



RAPORT
afereent anului 2022
conform Legii nr.24/2017 și Regulamentului A.S.F. nr. 5 / 2018

Raportul anual întocmit conform: prevederilor anexei nr. 15 din Regulamentul ASF nr. 5 din 2018.

Pentru exercițiul financiar: al anului 2022.

Data raportului: 27.04.2022

Denumirea emitentului: Societatea IOR S.A.

Sediul social: Strada Bucovina, nr. 4, Sector 3, București.

Numărul de telefon/fax: 021 3244210 / 021 324 3196.

Codul unic de înregistrare : RO 340312.

Număr de ordine în registrul comerțului: J40/2827/13.05.1991.

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: AeRO care reprezintă noul segment de acțiuni al Sistemului Alternativ de Tranzacționare al Bursei de Valori București.

Capitalul social subscris și vărsat: 37.713.853,10 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent:

Capitalul social total subscris și vărsat al Societății IOR SA este împartit în 377.138.531 acțiuni nominative, în valoare nominală de 0,10 lei fiecare.

Acțiunile sunt nominative, indivizibile, emise în formă dematerializată și cuprind toate elementele prevăzute de lege. Fiecare acțiune subscrisă și vărsată de acționari conferă acestora dreptul la un vot în adunarea generală a acționarilor, dreptul de a alege și de a fi ales în organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului, conform prevederilor din actul constitutiv și a dispozițiilor legale, respectiv la alte drepturi prevăzute de lege și actul constitutiv.

I. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII IOR SA

1.1. a) Descrierea activității de bază a societății comerciale (obiect de activitate principal)

Activitatea principală conform Codului CAEN:

2670 – Fabricarea de instrumente optice și echipamente fotografice.

b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale:

„Intreprinderea Optică Română” sau prescurtat IOR, a fost înființată inițial în anul 1936 (în baza Sentinței nr.1.129 a Tribunalului Ilfov Secția I Comercială în ședința din 28.09.1936) ca societate anonimă pe acțiuni. A funcționat ca societate pe acțiuni până la naționalizare - anul 1948 - când a devenit întreprindere de stat.

Urmare Legii nr.15/1990 și Legii nr.31/1990 s-a reorganizat ca societate comercială pe acțiuni, și astfel, prin H.G. nr.139/25.02.1991 devine S.C. IOR S.A.

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar

Nu este cazul

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active:

Vanzarea a unui numar de 51 camere aferente caminelor de nefamilisti cu o valoare contabila de 3.394.245,06 lei si a terenului aferent de 300,39 m² cu o valoare contabila 328.815,90 lei.

Vanzarea unor active disponibile si neutilizate, care genereau numai cheltuieli(energie electrica, paza) din locatia Theodor Pallady nr.287, cu un grad de amortizare de peste 75%, cu o valoare contabila de 3.493.575,88 lei si terenul aferent in suprafata de 2280,57 mp cu o valoare contabila de 1.434.607,92 lei.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității emitentului.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

Situatia economico-financiara a anului 2022 este mult imbunatatita fata de anii anteriori:

- **Veniturile totale** realizate la 31.12.2022, prezinta o crestere de 18,21% față de aceeași perioadă a anului 2021, fiind influențate de indicatorul venituri din exploatare.

Factorii care au dus la îmbunătățirea activității de exploatare au fost :

- preluarea comenzilor de echipamente livrate către MAPN si alte structuri ale statului;
- creșterea exportului de aparatură de măsură-control și subansamblele aferente – obiect al colaborării tradiționale cu Germania;
- continuarea vânzării prin licitație publică cu strigare a unor active disponibile (părți din clădiri și mici terenuri adiacente) care generează doar cheltuieli de natura taxelor și impozitelor locale, pază, iluminat etc., in baza aprobarii AGA-IOR si a mandatului.
- **Cheltuielile totale** realizate la 31.12.2022 sunt sub nivelului realizat al veniturilor totale. Dupa cum se observa, procentul de crestere a veniturilor totale fata de cel al cheltuielilor totale este mult superior, ceea ce influenteaza, in mod pozitiv, activitatea economico-financiara a societatii.
- **Rezultatul brut** total realizat este mult îmbunătățit comparativ cu anul 2021, (datorita rezultatului pozitiv din activitatea de exploatare, anul 2022 s-a încheiat cu profit).
- Evoluția activității economico-financiare din anul 2022 a dus la depășirea indicatorilor, în sens pozitiv, prevăzuți în Bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2022.
- Se observă si reducerea nivelului cheltuielilor totale la 1000 lei venituri pentru anul 2022, ce relevă o situație favorabilă, respectiv de creștere a eficienței cheltuielilor totale.
- Eficienta activitatii economice a societatii in anul 2022 este reflectata de cresterea productivitatii muncii prin sporirea volumului productiei, reducerea costurilor, cresterea rentabilitatii si competitivitatii produselor.Aceasta a fost posibila in conditia asigurarii unor serii de fabricatie eficiente tehnologic in procesarea pe echipamente tip CNC.

