

NOTE EXPLICATIVE LA 31.12.2015

IOR S.A are organizata contabilitate proprie si aplica regulile Si prevederile prevazute de Ordinul nr.1802/2014 , ceea ce asigura inregistrarea operatiilor economico-financiare in mod sistematic si cronologic in note contabile, jurnalul de inregistrare si registrul Cartea Mare. Lunar a fost intocmita balanta de verificare sintetica

si balantele analitice, asigurand contabilitatea operatiilor evidentiate.

Politicele contabile aplicate s-au bazat pe regulile si principiile generale de contabilitate prevazute in Relementarile contabile, fiind completate cu elementele specifice rezultate din activitatea desfasurata de catre IOR SA.

Situatiile financiare pe anul 2015 supuse spre analiza si aprobare Consiliului de Administratie si Adunarii Generale a Actionarilor au fost intocmite pe baza soldurilor conturilor contabile confirmate de inventarierea elementelor de activ si pasiv, sa cum rezulta din procesul verbal de inventariere, inregistrat sub nr.1 din 31.03.2016.

Mentionam ca situatiile financiare pe anul 2015 au fost intocmite pe formularele de bilant, contul de profit si pierdere, fluxurile de numerar si modificarea capitalului propriu, prevazute in cadrul legal de raportare financiara. Astfel, situatiile financiare intocmite la finele anului 2015, reflecta situatia patrimoniala si rezultatele financiare, precum si pozitia financiara a IOR SA.

Rezultatul analizelor posturilor cuprinse in situatiile financiare: bilantul contabil, contul de profit si pierdere si celelalte componente sunt prezentate in notele de mai jos.

NOTA Nr. 1 ACTIVE IMOBILIZATE

Imobilizari corporale

Denumirea conturilor privind imobilizarile corporale	Sold la 1 ian.	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 dec.
0	1	2	3	4=1+2-3
Terenuri	5.555.827			5.555.827
Constructii	1.560.440			1.560.440
Instalatii tehnice si masini	6.709.256	83.201	33.512	6.758.945
Alte instalatii, utilaje si mobilier	241.803	5.527		247.330
Avansuri si imobilizari corporale in curs	0	88.728	88.728	0
TOTAL	14.067.326	177.456	122.240	14.122.542
AMORTIZARE	Sold la 1 ian.	Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	Reduceri	Sold la 31 dec.
0	1	2	3	4=1+2-3
Constructii	835.881	37.654		873.535
Instalatii tehnice si masini	4.635.520	568.252	33.512	5.170.260
Alte instalatii, utilaje si mobilier	227.725	4.712		232.437
TOTAL	5.699.126	610.618	33.512	6.276.232
Valoare neta a imobilizarilor corporale	8.368.200			7.846.310

Denumirea conturilor privind imobilizarile necorporale	Sold la 1 ian.	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 dec.
0	1	2	3	4=1+2-3
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare				
Alte imobilizari	109.912	1.536		111.448

Avansuri si imobilizari necorporale in curs				
TOTAL	109.912	1.536		111.448
AMORTIZARE	Sold la 1 ian.	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 dec.
0	1	2	3	4=1+2-3
Alte imobilizari	109.912	746		110.658
Valoare neta a imobilizarilor necorporale	0		0	0

Denumire	Sold la 1 ian.	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 dec.
0	1	2	3	4=1+2-3
Imobilizari financiare	0			0
Provizioane pentru imobilizari financiare	0			
Valoare neta a imobilizarilor financiare	0			790

Imobilizarile corporale la valoarea contabila sunt in suma de 14.122.542 lei iar valoarea ramasa dupa scaderea amortizarii este in suma de 7.846.310 lei, care s-a raportat in bilantul contabil.

Caracteristic pentru anul 2015 il constituie faptul ca imobilizarile corporale au inregistrat o crestere in suma de 55.216 lei atat in volum cat si in structura. In domeniul imobilizarilor corporale s-au aplicat, in mod unitar politicile contabile :

a) amortizarea imobilizarilor corporale s-a calculat pe fiecare mijloc fix in functie de valoarea de achizitie si duratele de functionare aprobate prin HG 2139/2004, iar inregistrarea in contabilitate s-a efectuat pe baza metodei liniare.

b) imobilizarile corporale au fost inregistrate in contabilitate la pretul de achizitie daca indeplinesc conditiile :

- sa fie utilizate in productia societatii de productie, servicii sau in scopuri administrative
- sa aiba durata de viata mai mare de un an, iar valoarea de inventar sa fie egala sau mai mare de 2.500 lei .

