



NATO AQAP 2110

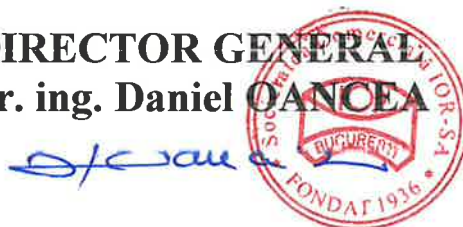
CENTRU NAȚIONAL DE
MENTENANȚĂ PENTRU OPTICĂ ȘI
OPTOELECTRONICĂ



COMUNICAT DE PRESĂ

Societatea IOR S.A. aduce la cunoștința acționarilor săi că, în conformitate cu prevederile art. 125, alin. (2), din Regulamentul ASF nr. 5/2018, documentul **RAPORTUL ANUAL 2025** al societății este pus la dispoziția publicului pe website-ul societății www.ior.ro, secțiunea *Interes public* – identificatorul *Buletin informativ* și la secțiunea *Guvernanță corporativă* – identificatorul *Raportul anual al administratorilor*.

DIRECTOR GENERAL
Dr. ing. Daniel OANCEA



Bifati numai
dacă
este cazul :

- Mari Contribuabili care depun bilanțul la București
- Sucursala
- GIE - grupuri de interes economic
- Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris

 An Semestru Anul **2025**

Suma de control 94,279,309

Entitatea IOR SA

Adresa

Județ București Sector Sector 3 Localitate București

Strada Bucovina Nr. 4 Bloc - Scara - Ap. - Telefon 0213245124

Număr din registrul comerțului J1991002827407

Cod unic de înregistrare 3 4 0 3 1 2

Forma de proprietate 34--Societati pe actiuni

Cod LEI (Legal Entity Identifier, conform ISO 17442)

 CAEN 2024 CAEN 2025

Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN)

Activitatea preponderanta efectiv desfasurata (cod si denumire clasa CAEN)

2670--Fabricarea de instrumente optice, suportii magnetici si optici; fabricarea de echipamente fotografice

2670--Fabricarea de instrumente optice, suportii magnetici si optici; fabricarea de echipamente fotografice

 Situatii financiare anuale

(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)

 Entități mijlocii, mari și entități de interes public Entități mici Microentități Entități de interes public ? **Raportări anuale**

1. entitățile care au optat pentru un **exercițiu financiar diferit de anul calendaristic**, cf.art. 27 din *Legea contabilității nr. 82/1991*
2. persoanele juridice aflate în **lichidare**, potrivit legii
3. subunitățile deschise în România de **societăți rezidente** în state aparținând Spațiului Economic European
4. sediile permanente ale persoanelor juridice cu sediul în Spațiul Economic European
5. persoanelor juridice străine cu sediul în Spațiul Economic European, care au locul de exercitare a conducerii efective în România

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2025 de către entitățile de interes public și de entitățile prevăzute la pct.9 alin.(4) din Reglementările contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al caror exercițiu financiar corespunde cu anul calendaristic

F10 - BILANT

F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

F30 - DATE INFORMATIVE

F40 - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Indicatori :

Capitaluri - total 180.873.347

Capital subscris 94.279.309

Profit/ pierdere 1.405.101

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

Numele și prenumele

OANCEA DANIEL

Semnătura

Numele și prenumele

RADU FLOAREA

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

INTOCMIT,

Entitatea **are obligația legală** de auditare a situațiilor financiare anuale? DA NUEntitatea **a optat voluntar** pentru auditarea situațiilor financiare anuale? DA NU**AUDITOR**

Nume și prenume auditor persoană fizică/ Denumire firmă de audit

SC VALAHIA CONSULTING SRL

Nr.de înregistrare în Registrul ASPAAS

732

CIF/ CUI

1 8 8 1 7 1 3 0

Entitatea are organizată activitate de audit intern, potrivit legii? DA NUEntitatea **are obligația legală** de verificare a situațiilor financiare anuale de către cenzori? DA NU

Semnătura

Situațiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii SEMNATURA DEVINE VIZIBILA
DUPA O VALIDARE CORECTA

Formular VALIDAT

BILANT
la data de 31.12.2025

Cod 10

- lei -

| Denumirea elementului (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B) | Nr.rd. OMF nr 2036/ 2025 | Nr. rd. | Sold la: | |
|--|-----------------------------------|------------|-------------|-------------|
| | | | 01.01.2025 | 31.12.2025 |
| A | | B | 1 | 2 |
| A. ACTIVE IMOBILIZATE | | | | |
| I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE | | | | |
| 1.Cheltuieli de constituire (ct.201-2801) | 01 | 01 | | |
| 2.Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903) | 02 | 02 | | |
| 3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908) | 03 | 03 | 78.262 | 128.627 |
| 4. Fond comercial (ct.2071-2807) | 04 | 04 | | |
| 5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 206-2806-2906) | 05 | 05 | | |
| 6. Avansuri (ct.4094 - 4904) | 06 | 06 | | |
| TOTAL (rd.01 la 06) | 07 | 07 | 78.262 | 128.627 |
| II. IMOBILIZĂRI CORPORALE | | | | |
| 1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912) | 08 | 08 | 99.744.925 | 98.081.401 |
| 2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913) | 09 | 09 | 12.944.742 | 11.172.796 |
| 3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914) | 10 | 10 | 21.885 | 22.221 |
| 4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915) | 11 | 11 | | |
| 5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231-2931) | 12 | 12 | 2.333.741 | 3.742.414 |
| 6.Investiții imobiliare în curs de execuție (ct. 235-2935) | 13 | 13 | | |
| 7.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 216-2816-2916) | 14 | 14 | | |
| 8.Active biologice productive (ct.217+227-2817-2917) | 15 | 15 | | |
| 9. Avansuri (ct. 4093 - 4903) | 16 | 16 | 268.500 | 382.662 |
| TOTAL (rd. 08 la 16) | 17 | 17 | 115.313.793 | 113.401.494 |
| III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE | | | | |
| 1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961) | 18 | 18 | | |
| 2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964) | 19 | 19 | | |
| 3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262+263 - 2962) | 20 | 20 | | |
| 4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965) | 21 | 21 | | |
| 5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 - 2963) | 22 | 22 | | |
| 6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*) | 23 | 23 | 160.374 | 111.324 |
| TOTAL (rd. 18 la 23) | 24 | 24 | 160.374 | 111.324 |
| ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24) | 25 | 25 | 115.552.429 | 113.641.445 |
| B. ACTIVE CIRCULANTE | | | | |

