

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
S.C. IOR S.A privind activitatea desfasurata
PE ANUL 2016

Mediul de Afaceri din Romania

Consolidarea mediului de afaceri prin masuri de stabilitate macroeconomice, stimularea competitivitatii si a proceselor de inovare-retehnologizare au fost directii prioritare ale sistemului institutional prin care s-a incercat a se actiona la nivelul economiei nationale in anul 2016.

Aceste procese au fost desfasurate in conditiile adancirii constante a globalizarii, a unui mediu concurential foarte dinamic si in situatia unui climat economico-financiar influentat semnificativ atat de factori interni cat si externi.

Astfel, este de remarcat contextul economic international al anului 2016, dominat de incertitudini si instabilitate, determinate atat de importante modificari in politici si evolutii economice in zone si tari cu impact puternic la nivel global(China, Rusia, SUA) dar si de amplificarea masurilor de securitate, protectie si control pentru zone de risc, sau care pot influenta asemenea evolutii cu efecte inasa globale.Criza datoriilor suverane s-a adancit si a avut impact inclusiv asupra investitiilor in majoritatea tarilor CEE, aceasta in conditiile in care nu s-a inregistrat in general procese inflationale sau chiar un inceput de dezinflatie pe aceste piete.

La nivelul economiei nationale s-a obtinut o crestere economica semnificativa in anul 2016, raportat la valoarea acestui indicator inregistrat la nivel CEE, dar aceasta evolutie nu a fost sustinuta si pe segmentul investitional, astfel incat industriile ce sunt orientate spre asemenea sectoare a trebuit fie sa se concentreze catre export (daca aveau piete si produse concurentiale) fie sa isi restranga intr-o anumita masura productia.In acelasi timp au continuat sa se manifeste aspecte ca: plati cu intarziere la

livrarea de produse si servicii, modificari repetate la nivelul cererilor si a volumelor contractate, acestea in conditiile in care, in anul 2016, a crescut semnificativ numarul societatilor intrate in insolventa, in faliment sau lichidare.

In acest cadru general, IOR SA a avut in vedere aplicarea unor obiective tehnico-economice, care au fost indreptate in directia indeplinirii obiectivului general, respectiv mentinerea pozitiei societatii pe pietele actuale de desfacere si amplificarea legaturilor sale comerciale, astfel incat in conditiile unei piete interne aflate in regres pe domeniul echipamentelor speciale sa isi amplifice prezenta la export ca principala destinatie a produselor sale.

Subliniem ca piata interna a oferit in general, in ultimii ani posibilitati reduse de desfacere pentru aparatura din profilul IOR SA, achiziitiile (preponderent in sectorul special) fiind in general orientate spre prioritati ce nu se regasesc in preocuparile tehnico-tehnologice actuale ale societatii. In aceasta situatie, principalele activitati legate de piata interna au fost concentrate in cadrul parteneriatelor si programelor de cercetare-dezvoltare a caror rezultate vor fi utilizate (sau sunt deja utilizate) in aplicatii ce au ca principala destinatie tot exportul.

Activitatea anului 2016 s-a desfasurat in conformitate cu obiectivele statutare si pe baza bugetului de venituri si cheltuieli aprobat de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 11.05.2016.

Obiectul de activitate

Activitatea SC IOR SA se incadreaza din punct de vedere al clasificarii economice, ca activitate principala in codul **CAEN 2670** – Fabricarea de instrumente optice și echipamente fotografice:

Sector de producție speciala:

- a) execuția de aparatură optico-mecanică, electrono-optică(de zi si de noapte) pentru echipamente de infanterie,artilerie,blindate;
- b) producerea de piese de schimb speciale, upgradare echipamente;

c) activitate de întreținere și reparare a aparatelor opto-mecanice și electrono-optice;

Sector de producție civilă:

a) execuția de microscopae, aparate medicina veterinara si umana, metrologice, subansamble optico-mecanice pentru AMC-uri, (colimatoare, mese de montaj etc.), ochelari, bunuri de larg consum și componente optice-mecanice (optică liberă), si optica in montura ,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;

d) activități de transport și expediții interne și internaționale folosind parcul propriu;

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 magazinul propriu.

f) activități de proiectare tehnico-tehnologica și informatică;

g) activități de prestări din specificul profilului de fabricație sau capacităților existente;

h) producție și prelucrare diversă;

i) activitatea de cercetare-dezvoltare pentru aplicatii in electrono-optica.

Structura actionariatului

Specificatie	Actiuni	%
TOTAL din care:	93.017.550	100%
MINISTERUL ECONOMIEI	80.643.984	86,6976%
FOND PROPRIETATEA	2.622.258	2,8191%
SIF Muntenia	7.326.992	7,8770%
Alte persoane juridice	37.951	0,0408%
Persoane fizice	2.386.365	2,5655%

Societatea detine un singur tip de actiuni cu o valoare nominala de 0.1 lei pe actiune. Actiunile sunt tranzactionate pe piata de valori mobiliare.

In anul2016, S. IOR SA nu a achizitionat actiuni proprii si nu a emis obligatiuni sau alte tipuri de creanta.

Orice actiune da dreptul la un vot in Adunarea Generala a Actionarilor si confera detinatorilor drepturi egale.

Adunarea Generala a Actionarilor este cel mai inalt organ decizional al S. IOR SA si este convocata de Consiliul de Administratie.

Consiliul de Administratie al S. IOR SA este format din 5 membri. Acestia delega atributii catre conducerea executiva a societatii.

Administratorul special. In data de 20.10.2016, Ministerul Economiei a emis Ordinul nr.1210 publicat in MO nr.860/28.10.2016, prin care instituie procedura de administrare speciala si supraveghere financiara la S. IOR SA, incepand cu data publicarii acestui ordin, in vederea accelerarii procesului de privatizare in conditiile legii.

Conducerea executiva asigura desfasurarea activitatii curente a societatii conform delegarilor primite din partea Consiliului de Administratie si in conformitate cu prevederile legale.

Evolutia in domeniul managementului organizatiei si al politicii de personal

In anul 2016 au avut loc o serie de modificari si adaptari structurale ale tuturor activitatilor si a resurselor societatii intr-o maniera rationala, astfel incat sa fie inlesnita indeplinirea urmatoarelor obiective principale:

Adaptarea resursei umane, prin participarea acesteia la stabilirea obiectivelor si repartizarea sarcinilor, la posibilitatile societatii de a sustine capacitatea de productie si a cifrei de afaceri estimate.

Flexibilizarea sporita in legaturile interdepartamentale, prin simplificarea procedurilor si eliminarea cauzelor ce conduc la rezistenta la schimbare, pentru a substitui lipsa temporara de resurse dar si pentru a raspunde cu o mai mare promptitudine tintelor manageriale la toate nivelurile.

Asigurarea unui climat social corespunzator, prin intelegeri stabilite cu organizatia sindicala a societatii finalizate cu incheierea unui act aditional de prelungire a contractului

colectiv de munca, pentru a evita cresterea cheltuielilor societatii determinate de o posibila negociere salariala

Solutii de motivare materiala a personalului pentru imbunatatirea performantelor (atat in productie cat si activitati conexe) cu incadrare in restrictiile bugetare la nivel de societate si chiar compartimente

Aceste obiective au fost realizate prin urmatoarele masuri:

Adaptarea etapizata a structurii organizatorice a societatii pentru a raspunde cel mai bine necesitatilor curente ale societatii prin:

- redistribuirea personalului pentru a se stimula munca in echipa
- comasarea unor compartimente astfel incat sa se obtina concentrarea resurselor si a eforturilor,
- reorganizarea unor compartimente,
- diminuarea numarului de conducatori,
- dezvoltarea spiritului de cooperare dintre salariatii si subordonarea intereselor individuale ale salariatilor celor organizationale

