

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR **S. IOR S.A privind activitatea desfasurata** **PE ANUL 2019**

Societatea IOR SA este o societate pe actiuni cu capital majoritar de stat, isi desfasoara activitatea in conformitate cu legile romane si cu actul constitutiv propriu.

Obiectul de activitate

Activitatea S. IOR SA se incadreaza din punct de vedere al clasificarii economice, ca activitate principala in codul **CAEN 2670** – Fabricarea de instrumente optice și echipamente fotografice:

Sector de producție speciala:

- a) execuția de aparatură optico-mecanică, electrono-optică(de zi si de noapte) pentru echipamente de infanterie,artilerie,blindate;
- b) producerea de piese de schimb speciale, upgradare echipamente;
- c) activitate de întreținere și reparare a aparatelor opto-mecanice și electrono-optice;

Sector de producție civilă:

- a) execuția de aparate medicina veterinara si umana, metrologice, ochelari, subansamble optico-mecanice pentru AMC-uri, (colimatoare, mese de montaj etc.), ochelari, bunuri de larg consum și componente optice-mecanice (optică liberă), si optica in montura ,fabricație de SDV-uri;
- b) producerea de piese de schimb și activități de service în domeniu;
- c) activități de comerț exterior pentru produsele din profil;
- d) activități de transport și expediții interne și internaționale folosind parcul propriu;
- e) comercializarea de produse din specificul profilului de fabricație sau similare și valorificarea de alte produse tehnice provenite din activități de comerț derulate de unitate prin magazinul propriu.
- f) activități de proiectare tehnico-tehnologica și informatică;
- g) activități de prestări din specificul profilului de fabricație sau capacităților existente;

h) producție și prelucrare diversă;

i) activitatea de cercetare-dezvoltare pentru aplicații în electrono-optică.

Evoluția structurii acționariatului:

Structura la 31.12.2017:

Capital social 10.418.778,70 lei

Specificatie	Actiuni	%
TOTAL din care:	104.187.787	100
MINISTERUL ECONOMIEI	91.783.952	88,0947
Persoane juridice	10.177.757	9,7687
Persoane fizice	2.226.078	2,1366

Structura la 31.12.2018:

Capital social 22.138.747,60 lei

Specificatie	Actiuni	%
TOTAL din care:	221.387.476	100
MINISTERUL ECONOMIEI	208.728.952	94,2822
Persoane juridice	10.259.492	4,6342
Persoane fizice	2.399.032	1,08

Structura la 31.12.2019:

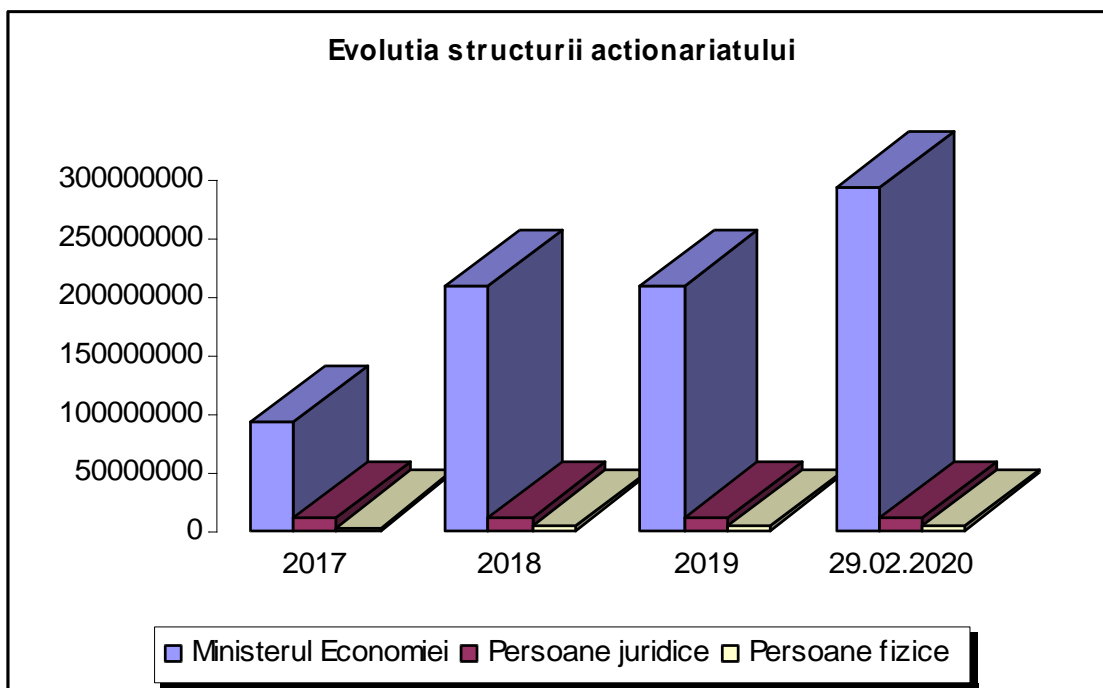
Capital social 22.138.747,60 lei

Specificatie	Actiuni	%
TOTAL din care:	221.387.476	100
MINISTERUL ECONOMIEI	208.728.952	94,2822
Persoane juridice	10.259.492	4,6342
Persoane fizice	2.399.032	1,0836

Structura la 29.02.2020:

Capital social 30.462.884,40 lei

Specificatie	Actiuni	%
TOTAL din care:	304.628.844	100
MINISTERUL ECONOMIEI	291.728.952	95,7653
Persoane juridice	10.259.492	3,3679
Persoane fizice	2.640.400	0,8668



Societatea detine un singur tip de actiuni cu o valoare nominala de 0.1 lei pe actiune. Actiunile sunt tranzactionate pe piata de valori mobiliare.

Orice actiune da dreptul la un vot in Adunarea Generala a Actionarilor si confera detinatorilor drepturi egale.

Adunarea Generala a Actionarilor este cel mai inalt organ decizional al S. IOR SA si este convocata de Consiliul de Administratie.

Consiliul de Administratie al S. IOR SA este format din 5 membri. Acestia delega atributii catre conducerea executiva a societatii.

Administratorul special. In data de 20.10.2016, Ministerul Economiei a emis Ordinul nr.1210 publicat in MO nr.860/28.10.2016, prin care instituie procedura de administrare speciala si supraveghere financiara la S. IOR SA, incepand cu data publicarii acestui ordin, in vederea accelerarii procesului de privatizare in conditiile legii. Cu data de 10 august 2017 a fost numit administratorul special, in persoana d-na Pana Alexandra Cerasela prin Ordinul ministrului economiei nr.833/01.08.2017 pana la data de 15.04.2018.

Din data de 16.04.2018, prin Ordinul ministrului economiei nr.431/05.04.2018 a fost numit administrator special domnul Macoveiciuc Alexandru Costin.

Conducerea executiva asigura desfasurarea activitatii curente a societatii conform delegarilor primite din partea Consiliului de Administratie si in conformitate cu prevederile legale.

Evolutia in domeniul managementului organizatiei si al politicii de personal:

In anul 2019 au avut loc o serie de modificari si adaptari structurale ale tuturor activitatilor si a resurselor societatii intr-o maniera rationala, astfel incat sa fie inlesnita indeplinirea urmatoarelor obiective principale:

1.Adaptarea resursei umane la posibilitatile societatii de a sustine capacitatea de productie si a cifrei de afaceri estimate, in conditiile unei lipse acute de personal calificat in domeniul de activitate al IOR SA.

2.Flexibilizarea sporita in legaturile interdepartamentale, prin simplificarea procedurilor si eliminarea cauzelor ce conduc la rezistenta la schimbare, pentru a substitui lipsa temporara de resurse dar si pentru a raspunde cu o mai mare promptitudine tintelor manageriale la toate nivelurile.

3.Asigurarea unui climat social corespunzator, prin intelegeri stabilite cu organizatia sindicala a societatii finalizate cu incheierea unui contractul colectiv de munca.

4.Solutii de motivare materiala a personalului pentru imbunatatirea performantelor (atat in productie cat si activitati conexe) cu incadrare in restrictiile bugetare la nivel de societate si chiar al compartimentelor acesteia.

Aceste obiective au fost realizate prin urmatoarele masuri:

- folosirea cat mai eficienta a resursei umane prin redistribuirea sarcinilor si atributiilor pentru a elimina locurile de munca inguste si pentru a compensa scăderea constantă a numărului de personal atat TESA cat si personal productiv sau conexe activitatilor de productie, ca urmare a încetării de drept a raporturilor de muncă, acordul părților sau demisie. Aceste măsuri au fost necesare pentru a putea compensa partial creșterea salariului minim dar și efecte conexe de reajustare a salariilor care erau apropiate de salariul minim aplicat în 2019;

- întinerirea fortei de munca prin atragerea de resurse umane externe, in conditiile in care exista un deficit acut de personal atat calificat cat si necalificat pentru a fi scolarizat la locul de munca.

- derularea de programe de perfectionare a angajatilor in domeniile de activitate in care se aplica tehnologii noi (prelucratori prin aschiere pe echipamente CN, prelucratori-opticieni in prelucrari de precizie pe utilaje clasice si CN, montatori aparatura optronica)

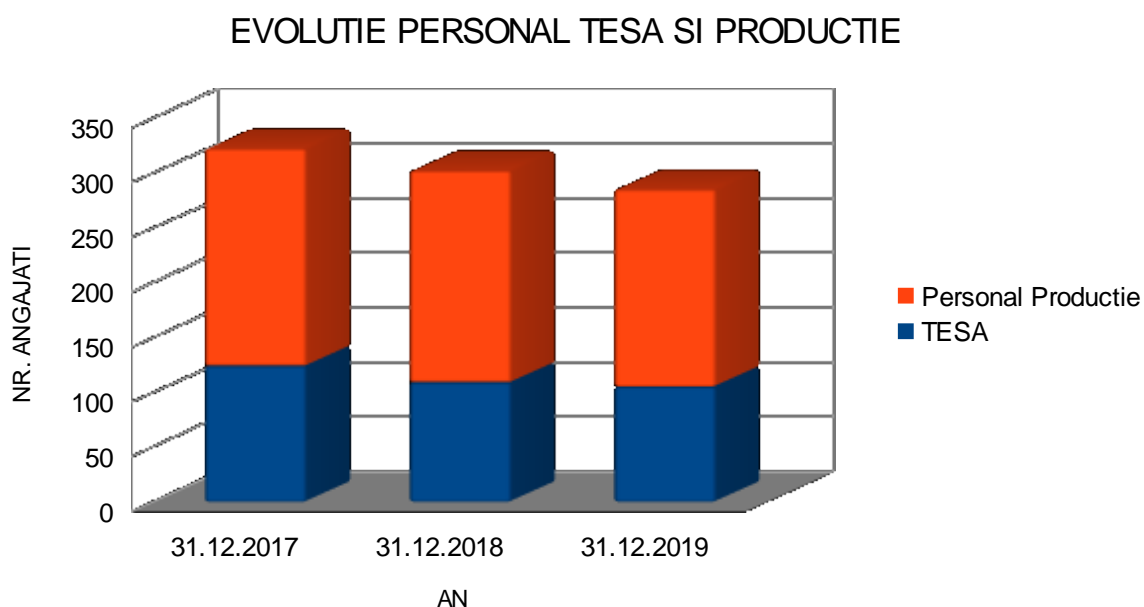
- motivarea personalului prin stabilirea unui sistem de recompense directe si indirecte care sa conduca la cresterea productivitatii si implicit la cresterea profitului societatii

- imbunatatirea permanenta a conditiilor de munca in situatia modernizarii in amenajarea spatiilor tehnologice si a celor conexe.