| | | | | |
|--|----|--------------|-------------|-------------|
| F10 - pag. 2 | | | | |
| I. STOCURI | | | | |
| 1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398) | 26 | 26 | 1.822.868 | 1.912.363 |
| 2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952) | 27 | 27 | 12.877.659 | 26.557.005 |
| 3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428) | 28 | 28 | 32.095.956 | 38.447.680 |
| 4. Avansuri (ct. 4091- 4901) | 29 | 29 | 15.704.956 | 15.758.244 |
| TOTAL (rd. 26 la 29) | 30 | 30 | 62.501.439 | 82.675.292 |
| II. CREANȚE | | | | |
| 1. Creanțe comerciale 1) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 4902- 491) | 31 | 31 | 3.353.429 | 3.872.802 |
| 2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*) | 32 | 32 | | |
| 3. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 453** - 495*) | 33 | 33 | | |
| 4. Alte creanțe (ct. 425+4282+431**+436** + 437**+ 4382+ 441**+4424+ din ct.4428**+ 444**+445+446**+447**+4482+4582+4662+ 461 + 473** - 496 + 5187) | 34 | 34 | 3.595.320 | 3.096.579 |
| 5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*) | 35 | 35 | 0 | |
| 6. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463) | 36 | 35a (301) | | |
| TOTAL (rd. 31 la 35 +35a) | 37 | 36 | 6.948.749 | 6.969.381 |
| III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT | | | | |
| 1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591) | 38 | 37 | | |
| 2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114) | 39 | 38 | | |
| TOTAL (rd. 37 + 38) | 40 | 39 | | |
| IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI | | | | |
| (din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542) | 41 | 40 | 62.093.175 | 79.622.391 |
| ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40) | 42 | 41 | 131.543.363 | 169.267.064 |
| C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.43+44) | | | | |
| Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*) | 44 | 43 | 4.538 | 6.341 |
| Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*) | 45 | 44 | | |
| D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN | | | | |
| 1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169) | 46 | 45 | | |
| 2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198) | 47 | 46 | | |
| 3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419) | 48 | 47 | 31.167.815 | 30.078.559 |
| 4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408) | 49 | 48 | 8.423.744 | 21.946.772 |
| 5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405) | 50 | 49 | | |
| 6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***) | 51 | 50 | | |
| 7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663+1686+2692+2693+ 453***) | 52 | 51 | | |

| | | | | |
|---|----|----|-------------|-------------|
| 8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197) | 53 | 52 | 34.371.080 | 33.925.306 |
| TOTAL (rd. 45 la 52) | 54 | 53 | 73.962.639 | 85.950.637 |
| E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76) | 55 | 54 | 57.585.262 | 83.322.768 |
| F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54) | 56 | 55 | 173.137.691 | 196.964.213 |
| G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN | | | | |
| 1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169) | 57 | 56 | | |
| 2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198) | 58 | 57 | 15.698.260 | 16.090.866 |
| 3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419) | 59 | 58 | | |
| 4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408) | 60 | 59 | | |
| 5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405) | 61 | 60 | | |
| 6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***) | 62 | 61 | | |
| 7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***) | 63 | 62 | | |
| 8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197) | 64 | 63 | | |
| TOTAL (rd.56 la 63) | 65 | 64 | 15.698.260 | 16.090.866 |
| H. PROVIZIOANE | | | | |
| 1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1515+1517) | 66 | 65 | | |
| 2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516) | 67 | 66 | | |
| 3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518) | 68 | 67 | | |
| TOTAL (rd. 65 la 67) | 69 | 68 | | |
| I. VENITURI ÎN AVANS | | | | |
| 1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)(rd. 70+71) | 70 | 69 | | |
| Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*) | 71 | 70 | | |
| Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*) | 72 | 71 | | |
| 2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.73 + 74) | 73 | 72 | | |
| Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472*) | 74 | 73 | | |
| Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472*) | 75 | 74 | | |
| 3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)(rd.76+77) | 76 | 75 | | |
| Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*) | 77 | 76 | | |
| Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*) | 78 | 77 | | |
| Fond comercial negativ (ct.2075) | 79 | 78 | | |
| TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78) | 80 | 79 | | |
| J. CAPITAL ȘI REZERVE | | | | |
| I. CAPITAL | | | | |
| 1. Capital subscris vărsat (ct. 1012) | 81 | 80 | 72.250.494 | 72.279.309 |

| | | | | |
|---|-----|-----|-------------|-------------|
| 2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011) | 82 | 81 | | 22.000.000 |
| 3. Patrimoniul regiei (ct. 1015) | 83 | 82 | | |
| 4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018) | 84 | 83 | | |
| 5. Alte elemente de capitaluri proprii (1031) | 85 | 84 | | |
| TOTAL (rd. 80 la 84) | 86 | 85 | 72.250.494 | 94.279.309 |
| II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104) | 87 | 86 | | |
| III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105) | 88 | 87 | 78.327.925 | 78.327.925 |
| IV. REZERVE | | | | |
| 1. Rezerve legale (ct. 1061) | 89 | 88 | 555.664 | 639.940 |
| 2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063) | 90 | 89 | | |
| 3. Alte rezerve (ct. 1068) | 91 | 90 | | |
| TOTAL (rd. 88 la 90) | 92 | 91 | 555.664 | 639.940 |
| Acțiuni proprii (ct. 109) | 93 | 92 | | |
| Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141) | 94 | 93 | | |
| Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149) | 95 | 94 | | |
| V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă) | | | | |
| SOLD C (ct. 117) | 96 | 95 | 5.457.720 | 6.305.348 |
| SOLD D (ct. 117) | 97 | 96 | 0 | 0 |
| VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR | | | | |
| SOLD C (ct. 121) | 98 | 97 | 913.160 | 1.405.101 |
| SOLD D (ct. 121) | 99 | 98 | 0 | 0 |
| Repartizarea profitului (ct. 129) | 100 | 99 | 65.532 | 84.276 |
| CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99) | 101 | 100 | 157.439.431 | 180.873.347 |
| Patrimoniul public (ct. 1016) | 102 | 101 | | |
| Patrimoniul privat (ct. 1017) 2) | 103 | 102 | | |
| CAPITALURI - TOTAL (rd.100+101+102) (rd.25+41+42-53-64-68-79) | 104 | 103 | 157.439.431 | 180.873.347 |

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) Sumele înscrise la acest rând și preluate din contul 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

2) Se va completa de către entitățile cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele și prenumele

OANCEA DANIEL

Numele și prenumele

RADU FLOAREA

Semnătura

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional:

