

**Raportul semestrial aferent semestrului I 2015  
conform Regulamentului CNVM nr.1/2006**

**Data raportului:** 06.10.2015

**Denumirea entității emitente:** S.C. IOR S.A.

**Sediul social:** București, str. Bucovina, nr. 4, Sector 3

**Număr de telefon/fax:** 021 324 51 24; 021 324 45 12

**Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului:** 340312

**Număr de ordine în Registrul Comerțului:** J40/2827/13.05.1991

**Capital social subscris și vărsat:** 9.301.755 lei

**Piața reglementată pe care se tranzizionează valorile mobiliare emise:** RASDAQ - B.V.B.

**1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ**

(Situațiile financiare prezentate nu au fost auditate de auditorul financiar al societății.)

a) Elemente de bilanț la 30.06.2015 comparativ cu 01.01.2015 se prezintă astfel:

- lei -

Nr. crt.	Denumirea elementului	Sold la:	
		01.01.2015	30.06.2015
1.	<b>A. Active imobilizate</b>		
2.	I. Imobilizări necorporale		
3.	II. Imobilizări corporale	8.368.200	8.063.521
4.	III Imobilizări financiare	84.188	309.849
5.	<b>Active imobilizate - total</b>	<b>8.452.388</b>	<b>8.373.370</b>
6.	<b>B. Active circulante</b>		
7.	I. Stocuri	19.798.705	23.866.645
8.	II. Creanțe	9.535.677	7.070.456
9.	III. Investiții pe termen scurt		
10.	III. Casa și conturi la bănci	1.971.308	2.117.255
11.	<b>Active circulante - total</b>	<b>31.305.690</b>	<b>33.054.356</b>
12.	<b>C. Cheltuieli în avans</b>		
13.	<b>D. Datorii: sumele care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an</b>	<b>28.037.721</b>	<b>29.834.205</b>
14.	<b>E. Active circulante nete / datorii curente nete</b>	<b>3.267.969</b>	<b>3.220.151</b>
15.	<b>F. Total active minus datorii curente</b>	<b>11.720.357</b>	<b>11.593.521</b>
16.	<b>G. Datorii: sumele care trebuie plătite într-o perioada mai mare de un an</b>	<b>281.919</b>	<b>156.443</b>
17.	<b>H. Provizioane</b>		
18.	<b>I. Venituri în avans</b>		

19.	<b>J. Capital și rezerve</b>		
20.	I. Capital	9.301.755	9.301.755
21.	II. Prime de capital		
22.	III. Rezerve din reevaluare	1.071.298	1.071.298
23.	IV. Rezerve	3.248.798	3.184.141
24.	V. Profitul sau pierderea reportat(ă)	-2.273.743	-2.125.014
25.	VI. Profitul sau pierderea la sfârșitul perioadei de raportare	7.160	4.897
26.	<b>Capitaluri proprii - total</b>	11.354.250	11.437.077
27.	<b>Capitaluri - total</b>	11.354.250	11.437.077

**b) Contul de profit și pierdere pe principalele categorii de venituri și costuri:**

- lei -

Nr. crt.	Denumirea indicatorilor	Realizări aferente perioadei de raportare	
		01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2015 - 30.06.2015
1.	<b>1. Cifra de afaceri netă</b>	5.352.504	6.969.269
2.	<b>2. Venituri din exploatare</b>	9.312.419	11.218.366
3.	<b>3. Cheltuieli de exploatare</b>	9.999.827	10.545.513
4.	- Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	763.826	831.267
5.	- Cheltuieli cu personalul	6.452.199	7.095.830
6.	- Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	291.315	304.677
7.	- Cheltuieli privind prestațiile externe	1.265.823	1.082.104
8.	- Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	52.754	58.071
9.	- Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	5.586	8.053
10.	- Alte cheltuieli	147.460	130.256
11.	<b>4. Rezultatul din exploatare</b>	-687.408	672.853
12.	<b>5. Venituri financiare</b>	120.439	548.214
13.	<b>6. Cheltuieli financiare</b>	291.118	1.208.325
14.	<b>7. Rezultatul financiar</b>	-170.679	-660.111
15.	<b>8. Rezultatul brut</b>	-858.087	12.742
16.	<b>9. Impozitul pe profit</b>		7.845
17.	<b>10. Rezultatul net</b>	-858.087	4.897

c) Schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei:

