

OTELINOX S.A.

TARGOVISTE

Nr. 2482 / 20.02.2018

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
privind exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

SC OTELINOX SA cu sediul in Targoviste, sos. Gaesti nr. 16, societate comerciala cu capital majoritar privat (actionar majoritar SAMSUNG C&T DEUTSCHLAND GmbH) a fost administrata in exercitiul financiar 2017 de Consiliul de Administrație format din 3 membrii dupa cum urmeaza:

- **Know Kook Park;**
- **Jungsoo Hyun;**
- **Sang Hun Lee** in perioada 01.01.2017-27.02.2017, **Doo Yul Lee** in perioada 28.02.2017-24.07.2017, **Jong Wook Kim** incepand cu data de 25.07.2017 .

Prezentul raport este aprobat de Consiliul de Administratie in sedinta din data de 20.02.2018 si semnat in numele Consiliului de Administratie, de catre presedintele acestuia, d-l Know Kook Park.

Administratorii au condus societatea cu buna credinta, respectand legile romanesti. Situatiile financiare prezinta fidel rezultatele si pozitia financiara a societatii, fluxurile de trezorerie si modificarile capitalurilor proprii.

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune că Otelinox își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea a analizat previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar. 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.

Comparativ cu anul financiar 2016, indicatorii realizati in 2017 sunt prezentati mai jos

INDICATOR	2016 (lei)	2017 (lei)
Venituri din exploatare	182.245.199	192.858.139
Cheltuieli din exploatare	175.295.441	184.179.195
Rezultate din exploatare	6.949.758	8.678.944
Venituri financiare	1.091.542	1.374.381
Cheltuieli financiare	1.091.779	1.255.144
Rezultatul financiar	-237	119.237
Venituri totale	183.336.741	194.232.520
Cheltuieli totale	176.387.220	185.434.339
Rezultatul brut	6.949.521	8.798.181
Impozit pe profit	527.395	1.718.382
Rezultatul net al exercitiului	6.422.126	7.079.799

REZULTATUL DIN EXPLOATARE

	2016		2017	
	lei	tone	lei	tone
PRODUCTIE				
(cal I +II)	145.190.567	61.563	149.731.224	66.925
CIFRA DE AFACERI	153.803.790	61.419	157.414.507	66.451
REZULTAT DIN EXPLOATARE	6.949.758		8.678.944	

Se constata rezultatul bun obtinut de firma in exercitiul financiar 2017, pe fondul obtinerii unei productii record de 64.000 de tone de calitatea I prin efortul comun al tuturor salariatilor .

Acesta a fost obtinut in conditiile in care Otelinox efectueaza servicii de procesare pentru piata externa.

Otelinox a reusit sa-si depaseasca obiectivele de vanzari , sa-si mareasca cifra de afaceri ceea ce a dus la obtinerea de profit. Obtinerea de profit a fost posibila si datorita eforturilor considerabile pentru reducerea costurilor de productie atat in faza productiei cat si a aprovizionarii prin reduceri de consumuri specifice , negocieri de preturi

avantajoase la principalele materiale tehnologice si fluide energetice dar si in domeniul logisticii prin optimizarea procesului de transport al produselor .

Otelinox isi propune in 2018 realizarea unei productii de 65.000 tone calitatea I si a unui profit de 5 mil lei conform programului de productie si a bugetului de venituri si cheltuieli .

Din rezultatul brut al exercitiului in suma de 8.798.181 lei s-a repartizat suma de 439.909 lei ca rezerva legala conform legislatiei in vigoare, suma ramasa dupa impozitare si repartizarea rezervei legale de 6.639.890 lei fiind propusa a se folosi pentru recuperarea pierderilor contabile din exercitiile precedente.

REZULTATUL FINANCIAR

	2016 (lei)	2017(lei)
Venituri din dobanzi	55.904	100.097
Alte venituri financiare	1.035.638	1.274.284
Total Venituri financiare	1.091.542	1.374.381
Cheltuieli financiare	1.091.779	1.255.144
Rezultatul financiar :	-237	119.237

Tranzacțiile efectuate de Otelinox în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. La finele fiecărei luni, soldurile elementelor patrimoniale monetare exprimate într-o monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru ultima zi bancara a lunii. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar. Avansurile nu reprezintă elemente monetare și nu fac obiectul evaluării în funcție de cursul valutar.

Moneda națională s-a depreciat pe parcursul anului 2017 si a cunoscut variatii semnificative astfel:

- In raport cu eur , cotatia oficiala comunicata de BNR a fluctuat intre un minim de 4.4888 in data de 09.02.2017 si un maxim de 4.6597 in data de 31.12.2017, medie anuala fiind de 4.5686 RON/EUR, variatie de 3.67%

- In raport cu dolarul, cotatia oficiala comunicata de BNR a fluctuat intre un minim de 3.8116 in data de 09.09.2017 si un maxim de 4.3408 in data de 04.01.2017, medie anuala fiind de 4.0526 RON/USD, variatie 12.19% .

