

**OTELINOX S.A.**

**TARGOVISTE**

Nr. 4922 / 03.04.2024

## **RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**

### **privind exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023**

OTELINOX SA are sediul in Targoviste, sos. Gaesti nr. 16 judetul Dambovita. Este societate 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 2023 de un Consiliu de Administrație format din urmasorii 3 membri: **KIM Yong Deok – presedinte, Ko Tae Woo – membru si vicepresedinte, KIM Doyeon - membru.**

Prezentul raport este aprobat de Consiliul de Administratie in sedinta din data de 03.04.2024 si semnat in numele Consiliului de Administratie, de catre presedintele acestuia, d-l **KIM Yong Deok.**

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 2022, indicatorii financiari realizati in 2023, exprimati in lei, sunt prezentati mai jos:

<b>INDICATORI</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Venituri din exploatare	290,865,777	303,227,563
Cheltuieli din exploatare	273,562,012	294,024,549
Rezultat din exploatare	17,303,765	9,203,014
Venituri financiare	16,424,767	2,749,553
Cheltuieli financiare	4,308,425	4,795,141
Rezultatul financiar	12,116,342	-2,045,588
Venituri totale	307,290,544	305,977,116
Cheltuieli totale	277,870,437	298,819,690
Rezultatul brut	29,420,107	7,157,426
Impozit pe profit	1,805,406	832,664
<b>Rezultatul net al exercitiului</b>	<b>27,614,701</b>	<b>6,324,762</b>

Structura productiei si a vanzarilor in anul 2023, comparativ cu 2022 se prezinta astfel:

<b>Structura productiei si a vanzarilor(tone)</b>		<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Cantitati produse</b>	<b>Total</b>	<b>59,490</b>	<b>70,362</b>
	Precision	32,699	36,125
	2B	24,429	30,764
	BA	0	4
	calitatea 2	2,362	3,469
<b>Cantitati vandute</b>	<b>Total</b>	<b>59,764</b>	<b>68,887</b>
	Precision	33,163	35,485
	2B	24,700	30,648
	BA	0	9
	calitatea 2	1,901	2,745

## **REZULTATUL DIN EXPLOATARE**

<b>Indicatori (lei)</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Cifra de afaceri	248,577,871	240,589,669
Costul bunurilor vandute	209,240,472	207,091,049
Profit din vanzare	39,337,398	33,498,620
<b>Profit din exploatare</b>	<b>17,303,765</b>	<b>9,203,014</b>

## **REZULTATUL FINANCIAR**

<b>Indicatori (lei)</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Venituri din dobanzi	14,504,689	1,432,875
Alte venituri financiare	1,920,078	1,316,678
Total Venituri financiare	16,424,767	2,749,553
Cheltuieli cu dobanzile	6,563	3,358,378
Alte cheltuieli financiare	4,301,862	1,436,763
Total Cheltuieli financiare	4,308,425	4,795,141
<b>Rezultatul financiar :</b>	<b>12,116,342</b>	<b>-2,045,588</b>

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 bancară 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 31.12.2022 – 31.12.2023 a condus la o pierdere din diferențe de curs de 2.381.784 RON. Acest rezultat 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 procesare încheiat cu compania mamă. Tarifele de procesare se stabilesc anual, asigurându-se un anumit nivel de profitabilitate, astfel încât Societatea să își asigure funcționarea viabilă pentru viitorul previzibil.

### ***Riscul de credit***

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 31 august 2024. 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 2023 de active nete circulante în valoare de 202,239,358 lei (31 decembrie 2022: 263,637,798 lei). Conducerea societății consideră că nu există riscuri semnificative de lichiditate.

### ***Riscul fluxului de numerar***

Societate prezintă la 31 decembrie 2023 un flux de numerar net din activități de exploatare în valoare de 32.856.391 lei (31 decembrie 2022: 214.852.626 lei ), precum și numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar în sumă de 232.763.712 lei. Conducerea societății consideră că Societatea nu este expusă semnificativ riscului fluxului de numerar.