- lei -

<b>A = Fluxuri de numerar din activitățile de exploatare</b>	<b>4.324.884</b>
<b>1. Rezultatul brut contabil</b>	<b>12.742</b>
<b>2. Ajustări privind venituri și cheltuieli calculate</b>	<b>304.677</b>
+ Cheltuieli cu amortizarea	304.677
+ Cheltuieli cu ajustările pt. deprecierea activelor circulante	0
- Venituri din ajustări pentru deprecierea activelor circulante	0
+ Cheltuieli privind impozitul amânat	0
- Venituri privind impozitul amânat	0
+ Cheltuieli din conversia și evaluarea diferențelor de curs valutar	0
- Venituri din conversia și evaluarea diferențelor de curs valutar	0
<b>3. Ajustări privind venituri și cheltuieli nelegate de exploatare</b>	<b>427.101</b>
+ Cheltuieli din dobânzi	12.666
+ Cheltuieli din diferențe de curs valutar (calculate)	962.649
- Venituri financiare dividende	0
- Venituri financiare din dobânzi	3.189
- Venituri din diferențe de curs valutar (calculate)	545.025
- Venituri privind impozitul amânat la plată (calculate)	0
+ Alte cheltuieli financiare legate de operațiuni de investiții sau de finanțare	0
- Alte venituri financiare legate de operațiuni de investiții sau de finanțare	0
+ Cheltuieli (calculate) din vânzarea imobilizărilor	0
- Venituri din vânzarea imobilizărilor	0
- Venituri din subvenții pentru investiții (calculate)	0
+ Cheltuieli extraordinare nelegate de exploatare	0
- Venituri extraordinare nelegate de exploatare	0
+ Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat la plată (calculat)	0
<b>4. Profit din exploatare înainte de modificările capitalului circulant (variația nevoii de fond de rulment de exploatare)</b>	<b>744.520</b>
<b>5. Modificările capitalului circulant</b>	<b>-3.580.364</b>
+ Variația stocurilor și a elementelor asimilate	-4.067.940
+ Variația creanțelor clienți și a conturilor asimilate (furnizori-debitori, efecte de primit, clienți incerți, clienți - facturi de întocmit)	2.641.728
+ Variația altor creanțe de exploatare	176.507
+ Variația cheltuielilor înregistrate în avans legate de exploatare	0
- Variația datoriilor furnizori de bunuri și servicii și a conturilor asimilate (clienți creditori, efecte de plătit, furnizori - facturi nesosite)	398.305
- Variația datoriilor sociale (salarii și contribuții legate de salarii)	1.944.779
- Variația altor datorii legate de exploatare	-12.425
- Variația veniturilor înregistrate în avans legate de exploatare	0
<b>6. Numerar generat de exploatare</b>	<b>4.324.884</b>
- Impozit pe profit plătit	0
<b>7. Dividende încasate</b>	
<b>8. Dobânzi încasate</b>	<b>3.189</b>
<b>9. Dividende plătite</b>	<b>137.787</b>
<b>10. Dobânzi plătite</b>	<b>225.676</b>
<b>B = Fluxuri de numerar din activități de investiții</b>	<b>0</b>
+ Încasări din vânzări de imobilizări	0
- Plăți privind achiziții de imobilizări	0

+ Dividende încasate	0
+ Dobânzi încasate	
+ Variația datoriilor legate de operații de investiții	
- Variația creanțelor legate de operații de investiții	0
+ Cheltuieli extraordinare legate de investiții	0
- Venituri extraordinare legate de investiții	0
<b>C = Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>	<b>-4.596.561</b>
+ Încasări din majorarea capitalului social, prime legate de capital, subvenții pt. investiții	0
+ Încasări din împrumuturi (inclusiv descoperiri de cont)	0
- Plăți privind reducerea capitalului social	0
- Plăți privind rambursarea împrumuturilor (inclusiv descoperiri de cont)	250.852
- Plata obligațiilor de leasing financiar	0
- Dobânzi plătite	225.676
- Dividende plătite	137.787
+ Variația datoriilor legate de operații de finanțare	-3.982.246
- Variația creanțelor legate de operații de finanțare	0
+ Cheltuieli extraordinare legate de finanțare	0
- Venituri extraordinare legate de finanțare	0
<b>D = Creșterea netă de numerar și echivalente ale numerarului (A+B+C)</b>	<b>-271.677</b>
- Cheltuieli și venituri din conversia și evaluarea diferențelor de curs valutar	-417.624
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>	<b>2.117.255</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei</b>	<b>1.971.308</b>