NOTA Nr.2 AJUSTARI ENTRU DEPRECIERI

Din analiza situatiilor clientilor la finele anului 2015 au fost constituite ajustari (rezerve) pentru deprecirea creantelor clienti in suma de 289.499,94 lei in vedrea acoperirii eventualelor pierderi in cazul unitatilor de la care nu se vor mai putea recupera sumele datorate. Totalul ajustarilor raportate in bilantul contabil este in suma de 787.368.50 lei.

NOTA Nr. 3 REPARTIZAREA PROFITULUI

Exercitiul financiar pe anul 2015 s-a incheiat cu pierdere.

Totodata mentionam ca in contul 117 "Rezultatul reportat" evidentiat in bilantul contabil pe anul 2015 s-a inregistrat atat influentele favorabile si nefolosite cat si pierderea contabila aferenta exercitiilor inchise, care a rezultat din urmatoarele operatiuni :

a) suma de 6.141,64 lei influenta favorabila si nefolosita aferenta anului 2014.

b) rezultatul reportat stabilit suplimentar de curtea de conturi in suma de 145.628,83 lei influenta favorabila compusa din:

-suma de 114.911,83 lei influenta favorabila reprezentand majorarari pentru clienti aferenti exercitiilor inchise

-suma de 291.949 lei influenta favorabila reprezentand drepturi salariale necuvenite pentru perioada 2012-2014

-suma de 238.264 lei influenta nefavorabila reprezentand diferenta de impozit profit aferent anilor :2013 (suma de 133.037 lei), 2014 (suma de 17.378 lei) si 2012 (suma de 87.849 lei)

-suma de 22.968 lei influenta nefavorabila ce reprezinta dobanda si penalitati aferent anului 2013 (suma de 21.135 lei) si anului 2014 (suma de 1.833 lei).

c) majorari si penalitati aferente anului 2007, diferenta nefavorabila in suma de 74.862,53 lei

d) suma de 153.140,61 lei influenta favorabila din rectificativa declaratiei 101 privind impozitul pe profit aferent anului 2011 (in suma de 65.631 lei) si rectificarea impozitului pe profit 2012 (in suma de 87.509 lei)

e) majorari si penalitati aferent debitelor anilor anterior 2015 conform esalonarii nr.931899/29.09.2015 in suma de 3.137.679.82 lei si decizia 950523/06.10.2015 in suma de 21.727 lei suma care nu a fost prinsa in decizia de esalonare.

f) surplus realizat din rezultatul din reevaluare in suma de 64.657,38 lei trecut din rezerve in rezultat reportat conform Ordunului 1802/2014.

NOTA NR. 4 ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Nr. crt.	Indicator	Exercitiul precedent	Exercitiul curent	Evolutie %
0		2	3	4 = 3/2
1	Cifra de afaceri neta	12.665.094	16.136.568	127,41
2	Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate DIN CARE:	10.222.862	11.208.605	109,64
3	Cheltuielile activitatii de baza	5.316.295	6.428.48	120,92
4	Cheltuielile activitatilor auxiliare	1.334.453	1.200.338	89,95
5	Cheltuielile indirecte de productie	3.572.114	3.579.849	100,22
6	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete	3.673.552	2.442.232	66,48
7	Cheltuieli de desfacere	14.180	15.205	107,23
8	Cheltuieli generale de administratie	6.170.718	6.252.945	101,33
9	Alte cheltuieli de exploatare	2.314.681	3.431.227	148,24
10	Alte venituri	5.624.486	3.633.299	
11	Rezultatul din exploatare	-432.861	-1.138.115	

Cifra de afaceri din anul 2015 comparativ cu anul precedent este mai mare cu 27,41%.

In cifra de afaceri sunt cuprinse si alocatii bugetare in suma de 1.316.595 lei, reprezentand contravaloarea cheltuielilor cu manopera si materialele efectuate pentru realizarea urmatoarelor proiecte de cercetare:

“Sistem Optoelectronic Multifunctional cu Fuziune de Imagini” in baza contractului de finantare pentru executie de proiecte de cercetare, nr. 207/2012 incheiat cu U.E.F.I.S.C.D.I in suma de 275.933 lei

“Sistem Video Omnidirectional Multispectral Inovativ” in baza contractului de finantare pentru executie de proiecte de cercetare, nr. 14 DPST/20.08.2013 incheiat cu U.E.F.I.S.C.D.I in suma de 49.737 lei.