Formular
VALIDAT

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2025

Cod 20

- lei -

| Denumirea indicatorilor | Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025 | Nr. rd. | Exercițiul financiar | |
|---|-----------------------------------|--------------|----------------------|------------|
| | | | 2024 | 2025 |
| A | | B | 1 | 2 |
| <i>(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)</i> | | | | |
| 1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06) | 01 | 01 | 34.468.103 | 42.544.727 |
| - din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate | 02 | 01a (301) | 34.468.103 | 42.544.727 |
| - din care, cifra de afaceri netă realizată din operațiuni desfășurate pe teritoriul național | | 01b (318) | | |
| Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708) | 03 | 02 | 33.888.125 | 42.167.072 |
| Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707) | 04 | 03 | 579.978 | 377.655 |
| Reduceri comerciale acordate (ct. 709) | 05 | 04 | | |
| Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*) | | 05 | | |
| Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411) | 06 | 06 | | |
| 2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712) | | | | |
| Sold C | 07 | 07 | 13.322.908 | 20.395.145 |
| Sold D | 08 | 08 | 0 | 0 |
| 3. Venituri din producția de imobilizari necorporale și corporale (ct.721+ 722) | 09 | 09 | | |
| 4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755) | 10 | 10 | | |
| 5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725) | 11 | 11 | | |
| 6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419) | 12 | 12 | 3.750.812 | 3.302.840 |
| 7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815) | 13 | 13 | 8.442.594 | 50.382 |
| -din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584) | 14 | 14 | | |
| -din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815) | 15 | 15 | | |
| VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13) | 16 | 16 | 59.984.417 | 66.293.094 |
| 8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602) | 17 | 17 | 17.053.528 | 31.533.754 |
| Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608) | 18 | 18 | 178.244 | 102.702 |
| b) Cheltuieli privind utilitățile (ct.605), din care: | 19 | 19 | 1.729.347 | 1.695.334 |
| - cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051) | 20 | 19a (302) | 1.151.335 | 1.106.494 |
| - cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053) | 21 | 19b (303) | 160.138 | 162.398 |
| c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607) | 22 | 20 | 132.436 | 250.717 |
| Reduceri comerciale primite (ct. 609) | 23 | 21 | | |
| 9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24) | 24 | 22 | 23.179.798 | 22.482.220 |
| a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644) | 25 | 23 | 22.072.461 | 20.549.470 |

| | | | | |
|---|----|-----------|------------|------------|
| | | | | |
| b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646) | 26 | 24 | 1.107.337 | 1.932.750 |
| 10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 25a + 26 - 27) | 27 | 25 | 2.898.963 | 3.621.603 |
| a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct. 6811) | 28 | 25a (306) | 2.898.963 | 3.621.603 |
| a.2) Alte cheltuieli (ct.6811+6813+6817+ din ct.6818) | 29 | 26 | | |
| a.3) Venituri (ct.7813 + din ct.7818) | 30 | 27 | | |
| b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30) | 31 | 28 | | |
| b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818) | 32 | 29 | | |
| b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818) | 33 | 30 | | |
| 11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32+33+33d+33f+33h+33j+34+35+36+37) | 34 | 31 | 11.787.113 | 4.439.176 |
| 11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+613+614+615+621*+622+623+624+625+626+627+628) | 35 | 32 | 3.573.019 | 2.661.944 |
| 11.2. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chirii (ct. 612), din care: | 36 | 33 | 1.557 | 1.738 |
| - cheltuieli cu redevențe (ct. 6121) | 37 | 33a (307) | | |
| - cheltuieli cu locațiile de gestiune (ct. 6122) | 38 | 33b (308) | | |
| - cheltuieli cu chirii (ct. 6123) | 39 | 33c (309) | 1.557 | 1.738 |
| 11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală (ct. 616), din care: | 40 | 33d (310) | 0 | |
| - cheltuielile în relația cu entitățile afiliate | 41 | 33e (311) | | |
| 11.4. Cheltuieli de management (ct. 617), din care: | 42 | 33f (312) | 0 | |
| - cheltuielile în relația cu entitățile afiliate | 43 | 33g (313) | | |
| 11.5. Cheltuieli de consultanță (ct. 618), din care: | 44 | 33h (314) | 0 | |
| - cheltuielile în relația cu entitățile afiliate | 45 | 33i (315) | | |
| 11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586*) | 46 | 33j (316) | 1.139.025 | 1.694.827 |
| 11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652) | 47 | 34 | 68.761 | 66.979 |
| 11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655) | 48 | 35 | | |
| 11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587) | 49 | 36 | | |
| 11.10. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588) | 50 | 37 | 7.004.751 | 13.688 |
| Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*) | | 38 | | |
| 12. Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41) | 51 | 39 | | |
| - Cheltuieli (ct.6812) | 52 | 40 | | |
| - Venituri (ct.7812) | 53 | 41 | | |
| CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17+18+19+20 - 21+22+25+28+31+ 39) | 54 | 42 | 56.959.429 | 64.125.506 |
| PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE: | | | | |
| - Profit (rd. 16 - 42) | 55 | 43 | 3.024.988 | 2.167.588 |
| - Pierdere (rd. 42 - 16) | 56 | 44 | 0 | 0 |
| 13. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613) | 57 | 45 | | |
| - din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate | 58 | 46 | | |

| | | | | |
|---|----|--------------|------------|------------|
| | | | | |
| 14. Venituri din dobânzi (ct. 766) | 59 | 47 | 146.082 | 95.079 |
| - din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate | 60 | 48 | | |
| 15. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418) | 61 | 49 | | |
| 16. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615) | 62 | 50 | 514.458 | 2.419.452 |
| - din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615) | 63 | 51 | | |
| VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50) | 64 | 52 | 660.540 | 2.514.531 |
| 17. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55) | 65 | 53 | | |
| - Cheltuieli (ct.686) | 66 | 54 | | |
| - Venituri (ct.786) | 67 | 55 | | |
| 18. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666) | 68 | 56 | 1.306.517 | 751.846 |
| - din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate | 69 | 57 | | |
| 19. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668) | 70 | 58 | 1.068.379 | 2.244.762 |
| CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58) | 71 | 59 | 2.374.896 | 2.996.608 |
| PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă): | | | | |
| - Profit (rd. 52 - 59) | 72 | 60 | 0 | 0 |
| - Pierdere (rd. 59 - 52) | 73 | 61 | 1.714.356 | 482.077 |
| VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52) | 74 | 62 | 60.644.957 | 68.807.625 |
| CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59) | 75 | 63 | 59.334.325 | 67.122.114 |
| PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă): | | | | |
| - Profit (rd. 62 - 63) | 76 | 64 | 1.310.632 | 1.685.511 |
| - Pierdere (rd. 63 - 62) | 77 | 65 | 0 | 0 |
| 20. Impozitul pe profit (ct.691) | 78 | 66 | 397.472 | 280.410 |
| 21. Cheltuieli cu impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct.694) | 79 | 66a (304) | | |
| 22. Venituri din impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct. 794) | 80 | 66b (305) | | |
| — Impozitul specific unor activități (ct. 695) | | 67 | | |
| 23. Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri (ct. 697) | 81 | 67a (317) | | |
| 24. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698) | 82 | 68 | | |
| PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR: | | | | |
| - Profit (rd. 64 + 66b) - (65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68) | 83 | 69 | 913.160 | 1.405.101 |
| - Pierdere (rd. 65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68) - (64 + 66b) | 84 | 70 | 0 | 0 |

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 35 (cf.OMF nr.2036/ 2025)- se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

La rândul 46 (cf.OMF nr.2036/ 2025)- în contul 6586 „Cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale” se evidențiază cheltuielile reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale, altele decât cele prevăzute de Codul fiscal.

