

OTELINOX S.A.

TARGOVISTE

Nr. 399/27.03 2023

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

privind exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

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 2022 de un Consiliu de Administratie format din urmasorii 3 membrii: **KIM Yong Deok – presedinte, Ko Tae Woo – membru si vicepresedinte (incepand cu 28.04.2022), KIM Doyeon - membru.**

Prezentul raport este aprobat de Consiliul de Administratie in sedinta din data de 27.03.2023 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 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 2021, indicatorii financiari realizati in 2022, exprimati in lei, sunt prezentati mai jos:

INDICATORI	2022	2021	variatie(%)
Venituri din exploatare	303,227,563	237,897,771	+27
Cheltuieli din exploatare	294,024,549	238,925,421	+23
Rezultat din exploatare	9,203,014	-1,027,650	
Venituri financiare	2,749,553	522,377	+426
Cheltuieli financiare	4,795,141	3,042,959	+58
Rezultatul financiar	-2,045,588	-2,520,582	- 19
Venituri totale	305,977,116	238,420,148	+28
Cheltuieli totale	298,819,690	241,968,379	+23
Rezultatul brut	7,157,426	-3,548,232	
Impozit pe profit	832,664	0	
Rezultatul net al exercitiului	6,324,762	-3,548,232	

Structura productiei si a vanzarilor in anul 2022, comparativ cu 2021 se prezinta astfel:

Structura productiei si a vanzarilor(tone)		2022	2021	variatie(%)
Cantitati produse	Total	70,362	71,304	-1
	Precision	36,125	35,347	+2
	2B	30,764	35,348	-13
	BA	4	609	-99
	calitatea 2	3,469	4,822	-28
Cantitati vandute	Total	68,887	71,132	-3
	Precision	35,485	34,979	+1
	2B	30,648	35,476	-14
	BA	9	676	-99
	calitatea 2	2,745	4,160	-34

REZULTATUL DIN EXPLOATARE

Indicatori (lei)	2022	2021
Cifra de afaceri	240,589,669	192,595,507
Costul bunurilor vandute	207,091,049	156,965,623
Profit din vanzare	33,498,620	35,629,884
Profit din exploatare	9,203,014	-1,027,650

Inregistrarea din oficiu, de catre autoritatile fiscale romanesti a Samsung C&T Deutschland GmbH cu sediu fix, din perspectiva TVA pe teritoriul Romaniei, a dus la un potential risc de calculare de dobanzi si penalitati de intarziere la plata, ca urmare a conformarii voluntare a companiei cu decizia autoritatilor si pentru perioadele anterioare, in scopul minimizarii posibilei sume de plata, pentru TVA aferent perioadei Octombrie 2019 – Iulie 2021. Acoperirea acestui risc s-a facut prin constituirea, in anul 2021, de provizioane in suma de 7,000,637 lei. In anul 2022, pentru posibilele dobanzi si penalitati datorate pentru conformarea voluntara, compania a beneficiat de amnistia fiscala a acestora, aferenta perioadei Octombrie 2019 – Februarie 2020, in suma de 2.968.802 lei si a reversat provizionul constituit aferent perioadei 24 martie 2020 – 25 decembrie 2020, care conform OUG 29/2020 nu se datoreaza, in suma de 1.048.376 lei.

REZULTATUL FINANCIAR

Indicatori (lei)	2022	2021
Venituri din dobanzi	1,432,875	191,226
Alte venituri financiare	1,316,678	331,151
Total Venituri financiare	2,749,553	522,377
Cheltuieli cu dobanzile	3,358,378	2,561,368
Alte cheltuieli financiare	1,436,763	481,591
Total Cheltuieli financiare	4,795,141	3,042,959
Rezultatul financiar :	-2,045,588	-2,520,582

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

Variatia cursului de schimb EUR/RON in perioada 31.12.2021 – 31.12.2022 a condus la o pierdere din diferente de curs de 120.085 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 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 a rambursat in cursul anului împrumutul la termen in sumă de 79.900.100 RON.

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 2023. 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 2022 de active nete circulante în valoare de 263,637,798 lei (31 decembrie 2021: 183,602,337 lei). Conducerea societății consideră că nu există riscuri de lichiditate.

Riscul fluxului de numerar

Societate prezintă la 31 decembrie 2022 un flux de numerar net din activități de exploatare în valoare de 214.852.626 lei (31 decembrie 2021: -118.017.948 lei), precum și numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar în sumă de 239.029.064 lei. Conducerea societății consideră că societatea nu este expusă riscului fluxului de numerar.

INFORMATII PRIVIND ACTIUNILE

În cadrul Adunarii Generale a Actionarilor din data de 27.04.2022, s-a hotarat reducerea capitalului social al companiei cu cele 3.894 de actiuni cu o valoare nominala de 2,5 lei pe actiune, rascumparate si ramase la dispozitia societatii.

În 17.08.2022, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a decis majorarea capitalului social al Societății cu suma maxima de 156.481.950 lei, prin emiterea unui număr de 62,592,780 acțiuni noi, în formă dematerializată, nominative, comune, la un pret de subscriere de 2,5 lei, egal cu valoarea nominală a unei acțiuni. Din numărul acțiunilor nou emise, au fost subscribe un număr de 62.417.520 de acțiuni cu o valoare de 156.043.800 lei, reprezentând aportul acționarului majoritar, singurul acționar care a scris la majorare. Diferența de 175.260 de acțiuni rămase nesubscrise au fost anulate în conformitate cu prevederile hotărârii adunării generale.

Din valoarea totală a acțiunilor subscribe, acționarul majoritar Samsung C&T Deutschland GmbH a efectuat varsământul aferent unui număr 42.833.980 acțiuni, în valoare de 107.084.950 lei, la data subscrierii, diferența de 48.958.850 lei reprezentând contravaloarea a 19.583.540 acțiuni subscribe urmând a fi achitată în conformitate cu cele aprobate de adunarea generală, respectiv în termen de cel mult un an de la data publicării în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, a Hotărârii A.G.E.A. nr. 03 din 17.08.2022.

La 31.12.2022, situația capitalului este după cum urmează:

Capital social scris 234.207.275 lei

Capital social versat 185.248.425 lei

Capital social neversat 48.958.850 lei

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

ALTE INFORMAȚII

Otelinox nu are sucursale, filiale sau subunități.

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, re-verificarea situației care a dus la stabilirea unui sediu fix din punct de vedere al TVA pentru Samsung C&T Deutschland GmbH. Această re-verificare este în curs de derulare.

DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ este parte integrantă a prezentului raport și va fi publicată împreună cu Raportul Administratorilor și Situațiile Financiare anuale

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AL OTELINOX SA - Yong Deok KIM