În anul 2016, s-a adoptat o politică de creștere a numărului de personal direct productiv și o scădere constantă a numărului de personal indirect productiv și TESA ca urmare a încetării de drept a raporturilor de muncă, acordul părților, demisie și dispunerii măsurii de concediere individuală. Totodată s-a realizat creșterea numărului de personal direct productiv. Aceste măsuri au fost necesare datorită necesității de a diminua personalul indirect productiv și TESA pentru a putea compensa parțial creșterea semnificativă a salariului minim dar și efecte conexe de reajustare a salariilor care erau apropiate de salariul minim aplicat în 2016;

Calificarea unor salariați în meserii solicitate de dotarea tehnică a societății (operatori pe centre de prelucrare cu comandă numerică, programatori pe centre de prelucrare cu comandă numerică, tehnologi, etc)

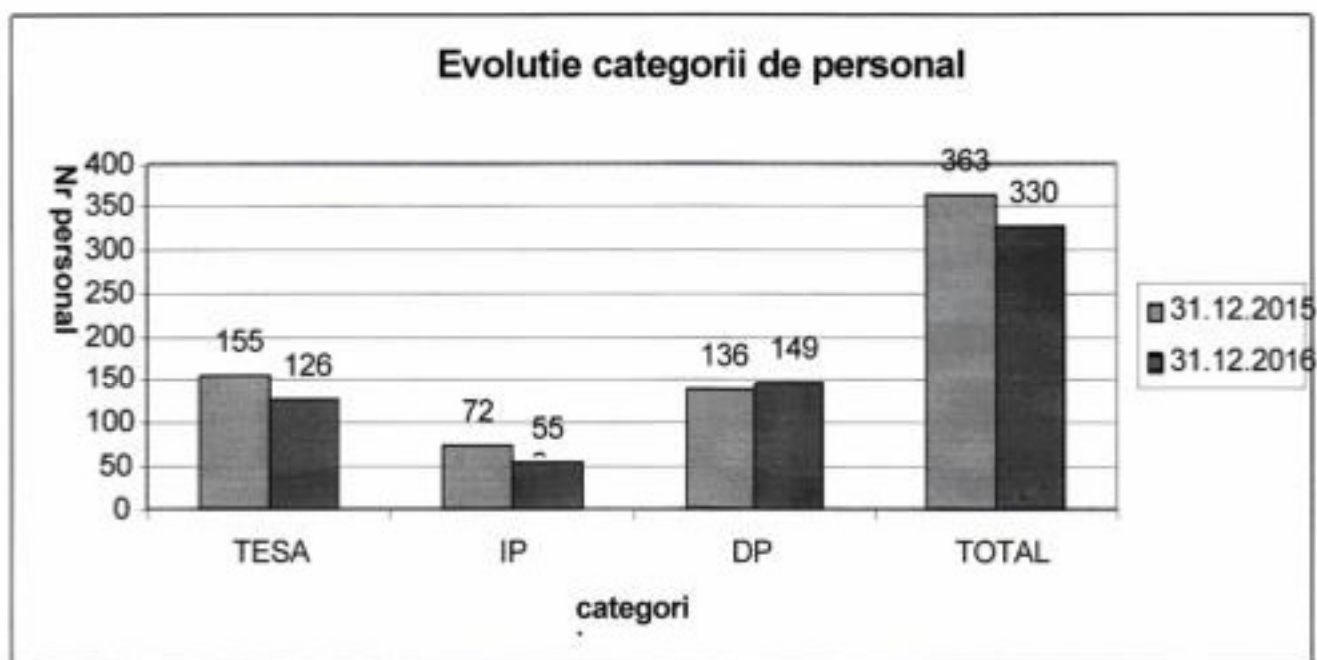
Astfel, au fost obtinute urmatoarele rezultate:

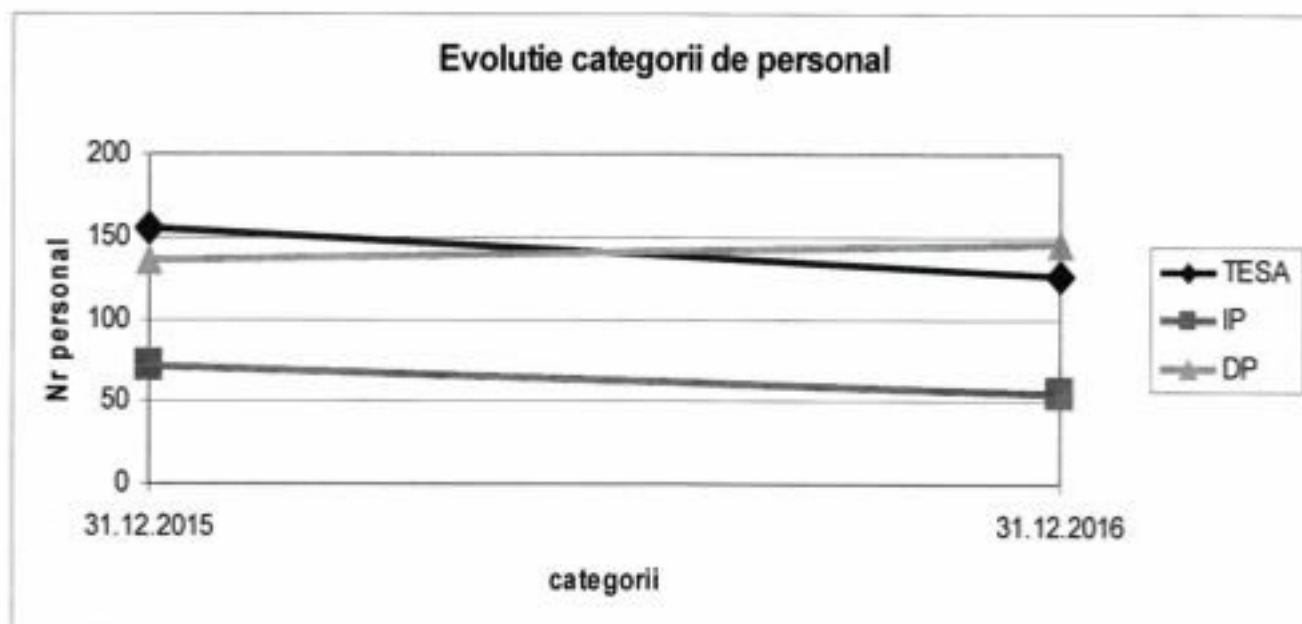
La nivelul societății la sfârșitul anului 2016 era înregistrat un număr de 330 de angajați dintr-un total de 333 de posturi aprobate prin Organigrama societății. Cu 33 de angajați mai puțin decât la finele anului 2015 când a fost înregistrat un număr de 363 de angajați dintr-un total de 370 de posturi aprobate.

În anul 2016 numărul personalului TESA a fost diminuat cu 16,8%, față de sfârșitul anului 2015

O scădere semnificativă a numărului personalului indirect productiv în procent de 25% s-a produs pe parcursul anului 2016, față de sfârșitul anului 2015

Prin reorganizarea activității, numărul personalului direct productiv a crescut cu 10,29%, până la sfârșitul anului 2016 față de anul 2015. Creșterea este insuficientă în condițiile în care deficitul de personal în meserii specifice societății se va adânci datorită pensionărilor estimate în 2017-2018.





In conditiile in care se vor aplica, incepand cu anul 2017, prevederile legii industriei de aparare si a metodologiei de aplicare a acesteia, se vor crea o serie de premize necesare emiterii unor programe coerente de atragere si calificare a fortei de munca in meserii si specializari specifice industriei optronice.

Societatea IOR SA a initiat un program propriu aprobat de catre Consiliul de administratie IOR SA dar care inca sufera de o finantare insuficienta din sursele proprii ale societatii.

Evolutia activitatii de productie

Activitatii de productie i-au fost alocate in anul 2016 peste 65% din resursele necesare ale activitatii, personal angrenat efectiv in executie dar si personal auxiliar cat si tehnic aferent sectilor de fabricatie sau care au sarcini de serviciu legate direct de procesele de executie.