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE
ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

OANCEA DANIEL

Semnătura

Formular
VALIDAT

Numele si prenumele

RADU FLOAREA

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Empty box for registration number.

DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2025

F30 - pag. 1

Cod 30 (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)

- lei -

| I. Date privind rezultatul inregistrat | Nr.rd. OMF nr.2036 /2025 | Nr. rd. | Nr.unitati | | Sume | |
|--|-----------------------------------|--------------|-----------------------------|---|---|--|
| A | | B | 1 | | 2 | |
| Unitați care au inregistrat profit | 01 | 01 | 1 | 1.405.101 | | |
| Unitați care au inregistrat pierdere | 02 | 02 | | | | |
| Unitați care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere | 03 | 03 | | | | |
| II Date privind platile restante | Nr.rd. OMF nr.2036 /2025 | Nr. rd. | Total, din care: | Pentru activitatea curenta | Pentru activitatea de investitii | |
| A | | B | 1=2+3 | 2 | 3 | |
| Plati restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 17 + 18) | 04 | 04 | | | | |
| Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08) | 05 | 05 | | | | |
| - peste 30 de zile | 06 | 06 | | | | |
| - peste 90 de zile | 07 | 07 | | | | |
| - peste 1 an | 08 | 08 | | | | |
| Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total(rd.10 la 14) | 09 | 09 | | | | |
| - contributi pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate | 10 | 10 | | | | |
| - contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate | 11 | 11 | | | | |
| - contribuția pentru pensia suplimentară | 12 | 12 | | | | |
| - contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj | 13 | 13 | | | | |
| - alte datorii sociale | 14 | 14 | | | | |
| Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri | 15 | 15 | | | | |
| Obligatii restante fata de alti creditori | 16 | 16 | | | | |
| Impozite, taxe si contributi neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care: | 17 | 17 | | | | |
| - contributia asiguratorie pentru munca | 18 | 17a (301) | | | | |
| Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale | 19 | 18 | | | | |
| III. Numar mediu de salariați | Nr.rd. OMF nr.2036 /2025 | Nr. rd. | 31.12.2024 | | 31.12.2025 | |
| A | | B | 1 | | 2 | |
| Numar mediu de salariați | 20 | 19 | 274 | 233 | | |
| Numarul efectiv de salariați existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie | 21 | 20 | 289 | 249 | | |
| IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante | Nr.rd. OMF nr.2036 /2025 | Nr. rd. | Sume (lei) | | | |
| A | | B | 1 | | | |
| Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care: | 22 | 21 | | | | |
| - redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat | 23 | 22 | | | | |
| Redevență minieră plătită la bugetul de stat | 24 | 23 | | | | |

| | | | | |
|---|-----------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat | 25 | 24 | | |
| Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri 1) | 26 | 25 | | |
| Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente , din care: | 27 | 26 | | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 28 | 27 | | |
| Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care: | 29 | 28 | | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 30 | 29 | | |
| Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care: | 31 | 30 | | |
| - subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor | 32 | 31 | | |
| - subvenții aferente veniturilor, din care: | 33 | 32 | | |
| - subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă *) | 34 | 33 | | |
| - subvenții pentru energie din surse regenerabile | 35 | 33a (316) | | |
| - subvenții pentru combustibili fosili | 36 | 33b (317) | | |
| Creanțe restante , care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care: | 37 | 34 | | |
| - creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat | 38 | 35 | | |
| - creanțe restante de la entități din sectorul privat | 39 | 36 | | |
| V. Tichete acordate salariaților | Nr.rd. OMF nr.2036 /2025 | Nr. rd. | Sume (lei) | |
| A | | B | 1 | |
| Contravaloarea tichetelor acordate salariaților | 40 | 37 | 2.088.320 | |
| Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații | 41 | 37a (302) | | |
| VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **) | Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025 | Nr. rd. | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
| A | | B | 1 | 2 |
| Cheltuieli de cercetare - dezvoltare : | 42 | 38 | | |
| - din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile | 43 | 38a (318) | | |
| - după surse de finanțare (rd. 40+41) | 44 | 39 | 0 | 0 |
| - din fonduri publice | 45 | 40 | | |
| - din fonduri private | 46 | 41 | | |
| - după natura cheltuielilor (rd. 43+44) | 47 | 42 | 0 | 0 |
| - cheltuieli curente | 48 | 43 | | |
| - cheltuieli de capital | 49 | 44 | | |
| VII. Cheltuieli de inovare ***) | Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025 | Nr. rd. | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
| A | | B | 1 | 2 |
| Cheltuieli de inovare | 50 | 45 | | |
| - din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile | 51 | 45a (319) | | |
| VIII. Alte informații | Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025 | Nr. rd. | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
| A | | B | 1 | 2 |
| Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care: | 52 | 46 | | |

| | | | | |
|---|----|--------------|------------|------------|
| - avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094) | 53 | 46a (303) | | |
| - avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094) | 54 | 46b (304) | | |
| Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care: | 55 | 47 | | |
| - avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093) | 56 | 47a (305) | | |
| - avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093) | 57 | 47b (306) | | |
| Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 49+54) | 58 | 48 | | |
| Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50 + 51 + 52 + 53) | 59 | 49 | | |
| - acțiuni necotate emise de rezidenți | 60 | 50 | | |
| - părți sociale emise de rezidenți | 61 | 51 | | |
| - acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți, din care: | 62 | 52 | | |
| - detineri de cel puțin 10% | 63 | 52a (307) | | |
| - obligațiuni emise de nerezidenți | 64 | 53 | | |
| Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55+56) | 65 | 54 | | |
| - creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267) | 66 | 55 | | |
| - creanțe imobilizate în valută (din ct. 267) | 67 | 56 | | |
| Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418), din care: | 68 | 57 | 19.058.385 | 19.631.046 |
| - creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418) | 69 | 58 | 2.491.966 | 2.890.408 |
| - creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418) | 70 | 58a (308) | | |
| Creanțe neincasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413) | 71 | 59 | 2.188.685 | 1.496.341 |
| Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282) | 72 | 60 | | |
| Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (din ct. 431+436+437+4382+ 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , (rd.62 la 66) | 73 | 61 | 385.150 | 672.995 |
| - creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382) | 74 | 62 | 380.537 | 473.383 |
| - creanțe fiscale în legătura cu bugetul de stat (ct.436+441+4424+4428+444+446) | 75 | 63 | 4.613 | 199.612 |
| - subvenții de încasat(ct.445) | 76 | 64 | | |
| - fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447) | 77 | 65 | | |
| - alte creanțe în legătura cu bugetul de stat(ct.4482) | 78 | 66 | | |
| Creanțele entităților în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care: | 79 | 67 | | |

