

OTELINOX S.A.

TARGOVISTE

Nr. 4220 / 30.03.2021

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

privind exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

SC 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 2020 de un Consiliu de Administratie format din urmasorii 3 membrii: **Kim Yong Deok – presedinte, Kim Jong Wook – membru, Lee Dood Yul - membru.**

Prezentul raport este aprobat de Consiliul de Administratie in sedinta din data de 30.03.2021 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 2019, **indicatorii financiari** realizati in 2020, exprimati in lei, sunt prezentati mai jos:

INDICATORI	2020	2019	variatie(%)
Venituri din exploatare	207,727,614	206,104,068	+0.8
Cheltuieli din exploatare	201,380,394	198,070,835	+1.67
Rezultat din exploatare	6,347,220	8,033,233	- 20.99
Venituri financiare	1,188,997	1,670,238	- 28.81
Cheltuieli financiare	643,073	1,220,886	- 47.33
Rezultatul financiar	545,924	449,352	+21.49
Venituri totale	208,916,611	207,774,306	+ 0.55
Cheltuieli totale	202,023,467	199,291,721	+1.37
Rezultatul brut	6,893,144	8,482,585	-18.74
Impozit pe profit	1,132,094	1,474,073	-23.20
Rezultatul net al exercitiului	5,761,049	7,008,512	-17.80

Structura productiei si a vanzarilor in anul 2020, comparativ cu 2019 se prezinta astfel:

Structura productiei si a vanzarilor(tone)		2020	2019	variatie(%)
Cantitati produse	Total	67,074	69,718	-3.8
	Precision	29,849	33,595	-11.2
	2B	32,332	31,185	+3.7
	BA	1,185	1,161	+2.1
	calitatea 2	3,708	3,777	-1.8
Cantitati vandute	Total	68,061	68,395	-0.5
	Precision	30,563	33,586	-9.0
	2B	32,628	30,713	+6.2
	BA	1,411	933	+51.2
	calitatea 2	3,459	3,163	+9.4

REZULTATUL DIN EXPLOATARE

Indicatori (lei)	2020	2019	variatie(%)
Cifra de afaceri	177,683,614	174,365,182	+1.9
Costul bunurilor vandute	144,201,007	143,686,678	+0.4
Profit din vanzare	33,482,608	30,678,504	+9.1
Profit din exploatare	6,347,220	8,033,233	-21.0

Otelinox a obținut un profit din exploatare de 6.35 mil lei în 2020, cu o producție de 63,366 de tone de calitate I. Profitul din vanzare a crescut cu 9.1% comparativ cu anul precedent, iar profitul din exploatare a scăzut cu 21 % .

Costul bunurilor vândute a crescut cu 0,4% față de anul precedent.

Compania a minimizat creșterea prin activități de reducere a costurilor, în ciuda creșterii prețului materialelor și a altor costuri cauzate de situația pandemică COVID-19. Compania va face eforturi continue pentru a reduce costurile de producție atât în faza de producție, cât și de aprovizionare prin reduceri specifice de consum, negocierea prețurilor pentru principalele materiale tehnologice și energie.

Din rezultatul net al exercitiului în suma de 5.761.050 lei s-a repartizat suma de 344.657 lei ca rezerva legală conform legislației în vigoare, suma rămasă după impozitare și repartizarea rezervei legale, de 5.416.393 lei fiind propusă ca profit nerepartizat.

REZULTATUL FINANCIAR

Indicatori (lei)	2020	2019
Venituri din dobanzi	754,683	769,091
Alte venituri financiare	434,314	901,147
Total Venituri financiare	1,188,997	1,670,238
Cheltuieli financiare	643,073	1,220,886
Rezultatul financiar :	545,924	449,352

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

Variatia cursului de schimb EUR/RON in perioada 31.12.2019 – 31.12.2020 a condus la o pierdere din diferente de curs de 160 603 RON. Acest rezultat a fost datorat și faptului că societate 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 2020.

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 2020 de active nete circulante în valoare de 86.449.212 lei (31 decembrie 2019: 71.959.216 lei). Conducerea societății consideră că nu există riscuri de lichiditate.

Riscul fluxului de numerar

Societate prezintă la 31 decembrie 2020 un flux de numerar net din activități de exploatare în valoare de 25.425.550 lei (31 decembrie 2019: 31.768.007 lei) precum și numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar în sumă de 57.775.849 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 sfarsitul anului 2020 de 78.173.210 lei . Aceasta valoare era aferenta unui nr de 31.269.284 actiuni comune, subscrise si platite integral, care dau acelasi drept de vot si au o

valoare nominala de 2.5 lei /actiune. A existat o modificare a capitalului social in exercitiul financiar 2020, in sensul reducerii lui cu suma de 4 522 987.5 lei.

