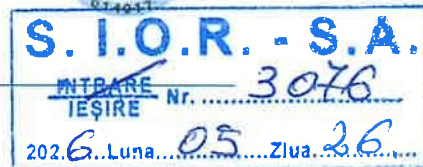




CENTRU NAȚIONAL DE  
MENTENANȚĂ PENTRU OPTICĂ  
ȘI OPTOELECTRONICĂ



## RAPORT

afere nt trimestrului I 2026

întocmit în conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și ale Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018

**Raportul trimestrial conform:** prevederilor art. 67 din Legea nr. 24/2017 și ale anexei nr. 13 din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018

**Data raportului:** 26.05.2026

**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 la Oficiul Registrului Comerțului:** RO 340312

**Număr de ordine în Registrul Comerțului:** J1991002827407

**Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:** Sistemul multilateral de tranzacționare AeRO administrat de Bursa de Valori București

**Capitalul social subscris:** 94.279.308,70 lei, din care capital subscris vărsat 72.279.308,70 lei și capital subscris nevărsat 22.000.000 lei (majorare de capital în curs de vărsare).

**Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societate:** Capitalul social total subscris al Societății IOR S.A. este împărțit în 942.793.087 acțiuni nominative, în valoare nominală de 0,10 lei fiecare, din care 722.793.087 acțiuni aferente capitalului subscris și vărsat (72.279.308,70 lei) și 220.000.000 acțiuni aferente capitalului subscris nevărsat (22.000.000 lei, reprezentând majorarea de capital social aflată în curs de vărsare). Acțiunile sunt nominative, indivizibile și dematerializate, fiind evidențiate prin înscriere în Registrul Acționarilor.

*Situațiile financiare aferente trimestrului I 2026 nu au fost auditate și nici revizuite de auditorul financiar, nefiind însoțite de raportul acestuia.*

### A. INDICATORI ECONOMIC-FINANCIARI

Indicatorul	Mod de calcul	31.03.2025	31.03.2026
Indicatorul lichidității curente	Active curente / Datorii curente	1,45	1,56
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat / Capital propriu × 100	9,98	0,06
Viteza de rotație a debitelor-clienți	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri × 90	32,17	29,45
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	0,07	0,10

Indicatorul lichidității curente se situează sub valoarea de referință recomandată (2), însă activele curente acoperă datoriile curente, indicatorul fiind în creștere față de aceeași perioadă a anului anterior.



Str. Bucovina, nr. 4, București, sector 3  
Tel: +4021.324.51.24  
Fax: +4021.324.45.12 / 021.324.31.96  
E-mail: ior@ior.ro / www.ior.ro

C.I.F. RO 340312 Nr. R.C. J1991002827407/05.08.2025  
Capital social 94.316.489,40 lei  
Bank: CEC BANK – Sucursala Alba Iulia  
COD IBAN: RO89 CECE B000 30RO N088 8556  
Trezorerie Mun. București  
COD IBAN: RO24 TREZ 7005 069X XX00 2546

Gradul de îndatorare se calculează, conform Anexei nr. 13, ca pondere a creditelor cu scadența peste un an în capitalurile proprii. La 31.03.2026 Societatea nu are credite bancare cu scadența peste un an, împrumuturile pe termen lung fiind nesemnificative (112.838 lei), de unde și valoarea redusă a indicatorului. Finanțarea bancară este predominant pe termen scurt – linii de credit pentru capital de lucru în sumă de 31.091.813 lei (detaliată la pct. B.2), reflectate în datoriile curente și în indicatorul lichidității curente.

Viteza de rotație a debitelor-clienți este în scădere față de aceeași perioadă a anului anterior, ceea ce reflectă o îmbunătățire a termenului mediu de încasare a creanțelor de la clienți. Societatea a luat măsurile ce se impun pentru urgentarea încasării acestora.

Viteza de rotație a activelor imobilizate exprimă eficacitatea utilizării acestor elemente patrimoniale în vederea obținerii de venituri din cifra de afaceri.