Astfel, au fost obtinute urmatoarele rezultate:

Evolutia in anul 2019 a numarului personalului aferent sectiilor si atelierelor de fabricatie si conexe cat si a personalului tehnico-administrativ comparativ cu anii 2017 si 2018 a fost urmatoarea:

CATEGORII DE PERSONAL	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
TESA	124	109	107
Personal productie	198	193	190
TOTAL	322	302	297

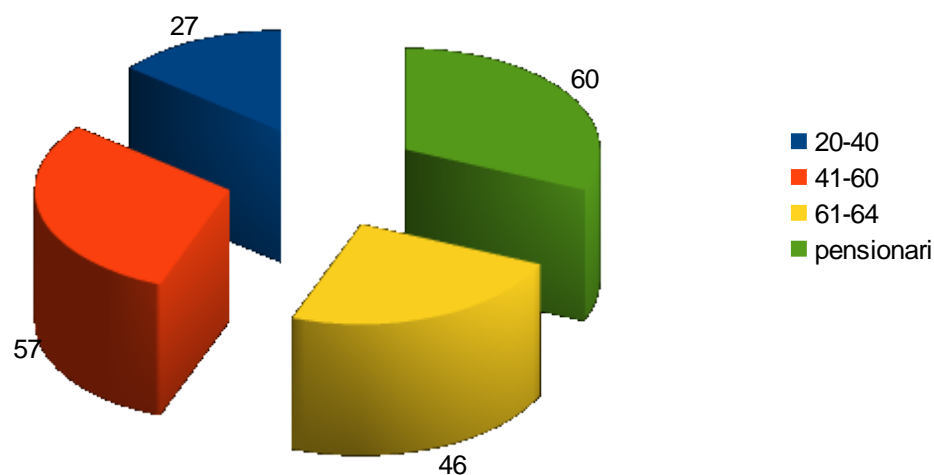


Evolutia personalului a fost prioritar determinata de pensionarea la limita de varsta a unor salariati care au optat exclusiv pentru pensie sau au fost pensionari reangajati si nu au dorit a isi continua activitatea. In acelasi timp, procesul de selectie pentru angajare, cu prioritate personal direct productiv, este mult ingreunat in conditiile in care baza de selectie este mult redusa in ultimii ani iar salariile in industria de aparare nu sunt atractive comparativ cu sfera serviciilor, etc.

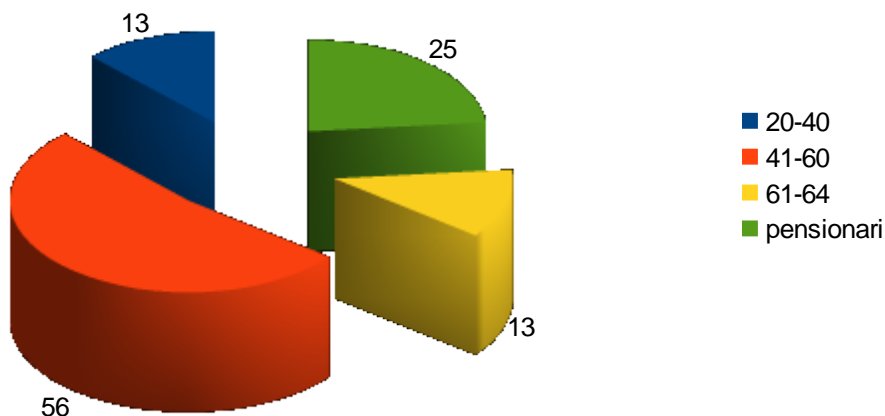
Media de varsta in societate inregistreaza o crestere de la an la an, angajarile efectuate din randul tinerilor si pastrarea acestora fiind un proces lent. Ponderea lucratorilor cu varsta intre 40 si 60 de ani este de aproximativ 38%, iar intre 60 si 70 de ani este de aproximativ 49%, aspect ce influenteaza negativ desfasurarea activitatii societatii pe viitor, tinand cont de adaptarea anevoioasa a acestor angajati la o noua tehnologie, precum si de lipsa flexibilitatii lor.

INTERVAL	NR. PERSONAL PRODUCTIE	NR. PERSONAL TESA	NR. TOTAL
20-40	27	13	40
41-60	57	56	113
61-64	46	13	59
pensionari	60	25	85

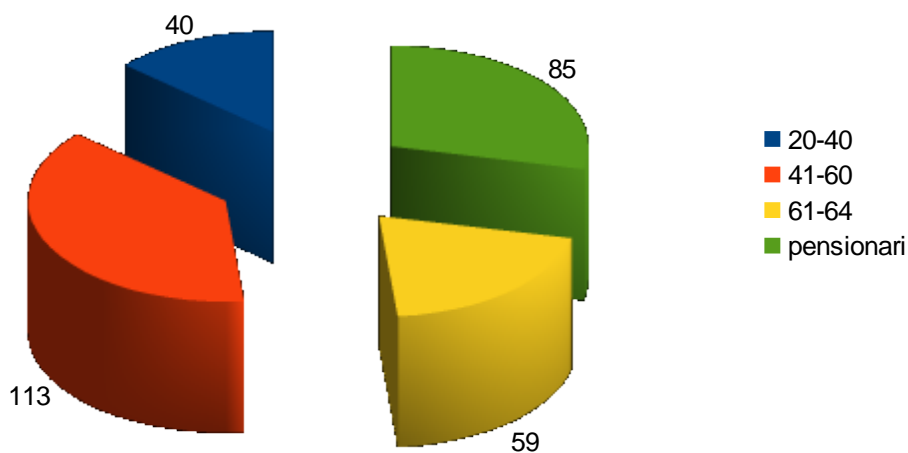
NR PERSONAL PRODUCTIE PE GRUPE DE VARSTE



NR PERSONAL TESA PE GRUPE DE VARSTE



TOTAL PERSONAL PE GRUPE DE VARSTE



Pentru a evita deficitul de personal în meserii specifice societății, datorat pensionărilor estimate în 2020-2021, IOR SA a inceput derularea de programe proprii de calificare a tinerilor angajati incepand cu luna ianuarie 2018 la meserii deficitare la nivel de societate sau pentru care nu exista inca la nivel national centre de calificare(operator pe masini cu comanda numerica, optician si montator aparatura optronica), dar si acest proces este mult ingreunat, necesitand inca o oferta sensibil atractiva ca pachet salarial in domeniul industriei de aparare. Incercam in continuare a include si stimulente suplimentare pentru tineri doritori a se angaja si califica la locul de munca, dar sunt limitari bugetare semnificative.

Evolutia activitatii de productie

Activitatile de productie i-au fost alocate in anul 2019 peste 70% din resursele umane, personal angrenat efectiv in executie dar si personal auxiliar si tehnic aferent sectilor de fabricatie sau care au sarcini de serviciu legate direct de procesele de executie, de intretinere si de reparatii, de pregatire a fabricatiei.

Aceasta activitate s-a concentrat in principal in urmatoarele directii principale:

Aplicarea celor mai bune solutii tehnico-tehnologice adaptate dotarii actuale a societatii, in echipamente si personal, astfel incat sa se realizeze un volum de productie corespunzator capacitatii de fabricatie pe toate palierele sale (prelucrari mecanice de precizie, prelucari optice, montaje optronice).

Adaptarea operativa la modificarile structurale privind volumul de manopera pe grupe de utilaje, cu preponderenta in domeniul prelucrarilor mecanice, in conditiile unei schimbari semnificative in domeniul cererii de produse astfel incat sa se evite pe cat este posibil aparitia unor locuri inguste la operatii ca frezare, gaurire, alezare si rectificare, ceea ce putea avea consecinte negative asupra programelor de montaj si de livrare produse finite.

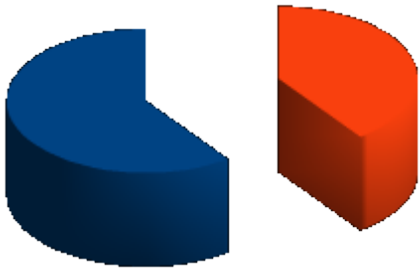
Acest deziderat a fost generat in principal de faptul ca in anul 2019 au lipsit in totalitate comenzile de produse destinate structurilor FSNA, atat ca livrari directe cat si in calitate de subfurnizor pentru integratori din industria nationala de aparare. La aceasta, s-a mai adaugat si lipsa de comenzi pentru export la produse speciale, in conditiile in care, integratorii de sisteme, beneficiarii traditionali de produse speciale IOR (Israel, Bulgaria, etc.) au amanat pentru anul 2020 derularea unor programe de productie si livrare, initial prognozate a se finaliza in anul 2019.

Continuarea activitatii de identificare a unor colaborari cu capacitati moderne de prelucrari mecanice, pentru a evita eventuale blocaje la operatii de prelucrare – locuri inguste temporare, dar si pentru a creste productia la anumite produse civile, alternativa la lipsa de comenzi produse speciale.

