



RAPORT **afereent semestrului I 2023** **conform Legii nr.24/2017 și Regulamentului A.S.F. nr. 5 / 2018**

Raportul semestrial este întocmit în conformitate cu prevederile art. 65 din *Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață* și ale art 128 din *Regulamentul ASF Nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață*.

Data raportului: 25.08.2023

Denumirea emitentului: Societatea IOR S.A.

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

Numărul de telefon/fax: 021 324 42 10 / 021 324 31 96

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: RO 340312

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J40/2827/1991

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.

Capital 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 prevazute de lege. Fiecare acțiune subscrisă și varsată 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.

Evenimentele importante care au avut loc în semestrul I/2023:

Evenimente importante în Semestrul I 2023

1. La ședința AGOA din data de 27.04.2023 acționarii Societății IOR S.A. au votat pentru aprobarea situațiilor financiare anuale aferente exercițiului financiar 2022 și pentru descărcarea de gestiune a administratorilor pentru activitatea desfășurată în perioada menționată. În acest sens a fost întocmit și înaintat Raportul curent nr.2797/27.04.2023.

2. În conformitate cu prevederile art. 125, alin (1) din *Regulamentul nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață*, IOR S.A. a întocmit și transmis



către Autoritatea de Supraveghere Financiară și către operatorul de piață Bursa de Valori București *Raportul aferent anului 2022*, înregistrat la nr. 2820/28.04.2023.

1. SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA:

Situatiile financiare nu au fost auditate la 30.06.2023.

1.1. Situatia economico-financiara la 30.06.2023 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2022:

a) SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII

Indicator	30.06.2022	30.06.2023
ACTIVE		
Imobilizări corporale	125.103.382	122.818.894
Imobilizări necorporale	15.795	75.638
Imobilizari financiare	118.534	69.519
Active imobilizate - total	125.237.711	122.964.051
Stocuri	23.427.009	28.119.228
Creanțe comerciale și avansuri plătite	4.504.895	3.848.830
Alte creanțe	6.453.218	4.495.273
Casa și conturi la bănci	13.981.508	14.322.000
Active circulante - total	48.366.630	50.785.331
Cheltuieli în avans	13.682	160.528
TOTAL ACTIVE	173.618.023	173.909.910
Capital subscris varsat	31.663.417	37.713.853
Capital subscris nevarsat	6.050.000	-
Rezerve din reevaluare	94.909.084	87.867.479
Rezerve	414.666	450.579
Rezultat reportat	(12.057.678)	(4.701.552)
Rezultatul perioadei	(470.371)	(1.963.516)
Repartizare profit	-	-
Capitaluri proprii-total	120.509.118	119.366.843



Datorii comerciale si avansuri încasate	2.055.409	3.823.170
Alte datorii	51.053.496	50.719.897
Datorii - Total	53.108.905	54.543.067
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	173.618.023	173.909.910

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

- La 30.06.2023, societatea are în patrimoniu active imobilizate în valoare de 122.964.051 lei, reprezentând 70,71% din total active față de 72,13% din aceeași perioadă a anului trecut;
- Stocurile sunt în valoare de 28.119.228 lei și reprezintă 16,17% din total active, față de 30.06.2022 unde reprezentau 13,49 % din total active;
- Creanțele sunt în valoare de 8.344.103 lei, reprezentând 4,80% din total active, față de semestrul I 2022 unde reprezentau 6,31% din total active ;
- Disponibilitățile bănești la 30.06.2023 sunt în sumă de 14.322.000 lei, față de 13.981.508 lei existente la 30.06.2022, înregistrându-se un surplus de 340.492 lei. Ponderea sumelor o dețin disponibilitățile aflate în conturile bancare(în cea mai mare parte în Trezorerie și reprezintă sume alocate de la buget pentru majorarea de capital, utilizate pentru investiții);
- Total active curente (circulante) la 30.06.2023 = 50.785.331 lei;
- Total active curente (circulante) la 30.06.2022 = 48.366.630 lei;
- Total datorii la 30.06.2023 = 54.543.067 lei;
- Total datorii la 30.06.2022 = 53.108.905 lei;
- Capitalul subscris varsat la 30.06.2023 este de 37.713.853 lei ;
- Capitalul subscris varsat la 30.06.2022 este de 31.663.417 lei ;
- Rezervele din reevaluare la 30.06.2023 sunt în sumă de 87.867.479 lei;
- Rezervele din reevaluare la 30.06.2022 sunt în sumă de 94.909.084 lei;