*Notă explicativă privind indicatorii (conform Anexei nr. 13 lit. A din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018): (1) indicatorul lichidității curente oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente, valoarea recomandată acceptabilă fiind aproximativ 2; (2) indicatorul gradului de îndatorare exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, unde capital împrumutat = credite peste 1 an, iar capital angajat = capital împrumutat + capital propriu; (3) viteza de rotație a debitelor-clienți exprimă numărul de zile până la încasarea creanțelor de la clienți; (4) viteza de rotație a activelor imobilizate exprimă eficacitatea utilizării activelor imobilizate prin cifra de afaceri generată.*

## B. ALTE INFORMAȚII

### B.1. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada de raportare și a impactului acestora asupra poziției financiare a emitentului

**Majorarea capitalului social.** Prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 1 din 14.01.2026 (raportată prin Raportul curent nr. 1 din 15.01.2026), acționarii au aprobat, cu 98,1241% din capitalul social, majorarea capitalului social prin aport în numerar și prin conversia în acțiuni a creanței deținute de Ministerul Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului față de societate, cu suma maximă de 22.420.754 lei, de la 72.279.308,70 lei până la nivelul maxim de 94.700.062,70 lei, prin emiterea a maximum 224.207.540 acțiuni noi, nominative, ordinare, dematerializate, cu valoare nominală și preț de emisiune de 0,10 lei/acțiune, cu acordarea dreptului de preferință (raport de subscriere de o acțiune nouă la 3,22376796 acțiuni deținute). Operațiunea este destinată asigurării capitalului de lucru și finanțării investițiilor pentru protecția intereselor esențiale de securitate națională în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 51/2015 și ale art. 60 din Legea nr. 9/2025 a bugetului de stat. Data de înregistrare a fost stabilită la 03.02.2026 (ex-date 02.02.2026), iar data plății la 04.02.2026.

Oferta publică aferentă, aprobată prin Decizia A.S.F. nr. 358/03.04.2026, s-a derulat în perioada 07.04.2026 – 22.04.2026, intermediar al ofertei fiind SSIF Prime Transaction S.A. La închiderea perioadei de subscriere au subscriș 40 de acționari, fiind subscrișe 220.371.807 acțiuni noi (98,29% din totalul oferit), în valoare totală de 22.037.180,70 lei, din care:

- Ministerul Economiei, Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului a subscriș 220.000.000 acțiuni prin conversia unei creanțe certe, lichide și exigibile în valoare de 22.000.000 lei;
- 39 de acționari au subscriș în numerar 371.807 acțiuni, în valoare de 37.180,70 lei.

Cele 3.835.733 acțiuni rămase nesubscrișe au fost anulate. Prin Decizia Consiliului de Administrație din 29.04.2026 au fost aprobate rezultatele majorării, capitalul social subscriș și vărsat crescând de la 72.279.308,70 lei la 94.316.489,40 lei, împărțit în 943.164.894 acțiuni nominative cu valoare nominală de 0,10 lei fiecare. Ulterior majorării, structura acționariatului este următoarea: Ministerul Economiei,



Str. Bucovina, nr. 4, București, sector 3  
Tel: +4021.324.51.24  
Fax: +4021.324.45.12 / 021.324.51.96  
E-mail: ior@ior.ro / www.ior.ro

C.I.F. RO 340312 Nr. R.C. J1991002827407/05.08.2025  
Capital social 94.316.489,40 lei  
Bank: CEC BANK – Sucursala Alba Iulia  
COD IBAN: RO89 CECE B000 30RO N088 8556  
Trezorerie Mun. București  
COD IBAN: RO24 TREZ 7005 069X XX00 2546

Digitalizării, Antreprenoriatului și Turismului deține 929.228.952 acțiuni (98,5224%), persoanele juridice 10.486.966 acțiuni (1,1119%), iar persoanele fizice 3.448.976 acțiuni (0,3657%). Data de identificare a deținătorilor de drepturi de alocare a fost stabilită la 06.05.2026, iar cheltuielile aferente operațiunii au fost în sumă de 60.000 lei.

La data bilanțului (31.03.2026), capitalul social subscris evidențiat în situațiile financiare este de 94.279.308,70 lei (din care 72.279.308,70 lei ~~vărsat și 22.000.000 lei subscris nevărsat, reprezentând~~ creanța aflată în curs de conversie), finalizarea operațiunii – inclusiv aportul în numerar de 37.180,70 lei – producându-se ulterior datei de raportare.