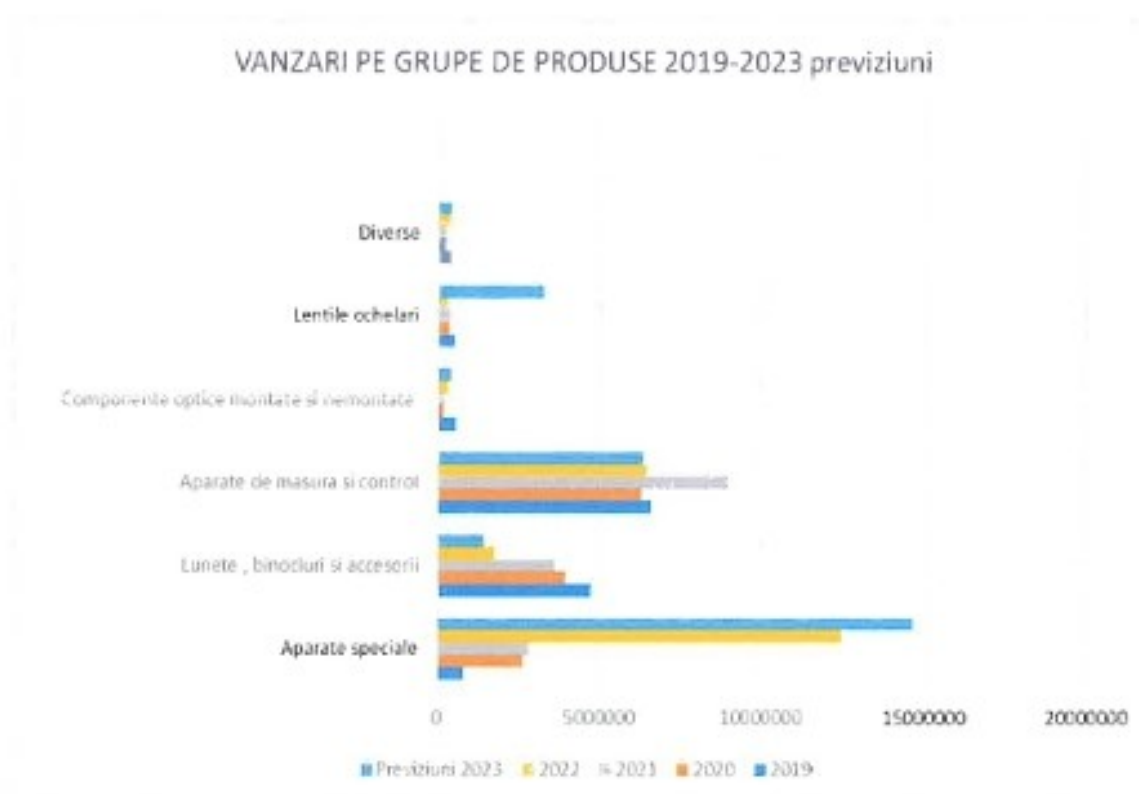
Realizarile veniturilor totale ale anului 2022 si implicit a cifrei de afaceri, si, respectiv a rezultatului brut, fata de anul 2021, se prezinta astfel:

Indicatori	2021	2022
Venituri totale, din care:	27.086.073	32.017.377
Cifra de afaceri	17.479.691	22.740.433
Cheltuieli totale	26.814.517	31.299.110
Rezultatul brut	+271.556	+718.267

c) Vanzari, colaborari externe in anul 2022:

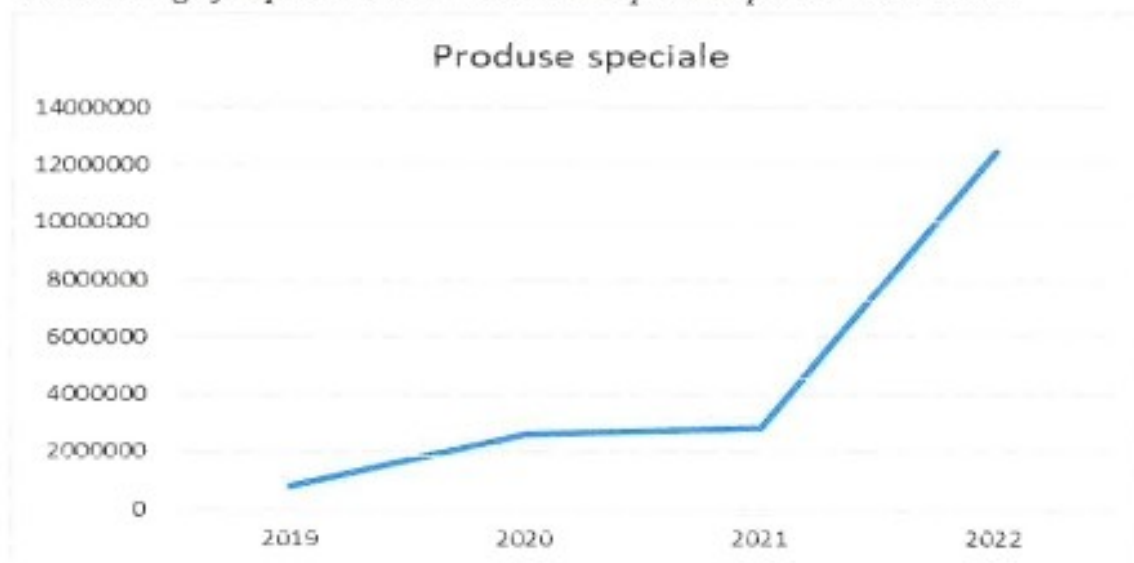
- în anul 2022 produsele realizate de S. IOR-SA au fost exportate direct in peste 27 de tari ;
- in anul 2022 vanzarile totale au inregistrat o crestere de 34% fata de anul 2021.

Prezentarea grafica a evolutiei vanzarilor in perioada 2019-2022 si previzionat 2023:



In anul 2022, prin alocarea resurselor bugetare s-au finalizat cateva programe specifice in domeniul echipamentelor militare care au inclus si componenta optronica. Vanzarile de produse speciale s-au inregistrat intr-un trend pozitiv si au cunoscut in 2022 o crestere de peste 850% fata de 2021.

Prezentarea grafica privind evolutia vanzarilor de produse speciale 2019 – 2022:



d) costuri:

Cheltuielile materiale in anul 2022 fata de anul 2021 au inregistrat o crestere cu 20,21% datorita realizarii unei productii marfa mai mare dar si a influentei cresterii preturilor la materia prima, materiale auxiliare, consumabile, combustibil, etc..

Cheltuielile de natura salariala au crescut cu 2,7%, datorita influentei modificarii salariului minim brut pe tara garantat in plata la inceputului anului 2021.

e) lichiditate (disponibil in cont, etc.):

- lei -

Specificare	Anul 2021	Anul 2022
Conturi la banci in lei	9317883*	14328903*
Conturi la banci in valuta	2618939	2530408
Casa in lei	42827	37770
Casa in valuta	11	14
Alte titluri de plasament	1799014	234620
Total disponibilitati	13778674	17131715

* in anul 2022 din total disponibil la banci in lei, suma de 8886530 lei o reprezinta sume alocate de la bugetul de stat pentru "Participarea la capitalul social al societatilor comerciale"

* in anul 2021 din total disponibil la banci in lei, suma de 4588675lei o reprezinta sume alocate de la bugetul de stat pentru "Participarea la capitalul social al societatilor comerciale"

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății

Societatea IOR S.A. realizeaza urmatoarele categorii de produse si activitati:

- produse optico-mecanice și electrono-optice,ca aplicatii militare;

- aparate de observare și ochire, pentru aplicații militare și civile;
- aparate de măsură și control, subansambluri și componente optico-mecanice diverse;
- optică medicală-ochelari de vedere;
- piese de schimb, service și upgradare produse;
- scule, dispozitive și aparate de control;
- mentenanță echipamente militare și civile;
- cercetare științifică aplicativă în domeniul optronicii militare și civile;
- proiectare constructivă, proiectare tehnologică, execuție prototipuri.

