

OTELINOX S.A.
TARGOVISTE
Nr. 5053 / 15.04.2020

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

privind exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

SC OTELINOX SA are sediul in Targoviste, sos. Gaesti nr. 16 judetul Dambovita. Este societate comerciala cu capital majoritar privat (actionar majoritar SAMSUNG C&T DEUTSCHLAND GmbH) avand codul de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului Dambovita J15/288/1991 si codul de inregistrare fiscala RO 921641. A fost administrata in exercitiul financiar 2019 de un Consiliu de Administratie format din urmatoorii 3 membrii: **Know Kook PARK – presedinte, Jungsoo HYUN – membru, Jong Wook KIM - membru.**

Prezentul raport este aprobat de Consiliul de Administratie in sedinta din data de 15.04.2020 si semnat in numele Consiliului de Administratie , de catre presedintele acestuia , d-l **Yong Deok KIM.**

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 situatii 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 2018, indicatorii financiari realizati in 2019, exprimati in lei, sunt prezentati mai jos:

INDICATORI	2019	2018	variatie(%)
Venituri din exploatare	206,104,068	195,741,590	5%
Cheltuieli din exploatare	198,070,834	190,942,601	4%
Rezultat din exploatare	8,033,234	4,798,989	67%
Venituri financiare	1,670,238	1,316,943	27%
Cheltuieli financiare	1,220,886	1,158,675	5%
Rezultatul financiar	449,352	158,268	184%
Venituri totale	207,774,306	197,058,533	5%
Cheltuieli totale	199,291,721	192,101,277	4%
Rezultatul brut	8,482,585	4,957,257	71%
Impozit pe profit	1,474,073	1,252,691	18%
Rezultatul net al exercitiului	7,008,512	3,704,566	89%

Structura productiei si a vanzarilor in anul 2019, comparativ cu 2018 se prezinta astfel:

Structura productiei si a vanzarilor(tone)		2019	2018	variatie(%)
Cantitati produse	Total	69,718	68,611	2%
	Precision	33,595	36,498	-8%
	2B	31,185	26,388	18%
	BA	1,161	1,546	-25%
	calitatea 2	3,777	4,179	-10%
Cantitati vandute	Total	68,395	67,438	1%
	Precision	33,586	35,915	-6%
	2B	30,713	26,183	17%
	BA	933	1,644	-43%
	calitatea 2	3,163	3,696	-14%

REZULTATUL DIN EXPLOATARE

Indicatori (lei)	2019	2018	variatie(%)
Cifra de afaceri	174,365,182	158,233,621	10%
Costul bunurilor vandute	143,686,678	127,816,503	12%
Profit din vanzare	30,678,504	30,417,118	1%
Profit din exploatare	8,033,234	4,798,989	67%

Otelinox a obținut un profit din exploatare de 8.03 mil lei în 2019, cu o producție de 65 941 de tone de calitate I. Profitul din vanzare a crescut cu 1% comparativ cu anul precedent, iar profitul din exploatare a crescut cu 67% .

Costurile bunurilor vandute au crescut cu 12% comparativ cu anul anterior, ca urmare a creșterii cheltuielilor cu salariile, cheltuielilor cu energia și cu materiale auxiliare. Compania va face eforturi pentru a reduce costurile de producție atât în faza de producție, cât și în faza de furnizare prin reduceri specifice ale consumului, o bună negociere a principalelor materiale tehnologice și a fluidelor energetice, precum și a logisticii prin optimizarea procesului de transport al produselor.

Din rezultatul net al exercitiului in suma de 7 008 512 lei s-a repartizat suma de 424 129 lei ca rezerva legala conform legislatiei in vigoare, suma ramasa dupa impozitare si repartizarea rezervei legale, de 6 584 383 lei fiind propusa ca profit nerepartizat.

REZULTATUL FINANCIAR

Indicatori (lei)	2019	2018
Venituri din dobanzi	769,091	429,439
Alte venituri financiare	901,147	887,504
Total Venituri financiare	1,670,238	1,316,943
Cheltuieli financiare	1,220,886	1,158,675
Rezultatul financiar :	449,352	158,268

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.

GESTIONAREA RISCURILOR

Riscul valutar

Variația cursului de schimb EUR/RON în perioada 31.12.2018 – 31.12.2019 a condus la un profit din diferențe de curs de 289.331 RON. Acest rezultat de asemenea a fost datorat și faptului că societatea are încheiate contracte forward și swap pe rata de schimb, pentru datoriile față de furnizorii săi, cum este prezentat în nota 8 i) din situațiile financiare.

Riscul de preț

Societatea operează în baza contractului de tolling fee încheiat cu compania mamă. Tolling fee se stabilește anual, asigurându-se un anumit nivel de profitabilitate, astfel încât societatea să își asigure funcționarea viabilă pentru viitorul previzibil.