Reorganizari tehnologice prin continuare a unor programe de investitii in echipamente tip CNC dar si pentru a imbunatati fluxuri tehnologice cu efecte evidente in termene de executie, reducere a unor pierderi dar si consumuri diminuate la materiale tehnologice.

Analizand tehnologia unui produs executat in anul 2018, un procent de 40% din operatii au fost facute pe echipamente de tip CNC, iar in anul 2019 procentul a crescut la 60%, aceasta in domeniul prelucrarilor mecanice de precizie (strung, freza, gravaj, etc.)

Prelucrari
CNC 40%-
2018



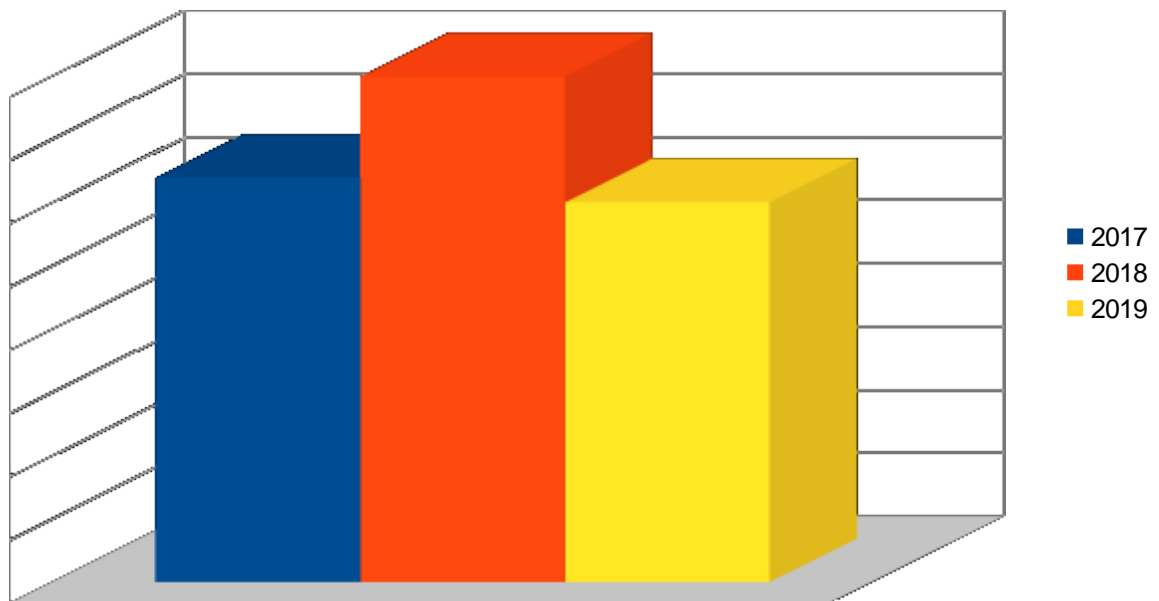
Prelucrari
CNC 60%-
2019

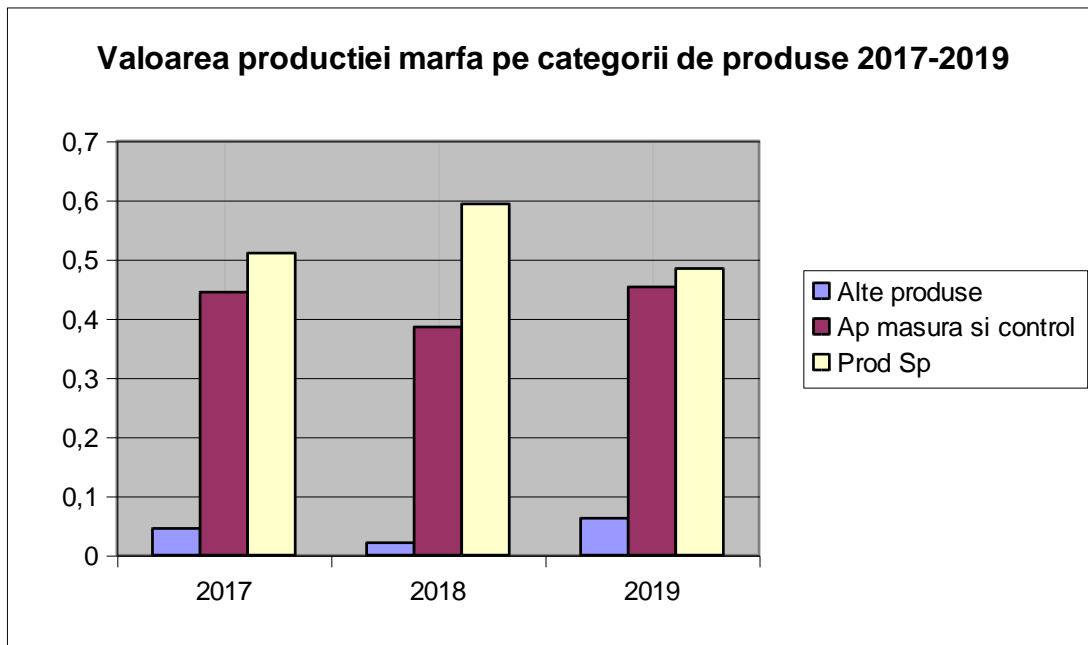


O analiza sumara a rezultatelor implementarii acestora este sustinuta de volumul productiei marfa pe grupe de produse realizate in 2019 comparativ cu 2017-2018. Aceasta analiza subliniaza diminuarea in anul 2019 fata de anii anteriori a ponderii productiei speciale si necesitatea de a aborda ca alternativa produse din grupa aparatura de masura si control, serie mica si cu un aport valoric, cat si de eficienta redus, comparativ cu productia de aparare.

Specificare	2017	2018	2019
Alte produse	5%	2%	6%
Aparate de masura si control	44%	39%	45%
Produse speciale(lunete si accesorii)	51%	59%	48%
TOTAL	100%	100%	100%

Productia marfa 2017-2019





Dupa cum se vede in graficul de mai sus, in anul 2019 productia marfa in domeniul produselor speciale a scazut fata de anii 2018 si 2017, in conditiile in care, la intern FSNA nu au dat deloc comenzi, iar cele aferente productiei de export catre integratorii de sisteme au fost decalate pentru anul 2020.

In domeniul managementului fabricatiei trebuie totusi subliniate urmatoarele aspecte cu influenta directa asupra capacitatilor de executie:

Privind dotarea tehnica pe domeniul prelucrarilor mecanice s-a continuat procesul de retehnologizare si s-a demarat efectiv si realizarea unor prime dotari in echipamente CN, in domeniul prelucrarilor optice, echiparea in masini si instalatii, acestea fiind in proportie de peste 95% din generatia anilor 1960-1980, ceea ce genereaza timpi de executie relativ mari, implica un nivel inalt de calificare al fortei de munca si sunt una din cauzele consumului inca mare de resurse energetice (energie electrica, gaze, apa) cat si pierderi tehnologice, toate cu efecte in eficienta fabricatiei.

Lipsa unor investitii semnificative in a crea conditii tehnologice optime unei asemenea fabricatii (microclimat, fluxuri de operare, etc.) ceea ce ar implica de la reabilitarea spatiilor de productie si anexe si pana la reamplasari de activitati greveaza inca semnificativ asupra costurilor dar si asupra unei flexibilitati sporite a capacitatii de executie. Aceasta va fi de altfel, una din abordarile prioritare in perspectiva anilor 2020-2022, in functie de resursele financiare ce vor putea fi alocate in aceasta directie.

Inexistenta unor surse alternative de realizare a unor operatii de prelucrare la nivelul cerintelor industriei optronice prin colaborari eficiente tehnic si economic la nivel zonal obliga societatea ca temporar sa mentina in activitate echipamente si personal ce ar putea fi lesne inlocuit prin asemenea actiuni (de exemplu acoperiri si protectie ale suprafetelor, debitari cu laser/jet, turnari sub presiune de precizie, etc.)

Actiunile intreprinse in anul 2019 cu efecte in depsirea etapizata a deficientelor enumerate anterior sunt:

-Transferul activitatii de realizare a pieselor turnate din cadrul societatii catre furnizori externi, activitate cu pierderi semnificative datorita echipamentelor vechi, a costurilor de sustinere a activitatii privind utilitatile, personal care nu avea acoperire salariala prin manopera realizata , rezultatele fiind semnificativ mai bune atat tehnic cat si economic;

-Calificarea si atestarea in ateliere de productie (operare CNC , prelucrare sticla optica) a unui numar de 10 tineri in meserii specifice IOR SA ;

-Imbunatatirea conditiilor tehnologice in anumite ateliere (polisare sticla, operare centre prelucrare) prin investitii minime si mai ales prin efort propriu al fortei de munca din IOR SA;

- Mentinerea costurilor utilitatilor (apa, gaze, energie electrica) la nivelul anilor anteriori, prin diminuarea consumurilor, in conditiile in care tarifele au fost in crestere;

-Infintarea unei sectii noi integrate de comanda numerica compusa atit din tehnologi cat si de operatori scolarizati la locul de munca.

Perspective pentru anul 2020:

Pentru anul 2020, programul de productie estimat, care are in vedere inclusiv dotarii in curs de realizare in trimestrul I, va avea o crestere de minim 15-20% fata de anul anterior, atat prin utilizarea eficienta a noilor echipamente, calificarea personalului tanar angajat dar mai ales prin continuarea programului de investitii elaborat si fundamentat pentru perioada 2018-2022.

Continuarea pregatirii tinerilor angajati pentru a putea asigura schimbul doi la toate masinile cu comanda numerica.

Cautarea in continuare de subfurnizori cu masini performante pentru realizarea unor operatii si reperi in colaborare.

Aceasta prognoza este conditionata de urmatoarele elemente :

- Asigurarea de catre MapN (direct sau prin integratori interni) de comenzi pentru aparatura de vedere pe timp de noapte la nivel similar ca in anul 2018 ceea ce va asigura continuitate

si eficienta in programare/executie repere si montaj cat si primele comenzi in domeniul aparaturii de ochire pe timp de zi.

- Finalizarea etapizata in anul 2020 a achizitiilor de echipamente conform planului de investitii si in limita fondurilor deja alocate de catre Ministerul Economiei prin majorare de capital social.
- Extinderea colaborarilor externe in vanzarea de componente/subansamble opto-mecanice cat si a celor in domeniul achizitiilor de operatii/piese pentru care IOR SA nu are capacitatea umana (prelucratori) la nivel necesar.
- Crearea unor conditii tehnologice specifice pentru imbunatatirea fluxurilor interoperationale si rationalizarea consumurilor.
- Reducerea pierderilor tehnologice, imbunatatiri calitative in executie componente, implementare tehnologii eficiente ca timp de executie, toate cu efecte in costuri de productie.

