



RAPORT

afereent semestrului I 2024 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: 26.08.2024

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.

Capitalul social subscris și vărsat: 55.228.871 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent:

Capitalul social total subscris și vărsat al Societății IOR SA este împartit în 552.288.710 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 prevazute de lege și actul constitutiv.

Evenimentele importante care au avut loc în semestrul I/2024:

Evenimente importante în Semestrul I 2024

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 2023 și pentru descărcarea de gestiune a administratorilor pentru activitatea desfășurată în perioada menționată. În acest sens a fost întocmit și înaintat Raportul curent nr.2602/30.04.2024.

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 2023*, înregistrat la nr. 2597/30.04.2024.

1.SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA:

Situațiile financiare nu au fost auditate la 30.06.2024.

1.1. Situația economico-financiară la 30.06.2024 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2023:

a) SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII

Indicator	30.06.2023	30.06.2024
ACTIVE		
Imobilizări corporale	122.818.894	116.723.050
Imobilizări necorporale	75.638	65.746
Imobilizări financiare	69.519	48.679
Active imobilizate - total	122.964.051	116.837.475
Stocuri	28.119.228	58.002.676
Creanțe comerciale	3.848.830	3.751.172
Alte creanțe	4.495.273	9.000.193
Casa și conturi la bănci	14.322.000	40.422.997
Active circulante - total	50.785.331	111.177.038
Cheltuieli în avans	160.528	5.659
TOTAL ACTIVE	173.909.910	228.020.172
Capital subscris varsat	37.713.853	55.228.871
Capital subscris nevarsat	0	0
Rezerve din reevaluare	87.867.479	79.819.658
Rezerve	450.579	490.133

Rezultat reportat	(4.701.552)	3.965.986
Rezultatul perioadei	(1.963.516)	894.852
Repartizare profit	-	0
Capitaluri proprii-total	119.366.843	140.399.500
Datorii comerciale si avansuri încasate	3.823.170	35.975.080
Alte datorii	50.719.897	51.645.592
Datorii - Total	54.543.067	87.620.672
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	173.909.910	228.020.172

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

- La 30.06.2024, societatea are în patrimoniu active imobilizate în valoare de 116.837.475 lei, reprezentând 51,24 % din total active față de 70,71% din aceeași perioadă a anului trecut;

- Stocurile sunt în valoare de 58.002.676 lei și reprezintă 25,44% din total active, față de 30.06.2023 unde reprezentau 16,17 % din total active;

- Creanțele sunt în valoare de 12.751.365 lei, reprezentând 5,60% din total active, față de semestrul I 2023 unde reprezentau 4,80% din total active ;

- Disponibilitățile bănești la 30.06.2024 sunt în sumă de 40.422.997 lei, față de 14.322.000 lei existente la 30.06.2023, înregistrându-se un surplus de 26.100.997 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 30.06.2024 = 111.177.038 lei;

- Total active curente (circulante) la 30.06.2023 = 50.785.331 lei;

- Total datorii la 30.06.2024 = 87.620.672 lei;

-Total datorii la 30.06.2023 = 54.543.067 lei;

- Capitalul subscris varsat la 30.06.2024 este de 55.228.871 lei ;

- Capitalul subscris varsat la 30.06.2023 este de 37.713.853 lei ;

- Rezervele din reevaluare la 30.06.2024 sunt în sumă de 79.819.658 lei;