Riscul de credit

Societatea nu are sold de credite sau împrumuturi la data de 31 decembrie 2019. Societatea dispune de o linie de credit de tip neangajant pentru nevoie generale în valoare de 7.000.000 EUR de la UniCredit Bank cu termen de scadență 7 martie 2021. Linia de credit este garantată prin scrisoarea de garanție emisă de firma Samsung C&T Corporation, Coreea de Sud, cum este prezentat în nota 8 j) din situațiile financiare.

Riscul de lichiditate

Societatea dispune la 31 decembrie 2019 de active nete circulante în valoare de 71.959.216 lei (31 decembrie 2018: 76.591.028 lei). Conducerea societății consideră că nu există riscuri de lichiditate.

Riscul fluxului de numerar

Societatea prezintă la 31 decembrie 2019 un flux de numerar net din activități de exploatare în valoare de 31.768.007 lei (31 decembrie 2018: 22.796.187 lei) precum și numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar în sumă de 49.137.444 lei. Conducerea societății consideră că societatea nu este expusă riscului fluxului de numerar.

INFORMATII PRIVIND ACTIUNILE

Valoarea capitalului social subscris al SC OTELINOX SA era la sfârșitul anului 2019 de 82,696,197.5 lei . Aceasta valoare era aferenta unui nr de 33,078,479

actiuni comune, subscribe 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 2019.

Au fost achizitionate de la actionarul SIF Oltenia un nr.de 1 809 195 actiuni, reprezentand 5,47%, ce au ramas la dispozitia companiei.

ALTE INFORMATII

Otelinox nu are sucursale, filiale sau subunitati.

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
AL OTELINOX SA,
Yong Deok KIM

DECLARATIA NEFINANCIARA

Scurt istoric

OTELINOX a luat fiinta la data de 1 iunie 1974 in urma unei licitatii internationale pentru furnizarea tehnologiilor si echipamentelor, castigate de firmele japoneze NISSHIN STEEL CO Ltd. pentru fabricarea de table si benzi inoxidabile laminate la rece si DAIDO STEEL Co pentru fabricarea profilelor mici si sarmei laminate la cald.

In noiembrie 1979 a fost pusa in functiune sectia de table si benzi din oteluri inoxidabile. Know-how-ul a fost furnizat de companiile japoneze **HITACHI, MITSUBISHI** si **NISSHIN STEEL**.

OTELINOX este singurul producator de table si benzi de otel inoxidabil laminate la rece din Romania si Europa de Est. Produsele realizate sunt exportate in special in Europa, dar si in Asia si America de Nord, etc.

In februarie 1981 a fost pusa in functiune sectia de profile mici si sarma laminata la cald. In prezent, sectia nu mai exista.

In octombrie 1997, pachetul majoritar de actiuni al OTELINOX S.A.(51%) a fost achizitionat de SAMSUNG DEUTSCHLAND GmbH – filiala a grupului SAMSUNG CORPORATION. **Samsung Deutschland GmbH detine in prezent 94,3% din capitalul social al OTELINOX.**

Incepand cu 1998, SAMSUNG s-a angajat in reconstructia si dezvoltarea OTELINOX, incat aceasta sa ocupe in viitorul apropiat un rol important in economia

romaneasca, precum si in cadrul grupului SAMSUNG. S-a realizat un vast program de investitii ce a vizat atat modernizari si automatizari cat si investitii noi.

Pentru viitor, OTELINOX isi propune crearea de produse cu valoare adaugata mare, dezvoltarea pietei, preocupat fiind de indeplinirea viziunii sale de a fi lider mondial in productia de otel inoxidabil de inalta precizie.

INDICATORI CHEIE DE PERFORMANTA

Compania are definite obiective strategice ale sistemului de management structurate pentru anul 2019, grupate in 2 categorii:

1. Obiective ale sistemului de management al calitatii
 - Cresterea productiei
 - Cresterea satisfactiei clientilor
 - Reducerea costurilor
2. Obiective ale sistemului de management al sanatatii si securitatii in munca
 - Imbunatatirea nivelului securitatii si protectiei sanatatii angajatilor

Compania si-a definit ca obiective strategice pentru anul 2019 si 2020 urmatorii indicatori pe care ii monitorizeaza, analizeaza si controleaza, conform procedurii interne de elaborare si monitorizare a obiectivelor, dupa cum urmeaza:

Obiective strategice	2019		2020
	Tinta	Rezultat	Tinta
PRODUCTIE calitatea 1 (tone)	67,000	65,940	70,000
SCOATEREA de produs finit calitatea 1 (%)	85.3	83.6	85
COST TOTAL (Lei/tona)	2,700	2,890	2,800
LIVRARE la timp (%)	100	99.94	100
RATA JUSTIFICATA A RECLAMATIILOR (%)	0.13	0.13	0.13
MEDIA PRODUCTIEI calit. 1 per salariat(tone/sal)	100	99.7	108
INDEX SSM (%)	90	82.2	90

In aplicarea prevederilor OMFP 1938/2016 Art. 1,492-1 alin 1, administratorii companiei s-au preocupat in exercitiul financiar 2019 pentru:

- Optimizarea calitatii implementarii principiilor de buna guvernanta corporativa, etica si integritate
- Imbunatatirea procesului de bugetare strategica si monitorizare sisteme si procese de management
- Consolidarea si diversificarea relatiilor de colaborare interna si externa
- Cresterea gradului de adaptabilitate si a capacitatii de reactie a companiei la schimbarile permanente ale mediului in care aceasta isi desfasoara activitatea
- Cresterea satisfactiei clientilor, partenerilor de afaceri, furnizorilor si a calitatii serviciilor prestate
- Imbunatatirea sigurantei si securitatii ocupationale
- Imbunatatirea procesului de formare, instruire si dezvoltare profesionala a personalului
- Optimizarea modelului de responsabilitate sociala.