“Familia de lunete de ochire tactice cu factor ZOOM mare” in baza contractului de finantare pentru executie de proiecte de cercetare, nr. 3 DPST/20.08.201320 incheiat cu U.E.F.I.S.C.D.I in suma de 848.192 lei.

“Sistem optoelectronic complex pentru observarea si analiza multispectrala” in baza contractului de finantare nr.304/2014 incheiat cu U.E.F.I.S.C.D.I in suma de 73.433 lei.

“Cercetari privind corelatiile dintre caracteristicile fizice ale suprafetelor active ale componentelor optice si pragul lor de distrugere in fascicul laser intens” in baza contractului de finantare pentru executie de proiecte de cercetare, nr. 266 /2014 incheiat cu U.E.F.I.S.C.D.I in suma de 69.300 lei.

Contractele sunt in derulare si in anul 2015.

NOTA NR.5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

Analiza creantelor si datoriilor are la baza soldurile conturilor respective raportate in bilantul contabil, aratate mai jos :

Creante	Sold la 31. Dec.	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1an
0	1 = 2 + 3	2	3
Total, din care:	8.103.029	8.103.029	0
Creante comerciale	7.439.253	7.439.253	0
Creante in legatura cu personalul	3.575	3.575	0
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	205.834	205.834	0
Alte creante (debitori)	2.739.675	2.739.675	0
Provizion pentru deprecierea creantelor-Clienti			0
Ajustare pentru deprecierea creantelor-Debitori diversi (se scade)	-290.726 -496.642	-290.726 -496.642	

Datorii	Sold la 31 Dec.	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1 = 2+3+4	2	3	4
Total, din care:	34.040.533	18.206.987	15.833.546	
Datorii comerciale	3.131.842	3.131.842		
Avansuri incasate in contul comenzilor	880.161	880.161		
Credite curente	11.311.227	11.311.227		
Credite pe termen lung	31.895	31.895		
Buget consolidat (impozite si contributii)	18.053.856	2.220.312	15.833.546	
Creditori diversi	241.309	241.309		
Alte datorii	581.882	581.882		

Creantele de incasat sunt la finele anului 2015, in suma de 8.103.030 lei, in scadere fata de inceputul anului. In totalul creantelor, pondere au creantele comerciale si debitorii.

Creantele din impozite si contributii in suma de 205.834 lei urmeaza a se regulariza cu organele fiscale cu ocazia solutionarii cererii de rambursare de TVA in suma de 148.532 lei si a sumei de 57.302 lei reprezentand concedii medicale platite salariatilor.

Datoriile in suma de 18.206.987 lei (cu termen de plata sub un an) se localizeaza catre :

- Furnizori 3.131.842 lei
- Institutiile de credit pt. imprumutul pe termen scurt si lung 11.311.227 lei
- Organele fiscale pentru impozite si contributii neplatite la scadenta 1.725.442 lei.
- Organele fiscale pentru impozite si contributii curente 494.870 lei.

In legatura cu imprumuturile de la banca este de mentionat ca imprumutul pe termen lung se deruleaza conform contractului care are termen de finalizare in ianuarie 2016, nu s-au inregistrat intarzieri, iar imprumutul pe termen scurt este prevazut cu reinoire anuala in luna iunie 2016.

Pentru datoriile fiscale cu termen de exigibilitate mai mare de un an,s-a obtinut decizia de esalonarea nr. 931899/29.09 in suma totala de 16.666.892 lei pe o perioada de 5 ani. Pana la 31.12.2015 s-au platit 3 rate in

suma de 833.349 lei, diferenta de 15.833.546 lei urmand a fii achitata in rate lunare fixe de 277.782 lei (ultima rata in 15.09.2020).

S.C. IOR – S.A. beneficiaza de o facilitate de credit bancar care insumeaza 2.500.000 EURO si un credit pentru investitii in valoare de 250.000 EURO, asa cum rezulta din tabelul de mai jos

Banca	Suma maxima	Moneda	Dobanda	Scadenta
PIRAEUS BANK	2.500.000 EURO	EURO	EURIBOR	se prelungeste la cerere
	Multipurpose		3M+ 4 pb	
PIRAEUS BANK	250.000 EURO INVESTITII	EURO	EURIBOR	6 ani 14 ianuarie 2016
			3M+ 4pb	

Imprumutul bancar este garantat cu ipotecă fara deposedare cu :

- imobil compus din teren intravilan in suprafata de 29.876.84 mp. Lot 3/1 si constructie edificata pe acesta respectiv C5, C7, C8, C9, C10 – 25, C30, in suprafata construita la sol de 12.990,28 mp, cu numar cadastral 7389/1/1.
- imobil compus din teren intravilan in suprafata de 70.72 mp. Lot 3/2 liber de constructii cu numar cadastral 7389/1/2.