**Finanțarea prin credite bancare.** În cursul trimestrului I 2026, Societatea a atras un credit global de exploatare de la EximBank în sumă de 15.000.000 lei, în completarea liniei de credit existente la CEC Bank (16.091.813 lei), pentru asigurarea capitalului de lucru.

## B.2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului

### **SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII**

- lei -

Elemente patrimoniale	31.03.2025	31.03.2026
<b>ACTIVE</b>		
Imobilizări corporale	115.980.423	112.647.648
Imobilizări necorporale	78.456	130.687
Imobilizări financiare	160.994	116.581
<b>Active imobilizate - total</b>	<b>116.219.873</b>	<b>112.894.916</b>
Stocuri	69.192.022	82.304.636
Creanțe comerciale și avansuri plătite	7.958.130	19.386.469
Alte creanțe	3.664.859	6.706.798
Casa și conturi la bănci	51.960.868	81.958.807
<b>Active circulante - total</b>	<b>132.775.879</b>	<b>190.356.710</b>
Cheltuieli înregistrate în avans	5.542	5.136
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>249.001.294</b>	<b>303.256.762</b>
<b>CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>		
Capital social subscris (din care vărsat 72.279.309 lei)	72.250.494	94.279.309
Rezerve din reevaluare	78.327.925	78.327.925
Rezerve	555.664	639.941
Rezultat reportat	6.305.348	7.626.173
Rezultatul exercițiului	-203.713	378.449
Repartizarea profitului	0	0
<b>Capitaluri proprii - total</b>	<b>157.235.718</b>	<b>181.251.797</b>
Datorii comerciale și avansuri încasate	41.164.683	57.416.915



Str. Bucovina, nr. 4, București, sector 3  
Tel: +4021.324.51.24  
Fax: +4021.324.43.12 / 021.324.31.96  
E-mail: ior@ior.ro / www.ior.ro

C.I.F. RO 340312 Nr. R.C. J1991002827407/05.08.2025  
Capital social 94.316.489,40 lei  
Bank: CEC BANK – Sucursala Alba Iulia  
COD IBAN: RO89 CEC E 6000 30RO N088 8556  
Treorerie Mun. București  
COD IBAN: RO24 TREZ 7005 069X XX00 2546

Elemente patrimoniale	31.03.2025	31.03.2026
Alte datorii	50.600.893	64.588.050
<b>Datorii - total</b>	<b>91.765.576</b>	<b>122.004.965</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>	<b>249.001.294</b>	<b>303.256.762</b>

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

- la 31.03.2026 societatea deține în patrimoniu imobilizări corporale în valoare de 112.647.648 lei, reprezentând 37,15% din total active, față de 46,57% în aceeași perioadă a anului trecut;
- stocurile sunt în valoare de 82.304.636 lei și reprezintă 27,14% din total active, față de 27,78% la 31.03.2025;
- creanțele totale sunt în valoare de 26.093.267 lei, reprezentând 8,60% din total active, față de 4,66% în trimestrul I 2025;
- disponibilitățile bănești la 31.03.2026 sunt în sumă de 81.958.807 lei, față de 51.960.868 lei la 31.03.2025;
- total active circulante la 31.03.2026: 190.356.710 lei, față de 132.775.879 lei la 31.03.2025;
- total datorii la 31.03.2026: 122.004.965 lei, față de 91.765.576 lei la 31.03.2025;
- în cadrul «Alte datorii» sunt incluse credite bancare și împrumuturi în sumă de 31.204.651 lei (linia de credit CEC în valută 16.091.813 lei, creditul global de exploatare EximBank 15.000.000 lei și alte împrumuturi 112.838 lei), în creștere față de 31.03.2025, ca urmare a atragerii creditului de exploatare în trimestrul I 2026;
- ~~capitalul social~~ ~~subscris~~ la 31.03.2026 este de 94.279.309 lei (din care vărsat 72.279.309 lei și nevărsat 22.000.000 lei – majorare de capital în curs de vărsare), față de 72.250.494 lei la 31.03.2025;
- rezervele din reevaluare la 31.03.2026 sunt în sumă de 78.327.925 lei, nemodificate față de 31.03.2025.

La sfârșitul trimestrului I 2026, societatea a înregistrat profit în sumă de 378.449 lei.