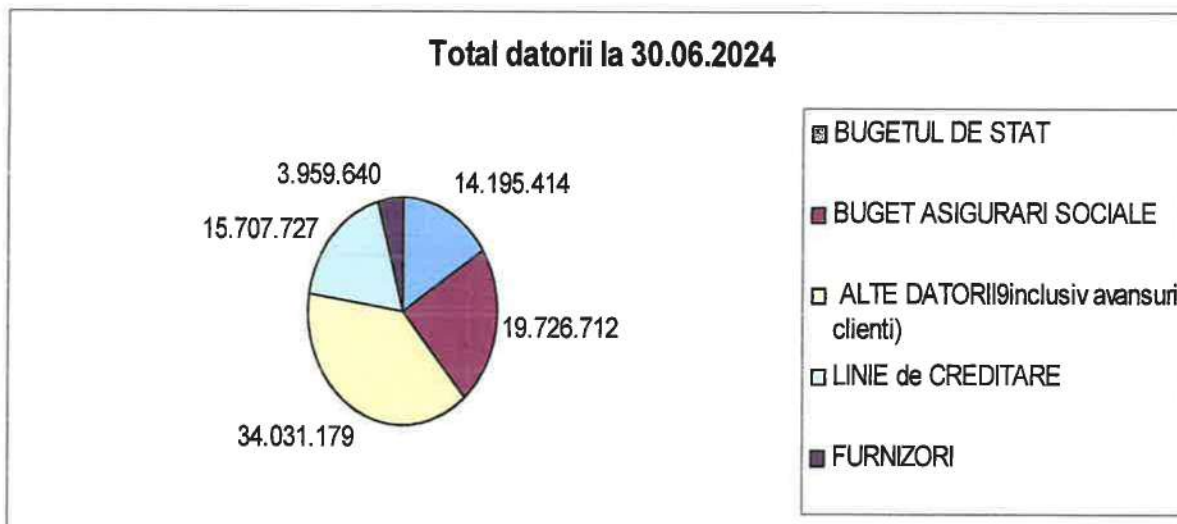
- Rezervele din reevaluare la 30.06.2023 sunt în sumă de 87.867.479 lei;

La sfârșitul semestrului I 2024, societatea înregistrează o profit brut în valoare de 1.065.300 lei.

Componenta datoriilor la 30.06.2024:

- lei -

INDICATORI	Total	Debit	Majorari si penalitati
0	1	2	3
TOTAL DATORII (I+II+III+IV)	87.620.672	74.814.000	12.806.672
I. BUGETUL CONSOLIDAT, din care:	33.922.126	21.115.454	12.806.672
- BUGETUL DE STAT	14.195.414	10.805.119	3.390.295
- BUGET ASIGURARI SOCIALE	19.726.712	10.310.335	9.416.377
- BUGET LOCAL	-	-	0
II. ALTI CREDITORI (inclusiv avansuri clienti)	34.031.179	34.031.179	0
III. LINIE de CREDITARE	15.707.727	15.707.727	0
IV. FURNIZORI	3.959.640	3.959.640	0

Reprezentarea grafica a datoriilor:

Procentajul cel mai mare in cadrul datoriilor totale il detine datoriile catre bugetul statului acumulate din anii anteriori datorita insuficienței de lichidități, determinată de lipsa totală a comenzilor și a contractelor la producția specială.

In cursul anului 2021, IOR SA a obtinut de la ANAF restructurarea obligatiilor 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 înlăturare 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, în sumă de 9.028.350 lei, pe o perioadă de 7 ani, cu primul an de grație și achitarea ratelor conform grafic de plată începând cu luna august a anului 2022 conform Deciziei nr. 14065323/08.07.2021 de înlăturare la plată a obligațiilor bugetare principale;

- 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, în sumă de 13.870.268 lei conform Deciziei nr. 14065324/08.07.2021 de amânare la plată a obligațiilor bugetare principale;

- 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, în sumă de 15.796.701 lei conform Deciziei nr. 14065325/08.07.2021 de amânare la plată a dobânzilor, penalităților și tuturor accesoriilor.

În decembrie 2023, ANAF a emis Deciziile nr.89006270/12.12.2023 în suma de 808.564 lei și nr.89006271/12.12.2023 în suma de 148.647 lei, reprezentând accesorii calculate de la 01.01.2021 și până la 08.07.2021, data când ANAF a aprobat restructurarea obligațiilor bugetare.