Aceasta activitate s-a concentrat in principal in urmatoarele directii principale:

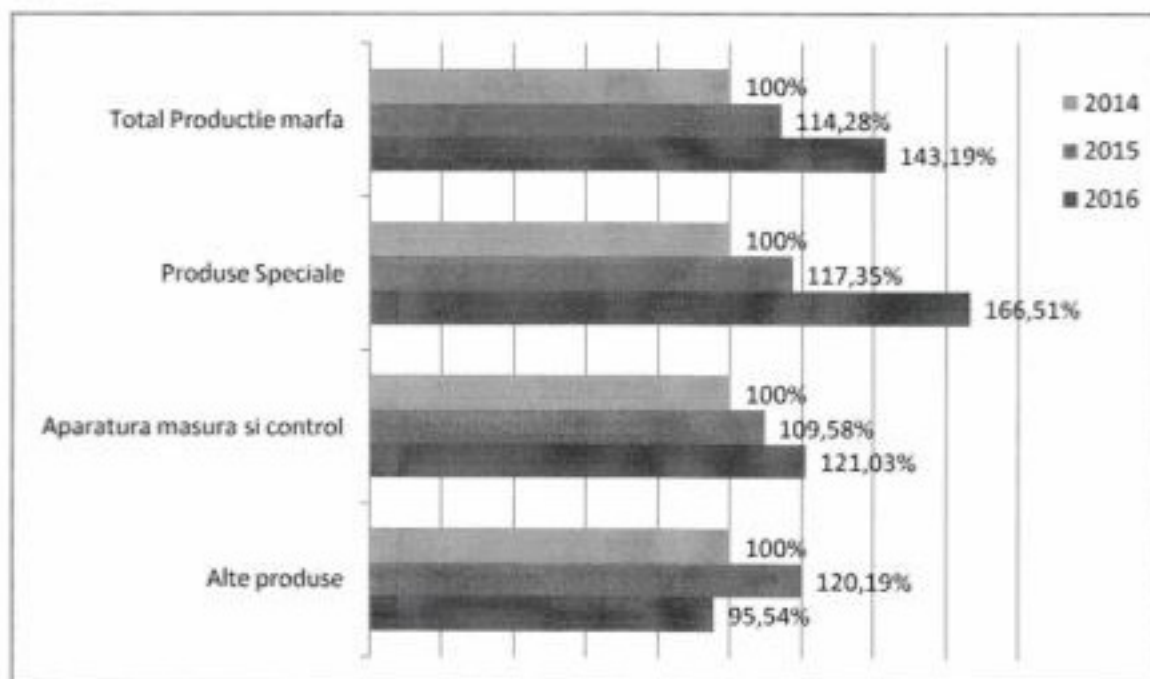
Aplicarea celor mai bune solutii tehnico-tehnologice adaptate dotarii societatii si echipamente si personal astfel incat sa se realizeze un volum valoric sporit de produse comparativ cu perioadele precedente.

Adaptarea operativa la modificarile structurale privind volumul de manopera pe grupe de utilaje in domeniul prelucrarilor mecanice cu preponderenta in conditiile unei schimbari semnificative in domeniul cererii de produse astfel incat sa se evite pe cat este posibil aparitia unor locuri inguste la operatii ca frezare, gaurire, alezare si rectificare, ceea ce putea avea consecinte negative asupra programelor de montaj si de livrare produse finite.

Initierea unor activitati sustinute de colaborare cu operatori economici cu capacitati moderne in prelucrari mecanice pentru a evita eventualele blocaje in executia unor operatii dar realizand si o eficienta economica corespunzatoare prin asemenea actiuni.

Reorganizari tehnologice prin initierea incepand cu Trim IV 2016 a unor programe de investitii in echipamente tip CNC dar si pentru a imbunatatii fluxuri tehnologice cu efecte evidente in termene de executie, reducere a unor pierderi dar si consumuri diminuate la materiale tehnologice specifice.

O analiza sumara a rezultatelor implementarii acestora este sustinuta de volumul productiei marfa totale si pe grupe de produse realizate in anul 2016 comparativ cu 2014-2015 si anume:



In domeniul managementului fabricatiei trebuie totusi subliniate urmatoarele aspecte cu influenta directa asupra capacitatilor de executie:

Dotarea tehnica in domeniul prelucrarilor mecanice si optice este in proportie de peste 90% din generatia 1960-1980, ceea ce genereaza timpi de executie relativ mari, implica un nivel inalt de calificare al fortei de munca si sunt una din cauzele consumului inca mare de resurse energetice (energie electrica, gaze, apa).

Lipsa unor investitii semnificative in a crea conditii tehnologice optime unei asemenea fabricatii (microclimat, fluxuri de operare, etc.) ceea ce ar implica de la reabilitarea spatiilor de productie si anexe si pana la reamplasari de activitati greveaza inca semnificativ asupra costurilor de executie dar si asupra unei flexibilitati sporite a capacitatii de executie.

Inexistenta unor surse alternative de realizare a unor operatii de prelucrare la nivelul cerintelor industrie optronice prin colaborari eficiente tehnic si economic la nivel zonal obliga societatea ca temporar sa mentina in activitate echipamente si personal ce ar putea fi lesne inlocuit prin asemenea actiuni (de exemplu acoperiri si protectie ale suprafetelor, debitari cu laser/jet, turnari sub presiune de precizie, etc.)

Evolutia activitatii comerciale

Activitatea comerciala în anul 2016 a avut ca obiective prioritare urmatoarele:

1. In domeniul marketing-vanzari- colaborari externe :

Asigurarea satisfacerii cerintelor clientilor, in mod eficient si profitabil;

Realizarea si pastrarea unui nivel ridicat al calitatii produselor;

Dezvoltarea prioritara a vânzarii de produse speciale, mai ales la export dar si la intern, în conditiile în care aceasta activitate poate asigura pe termen mediu si lung un volum important de contracte si in loturi de fabricatie optime procesului de executie;

Asigurarea unui portofoliu de comenzi si contracte care sa acopere o repartizare coerenta pe principalele grupe de produse din profilul de fabricatie dar si capacitatile de productie ale S IOR-SA;

Cresterea colaborarilor S IOR SA în domeniul furnizarii de componente, subansamble si ansamble catre integratori externi care au o pozitie solida pe piata si pot astfel asigura un

portofoliu constant de comenzi / contracte, permitând o planificare coerentă a capacităților de fabricație;

Mentinererea unei relații comerciale solide cu clienții, atât privind calitatea, cât și promptitudinea în livrări ca premise pentru o poziție pe piața externă ce permite societății IOR SA existența într-un mediu concurențial agresiv și în continuă dezvoltare.

2. În domeniul achizițiilor, transportului și depozitării:

Identificarea atât la intern cât și la extern a noi furnizori agreați de materii prime și materiale, precum și asigurarea acestora la timp conform programului de producție, în cantitățile și de calitate specificată în consumurile tehnologice;

Introducerea în circuitul de producție a unor materiale din stocuri vechi fără mișcare sau cu mișcare lentă;

Întreținerea corespunzătoare a parcului auto și a spațiilor de depozitare.

