

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR **S.C. IOR S.A privind activitatea desfasurata** **PE ANUL 2015**

Mediul de Afaceri din Romania

Consolidarea mediului de afaceri prin masuri de stabilitate macroeconomice, stimularea competitivitatii si a proceselor de inovare-retehnologizare au fost directii prioritare ale sistemului institutional prin care s-a incercat a se actiona la nivelul economiei nationale in anul 2015.

Aceste procese au fost desfasurate in conditiile adancirii constante a globalizarii, a unui mediu concurential foarte dinamic si in situatia unui climat economico-financiar influentat semnificativ atat de factori interni cat si externi.

Astfel, este de remarcat contextul economic international al anului 2015, dominat de incertitudini si instabilitate, determinate atat de importante modificari in politici si evolutii economice in zone si tari cu impact puternic la nivel global(China, Rusia, SUA) dar si de amplificarea masurilor de securitate, protectie si control pentru zone de risc, sau care pot influenta asemenea evolutii cu efecte in sa globale.Criza datoriilor suverane s-a adancit si a avut impact inclusiv asupra investitiilor in majoritatea tarilor CEE, aceasta in conditiile in care nu s-a inregistrat in general procese inflationale sau chiar un inceput de dezinflatie pe aceste piete.

La nivelul economiei nationale s-a obtinut o crestere economica semnificativa in anul 2015, raportat la valoarea acestui indicator inregistrat la nivel CEE, dar aceasta evolutie nu a fost sustinuta si pe segmentul investitional, astfel incat industriile ce sunt orientate spre asemenea sectoare a trebuit fie sa se concentreze catre export (daca aveau piete si produse concurentiale) fie sa isi restranga intr-o anumita masura productia.In acelasi timp au continuat sa se manifeste aspecte ca: plati cu intarziere la livrarea de

produse si servicii, modificari repetate la nivelul cererilor si a volumelor contractate, acestea in conditiile in care, in anul 2015, a crescut semnificativ numarul societatilor intrate in insolventa, in faliment sau lichidare.

In acest cadru general, IOR SA a avut in vedere aplicarea unor obiective tehnico-economice, care au fost indreptate in directia indeplinirii obiectivului general, respectiv mentinerea pozitiei societatii pe pietele actuale de desfacere si amplificarea legaturilor sale comerciale, astfel incat in conditiile unei pieti interne aflate in regres pe domeniul echipamentelor speciale sa isi amplifice prezenta la export ca principala destinatie a produselor sale. De subliniat ca in directia exportului s-a amplificat si colaborarea cu structuri industriale din cadrul C.N. Romarm, care sunt integratori de sisteme, utilizand astfel aparate IOR SA in cadrul furniturilor pe care le vinde la extern.

Subliniem ca piata interna a oferit in general, in ultimii ani posibilitati reduse de desfacere pentru aparatura din profilul IOR SA, achizitiile (preponderent in sectorul special) fiind in general orientate spre prioritati ce nu se regasesc in preocuparile tehnico-tehnologice actuale ale societatii. In aceasta situatie, principalele activitati legate de piata interna au fost concentrate in cadrul parteneriatelor si programelor de cercetare-dezvoltare a caror rezultate vor fi utilizate (sau sunt deja utilizate) in aplicatii ce au ca principala destinatie tot exportul.

Activitatea anului 2015 s-a desfasurat in conformitate cu obiectivele statutare si pe baza bugetului de venituri si cheltuieli aprobat de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 26.05.2015/27.05.2016.

Obiectul de activitate

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

Sector de productie militar

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

Sector de producție civilă

- a) execuția de microscop, aparate medicale (oftalmologice), metrologice, subansamble optico-mecanice pentru AMC-uri, (colimatoare, mese de montaj etc.), lentile de ochelari, bunuri de larg consum și componente optice-mecanice (optic liber), și optica în montură, 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 magazinele proprii sau închiriate
- f) activități de proiectare și informatică;
- g) activități de prestări din specificul profilului de fabricație sau capacităților existente
- h) producție și prelucrare diversă, turnătorie metale neferoase.
- i) activitatea de cercetare-dezvoltare pentru aplicații în electrono-optică.

Societatea detine un singur tip de acțiuni cu o valoare nominală de 0.1 lei pe acțiune. Acțiunile sunt tranzacționate pe piața de valori mobiliare.

Structura acționariatului

Specificatie	Actiuni	%
TOTAL din care:	93.017.550	100%
MINISTERUL ECONOMIEI	80.643.952	86,6976%
FOND PROPRIETATEA	2.622.273	2,8191%
SIF Muntenia	7.327.025	7,8770%
Alte persoane juridice	217.664	0,2340%
Persoane fizice	2.206.636	2,3723%

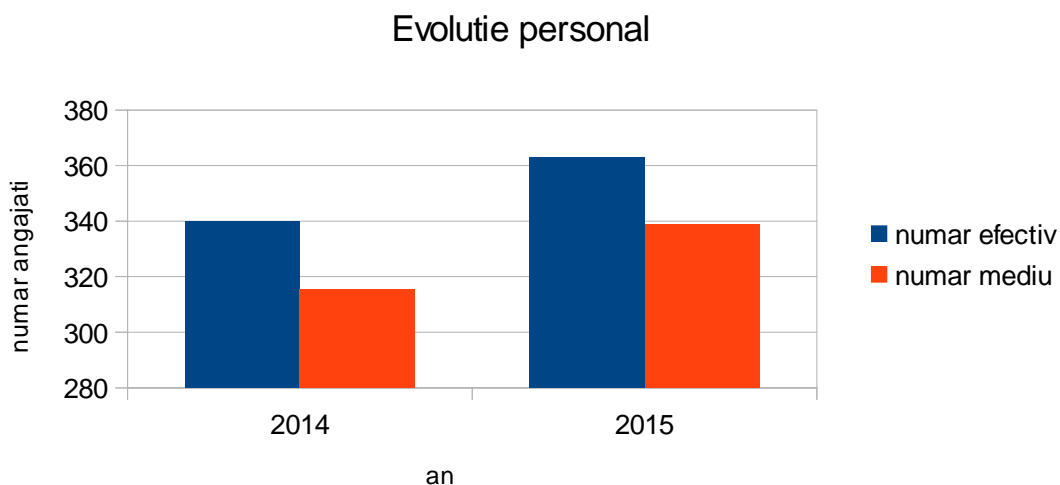
Pe parcursul anului financiar 2015, societatea si-a desfasurat activitatea in doua segmente diferite din punctul de vedere al profitului si riscurilor aferente, respectiv produse optico – mecanice, optica libera si componente livrate atat la export, cat si pe piata interna si productia speciala destinata exportului direct si indirect prin integratorii din cadrul C.N. Romarm.

Activitatea economico-financiara s-a incheiat in exercitiul financiar al anului 2015 cu pierdere, asa cum rezulta din situatiile financiare supuse analizei si dezbaterii.