Au fost rascumparate de la alti actionari, persoane fizice un numar de 764 de actiuni, ca urmare a programului de rascumparare a actiunilor aflat in derulare. Actiunile rascumparate in cursul anului 2020 au ramas la dispozitia societatii.

ALTE INFORMATII

Otelinox nu are sucursale, filiale sau subunitati.

In cursul anului 2020 s-a aprobat trecerea codului CAEN 2410 „Producția de metale feroase sub forme primare si de feroaliaje” din Alte activitati (activitate secundara), in Activitate principala, precum si trecerea codului 2432 „Laminare la rece a benzilor inguste” din Activitate principala in Alte activitati (activitate secundara).

In anul 2020, Oțelinox a fost supusa unei inspectii fiscale ce a vizat Taxa pe valoarea adaugata și Impozitul pe profit. S-au calculat sume suplimentare in suma de aproximativ 45 mil. Euro, sume ce au fost achitate. Rezultatul inspectiei fiscale a fost contestat, contestatia fiind în curs de analiza.

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AL OTELINOX SA - Yong Deok KIM

DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ

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 C&T Deutschland GmbH detine in prezent 99.71% 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 2020, 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 2021 urmatoorii indicatori pe care ii monitorizeaza dupa cum urmeaza:

	KPI	UM	2020 Realizat	2021 KPI
Safety	Safety Index ↑	%	86.7	90.0
Productie	Productie cal I ↑	Tone	63,366	67,000
	Scoatere(Productie cal I) ↑	%	83.49	84.00
	Timpul de opriri la linii ↓	%	0.44	0.40
	Rata defectelor de procesare ↓	%	1.91	1.72
	Rata justificata a reclamatilor ↓	%	0.12	0.11
Cost	Costul total ↓	lei/tona	2,967	2,890
	Media productiei cal I ↑	tone/persoana	99.8	107.0

In aplicarea prevederilor OMFP 1938/2016 Art. 1,492-1 alin 1, administratorii companiei s-au preocupat in exercitiul financiar 2020 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 cazul situațiilor de urgență.
- Eliminarea pericolelor și minimizarea riscurilor referitoare la sănătatea și securitatea în muncă, pentru asigurarea de locuri de muncă sigure și sănătoase, precum și pentru prevenirea accidentărilor și îmbolnăvirilor profesionale. În acest sens, consultarea și participarea angajaților este esențială
- 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 –IATF 16949, ISO14001 și ISO 45001.

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, revizuita în 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 2020, 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 2020 au fost:

Obiectiv	Valoare -lei
Masini de ambalat automate	2,833,261
Mufla BA1	1,408,644
Masina curatat cilindrii de lucru SKP	903,460
Reabilitare vestiare Cladirea Calitate	640,270
TL1-Modernizare sist.de masurare a planeitatii	454,248

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

In acest sens intocmeste in prealabil un plan de instruire anual.

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.

In 2020, chiar daca a fost un an dificil din punct de vedere al instruirilor:

- interdictii privind cursurile de instruire in trimestrul 1 si 2;

- reducerea numarului de cursanti intr-o sesiune urmare distantarii sociale (si respectarea tuturor normelor sanitare privind noul coronavirus), din trimestrul 2 pana in trimestrul 4;

- au fost realizate 22,28 ore de instruire/salariat, astfel incat numarul orelor de instruire pe salariat a fost apropiat fata de ultimii ani (in anul 2018 au fost 22.37 ore instruire/salariat, in anul 2017 au fost 22.47 ore instruire/salariat).

În urma pandemiei de Coronavirus, în anul 2020 instruirea personalului a fost eficientizată, au avut loc doar cursuri prioritare.

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.

In anul 2020, au fost intreprinse urmatoarele actiuni:

- Colectare haine, incaltaminte si jucarii pentru persoane defavorizate din judetul Dambovita;
- Donatii in produse catre Centrul de zi al copiilor cu sindrom Down si Autism Targoviste;
- Donatie catre Universitatea VALAHIA Targoviste, pentru amenajarea unor Sali de clasa pentru studentii cu posibilitati materiale limitate, care nu pot participa la examenele online.

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
AL OTELINOX SA,
Yong Deok KIM