Din punct de vedere al tehnologiilor aplicate în societate se remarcă 3 direcții principale de activitate și anume:

- execuția de reperi și ansambluri mecanice de înaltă precizie;
- execuția de reperi și ansambluri optice din sticlă optică și semifabricate din sticlă optică;
- montaj de subansambluri și produse optomecanice și electronoptice.

Toate aceste direcții sunt integrate într-un proces de fabricație organizat care are implementat și menține un sistem de management al calității SR EN ISO 9001: 2015/ISO 9001:2015.

Și în anul 2022 s-au avut în vedere reorganizări tehnologice, prin continuare a unor programe de investiții în echipamente tehnologice dar și pentru a îmbunătăți fluxuri tehnologice cu efecte evidente în termene de execuție, reducere a unor pierderi dar și consumuri diminuate la materiale tehnologice specifice.

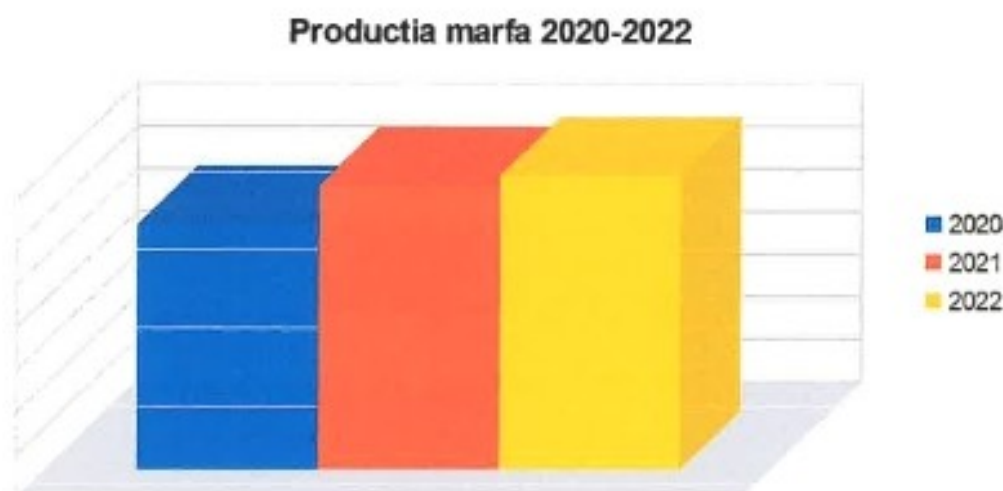
Analizând tehnologia unui produs executat în anul 2021, un procent de 75% din operații au fost făcute pe echipamente de tip CNC, iar în anul 2022 procentul a crescut la 78%:



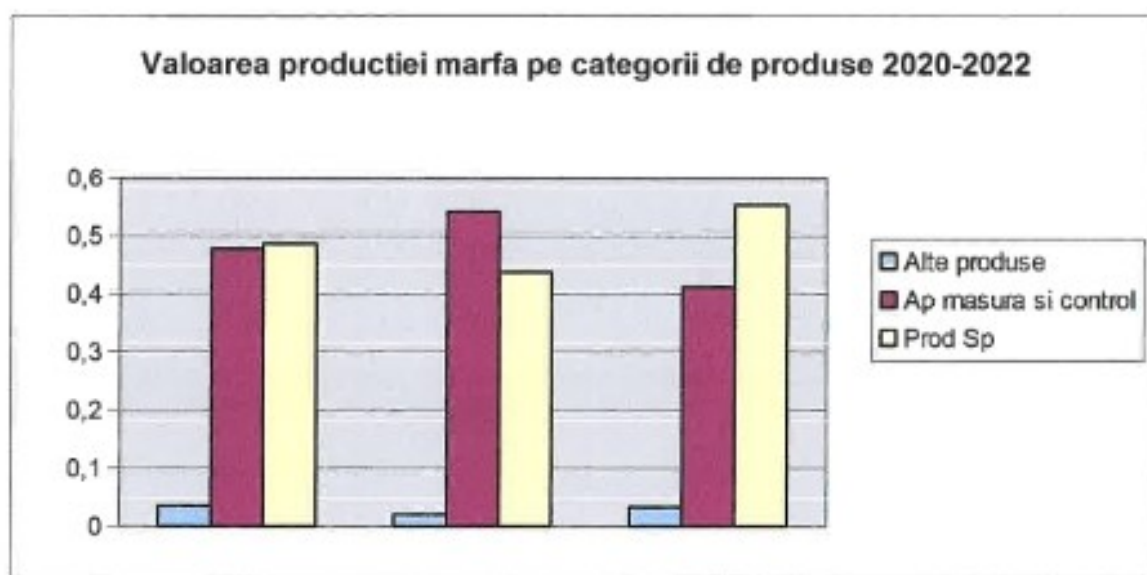
O analiză sumară a rezultatelor implementării acestora este susținută de volumul producției marfa totale și pe grupe de produse realizate în 2022 comparativ cu 2020-2021:

Specificare	2020	2021	2022
Alte produse	3%	2%	3%
Aparate de masură și control	48%	54%	41%
Produse speciale	49%	44%	55%
TOTAL	100%	100%	100%

Reprezentarea grafica a realizarii productiei marfa anul 2022 comparativ cu anii 2020 si 2021:



Reprezentarea grafica a realizarii productiei marfa pe categorii de produse-anul 2022 comparativ cu anii 2020 si 2021:



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, s-au realizat dotari in echipamente CN, in domeniul prelucrarilor optice in proportie de peste 75% sunt masini si instalatii 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.

Realizarea 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, care greveaza inca semnificativ asupra costurilor dar si asupra unei flexibilitati sporite a capacitatii de executie.

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 2022 cu efecte in depasirea 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;
- scolarizarea tehnologilor si a operatorilor la locul de munca pentru a putea lucra in 2 schimburi pe masinile cu comanda numerica atat in domeniul optic cit si in cel mecanic.

Pentru anul 2023, programul de productie estimat, va avea o crestere de minim 5-10% fata de anul anterior, ata prin inclusiv dotarii in curs de realizare, va avea o crestere de minim 5-10% 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 2021-2025.

Continuarea pregatirii tinerilor angajati pentru a putea asigura schimbul doi la toate masinile cu comanda numerica atat in domeniul mecanic cat si in domeniul optic.