Evolutia personalului in ultimii 2 ani

La nivelul societatii la sfarsitul anului 2015 era inregistrat un numar de 363 de angajati dintr-un total de 370 de posturi aprobate prin Organigrama societatii, cu 23 de angajati mai mult decat finele anului 2014 cand a fost inregistrat un numar de 340 de angajati dintr-un total de 350 de posturi aprobate prin Organigrama societatii . Aceasta diferenta a rezultat deoarece in cursul anului 2015 au fost angajate 67 de persoane si au incetat contractele de munca la 44 de persoane, aceasta evolutie datorandu-se necesitatilor societatii de a executa contractele incheiate cu diversi clienti.

Evolutia numarului mediu de personal este urmatoarea: la sfarsitul anului 2015 a fost de 338,65 fata de 315,37 la sfarsitul anului 2014.



Datorita specificului activitatii, societatea s-a confruntat si se confrunta in continuare cu probleme de recrutare de personal, in special a muncitorilor calificati, in meserii ca: dusisator polisator, debitator- ebosator, galvanizator, strungari, frezori, rectificatori, sculeri matriteri, montatori aparatura optica, deoarece piata fortei de munca nu ofera personal calificat in aceste meserii iar experienta este mai mult decat necesara, un specialist formandu-se in ani in campul muncii.

Deficitul de pe piata fortei de munca, in special a muncitorilor calificati, precum si cresterea costului fortei de munca datorita angajatorilor care ofera conditii de salarizare cu mult superioare celor de la IOR , conduce la imposibilitatea societatii de a sustine un program coerent si atractiv salarial in vederea recrutarii unor persoane calificate si cu experienta in domeniul executiei si montajului de aparate optronice

Pe parcursul acestor ani societatea si-a mentinut totusi forta de munca calificata incurajand angajatii mai in varsta care indeplineau conditiile de pensionare sa ramana in societate, astfel dintr-un total de 14 persoane au fost reangajate 8 persoane pe parcursul anului 2015, acestia fiind muncitori inalt calificati

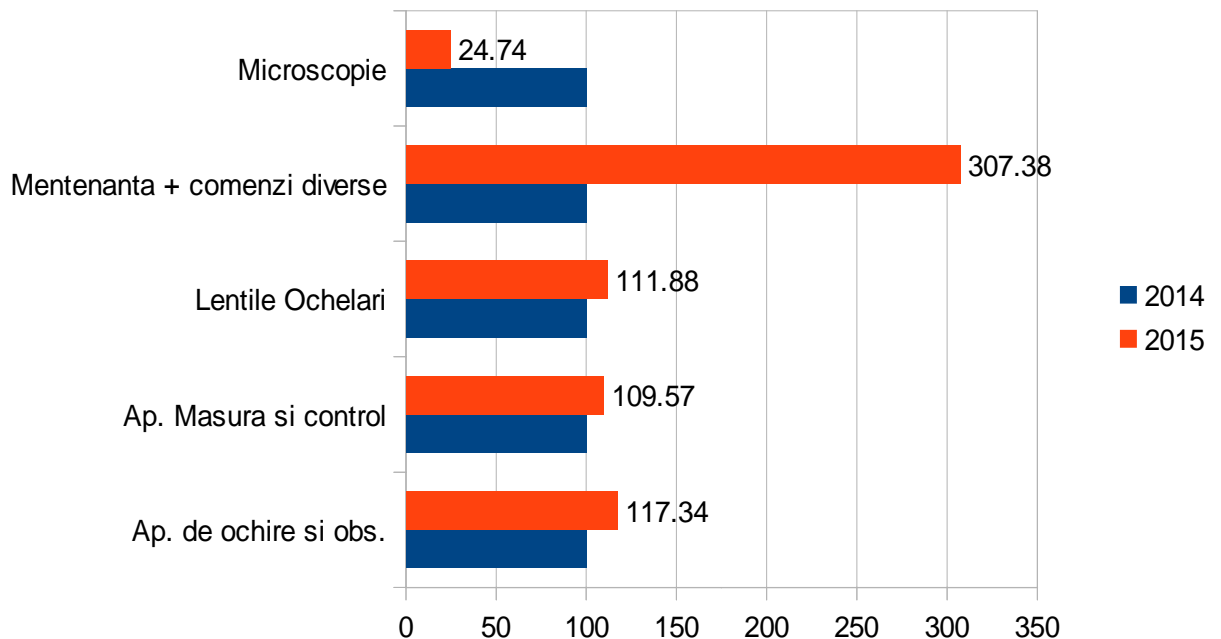
Media de varsta in societate este foarte inaintata de aproximativ 54 ani. In acest sens societatea isi propune sa anagajeze personal tanar pe care sa-l formeze prin derularea unor colaborari cu organizatorii de formare profesionala, pentru a se crea o rezerva de resurse umane, chiar daca cheltuielile cu pregatirea personalului vor creste.

Evolutia activitatii de productie

Activitatea de productie a utilizat peste 60 % din resursele umane ale societatii si s-a concentrat pe trei directii principale:

- organizarea si coordonarea intregului proces de actualizare a tehnologiei si aplicarea celor mai bune solutii tehnice si economice.
- programarea activitatilor de productie in sectiile de fabricatie folosind la maxim capacitatiile de productie, utilizarea completa a timpului de lucru si cresterea productivitatii muncii
- promovarea introducerii in fabricatie a produselor noi cu imbunatatiri evidente a parametrilor functionali si in conformitate cu asteptarile clientilor.

Elemente de evaluare generala:



Activitatea de productie a suferit mutatii structurale privind volumul de manopera pe grupe de utilaje (in domeniul prelucrarilor mecanice) datorita schimbarii intr-o anumita masura a cererilor de produse, astfel incat s-au creat locuri inguste la operatiile de frezare, gaurire, alezare si rectificare, cu consecinte in programul de montaj. Din pacate nu au fost identificate imediat surse alternative, nestiind capabilitati si capacitati disponibile la subfurnizorii potentiali.

Evolutia activitatii comerciale

Activitatea comerciala în anul 2015 a avut ca obiective prioritare urmatoarele:

1. In domeniul marketing-vânzari- colaborari externe;
 - 1.1. Asigurarea unui portofoliu de comenzi si contracte care sa acopere atât capacitatile de productie de la SC IOR SA cât si o repartizare coerenta pe principalele grupe de produse din profilul de fabricatie;

- 1.2. Dezvoltarea prioritara a vânzrilor de produse speciale, atât la intern, cât mai ales la export, în conditiile în care aceasta activitate poate asigura pe termen mediu si lung un volum important de contracte;
 - 1.3. Extinderea colaborarilor SC IOR SA în domeniul furnizarii de componente, subansamble si ansamble catre integratori externi care au o pozitie solida pe piata si pot astfel asigura un portofoliu constant de comenzi, permitând o planificare coerenta a capacitatilor de fabricatie;
 - 1.4. Specificatia clientilor, atât privind calitatea, cât si promptitudinea ca premise pentru relatii comerciale solide si, o pozitie pe piata externa ce permite SC IOR SA existenta într-un mediu concurential agresiv si în continua dezvoltare.
2. In domeniul achizitiilor, transportului si depozitarii:
- 2.1. Asigurarea la timp si în conditii de calitate a materialelor necesare, conform consumuri tehnologice si extinderea, în acelasi timp, a numarului de furnizori interni / externi evaluati si agreati.
 - 2.2. Regim strict de economie financiara, atât în circuitul de productie a unor materiale din stocuri vechi, fara miscare sau cu miscare lenta;
 - 2.3. Intretinerea corespunzatoare a parcului auto, în paralel cu masuri de modernizare în conditiile alocarii fondurilor necesare.