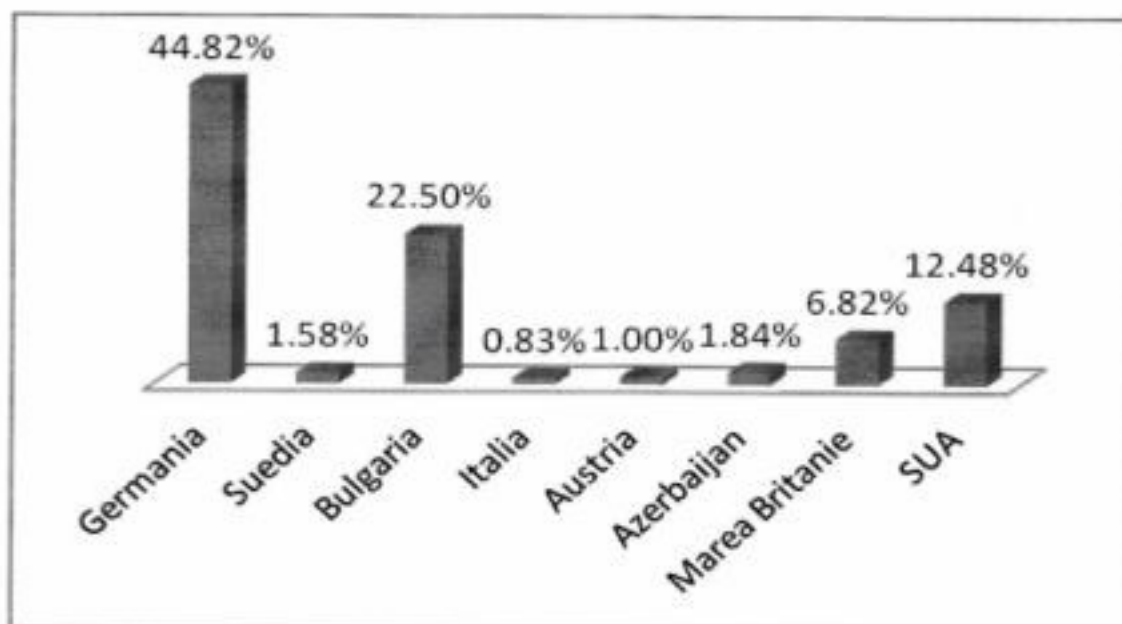
Plecând de la obiectivele specificate, rezultatele obținute în anul 2016 la nivelul compartimentului comercial sunt următoarele:

A. Rezultatele activității marketing, vânzări, colaborări externe în anul 2016

În anul 2016 produsele realizate de IOR SA au fost exportate direct în 25 de țări față de 23 țări în 2015, deci o creștere cu 8 %;

Din grupele de aparate cu vânzări pe cele mai multe destinații au fost aparatele de ochire și accesoriile atât militare cât și civile cu o creștere de peste 11 %;

Evoluția vânzărilor în 2016 pe principalele destinații externe a fost următoarea:



Pe total activitate a S IOR SA, exportul în 2016 a crescut cu peste 11% față de anul 2015 . Aproape 88% din totalul exporturilor este reprezentat de vânzarea ansamblelor, subansamblelor și componentelor pentru AMC-uri, lunete, accesorii și componente opto-mecanice.

O creștere semnificativă a vânzătorilor la extern au reprezentat-o:

- aparatele de ochire militare cu peste 100% în 2016 față de 2015,
- aparatele de masura și control (AMC), cu peste 15% față de 2015,
- aparate și accesorii pentru medicina veterinară, cu peste 20% față de 2015;

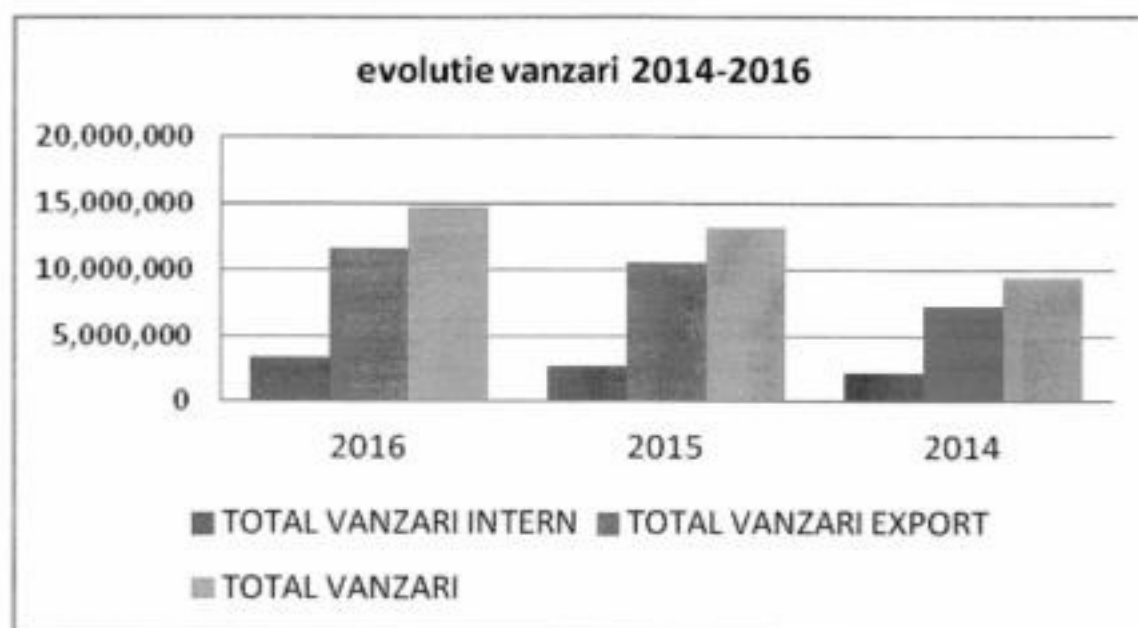
Vânzările pe piața internă (inclusiv export indirect prin integratori de sisteme) au reprezentat circa 20% din totalul vânzătorilor de produse IOR în anul 2016. Această creștere a fost determinată în principal de relațiile de colaborare cu integratori din cadrul ROMARM și de menținerea unui nivel constant al vânzătorilor la ochelari.

Concluzii:

Volumului de vânzări în anul 2016 comparativ cu 2015 a fost constant la grupa componente optice și aparatura de masura, în condițiile în care capacitățile de producție ale

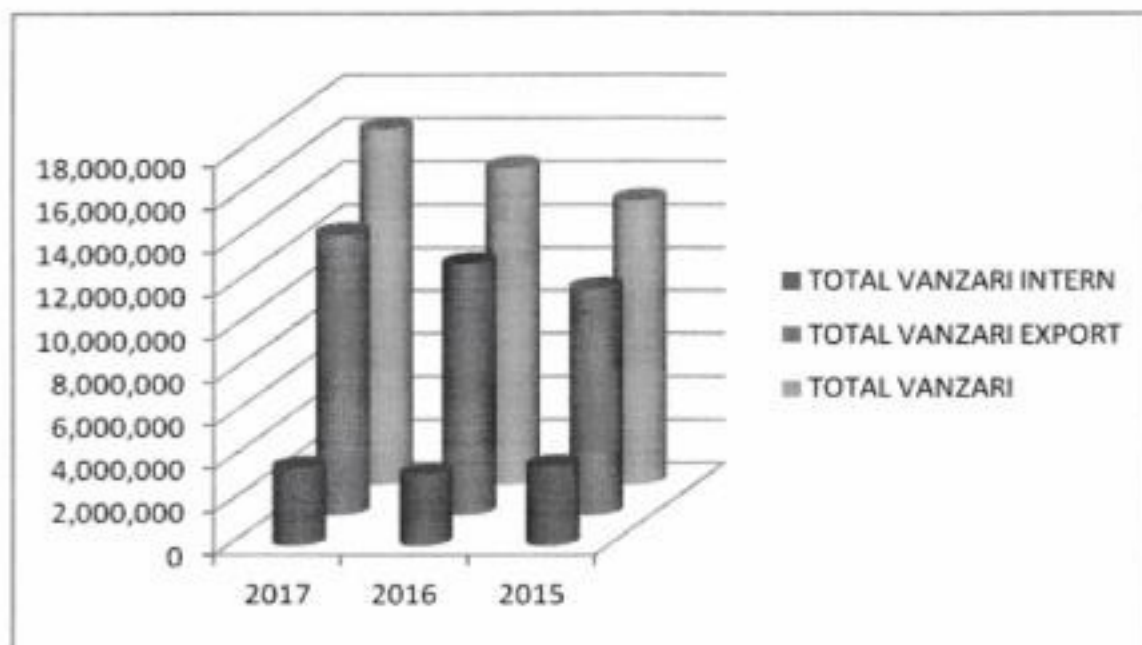
IOR SA în prelucrări mecanice au fost în principal concentrate pentru realizarea contractelor la produse speciale.