La sfârșitul semestrului I 2023, societatea înregistrează o pierdere brută în valoare de 1.963.516 lei.

Componenta datoriilor la 30.06.2023:

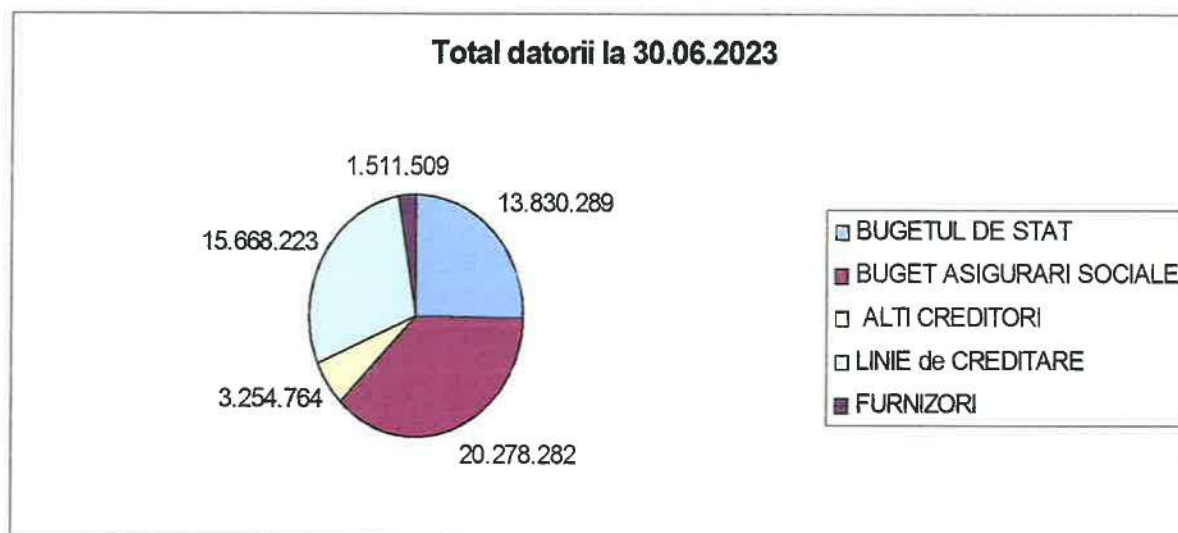
- lei -

INDICATORI	Total	Debit	Majorari si penalitati
0	1	2	3
TOTAL DATORII (I+II+III+IV)	54.543.067	42.697.668	11.845.399



I. BUGETUL CONSOLIDAT, din care:	34.108.571	22.263.172	11.845.399
- BUGETUL DE STAT	13.830.289	10.701.920	3.128.369
- BUGET ASIGURARI SOCIALE	20.278.282	11.561.252	8.717.030
- BUGET LOCAL	-	-	-
II. ALTI CREDITORI	3.254.764	3.254.764	-
III. LINIE de CREDITARE	15.668.223	15.668.223	-
IV. FURNIZORI	1.511.509	1.511.509	-

Reprezentarea grafica a datoriilor:



Procentajul cel mai mare în cadrul datoriilor totale îl detine datoriile către bugetul statului, acumulate din anii anteriori datorită insuficienței de lichidități, determinată de lipsa totală a comenzilor și a contractelor la producția specială.