Plecând de la obiectivele specifice mentionate si care au reprezentat inclusiv principalele criterii pentru evaluarea personalului Directiei comerciale angrenat în activitatile specifice, rezultatele obtinute în anul 2015 la nivelul compartimentului comercial se prezinta astfel:

A. Marketing, vânzari, colaborari externe

- In anul 2015 produsele realizate de SC IOR SA au fost exportate direct în 23 de ri, iar din grupele de aparate cu vânzari pe cele mai multe destinatii au fost aparatele de ochire si accesorii. Dintre destinatiile externe, Germania reprezinta 28% si SUA peste 12% din totalul exporturilor IOR. Cresteri semnificative în 2015 fa de 2014 au reprezentat exporturile pe destinatii ca Africa de Sud, Canada, Elvetia, Bulgaria si Marea Britanie.

- Pe total activitate a SC IOR SA, exportul în 2015 a crescut cu aproape peste 45% față de anul 2014 și cu peste 9% față de anul 2013. Aproape 88% din totalul exporturilor este reprezentat de vânzarea aparatelor și componentelor pentru AMC-uri, lunete și accesorii și componente opto-mecanice. Creștere semnificativă a vânzătorilor la extern au reprezentat-o aparatele de ochire (lunete), cu peste 60% în 2015 față de 2014.
- Vânzarile pe piața internă (inclusiv export indirect prin integratori de sisteme) au reprezentat circa 20% din totalul vânzătorilor de aparate IOR în anul 2015, dublând aproape volumul realizat în anul 2014. Această creștere a fost determinată în principal de relațiile de colaborare cu integratori din cadrul ROMARM și de menținerea unui nivel constant al desfacerii la ochelari.
- Diminuări ale volumului de vânzări în anul 2015 comparativ cu 2014 au avut loc la grupa componente optice și aparatura de măsură, în condițiile în care capacitățile de producție ale SC IOR SA în prelucrări mecanice au fost în principal concentrate pentru realizarea contractelor la produse speciale.

Lipsa de capacitate a determinat la nivel an 2015, ca o serie de comenzi primite în cursul sem. II/2015 să fie programate în execuție în sem. I/2016, situație în care rezultatele preliminate inițial la nivel an au suferit unele reduceri. Situația capacității SC IOR SA la anumite operații în prelucrări mecanice, alături de o adaptare greoaie a documentațiilor, astfel încât să se reducă timpurile de execuție, sunt principalii factori care împiedică și în prezent activitățile de promovare și de negociere a unor comenzi și contracte suplimentare.

B. Achiziții, transport, depozitare

- În condițiile în care vânzătorile de produse realizate de SC IOR SA au crescut cu 40%, achizițiile de materii prime, materiale, piese de schimb, scule etc. au crescut numai cu 11% în 2015 față de 2014. Creșterea se datorează exclusiv achizițiilor din domeniul materialelor pentru prelucrări mecanice (aliaje aluminiu, oțel, alama), dar mai ales a sculelor pentru prelucrări pe utilaje tip CNC și mașini clasice de prelucrări mecanice.

- Importurile necesare fabricatiei care, în general, sunt reprezentate de sticla optica, semifabricate din sticla optica, lentile de ochelari si materiale tehnologice pentru optica s-au diminuat cu peste 10% în 2015 fata de 2014, în conditiile în care pe de o parte au fost identificate si accesate unele surse alternative de aprovizionare, iar pe de alta parte au fost utilizate prin adaptare materiale din stocuri istorice (achizitii anterior 1990), dar corespunzatoare calitativ.
- A fost completata lista furnizorilor agreati cu noi firme ce pot asigura materiale corespunzatoare calitativ cerintelor SC IOR SA, la termenele si în conditiile comerciale solicitate de societate. A fost necesara accelerarea acestei activitati, în conditiile largirii paletei sortimentale în achizitiile de scule si de materiale tehnologice.
- Regimul strict de economie în achizitii si eliberari în fabricatie, atât la materii prime si materiale, cât si la aprovizionari pentru nevoi tehnologice au avut ca urmare o reducere semnificativa a cheltuielilor materiale sub nivelul celor planificate pe fiecare comanda de productie cu circa 10-20%.
- In domeniul transportului-depozitarii s-a reusit achizitia unui nou transporter marfa de 1.8 to, cât si casarea si valorificarea mijloacelor auto scoase din uz. Totodata, s-au luat o serie de masuri pe linia îmbunatatirii activitatii de depozitare prin reamplasari si diminuare a spatiilor cu destinatie de depozite.