Lipsa de capacitate a determinat la nivel an 2016, ca o serie de comenzi primite în cursul sem. II/2016 să fie programate în execuție în sem. I/2017, situație în care rezultatele preliminate inițial la nivel an au suferit unele reduceri.



Estimari 2017

Pentru anul 2017 există premise din punct de vedere comercial pentru realizări superioare comparativ cu anii anteriori 2015 – 2016, astfel se prevede o creștere a volumului de vânzări în anul 2017 cu cel puțin 15% față de 2016 prin menținerea trendului la aparatura de ochire și cea de control (AMC), dar această perspectivă favorabilă este condiționată atât de realizarea la termen și de calitate a comenzilor / contractelor în derulare cât și de flexibilitatea IOR SA în a se adapta cerințelor pietelor, atât în ceea ce privește aspectele tehnice, dar și punct de vedere al prețurilor și promptitudinii în livrări.



B Achizitii, transport, depozitare

- in conditiile in care, in general, vanzarile de produse, realizate de S IOR-SA au crescut cu peste 11% iar productia speciala (intern si export) cu peste 50 % , achizitiile din tara au crescut cu 25% in 2016 comparativ cu 2015. Aceasta crestere se datoreaza achizitiilor de scule necesare prelucrarilor pe utilaje CNC precum si a materialelor pentru prelucrari mecanice (aliaje de alama, aluminiu , otel).

- achizitiile din import (intracomunitare si extracomunitare) in 2016 fata de 2015 au scazut cu peste 22% datorita urmatoarelor aspecte:

- deoarece importurile sunt reprezentate de sticla optica, semifabricate din sticla optica , materiale tehnologice pentru care au fost identificate surse alternative de aprovizionare;

- pentru productia speciala au fost utilizate materiale din stocuri vechi dar corespunzatoare calitativ (sticla optica, filtre optice –materiale cu termene de valabilitate nelimitat).

- modificarile efectuate in documentatiile tehnologice si regimul strict de economie in achizitii si eliberari materiale (in mod deosebit la cele tehnologice) au avut ca urmare o

reducere semnificativa a cheltuielilor comparativ cu cele planificate pentru comenzile de productie.

In domeniul transportului si depozitarii s-au luat o serie de masuri privind intretinerea si

utilizarea corespunzatoare a parcului auto precum si diminuarea spatiilor cu destinatie de depozite.

Activitatile compartimentului comercial pe anul 2016 au fost, insa, influentate negativ de o serie de factori externi, dintre care enumerăm:

Situatia capacitatii de productie la anumite operatii în prelucrari mecanice;

Imposibilitatea reduceri timpilor de executie ,determinata ,în principal,de o dotare tehnologica învechita si un personal imbatranit;

Lipsa de resurse financiare proprii, în vederea sustinerii unui program coerent de promovare în domeniul echipamentelor de ochire cu aplicatie militara si civila, dar si lipsa de subventii în aceasta directie din partea ME pentru participari la târguri specializate în domeniul opticii si aplicatiilor acesteia.

Competitivitate diminuata a ofertei IOR, datorita atât costurilor de fabricatie cât si termenelor de executie. Acest fapt este determinat de nerevizuirea unor tehnologii, în paralel cu modificari constructive menite a eficientiza fabricatia si, nu în ultimul rând, de o conducere a proceselor de executie necorespunzatoare sau inflexibila.

Rigiditate, reactie greoaie sau lipsa de interes în colaborarea eficienta din partea unor integratori de sisteme (în domeniul special), carora S IOR SA le furnizeaza aparatura optronica, în a aborda piete si colaborari sau în a oferta competitiv ca pret si termene.

Serviciul tehnic, cercetare-dezvoltare, investitii

Realizările au avut la bază idei originale, inovatoare concretizate în brevete de invenție, studii, proiecte și tehnologii; realizate integral de cercetătorii și specialiștii din cadrul compartimentului.

Activitățile desfășurate în anul 2016 au fost orientate spre:

Modernizarea tehnologiilor cu optimizarea costului de fabricație și creșterea productivității muncii:

- Preocupările au vizat perfecționarea tehnologiilor de fabricație, prin inovație tehnologică, aplicate în principal proceselor de realizare a pieselor de revoluție (predominante) prelucrate pe strungurile cu CN, existente în dotare.

- S-au elaborat studii și documentări pentru re tehnologizarea necesară proceselor tehnologice de execuție ale produselor optico-mecanice și electrono-optice (aparate optico-mecanice și/sau produse speciale încorporate în sisteme militare realizate în cadrul ROMARM sau vândute direct de către societatea IOR S.A.), concretizate în planul pentru re tehnologizare.

Participare la realizare "Transportor blindat pentru trupe ", în conformitate cu programul în derulare.

Modernizare produse, în conformitate cu cerințele beneficiarilor, cu asigurarea unui bun raport calitate-preț.

Au fost modernizate următoarele produse:

- Sistem de ochire pentru artileria terestră, asigurând conformitatea pentru încercarea la imersie conform MIL-STD-810;

- Sisteme de iluminare reticul și scale, destinate aparatelor de ochire pentru zi, pentru infanterie;

- Lunete de ochire: 3-25x50, 5-25x56, 2-16x42;

- Accesorii pentru lunete de ochire: suport, parasolar antireflex, ocular cu câmp mare, mecanism pe înălțime cu dublu pas, mecanism pe înălțime cu numărător de ture.

Dezvoltarea sisteme noi, din domeniul optoelectronic, cu nivel înalt al performanțelor și funcțiilor.

S-au parcurs etape din dezvoltarea următoarelor produse noi:

- Sistem de ochire RV4&LMRV3x/4x, pentru pușca de asalt calibru 5,56mm;

- Marcator laser cu iluminator, pentru arma de asalt calibru 5,56mm;
- Monocular de vedere pe timp de noapte, pentru sisteme optice de ochire zi/noapte;
- Luneta de ochire 40x45, pentru tir sportiv;
- Luneta digitala zi/noapte;
- Luneta de ochire 2-16x42, pentru vânătoare;
- Luneta de ochire 1,5-6x40, pentru vânătoare.

Realizare proiecte de cercetare, câștigate în competițiile din PN II:

Denumirea proiectului	Anul 2016	
	Finanțare buget (lei)	
Sistem optoelectronic multifuncțional cu fuziune de imagini SOMFI	355570	
Sistem optoelectronic complex pentru observare și analiză multispectrală SOIM	110000	
Cercetări privind corelațiile dintre caracteristicile fizice ale suprafețelor active ale componentelor optice și pragul lor de distrugere în fascicul laser intens LIDOPTICS	100567	

Proiectul SOMFI a fost finalizat în cursul anului 2016, iar proiectele SOIM și LIDOPTICS se vor finaliza la data de 30.09.2017.

Pe parcursul anului financiar 2016, societatea si-a desfasurat activitatea in doua segmente diferite din punctul de vedere al profitului si riscurilor aferente, respectiv produse optico – mecanice, optica libera si componente livrate atat la export, cat si pe piata interna si productia speciala destinata exportului direct si indirect.

Activitatea economico-financiara s-a incheiat in exercitiul financiar al anului 2016 cu pierdere, asa cum rezulta din situatiile financiare supuse analizei si dezbaterii.

Gestionarea riscurilor

Situația actuală generată de instabilitate și incertitudine la nivel internațional afectează și economia României existând un grad scăzut de predictibilitate în privința direcției viitoare de evoluție a politicii pe care trebuie să o adopte societatea. Schimbările ce pot apărea în România, în măsura în care pot fi previzibile, pot fi atenuate prin politici de creștere a competitivității, de reducere a costurilor, prin monitorizarea clienților și a competitorilor pe piață.

Riscul de piata

Piata internă fiind deschisă este vulnerabilă din punct de vedere al concurenței, creșterii nivelului calitativ și costul mai redus al produselor, la care participă furnizori externi cu un mare potențial economic și financiar.