## 2. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

2.1. Cu privire la tendințele, elementele, evenimentele sau factorii de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, situația se prezintă astfel:

Denumirea indicatorului	Formula de calcul	Semestrul 1 2014	Semestrul 1 2015
Lichiditate curentă	active curente / datorii curente	1,08	1,11
Lichiditate imediată	(active circulante-stocuri) / datorii curente	0,39	0,31
Grad de îndatorare	capital împrumutat / capital propriu	3,94	1,37
Numărul de rotații ale stocurilor	cifra de afaceri / stocuri	0,30	0,29
Solvabilitatea globală	(active circulante + active fixe) / datorii totale	1,39	1,38
Marja profitului brut	Profit brut / cifra de afaceri * 100	0,00	0,18

Indicatorii lichidității sunt comparabili cu acei înregistrați în aceeași perioadă din anul precedent. De asemeni, numărul de rotații ale stocurilor a rămas în jurul aceleiași valori

Se observă o reducere semnificativă a gradului de îndatorare ca urmare a finalizării rambursării unor credite bancare.

Spre deosebire de prima jumătate a anului trecut când societatea înregistra pierderi, în

primul semestru din 2015 se înregistrează o creștere semnificativă a rezultatului brut, obținându-se astfel un profit de 12.742 lei.

**2.2. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.**

În perioada analizată, societatea nu a realizat noi investiții și nu a efectuat cheltuieli de capital.

Cheltuielile curente în sumă de 10.545.513 lei sunt reprezentate în principal de cheltuielile cu materii prime și materiale, cheltuielile cu personalul, cheltuielile privind prestațiile externe precum și de alte categorii de cheltuieli.

**2.3. Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparație cu perioada corespunzătoare a anului trecut.**

Principalii indicatori privind activitatea economico-financiară a S.C. IOR S.A. la 30 iunie 2015 comparativ cu anul precedent sunt:

- lei -

Indicatori	Realizat la 30.06.2015	Realizat la 30.06.2014	Diferența
Venituri din exploatare	11.218.366	9.312.419	1.905.947
Cheltuieli din exploatare	10.545.513	9.999.827	545.686
Rezultat din exploatare	672.853	-687.408	1.360.261
Venituri financiare	548.214	120.439	427.775
Cheltuieli financiare	1.208.325	291.118	917.207
Rezultat financiar	-660.111	-170.679	-489.432
Venituri totale	11.766.580	9.432.858	2.333.722
Cheltuieli totale	11.753.838	10.290.945	1.462.893
Rezultatul brut	12.742	-858.087	870.829
Rezultatul net	4.897	-858.087	862.984

Rezultatul brut pentru primul semestru al anului 2015 este semnificativ îmbunătățit, societatea reușind să obțină un profit brut de 12,742 lei față de o pierdere de 858.087 lei în primul semestru din 2014. Acest fapt se datorează în principal creșterii rezultatului din exploatare cu 1.360.261 lei comparativ cu anul anterior.

### **3. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII COMERCIALE**

#### **3.1. Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective.**

Criza economico-financiară a reprezentat contextul dominant nefavorabil în care a funcționat economia românească în ultimii ani. Ca urmare, S.C. IOR S.A. traversează o perioadă dificilă din punct de vedere financiar, fapt ce se răsfrânge negativ asupra posibilităților achitării obligațiilor față de bugetul statului și bugetul asigurărilor sociale de stat iar măsurile demarate privind diminuarea arieratelor conform OUG 25/2014 nu au avut efectul scontat.

Datorită importanței strategice a menținerii potențialului capacităților de producție pentru apărare, crearea și asigurarea condițiilor optime astfel încât să ne putem desfășura activitatea ca structură viabilă și eficientă, s-a solicitat și obținut eșalonarea la plată a obligațiilor fiscale conform OUG 29/2011, cu modificările și completările ulterioare.

#### **3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială.**

Consiliul de Administrație al S.C. IOR S.A. a decis, în ședința din data de 23.04.2015, tranzacționarea acțiunilor societății în cadrul sistemului de tranzacționare alternativă (A.T.S.) A.e.R.O., administrat de Bursa de Valori București, începând cu data de 05.08.2015. Decizia Consiliului de Administrație este în conformitate cu hotărârea nr. 1 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor S.C. IOR S.A. din data de 19.02.2015.

### **4. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE**

Nu este cazul

**Președinte Consiliu de Administrație  
RUXANDRA RODICA ANGHEL**

**Director General  
EUGEN NICULESCU**

**Director Economic  
FLOAREA RADU**