Pentru a facilita cuprinderea în decizia de amânare la plată a dobânzilor și penalităților calculate și instituite prin aceste decizii, a fost necesar întocmirea unui Plan ajustat la Planul de restructurare a obligațiilor bugetare existent. Urmarea a acestei ajustări, s-au modificat și s-au emis noile decizii :

- Decizie ANAF nr.34119521/14.02.2024 de înlăturare la plată a obligațiilor bugetare principale, în suma de 7.874.473 lei conform noului grafic de plată;

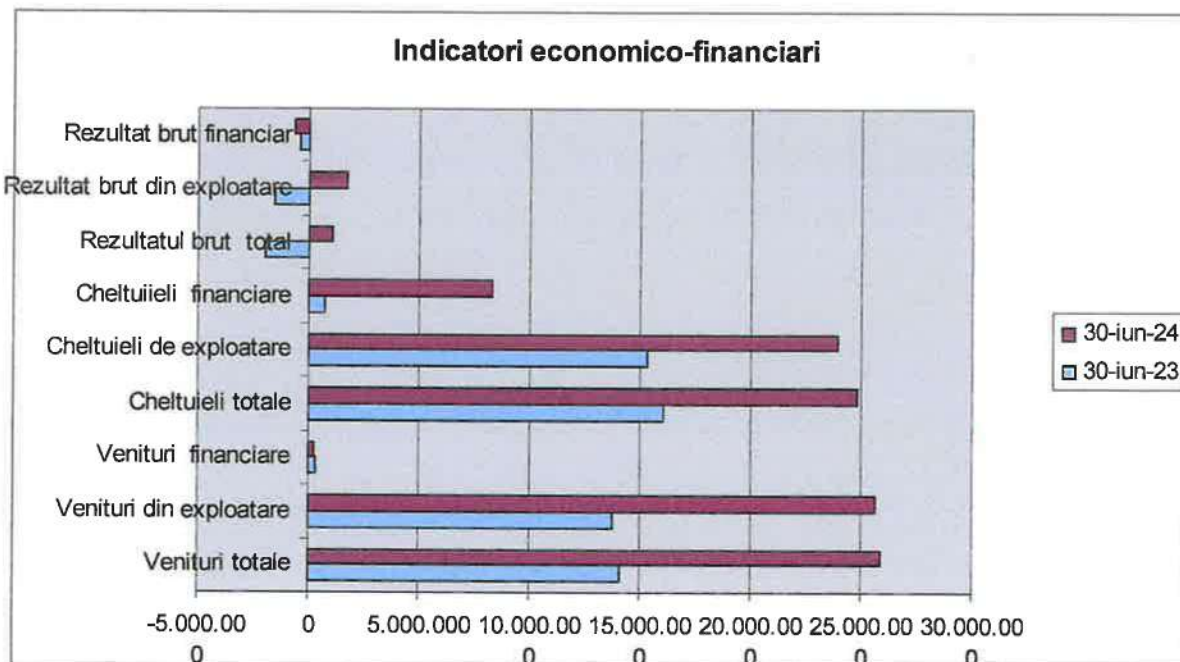
- Decizia ANAF nr.34119522/14.02.2024 în valoare de 16.715.317 lei, privind amânarea la plată a dobânzilor, penalităților și a tuturor accesoriilor.

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) SITUATIA CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE

Indicatori	30.06.2023	30.06.2024
Venituri din vânzări	6.631.907	7.463.697
Alte venituri din exploatare	1.398.070	6.447.018
Venituri din subventii de exploatare	1.742.417	2.014.977
Variația stocurilor de produse finite	4.005.579	9.725.767
Venituri din exploatare	13.777.973	25.651.459
Cheltuieli materiale si consumabile	1.705.462	1.198.900
Cheltuieli energie si apa	1.440.521	862.023
Cheltuieli privind mărfurile	79.548	62.768
Cheltuieli cu personalul	9.352.656	9.888.435
Cheltuieli cu prestații externe	1.186.177	4.040.681
Cheltuieli cu impozite si taxe	358.104	704.586
Cheltuieli cu protectia mediului	38.890	35.683
Cheltuieli privind calamitatile si alte ev.	-	0
Cheltuieli cu amortizarea	1.174.324	1.336.614
Ajustări privind provizioanele	-	0
Alte cheltuieli	40.529	5.836.966
Cheltuieli pentru exploatare	15.354.793	23.968.213
Rezultatul din exploatare	-1.576.820	1.683.245
Venituri financiare	359.656	210.681
Cheltuieli financiare	746.352	828.627
Rezultatul financiar	-386.696	-617.946
VENITURI TOTALE	14.137.629	25.862.140
CHELTUIELI TOTALE	16.101.145	24.796.840
REZULTATUL INAINTE DE IMPOZITARE	-1.963.516	1.065.300
Impozit pe profit	0	170.448
REZULTATUL PERIOADEI	-1.963.516	894.852