Evolutia activitatii comerciale

1. In domeniul marketing-vânzari – colaborari externe:

Activitatea de productie-marketing- vanzare s-a concentrat pe patru directii principale , avand ca obiectiv comun mentinerea si dezvoltarea prezentei echipamentelor IOR-SA pe pietele externe si amplificarea unor colaborari interne si externe cu integratorii de sisteme ce incorporeaza produse si servicii furnizate de societatea IOR-SA.

Piata reprezinta principala zona de actiune a marketingului, care valideaza, in ultima instanta oportunitatea si eficienta tuturor actiunilor legate de dirijarea fluxului de bunuri, servicii si idei de la producator pana la consumatorul final.

Directiile de actiune s-au concretizat in:

- a. Intensificarea colaborarilor externe în domeniul componentelor, ansamblelor si aparatelor de masura-control cu firme in principal din Germania care au o pozitie solida pe piata si pot astfel asigura un portofoliu constant de contracte/comenzi permitand o planificare

coerenta a capacitatii de productie. Rezultatul fiind o crestere a volumului de vânzari cu circa 10% comparativ cu anul precedent; si cu 29% peste realizarile anului 2017.

b. Extinderea rețelei externe de distributie în domeniul echipamentelor de vânătoare, tir sportiv si accesorii în domeniu, pentru a acoperi mai eficient pietele externe, a promova aparatele ce pot gasi aplicabilitate, în functie de specificul local, si de a îmbunătăti comunicarea cu utilizatorii finali. Rezultatul a fost o crestere a numarului de distribuitori externi cu cca.9%, aceasta în conditiile în care numarul firmelor concurente producatoare a depasit 400, din care peste 68% în China.

c. Identificarea posibilitatilor de promovare, atât a colaborarilor externe - în calitate de subfurnizor agreat în domeniul echipamentelor speciale, dar si sprijin integratori de sisteme ce utilizeaza aparate IOR-SA în furnitura proprie, în vederea unei oferte mai competitive adresata clientilor potentiali. Aceasta ultima directie implica actiuni cu efecte pe termen mediu si lung, în conditiile în care sunt necesare agreari tehnice complexe, dar mai ales alocari bugetare din partea beneficiarilor finali care, în foarte mare parte, sunt structuri finantate de la bugetul national al tarilor respective.

d. Mentinerea unei relatii comerciale solide cu clientii, atât privind pastrarea unui nivel ridicat al calitatii produselor, asigurarea satisfacerii clientilor, cât si promptitudinea in livrari ca premise pentru o pozitie pe piata externa ce permite societatii IOR SA existenta într-un mediu concurential agresiv si în continua dezvoltare;

2. In domeniul achizitiilor, transportului si depozitarii:

* .Identificarea ,mai ales la intern dar si la extern, de noi furnizori agreati de materii prime si materiale respectand criteriul calitate-pret;

* Asigurarea cu baza materiala necesara, la timp conform programului de productie , in cantitatile si de calitatea specificata in consumurile tehnologice si recomandarile din documentatiile utilajelor privind materialele tehnologice specifice;

* Recomandarile din documentatiile echipamentelor si utilajelor pentru achizitiile de piese de schimb si scule;

* Pentru anumite materiale (componente opto-electronice, sticla optica, electronice,intensificatori de imagine, etc.) datorita complexitatii produselor fabricate , achizitiile se efectueaza numai de la producatorii sau furnizorii specificati in documentatiile

produselor, deoarece proiectarea acestora a fost efectuată în baza caracteristicilor tehnice a acestor materiale;

* Pentru o parte dintre contracte de export unde produsele se realizează după documentația beneficiarului în care se prevede expres materialul și firma producătoare sau distribuitoare, achizițiile trebuie efectuate astfel încât să se respecte documentațiile constructive;

* Introducerea în circuitul de producție a unor materiale din stocuri vechi fără mișcare sau cu mișcare lentă dar corespunzătoare calitativ;

* Întreținerea corespunzătoare a parcului auto, fără investiții suplimentare în acest domeniu;

* Comasarea și întreținerea conformă a spațiilor de depozitare.

Plecând de la obiectivele menționate mai sus, rezultatele obținute în anul 2019 la nivelul direcției comerciale sunt următoarele :

- Rezultatele activității marketing, vânzări, colaborări externe în anul 2019 :

Societatea are o gamă largă și variată de produse de calitate pentru domenii diferite de utilizare, produse cu o mare căutare atât pe piața externă cât și pe piața internă.

Evoluția vânzătorilor pe perioada 2017 - 2019 este prezentată în continuare :

* În anul 2019 produsele realizate de IOR SA au fost exportate direct în 30 de țări față de 26 țări în 2018, rezultând o creștere de cca. 9%, iar față de anul 2017, creșterea este de 13%.

* Principalele piețe de desfacere în 2019 au fost Germania, SUA, Marea Britanie, Suedia și Israel;

* În anul 2019 vânzările totale au cunoscut o scădere de peste 7% față de anul 2018.

Motivele care au determinat această scădere au fost:

- schimbările strategice a acordurilor comerciale internațional+, piața cunoscând o încetinire a tranzacțiilor și o stagnare a schimburilor comerciale, mai ales în domeniul produselor

achizitionate pe capitolul investitii-dotari, dar si la capitolul bunuri de larg consum pentru utilizare ca hobby, sport, etc. (de ex. lunete de ochire si accesorii).

- lipsa concretizarii în comenzi / livrari destinate structurilor sistemului national de aparare (MApN, MAI, etc.) prin nealocari bugetare în anul 2019, multe proiecte care implica furnituri ale IOR SA au fost decalate pentru anul 2020, conform programelor de înzestrare. Aceasta asigura însa o baza de demarare a productiei si vânzarilor pentru anul 2020, în conditiile în care se vor aloca resurse bugetare si se vor finaliza programe specifice in domeniul echipamentelor care include si componenta optronica.

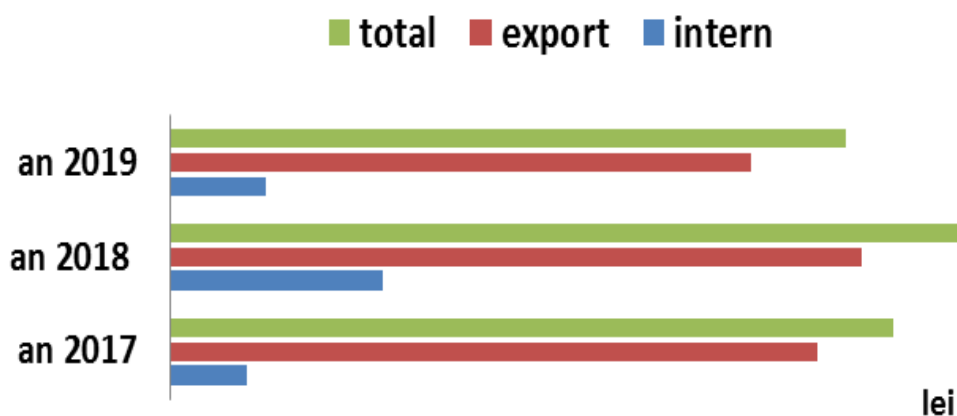
Subliniem acest aspect, deoarece între alocarea de 2% din PIB pentru MApN si achizitii de echipamente intervine programul prioritar al acestei structuri care este orientat preponderent finantarii proiectelor deja în derulare (aviatie, blindate, etc.).

Aplicarea consecventa a actiunilor descrise mai sus, a acoperit numai într-o masura insuficienta aceasta decalare a potentialelor comenzi, fapt care a influentat evolutia la nivel an, comparativ cu 2018. Nu este însa o situatie greu de gestionat, în conditiile în care s-a trecut accelerat la contractari pe anul 2020 si sunt multe proiecte cu o perspectiva foarte solida în negociere.

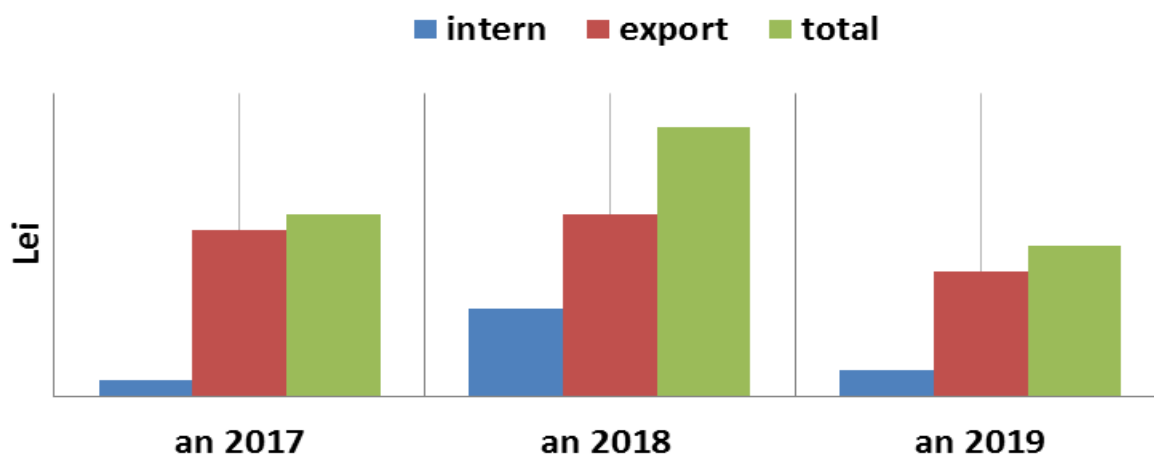
Cresterile la vânzari in 2019 au reprezentat-o aparatele de masura si control (AMC), cu peste 9% fata de 2018 si ansamble si subansamble realizatate in baza documentatiilor partenerilor interni sau externi (8 %), trend care a continuat si, față de 2017, cresterea fiind de 29 % la categoria AMC-uri.