În cursul anului 2021, IOR SA a obținut de la ANAF restructurarea obligațiilor bugetare restante la 31.12.2020 conform prevederilor Ordonanței nr.6/2019 privind instituirea unor facilități fiscale, cu modificările și completările ulterioare, pe baza Planului de Restructurare Financiară, întocmit conform legislației, care a fost aprobat în data de 14.11.2020 de către AGA – IOR.

În contextul facilităților instituite de OG 6/2019, în ceea ce privește restructurarea obligațiilor bugetare, IOR S.A. s-a încadrat în următoarele măsuri de înlășnire la plată:

- plata eșalonată a unei cote de 50% din obligațiile principale restante la 31.12.2020, conform prevederilor art. 4, alin. 2, lit a) din OG 6/2019;
- amânarea la plată a unui quantum de 50% din obligațiile principale restante la 31.12.2020, în vederea anulării la finalizarea planului de restructurare, conform prevederilor art. 18 din OG 6/2019;
- amânarea la plată a obligațiilor bugetare accesorii restante la 31.12.2020, în vederea anulării acestora la finalizarea planului de restructurare, conform prevederilor art. 18 OG 6/2019. Toate obligațiile bugetare curente-lunare, constituite și declarate ulterior acestei acțiuni au fost achitate în termenele prevăzute de lege.

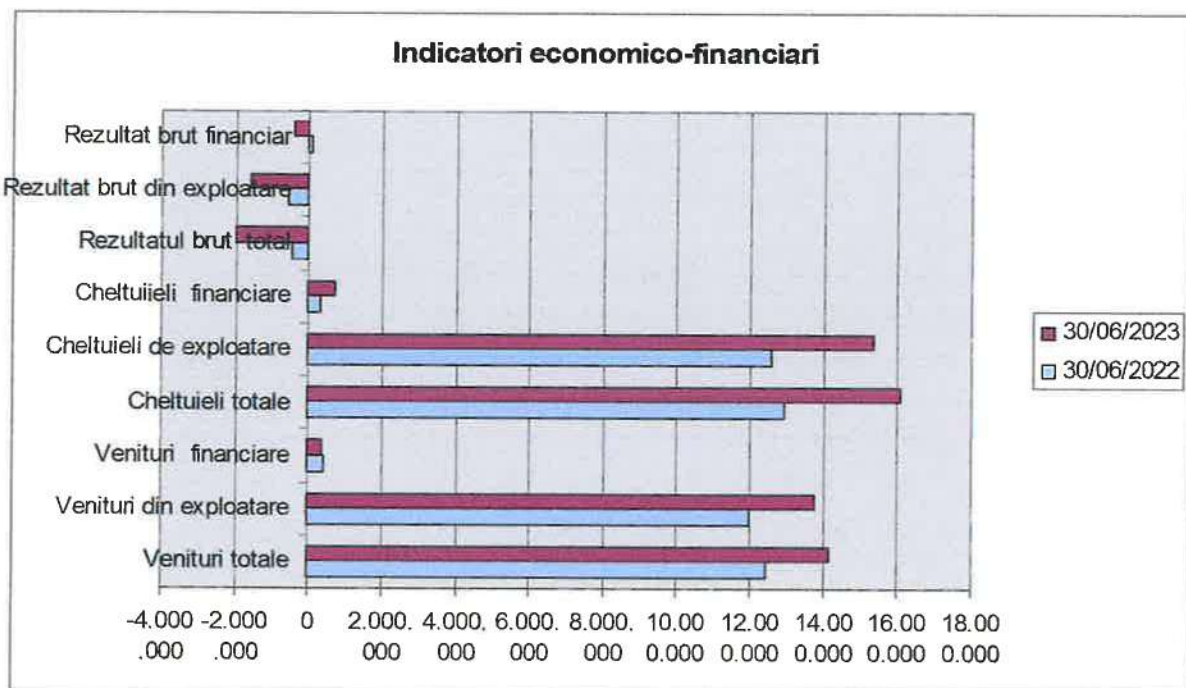
Restructurarea obligațiilor bugetare a influențat în mod pozitiv activitatea economico-financiară a societății, a dat credibilitate actualilor/viitorilor clienți/colaboratori cât și posibilitatea participării la diverse licitații în domeniul de activitate al IOR SA.