Cautarea in continuare de subfurnizori cu masini performante pentru realizarea unor operatii si reperi in colaborare, in conditii conforme tehnic si competitive comercial.

Aceasta prognoza este conditionata de urmatoarele elemente :

- asigurarea de catre M.Ap.N. (direct sau prin integratori interni) de comenzi pentru aparatura de vedere pe timp de zi de noapte, ceea ce va asigura continuitate si eficienta in programare/executie reperi si montaj, in conditiile in care se asigura loturi optime de fabricatie dar si termene de livrare coordonate cu ciclurile de fabricatie;
- finalizarea etapizata in anul 2023 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.
- Angajarea cu precadere a muncitorilor specializati in comanda numerica pentru a putea creste productivitatea si implicit productia marfa.
- Accelerarea unor procese de proiectare/reproiectare a unor echipamente optronice adaptate nevoilor de operare din partea structurilor FSNA.

- Demararea achizițiilor prin proceduri specifice și în limita alocărilor bugetare de către structurile FSNA, astfel încât să avem capacitatea tehnică și de producție necesară unei oferte competitive.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

- identificarea „mai ales la intern dar și la extern, de noi furnizori agreați de materii prime și materiale respectând criteriul calitate-pret;
- eforturi deosebite pentru asigurarea cu baza materială necesară, la timp conform programului de fabricație, în cantitățile și de calitate specificată în consumurile tehnologice și recomandările din documentațiile utilajelor privind materialele tehnologice specifice ținând cont de condițiile actuale globale;
- datorită complexității produselor fabricate, pentru anumite materiale (componente opto-electronice sau opto-mecanice, intensificatori de imagine, sticlă optică, semifabricate din sticlă optică, etc.) achizițiile se efectuează de la producătorii/distribuitorii acestora sau furnizorii specificați în documentațiile produselor, datorită faptului că proiectarea a fost efectuată în baza caracteristicilor tehnice a acestor materiale/componente;
- pentru o parte dintre contractele de export unde produsele se realizează după documentația beneficiarului unde se prevede expres materialul și firma producătoare sau distribuitoare, achizițiile trebuie efectuate astfel încât să se respecte documentațiile constructive ale beneficiarilor;
- continuarea introducerii în circuitul de producție a unor materiale din stocuri vechi fără mișcare sau cu mișcare lentă dar corespunzătoare calitativ datorită termenului de garanție nelimitat (ex: sticlă optică bloc, semifabricate din sticlă optică, filtre optice etc.);
- întreținerea corespunzătoare și conformă a spațiilor de depozitare și a parcului auto, fără investiții suplimentare majore în aceste domenii.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

Piața reprezintă principală zonă de acțiune a marketingului, care validează, în ultima instanță oportunitatea și eficiența tuturor acțiunilor legate de dirijarea fluxului de bunuri, servicii și idei de la producător până la consumatorul final.

IOR S.A. are tangenta cu piața atât în calitate de ofertant (vanzător) cât și în calitate de cumpărător, poziția sa pe piața putând fi precizată în funcție de locul pe care aceasta îl ocupă în cadrul pieței globale. Prin oferta sa IOR S.A. se poate adresa unei categorii distincte de agenți economici: consumatori individuali, producători de bunuri, intermediari și organisme publice, agenți economici din alte țări.

Activitatea comercială în anul 2022 a avut ca obiective prioritare următoarele:

- asigurarea satisfacerii cerințelor clienților, în mod constant, eficient și profitabil;
- realizarea și păstrarea unui nivel ridicat al calității produselor, în condițiile unor garanții extinse pe anumite piețe;
- dezvoltarea prioritara a vânzărilor de produse speciale atât la export cât și la intern, în condițiile în care această activitate poate asigura pe termen mediu și lung un volum important de contracte și în loturi de fabricație optime procesului de execuție;
- asigurarea unui portofoliu de contracte și comenzi care să acopere, pe cât posibil, o repartizare coerentă pe principalele grupe de produse din portofoliul de fabricație dar și capacitățile de producție ale societății;

- creșterea colaborarilor în domeniul furnizării de componente, subansamble și ansamble către integratori externi care au o poziție solidă pe piață și pot astfel asigura un portofoliu constant de contracte/comenzi, permițând o planificare coerentă a capacităților de fabricație;
- menținerea unei relații comerciale solide cu clienții, atât privind calitatea, cât și promptitudinea în livrări.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de personal

În anul 2022 au avut loc o serie de modificări și adaptări structurale ale tuturor activităților și a resurselor societății într-o manieră rațională, astfel încât să fie înlesnită îndeplinirea următoarelor obiective principale:

1. Adaptarea resursei umane, prin participarea acesteia la stabilirea obiectivelor și repartizarea sarcinilor, la posibilitățile societății de a susține capacitatea de producție și a cifrei de afaceri estimate.

2. Flexibilizarea sporită în legăturile interdepartamentale, prin simplificarea procedurilor și eliminarea cauzelor ce conduc la rezistența la schimbare, pentru a substitui lipsa temporară de resurse dar și pentru a răspunde cu o mai mare promptitudine a tintelor manageriale la toate nivelurile.

3. Asigurarea unui climat social corespunzător, prin înțelegeri stabilite cu organizația sindicală a societății finalizate cu încheierea unui contract colectiv de muncă.

4. Soluții de motivare materială a personalului pentru îmbunătățirea performanțelor (atât în producție cât și activități conexe) cu încadrare în restricțiile bugetare la nivel de societate și chiar al compartimentelor.

Aceste obiective au fost realizate prin următoarele măsuri:

- folosirea cât mai eficientă a resursei umane prin redistribuirea sarcinilor și atribuțiilor pentru a elimina locurile de muncă înguste și pentru a compensa scăderea constantă a numărului de personal atât TESA ca urmare a încetării de drept a raporturilor de muncă, acordul părților sau demisie. Aceste măsuri au fost necesare pentru a putea compensa parțial creșterea salariului minim dar și efecte conexe de reajustare a salariilor care erau apropiate de salariul minim aplicat în 2022;

- întinerirea forței de muncă prin atragerea de resurse umane externe;

- derularea unui program de calificare a personalului nou angajat în meseria: operator la mașini cu comandă numerică care a început în anul 2021 și s-a finalizat în anul 2022;

- motivarea personalului prin stabilirea unui sistem de recompense directe și indirecte care să conducă la creșterea productivității și implicit la creșterea profitului societății;

- îmbunătățirea permanentă a condițiilor de muncă în situația modernizării în amenajarea spațiilor tehnologice și a celor conexe.