| | | | | |
|---|-----|--------------|------------|-------------|
| - creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care: | 80 | 68 | | |
| - creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451) | 81 | 69 | | |
| Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431+ din ct. 436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482) | 82 | 70 | 380.537 | 473.383 |
| Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), din care: | 83 | 71 | 3.426.304 | 2.639.718 |
| - decontari privind interesele de participare ,decontari cu actionarii/ asociatii privind capitalul ,decontari din operatiuni in participatie (ct.453+456+4582) | 84 | 72 | | |
| - alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473+4662) | 85 | 73 | 3.426.304 | 2.639.718 |
| - sumele preluate din contul 542 'Avansuri de trezorerie' reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461) | 86 | 74 | | |
| Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care: | 87 | 75 | | |
| - de la nerezidenti | 88 | 76 | | |
| Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538) | 89 | 76a (313) | | |
| Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****) | 90 | 77 | | |
| Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), din care: | 91 | 78 | 11.207.779 | 11.397.787 |
| - acțiuni necotate emise de rezidenti | 92 | 79 | | |
| - părți sociale emise de rezidenti | 93 | 80 | | |
| - actiuni emise de nerezidenti | 94 | 81 | | |
| - obligatiuni emise de nerezidenti | 95 | 82 | | |
| - dețineri de obligațiuni verzi | 96 | 82a (320) | | |
| Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114) | 97 | 83 | | |
| Casa în lei și în valută (rd.85+86) | 98 | 84 | 16.801 | 33.943 |
| - în lei (ct. 5311) | 99 | 85 | 16.797 | 33.940 |
| - în valută (ct. 5314) | 100 | 86 | 4 | 3 |
| Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.88+90) | 101 | 87 | 50.868.595 | 68.190.661 |
| - în lei (ct. 5121), din care: | 102 | 88 | 48.915.949 | 67.225.305 |
| - conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente | 103 | 89 | | |
| - în valută (ct. 5124), din care: | 104 | 90 | 1.952.646 | 965.356 |
| - conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente | 105 | 91 | | |
| Alte conturi curente la bănci și acreditive, (rd.93+94) | 106 | 92 | | |
| - sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct. 5125 + 5411) | 107 | 93 | | |
| - sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414) | 108 | 94 | | |
| Datorii (rd. 96 + 99 + 102 + 103 + 106 + 108 + 110 + 111 + 116 + 119 + 122 + 128) | 109 | 95 | 89.660.899 | 102.041.503 |

| | | | | |
|--|-----|---------------|------------|------------|
| Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este <u>mai mica de 1 an</u>) (din ct. 519), (rd. .97+98) | 110 | 96 | 15.698.260 | 16.090.866 |
| - în lei | 111 | 97 | | |
| - în valută | 112 | 98 | 15.698.260 | 16.090.866 |
| Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este <u>mai mare sau egală cu 1 an</u>) (din ct. 162), (rd. .100+101) | 113 | 99 | | |
| - în lei | 114 | 100 | | |
| - în valută | 115 | 101 | | |
| Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682) | 116 | 102 | | |
| Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. .104+105) | 117 | 103 | | |
| - în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute | 118 | 104 | | |
| - în valută | 119 | 105 | | |
| Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care: | 120 | 106 | 122.510 | 101.838 |
| - valoarea concesiunilor primite (din ct. 167) | 121 | 107 | | |
| - valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate | 122 | 107a (321) | | |
| Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care: | 123 | 108 | 39.591.558 | 52.025.332 |
| - datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419) | 124 | 109 | 39.591.558 | 52.025.332 |
| - datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419) | 125 | 109a (309) | | |
| Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281) | 126 | 110 | 304.149 | 551.772 |
| Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (ct. 431+436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd. .112 la 115) | 127 | 111 | 33.751.224 | 33.113.953 |
| - datorii în legătura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381) | 128 | 112 | 15.437.238 | 15.625.138 |
| - datorii fiscale în legătura cu bugetul de stat (ct.436 + 441 + 4423+4428+444+446) | 129 | 113 | 5.052.824 | 4.277.282 |
| - fonduri speciale - taxe și varsaminte asimilate (ct.447) | 130 | 114 | 442.907 | 398.587 |
| - alte datorii în legătura cu bugetul de stat (ct.4481) | 131 | 115 | 12.818.255 | 12.812.946 |
| Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care: | 132 | 116 | | |
| - datorii cu entități afiliate nerezidente 2) (din ct. 451), din care: | 133 | 117 | | |
| - cu scadența inițială mai mare de un an | 134 | 118 | | |
| - datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451) | 135 | 118a (310) | | |
| Sume datorate acționarilor / asociaților (ct.455), din care: | 136 | 119 | | |

| | | | | |
|---|-------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| - sume datorate actionarilor / asociatilor pers.fizice | 137 | 120 | | |
| - sume datorate actionarilor / asociatilor pers.juridice | 138 | 121 | | |
| Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 472 + 473 + 478 + 509), din care: | 139 | 122 | 193.198 | 157.742 |
| -decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, dividende si decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581+467) | 140 | 123 | 24.834 | 0 |
| -alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 3) (din ct.462+4661+din ct.472+din ct.473) | 141 | 124 | 168.364 | 157.742 |
| - subventii nereluate la venituri (din ct. 472) | 142 | 125 | | |
| - varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509) | 143 | 126 | | |
| - venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) | 144 | 127 | | |
| Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care: | 145 | 128 | | |
| - către nerezidenți | 146 | 128a (311) | | |
| Dobânzi de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538) | 147 | 128b (314) | | |
| Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici *****) | 148 | 129 | | |
| Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care: | 149 | 130 | 72.250.494 | 72.279.309 |
| - acțiuni cotate 4) | 150 | 131 | 72.250.494 | 72.279.309 |
| - acțiuni necotate 5) | 151 | 132 | | |
| - părți sociale | 152 | 133 | | |
| - capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012) | 153 | 134 | | |
| Brevete si licente (din ct.205) | 154 | 135 | | |
| IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii | Nr.rd. OMF nr.2036/2025 | Nr. rd. | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
| A | | B | 1 | 2 |
| Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621) | 155 | 136 | 781.534 | 386.268 |
| X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului | Nr.rd. OMF nr.2036/2025 | Nr. rd. | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
| A | | B | 1 | 2 |
| Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare | 156 | 137 | | |
| Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune | 157 | 138 | | |
| Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate | 158 | 139 | | |
| XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii în conf. cu preved.art.356 din OUG nr.57/2019, coroborate cu preved. HG nr. 1176/2024 | Nr.rd. OMF nr.2036/2025 | Nr. rd. | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
| A | | B | 1 | 2 |
| Valoarea contabilă netă a bunurilor 6) | 159 | 140 | | |