Prezentare grafica a situatiei vanzarilor in 2019 comparativ cu 2017 si 2018 :

EVOLUTIE TOTAL VANZARI 2017-2019



EVOLUTIE VANZARI PRODUCTIE SPECIALA 2017 - 2019



Concluzii:

Activitatea IOR-SA a fost influentata de o serie de factori dintre care enumeram:

- Lipsa de resurse financiare proprii, în vederea sustinerii unui program coerent de promovare în domeniul echipamentelor de ochire cu aplicatie militara si civila, dar si lipsa de subventii în aceasta directie din partea MEEMA pentru participari la târguri specializate în domeniul opticii si aplicatiilor acesteia.

- Competitivitate diminuata a ofertei IOR, datorita atât costurilor de fabricatie cât si termenelor de executie. Acest fapt este determinat de nerevizuirea unor tehnologii, în paralel cu modificari constructive menite a eficientiza fabricatia si, nu în ultimul rând, de o conducere a proceselor de executie necorespunzatoare sau inflexibila.
- Rigiditate, reactie greoaie sau lipsa de interes în colaborarea eficienta din partea unor integratori de sisteme (în domeniul special), carora IOR SA le furnizeaza aparatura optronica, în a aborda piete si colaborari sau în a oferta competitiv ca pret si termene.
- Imposibilitatea reduceri timpilor de executie ,determinata ,în principal,de o dotare tehnologica învechita si un personal imbatranit;
- Lipsa de capacitate la anumite operatii de prelucrari mecanice si optice a determinat la nivel an 2019, ca o serie de comenzi primite în cursul sem. II/2019 sa fie programate în executie în sem. I/2020, situatie în care rezultatele preliminate initial la nivel an au suferit unele reduceri.

Estimari 2020:

Estimarile elaborate pentru evolutia societatii in anul 2020, au avut in vedere :

- Situatiia economica globala (externa) si interna cat si influentele acestora asupra mediului de piata in care actioneaza IOR SA;
- Evolutiile prognozate la diverse grupe de produse din profilul de fabricatie si informatii de piata furnizate de distribuitorii externi sau integratorii de sisteme(interni si externi) pentru care IOR SA executa la comanda produse, subansamble si componente;
- Evolutii prognozate ale preturilor la principalele materii prime utilizate cat si ale cursurilor valutare;
- Studii proprii de piata la diverse grupe de produse si potentialul estimat al IOR SA in a raspunde la cerintele pietelor;
- Achizitii preconizate de echipamente optronice din partea structurilor FSNA (prioritar MApN) care vor avea finantare asigurata pentru 2020, dar si termenele la care se va lua decizia achizitiei.
- Atingerea parametrilor optimi de exploatare a echipamentelor tip CN (atat pentru prelucrari mecanice cat si pentru prelucrari optice) achizitionate in 2019 si care pot asigura atat un spor

de capacitate dar si de productivitate in vederea realizarii prioritare a produselor speciale contractate deja sau care se vor mai contracta in 2020.

Pornind de la aceasta analiza, pentru anul 2020 exista premize din punct de vedere comercial pentru realizari superioare comparativ cu anul anterior, astfel se prevede o crestere a volumului de vanzari in anul 2020 cu cel putin 10% - 15% fata de 2019 prin mentinerea trendului la aparatura de ochire si cea de control (AMC),dar aceasta perspectiva favorabila este conditionata atât de realizarea la termen si de calitate a produselor contractate si aflate în derulare cât si de flexibilitatea IOR SA în a se adapta cerintelor pietelor, atât în ceea ce priveste aspectele tehnice de introducere in fabricatie de noi produse la nivelul actual al cerintelor pietii, dar si din punct de vedere al preturilor si promptitudinii în livrari. Sunt insa factori externi care pot influenta conjunctural si semnificativ cererea pe piete, in special la aparatura de ochire si vizare (alocari bugetare intarziate, restrictii comerciale zonale, elemente de criza economica incipient, politici nationale in domeniul investitiilor, etc.) acestea putand avea efecte negative importante asupra strategiei de vanzari a S. IOR-SA in 2020.

- Rezultatele activitatii de achizitii, transport, depozitare:

In conditiile in care vanzarile realizate de S. IOR-SA au scazut comparativ cu anul 2018 achizitiile au avut urmatoarea evolutie:

- achizitiile din tara au scazut cu cca 9% fata de 2018;

- achizitiile din import (intracomunitare si extracomunitare) in 2019 comparativ cu 2018 au scazut cu cca 7% datorita urmatoarelor aspecte:

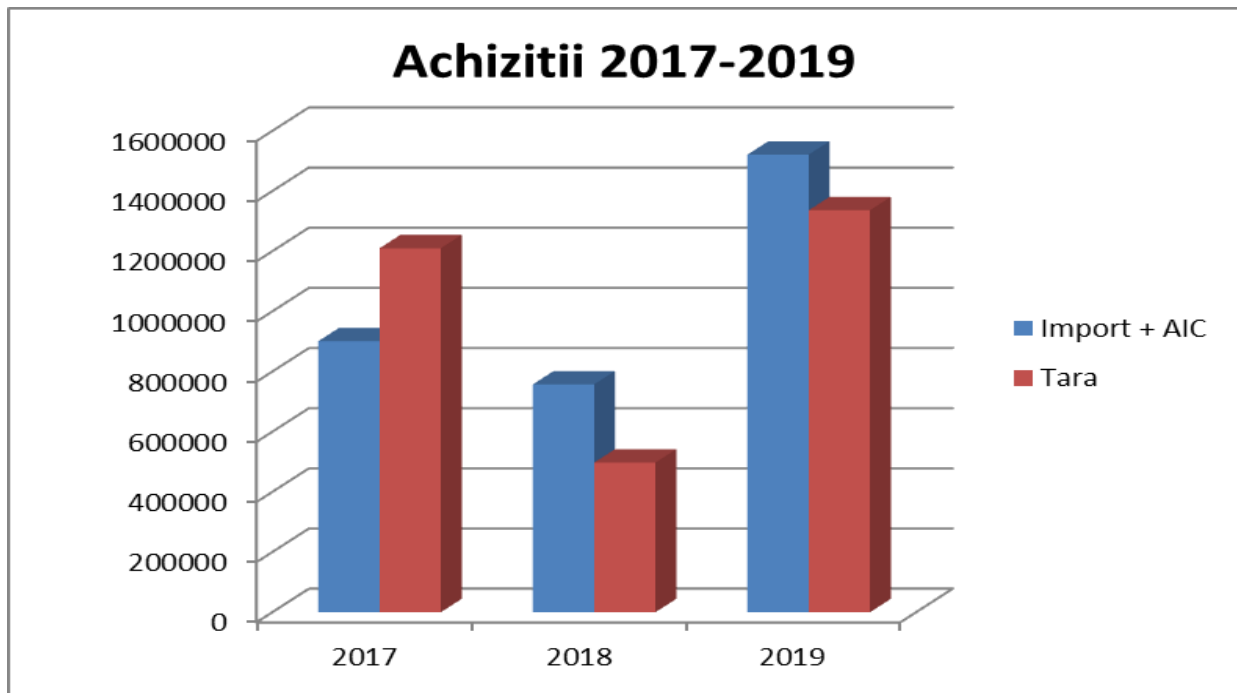
- * la productia pentru piata interna se utilizeaza in general, materiale din stocuri vechi dar corespunzatoare calitativ (sticla optica, filtre optice –materiale cu termene de valabilitate nelimitat).

- * modificarile efectuate in documentatiile tehnologice si regimul strict de economie in achizitii si eliberari materiale (in mod deosebit la cele tehnologice) au avut ca urmare o reducere semnificativa a cheltuielilor comparativ cu cele planificate pentru comenzile de productie;

- * importurile sunt reprezentate de sticla optica, semifabricate din sticla optica si materiale tehnologice specifice prelucrarilor optice care sunt utilizate in special la grupa ansamblele,

subansamblele si componente pentru aparatura de masura si control dar si la aparatele de ochire (lunete si accesorii) cat si la componentele optice si lentil de ochelari (a caror vanzari a scazut cu cca.19 %).

Prezentare grafica a situatiei achizitiilor in 2019 comparativ cu 2017 si 2018 :



In domeniul transportului si depozitarii s-au luat o serie de masuri privind intretinerea si utilizarea corespunzatoare si eficienta a parcului auto precum si comasarea spatiilor de depozitare materii prime si materiale. Din pacate in acest domeniu, lipsa de investitii in ultimii 8-10 ani va impune costuri suplimentare de intretinere-reparatii a mijloacelor inca in functiune (parc auto, utilaje de ridicare-manipulare, etc.).

Perspective 2020 :

Pornind de la estimarile elaborate privind evolutia vanzarilor se prevede o crestere a volumului de achizitii in anul 2020 atat din tara cat si din import, dar si datorita urmatoarelor aspecte:

- necesitatea achizitiei de scule specifice prelucrarilor pe utilaje CNC;

- creșterea volumului de materii prime și materiale (aliaje de alama, aluminiu, oțel, sticlă optică , semifabricate din sticlă optică, etc) specifice documentațiilor constructive ale produselor contractate sau care se vor mai contracta în 2020 mai ales cele ce se realizează după documentațiile clienților;
- creșterea volumului de achiziții de componente opto-electronice (intensificatori de imagine , etc) pentru aparatura de vedere pe timp de noapte pentru care există solicitări;
- creșterea și diversificarea necesarului de materiale tehnologice specifice prelucrărilor mecanice și optice pe utilajele CN noi achiziționate sau care urmează a se achiziționa.
- Creșterea volumului de materiale și componente pentru amenajări spații tehnologice , întreținere-modernizare rețele : întreținerea în parametri normali de spații neutilizate tehnico-tehnologic din patrimoniul societății.

Investiții :

Societatea IOR-SA a efectuat în anul 2019 investiții semnificative în domeniul prelucrărilor mecanice de precizie cât și în domeniul prelucrărilor optice de înaltă precizie cu implicații directe în creșterea productivității și reducerea costurilor de producție.