In acest sens firma aplica un cod de conduita ce cuprinde valorile companiei:

- Oamenii
- co-prosperitatea
- excelenta
- integritatea
- schimbarea

si **principiile companiei:**

- respectam legile si standardele etice
- respectam o cultura organizational pura si sanatoasa
- ne respectam clientii, actionarii si angajatii
- protejam mediul, sanatatea si securitatea
- suntem cetateni responsabili social

Compania respecta Declaratia Universala a drepturilor omului , Conventia Europeana a drepturilor omului elaborate de Consiliul Europei, legislatia muncii si legile in vigoare.

Compania nu tolereaza nici o forma de mita, furt sau coruptie si nu are relatii care afecteaza deciziile luate .

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 continua îmbunătățire a Sistemelor de Management ale companiei bazate pe standardele: ISO 9001 - ISO TS 16949, ISO14001 și OHSAS 18001.

Din punctul de vedere al protecției mediului, activitatea OTELINOX SA este reglementată prin următoarele acte:

- Autorizația Integrată de Mediu, nr. 9 / 30.10.2017;
- Autorizația de Gospodărire a Apelor, nr. 77 / 07.06.2018;
- Autorizația privind Emisiile de Gaze cu Efect de Seră, nr. 13 / 10.12.2012, revizuită la 09.01.2017.

Societatea a realizat, prin laboratoare proprii și externe, analizele factorilor de mediu (apă, aer, sol) impuse prin Autorizația Integrată de Mediu. Rezultatele obținute s-au încadrat în limitele stabilite.

Declarațiile la Fondul pentru Mediu au fost depuse la timp și taxele aferente au fost achitate.

Pe tot parcursul anului 2019, societatea s-a conformat cu legislația privind emisiile de gazele cu efect de seră (GES).

Mai multe detalii privind protecția mediului la OTELINOX SA se găsesc în Rapoartele Anuale de Mediu, depuse la Agenția pentru Protecția Mediului Dâmbovița.

POLITICA IN DOMENIUL DEZVOLTARII

Otelinox este permanent preocupata pentru dezvoltarea firmei si investeste in achizitionarea de noi utilaje , in modernizarea celor existente, pentru a crea un mediu de lucru cat mai bun angajatilor si pentru obtinerea de plus valoare in activitatea sa.

Principalele investitii realizate in anul 2019 au fost:

Obiectiv de investitii	Valoare-lei-
Linie degresare lata DG2	23,672,007
Pod rulant 28 to ZM1	1,695,749
Parcare auto	551,196
Sistem monitorizare procese	482,607
Statie demineralizare APC	475,374
Modernizare computer Herkules2-RG1	458,542
Instalatie dedurizare apa	293,844
Dispozitiv de masurare automata a benzii SL3	232,999
Dorn Ø 400 SL6	171,613
Modernizare sistem iluminat hala/led	159,589
Modernizare 2 celule 10 kV-CB,APC	157,564

Otelinox investeste in formarea profesionala a angajatilor sai, asigurand instruirea atat interna cat si externa.

In acest sens intocmeste in prealabil plan de instruire anual. Planul de instruire pentru anul 2019 a fost chiar depasit, Otelinox realizand un numar de ore instruire / angajat mai mare de 20 ore.

Scopul instruirii este de a creste nivelul de competenta profesionala a angajatilor, prin diverse cursuri, autorizari si programe de pregatire in vederea adaptarii la cerintele legale si ale pietei muncii.

Otelinox SA are o traditie in organizarea de actiuni de responsabilitate sociala an de an, actiuni in care sunt implicati salariatii societatii, cat si managementul.

Enumeram din actiunile intreprinse in anul 2019:

- Colectare haine, incaltaminte si jucarii pentru persoane defavorizate din judetul Dambovita
- Ziua curateniei in folosul comunitatii din Targoviste
- Donatii in produse catre Centrul de zi al copiilor cu sindrom Down si Autism Targoviste & Centrul de Recuperare si Reabilitare pentru Copiii cu Handicap Targoviste
- Seminarii si vizite ale studentilor Universitatii Valahia Targoviste in vederea prevenirii abandonului scolar
- Sponsorizare concurs de robotica din cadrul Universitatii Valahia

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
AL OTELINOX SA,
Yong Deok KIM