Astfel, au fost obținute următoarele rezultate:

Evoluția în anul 2022 a numărului personalului aferent secțiilor și atelierelor de fabricație și conexe cât și a personalului tehnico-administrativ comparativ cu anii 2020 și 2021 a fost următoarea:

CATEGORII DE PERSONAL	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2021
TESA	100	95	95
Personal producție	186	186	179
TOTAL	286	263	274

Evoluția personalului a fost prioritar determinată de pensionarea la limita de vârstă la limita de vârstă a unor salariați care au optat exclusiv pentru pensie sau au fost pensionari reangajați și nu au dorit să își continue activitatea. În același timp, procesul de selecție pentru angajare, cu prioritate personal direct productiv, este mult îngreunat în condițiile în care baza de selecție este mult redusă în ultimii ani iar salariile în industria de apărare nu sunt atractive comparativ cu sfera serviciilor, etc.

Media de vârstă în societate înregistrează o creștere de la an la an, angajările efectuate din rândul tinerilor și păstrarea acestora fiind un proces lent. Ponderea lucrătorilor cu vârstă între 40 și 60 de ani este de aproximativ 40%, iar între 60 și 70 de ani este de aproximativ 46%, aspect ce influențează negativ desfășurarea activității societății pe viitor, ținând cont de adaptarea anevoioasă a acestor angajați la o nouă tehnologie, precum și de lipsa flexibilității lor.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

Eliberarea Autorizației de Mediu

Societatea IOR SA deține Autorizația de Mediu nr. 437/09.12.2015 valabilă până pe 08.12.2025.

Fondul de Mediu

Societatea IOR S.A. întocmește lunar declarația privind obligațiile la Fondul de Mediu, pe care o depune la Administrația Fondului pentru Mediu și își achită obligațiile financiare care îi revin.

Gestiunea deșeurilor

Societatea IOR S.A. ține evidența gestiunii deșeurilor în conformitate cu prevederile:

- HG 856/2002 - privind evidența gestiunii deșeurilor;
- Legea nr. 211/2011 - privind regimul deșeurilor.

Responsabilul cu evidența gestiunii deșeurilor a fost școlarizat, are atestat și a primit această responsabilitate prin Decizie a Directorului General.

Gestiunea substanțelor chimice

Societatea IOR S.A. ține evidența substanțelor chimice aflate pe amplasament. Evidența și raportările specifice sunt făcute de cadrul tehnic specializat – inginer chimist, care a primit această responsabilitate prin Decizie a Directorului General .

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Nu este cazul.

1.1.8. Evaluarea activității emitentului privind managementul riscului

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 piață.

Riscul de piață

Societatea este dependentă de politica guvernamentală în domeniul industriei de apărare. 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.

In aceasta situatie, SC IOR SA a cautat sa plaseze marfurile si produsele, atat pe piata interna cat 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 intr-o alta valuta decat leul, pe care le realizeaza in desfasurarea obisnuita a activitatii sale. Consideram ca nu se poate estima in mod fiabil efectele asupra pozitiei financiare a riscului valutar .

Riscul ratei dobanzii

Reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca urmare a variatiei ratelor dobanzilor de pe piata.

Societatea beneficiaza de o rata a dobanzii variabila pentru facilitatea de credit in vederea finantarii activitatilor in curs, insa 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 neindeplinirii obligatiilor contractuale ale partenerilor de afaceri (furnizori si clienti). Se incearca minimizarea acestui risc prin mentinerea unei legaturi permanente cu partenerii de afaceri si dupa caz prin evaluarea periodica a solvabilitatii si bonitatii partenerilor contractuali. Riscul este atenuat si prin conditiile financiare prudente care sunt incluse prin clauze contractuale.

Riscul lichiditatii

Denumit si risc de finantare, reprezinta riscul ca o societate sa aiba dificultati in acumularea de fonduri pentru a-si indeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare. Politica cu privire la lichiditate este de a mentine suficiente resurse lichide pentru a-si indeplini obligatiile pe masura ce acestea devin scadente. In cazul societatii IOR SA riscul de lichiditate se afla in stransa legatura cu riscul de piata, fiind generat in principal de insuficienta contractelor, inosebi a celor cu destinatie militara care sa asigure o mai buna incarcare a capacitatilor de productie existente si care sa genereze prin valorificare disponibilitati banesti suficiente pentru achitarea obligatiilor.

Impozitarea

Sistemul de impozitare din Romania este intr-o faza de consolidare si armonizare cu legislatia europeana. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot trata in mod diferit anumite aspecte, procedand la calcularea unor impozite si taxe suplimentare, a dobanzilor si penalitatilor de intarziere aferente, avand in vedere faptul ca exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificare fiscala timp de 5 ani.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății

Societatea comercială își desfășoară activitatea principală de producție la sediul din București, Str. Bucovina nr. 4, Sector 3.

2.2. Descrierea și analiza gradului de uzură al proprietăților societății :

Teren:

Amplasarea	Inclus în capitalul social/ Act normativ/ Ordin/ Mandat/ Hotărâre AGA	Suprafata (m ²)	Valoarea contabila ramasa la 31.12.2022 - lei -	Tipul *)	Situația juridică observații
A. Unitatea IOR I	DA	43.772,65	58.964.800	N	Certificat de proprietate seria MO3/ nr. 8391/12.03.2003
B. Unitatea IOR II	DA	52.269,76	37.545.851	I	Certificat de proprietate seria MO3/ nr. 5912/11.10.2000
C. Camin nefamilisti str. Perișoru nr. 6	DA	82,46	90.298,65	I	Certificat de proprietate seria MO3/ nr. 5904/05.10.2000
D. Camin nefamilisti str. Perișoru nr.8	DA	49,32	53.981,73	I	Certificat de proprietate seria MO3/ nr. 5906/05.10.2000
E. Camin nefamilisti str. Perișoru nr.10.	DA	17,67	19.336,28	I	Certificat de proprietate seria MO3/ nr. 5905/05.10.2000

*) I = zonă industrială; N = alte zone

Principalele hale/ateliere/cladiri sunt urmatoarele :