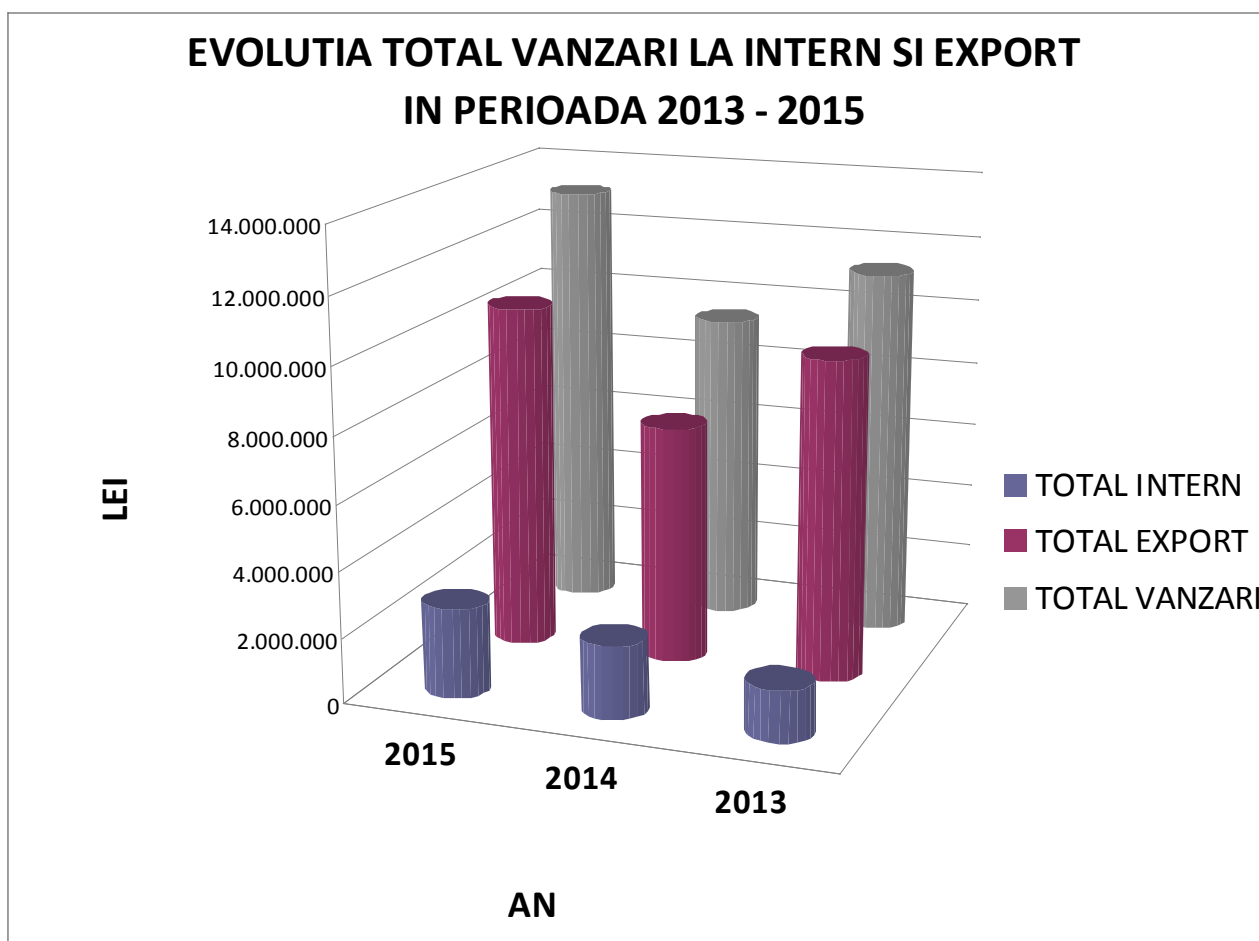
Rezultatele activitatii compartimentului comercial pe anul 2015 au fost, însa, influentate negativ de o serie de factori externi, dintre care enumerăm:

- a. 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 MECRMA pentru participari la târguri specializate în domeniul opticii si aplicatiilor acesteia.
- b. Competitivitate diminuata a ofertei IOR, datorita atât costurilor de fabricatie cât si termenelor de executie. Acest fapt este determinat, în principal, de o dotare tehnologica învechita, de nerevizuirea unor

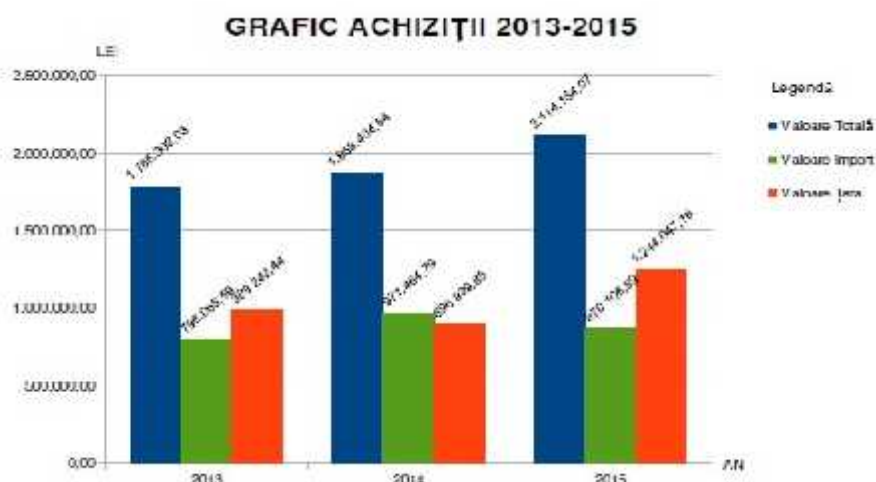
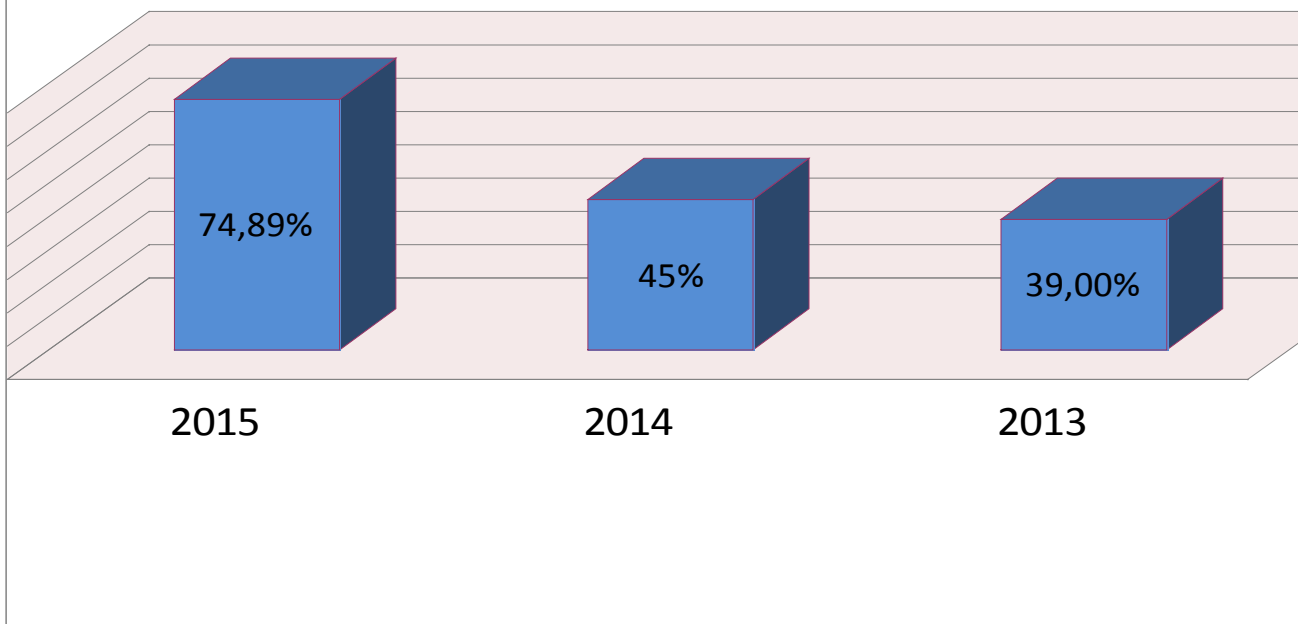
tehnologii, în paralel cu modificari constructive menite a eficientiza fabricatia si, nu în ultimul rând, de o conducere a proceselor de executie necorespunzatoare sau inflexibila.