În această situație, SC IOR SA a căutat să plaseze marfurile și produsele, atât pe piața internă și externă, însă a suportat în multe cazuri, influențele negative din cursurile valutare, mediul concurențial, modificări repetate în structura cererilor de produse sau al termenelor de livrare, determinat de asigurarea surselor de finanțare ale beneficiarilor.

Creșterea investițiilor în modernizarea tehnologiei, constituie un factor hotărâtor, în reducerea riscului de piață, prin creșterea calității produselor cu efecte pozitive în rezultatele financiare.

Riscul valutar

Societatea este supusă riscului valutar prin tranzacțiile exprimate într-o altă valută decât leul pe care le realizează în desfășurarea obișnuită a activității sale. Considerăm că nu se poate estima în mod fiabil efectele asupra poziției financiare a riscului valutar .

Riscul ratei dobanzii

Reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației ratelor dobânzilor de pe piață.

Societatea beneficiaza de o rata a dobanzii variabila pentru creditul pe termen scurt in vederea finantarii activitatilor in curs, Insa este supusa presiunii inflatiei care poate influenta nivelul dobanzii cu consecintele negative asupra costurilor de productie.

Riscul de creditare

Include toate riscurile generate de posibilitatea neindeplinirii obligatiilor contractuale ale partenerilor de afaceri (furnizori si clienti). Se incearca minimizarea acestui risc prin mentinerea unei legaturi permanente cu partenerii de afaceri si dupa caz prin evaluarea periodica a solvabilitatii si bonitatii partenerilor contractuali. Riscul este atenuat si prin conditiile financiare prudente care sunt incluse prin clauze contractuale

Riscul lichidității

Denumit si risc de finantare, reprezintă riscul ca o societate să aibă dificultăți în acumularea de fonduri pentru a-si îndeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare. Politica cu privire la lichiditate este de a mentine suficiente resurse lichide pentru a-si îndeplini obligatiile pe măsură ce acestea devin scadente. Precizam ca in acest sens se fac eforturi deosebite fiind tot mai dificil sa se asigure sursele necesare pentru achitarea datoriilor pe termen scurt pe seama numerarului, a disponibilităților bancare si a plasamentelor de scurtă durată.

Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare, a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente, având în vedere faptul că exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani.

Contabilitatea

La IOR SA, organizarea, conducerea contabilității si întocmirea situațiilor financiare anuale s-a făcut în conformitate cu prevederile Legii Contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare, precum și normelor si precizărilor emise de

Ministerul Finanțelor Publice și a OMFP 1802/2014, ordin prin care s-au aprobat Reglementările contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare.

Conform cadrului legal de raportare a situațiilor financiare anuale, întocmite la data de 31.12.2016, acestea sunt compuse din:

- F 10 – Bilanț
- F 20 - Contul de profit și pierdere
- F 30 – Date informative
- F 40 - Situația activelor imobilizate

Note explicative

- Nota 1 – Active imobilizate
- Nota 2 – Ajustari si deprecieri
- Nota 3 – Repartizarea profitului
- Nota 4 – Analiza rezultatului de exploatare
- Nota 5 – Situația creanțelor și datoriilor
- Nota 6 – Principii, politici și metode contabile
- Nota 7 – Participații și surse de finanțare
- Nota 8 -Informații privind salariații si membrii organelor de administratie, conducere si supraveghere
- Nota 9 – Analiza indicatori economico-financiar
- Nota 10 – Alte informații

Situațiile anuale și notele explicative s-au întocmit în baza informațiilor și datelor din bilanța de verificare întocmită la 31.12.2016, fiind reflectată situația economică a IOR SA la data de raportare și prezintă într-o manieră fidelă poziția financiară a societatii.

Inventarierea s-a efectuat în conformitate cu prevederile Ordinului ministrului finanțelor nr. 2861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, cu respectarea prevederilor Legii contabilității nr. 82/1991 republicata, cu modificări și completări ulterioare, ale Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 1802/2014, precum și ale instrucțiunilor emise de IOR SA. Prin Decizia nr.132 /07.10.2016 a directorului general al IOR SA, a fost nominalizată Comisia Centrală de Inventariere a elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la data de 31.12.2016, si stabilită și componența subcomisiilor de lucru.

Pentru desfășurarea în bune condiții a operațiunilor de inventariere, în subcomisii au fost numite persoane cu pregătire corespunzătoare, economică și tehnică, care să asigure efectuarea corectă și la timp a inventarierii elementelor de activ și de pasiv, inclusiv evaluarea lor conform reglementărilor contabile aplicabile.

Concluziile și propunerile desprinse ca urmare a activității de inventariere a elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii existente la IOR SA, la data de 31.12.2016, sunt prezentate în Procesul Verbal al Comisiei Centrale de Inventariere.

Rezervele

Rezervele sunt în suma de 3.184.141 lei și se cuprind în categoria capitalurilor proprii.

Datoriile

Datoriile curente sunt în suma de 40.225.631 lei, din care 25.075.070 lei datorii către bugetul consolidat, 11.352.727 lei credit curent, 2.661.045 lei sunt datorii provenite din activități comerciale.

Datoriile către bugetul consolidat înregistrează această valoare datorită neincluzării și a S.IOR SA în prevederile OUG 25/2014 privind unele măsuri pentru diminuarea arieratelor bugetare ale unor operatori economici din industria de apărare și a actelor subsecvente privind stingerea prin anulare a obligațiilor fiscale principale și accesorii aferente producției sau comerțului cu armament, muniție și material de război datorate, sau a conversiei în acțiuni a acestor obligații fiscale prin Ministerul de Finanțe, care ar fi reprezentat cca 31% din total arierate, așa cum este prevăzut în art.10 OUG 25/2014; lipsa unei reglementări specifice pentru sectorul industriei de apărare privind calculul accesoriilor pentru plata cu întârziere a obligațiilor fiscale către bugetul consolidat al statului, prin care să se sprijine acest sector.

Datoriile comerciale au fost confirmate de către clienți în proporție de 88%.

Activitatea de control se realizează prin următoarele compartimente și activități :

- Biroul audit public intern
- Sistem de control intern/manAGERIAL

- Controlul financiar preventiv

Aprecierea si evaluarea activitatii economico-financiare desfasurate in anul 2016 este reflectata in principalii indicatori economico-financiar calculati pe baza datelor de bilant, asa cum se mentioneaza in continuare:

Indicatori de eficienta

Nr. Crt.	Denumirea ratelor si a elementelor de calcul		2015	2016	2016-2015
1	Rata solvabilitatii generale (a/b)		179,06	81,91	>100
a	Active circulante	lei	32.601.017	32.949.834	
b	Datorii pe termen scurt	lei	18.206.987	40.225.631	
2	Rata fondului de rulment (a/b)		81,89	18,14	>100
a	Capital permanent	lei	6.510.026	1.612.829	
b	Active imobilizate	lei	7.949.542	8.888.626	
3	Rata solvabilitatii partiale I (a-b)/c		51,96	20,17	>100
a	Active circulante	lei	32.601.017	32.949.834	348.817
b	Stocuri	lei	23.140.302	24.838.124	1.697.822
c	Datorii pe termen scurt	lei	18.206.987	40.225.631	22.018.644
4	Rata solvabilitatii partiale II (a+b+c)/d		51,96	20,17	>100
a	Creante	lei	8.000.587	6.445.829	-1.554.758
b	Titluri de plasament	lei	0	0	0
c	Disponibilitati	lei	1.460.128	1.665.881	205.753
d	Datorii pe termen scurt	lei	18.206.987	40.225.631	22.018.644
5	Rata solvabilitatii imediate (a+b)/c		8,02	4,14	>30
a	Plasamente	lei	0	0	0
b	Disponibilitati	lei	1.460.128	1.665.881	205.753
c	Datorii pe termen scurt	lei	18.206.987	40.225.631	22.018.644

Rata solvabilității generale

- este mult diminuată fata de anul 2015, datorita faptului ca datoriile curente au crescut prin repunerea celor care erau cuprinse intr-un acord anterior de esalonare cu ANAF

si care si-a pierdut valabilitatea. In anul 2017 se va face o noua esalonare in baza negocierii cu ANAF, urmand ca valorile sa se adapteze corespunzator noii situatii.

