

OTELINOX S.A.
TARGOVISTE
Nr. 2062/14.02.2019

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
privind exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

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 2018 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 14.02.2019 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 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 financiar 2017, indicatorii realizati in 2018 sunt prezentati mai jos:

INDICATOR	2017 (lei)	2018 (lei)
Venituri din exploatare	192.858.139	195.741.590
Cheltuieli din exploatare	184.179.195	190.942.601
Rezultate din exploatare	8.678.944	4.798.894
Venituri financiare	1.374.381	1.316.943
Cheltuieli financiare	1.255.144	1.158.675
Rezultatul financiar	119.237	158.268
Venituri totale	194.232.520	197.058.533
Cheltuieli totale	185.434.339	192.101.277
Rezultatul brut	8.798.181	4.957.257
Impozit pe profit	1.718.382	2.252.691
Rezultatul net al exercitiului	7.079.799	3.704.566

REZULTATUL DIN EXPLOATARE

	2017		2018	
	lei	tone	lei	tone
PRODUCTIE (cal I +II)	149.731.224	66.925	155.888.535	68.611
CIFRA DE AFACERI	157.414.507	66.451	158.233.621	67.438
REZULTAT DIN EXPLOATARE	8.678.944		4.798.894	

Otelinox a obținut un profit net de 3,7 mil lei în 2018, cu o producție de 64.000 de tone de calitate I. Ca urmare a creșterii cheltuielilor cu salariile, a cheltuielilor cu energia și cu materiale auxiliare, profitul net a scăzut față de anul 2017.

Se preconizează că prețurile vor continua să crească în 2019. Cu toate acestea, vom 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 preturilor principalelor materiale tehnologice și a fluidelor energetice, precum și a logisticii prin optimizarea procesului de transport al produselor.

Otelinox are ca obiectiv în 2019 o producție de 66.000 de tone de calitate I și un profit net de 6,9 mil. Lei conform programului de producție și a bugetului veniturilor și cheltuielilor.

Din rezultatul net al exercitiului in suma de 3.704.566 lei s-a repartizat suma de 247.863 lei ca rezerva legala conform legislatiei in vigoare, suma ramasa dupa impozitare si repartizarea rezervei legale (de 3.456.703 lei) fiind propusa a se folosi pentru recuperarea pierderilor contabile din exercitiile precedente.

REZULTATUL FINANCIAR

	2017 (lei)	2018(lei)
Venituri din dobanzi	100.097	429.439
Alte venituri financiare	1.274.284	887.504
Total Venituri financiare	1.374.381	1.316.943
Cheltuieli financiare	1.255.144	1.158.675
Rezultatul financiar:	119.237	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.

In aplicarea prevederilor OMFP 1938/2016 Art. 1,492-1 alin 1, administratorii companiei s-au preocupat in exercitiul financiar 2018 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

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.

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 2018 au fost:

Obiectiv	Valoare -lei
Modernizare birouri	1,049,380.75
Spectrometru de emisie optica	419,177.25
Microscop optic Axio	384,837.75
Instalatie industrială de dedurizare apă	252,580.00
Transbordor rulouri APC-CB	220,352.90
Circuit rezerva alim en.electrica(G.A)	196,789.02
Electrostivuator 3.5 to	185,564.00
Linie aliment. cu energie macarale ZM1,3	113,000.67
Nacela autopropulsata	110,651.25
Instalatia de exhaustare DG	77,381.25
Separator ulei	73,406.16
Inlocuire baterie stationara 220 V	59,960.07
Gard protectie linia bobinare SP	59,383.31
Sistem de backup pentru servere	53,259.58

INFORMATII PRIVIND ACTIUNILE

Valoarea capitalului social subscris al SC OTELINOX SA era la sfarsitul anului 2018 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 2018.

ALTE INFORMATII

Otelinox nu are sucursale, filiale sau subunitati.

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
AL OTELINOX SA,
Know Kook PARK