- c. Rigiditate, reactie greoaie sau lipsa de interes în colaborarea eficienta din partea unor integratori de sisteme (în domeniul special), carora SC IOR SA le furnizeaza aparatura optronica, în a aborda pietele si colaborari sau în a oferta competitiv ca pret si termene.

Pentru anul 2016 exista premise din punct de vedere comercial pentru realizari superioare comparativ cu anii anteriori 2013 – 2015, dar aceasta perspectiva favorabila este conditionata atât de realizarea la termen si de calitate a comenzilor / contractelor în derulare cât si de flexibilitatea SC IOR SA în a se adapta cerintelor pietelor, atât în ceea ce priveste aspectele tehnice, dar si punct de vedere al preturilor si promptitudinii în livrari.



**PONDERE VANZARI PRODUCIE SPECIALA DIN TOTAL VANZARI
IN PERIOADA 2013 - 2015**



NOTA: Achizițiile SC IOR S.A. includ toate materiile prime și materialele tehnologice specifice industriei optoelectronice preponderente fiind sticla optică și elementele din sticla optică, aliaje de aluminiu, alama și oțel în sorturi, tipuri, dimensiuni foarte variate și cantități mici, componente electrice/electronice, materiale chimice specifice tehnologiilor de prelucrări optice, mecanice de precizie și protecție de suprafață.

Activitatea de Cercetare-Dezvoltare

Pe parcursul anului 2015, in cadrul directiei tehnice, cele doua componente: Serviciul Tehnic si Laboratorul pentru calculul si masurarea sistemelor optice, au desfasurat in principal, urmatoarele activitati:

- a) Intocmire documentatii constructive pentru produsele cuprinse in "Planul de asimilare produse noi si modernizate pe anul 2015".
- b) Realizare proiecte de cercetare, calificate in competitii publice nationale din cadrul "Planului National de Cercetare, Dezvoltare si Inovare-PNII", conform Raport de activitate pe anul 2015 al LCMO.

Proiectele de cercetare derulate in cursul anului 2015 au fost urmatoarele:

- 1) Familie de lunete de ochire tactice cu factor zoom mare – LUTAZ;
Proiectul a avut termenul de finalizare 30.11.2015, urmand ca in perioada 2016-2018 sa se raporteze anual rezultatele aplicarii proiectului. Familia de lunete de ochire realizata in cadrul proiectului cuprinde trei modele de baza, respectiv lunetele tactice 2-16x42, 3-25x50, 5-40x56, fiecare proiectata in mai multe variante si trei modele derivate, respectiv lunetele 2-16x36, 5-25x56 si luneta de vanatoare 2-16x42. Pentru mai multe modele s-au primit comenzi si au intrat sau urmeaza a fi introduse in productia de serie a intreprinderii.
- 2) Sistem optoelectronic multifunctional cu fuziune de imagini – SOMFI
- 3) Dezvoltarea unui sistem video omnidirectional multispectral inovativ – OMNIOPT
- 4) Sistem optoelectronic complex pentru observare si analiza multispectrala – SOIM
- 5) Cercetari privind corelatiile dintre caracteristicile fizice ale suprafetelor active ale componentelor optice si pragul lor de distrugere in fascicul laser intens – LIDOPTICS.

Activitatiile realizate in cadrul acestor proiecte au atras in anul 2015 de la bugetul de stat suma de 1,342,725 lei.

Membrii echipelor care au lucrat la aceste proiecte fac parte din mai multe compartimente ale IOR S.A. Dar in principal apartin colectivelor Directiei Tehnice, respectiv Serviciul Tehnic si LCMO.

Participarea la targuri si expozitii si saloane de inventica

In cursul anului 2015, un colectiv al LCMO a participat la Salonul International al Cercetarii, Inovarii si Inventicii "PRO INVENT", Editia a XIII-a, care a avut loc la Cluj-Napoca, Romania. Au fost prezentate rezultate ale proiectelor de cercetare SOMFI si LUTAZ, incluzand solutii tehnice originale, pentru care au fost depuse cereri de brevet de inventie.

Premiile obtinute sunt urmatoarele:

Diploma de excelenta si marele premiu al juriului pentru traditie, excelentain cercetare si productie de aparatura optica, acordate IOR SA

Doua diplome de excelenta si medalii de aur cu mentiune speciala pentru solutii brevetate, una la proiectul LUTAZ si alta la proiectul SOMFI.

O alta participare la o expozitie internationala a fost la IWA Outdoor Classics 2015, unde au fost prezentate pe langa produsele consacrate ale IOR SA si noile modele de lunete de ochire din seria LUTAZ, rezultate ale proiectului de cercetare.Delegati din partea Directiei Tehnice au fost ing. Doina Dimulescu si ing. Dana Granciu.

Participarea IOR SA la activitatea de standardizare nationala si internationala in domeniul opticii se realizeaza prin activitatea depusa de ing. Dana Granciu ca membru in Consiliul de Standardizare al ASRO, membru in comitetul tehnic 230 al ASRO "Instrumente optice" si la Organizatia Internationala de Standardizare (ISO) ca expert in cadrul Comitetului Tehnic ISO/TC172-"Optica si fotonica".

Gestionarea riscurilor

Situația actuală generată de instabilitate și incertitudine la nivel internațional afectează și economia României existând un grad scăzut 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 piața .

Riscul de piața

Piața internă fiind deschisă este vulnerabilă din punct de vedere al concurenței, creșterii nivelului calitativ și costul mai redus al produselor, la care participă furnizori externi cu un mare potențial economic și financiar.

În această situație, SC IOR SA a căutat să plaseze marfurile și produsele, atât pe piața internă și externă, însă a suportat în multe cazuri, influențele negative din cursurile valutare, mediul concurențial, modificări repetate în structura cererilor de produse sau al termenelor de livrare, determinat de asigurarea surselor de finanțare ale beneficiarilor.

Creșterea investițiilor în modernizarea tehnologiei, constituie un factor hotărâtor, în reducerea riscului de piața, prin creșterea calității produselor cu efecte pozitive în rezultatele financiare, direcție în care din păcate nu au fost disponibile în anul 2015 resurse financiare la nivel de societate.

Riscul valutar

Societatea este supusă riscului valutar prin tranzacțiile exprimate într-o altă valută decât leul pe care le realizează în desfășurarea obișnuită a activității sale. Considerăm că nu se poate estima în mod fiabil efectele asupra poziției financiare a riscului valutar .

Riscul ratei dobânzii

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

Societatea beneficiază de o rată a dobânzii variabilă pentru creditele pe termen scurt în vederea finanțării activităților în curs însă este supusă presiunii inflației care poate influența nivelul dobânzii cu consecințele negative asupra costurilor de producție.

Riscul de creditare

Include toate riscurile generate de posibilitatea neîndeplinirii obligațiilor contractuale ale partenerilor de afaceri (furnizori și clienți). Se încearcă minimizarea acestui risc prin menținerea unei legături permanente cu partenerii de afaceri și după caz prin evaluarea periodică a solvabilității și bonității partenerilor contractuali. Riscul este atenuat și prin condițiile 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. Precizăm că în acest sens se fac eforturi deosebite fiind tot mai dificil să se asigure sursele necesare pentru achitarea datoriilor pe termen scurt pe seama numerarului, a disponibilităților bancare și a plasamentelor de scurtă durată.