Nr. crt.	Amplasarea	Suprafata (m ²)		Destinatie	Vechime (ani)	Valoarea contabila ramasa la 31.12.2022 (lei)	Situația juridică
		Construita	Desfasurata				
1.	Hala mecanic șef , Nr. inv. 101, Ob. 1-C8	2.557	2.557	Hala mecanic șef și prelucrări mecanice CN	86 (01/01/1936)	635.650	Proprietate ipotecă bancară, din care 56 % este aferentă capacităților de apărare.
2.	Galvanizare, Nr. inv. 103, Ob. 2-C8	2.013	3.818	Statie galvanizare	85 (01/01/1937)	604.277	Proprietate ipotecă bancară, din care 56 % este aferentă capacităților de apărare.
3.	Atelier lentile, Nr. inv. 104, Ob. 4-C6 A	574,74	1.724,22	Atelier lentile (dezafectat)	78 (01/01/1944)	113.719	Proprietate sub sechestrul asiguratoriu ANAF.
4.	Cladire pavilion administrativ, Nr. inv. 118, Ob. 7-C4	844,05	2.360	pavilion administrativ	80 (01/01/1942)	1.200.352	Proprietate sub sechestrul asiguratoriu ANAF.
5.	Hala producție opto-mecanică, Nr. inv. 105, C1-Ob. 16	2.144,8	8.579,2	Hala producție opto-mecanică	61 (01/01/1961)	2.662.108	Proprietate ipotecă bancară, din care 56 % este aferentă capacităților de apărare.
6.	Hala prelucrări mecanice, optice, montaj (P+4 nivele), Nr. inv. 132 Ob. 101-C18	3.614	18.071	Hala prelucrări mecanice, optice, montaj	51 (01/11/1971)	4.226.267	Proprietate ipotecă bancară, din care 20 % este aferentă capacităților de apărare. Nu este utilizata in prezent pentru productie ci doar pentru furnizare energie electrica(conexiuni si punct

						(rafo)	
7.	Tratament, vopsitorie, Nr. inv. 131 Ob. 103-C19	1.304	1.448	Statie tratament, vopsitorie	51 (01/07/1971)	380.617	Proprietate ipotecă bancară, din care 56 % este aferentă capacităților de apărare.
8.	Laborator probe nr. inv. 102, Ob. 3-C5	526	906	Laborator probe	86 (01/01/1936)	147.876	Proprietate ipotecă bancară, din care 80 % este aferentă capacităților de apărare.
9.	Hala mecanică (ob. 4), Nr. inv. 137-C6(IOR 2)	5.800	5.800	Hala mecanică	47 (01/03/1975)	702.485	Proprietate IOR, nu se utilizeaza-spatii disponibile
10.	Hala principală (ob. 3 a-b), Nr. inv. 151-C25(IOR 2)	4.813	4.813	Hala principală	46 (01/12/1976)	543.181	Proprietate IOR
11.	Stație conexiuni (ob. 7-8), Nr. inv. 138-C16(IOR 2)	146	146	Stație conexiuni	47 (01/03/1975)	20.495	Proprietate IOR
12.	Stație compresoare (ob. 12 a), Nr. inv. 152- C7(IOR 2)	263	263	Stație compresoare	46 (01/12/1976)	77.863	Proprietate IOR
13.	Punct termic nr. inv. 154-C30(IOR 2)	341	341	Punct termic	43 (01/10/1979)	34.157	Proprietate IOR

3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALĂ

3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială

Valorile mobiliare emise de societatea noastră sunt tranzacționate pe piața Secțiunea Instrumente financiare listate pe ATS, Sectorul titluri de capital, Categoria Acțiuni.

3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani:

În anul 2020 societatea nu a înregistrat profit, iar profitul net realizat al anului 2021 și 2022 s-a utilizat pentru acoperirea pierderii contabile din anii anteriori conform legislației.

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni

Nu este cazul.

3.4. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale:

Societatea IOR S.A. nu are filiale.

3.5. În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare:

Nu este cazul.

4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII IOR SA

4.1. Prezentarea listei administratorilor societății comerciale și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:

In anul 2022, structura consiliului de administrație a fost:

Nr. Crt.	Nume și prenume	Funcția	Numit în baza
	Perioada 01.01-15.02.2022		
1.	Voicu Victoria Alina	Președinte CA	Hot.AGA nr. 1/11.10.2021
2.	Manafu Adrian-Stefanel	Membru CA	Hot.AGA nr. 1/11.10.2021
3.	Dobrin Octavian-Cosmin	Membru CA	Hot.AGA nr. 1/11.10.2021
4.	Florescu Ana-Maria	Membru CA	Hot.AGA nr. 1/11.10.2021
5.	Dunose Marian-Valentin	Membru CA	Hot.AGA nr. 1/11.10.2021
	Perioada 16.02-15.04.2022		
1.	Voicu Victoria Alina	Președinte CA	Hot.AGA nr. 1/14.02.2022
2.	Manafu Adrian-Stefanel	Membru CA	Hot.AGA nr. 1/14.02.2022
3.	Dobrin Octavian-Cosmin	Membru CA	Hot.AGA nr. 1/14.02.2022
4.	Iamandi Doru	Membru CA	Hot.AGA nr. 1/14.02.2022
5.	Varsendan Flavius-Adrian	Membru CA	Hot.AGA nr. 1/14.02.2022
	Perioada 16.04-16.08.2022		
1.	Voicu Victoria Alina	Președinte CA	Hot.AGA nr. 1/14.04.2022
2.	Manafu Adrian-Stefanel	Membru CA	Hot.AGA nr. 1/14.04.2022
3.	Dobrin Octavian-Cosmin	Membru CA	Hot.AGA nr. 1/14.04.2022
4.	Iamandi Doru	Membru CA	Hot.AGA nr. 1/14.04.2022
5.	Varsendan Flavius-Adrian	Membru CA	Hot.AGA nr. 1/14.04.2022
	Perioada 17.08-17.10.2022		
1.	Voicu Victoria Alina	Președinte CA	Hot.AGA nr. 1/11.08.2022
2.	Manafu Adrian-Stefanel	Membru CA	Hot.AGA nr. 1/11.08.2022
3.	Dobrin Octavian-Cosmin	Membru CA	Hot.AGA nr. 1/11.08.2022
4.	Iamandi Doru	Membru CA	Hot.AGA nr. 1/11.08.2022
5.	Varsendan Flavius-Adrian	Membru CA	Hot.AGA nr. 1/11.08.2022
	Perioada 17.08-17.10.2022		
1.	Voicu Victoria Alina	Președinte CA	Hot.AGA nr. 1/18.10.2022
2.	Dobrin Octavian-Cosmin	Membru CA	Hot.AGA nr. 1/18.10.2022
3.	Iamandi Doru	Membru CA	Hot.AGA nr. 1/18.10.2022
4.	Nedelcea Flavius C-tin	Membru CA	Hot.AGA nr. 1/18.10.2022
5.	Cretoiu Bogdan	Membru CA	Hot.AGA nr. 1/18.10.2022

a) CV (nume, prenume, vârstă, calificare, experiența profesională, funcția și vechimea în funcție);

Datele sunt afisate pe site-ul societatii.