NOTA Nr.6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Situatii financiare, privind exercitiul financiar al anului 2015, au fost intocmite sub responsabilitatea conducerii societatii si au la baza normele contabile din Romania, Legea Contabilitatii nr.82/1981, modificata, Ordinul nr.1802/2014.

Situatiile financiare pe anul 2015 au fost intocmite respectand principiile de baza ale contabilitatii si anume:

- a. Principiul prudentei și al continuității activității;
- b. Continuitatea aplicării regulilor și normelor privind înregistrarea în contabilitate și prezentarea elementelor patrimoniale și a rezultatelor, ceea ce a permis comparabilitatea în timp cu datele precedente.
- c. Datele din evidența contabilă prezentate în bilanț, au fost înregistrate cronologic și sistematic pe baza de documente legale a veniturilor și cheltuielilor societății, pe măsura angajării și aprobării anuale, manifestându-se un interes deosebit pentru respectarea principiului independenței exercițiului;
- d. Nu au fost efectuate compensări între conturile de activ și pasiv ale bilanțului și nici între veniturile și cheltuielile din contul de rezultate;
- e. Utilizarea programelor informatice a condus la creșterea calitatii informațiilor contabile prin respectarea funcției conturilor de activ și pasiv, reducerea erorilor și asigurarea credibilității bilanțului și a contului de profit și pierdere; acestea sunt securizate.

Intocmirea situațiilor financiare au avut loc pe baza aplicării metodelor contabile, și anume:

- toate operațiunile economico-financiare sunt efectuate în perioada exercițiului financiar al anului 2014 au fost înregistrate în conturile corespunzătoare, asigurându-se respectarea independenței exercițiului financiar;
- bilanța generală a conturilor a fost întocmită pe baza soldurilor conturilor din Cartea Mare;
- măsurile stabilite de adunarea generală a acționarilor, care au avut incidență asupra situațiilor financiare, au fost cuprinse în mod adecvat în cadrul acestor situații;
- conturile de trezorerie nu constituie obiectul unor restricții speciale;
- elementele patrimoniale au fost inventariate la data de 31.12.2015 și corespund cu soldul bilanței generale;
- s-a utilizat metoda de inventariere fizică a stocurilor de obiecte de inventar și echipamente de lucru și a rezultat ca au fost respectate prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr.2861/09.10.2009 privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de active și de pasiv;
- s-a întocmit lista imobilizărilor, indicând valoarea brută și totalul cumulată al amortizărilor, și am constatat că ea corespunde cu soldul conturilor din bilanța generală;

- s-a menținut permanența metodelor, respectiv a ratelor de amortizare aplicate și am comparat cheltuiala cu amortizările cu cea din anii precedenți;
- exista cazuri de imobilizări ipotecate;
- s-a întocmit bilanșa furnizori și am determinat că totalul corespunde cu soldul contului sintetic din bilanșa generală.
- Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională, iar Contabilitatea operațiunilor efectuate în valută se ține atât în moneda națională, cât și în valută și au fost reevaluate conform normelor;
- Societatea organizează și conduce contabilitatea în compartiment distinct;
- Persoanele care răspund de organizarea și conducerea contabilității au asigurate condițiile necesare pentru întocmirea documentelor justificative privind operațiunile economice, organizarea și conducerea corectă și la zi a contabilității, organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de activ și de pasiv, precum și valorificarea rezultatelor acestora; respectarea regulilor de întocmire a situațiilor financiare anuale, depunerea la termen a acestora la organele în drept și publicarea lor; păstrarea documentelor justificative, a registrelor și situațiilor financiare anuale simplificate; organizarea contabilității de gestiune adaptate la specificul persoanei juridice;
- Potrivit prevederilor art. 6 alin. 2 din Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, modificată și completată precum și a celorlalte prevederi legale privind întocmirea și utilizarea formularelor comune și a celor cu regim special utilizate în activitatea financiară și contabilă), orice operațiune economică efectuată a fost consemnata într-un document care a stat la baza înregistrărilor în contabilitate, dobândind astfel calitatea de document justificativ;
- Registrele de contabilitate obligatorii registrul-jurnal, registrul-inventar sunt utilizate în strictă concordanță cu destinația acestora și se prezintă în mod ordonat și astfel completate încât să permită, în orice moment, identificarea și controlul operațiunilor contabile efectuate. De asemenea, aceste registre obligatorii sunt ținute la zi;

Elementele patrimoniale raportate în situațiile financiare sunt rezultatul aplicării următoarelor politici contabile:

Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt raportate la valoarea ramasa (cost de achiziție plus evaluari minus amortizarea cumulata). Cheltuielile cu îmbunătățirile semnificative sunt capitalizate, în condițiile în care acestea îndeplinesc criteriile de recunoaștere ca și active. Costurile de întreținere, reparații și îmbunătățirile minore sunt trecute pe cheltuieli atunci când sunt efectuate.