Reprezentarea grafica a principalilor indicatori economico-financiari:



Comparativ cu semestrul I 2023, putem sublinia urmatoarele aspecte:

Din datele prezentate, la 30.06.2024 este evidenta o crestere semnificativa a veniturilor totale cu 82,93% fata de realizatul anului anterior.

Cresterea cheltuielilor este de 54% fata de anul 2023, datorită:

- realizarii unei productii superioare anului anterior, a preturilor la materii prime si materiale, pentru a respecta ciclurile tehnologice de productie;
- cheltuielilor cu amortizarea, influentate de achizitionarea unor utilaje pentru procesul de productie.

In domeniul veniturilor din exploatare, trebuie sa subliniem ca la nivelul semestrului I/2024, sectorul special a reprezentat cca 75% (aproape exclusiv intern), iar produsele economice 25% (intern si export), in conditiile unei diversificari accelerate a productiei si ofertei de componente si ansamble opto-mecanice si opto-electronice.

Rezultatul brut al perioadei analizate inregistreaza o valoare pozitiva, datorita activitatii de exploatare, majoritatea contractelor aflate in executie la produse speciale.

Mentionam faptul ca, la data de 30.06.2024 societatea a depasit indicatorul venituri totale fata de suma aprobata prin BVC 2024 cu 14,52%, iar rezultatul brut realizat cu 739.000 lei.

c) Cash-flow

În semestrul I 2024, față de aceeași perioadă a anului 2023, fluxul de numerar a crescut cu 11.227.892 lei, disponibilitățile bănești fiind la 30.06.2024 de 40.422.997 lei față de 29.195.105 lei la 30.06.2023.

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 2023	Semestrul 1 2024
Lichiditate curentă	active curente / datorii curente	1,31	1,27
Lichiditate imediată	(active circulante-stocuri) / datorii curente	0,59	0,61
Grad de îndatorare	capital împrumutat / capital propriu * 100	13,12	11,19
Numărul de rotații ale stocurilor	cifra de afaceri / stocuri	0,24	0,13
Solvabilitatea globală	(active circulante + active fixe) / datorii totale	3,19	2,6
Marja profitului brut	Profit brut / cifra de afaceri * 100	-29,60	14,27

Indicele lichidității curente, indică suma cu care activele circulante depășesc datoriile pe termen scurt și oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. Valoarea recomandată și acceptabilă este în jur de 2. Indicatorul rezultat pentru anul 2024 este aproximativ cu cel de anul anterior.

Lichiditatea imediată exprimă capacitatea de a plăti datoriile curente, indicele rezultat este sub valoarea recomandată, dar îmbunătățit față de anul 2023. (valoarea recomandată este în jur de 1).

Gradul de îndatorare arată cât la sută din capitalurile proprii reprezintă creditele peste 1 an și posibilitatea acoperirii acestora din rezerve și capitalul social.

Indicele rezultat din raportul dintre cifra de afaceri și stocuri exprimă de câte ori stocul a fost rulat în perioada analizată.

Solvabilitatea globală indică acoperirea datoriilor totale din activ, iar pentru perioada analizată indicele calculat este peste valoarea recomandată (trebuie să fie cât mai aproape de 2).

Marja profitului brut exprimă 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(este demarata procedura in vederea achizitiei).

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 30.06.2024 este urmatoarea:

Specificație	Acțiuni	%
Ministerul Economiei	53.922.895,20	97,6353
Persoane juridice	1.019.845,20	1,8466
Persoane fizice	286.130,60	0,5181
TOTAL	55.228.871,00	100,00

4. TRANZACTII SEMNIFICATIVE

In semestrul I -2024 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. OANCEA Daniel

DIRECTOR ECONOMIC,
Ec. RADU Floarea