Această activitate a fost efectuată în conformitate cu legislația în vigoare privind investițiile la operatorii economici din industria de apărare și a obiectivelor industriei naționale de apărare. În acest sens ordonatorul principal de credite și acționar majoritar la IOR-SA Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri a aprobat lista investițiilor pentru IOR cu finanțare din surse proprii cu majorare de capital social, prezentată mai jos (achiziții realizate) :

Nr. crt.	DENUMIRE PROIECT INVESTIȚIE	Cantitate (buc)	Valoare (fara TVA) mii lei	Efecte scontate
1	Centru de prelucrare piese paralelipipedice cu 5 axe comandate numeric	1	1.269,56	- creșterea productivității muncii; - scăderea pretului de cost al produsului finit; - diminuarea pierderilor
2	Centru de prelucrare piese	1	1.369,41	- creșterea productivității

	de revolutie cu 5 axe comandate numeric cu brosa pentru frezare, gaurire, alezare			muncii; - scaderea pretului de cost al produsului finit; - diminuarea pierderilor
3	Utilaj pentru prelucrare piese de revolutie cu axe X,Y,Z si C comandate numeric si alimentator	1	780,15	-cresterea productivitatii muncii; -scaderea pretului de cost al produsului finit; -diminuarea pierderilor
4	Utilaj de precizie inalta (max. 5µm) pentru operatii de strunjire si centrat optica in montura	1	355,00	-precizie si calitate ridicata; -cresterea productivitatii muncii; -reducerea substantiala a remedierilor;
5	Echipament cu comanda numerica pentru rectificarea cilindrica	1	905,00	-siguranta calitatii; -economie de scule si material tehnologice; -crestere de capacitate -cresterea productivitatii muncii
6	Echipamente pentru finisarea suprafetelor prelucrate	4	129,20	-crestere de capacitate; -cresterea productivitatii muncii -precizie si calitate ridicata
7	Echipamente cu comanda numerica pentru centrare debordare componente optice de inalta precizie	2	2.591,10	-cresterea productivitatii muncii -precizie si calitate ridicata; -crestere de capacitate; -flexibilitate in adaptarea de executie produse noi
8	Echipament cu comanda numerica pentru rectificarea plana	1	835,00	-siguranta calitatii; -economie de scule si material tehnologice; -crestere de capacitate -cresterea productivitatii muncii
9	Utilaj cu comanda numerica pentru piese de revolutie cu diametri mici si reglaj automat	1	487,00	-precizie si calitate ridicata; -cresterea productivitatii muncii; -reducerea substantiala a remedierilor;
10	Utilaj pentru piese de revolutie cu axele X,Y,Z si C x 1000 mm comandate numeric	1	797,00	- cresterea productivitatii muncii; - scaderea pretului de cost al produsului finit; - diminuarea pierderilor

11	Utilaj pentru piese de revolutie cu axele X,Y,Z si C x 500 mm comandate numeric	1	752,00	- cresterea productivitatii muncii; - scaderea pretului de cost al produsului finit; - diminuarea pierderilor
----	---	---	--------	---

Procedura de achizitie a fost realizata prin SEAP/SICAP conform legislatiei achizitiilor publice in vigoare.

Din lista investitiilor aprobate pentru anul 2019 de ordonatorul principal de credite- Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri, urmeaza a se mai efectua in 2020 urmatoarele achizitii:

Nr. crt.	DENUMIRE PROIECT INVESTITIE	Cantitate (buc)	Valoare estimata (fara TVA) mii lei	Efecte scontate
1	Linie tehnologica semiautomata pentru cromare dura, cromare decorativa si nichelare	1	180,00	-crestere de capacitate -cresterea productivitatii muncii; -precizie si calitate ridicata
2	Linie tehnologica pentru oxidare anodica aliaje de aluminiu	1	190,00	-de capacitate; -cresterea productivitatii muncii; -precizie si calitate ridicata
3	Configuratie tehnologica masini CN pentru prelucrat componente optice sferice cu diametru de 60 ÷ 80 mm (set echipamente)	1	4.610,00	-cresterea productivitatii muncii; -precizie si calitate ridicata; -crestere de capacitate; -flexibilitate in adaptarea de executie produse noi
4	Fierastrau cu banda semiautomata	2	71,00	- cresterea productivitatii muncii; - precizie ridicata; -economie de material
5	Instalatie de degresat automata etansa	1	130,00	-creste calitatea (acuratetea)pregatirii suprafetelor; -economie de material tehnologice; -protectia mediului

				conform norme UE
6	Instalatie cu eficienta energetica maxima pentru realizare aer comprimat filtrat si uscat	1	75,00	-asigura functionarea utilajelor CN la parametrii optima; -economie de energie, material de intretinere; -economie de manopera pentru mentenanta utilajelor; -protectia mediului
7	Strung paralel de precizie	1	140,00	-precizie si calitate ridicata; -cresterea productivitatii muncii; -reducerea substantiala a remedierilor;
8	Utilaj CN de rectificat filete si melci	1	1.410,00	-siguranta calitatii; -economie de scule si material tehnologice; -crestere de capacitate -cresterea productivitatii muncii

Societatea IOR S.A. va mai achizitiona in anul 2020 din surse bugetare, o imprimanta 3D pentru prelucrarea aditiva a componentelor serie mica si unicat a carei valoare estimata este de 1.200,00 mii lei, achizitie ce va fi realizata prin SEAP/SICAP conform legislatiei in vigoare.

In continuare, societatea are nevoie stringenta de investitii in fluxurile de fabricatie si dotari tehnologice in scopul modernizarii capacitatii de productie specifice pentru realizarea componentelor optice, masurarea, testarea si verificarea acestora. De asemeni este necesara continuarea procesului de inovare tehnologica in domeniul prelucrarilor mecanice dar si pentru urmarirea si gestionarea reperelor, digitalizarea managementului.

Suplimentar IOR-SA va realize din surse proprii amenajarile tehnologice specifice amplasarii si operarii in conditii optime a acestor echipamente.

Gestionarea riscurilor

Situația actuală generată de instabilitate si incertitudine la nivel internațional afectează și economia României existând un grad scazut de predictibilitate în privința direcției viitoare de evoluție a politicii pe care trebuie să o adopte societatea. Schimbările ce pot apărea în România,

În măsura în care pot fi previzibile, pot fi atenuate prin politici de creștere a competitivității, de reducere a costurilor, prin monitorizarea clienților și a competitorilor pe piață.

Riscul de piata

Societatea este dependenta de politica guvernamentala in domeniul industriei de aparare. Piata interna fiind deschisa, este vulnerabila din punct de vedere al concurentei, cresterii nivelului calitativ si costul mai redus al produselor, la care participa furnizori externi cu un mare potential economic si financiar.

In aceasta situatie, SC IOR SA a cautat sa plaseze marfurile si produsele, atat pe piata interna si externa, insa a suportat in multe cazuri, influentele negative din cursurile valutare, mediul concurential, modificari repetate in structura cererilor de produse sau al termenelor de livrare, determinat de asigurarea surselor de finantare ale beneficiarilor.

Cresterea investitiilor in modernizarea tehnologiei, constituie un factor hotarator, in reducerea riscului de piata, prin cresterea calitatii produselor cu efecte pozitive in rezultatele financiare.

Riscul valutar

Societatea este supusa riscului valutar prin tranzactiile exprimate într-o altă valuta decât leul pe care le realizează în desfășurarea obisnuită a activității sale. Consideram ca nu se poate estima în mod fiabil efectele asupra pozitiei financiare a riscului valutar .

Riscul ratei dobanzii

Reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variatiei ratelor dobânzilor de pe piață.

Societatea beneficiaza de o rata a dobanzii variabila pentru creditul pe termen scurt in vederea finantarii activitatiilor in curs, însa este supusa presiunii inflatiei care poate influenta nivelul dobanzii cu consecintele negative asupra costurilor de productie.

Riscul de creditare

Include toate riscurile generate de posibilitatea neîndeplinirii obligatiilor contractuale ale partenerilor de afaceri (furnizori si clienti). Se incearca minimizarea acestui risc prin mentinerea unei legături permanente cu partenerii de afaceri si dupa caz prin evaluarea periodica a solvabilității si bonității partenerilor contractuali. Riscul este atenuat si prin conditiile financiare prudente care sunt incluse prin clauze contractuale

Riscul lichidității

Denumit și risc de finanțare, reprezintă riscul ca o societate să aibă dificultăți în acumularea de fonduri pentru a-și îndeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare. Politica cu privire la lichiditate este de a menține suficiente resurse lichide pentru a-și îndeplini obligațiile pe măsură ce acestea devin scadente. În cazul societății IOR SA riscul de lichiditate se află în strânsă legătură cu riscul de piață, fiind generat în principal de insuficiența contractelor, în special a celor cu destinație militară care să asigure o mai bună încărcare a capacităților de producție existente și care să genereze prin valorificare disponibilități banesti suficiente pentru achitarea obligațiilor.

Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare, a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente, având în vedere faptul că exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani.

Contabilitatea

În societatea IOR SA, contabilitatea, ca activitate specializată în măsurarea, evaluarea, cunoașterea, gestiunea și controlul activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, precum și a rezultatelor obținute din activitatea de bază, asigură înregistrarea cronologică și sistematică, prelucrarea, publicarea și păstrarea informațiilor cu privire la poziția financiară, performanța financiară și fluxurile de trezorerie, atât [pentru cerințele interne, cât și în relațiile cu investitorii, creditorii financiari și comerciali, clienții, instituțiile publice și alți utilizatori.

În anul 2019, organizarea activității financiare-contabile a avut în vedere aplicarea Reglementărilor privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare consolidate, aprobate de Ordinul MFP nr.1802/2014, precum și a Legii contabilității nr.82/1991, republicată, modificată și completată, cât și a celorlalte acte normative care au aplicabilitate în activitatea financiar-contabilă.

Activitatea financiar-contabilă este organizată în compartimente distincte în conformitate cu Structura Organizatorică aprobată și are personal calificat încadrat, potrivit legii. S-au creat condițiile necesare pentru întocmirea documentelor justificative privind operațiunile economice, organizarea corectă și la zi a contabilității, organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de

activ si pasiv, precum si valorificarea rezultatelor acestora. Modul de organizare a activitatii financiar-contabile asigura pastrarea in bune conditii a documentelor justificative, a registrelor si situatiilor financiare.

Activitatea economico-financiara s-a incheiat in exercitiul financiar al anului 2019 cu pierdere, asa cum rezulta din situatiile financiare supuse analizei si dezbaterii.