Rata fondului de rulment

- in anul 2016 aceasta rata inregistreaza un procent mai mic decat in anul 2015, datorita diminuarii capitalului permanent influentat negativ de pierderea contabila din anul anterior, dar mai ales datorita majorarilor si penalitatilor calculate de ANAF pentru obligatiile fiscale din anii anteriori;

Rata solvabilității parțiale I

- chiar daca valoarea activelor circulante si a stocurilor a crescut in 2016, o influenta negativa asupra acesteia o au datoriile curente care au crescut fata de anul anterior prin repunerea celor care erau cuprinse intr-un acord de esalonare anterior cu ANAF si care si-a pierdut valabilitatea in anul 2016;

Rata solvabilității parțiale II

- chiar daca valoarea disponibilitatilor a crescut in anul 2016 fata de anul 2015 si valoarea creantelor a scazut, aceasta rata a fost influentata negativ datorita datoriilor curente care au crescut fata de anul anterior prin repunerea celor care erau cuprinse intr-un acord de esalonare cu ANAF-ul in urma pierderii valabilitatii acesteia;

Rata solvabilității imediate

- disponibilitatile in anul curent au crescut fata de anul trecut, dar rata a inregistrat o scadere tot datorita cresterii datoriilor curente.

Analiza rezultatelor financiare pe baza contului de profit si pierdere

La finele anului 2016, contul de profit si pierdere reflecta rezultatele financiare obtinute, astfel:

Venituri (lei)	2015	2016	Evolutie 2016- 2015
Exploatare	20.569.407	19.606.318	-963.089
Financiare	1.404.089	406.172	-997.917
Exceptionale	0	0	0
TOTAL VENITURI	21.973.496	20.012.490	-1.961.006
Cheltuieli (lei)	2015	2016	Evolutie 2016- 2015

Exploatare	21.707.522	20.513.610	-1.193.912
Financiare	1.990.445	975.747	-1.014.698
Exceptionale	0	0	0
TOTAL CHELTUIELI	23.697.967	21.489.357	-2.208.610
REZULTATE (lei)	2015	2016	Evolutie 2016- 2015
Exploatare	-1.138.115	-907.292	230.823
Financiare	-586.356	-569.575	16.781
Exceptionale	0	0	0
Brut	-1.724.471	-1.476.867	247.604
Impozit profit	0	0	
Net	-1.724.471	-1.476.867	247.604

In exercitiul financiar 2016, veniturile totale au inregistrat o diminuare fata de cel al anului 2015 cu 1.961.006 lei datorata atat activitatii de exploatare cat si activitatii financiare.Reducerea veniturilor de exploatare a fost determinata exclusiv de executia in anul anterior a unor contracte de cercetare-dezvoltare, care au fost indeplinite in proportie de peste 80% pana in anul 2016, astfel incat veniturile din aceste activitati s-au diminuat cu peste 1 mil. lei.

Cheltuielile totale ale anului 2016 au fost cu 2.208.610 lei mai mici decat cele realizate in anul 2015, diminuarea fiind atat la cheltuielile din exploatare cat si la cheltuielile financiare.Diminuarea cheltuielilor in anul 2016 a presupus un proces laborios de renegociere si reducere a unor costuri de furnizare de servicii si materiale, anulara altora sau masuri drastice de economie pentru segmentul utilitati, materiale tehnologice, etc.

Asa cum reiese din situatia prezentata mai sus, in anul 2016, societatea a inregistrat o pierdere contabila datorata in atat activitatii financiare cat si a celei de exploatare, influentata in mare masura de:

- volum semnificativ de manopera determinat de operatii de remaniere-remediere in conditiile in care utilajele in exploatare au o vechime de peste 40-50 de ani
- timpi de executie suplimentari determinati de tehnologii alternative pentru utilizarea unor materiale din stocuri fara miscare sal cu miscare lenta

- lipsa unor investitii in a asigura conditii de lucru optime ca microclimat si mijloace de productie cu consecinte in manopera suplimentara, in operatii de prelucrari si protectii de suprafata
- crestere permanenta a tarifelor la utilitati
- constituirea unor provozioane pentru riscuri
- cat si a activitatii financiare provenite din diferentele de curs nefavorabile

Se observa ca in exercitiul financiar al anului 2016 fata de cel al anului 2015 situatia economico-financiara s-a imbunatatit, pierderea inregistrata fiind cu 247.604 lei mai mica.

Pierderea contabila a exercitiului curent este evidentiata in soldul debitor al contului 121 "Profit si pierdere" . Pe baza aprobarii situatiilor financiare anuale de catre adunarea generala a actionarilor, pierderea evidentiata se preia in exercitiul urmator in rezultatul reportat (contul 117).

Potrivit Lg.82/1991 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare si a Ordinului 1802/201, acoperirea pierderilor se face din rezultatul curent si din rezerve:

423.

(1) Pierderea contabila reportata se acopera din profitul exercitiului financiar curent, dupa aprobarea situatiilor financiare anuale conform legii, și cel reportat aferent exercitiilor financiare precedente, din rezerve, prime de capital și capital social, potrivit hotararii adunarii generale a actionarilor sau asociatilor, cu respectarea prevederilor legale.

(2) In lipsa unor prevederi legale exprese, ordinea surselor din care se acopera pierderea contabila este la latitudinea adunarii generale a actionarilor sau asociatilor, respectiv a consiliului de administratie

Perspective si previziuni pentru anul 2017

In baza unor previziuni legate de posibile evolutii internationale la nivelul anului 2017 si al influentei potentiale a acestora asupra mediului de piata in care actioneaza IOR SA cat si elemente de analiza dintre care enumeram:

- evolutiile prognozate pentru 2017 la diversele grupe de produse aflate in profilul de fabricatie si de vanzari au avut la baza si informatii pertinente de piata furnizate de catre distribuitorii externi ai produselor IOR sau de la integratori de sisteme (interni si externi) pentru care IOR SA executa la comanda produse proprii sau aparate/componente dupa documentatia/specificatia tehnica a clientilor;

- evolutiile pronuntate ale preturilor la materii prime si materiale specifice industriei optronice_cat si cursurilor valutare;

- analize proprii de piata la produse sau grupe de produse elaborate de IOR –SA avand ca obiectiv stabilirea potentialului de vanzare, capacitatea de a raspunde specificatiei pietelor sau clientilor si / sau a promova anumite produse;

- contracte si comenzi aflate in derulare pentru produse si componente executate, actiuni aflate in diverse faze de negociere (oferte, negocieri preturi sau conditii de executie si livrare, specificatii tehnice care trebuie convenite, etc.) au fost avute in vedere in a elabora o prognoza cat mai precisa asupra posibilitatilor societatii in a produce si vinde cat si baza in managementul produselor ce concura la o activitate industriala imbunatatita fata de perioadele anterioare.

Pornind de la aceste elemente, perspectivele anului 2017 sunt urmatoarele:

In domeniul vanzarilor:

Exportul direct dar si cel indirect (prin intergratori de sisteme din cadrul ROMARM) va prezenta o pondere de peste 88 % din totalul vanzarilor de produse si servicii.

Aceasta evaluare nu are in vedere eventuale comenzi/contracte pentru achizitii de echipamente speciale din partea structurilor sistemului national de aparare. Datele cunoscute pana in prezent ne ofera o prima estimare pentru anul 2018 ca termen pentru initierea unor posibile achizitii cu aceasta destinatie in principal in situatia in care programele au etape de implementare relativ lungi, necesita finantari inca din perioada de cercetare-dezvoltare a echipamentelor la nivelul integratorilor de sisteme.

Din punct de vedere sortimental executam o extindere a gamei de echipamente si subasamble oferite si contracte atat pentru segmentul special cat si pentru cel civil in conditiile in care societatea continua programele proprii de asimilare-dezvoltare-modernizare dar si integratori cu cerinte tehnice modificate.