| XII. Capital social vărsat | Nr.rd. OMF nr.2036 /2025 | Nr. rd. | 31.12.2024 | | 31.12.2025 | |
|---|-----------------------------------|------------|-------------------|-------|------------|-------|
| | | | Suma (lei) | % 7) | Suma (lei) | % 7) |
| A | | B | Col.1 | Col.2 | Col.3 | Col.4 |
| Capital social vărsat (ct. 1012) 7), (rd. 142 + 145 + 149 + 150 + 151 + 152) | 160 | 141 | 72.250.494 | X | 72.279.309 | X |
| - deținut de instituții publice, (rd. 143+144) | 161 | 142 | 70.922.896 | 98,16 | 70.922.896 | 98,12 |
| - deținut de instituții publice de subord. centrală | 162 | 143 | 70.922.896 | 98,16 | 70.922.896 | 98,12 |
| - deținut de instituții publice de subord. locală | 163 | 144 | | | | |
| - deținut de societățile cu capital de stat, din care: | 164 | 145 | | | | |
| - cu capital integral de stat | 165 | 146 | | | | |
| - cu capital majoritar de stat | 166 | 147 | | | | |
| - cu capital minoritar de stat | 167 | 148 | | | | |
| - deținut de regii autonome | 168 | 149 | | | | |
| - deținut de societăți cu capital privat | 169 | 150 | 1.015.357 | 1,41 | 1.046.936 | 1,45 |
| - deținut de persoane fizice | 170 | 151 | 312.241 | 0,43 | 309.477 | 0,43 |
| - deținut de alte entități | 171 | 152 | | | | |
| | | | Sume (lei) | | | |
| A | | B | 2024 | | 2025 | |
| XIII. Dividende/vărsăminte convenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regiile autonome, din care: | 172 | 153 | | | | |
| - către instituții publice centrale; | 173 | 154 | | | | |
| - către instituții publice locale; | 174 | 155 | | | | |
| - către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora. | 175 | 156 | | | | |
| | | | Sume (lei) | | | |
| A | | B | 2024 | | 2025 | |
| XIV. Dividende/vărsăminte convenite bugetului de stat sau local si virate în perioada de raportare din profitul reportat al companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care: | 176 | 157 | | | | |
| - dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate: | 177 | 158 | | | | |
| - către instituții publice centrale | 178 | 159 | | | | |
| - către instituții publice locale | 179 | 160 | | | | |
| - către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora. | 180 | 161 | | | | |
| - dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate: | 181 | 162 | | | | |
| - către instituții publice centrale | 182 | 163 | | | | |

| | | | | |
|---|--------------------------|------------|-------------------|-------------------|
| - către instituții publice locale | 183 | 164 | | |
| - către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora | 184 | 165 | | |
| XV. Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor din profitul raportat | Nr.rd. OMF nr.2036 /2025 | Nr. rd. | Sume (lei) | |
| A | | B | 2024 | 2025 |
| Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor în perioada de raportare din profitul raportat | 185 | 165a (312) | | |
| XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018 | Nr.rd. OMF nr.2036 /2025 | Nr. rd. | Sume (lei) | |
| A | | B | 2024 | 2025 |
| - dividendele interimare repartizate 8) | 186 | 165b (315) | | |
| XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****) | Nr.rd. OMF nr.2036 /2025 | Nr. rd. | Sume (lei) | |
| A | | B | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
| Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care: | 187 | 166 | | |
| - creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate | 188 | 167 | | |
| Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care: | 189 | 168 | | |
| - creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate | 190 | 169 | | |
| XVIII. Venituri obținute din activități agricole *****) | Nr.rd. OMF nr.2036 /2025 | Nr. rd. | Sume (lei) | |
| A | | B | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
| Venituri obținute din activități agricole | 191 | 170 | | |
| XIX. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587), din care: | 192 | 170a (322) | | |
| - inundații | 193 | 170b (323) | | |
| - secetă | 194 | 170c (324) | | |
| - alunecări de teren | 195 | 170d (325) | | |

**REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE
ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),**
INTOCMIT,

Numele si prenumele

OANCEA DANIEL

Numele si prenumele

RADU FLOAREA

Semnatura



**Formular
VALIDAT**

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura



Nr.de inregistrare in organismul profesional:

*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul de stat către angajator) – reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomerii în vârstă de peste 45 ani, șomerii întreținători unici de familie sau șomerii care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

***) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare.

****) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de inovare. La completarea rândurilor corespunzătoare capitolelor VI și VII sunt avute în vedere prevederile Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2020/1197 al Comisiei din 30 iulie 2020 de stabilire a specificațiilor tehnice și a modalităților în temeiul Regulamentului (UE) 2019/2152 al Parlamentului European și al Consiliului privind statisticile europene de întreprindere și de abrogare a 10 acte juridice în domeniul statisticilor de întreprindere, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 271 din 18 august 2020. Prin acest Regulament a fost abrogat Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei.

*****) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile care intra în sfera de reglementare contabilă a Bancii Naționale a României, respectiv a Autorității de Supraveghere Financiară, societățile reclassificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

*****) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de 'persoane juridice afiliate' se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c) și d) din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

*****) Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, '(1) ... veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013), în cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), 'venituri' înseamnă veniturile brute, înaintea deducerii costurilor și impozitelor aferente. ...'.

1) Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).

2) Valoarea înscrisă la rândul 'datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct.451), din care: NU se calculează prin însumarea valorilor de la rândurile „cu scadența inițială mai mare de un an” și 'datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct.451)'.
3) În categoria 'Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datorile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)' nu se vor înscrice subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

6) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt incidente prevederile art. 356 din OUG nr. 57/2019 privind Codul administrativ, cu modificările și completările ulterioare, Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 4 alin. (2) lit. b) din HG nr. 1176/2024 privind aprobarea Normelor tehnice pentru întocmirea și actualizarea inventarului bunurilor din domeniul public al statului și ale inventarului bunurilor imobile din domeniul privat al statului

7) La secțiunea 'XII Capital social vărsat', cf. OMF 2036/2025, la rd. 161 - 171 (cf.OMF nr.2036/2025) în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrice procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 160 (cf.OMF nr.2036/2025).