## **INFORMATII PRIVIND ACTIUNILE**

În anul 2023, Societatea nu a emis acțiuni noi, acționarul majoritar achitând integral capitalul subscris nevarsat la data de 31 decembrie 2022.

La 31.12.2023, situația capitalului este după cum urmează:

Capital social subscris și varsat 234.207.275 lei

Numărul de acțiuni emise și plătite 93.682.910 acțiuni

Valoarea nominală a unei acțiuni este de 2,5 lei pe acțiune.

## **DEZVOLTAREA VIITOARE A SOCIETĂȚII**

OȚELINOX a conceput un plan concret pentru a îmbunătăți performanța emisiilor de gaze cu efect de seră și suntem dedicați executării cu atenție a acestui plan. Eforturile noastre sunt îndreptate spre promovarea trecerii la sursele regenerabile de energie și identificarea și implementarea măsurilor de îmbunătățire a eficienței energetice.

Suntem fermi în angajamentul nostru de a elimina accidentele de muncă în Companie. Susținând principiul că siguranța este primordială în activitățile noastre, operăm un sistem de management al sănătății și siguranței proactiv și axat pe prevenire.

În plus, intenționăm să ne îmbunătățim în mod constant gestionarea informațiilor nefinanciare pentru a face față în mod eficient cerințelor obligatorii naționale și ale Uniunii Europene în domeniul ESG, aflat în continuă schimbare și evoluție. OȚELINOX se angajează să genereze valoare pentru mediu și societate prin intermediul unei guvernante responsabile.

Pentru viitor, OȚELINOX își propune crearea produselor cu valoare adăugată, dezvoltarea pieței, preocupat fiind de îndeplinirea viziunii sale de a fi lider mondial în producția de oțel inoxidabil de înaltă precizie.

Viziunea OTELINOX este de a deveni lider global în producția de benzi de oțel inoxidabil de înaltă precizie. Într-o industrie caracterizată printr-un consum semnificativ de resurse și energie, OTELINOX se dedică optimizării eficienței și reducerii impactului asupra mediului.

## **ALTE INFORMATII**

Otelinox nu are sucursale, filiale sau subunitati.

În perioada Decembrie 2019 – Ianuarie 2021, Oțelinox a fost supusă unei inspecții fiscale ce a vizat Taxa pe valoarea adăugată și Impozitul pe profit. S-au calculat sume suplimentare ce au fost achitate. Rezultatul inspecției fiscale a fost contestat. Direcția Generală de Soluționare a Contestărilor a dispus în data de 09.09.2022, reverificarea situației care a dus la stabilirea unui sediu fix din punct de vedere al TVA pentru Samsung C&T Deutschland GmbH. Inspecția fiscală dispusă conform Deciziei nr. 1485/09.09.2022, privind soluționarea contestației formulate de Otelinox S.A., reluată începând cu data de 30.01.2023, a fost încheiată în data de 20.12.2023, prin emiterea Deciziei de impunere nr. F-MJ\_152/20.12.2023 și Raportul de inspecție fiscală nr. F-MJ\_96/20.12.2023, prin care se mențin sumele suplimentare reprezentând TVA aferentă perioadei Ianuarie 2014 – Septembrie 2019, calculată în inspecția fiscală inițială, cu valoarea de 218.918.226 lei, achitată, conform legislației în vigoare, la data de 17.01.2024.

Decizia a fost contestata in termenul legal.

Societatea a înregistrat această sumă (218.923.368 lei) în alte datorii și în același timp în alte active, evaluând această sumă de TVA ca fiind una recuperabilă de la clientul său final în cazul unei rezoluții nefavorabile Societății. În lipsa unei decizii finale, Conducerea Societății a concluzionat ca reflectarea acestei sume în alte active și alte datorii reflectă cel mai bine situația curentă. În cazul unei concluzii finale in favoarea Societății, aceste sume se vor storna.

**DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ este cuprinsă în Raportul de sustenabilitate pentru anul 2023 întocmit de Societate, care este parte integranta a prezentului Raport al Administratorilor.**

**PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AL OTELINOX SA**

**Yong Deok KIM**



**3 Aprilie 2024**