Se vor mentine si chiar dezvolta contracte de colaborare cu firme din Germania, Elvetia, Israel etc. prin care IOR-SA realizeaza aparate sau subansamble la cererea, dupa documentatia proprie IOR sau a clientilor si care se incorporeaza in sisteme complexe realizate de parteneri. Aceasta productie la comanda care implica un volum mare de componente si cantitati relativ mici per lot (intre 5 si 200 bucati/ lot fabricatie) asigura insa un segment de fabricatie ce beneficiaza de o panificare pe termen relativ lung si cu beneficii in ceea ce priveste eficienta utilizare a capacitatii tehnologice si a fortei de munca.

Ponderea productiei si a vanzarilor in domeniul echipamentelor/ componentelor din sectorul special va continua tendinta de crestere in anul 2017, aceasta datorita mentinerii unor legaturi comerciale solide cu parteneri externi si interni dar si prin extinderea desfasurarii pe noi piete unde produsele noastre sunt conforme si competitive comercial.

Extinderea retelei de distributie externa in domeniul vanzarilor de aparatura de ochire si accesorii cu utilizare civila, sector in care datorita problemelor de capacitate in uzinarea reperelor mecanice, a existat un regres in 2016, situatie ce poate fi semnificativ imbunatatita in 2017 prin relizarea programului de investitii prognozate.

In domeniul fabricatiei:

Continuarea programului de investitii initiat in anul 2016 prin achizitia unor noi echipamente, in majoritate tip CNC pentru segmentul prelucrarii mecanice cu prioritate, astfel incat sa se rezolve intr-o masura semnificativa problemele de capacitate la anumite operatii (frezari, rectificari, filetare, strunjire etc.) in conditii de eficienta dar si la un nivel de calitate care sa ne permita o constanta sporita la acest element de definitoriu la aparatele IOR.

Prioritate o constituie dotarea pentru uzinarea reperelor la produselor speciale unde loturile de fabricatie permit in mare masura introducerea si aplicarea tehnicii CNC.

Subliniem ca intr-o masura semnificativa, dotarea invecinata (uzata fizic si moral) a constituit principalul impediment in a se finaliza pozitiv toate evaluarile facute de potentiali clienti IOR ce conditioneaza colaborari cu societatea de existenta unei dotari conforme nivelului tehnic al produselor realizate.

Continuarea programului de reamplasare tehnologica a unor echipamente si activitati pentru a se asigura fluxuri de fabricatie eficiente dar si pentru integrarea in acestea a noilor echipamente achizitionate. Aceasta actiune implica totodata realizarea unor

amenajari tehnologice conforme industriei optronice (in prelucrari si montaj), actiune care in mare parte se realizeaza cu personal propriu.

In cadrul acestei activitati se vor integra si actiunea de reducere permanenta a consumurilor materiale dar si a celor energetice(energie electrica, gaze, apa tehnologica) in conditiile in care suprafetele operationale sunt redimensionate iar retelele vor suferi un proces de reconditionare-modernizare.

Reducerea pierderilor tehnologice in prelucrari optice si mecanice atat prin masuri tehnologice specifice, dar si printr-un management al calitatii imbunatatit constant.

In managmentul resursei umane:

Continuarea procesului de restructurare in conditiile in care anul 2016 a reprezentat un salt semnificativ pe linia reducerii de personal cu prioritate la categoriile TESA si indirect productiv (cu peste 15%). Se preconizeaza cresterea numarului personalului direct productiv cu 4%, aceasta si situatia in care in acelasi an se va pensiona 3 % din personalul aferent acestor activitatii.

In conditiile aparitiei normelor de aplicare a legii industriei de aparare, societatea va putea sa beneficieze de sprijin financiar pentru un program de calificare in meserii specifice: optician suprafete plane, dusisator-polisator, tratamentist, operator CNC, montator optica etc.

Se vor face evaluari periodice ale personalului de conducere la nivel de compartimente, sectii si servicii astfel incat sa se poata implementa operativ masuri corective inclusiv la nivel de organigrama si regulament de organizare si functionare cu avizul CA –IOR.

Se vor aplica prevederile Contractului Colectiv de Munca si se vor face simulari privind implementarea unor masuri privind stimularea masurilor de inovare-eficienta mai ales la locurile de munca ce reprezinta in anul 2017 locuri inguste.

In dezvoltarea constructiv tehnologica:

Continuarea sustinuta in anul 2017 a revizuirii tehnologiilor de executie pentru componente si montaj la aparatele si subansamblele introduse in fabricatie pentru a echilibra executia pe echipamentele existente a revizui timpii de operare la utilizarea tehnicii CNC dar si pentru a aplica imbunatatiri tehnologice cu efecte in eficienta fabricatiei.

Continuarea programelor de asimilare in diferite faze a unor aparate, prioritate avand echipamentele speciale ca potential de includere in sistme integrate oferite structurilor sistemului national de aparare.

Finalizarea programelor la care IOR-SA are calitate de colaborator si sunt finatate din surse bugetare conform contractelor aflate in derulare.

Sustinerea tehnico-tehnologica a programului de investitii 2017 si 2018-2021 pentru a asigura o prioritizare coerenta si fundamentala pe urgentele impuse atat de nivelul tehnic-calitate a produselor dar si de sarcinile in sfera cresterii competitivitatii.

In activitatea economica:

Reducerea semnificativa a cheltuielilor de administrare cu caminele de nefamilisti si cu active neutilizate de pe amplasamentul din B-dul Theodor Pallady in conditiile in care etapizat in cursul anului 2017, in baza aprobarilor legale si a unor fundamentari conforme, se va putea trece la valorificarea acestora prin vanzare catre chiriasi (in cazul caminelor) sau licitatie (pentru spatii). Aceasta actiune complexa care estimam a se derula in perioada 2017-2018 va putea sa asigure societatii o parte din sursa financiara necesara sustinerii programului de investitii cat si pentru plata unor obligatii existente catre Bugetul de Stat.

Lichidarea in cursul anului 2017 conform graficelor de esalonare aflate in derulare a datoriilor catre furnizori de utilitati si servicii (Radet, Apa Nova, GES, Engie etc.).

Continuarea programului initiat in 2016 de reducere a cheltuielilor cu utilitati si servicii in conditiile aplicarii programului de reparatii-intretinere, renegociate a unor contracte, planuri de reamplasare etc.

Realizarea bugetului de venituri si cheltuieli propus pentru anul 2017 este conditionata de:

- sustinerea activitatilor specifice industriei de aparare prin implementarea legii 232 /2016 in baza normelor de aplicare, astfel sa se poata accesa fondurile necesare diferitelor activitatii ce beneficiaza de un asemenea suport in anul 2017;

- realizarea programului de investitii pe 2017 atat la capitolul ce este sustinut prin fonduri de la Bugetul de Stat cat si la cel cu finatare din surse create prin valorificari de active;

- valorificarea etapizata a unor active disponibile de pe platforma din B-dul Theodor Pallady, respectiv camine de nefamilisti si spatii disponibile;

-continuarea actiunilor de promovare la export si intern a capabilitatilor si produselor IOR inclusiv prin incheierea unor contracte de colaborare pe termen scurt si mediu, in paralel cu efortul tehnico- tehnologic si investitional menit a asigura capacitatile de productie necesare cat si competitivitatea de piata optima.

Din datele cuprinse în acest raport se poate concluziona că este prezentat un cadru de raportare adecvat care prezintă cu suficientă acuratețe și comportament prudential elementele de activ și pasiv ce compun patrimoniul companiei, factorii cu influență semnificativă asupra prezentării fidele a situației și performanței financiare.

Fata de cele prezentate, propunem spre aprobare:

1. Situatiile financiare anuale si notele explicative pentru anul 2016;
2. Contul de profit si pierdere pentru exercitiul financiar 2016;
3. Acoperirea pierderii contabile conform prevederilor art.19 alin. (4) din Legea 82/1991 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.

PRESEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
RUXANDRA RODICA ANGHEL