

**Raportul semestrial aferent semestrului I/2016
conform Regulamentului CNVM nr.1/2006**



Data raportului: 08.08.2016

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 tranzacționează valorile mobiliare emise: AeRO- B.V.B.

1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

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

a) Elementele de bilanț la 30.06.2016, comparativ cu 01.01.2016, se prezintă astfel :

-lei-

Nr. crt.	Denumirea elementului	Sold la:	
		01.01.2016	30.06.2016
1.	A. Active imobilizate		
2.	I. Imobilizări necorporale	790	657
3.	II. Imobilizări corporale	7.846.310	7.563.124
4.	III Imobilizări financiare	-	-
5.	Active imobilizate - total	7.847.100	7.563.781
6.	B. Active circulante		
7.	I. Stocuri	23.140.302	23.956.760
8.	II. Creanțe	8.103.029	7.631.431
9.	III. Investiții pe termen scurt	-	-
10.	III. Casa și conturi la bănci	1.460.128	685.785
11.	Active circulante - total	32.703.459	32.273.976
12.	C. Cheltuieli în avans		
13.	D. Datorii: sumele care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an	18.206.987	21.140.868
14.	E. Active circulante nete / datorii curente nete	14.496.472	11.133.108
15.	F. Total active minus datorii curente	22.343.572	18.696.889
16.	G. Datorii: sumele care trebuie plătite într-o perioada mai mare de un an	15.833.546	14.166.854
17.	H. Provizioane	-	-
18.	I. Venituri în avans	-	-
19.	J. Capital și rezerve		

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	3.184.141	3.184.141
24.	V. Profitul sau pierderea reportat(ă)	1.724.471	1.916.561
25.	VI. Profitul sau pierderea la sfârșitul perioadei de raportare	7.160	4.897
26.	Capitaluri proprii - total	6.510.026	4.530.035
27.	Capitaluri - total	6.510.026	4.530.035

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

- lei -

Nr. crt.	Denumirea indicatorilor	Realizări aferente perioadei de raportare	
		01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2016 - 30.06.2016
1.	1. Cifra de afaceri netă	6.969.269	7.630.664
2.	2. Venituri din exploatare	11.218.366	8.925.189
3.	3. Cheltuieli de exploatare	10.545.513	10.627.195
4.	- Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	831.267	895.831
5.	- Cheltuieli cu personalul	6.429.221	6.925.452
6.	- Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	304.677	285.030
7.	- Cheltuieli privind prestațiile externe	1.748.713	1.223.727
8.	- Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	58.071	23.295
9.	- Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	8.053	9.762
10.	- Alte cheltuieli	130.256	147.741
11.	4. Rezultatul din exploatare	672.853	-1.702.005
12.	5. Venituri financiare	548.214	196.608
13.	6. Cheltuieli financiare	1.208.325	411.163
14.	7. Rezultatul financiar	-660.111	-214.555
15.	8. Rezultatul brut	12.742	-1.916.561
16.	9. Impozitul pe profit	7.845	-
17.	10. Rezultatul net	4.897	-1.916.561

**c) Situatia fluxurilor de numerar
metoda indirecta
incheiata la 30.06.2016**

- lei -

A = Fluxuri de numerar din activitățile de exploatare	2.526.238
1.Rezultatul brut contabil	-1.916.561
2.Ajustari privind venituri si cheltuieli calculate	285.030
+ Cheltuieli cu amortizarea	285.030
+ Cheltuieli cu ajustarile pt. Deprecierea activelor circulante	0
-Venituri din ajustari pentru deprecierea activelor circulante	0
+ Cheltuieli privind impozitul amanat	0
- Venituri privind impozitul amanat	0
+ Cheltuieli din conversia si evaluarea diferentelor de curs valutar	0
- Venituri din conversia si evaluarea diferentelor de curs valutar	0
3.Ajustari privind venituri si cheltuieli nelegate de exploatare	-1.075.444
+ Cheltuieli din dobânzi	217.103
+ Cheltuieli din diferente de curs valutar (calculate)	194.060
- Venituri financiare dividende	0
- Venituri financiare din dobanzi	1.364
- Venituri din diferente de curs valutar (calculate)	1.495.243
- Venituri privind impozitul amanat la plata (calculate)	0
+ Alte cheltuieli financiare legate de operatiuni de investitii sau de finantare	0
- Alte venituri financiare legate de operatiuni de investitii sau de finantare	0
+ Cheltuieli (calculate) din vânzarea imobilizarilor	10.000
- Venituri din vânzarea imobilizarilor	0
- Venituri din subventii pentru investitii (calculate)	0
+ Cheltuieli extraordinare nelegate de exploatare	0
- Venituri extraordinare nelegate de exploatare	0
+ Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat la plata (calculat)	0
4.= Profit din exploatare inainte de modificarile capitalului circulant (variatia nevoii de fond de rulment de exploatare)	-2.706.975
5. Modificarile capitalului circulant	-5.233.213
+ Variatia stocurilor si a elementelor asimilate	816.458
+ Variatia creantelor clienti si a conturilor asimilate (furnizori-debitori, efecte de primit, clienti incerti, clienti-facturi de intocmit)	52.199
+ Variatia altor creante de exploatare	-523.797
+ Variatia cheltuielilor înregistrate în avans legate de exploatare	0
- Variatia datoriilor furnizori de bunuri si servicii si a conturilor asimilate (clienti creditori, efecte de platit, furnizori-facturi nesosite)	-229.786