Imobilizările corporale casate sau scoase din funcțiune au fost eliminate din conturile respective pe seama amortizării cumulate aferenta. Orice profit sau pierdere rezultată dintr-o astfel de operațiune este reflectată în contul de profit și pierdere.

Amortizarea

Imobilizările corporale și necorporale sunt amortizate prin metoda liniară, pe baza duratelor de viață estimate, din momentul în care sunt puse în funcțiune, în așa fel încât costul să se diminueze până la valoarea reziduală estimată la sfârșitul duratei lor de funcționare.

Principalele durate de viață utilizate în cadrul IOR SA la diferitele categorii de imobilizări corporale sunt:

	<u>Ani</u>
Construcții	Între 40 și 60 ani
Instalații tehnice și mașini	Între 10 și 12 ani
Alte instalații, utilaje și mobilier	Între 5 și 10 ani

Imobilizări necorporale

Costurile de dezvoltare legate de achiziția licențelor informatice sunt capitalizate și supuse amortizării folosind metoda liniară, pe durata de viață utilă, în general 3 ani. În cazul în care se consideră necesar, valoarea contabilă a fiecărei imobilizări necorporale se revizuieste anual și se ajustează pentru diminuarea valorii.

Stocuri

Stocurile de natura materiilor prime, materialelor consumabile, obiectelor de inventar, mărfurilor și ambalajelor sunt evaluate la intrarea în patrimoniu la costul de achiziție sau preț de intrare în valută la rata de schimb în vigoare la data Declarației vamale de import (DVI), la care se adaugă taxele vamale, comisioanele vamale plătite și cheltuielile de transport-asigurare în cazul importului direct.

Producția în curs de execuție lansată pe baza de comenzi, semifabricatele și produsele finite sunt evaluate la costul de producție cu evidențierea eventualelor deferente de pret față de costurile estimate care se reflecta în conturi distincte.

Ca politica contabilă specifică, societatea păstrează în gestiune până la utilizarea completă a SDV-urilor cu mișcare lentă la prețurile de achiziție pentru a satisface cerințele și comenzile din sectorul de apărare.

Valoarea netă realizabilă se estimează pe baza prețului de vânzare practicat în cursul normal al activității din care se scad costurile necesare pentru finalizare și costurile de vânzare.

Creanțe

Creanțele sunt evaluate la valoarea estimată a fi realizată, după ce s-au constituit provizioane pentru creanțe incerte. Pentru clienții incerti s-a efectuat o estimare bazată pe analiza tuturor sumelor restante aflate în sold la data bilanțului contabil și se constituie ajustări în funcție de rezultatul analizei.

Clienții externi se raportează în bilanț la valoarea reevaluată pe baza cursului oficial la 31.12.2015.

Disponibilități

Disponibilitățile lichide și alte valori echivalente sunt reprezentate de numerar, depozite la vedere la bancă cu o scadență de până în trei luni și confirmate pe baza de extrase de cont sau notificări specifice.

Contribuții pentru salariați

Societatea plătește contribuții la Bugetul de Stat pentru asigurări sociale, pensie socială și ajutor de șomaj conform nivelelor stabilite prin lege și aflate în vigoare în cursul anului, calculate pe baza salariilor brute. Valoarea acestor contribuții este înregistrată în contul de profit și pierdere în aceeași perioadă cu cheltuielile salariale aferente.

Societatea nu are alte obligații conform legislației românești în vigoare cu privire la viitoarele pensii, asigurări de sănătate sau alte costuri ale forței de muncă.

Provizioane

Politica provizioanelor (ajustărilor) constă în faptul că în cazul creanțelor care nu pot fi recuperate se constituie provizioane sau ajustări, care vor acoperi la scadența eventualele creanțe incerte, după epuizarea tuturor cailor de urmărire.

