezentate evenimentele relevante ce au avut loc la nivelul Companiei în perioada cuprinsă între închiderea trimestrului I al anului 2025 și data prezentului raport:

Cu ocazia ședinței AGEA din data de 11.04.2025, acționarii societății au aprobat:

- contractarea unor împrumuturi în valoare maximă de 60 milioane euro din orice surse, bancare și nebankare, inclusiv de la acționari sau de la persoane afiliate pentru implementarea de investiții, realizarea oricăror cheltuieli prevăzute în planurile de afaceri ale Societății, refinanțări;
- vânzarea unor active non-core, în valoare maximă de 20.000.000 euro. La data întocmirii acestor situații nu a fost identificată o listă a acestor active.

În data de 25 aprilie 2025 a fost comunicată disponibilitatea Raportului anual 2024 - Situații financiare anuale 2024 Chimcomplex SA, urmând să fie aprobate de către acționari la data de 25 mai 2025 în întrunirea AGOA convocată la data de 24.04.2025, așa cum este comunicată pe site-ul www.bvb.ro.

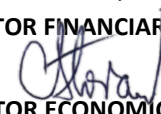
Declarația conducerii

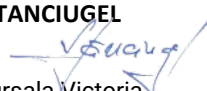
Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare interimare individuale neauditate întocmite pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2025 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a situației veniturilor și cheltuielilor Societății, așa cum este prevăzut de standardele de contabilitate aplicabile, și că raportul conducerii oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a evenimentelor importante care au avut loc în decursul primelor trei luni ale anului financiar 2025 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare interimare individuale.

Situațiile financiare la data de 31 martie 2025 și Notele aferente sunt disponibile și pot fi consultate pe website-ul societății la adresa <https://www.chimcomplex.com/docs/rapoarte-financiare/> și pe site-ul Bursei de Valori București, www.bvb.ro.

STEVEN HUNT,
DIRECTOR GENERAL



CRISTINA STOIAN,
DIRECTOR FINANCIAR

DIRECTOR ECONOMIC
NICOLAE STANCIUGEL



CUI RO960322, J1991000493044
IBAN RO39CECEB00030RON1670888 / CEC Bank SA Sucursala Victoria



RO002593



RO002594



RO24.6687794N

DECLARATIE

in conformitate cu prevederile art. 30 din Legea contabilitatii nr.82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare

S-au intocmit situatiile financiare trimestriale la 31/03/2025 pentru:

Entitate: **S.C. CHIMCOMPLEX S.A. BORZESTI**

Judetul: 04-BACAU

Adresa: localitatea ONESTI, str. INDUSTRIILOR, nr. 3, tel. 0234/302100

Numar din registrul comertului: J1991000493044

Forma de proprietate: 34-Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 2013-Fabricarea altor produse chimice anorganice de baza

Cod unic de inregistrare: RO960322

Subsemnatii Steven Hunt in calitate de Director General, Cristina Stoian in calitate de Director Financiar, conform art.10 alin.(1) din Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, ne asumam raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare trimestriale la 31/03/2025 si confirmam urmatoarele:

a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;

b) Situatiile financiare trimestriale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata;

c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Semnatura

Director General
Steven Hunt



Director Financiar
Cristina Stoian



Director Economic
Nicolae Stanciugel