- Variatia datoriilor sociale (salarii si contributii legate de salarii)	5.520.332
- Variatia altor datorii legate de exploatare	287.527
- Variatia veniturilor înregistrate în avans legate de exploatare	0
6. = Numerar generat de exploatare	2.526.238
- Impozit pe profit platit	0
7. Dividende incasate	
8. Dobanzi incasate	
9 Dividende platite	
10 Dobanzi platite	
B = Fluxuri de numerar din activitati de investitii	0
Incasari din vânzari de imobilizari	0
- Plati privind achizitii de imobilizari	0
+ Dividende încasate	0
+ Dobânzi încasate	
+ Variația datoriilor legate de operatii de investitii	
- Variatia creantelor legate de operatii de investitii	0
+ Cheltuieli extraordinare legate de investitii	0
- Venituri extraordinare legate de investitii	0
C = Fluxuri de numerar din activitati de finantare	-1.999.398
Incasari din majorarea capitalului social, prime legate de capital, subventii pt. Investitii	0
+ Incasari din imprumuturi (inclusiv descoperiri de cont)	0
- Plati privind reducerea capitalului social	0
- Plati privind rambursarea Împrumuturilor (inclusiv descoperiri de cont)	31.895
- Plata obligatiilor de leasing financiar	0
- Dobânzi platite	217.103
- Dividende platite	0
+ Variatia datoriilor legate de operatii finantare	
- Variatia creantelor legate de operatii de finantare	1.750.400
+ Cheltuieli extraordinare legate de finantare	
- Venituri extraordinare legate de finantare	0
D = Cresterea neta de numerar si echivalente ale numerarului (A+B+C)	526.840
Cheltuieli si venituri din conversia si evaluarea diferentelor de curs valutar	1.301.183
Numerar si echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	685.785
Numerar si echivalente de numerar la începutul perioadei	1.460.128

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 I 2015	Semestrul I 2016
Lichiditate curentă	active curente / datorii curente	1,38	1,88
Lichiditate imediată	(active circulante-stocuri) / datorii curente	0,31	0,39
Grad de îndatorare	capital împrumutat / capital propriu	0,01	0
Numărul de rotații ale stocurilor	cifra de afaceri / stocuri	0,29	0,32
Solvabilitatea globală	(active circulante + active fixe) / datorii totale	1,38	1,13
Marja profitului brut	Profit brut / cifra de afaceri * 100	0,18	-25,12

Indicatorii lichidității sunt comparabili cu acei înregistrați în aceeași perioadă din anul precedent. De asemenea, 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 a înregistrat profit, în primul semestru din 2016 se înregistrează o pierdere de -1.916.561 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 10.627.195 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 Societății IOR S.A. la 30 iunie 2016 comparativ cu anul precedent sunt:

Indicatori	Realizat la 30.06.2016	Realizat la 30.06.2015	Diferența
Venituri din exploatare	8.925.189	11.218.366	- 2.293.177
Cheltuieli din exploatare	10.627.195	10.545.513	81.682
Rezultat din exploatare	- 1.702.006	672.853	- 1.029.153
Venituri financiare	196.608	548.214	- 351.606
Cheltuieli financiare	411.163	1.208.325	- 797.162
Rezultat financiar	- 214.555	-660.111	- 445.556
Venituri totale	9.121.797	11.766.580	- 2.644.783
Cheltuieli totale	11.038.358	11.753.838	- 715.480
Rezultatul brut	- 1.916.561	12.742	- 1.903.819
Rezultatul net	- 1.916.561	4.897	- 1.911.664

Așa cum reiese din situația prezentată mai sus, în primul semestru al anului 2016, societatea a înregistrat o pierdere contabilă datorată în mare parte activității de exploatare, influențată în mare măsură de:

- volumul semnificativ de manoperă determinat de operații de remaniere-remediere în condițiile în care utilajele în exploatare au o vechime de peste 40-50 de ani;
- timpii de execuție suplimentari determinați de tehnologii alternative pentru utilizarea unor materiale din stocuri fără mișcare sau cu mișcare lentă;
- lipsa unor investiții pentru a asigura condiții de lucru optime ca microclimat și mijloace de producție, cu consecințe în manopera suplimentară, în operații de prelucrări și protecții de suprafață;
- creșterea permanentă a tarifelor la utilități;
- activitățile financiare provenite din diferențele de curs nefavorabile.

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, Societatea 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 eşalonarea 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.

Tranzacționarea acțiunilor societății se realizează în cadrul sistemului de tranzacționare alternativă AeRO, administrat de Bursa de Valori București.

4. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE

Nu este cazul.

PREȘEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE
Ruxandra Rodica ANGHEL

DIRECTOR GENERAL
Dan-Marius-Ovidiu ISTODOR

DIRECTOR ECONOMIC
Floarea RADU