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

La IOR SA, organizarea, conducerea contabilității și întocmirea situațiilor financiare anuale s-a făcut în conformitate cu prevederile Legii Contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare, precum și normelor și precizărilor emise de Ministerul Finanțelor Publice și a OMFP 1802/2014, ordin prin care s-au aprobat Regulamentele contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare și a OMFP 123/2016 privind principalele aspecte legate de

întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raporturilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice.

Conform cadrului legal de raportare a situațiilor financiare anuale, întocmite la data de 31.12.2015, acestea sunt compuse din:

- F 10 – Bilan
- F 20 - Contul de profit și pierdere
- F 30 – Date informative
- F 40 - Situația activelor imobilizate

Note explicative

- Nota 1 – Active imobilizate
- Nota 2 – Ajustări și 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 salariile și membrii organelor de administrație, conducere și 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 bilanțul de verificare întocmit la 31.12.2015, fiind reflectată situația economică a IOR SA la data de raportare și prezintă într-o manieră fidel poziția financiară a societății.

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 cu modificări și completări ulterioare, ale Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 1802/2014, precum și ale instrucțiunilor emise de IOR SA. Prin Decizia nr.124 /30.1.2015 a directorului general al IOR SA, a fost nominalizat Comisia Centrală de Inventariere a elementelor de natura

activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la data de 31.12.2015, și stabilit și 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 31.12.2015, 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.

Datoriile

Datoriile curente sunt în suma de 18.206.987 lei, din care, 3.131.842 lei sunt datorii provenite din activități comerciale.

Datoriile comerciale au fost confirmate de către clienți în proporție de 88%.

Activitatea de control se realizează prin următoarele compartimente și activități:

Serviciul audit public intern
Sistem de control intern/managerial
Controlul financiar preventiv

Aprecierea si evaluarea activitatii economico-financiare desfasurate in anul 2015 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 i a elementelor de calcul	U/M	2014	2015	Valoare normat
1	Rata solvabilit ii generale (a/b)	%	111,66	179,62	>100
a	Active circulante	lei	31.305.690	32.703.458	
b	Datorii pe termen scurt	lei	28.037.722	18.206.987	
2	Rata fondului de rulment (a/b)	%	139,05	284,76	>100
a	Capital permanent	lei	11.636.168	22.343.572	
b	Active imobilizate	lei	8.368.200	7.846.310	
3	Rata solvabilit ii par iale I (a-b)/c	%	41,04	52,52	>100
a	Active ciculante	%	31.305.690	32.703.458	1.397.768
b	Stocuri	lei	19.798.705	23.140.302	3.341.597
c	Datorii pe termen scurt	lei	28.037.722	18.206.987	-9.830.735
4	Rata solvabilit ii par iale II (a+b+c)/d	%	41,04	52,52	>100
a	Crean e	lei	9.535.677	8.103.029	-1.432.648
b	Titluri de plasament	lei	0	0	0
c	Disponibilit i	lei	1.971.308	1.460.128	-511.180
d	Datorii pe termen scurt	lei	28.037.722	18.206.987	-9.830.735
5	Rata solvabilit ii imediate (a+b)/c	%	7,03	8,02	>30
a	Plasamente	lei	0	0	0
b	Disponibilit i	lei	1.971.308	1.460.128	-511.180
c	Datorii pe termen scurt	lei	28.037.722	18.206.987	-9.830.735

Rata solvabilit ii generale

a crescut in anul 2015 fata de anul 2014 cu 67,96 puncte procentuale, datorata cresterii activelor circulante cu 1.397.768 lei si diminuarii datoriilor pe termen scurt cu 9.830.735 lei;

Rata fondului de rulment

influentata pozitiv prin cresterea capitalului permanent cu 145,71 puncte procentuale;

Rata solvabilit ii partiale I

influentata pozitiv cu 11,48% fata de anul 2014, datorata cresterii activelor circulante cu 1.397.768 lei si diminuarii datoriilor pe termen scurt cu 9.830.735 lei;

Rata solvabilit ii partiale II

inregistreaza o influenta pozitiva fata de anul 2014, datorata recuperarii creantelor si diminuarii datoriilor pe termen scurt;

Rata solvabilit ii imediate

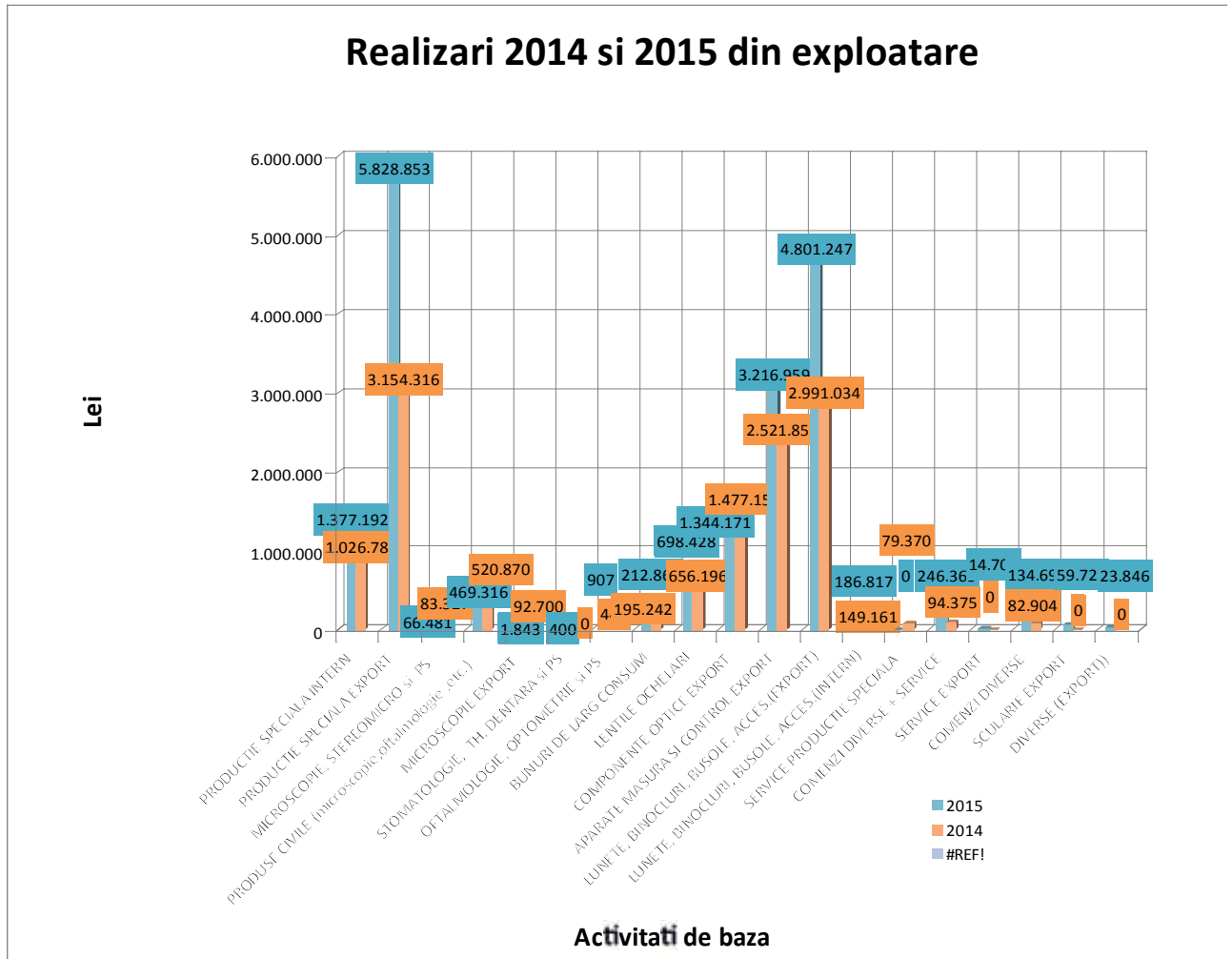
datorita micșorării volumului datoriilor pe termen scurt, în anul 2015 a înregistrat o influență pozitivă

