

OTELINOX S.A.						
INTRARE				Data: 27.02.2017		
				Nr.: 3438		
D.I.P.P.	D.S.I.	PRODUCTIE	CALITATE	COMMERCIAL	FINANCIAR	R.U.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
privind exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

SC OTELINOX SA cu sediul în Targoviste, sos. Gaesti nr. 16, societate comerciala cu capital majoritar privat (actionar majoritar SAMSUNG C&T DEUTSCHLAND GmbH) a fost administrata in exercitiul financiar 2016 de Consiliul de Administratie legal constituit în şedinţa AGA din 31 martie 2016 cu următoarea componentă:

- **Know Kook Park;**
- **Jungsoo Hyun;**
- **Sang Hun Lee.**

In perioada 01.01.2016-20.01.2016 societatea a fost administrata de d-l Euichul Park acesta fiind inlocuit in data de 20.01.2016 de d-l Know Kook Park conform hotararii AGOA nr 1/19.01.2016.

In perioada 01.01.2016-07.04.2016 societatea a fost administrata de d-l Seung Hyun Park , acesta fiind inlocuit incepand cu 08.04.2016 de d-l Jungsoo Hyun.

Prezentul raport este aprobat de Consiliul de Administratie în sedinta din data de 27.02.2017 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 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 financiar 2015, indicatorii realizati in 2016 sunt prezentati mai jos

INDICATOR	2015 (lei)	2016 (lei)
Venituri din exploatare	177.107.182	182.245.199
Cheltuieli din exploatare	172.421.863	175.295.441
Rezultate din exploatare	4.685.319	6.949.758
Venituri financiare	460.887	1.091.542
Cheltuieli financiare	722.405	1.091.779
Rezultatul financiar	-261.518	-237
Venituri totale	177.568.069	183.336.741
Cheltuieli totale	173.144.268	176.387.220
Rezultatul brut	4.423.801	6.949.521
Impozit pe profit	0	527.395
Rezultatul net al exercitiului	4.423.801	6.422.126

REZULTATUL DIN EXPLOATARE

	2015		2016	
	lei	tone	lei	tone
PRODUCTIE SI MARFA				
(cal I +II)	151.516.095	60.100	145.190.567	61.563
CIFRA DE AFACERI	152.481.517	58.912	153.803.790	61.419
REZULTAT DIN EXPLOATARE	4.685.319		6.949.758	

Se constata rezultatul bun obtinut de firma in exercitiul financiar 2016, asa cum firma si-a propus de altfel in Bugetul de Venituri si Cheltuieli .Acesta a fost obtinut in conditiile in care Otelineox efectueaza servicii de procesare pentru piata externa, realizand din aceasta activitate aproximativ 98.5 % din cifra de afaceri , cealalta parte fiind obtinuta din vanzarea de produse plate inoxidabile , a deseurilor realizate din productie , pe piata interna. În primele șase luni ale anului 2016, consumul pe piata romaneasca s-a revigorat oarecum, mai ales în sectorul construcțiilor civile, dar cresterea de produse laminate s-a asigurat cu precădere prin importuri mai ieftine, în special din Turcia, Ucraina și Republica Moldova.

Inceand cu luna iunie a anului 2016 managementul a hotarat sistarea livrarilor de produse plate inoxidabile pe piata interna, clientii interesati putand cumpara produse direct de la Samsung C&T Deutschland Germania.

Otelinox a reusit sa-si indeplineasca obiectivele de vanzari , sa-si mareasca cifra de afaceri ceea ce a dus la obtinerea de profit. Obtinerea de profit a fost posibila si datorita eforturilor considerabile pentru reducerea costurilor de productie atat in faza productiei cat si a aprovizionarii prin reduceri de consumuri specifice , negocieri de preturi avantajoase la principalele materiale tehnologice si fluide energetice dar si in domeniul logisticii prin optimizarea procesului de transport al produselor .

Otelinox isi propune in 2017 realizarea unei productii de 59.000 tone calitatea I si a unui profit de 3.6 mil lei conform programului de productie si a bugetului de venituri si cheltuieli .

Din rezultatul brut al exercitiului in suma de 6.949.521 lei s-a reparizat suma de 347.476 lei ca rezerva legala conform legislatiei in vigoare, suma ramasa dupa impozitare de 6.074.650 lei fiind propusa a se folosi pentru recuperarea pierderilor contabile din exercitiile precedente.

REZULTATUL FINANCIAR

	2015 (lei)	2016(lei)
Venituri din dobanzi	1.399	55.904
Alte venituri financiare	459.488	1.035.638
Total Venituri financiare	460.887	1.091.542
Cheltuieli financiare	722.405	1.091.779
Rezultatul financiar :	-261.518	-237

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.

Moneda națională s-a depreciat pe parcursul anului 2016 și a cunoscut variații semnificative astfel:

- În raport cu eur, cotația oficială comunicată de BNR a fluctuat între un minim de 4.4444 în data de 26.07.2016 și un maxim de 4.5411 în data de 31.12.2016, medie anuală fiind de 4.4909 RON/EUR, variație de 2.13%
- În raport cu dolarul, cotația oficială comunicată de BNR a fluctuat între un minim de 3.8697 în data de 04.05.2016 și un maxim de 4.3504, medie anuală fiind de 4.0588 RON/USD, variație 11.05%.

În baza contractelor încheiate de Oțelinox cu partenerii externi, pentru administrarea expunerilor pe risc valutar asociate acestor contracte și pentru acoperirea riscului financiar, s-au încheiat tranzacții derivate forward și swap cu banca Unicredit. Tranzacțiile forward existente la 31.12.2016 și care nu au ajuns la maturitate sunt înregistrate în afara bilanțului.

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

Principalele investitii realizate in anul 2016 au fost:

Obiectiv	Valoare -lei
BA2 modernizare zona racire cuptor	426,913
cabina poarta nr 2	102,254
inlocuire motostivuator PK	103,995
inlocuirea mecanismului de sarcina 25T	195,746
lifturi industriale BA	706,950
linie de bobinare	1,670,672
masina de rectificat cilindrii de lucru	533,183
masina de taiat mansoane	72,400
modernizare celule 10 KV	270,354
modernizare platforma si drum WH2	160,671
modernizare servere SAP	1,003,186
modernizarea caruciorului(ZM1-CB)	87,126
modernizarea sistemului de centrare APH	30,974
motor pt invertorul lenze de la derulor	61,383
mufla pt electropalan XL712(25 to)	71,675
reconstruire conducte acid florhidric	1,241,866

sistem de control automat compresoare	90,847
sistem de iluminat cu LED	98,279
sistem de stocare rulouri	1,600,001
sistem inspectie suprafata	819,047
tehnologie decapare fara acid azotic	1,772,730
ZM2 imbunatatire automatizare	1,331,780

INFORMATII PRIVIND ACTIUNILE

Valoarea capitalului social subscris al SC OTELINOX SA era la sfarsitul anului 2016 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 2016.

ALTE INFORMATII

Otelinox nu are sucursale ,filiale sau subunitati.

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
AL OTELINOX SA,
KNOW KOOK PARK