Conform cadrului legal de raportare a situatiilor financiare anuale, întocmite la data de 31.12.2019, acestea sunt compuse din:

- F 10 – Bilanț
- F 20 - Contul de profit și pierdere
- F 30 – Date informative
- F 40 - Situația activelor imobilizate
- Situatia modificarii capitalului propriu
- Situatia fluxurilor de trezorerie

Note explicative

- Nota 1 – Active imobilizate
- Nota 2 – Ajustari si deprecieri
- Nota 3 – Repartizarea profitului
- Nota 4 – Analiza rezultatului de exploatare
- Nota 5 – Situația creanțelor și datoriilor
- Nota 6 – Principii, politici și metode contabile
- Nota 7 – Participații și surse de finanțare
- Nota 8 -Informații privind salariații si membrii organelor de administratie, conducere si supraveghere
- Nota 9 – Analiza indicatori economico-financiar
- Nota 10 – Alte informații

Situațiile anuale și notele explicative s-au întocmit în baza informațiilor și datelor din bilanța de verificare întocmită la 31.12.2019, fiind reflectată situația economică a IOR SA la data de raportare și prezintă într-o manieră fidelă poziția financiară a societatii.

Inventarierea s-a efectuat în conformitate cu prevederile Ordinului ministrului finanțelor nr. 2861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, cu respectarea prevederilor Legii contabilității nr. 82/1991 republicata, cu modificări și completări ulterioare, ale Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 1802/2014, precum și ale instrucțiunilor emise de IOR SA. Prin Decizia nr. 70/10.09.2019 a directorului general al IOR SA, a fost nominalizată Comisia Centrală de

Inventariere a elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la data de 31.12.2019, și stabilită componența subcomisiilor de lucru.

Pentru desfășurarea în bune condiții a operațiunilor de inventariere, în subcomisii au fost numite persoane cu pregătire corespunzătoare, economică și tehnică, care să asigure efectuarea corectă și la timp a inventarierii elementelor de activ și de pasiv, inclusiv evaluarea lor conform reglementărilor contabile aplicabile.

Concluziile și propunerile desprinse ca urmare a activității de inventariere a elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii existente la IOR SA, la data de 31.12.2019, sunt prezentate în Procesul Verbal al Comisiei Centrale de Inventariere.

Rezervele

Rezervele sunt în suma de 3.184.141 lei și se cuprind în categoria capitalurilor proprii, compuse din :

- rezerve legale : 401.087,52 lei;
- alte rezerve : 2.783.053,38 lei.

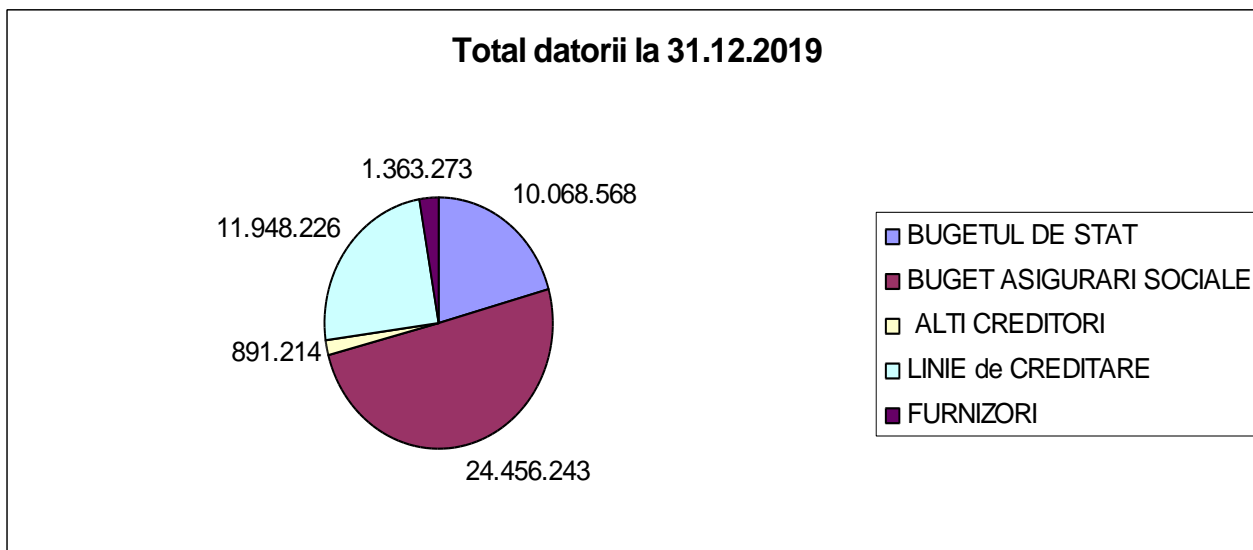
Se propune a se acoperii pierderea contabilă reportată cu suma de 2.783.053,38 lei reprezentând alte rezerve constituite în exercitiilor financiare precedente.

Datoriile

-lei-

INDICATORI	Total	Debit	Majorari si penalitati
0	1	2	3
TOTAL DATORII(I+II+III+IV)	48.727.524	36.161.963	12.565.561
I. BUGETUL CONSOLIDAT,d.care:	34.524.811	22.679.411	11.845.400
- BUGETUL DE STAT	10.068.568	6.941.973	3.126.595
-BUGET ASIGURARI SOCIALE	24.456.243	15.737.438	8.718.805
II. ALTI CREDITORI, din care:	891.214	171.053	720.161
A.A.A.S	717.361	-	717.361
D.P.A.P.S	2.800	-	2.800
A.M.O.F.M.	62.000	62.000	-
Alti	109.053	109.053	-
III. LINIE de CREDITARE (deschisa în ian.2011, prelungita până la 12.09.2020)	11.948.226	11.948.226	-
IV. FURNIZORI	1.363.273	1.363.273	-

Reprezentarea grafica a datoriilor:



Aceste datorii s-au acumulat din insuficienta de lichiditati in perioadele precedente, determinata de lipsa totala a comenzilor si a contractelor la productia speciala, din care 70,8% reprezinta arierate catre bugetul consolidat al statului, compuse din debit principal si accesorii aferente.

Conform prevederilor **Ordonantei nr.6/2019 privind instituirea unor facilitati fiscale**, S.IOR SA a demarat procedura de restructurare a obligatiile fiscale bugetare restante, notificând cu adresa nr.8232/27.09.2019, inregistrata la Administratia Fiscala pentru Contribuabili Mijlocii a mun. Bucuresti cu nr. 20791/27.09.2019, organul fiscal cu privire la intentia societatii privind aceasta restructurare.

Una din masurile propuse este **darea in plata** , prin trecerea in proprietatea publica a statului a unui bun imobil, reprezentand teren in suprafata totala de 9.527,77 mp., situat in bdul. Theodor Pallady, nr.287, sector 3, valoare de inventar de 10.658.600 lei, evidentiata in contabilitate, reevaluată in conformitate cu reglementarile in vigoare, liber de orice sarcini, situat exterior incintei industriale a IOR SA de la aceeasi adresa, cadastral si intabulat (nr.cadastral 208551),

la care se adauga si suprafata de 41,10 mp – reprezentand puț de apă (nr.cadastral 222559), aflat pe acelasi teren, total suprafata fiind de 9.568,87 mp.

A doua masura propusa este - **înlesnire la plata** a obligatiilor fiscale bugetare conform art.2 alin.1 pct.a din Procedura de aplicare a măsurilor de restructurare a obligațiilor bugetare

restante la 31 decembrie 2018- Ordonanta 6/2019. Sumele necesare pentru achitarea esalonata a obligatiilor fiscale bugetare prevazute in masura nr.2, in cea mai mare parte, vor proveni din vanzarea in conditiile legii a unor active disponibile (parti de cladiri si terenuri) de pe platforma industriala IOR 2 – bdul. Theodor Pallady, nr.287, sector 3, unde societatea noastra nu mai desfasoara activitate.

Activitatea de control se realizează prin următoarele compartimente și activități :

- *Biroul audit public intern*, ajuta la imbunatatirea sistemului de control intern, sprijina managementul in stabilirea controalelor interne cele mai adecvate pentru atenuarea riscurilor. Aceasta activitate a fost asigurata in anul 2019 de salariati ai societatii conform structurii, si s-a desfasurat in concordanta cu legislatia in vigoare.

- *Sistem de control intern/managerial* urmareste strategia definita prin Programul de dezvoltare a controlului intern la nivelul societatii.

- *Controlul financiar preventiv* exercitat de un salariat al societatii, care prin atributiunile de serviciu are obligatia de a verifica incadrarea in dispozitiile legale in vigoare, aplicabile a operatiunilor supuse acestui control.

Aprecierea si evaluarea activitatii economico-financiare desfasurate in anul 2019 este reflectata in principalii indicatori economico-financiar calculati pe baza datelor de bilant, asa cum se mentioneaza in continuare:

Indicatori de eficienta

Nr. Crt.	Denumirea ratelor si a elementelor de calcul		2018	2019	2019-2018
1	Rata solvabilitatii generale (a/b)		84,76	84,50	>100
a	Active circulante	lei	38.165.988	41.219.212	3.053.224
b	Datorii pe termen scurt	lei	45.029.332	48.727.524	3.698.192
2	Rata fondului de rulment (a/b)		84,76	93,90	>100
a	Capital permanent	lei	113.790.263	117.263.916	3.473.653
b	Active imobilizate	lei	120.652.551	124.766.992	4.114.441

3	Rata solvabilitatii partiale I (a-b)/c		45,46	46,00	>100
a	Active circulante	lei	38.165.988	41.219.212	3.053.224
b	Stocuri	lei	17.694.126	18.788.437	1.094.311
c	Datorii pe termen scurt	lei	45.029.332	48.727.524	3.698.192
4	Rata solvabilitatii partiale II (a+b+c)/d		45,46	46,00	>100
a	Creante	lei	9.491.064	9.623.850	132.786
b	Titluri de plasament	lei	0	0	0
c	Disponibilitati	lei	10.980.798	12.806.925	1.826.127
d	Datorii pe termen scurt	lei	45.029.332	48.727.524	3.698.192
5	Rata solvabilitatii imediate (a+b)/c		24,39	26,20	>30
a	Plasamente	lei	0	0	0
b	Disponibilitati	lei	10.980.798	12.806.925	1.826.127
c	Datorii pe termen scurt	lei	45.029.332	48.727.524	3.698.192

Rata solvabilității generale

- influentata de cresterea datoriilor, reflecta proprietatea activelor circulante de a se transforma in lichiditati intr-un termen scurt pentru a achita datoriile;

Rata fondului de rulment

- in anul 2019 aceasta rata inregistreaza un procent mai mare decat in anul 2018, datorita cresterii capitalului permanent influentat pozitiv de majorarea capitalului social ;

Rata solvabilității partiale I

- nivelul acestei rate fata de anul anterior este influentata de cresterea activelor circulante;

Rata solvabilității partiale II

-si nivelul acestei rate a fost influentat pozitiv datorita cresterii disponibilitatilor;

Rata solvabilității imediate

- acest indicator inregistreaza o crestere fata de anul trecut, influentat de valoarea mai mare a disponibilitatilor in anul curent.