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator;

Nu este cazul.

c) participarea administratorului la capitalul societății comerciale;

Nu este cazul.

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale.

Nu este cazul.

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale.

Nr. crt.	Nume și prenume	Funcția	Numit în baza
1	Oancea Daniel	Director General	Decizia Consiliului de Administrație nr.6/10.03.2020
2	Istodor Dan Marius Ovidiu	Director General adj	Contract de munca nr.2142 /10.03.2020
3	Radu Floarea	Director Economic	Decizia Directorului General nr. 24/02.04.2012
4	Neniu Cristian Ștefan	Director Tehnic și de Producție	Decizia Directorului General nr.157/30.07.2020
5	Barbu Steliana - Nastasia	Director Comercial	Decizia Directorului General nr. 34/11.05.2016

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă:

Directorul General, termenul este conform contract de mandat iar persoanele nominalizate în tabelul de la pct 4.2 pozitia 2, 3 și 4 fac parte din conducerea executivă pe o perioadă de timp nedeterminată.

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o alta persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive:

Nu este cazul.

c) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale:

Participarea conducerii executive la capitalul social este următoarea:

- Oancea Daniel 1.000 acțiuni
- Istodor Dan Marius Ovidiu 1.000 acțiuni.

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului

Nu este cazul.

5 .SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA:

Situațiile financiar anuale au fost întocmit în baza informațiilor și datelor din bilanța de verificare întocmită la 31.12.2022, fiind reflectată situația economică a IOR SA la data de raportare și prezintă într-o manieră fidelă poziția financiară a societatii.

Situațiile financiare încheiate la 31.12.2022 au fost auditate .

a) SITUATIA ACTIVEI, DATORII SI CAPITALURII PROPRII

INDICATORI	31.12.2021	31.12.2022
ACTIVE		
Imobilizări corporale	126.281.806	123.759.636
Imobilizări necorporale	31.037	74.593
Imobilizari financiare	120.507	55.948
Active imobilizate - total	126.433.350	123.890.177
Stocuri	21.868.290	24.132.851
Creanțe comerciale si avansuri plătite	5.239.506	5.217.324
Alte creanțe	5.024.121	4.686.673
Casa si conturi la bănci	13.778.674	17.131.715
Active circulante - total	45.910.591	51.168.563
Cheltuieli in avans	19.023	8.993
TOTAL ACTIVE	172.362.964	175.067.733
CAPITAL SI REZERVE, DATORII		
Capital	31.663.417	37.713.853
Rezerve din reevaluare	96.498.923	87.867.479
Rezerve	401.088	414.666
Rezultat reportat	(13.471.830)	(5.265.828)
Rezultatul perioadei	225.933	600.189
Repartizare profit		
Capitaluri proprii-total	115.317.531	121.330.359
Datorii		
Datorii comerciale si avansuri încasate	1.723.503	2.101.933
Alte datorii	55.321.930	51.635.441
Datorii - Total	57.045.433	53.737.374
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	172.362.964	175.067.733

Analizând elementele bilanțului contabil comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, se constată următoarele:

- La 31.12.2022, societatea are în patrimoniu imobilizări totale în valoare de 123.759.636 lei, reprezentând 70,69% din total active față de 73,35% din aceeași perioadă a anului trecut;
- Stocurile sunt în valoare de 24.132.851 lei și reprezintă 13,78% din total active, față de 31.12.2021 care reprezentau 12,69% din total active;
- Creanțele sunt în valoare de 9.903.997 lei, reprezentând 5,66% din total active, față de 31.12.2021 care reprezentau 5,95% din total active ;
- Disponibilitățile bănești la 31.12.2022 sunt în sumă de 17.131.715 lei, față de 13.778.674 lei existente la 31.12.2021. Ponderea sumelor o dețin disponibilitățile aflate în conturile bancare;
- Total active curente (circulante) la 31.12.2022= 51.168.563 lei;
- Total active curente (circulante) la 31.12.2021 =45.910.591 lei;
- Total datorii la 31.12.2022 = 53.737.374 lei;
- Total datorii la 31.12.2021 = 57.045.433 lei;

- Capitalul subscris varsat la 31.12.2022 este de 37.713.853 lei ;
- Capitalul subscris varsat la 31.12.2021 este de 31.663.417 lei;
- Rezervele din reevaluare la 31.12.2022 sunt în sumă de 87.867.479 lei;
- Rezervele din reevaluare la 31.12.2021 sunt în sumă de 96.498.923 lei;