Analiza rezultatelor financiare pe baza contului de profit si pierdere

La finele anului 2015, contul de profit si pierdere reflecta rezultatele financiare obtinute, astfel:

Venituri (lei)	2014	2015	Evolutie 2015- 2014
Exploatare	18.817.000	20.569.407	1.752.407
Financiare	1.597.998	1.404.089	-193.909
Exceptionale	0	0	0
TOTAL VENITURI	20.414.998	21.973.496	1.558.498
Cheltuieli (lei)	2014	2015	Evolutie 2015- 2014
Exploatare	19.249.861	21.707.522	2.457.661
Financiare	1.144.773	1.990.445	845.672
Exceptionale	0	0	0
TOTAL CHELTUIELI	20.394.634	23.697.967	3.303.333
REZULTATE (lei)	2014	2015	Evolutie 2015- 2014
Exploatare	-432.861	-1.138.115	-705.254
Financiare	453.225	-586.356	-1.039.581
Exceptionale	0	0	0
Brut	20.364	-1.724.471	-1.744.835
Impozit profit	13.204	0	-13.204
Net	7.160	-1.724.471	-1.731.631

Realizari 2014 si 2015 din exploatare



In exercitiul financiar 2015, veniturile totale au inregistrat o crestere fata de cel al anului 2014 cu 1.558.498 lei datorata activitatii de exploatare, veniturile din activitatea financiara fiind cu 193.909 lei mai mici decat in 2014.

Cheltuielile totale ale anului 2015 au fost cu 3.303.333 lei mai mari decat cele realizate in anul 2014, crestere datorata atat activitatii de baza cat si a celei financiare.

Asa cum reiese din situatia prezentata mai sus, in anul 2015, societatea a inregistrat o pierdere contabila datorata in mare parte activitatii de exploatare, influentata in mare masura de:

- volum semnificativ de manopera determinat de operatii de remanier-remediere in conditiile in care utilajele in exploatare au o vechime de peste 40-50 de ani
- timpi de executie suplimentari determinati de tehnologii alternative pentru utilizarea unor materiale din stocuri fara miscare sal cu miscare lenta

- lipsa unor investitii in a asigura conditii de lucru optime ca microclimat si mijloace de productie cu consecinte in manopera suplimentara, in operatii de prelucrari si protectii de suprafata
- crestere permanenta a tarifelor la utilitati
- constituirea unor provozioane pentru riscuri
- cat si a activitatii financiare provenite din diferentele de curs nefavorabile

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 Ordinului 1802/2014 acoperirea pierderilor se face din rezultatul curent si din rezerve:

423.

(1) Pierderea contabila reportata se acopera din profitul exercitiului financiar curent, dupa aprobarea situatiilor financiare anuale conform legii, i cel reportat aferent exercitiilor financiare precedente, din rezerve, prime de capital i 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

Previziuni pentru anul 2016

Previziunile elaborate pentru evolutia societatii in anul 2016, au avut in vedere :

- Situatia 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 pertinente de piata furnizate de distribuitorii externi ai produselor IOR 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 elaborate de IOR si potentialul estimat al IOR SA in a raspunde la cerintele pietelor;
- Contracte si comenzi in derulare atat pentru produse cat si pentru segmentul de cercetare-dezvoltare;

Pornind de la aceste elemente , se pot face urmatoarele precizari:

- In anul 2016, exportul direct si indirect (prin integratorii din C.N. Romarm) va reprezenta 85% din totalul vanzarilor de produse si servicii, aceasta, in conditiile in care pana la data prezenta nu exista informatii certe privind finantarea unor achizitii publice de echipamente speciale din partea structurilor sistemului national de aparare.

- Se vor mentine contractele de colaborare cu firme din Germania, Elvetia si Anglia prin care IOR SA realizeaza si livreaza aparate, subansamble si componente care se integreaza in sisteme dezvoltate si comercializate de acesti parteneri. Aceste colaborari asigura o planificare coerenta pe termen mediu al capacitatilor tehnologice si umane necesare realizarii obligatiilor asumate.

- Se dezvolta relatiile comerciale cu integratorii de sisteme din sectorul special atat prin livrarea de aparate dupa documentatia proprie a IOR SA, cat si a celor adaptate la cerintele tehnico-tactice ale partenerilor externi. Aceste colaborari dezvoltate preponderent in sectorul special(peste 90%) asigura pentru anul 2016, o tendinta semnificativa accentuata pentru anul 2016 comparativ cu anul 2015, in conditiile in care tehnic-

tehnologic se vor putea realiza efectiv produsele contractate sau in diverse faze de contract.

- Introducerea pe pietele externe a unor noi produse sau variante modernizate din domeniul aparatelor de ochire in paralel cu extinderea permanenta a retelei de distributie, sunt elemente care vor sustine efortul societatii de a creea o piata relativ stabila intr-un mediu concurential foarte activ. O contributie importanta in realizarea acestei tinte o au implementarea etapizata a rezultatelor contractelor de cercetare finalizate in anul 2015, sau care sunt inca in derulare pentru perioada 2016-2017.