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit se calculează pe baza rezultatului anului corectat pentru diferite elemente care sunt taxabile sau deductibile. Acesta se calculează folosindu-se rata impozitului pe profit care era în vigoare la data bilanțului.

Recunoașterea veniturilor

Veniturile pentru toate bunurile și serviciile sunt recunoscute atunci când se transferă proprietatea. Veniturile se înregistrează pe baza contabilității de angajament și sunt înregistrate exclusiv TVA.

Cheltuieli de exploatare

Costurile de exploatare sunt trecute pe cheltuieli în perioada în care au fost efectuate.

Tranzacții în valută

Tranzacțiile exprimate în valută sunt înregistrate în contabilitate la cursul de schimb valutar în vigoare la data tranzacției. Activele și pasivele monetare exprimate în valută sunt convertite în LEI la cursul de schimb valutar în vigoare. Cursul de schimb valutar la 31 decembrie 2015 a fost de 4,1477 LEI pentru 1 USD și de 4,5245 LEI pentru 1 EUR.

Toate diferențele rezultate la decontarea și conversia sumelor în valută sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în anul în care s-au efectuat. Pierderile realizate și nerealizate sunt înregistrate pe cheltuieli, inclusiv cele aferente împrumuturilor, iar câștigurile din schimb valutar sau din depozitele în numerar sunt incluse în contul de profit și pierdere ale anului în curs.

Disponibilitățile bănești, creanțele, alte active curente, datoriile, alte pasive, obligații și împrumuturi sunt înregistrate în situațiile financiare la valoarea reală, date fiind termenele scurte de scadență ale acestor instrumente.

NOTA Nr.7 PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

Capitalul social subscris și vărsat integral, existent la finele anului 2015, este de 9.301.755 lei.

Valoarea nominală a unei acțiuni este de 0,1 lei.

Numărul total de acțiuni este de 93.017.550

Structura acționariatului, conform ultimului Certificat de Înregistrare Mențiuni înregistrat în baza încheierii judecătorești nr.39537/30.08.2004, este următoarea:

Specificatie	Capital social	Acțiuni	%
TOTAL din care:	9.301.755	93.017.550	100%
MIN. ECONOMIEI, COMERTULUI și MEDIULUI de AFACERI	8.064.395,2	80.643.952	86,6976
SIF Muntenia	732.702,5	7.327.025	7,8770
Fondul Proprietatea SA	262.227,3	2.622.273	2,8191
Persoane juridice	21766,4	217.664	0,2340
Persoane fizice	220.663,6	220.664	2,3723

Evoluția capitalurilor proprii este următoarea:

Specificatie	La 31 dec. 2014	Plus	Minus	La 31 dec. 2015
CAPITAL SOCIAL	9.301.755	0	0	9.301.755
Prime de emisiune, de fuziune și de aport	0	0	0	0
Rezerve din reevaluare	1.071.298	0	0	1.071.298
Rezerve	3.248.798		64.657	3.184.141
Rezultatul reportat	-2.273.743	359.038	3.407.992	-5.322.697
Rezultatul exercitiului financiar	7160	-1.724.471	7.160	-1.724.471
Repartizarea profitului (se scade)	-1.018		-1.018	
TOTAL	11.354.250	-1.365.433	3.478.791	6.510.026

NOTA Nr. 8 INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE

Numărul mediu de salariați în anul 2015 a fost de 342

Indemnizația membrilor AGA și CA, în anul 2015 a fost suma de 186.990 lei.