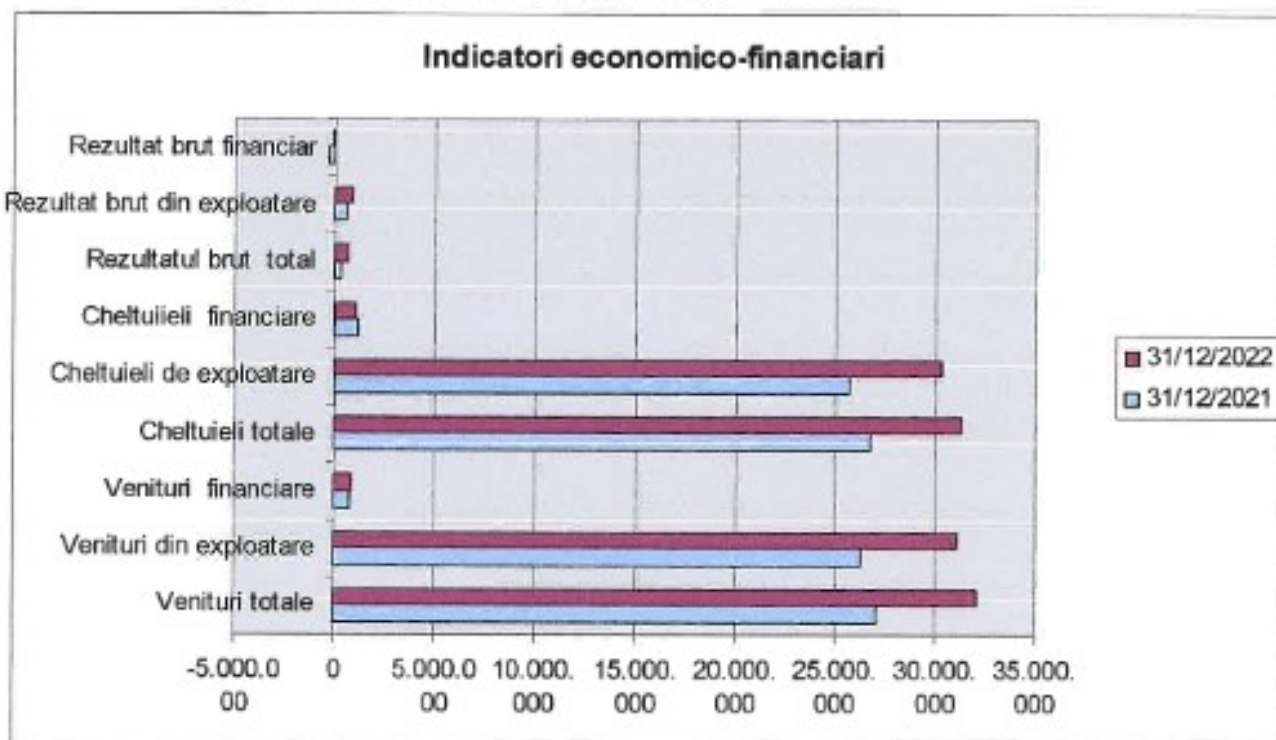
b. SITUATIA CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE

Indicatori	31.12.2021	31.12.2022
Venituri din vânzări	17.479.691	22.740.433
Alte venituri din exploatare	6.282.279	3.554.562
Venituri din subventii de exploatare	2.261.731	2.743.203
Variația stocurilor de produse finite	250.391	2.078.324
Venituri din exploatare	26.274.092	31.116.522
Cheltuieli materiale si consumabile	2.062.715	3.526.190
Cheltuieli energie si apa	1.429.665	2.098.764
Cheltuieli privind mărfurile	203.125	295.846
Reduceri comerciale primite	-	-
Cheltuieli cu personalul	14.931.433	16.041.019
Cheltuieli cu prestații externe	2.286.678	2.771.418
Cheltuieli cu impozite si taxe	729.010	1.189.025
Cheltuieli cu protectia mediului	75.372	63.949
Cheltuieli cu amortizarea	1.980.804	2.173.931
Ajustări privind provizioanele	-	-
Alte cheltuieli	1.966.885	2.114.667
Cheltuieli de exploatare	25.697.564	30.284.382
Rezultatul din exploatare	576.528	832.140
Venituri financiare	811.981	900.855
Cheltuieli financiare	1.116.953	1.014.728
Rezultatul financiar	(304.972)	(113.873)
VENITURI TOTALE	27.086.073	32.017.377
CHELTUIELI TOTALE	26.814.517	31.299.110
REZULTATUL INAINTE DE IMPOZITARE	271.556	718.267
Impozit pe profit	45.623	118.078
REZULTATUL PERIOADEI	225.933	600.189
Nr.mediu de salariatii	258	274
Salariu mediu brut	4823	4879

Productivitatea muncii	101,83	113,56
Cheltuiala la 1000 lei venit	990	978

La sfârșitul anului 2022, societatea înregistrează un profit net net in valoare de 600.189 lei.

Reprezentarea grafica a principalilor indicatori economico-financiari:



Veniturile totale realizate la 31.12.2022, prezintă o creștere de 18,21% față de aceeași perioadă a anului 2021, fiind influențate de indicatorul venituri din exploatare.

Îmbunătățirea activității de exploatare a fost influențată atât de:

- preluarea comenzilor de echipamente livrate către MAPN și alte structuri ale statului;
- creșterea exportului de aparatură de măsură-control și subansamblele aferente – obiect al colaborării tradiționale cu Germania;
- începerea, la inițiativa IOR S.A. a colaborării cu General Dynamics în a asimila și livra aparatură optronică integrată pe Piranha 5;

- continuarea vânzării prin licitație publică cu strigare a unor active disponibile (părți din clădiri și mici terenuri adiacente) care generează doar cheltuieli de natura taxelor și impozitelor locale, pază, iluminat etc., în baza aprobării AGA-IOR și a mandatului.

Cheltuielile totale realizate la 31.12.2022 sunt sub nivelului realizat al veniturilor. După cum se observă, procentul de creștere a veniturilor totale față de cel al cheltuielilor totale este mult superior, ceea ce influențează, în mod pozitiv, activitatea economico-financiară a societății.

Rezultatul brut total realizat este mult îmbunătățit, comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior, astfel, datorita rezultatului pozitiv din activitatea de exploatare, anul s-a încheiat cu profit.

Din datele prezentate, se observă reducerea nivelului cheltuielilor totale la 1000 lei venituri pentru anul 2022, ce relevă o situație favorabilă, respectiv de creștere a eficienței cheltuielilor totale.

Eficiența activității economice a societății în anul 2022 este reflectată de creșterea productivității muncii prin sporirea volumului producției, reducerea costurilor, creșterea rentabilității și competitivității produselor.

Evoluția activității economico-financiare din acest an a dus la depășirea indicatorilor, în sens pozitiv, prevăzuți în Bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2022.

c. Cash-flow

În anul 2022, față de aceeași perioadă a anului 2021, fluxul de numerar a crescut cu 1.704.837 lei, disponibilitățile bănești fiind la 31.12.2022 de 17.131.715 lei față de 13.778.674 lei la 31.12.2021.

6. SEMNATURI

DIRECTOR GENERAL,
Ing. OANCEA Daniel



DIRECTOR ECONOMIC,
Ec. RADU Răzvan

DECLARATIE

Subsemnatii Oancea Daniel, in calitate de Director General, Radu Floarea in calitate de Director Economic, avand in vedere art.65, alin.(2) lit.c) din Legea nr.24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, declaram ca, dupa cunostintele noastre, situatiile financiare-contabile anuale la data de 31.12.2021 intocmite in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile societatii noastre, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere ale S. IOR SA, iar Raportul aferent anului 2021 asupra situatiilor financiare prezinta in mod corect si complet informatiile despre activitatea societatii.

DIRECTOR GENERAL,

Ing. OANCEA Daniel



DIRECTOR ECONOMIC,

Ec. RADU Floarea