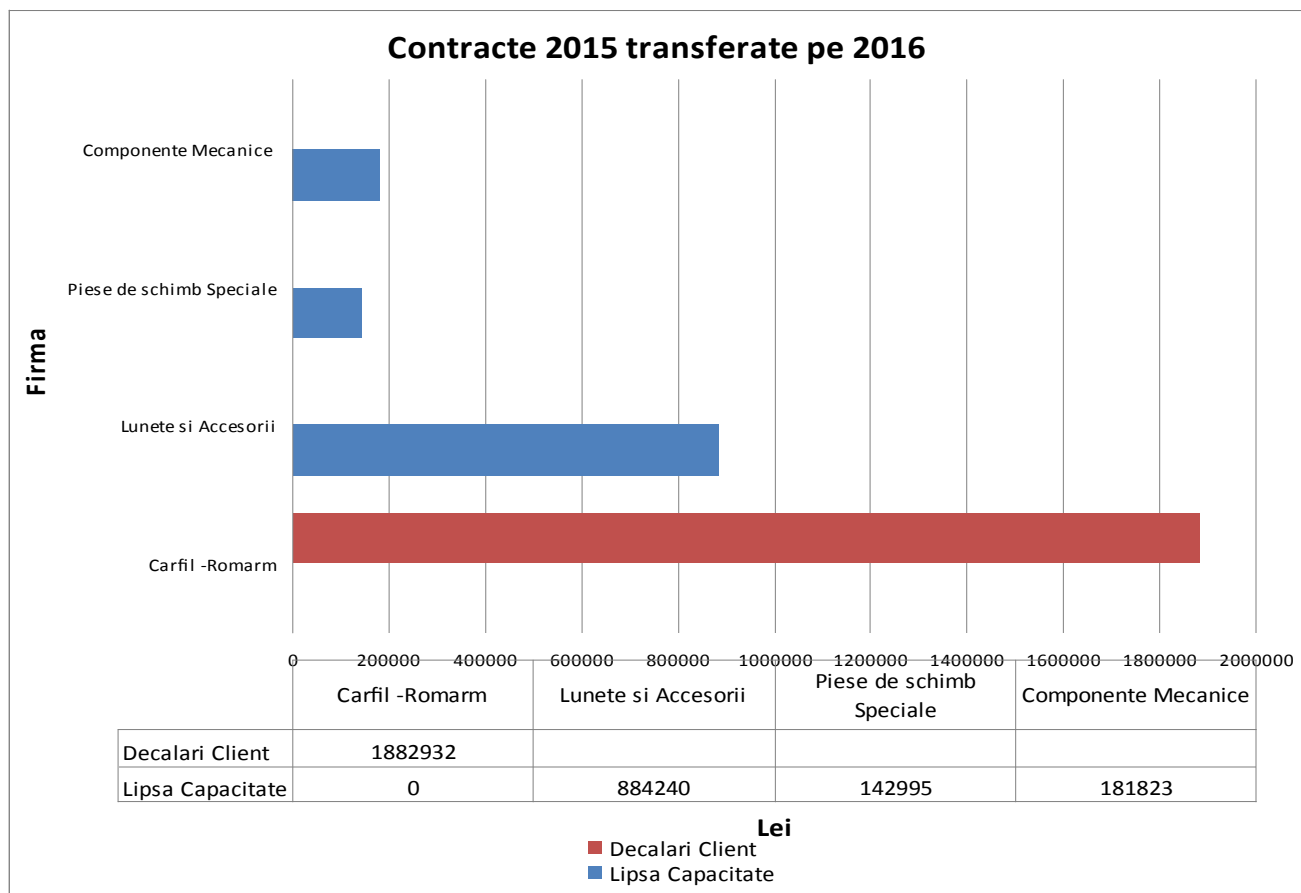
- Implementarea etapizata la IOR SA a unor contracte de colaborare pentru furnizarea de componente mecanice, piese turnate si operatii de prelucrari. Aceasta activitate de outsourcing va trebui sa capete in anul 2016, o pondere semnificativa in conditiile in care modificari in programul de productie au determinat lipsa acuta de capacitate la unele operatii de prelucrare mecanice, situatie care trebuie in parte realizata prin acest sistem. In prezent se identifica si se certifica potentiali furnizori, o activitate laborioasa si de mare raspundere, avand in vedere atat calitatea impusa de IOR SA, dar si termenele de executie scurte in conditiile unor serii de fabricatie relativ mici (2-100 buc) si a unor preturi impuse de concurenta pietelor externe. Alternativa achizitiei de echipamente de catre IOR SA pentru a rezolva problemele de capacitate, este bineinteles luata in calcul, dar aceasta se va putea implementa, numai in conditiile in care, se vor crea sanse sigure si constante de finantare.

- Continuarea procesului de restructurare in conditiile in care pentru anul 2016, IOR SA si-a propus sa reduca semnificativ numarul de posturi pentru personalul indirect productiv si TESA cu minim 20% fata de anul 2015, cu efecte atat asupra cheltuielilor salariale totale dar si in cresterea posibilitatilor de negociere a unor stimulente pentru personalul direct productiv, in vederea angajarii de tineri si muncitori calificati.

- Continuarea revizuirii unor procese tehnologice pentru a reduce consumul de manopera, de materiale, utilitati si remanieri preponderent in prelucrari mecanice si optice.

- Reducerea semnificativa a cheltuielilor de administrare cu caminele de nefamilisti, in conditiile in care etapizat in cursul semestrului II-2016, se va putea trece in baza aprobarilor legale, la valorificarea prin vanzarea in rate catre chiriasi a acestor spatii. Aceasta actiune va putea in final sa asigure partial surse de finantare pentru implementarea atat a imbunatatirilor tehnologice cat si a programului de achizitii

echipamente. Se va continua totodata, in conditiile legii, actiunea de valorificare a unor spatii de productie si conexe din unitatea IOR 2, cu utilizarea legala a acestor surse financiare pentru realizarea programului de investitii dar si pentru a reduce semnificativ debitele catre furnizorii de utilitati sau organe fiscale.



Realizarea Bugetului de Venituri si Cheltuieli, propus pentru 2016 este conditionata de:

1. extinderea unor acorduri de colaborare, de asociere, astfel incat aportul adus de potentiali parteneri in aceste activitati sa ne permita atat o crestere a volumului de afaceri, dar si alternative viabile pentru a transfera personal catre aceste sectoare.
2. sustinerea institutionala a activitatilor de promovare la intern (protectie a industriei de aparare viabila) si la extern (subventionarea participarii la targuri specializate)
3. intensificarea activitatilor de cercetare-proiectare constructiv-tehnologica atat pentru a valorifica acest potential in cadrul unor contracte specifice, cat si pentru aplicarea in

fabricatia IOR SA ,a unor elemente care aduc cresterea a productivitatii si reduceri de costuri.

4. valorificarea unor active disponibile de la IOR2

5. valorificarea prin vanzare a caminelor de nefamilisti

6. inceperea in principal pentru operatiile de frezare programului de investitii in anul 2016

Din datele cuprinse în acest raport se poate concluziona c este prezentat un cadru de raportare adecvat care prezintă cu suficientă acuratețe și comportament prudential elementele de activ i pasiv ce compun patrimoniul companiei, factorii cu influen semnificativ asupra prezent rii fidele a situa iei i performan ei financiare.

PRESEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
RUXANDRA RODICA ANGHEL