b) SITUAȚIA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE

Indicatori	30.06.2022	30.06.2023
Venituri din vânzări	6.632.329	6.631.907
Alte venituri din exploatare	2.950.986	1.398.070
Venituri din subvenții de exploatare	1.353.328	1.742.417
Variația stocurilor de produse finite	1.080.285	4.005.579
Venituri din exploatare	12.016.928	13.777.973
Cheltuieli materiale și consumabile	1.098.566	1.705.462
Cheltuieli energie și apă	1.038.767	1.440.521
Cheltuieli privind mărfurile	169.813	79.548
Cheltuieli cu personalul	7.413.352	9.352.656
Cheltuieli cu prestații externe	1.050.929	1.186.177
Cheltuieli cu impozite și taxe	453.176	358.104
Cheltuieli cu protecția mediului	25.859	38.890
Cheltuieli privind calamitățile și alte ev.	9.573	-
Cheltuieli cu amortizarea	1.083.303	1.174.324
Ajustări privind provizioanele	-	-
Alte cheltuieli	240.743	40.529
Cheltuieli pentru exploatare	12.584.081	15.354.793
Rezultatul din exploatare	(567.153)	(1.576.820)
Venituri financiare	444.358	359.656

Cheltuieli financiare	347.576	746.352
Rezultatul financiar	96.782	(386.696)
VENITURI TOTALE	12.461.286	14.137.629
CHELTUIELI TOTALE	12.931.657	16.101.145
REZULTATUL INAINTE DE IMPOZITARE	(470.371)	(1.963.516)
Impozit pe profit	-	-
REZULTATUL PERIOADEI	(470.371)	(1.963.516)

Reprezentarea grafica a principalilor indicatori economico-financiari:



Comparativ cu semestrul I 2022, putem sublinia urmatoarele aspecte:

Din datele prezentate, la 30.06.2023 este evidenta o crestere a veniturilor totale cu 13,45% fata de realizatul anului anterior.

Cresterea cheltuielilor este de 24,50% fata de anul 2022, datorita:

- preturilor la materii prime si materiale, pentru a respecta ciclurile tehnologice de productie;
- cheltuielilor cu energia electrica (au crescut fata de anul anterior cu 55,06%);



- cheltuielilor cu amortizarea, influentate de achiziționarea unor utilaje pentru procesul de producție.

În domeniul veniturilor din exploatare, trebuie să subliniem că la nivelul semestrului I/2023, sectorul special a reprezentat cca 25% (aproape exclusiv export), iar produsele economice 75% (cea mai mare parte la export), în condițiile unei diversificări accelerate a producției și ofertei de componente și ansambluri opto-mecanice și opto-electronice.

Rezultatul brut al perioadei analizate înregistrează o valoare negativă, datorită atât activității de exploatare cât și a celei financiare, în condițiile în care, majoritatea contractelor aflate în execuție la produse speciale au fost încheiate în trim.II-2023 cu finalizare în sem.II-2023.

Perspective pentru îmbunătățirea rezultatului brut al exercitiului financiar 2023 sunt începând cu trimestrul IV al anului curent, influențat de finalizarea unor licitații la care IOR SA participă în cursul trim.III și care au termen de execuție sem.II-2023, astfel încât la nivel an să asigurăm îndeplinirea prevederilor bugetare aprobate prin HG 330/12.04.2023.

c) Cash-flow

În semestrul I 2023, față de aceeași perioadă a anului 2022, fluxul de numerar a crescut cu 340.492 lei, disponibilitățile bănești fiind la 30.06.2023 de 14.322.000 lei față de 13.981.508 lei la 30.06.2022.

2. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

2.1. Tendințele, elementele, evenimentele sau factorii de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut:

Denumirea indicatorului	Formula de calcul	Semestrul 1 2022	Semestrul 1 2023
Lichiditate curentă	active curente / datorii curente	1,29	1,31
Lichiditate imediată	(active circulante-stocuri) / datorii curente	0,67	0,59
Grad de îndatorare	capital împrumutat / capital propriu * 100	12,96	13,12
Numărul de rotații ale stocurilor	cifra de afaceri / stocuri	0,28	0,24



Solvabilitatea globală	(active circulante + active fixe) / datorii totale	3,27	3,19
Marja profitului brut	Profit brut / cifra de afaceri * 100	-7,09	-29,60

Indicele lichiditatii curente, indica suma cu, care activele circulante depasesc datoriile pe termen scurt si ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente. Valoarea recomandata si acceptabila este in jur de 2. Fata de aceeași perioada a anului trecut se observa o imbunatatire a acestui indicator.

Lichiditatea imediata exprima capacitatea de a plati datoriile curente, indicele rezultat este sub valoarea recomandata (valoarea recomandata este in jur de 1).

Gradul de indatorare arata cat la suta din capitalurile proprii reprezinta creditele peste 1 an si posibilitatea acoperirii acestora din rezerve si capitalul social.

Indicele rezultat din raportul dintre cifra de afaceri si stocuri exprima de cate ori stocul a fost rulat in perioada analizata.

Solvabilitatea globala indica acoperirea datoriilor totale din activ, iar pentru perioada analizata indicele calculat este peste valoarea recomandata (trebuie sa fie cat mai aproape de 2).

Marja profitului brut exprima profitabilitatea perioadei.

2.2. Efectele cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii :

În perioada analizată, nu au fost efectuate modernizari, si nici achizitii de imobilizari corporale, in speta, masini si echipamente tehnologice.

2.3. Evenimentele, tranzactiile, schimbarile economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza :

-cresterea costurilor in contextul presiunilor inflationiste

3. SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII

3.1. Cazuri în care societatea a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei analizate:

Nu este cazul.

3.2. Modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise:

Structura actionariatului la 30.06.2023 este urmatoarea:

Specificație	Acțiuni	%
Ministerul Economiei	36.422.895	96,58
Persoane juridice	1.034.892	2,74



Persoane fizice	256.066	0,68
TOTAL	37.713.853	100%

4. TRANZACTII SEMNIFICATIVE

In semestrul I -2023 nu au fost tranzactii majore incheiate de emitent cu persoanele cu care actioneaza in mod concertat sau in care au fost implicate aceste persoane.

DIRECTOR GENERAL,
Ing. Daniel OANCEA



DIRECTOR ECONOMIC,
Ec. Floarea RADU



DECLARATIE

Subsemnatii OANCEA Daniel, in calitate de Director General si 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 financiar-contabile semestriale la data de 30.06.2023 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 S.A. iar Raportul aferent semestrului I 2023 asupra situatiilor financiare prezinta in mod corect si complet informatiile despre activitatea societatii .

Director General,

Ing. OANCEA Daniel



Director Economic,

Ec. RADU Floarea



Componenta Consiliului de administrație la data de 30.06.2023 este următoarea:

- | | |
|---------------------------|-------------------|
| 1. Voicu Alina Victoria | – Presedinte C.A. |
| 2. Dobrin Octavian Cosmin | – membru C.A |
| 3. Iamandi Doru | – membru C.A |
| 4. Ciui Terente | – membru C.A |
| 5. Nedelcea C-tin Flavius | – membru C.A |

Conducerea executiva este asigurată de Director General, Director Economic, Director Comercial si Director Tehnic si de Productie .

Nu s-au acordat avansuri si credite directorilor si administratorilor.

Numărul total de salariați existenți la 30.06.2023 era de 264.