8) La acest rând se cuprind dividendele repartizate potrivit Legii nr. 163/2018 pentru modificarea și completarea Legii contabilității nr. 82/1991, modificarea și completarea Legii societăților nr. 31/1990, precum și modificarea Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperăției.

9)-10) Se completează de către unitățile fără personalitate juridică din România care aparțin unor persoane juridice cu sediul în UE și sediile permanente din România care aparțin unor persoane juridice cu sediul în UE, din categoria entităților constitutive prevăzute la art. 18 alin. (10) din Legea nr. 431/2023 privind asigurarea unui nivel minim global de impozitare a grupurilor de întreprinderi multinaționale și a grupurilor naționale de mari dimensiuni, cu modificările și completările ulterioare.

SITUATIA ACTIVEI IMOBILIZATE
la data de 31.12.2025

Cod 40

- lei -

| Elemente de imobilizari | Nr. rd. | Valori brute | | | | |
|---|------------|-----------------|------------------------|------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| | | Sold initial | Cresteri ¹⁾ | Reduceri ²⁾ | | Sold final (col.5=1+2-3) |
| | | | | Total | Din care: dezmembrari si casari | |
| A | B | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| I.Imobilizari necorporale | | | | | | |
| 1.Cheltuieli de constituire | 01 | | | | X | |
| 2.Cheltuieli de dezvoltare | 02 | | | | X | |
| 3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale | 03 | 144.727 | 50.365 | 0 | X | 195.092 |
| 4.Fond comercial | 04 | | | | X | |
| 5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale | 05 | | | | X | |
| 6.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale | 06 | | | | X | |
| TOTAL (rd. 01 la 06) | 07 | 144.727 | 50.365 | 0 | X | 195.092 |
| II.Imobilizari corporale | | | | | | |
| 1.Terenuri și amenajări de terenuri | 08 | 89.782.166 | 0 | 0 | X | 89.782.166 |
| 2.Constructii | 09 | 87.838.834 | 0 | 0 | 0 | 87.838.834 |
| 3.Instalatii tehnice si masini | 10 | 28.219.868 | 160.126 | | | 28.379.994 |
| 4.Alte instalatii , utilaje si mobilier | 11 | 266.032 | 26.342 | 0 | 0 | 292.374 |
| 5.Investitii imobiliare | 12 | | | | | |
| 6.Imobilizari corporale in curs de executie | 13 | 2.333.741 | 1.411.669 | 2.996 | 0 | 3.742.414 |
| 7.Investitii imobiliare in curs de executie | 14 | | | | | |
| 8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale | 15 | | | | | |
| 9.Active biologice productive | 16 | | | | | |
| 10.Avansuri acordate pentru imobilizari corporale | 17 | 268.500 | 313.662 | 199.500 | 0 | 382.662 |
| TOTAL (rd. 08 la 17) | 18 | 208.709.141 | 1.911.799 | 202.496 | 0 | 210.418.444 |
| III.Imobilizari financiare | 19 | 160.374 | 2.154.010 | 2.203.060 | X | 111.324 |
| ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.07+18+19) | 20 | 209.014.242 | 4.116.174 | 2.405.556 | 0 | 210.724.860 |

1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor de active imobilizate la reduceri

2) se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor de active imobilizate

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

| Elemente de imobilizari | Nr. rd. | Sold initial | Amortizare in cursul anului 1) | Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării 2) | Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8) |
|--|-----------|-------------------|--------------------------------|--|--|
| A | B | 6 | 7 | 8 | 9 |
| I.Imobilizari necorporale | | | | | |
| 1.Cheltuieli de constituire | 21 | | | | |
| 2.Cheltuieli de dezvoltare | 22 | | | | |
| 3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale | 23 | 66.465 | 0 | 0 | 66.465 |
| 4.Fond comercial | 24 | | | | |
| 5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale | 25 | | | | |
| TOTAL (rd.21 la 25) | 26 | 66.465 | 0 | 0 | 66.465 |
| II.Imobilizari corporale | | | | | |
| 1.Amenajari de terenuri | 27 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.Constructii | 28 | 77.876.075 | 1.663.523 | | 79.539.598 |
| 3.Instalatii tehnice si masini | 29 | 15.275.126 | 1.932.072 | | 17.207.198 |
| 4.Alte instalatii ,utilaje si mobilier | 30 | 244.147 | 26.007 | | 270.154 |
| 5.Investitii imobiliare | 31 | | | | |
| 6.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale | 32 | | | | |
| 7.Active biologice productive | 33 | | | | |
| TOTAL (rd.27 la 33) | 34 | 93.395.348 | 3.621.602 | 0 | 97.016.950 |
| AMORTIZARI - TOTAL (rd.26 +34) | 35 | 93.461.813 | 3.621.602 | 0 | 97.083.415 |

1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate la

Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării

2) se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

| Elemente de imobilizari | Nr. rd. | Sold initial | Ajustari constituite in cursul anului | Ajustari reluate la venituri | Sold final (col. 13=10+11-12) |
|--|---------|--------------|---------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| A | B | 10 | 11 | 12 | 13 |
| I.Imobilizari necorporale | | | | | |
| 1.Cheltuieli de dezvoltare | 36 | | | | |
| 2.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale | 37 | | | | |
| 3.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale | 38 | | | | |
| 4.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale | 39 | | | | |
| TOTAL (rd.36 la 39) | 40 | | | | |
| II.Imobilizari corporale | | | | | |
| 1.Terenuri și amenajări de terenuri | 41 | | | | |
| 2.Constructii | 42 | | | | |
| 3.Instalatii tehnice si masini | 43 | | | | |
| 4.Alte instalatii, utilaje si mobilier | 44 | | | | |
| 5.Investitii imobiliare | 45 | | | | |
| 6.Investitii corporale in curs de executie | 46 | | | | |
| 7.Investitii imobiliare in curs de executie | 47 | | | | |
| 8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale | 48 | | | | |
| 9.Active biologice productive | 49 | | | | |
| 10.Avansuri acordate pentru imobilizări corporale | 50 | | | | |
| TOTAL (rd. 41 la 50) | 51 | | | | |
| iii.imobilizari financiare | 52 | | | | |
| AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.40+51+52) | 53 | | | | |