NOTA Nr. 9 EXEMPLE DE CALCUL SI ANALIZA A PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO - FINANCIARI

a	Stocuri	lei	19.798.705	23.140.302	3.341.597
b	Activ total	lei	38.950.156	40.550.559	1.600.403
	Cifra de afaceri	lei	12.665.094	16.136.568	3.471.474
6	Rata creantelor comerciale (a/b*100)	%	19,10	13,33	-5,77
a	Creante comerciale	lei	7.438.027	5.404.498	-2.033.529
b	Activ total	lei	38.950.156	40.550.559	1.600.403
7	Rata disponibilitatilor banesti (a/b*100)	%	5,06	3,60	-1,46
a	Disponibilitati banesti	lei	1.971.308	1.460.128	-511.180
b	Activ total	lei	38.950.156	40.550.559	1.600.403
8	Rata de uzura a activelor corporale (a/b*100)	%	7,25	7,79	-0,93
a	Amortizare cumulata	lei	606.528	611.364	4.836
b	Imobilizari corporale	lei	8.368.200	7.845.520	-522.680
9	Rata de modernizare a activelor corporale (a/b*100)	%	2,66	1,13	-1,53
a	Investitii	lei	208.984	88.728	-120.256
b	Imobilizari corporale	lei	7.845.520	7.845.520	0
9	Rata de rotatie a activului total (a/b)	Rot.	0,33	0,40	0,07
a	Cifra de afaceri	lei	12.665.094	16.136.568	3.471.474
b	Activ total	lei	38.950.156	40.550.559	1.600.403
RATELE PASIVULUI					
Nr. Crt.	Denumirea ratelor si a elementelor de calcul	U/M	2014	2015	2015-2014
1	Rata stabilitatii financiare (a/b*100)	%	29,79	16,13	-13,66
a	Capital permanent	lei	11.605.004	6.541.921	-5.063.083
b	Pasiv total	lei	38.950.156	40.550.559	1.600.403
2	Rata autonomiei financiare globale (a/b*100)	%	100,00	100,00	0,00
a	Capital propriu	lei	11.354.249	6.510.026	-4.844.223
b	Capital total	lei	11.354.249	6.510.026	-4.844.223
3	Rata autonomiei financiare la termen (a/b*100)	%	97,84	99,51	1,67
a	Capital propriu	lei	11.354.249	6.510.026	-4.844.223
b	Capital permanent	lei	11.605.004	6.541.921	-5.063.083
4	Rata de îndatorare globala (a/b*100)	%	72,71	83,95	11,24
a	Datorii totale	lei	28.319.640	34.040.533	5.720.893
b	Pasiv total	lei	38.950.156	40.550.559	1.600.403

NOTA Nr. 10 ALTE INFORMATII

Date de identificare Nr.de inmatriculare la Oficiul Registrului Comertului: J40/2827/1991

Temeiul juridic de constituire: Legea nr. 15/1990 in baza careia s-a emis Hotararea Guvernului nr. 139/25.02.1991 privind infiintarea si organizarea IOR – S.A.

Codul fiscal: RO 340312

Sediul principal:

Localitatea: Bucuresti, sector 3
Strada: Bucovina
Nr. 4, Cod Postal 734311
Prefix 021, Tel: 324.42.10, Fax: 324.31.96
e-mail: ior@ior.ro

Sectorul de activitate: EN 2670-40 (productia de aparatura si instrumente optice si fotografice).

Obiect de activitate:

a) execuția de microscopae, stereomicroscopae, aparate medicale (stomatologice, oftalmologice, ginecologice), aparate optice meteorologice, aparate opto-electronice cu laser și termoviziune, aparate și utilaje pentru diagnostic în centrele de optometrie, subansamble optico-mecanice pentru AMC-uri (colimatoare, mese de montaj etc.), lentile de ochelari, bunuri de larg consum și componente optice (optică liberă), fabricație de SDV-uri;

b) producerea de piese de schimb și activități de service în domeniu;

c) activități de comerț exterior pentru produsele din profil și pentru terți;

d) activități de transport și expediții interne și internaționale folosind parcul propriu (completat cu cererea de înscriere de mențiuni nr.34960/24.08.1992);

e) comercializarea de produse din specificul profilului de fabricație sau similare și valorificarea de alte produse tehnice provenite din activități de comerț derulate de unitate prin magazinele proprii sau închiriate (completat cu cererea de înscriere de mențiuni nr.34960/24.08.1992);

f) activități sociale în favoarea salariaților;

g) activități de proiectare și informatică;

h) activități de prestări din specificul profilului de fabricație sau capacităților existente (completat cu cererea de înscriere de mențiuni nr.34960/24.08.1992);

i) prestații de asistență medicală și psihologică pentru populație (completat cu cererea de înscriere de mențiuni nr.46145/04.1993);

Gestionarea riscurilor

Riscul de piata

Economia nationala este intr-un stadiu continuu de dezvoltare si de aceea Conducerea considera ca ar putea avea loc schimbari neasteptate care pot influenta situatiile financiare, rezultatele din exploatare si fluxurile de trezorerie ale Societatii.

Riscul de credit

Imobilizarile financiare, ce ar putea expune societatea concentrării riscului de credit, constau în principal în creante (clienți și creante asimilate). Dat fiind numărul mare de clienți, interni și externi, ai societății riscul de credit este oarecum limitat. Creantele comerciale (clienți) sunt reprezentate net de provizioanele pentru clienți incerti.