În baza contractelor/comenzilor exprimate în moneda străină încheiate de Otelinox cu partenerii săi, pentru administrarea expunerilor pe risc valutar asociate acestor contracte și pentru acoperirea riscului financiar, s-au încheiat tranzacții derivate de tip forward și swap cu UniCredit Bank. Tranzacțiile derivate existente în sold la 31.12.2017 sunt înregistrate în afara bilanțului urmând ca pierderile sau câștigurile să fie recunoscute și înregistrate în contabilitate la data realizării lor.

POLITICA OTELINOX ÎN DOMENIILE: CALITATE, MEDIU, SĂNĂTATE ȘI SECURITATE OCUPAȚIONALĂ

Îmbunătățirea calității proceselor și produselor, protejarea mediului, grija pentru sănătatea și securitatea ocupațională reprezintă prioritățile noastre!

Calitatea, Productivitatea, Livrarea la timp, Infrastructura și Cultura Organizației sunt factorii strategici asupra cărora ne concentrăm pentru îndeplinirea misiunii Oțelinox, de a crea produse și servicii superioare, prin:

Creșterea satisfacției clienților prin îmbunătățirea permanentă a competitivității produselor noastre (reducerea până la eliminare a produselor cu defecte livrate la clienți, creșterea procentului produselor de calitate întâi, dezvoltarea/crearea de noi piețe, obținerea de profit maxim cu costuri minime etc.).

Optimizarea proceselor și tehnologiilor în vederea reducerii consumului de materii prime, materiale tehnologice și de ambalare, utilităților energetice etc.

Minimizarea impactului negativ asupra factorilor de mediu: apă, aer, sol.

Îmbunătățirea capacității de răspuns în situații de urgență.

Prevenirea accidentărilor și îmbolnăvirilor profesionale.

Conformarea cu legislația de mediu, de securitate și sănătate în muncă și cu alte cerințe relevante ale tuturor părților interesate.

Menținerea preocupării Oțelinox pentru satisfacerea nevoilor comunității prin acțiuni de responsabilitate socială.

Dezvoltarea resursei strategice reprezentată de personalul companiei, susținând dezvoltarea profesională și utilizând corespunzător competențele și abilitățile acestuia.

Asigurarea mediului propice dezvoltării afacerii prin identificarea și tratarea riscurilor și oportunităților.

Prin toate aceste demersuri și leadership Managementul de la cel mai înalt nivel își declară angajamentul pentru continuă îmbunătățire a Sistemelor de Management ale companiei bazate pe standardele: ISO 9001 - ISO TS 16949, ISO14001 și OHSAS 18001.

POLITICA IN DOMENIUL DEZVOLTARII

Principalele investitii realizate in anul 2017 au fost:

Obiectiv	Valoare -lei
BA2 modernizare zona racire cuptor	426,913
cabina poarta nr 2	102,254
inlocuire motostivuator PK	103,995
inlocuirea mecanismului de sarcina 25T	195,746
lifturi industriale BA	706,950
linie de bobinare	1,670,672
masina de rectificat cilindrii de lucru	533,183
masina de taiat mansoane	72,400
modernizare celule 10 KV	270,354
modernizare platforma si drum WH2	160,671
modernizare servere SAP	1,003,186
modernizarea caruciorului(ZM1-CB)	87,126
modernizarea sistemului de centrare APH	30,974
motor pt invertorul lenze de la derulor	61,383
mufla pt electropalan XL712(25 to)	71,675
reconstruire conducte acid fluorhidric	1,241,866
sistem de control automat compresoare	90,847
sistem de iluminat cu LED	98,279
sistem de stocare rulouri	1,600,001
sistem inspectie suprafata	819,047
tehnologie decapare fara acid azotic	1,772,730
ZM2 imbunatatire automatizare	1,331,780

INFORMATII PRIVIND ACTIUNILE

Valoarea capitalului social subscris al SC OTELINOX SA era la sfarsitul anului 2017 de 82.696.197,5 lei . Aceasta valoare era aferenta unui nr. de 33.078.479 actiuni comune, subscrise si platite integral, care dau acelasi drept de vot si au o valoare nominala de 2,5 lei /actiune. Nu au fost modificari ale capitalului social in exercitiul financiar 2017.

ALTE INFORMATII

Otelinox nu are sucursale ,filiale sau subunitati.

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
AL OTELINOX SA,
KNOW KOOK PARK