Analiza rezultatelor financiare pe baza contului de profit si pierdere:

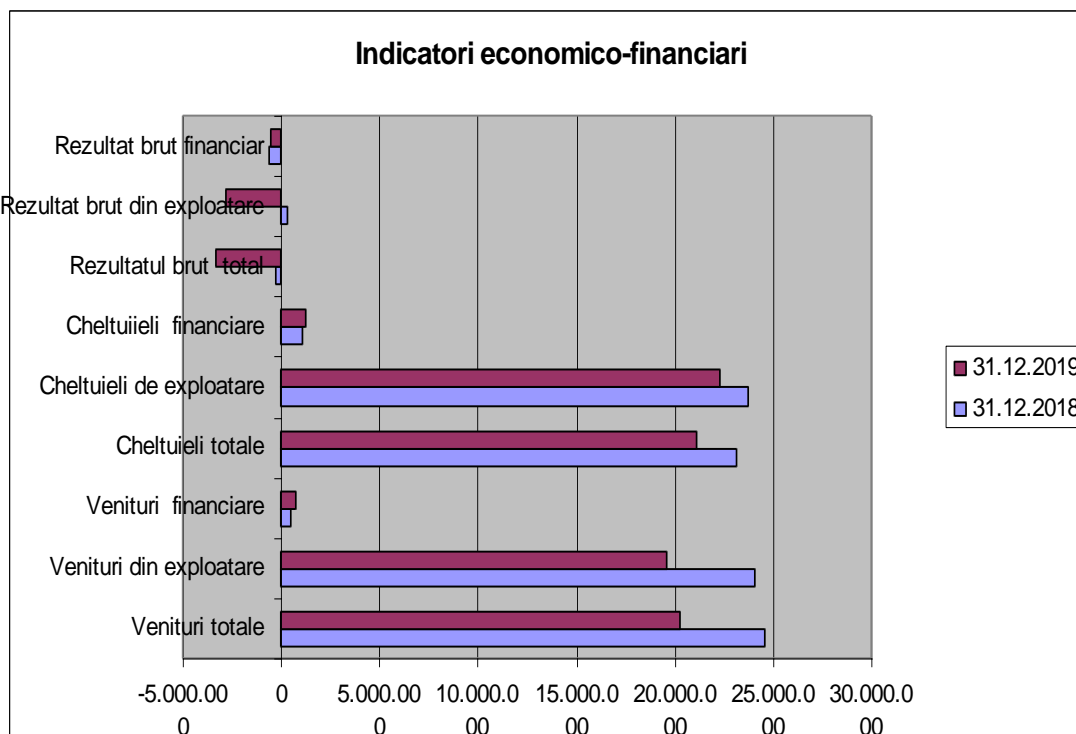
In anul 2019 S. IOR SA si-a desfasurat activitatea pe cele doua sectoare de activitate : sectorul de productie speciala si sectorul de productie civila, conform obiectului de activitate.

Activitatea economico-financiara a anului 2019 fata de aceeasi perioada a anului 2018, a fost influentata de lipsa in totalitate a comenzilor de produse speciale din partea MAPN si a celorlalte structuri ale FSNA, cu toate că, atat direct cat si prin intermediul Ministerului Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri am promovat echipamente competitive tehnic si comercial, dar care nu au fost incluse in prioritatile cu finantare asigurata. Aceasta situatie ramanând in continuare o problemă deosebit de serioasă si in anul 2020.

Un alt factor a fost ca, nu am beneficiat nici de comenzi de export din partea integratorilor de sisteme din cadrul Romarm, aceasta, in conditiile in care si cererile directe de aparatura de ochire (lunete) distribuite direct la export de IOR SA, au scazut semnificativ, tendinta care se va mentine si in perioada urmatoare daca situatia economica generala a pietelor externe nu va cunoaste un reviriment.

La finele anului 2019, contul de profit si pierdere reflecta rezultatele financiare obtinute, astfel:

Venituri (lei)	2018	2019	Evolutie 2019- 2018
Exploatare	24.054.770	19.561.556	-4.493.214
Financiare	505.518	718.935	213.417
TOTAL VENITURI	24.560.288	20.280.491	-4.279.797
Cheltuieli (lei)			
Exploatare	23.763.226	22.344.461	-1.418.765
Financiare	1.088.149	1.230.327	142.178
TOTAL CHELTUIELI	24.851.375	23.574.788	-1.276.587
REZULTATE (lei)			
Exploatare	291.544	-2.782.905	-3.074.449
Financiar	-582.631	-511.392	71.239
Brut	-291.087	-3.294.297	-3.003.210
Impozit profit	0	0	0
Net	-291.087	-3.294.297	
Nr.mediu de salariatii	305	309	4
Salariu mediu brut	3880	3915	35
Productivitatea muncii	78,87	63,30	-15,57
Cheltuiala la 1000 lei venit	1011	1162	151



Din datele prezentate mai sus, se constata ca veniturile din exploatare, in speta productia vanduta fata de anul precedent a scazut cu 18,70%, ceea ce a dus la o descrestere a situatiei economico-financiara realizata la 31.12.2019.

Cifra de afaceri realizata s-a situat sub necesarul determinat prin capacitatea construita a societatii. Aceasta situatie s-a repercutat negativ asupra activitatii, fiind reflectat in pierderea inregistrata si in acumularea datoriilor restante in cursul anului.

Pierderea contabila a exercitiului curent este evidentiata in soldul debitor al contului 121 "Profit si pierdere". Pe baza aprobarii situatiilor financiare anuale de catre adunarea generala a actionarilor, pierderea evidentiata se preia in exercitiul urmator in rezultatul reportat (contul 117).

Potrivit Lg.82/1991 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare si a Ordinului 1802/201, acoperirea pierderilor se face din rezultatul curent si din rezerve:

(1) Pierderea contabila reportata se acopera din profitul exercitiului financiar curent, dupa aprobarea situatiilor financiare anuale conform legii, și cel reportat aferent exercitiilor financiare precedente, din rezerve, prime de capital și capital social, potrivit hotararii adunarii generale a actionarilor sau asociatilor, cu respectarea prevederilor legale.

(2) In lipsa unor prevederi legale exprese, ordinea surselor din care se acopera pierderea contabila este la latitudinea adunarii generale a actionarilor sau asociatilor, respectiv a consiliului de administratie

Perspective si previziuni pentru anul 2020

Premisa pentru imbunatatirea situatiei financiare a societatii ar fi cresterea substantiala a productiei speciale, prin incarcarea ritmica cu contracte si/sau comenzi care sa asigure pe tot parcursul anului o mai buna utilizare a capacitatilor de productie de aparare existente, o mai buna utilizare a fortei de munca specializate de care dispune societatea.

Avand la baza o prima evaluare a potentialului pietei interne la echipamente militare din profilul IOR-SA, tinand cont de finantari previzionate pentru acestea, dar si informatii de piata pe componenta externa la diferitele grupe de produse realizate de societate, analiza si programul de productie-vanzari pe anul 2020 a avut in vedere urmatoarele elemente:

- Evolutii prognozate pe acest an de integratori de echipamente optronice civile si militare si pentru care IOR-SA detine calitatea de colaborator-subfurnizor;

- Propriile analize de piata in domeniul echipamentelor de ochire, corelat cu intentii proprii de dezvoltare-asimilare si/sau modernizare astfel incat sa extindem sortimentul oferat competitiv;

- Evolutia nefavorabila a preturilor la materii prime si materiale tehnologice specifice industriei optronice(sticla si semifabricate optice, aliaje neferoase, substante de prelucrari optice, etc.) dar si al cursului valutar in conditiile in care aceste sunt in proportie de peste 70% asigurate din import;

- Potentialul de productie pe fiecare grupa de echipamente in domeniul prelucrarilor optice si mecanice, capacitate umana calificata disponibila, dar si potentiale noi investitii care fac obiectul planului de dezvoltare pe medie si lunga durata al IOR-SA.

Bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2020:

Fundamentarea Bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2020 va avea in vedere urmatoarele:

- rezultatele economico-financiare de la 31.12.2019;

- programul de productie programat a se realiza in anul 2020 conform acordurilor si contractelor incheiate in anii precedenti, precum si a cererilor de oferta pentru diversi clienti, in baza caruia se va stabili structura veniturilor si cheltuielilor;

- evolutia cursului valutar;

- necesarul de materiale, combustibil, apa, energie electrica si termica, ce se preconizeaza a se consuma in anul 2020;

- preturile curente la utilitati;
- transferurile de la bugetul statului privind investitii;
- alocarea de fonduri de la bugetul de stat conform prevederilor art.24 din Legea nr. 232/2016 privind industria nationala de aparare, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative, cu modificarile si completarile ulterioare;

- alt element important sunt politicile guvernamentale si cele armonizate la nivel european legate de exportul de produse in anumite zone geografice, schimbari in acest domeniu putând perturba serios estimarile de export direct si indirect avute in vedere la elaborarea bugetului.

Din datele cuprinse în acest raport, se poate concluziona că este prezentat un cadru de raportare adecvat care reflecta cu suficientă acuratețe și comportament prudentțial elementele de activ și pasiv ce compun patrimoniul companiei, factorii cu influență semnificativă asupra prezentării fidele a situației și performanței financiare.

Fata de cele prezentate, propunem spre aprobare:

1. Situatiile financiare anuale si notele explicative pentru anul 2019;
2. Contul de profit si pierdere pentru exercitiul financiar 2019;
3. Acoperirea pierderii contabile conform prevederilor art.19 alin. (4) din Legea 82/1991 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.

PRESEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

VOICU ALINA VICTORIA

MEMBRII CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

DUNOSE MARIAN VALENTIN

FLORESCU ANA MARIA

TANASE NECULAI

VELICU-CALIN FELICIA MARCELA