Riscul valutar

Efectuam curent tranzacții exprimate în diferite valute, inclusiv în EURO. Ratele oficiale de schimb pentru anii încheiați au fost:

Anul	Valuta	Lei/Euro	Valuta	Lei/USD
decembrie 31.2010	EURO	4,2848	USD	3,2045
decembrie 31.2011	EURO	4,3197	USD	3,3393
decembrie 31.2012	EURO	4,4291	USD	3,3619
decembrie 31.2013	EURO	4,4847	USD	3,2551
decembrie 31.2014	EURO	4,4821	USD	3,6868
decembrie 31.2015	EURO	4,5245	USD	4,1477

Riscul ratei de dobanda

Beneficiem de rata de dobanda variabila pentru creditele pe termen scurt angajate pentru finantarea activitatii curente.

Prezentarea punctelor tari si a punctelor slabe

Puncte tari:

- funcționăm în conformitate cu legislația în vigoare privind:
 - dreptul de funcționare;
 - dreptul fiscal
 - dreptul civil
 - dreptul comercial
 - dreptul muncii
 - dreptul mediului
- deținem act de proprietate asupra terenului pentru unitatea IOR 1, IOR 2 și a 3 cămine de nefamiliști;
- avem toate autorizațiile de funcționare emise de entitățile abilitate;
- deținem mărci și brevete înregistrate la OSIM;
- deținem dotarea tehnică și tehnologică adecvată obiectului de activitate, ce asigură realizarea unei largi game sortimentale de repere, ansamble, produse și servicii de precizie medie și ridicată;
- avem capacitatea de a desfășura activitate proprie de concepție în cadrul secțiilor de proiectare constructivă și tehnologică;
- menținem în fabricație a produsele de bază și asimilăm în permanentă produse noi, solicitate de piață;
- avem experiență tehnică și tehnologică îndelungată;
- avem capacitate de producție integrată;
- realizăm produse de calitate certificate și recunoscute pe piața externă;
- beneficiem de existența unei piețe formate pentru produsele și serviciile noastre;
- realizăm produse ce satisfac cerințele tehnico-tactice solicitate de piață;
- avem competitivitate pe piața internă și externă datorată gradului mare de profesionalism al personalului;
- deținem relații tradiționale cu furnizorii și clienții;
- suntem producător unic național pentru diverse produse;
- am reușit o organizare eficientă a activității comerciale și deținem personalului calificat în acest domeniu;
- am reușit o pondere ridicată pentru produse de export;
- am realizat o repartitie a personalului pe profesii și funcții corespunzătoare specificului activității;
- am realizat o structura organizatorică adecvată domeniului de activitate;
- am modernizat și eficientizat managementul mediu și superior;
- personalul existent este fidel și atașat de firmă;
- am reușit un nivel ridicat de disciplină a muncii în rândul salariaților;
- am reușit respectarea drepturilor și obligațiilor prevăzute în contractul colectiv de muncă de ambele părți;
- avem o evoluție pozitivă a fondului de rulment global;
- am menținut echilibru între exigibilitate și lichiditate la nivelul tuturor capitalurilor financiare și tehnice;
- avem autonomie financiară față de bănci;

- indicatorii de lichiditate și solvabilitate financiară ne caracterizează activitatea financiară ca fiind stabilă, eficientă, datoriile putând fi acoperite de creanțele scontate sau de valoarea capitalului social;
- gradul de solvabilitate patrimonială realizat indică folosirea eficientă a capitalului;

Punctele slabe:

- exista litigii pe rol;
- avem echipamente și aparatură în dotare cu uzura relativ mare, fizică și morală ceea ce generează productivitatea redusă;
- avem încă un sistem informațional insuficient dezvoltat;
- deținem totuși tehnologii și utilități energofage;
- nu am reușit modernizarea tehnologiilor aplicate datorită lipsei de fonduri pentru investiții;
- avem un grad redus de utilizare a capacităților de producție;
- avem o rezistență scăzută la ofensiva concurenței pe piață la aparatura stomatologică;
- avem o rețea proprie de distribuție redusă la numai 1 magazin în București;
- avem o pondere redusă a personalului tânăr, ceea ce va avea implicații asupra asigurării în perspectiva cu personal specializat;
- am pierdut un număr mare de personal specializat în anii anteriori, datorită modificărilor de natura organizatorică și reducerii nivelului de activitate;
- am realizat totuși o rentabilitate economică, în ultimii doi ani, sub limita minimă recomandată de literatura de specialitate;
- am realizat o remunerație factorului uman peste limita maximă admisă.

Director general

Ec. Dan Mihai Ovidiu Istodor

Director economic

Ec. Floarea Rădu