#### SITUAȚIA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE

- lei -

Indicatori	31.03.2025	31.03.2026
Venituri din vânzări (cifra de afaceri netă)	7.651.145	11.104.628
Alte venituri din exploatare	941.343	12.938
Venituri din subvenții de exploatare	0	258.701
Variația stocurilor de produse finite și producție în curs	3.015.514	9.613.419
<b>Venituri din exploatare - total</b>	<b>11.608.002</b>	<b>20.989.686</b>
Cheltuieli cu materii prime, materiale și consumabile	2.995.436	11.855.174



Str. Bucovina, nr. 4, București, sector 3  
Tel: +4021.324.51.24  
Fax: +4021.324.45.12 / 021.324.31.96  
E-mail: [ior@ior.ro](mailto:ior@ior.ro) / [www.ior.ro](http://www.ior.ro)

C.I.F. RO 340312 Nr. R.C. J1991002827407/05.08.2025  
Capital social 94.316.489,40 lei  
Bank: CEC BANK – Sucursala Alba Iulia  
COD IBAN: RO89 CECE B000 30RO N088 8556  
Trezorerie Mun. București  
COD IBAN: RO24 TREZ 7005 069X XX00 2546

Indicatori	31.03.2025	31.03.2026
Cheltuieli cu energia și apa	675.863	674.134
Cheltuieli privind mărfurile	22.018	34.802
Reduceri comerciale permise	0	0
Cheltuieli cu personalul	6.485.459	5.169.185
Cheltuieli cu prestațiile externe	470.693	1.014.182
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	395.054	92.353
Cheltuieli cu protecția mediului	25.950	6.203
Cheltuieli cu amortizarea	421.344	630.028
Ajustări privind provizioanele	0	0
Alte cheltuieli de exploatare	285.618	1.583
<b>Cheltuieli de exploatare - total</b>	<b>11.777.435</b>	<b>19.477.644</b>
<b>Rezultatul din exploatare</b>	<b>-169.433</b>	<b>1.512.042</b>
Venituri financiare	401.830	520.093
Cheltuieli financiare	436.110	1.581.600
<b>Rezultatul financiar</b>	<b>-34.280</b>	<b>-1.061.507</b>
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>12.009.832</b>	<b>21.509.779</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>12.213.545</b>	<b>21.059.244</b>
<b>REZULTATUL BRUT (înainte de impozitare)</b>	<b>-203.713</b>	<b>450.535</b>
Impozitul pe profit	0	72.086
<b>REZULTATUL NET AL PERIOADEI</b>	<b>-203.713</b>	<b>378.449</b>

**DIRECTOR GENERAL**

Ing. Oancea Daniel

**DIRECTOR FINANCIAR,**

Alexandru Butiseacă



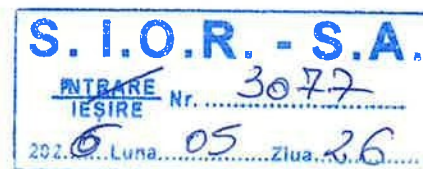
Str. Bucovina, nr. 4, București, sector 3  
Tel: +4021.324.51.24  
Fax: +4021.324.45.12 / 021.324.31.96  
E-mail: ior@ior.ro / www.ior.ro

C.I.F. RO 340312 Nr. R.C. J1991002827407/05.08.2025  
Capital social 94.316.489,40 lei  
Bank: CEC BANK – Sucursala Alba Iulia  
COD IBAN: RO89 CECE B000 30RO N088 8556  
Trezorerie Mun. București  
COD IBAN: RO24 TREZ 7005 069X XX00 2546



NATO AQAP 2110

CENTRU NAȚIONAL DE  
MENTENANȚĂ PENTRU OPTICĂ ȘI  
OPTOELECTRONICĂ



## COMUNICAT DE PRESĂ

Societatea IOR S.A. aduce la cunoștința acționarilor săi că, în conformitate cu prevederile art. 125, alin. (2), din Regulamentul ASF nr. 5/2018, documentul **RAPORTUL TRIMESTRULUI I 2026** al societății este pus la dispoziția publicului pe website-ul societății [www.ior.ro](http://www.ior.ro), secțiunea *Interes public* – identificatorul *Buletin informativ*.

Societatea menționează că situațiile financiare nu au fost auditate.

**DIRECTOR GENERAL**  
**Dr. ing. Daniel OANCEA**