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

OANCEA DANIEL

Semnătura



Formular
VALIDAT

Numele si prenumele

RADU FLOAREA

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

S. IOR S.A.

Bucuresti -sect.3

Situatia modificarilor capitalului propriu la 31.12.2025

Lei

| Nr. crt. | Denumire | Sold la 01.01.2025 | Cresteri | Reduceri | Sold la 31.12.2025 |
|----------|--------------------------------|--------------------|-------------------|----------------|--------------------|
| 1 | Capital social varsat (1012) | 72,250,494 | 28,815 | 0 | 72,279,309 |
| 2 | Capital social nevarsat (1011) | 0 | 22,028,815 | 28,815 | 22,000,000 |
| 3 | Rezerve (106) | 555,664 | 84,276 | 0 | 639,940 |
| | Rezerve din reevaluare (105) | 78,327,925 | 0 | 0 | 78,327,925 |
| 4 | Rezultat reportat (117) | 5,457,720 | 847,628 | 0 | 6,305,348 |
| 5 | Profit si pierdere (121) | 913,160 | 1,405,101 | 913,160 | 1,405,101 |
| 6 | Repartizare profit (129) | 65,532 | 84,276 | 65,532 | 84,276 |
| | TOTAL(1+2+3+4+5-6) | 157,439,431 | 24,310,359 | 876,443 | 180,873,347 |

DIRECTOR GENERAL,

Ing. OANCEA Daniel

**DIRECTOR ECONOMIC,**




Ec. RADU Floarea



Situatia fluxurilor de numerar
metoda indirecta
încheiata la 31.12.2025

- lei -

| | |
|---|--------------------|
| A = Fluxuri de numerar din activitățile de exploatare | -15,579,491 |
| 1.Rezultatul brut contabil | 1,405,101 |
| 2.Ajustari privind venituri si cheltuieli calculate | 3,621,603 |
| + Cheltuieli cu amortizarea | 3,621,603 |
| + Cheltuieli cu ajustarile pt. Deprecierea activelor circulante | |
| - Venituri din ajustari pentru deprecierea activelor circulante - Venituri din ajustari pentru deprecierea activelor circulante | 0 |
| + Cheltuieli privind impozitul amanat | |
| - Venituri privind impozitul amanat | |
| + Cheltuieli din conversia si evaluarea diferentelor de curs valutar | |
| - Venituri din conversia si evaluarea diferentelor de curs valutar | |
| 3.Ajustari privind venituri si cheltuieli nelegate de exploatare | 762,487 |
| + Cheltuieli din dobânzi | 751,846 |
| + Cheltuieli din diferente de curs valutar (calculate) | 2,244,762 |
| - Venituri financiare dividende | |
| - Venituri financiare din dobanzi | 95,079 |
| - Venituri din diferente de curs valutar (calculate) | 2,419,452 |
| - Venituri privind impozitul amanat la plata (calculate) | |
| + Alte cheltuieli financiare legate de operatiuni de investitii sau de finantare | |
| - Alte venituri financiare legate de operatiuni de investitii sau de finantare | |
| + Cheltuieli (calculate) din vânzarea imobilizarilor | |
| - Venituri din vânzarea imobilizarilor | |
| - Venituri din subventii pentru investitii (calculate) | |
| + Cheltuieli extraordinare nelegate de exploatare | |
| - Venituri extraordinare nelegate de exploatare | |
| + Cheltuieli cu impozitul pe profit (calculat) | 280,410 |
| 4.= Profit din exploatare înainte de modificarile capitalului circulant (variatiia nevoii de fond de rulment de exploatare) | -21,368,682 |
| 5. Modificarile capitalului circulant | -21,106,247 |
| + Variatia stocurilor si a elementelor asimilate | 19,886,906 |
| + Variatia creantelor clienti si a conturilor asimilate (furnizori-debitori, efecte de primit, clienti incerti, clienti-facturi de intocmit) | 784,345 |
| + Variatia altor creante de exploatare | -498,741 |
| + Variatia cheltuielilor înregistrate în avans legate de exploatare | 1,803 |
| - Variatia datoriilor furnizori de bunuri si servicii si a conturilor asimilate (clienti creditori, efecte de platit, furnizori-facturi nesosite) | 43,564,302 |
| - Variatia datoriilor sociale (salarii si contributiile legate de salarii) | -1,352,228 |
| - Variatia altor datorii legate de exploatare | -931,514 |
| - Variatia veniturilor înregistrate în avans legate de exploatare | |
| 6. = Numerar generat de exploatare | -262,435 |
| - Impozit pe profit platit | -262,435 |
| 7. Dividende incasate | |
| 8. Dobanzi incasate | |
| 9 Dividende platite | |
| 10 Dobanzi platite | |
| B = Fluxuri de numerar din activitati de investitii | -2,132,742 |
| Incasari din vânzari de imobilizari | -23,089 |
| - Plati privind achizitiile de imobilizari | 2,199,275 |

| | | |
|--|---|--|
| + Dividende încasate | | |
| + Dobânzi încasate | | |
| + Variația datoriilor legate de operații de investiții | 40,572 | |
| - Variația creanțelor legate de operații de investiții | -49,050 | |
| + Cheltuieli extraordinare legate de investiții | | |
| - Venituri extraordinare legate de investiții | | |
| C = Fluxuri de numerar din activități de finanțare | 35,416,139 | |
| Încasări din majorarea capitalului social, prime legate de capital, subvenții pt. Investiții | 22,028,815 | |
| + Încasări din împrumuturi (inclusiv descoperiri de cont) | 16,090,866.00 | |
| - Plăți privind reducerea capitalului social | | |
| - Plăți privind rambursarea împrumuturilor (inclusiv descoperiri de cont) | 2,703,542.00 | |
| - Plata obligațiilor de leasing financiar | | |
| - Dobânzi plătite | | |
| - Dividende plătite | | |
| + Variația datoriilor legate de operații de finanțare | | |
| - Variația creanțelor legate de operații de finanțare | | |
| + Cheltuieli extraordinare legate de finanțare | 0 | |
| - Venituri extraordinare legate de finanțare | | |
| D = Creșterea netă de numerar și echivalente ale numerarului (A+B+C) | 17,703,906 | |
| Cheltuieli și venituri din conversia și evaluarea diferențelor de curs valutar | -174,690 | |
| Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei | 79,622,391 | |
| Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei | 62,093,175 | |
| DIRECTOR GENERAL | DIRECTOR ECONOMIC | INTOCMIT |
|  Daniel Oancea |  Radu Floarea |  Bontas Mirela |



17,703,906.00

NOTE EXPLICATIVE LA 31.12.2025

La IOR S.A organizarea, conducerea contabilitatii si intocmirea situatiilor financiare anuale s-a facut in conformitate cu prevederile Legii contabilitatii nr.82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, precum si a normelor si precizarilor emise de Ministerul Finantelor si a OMFP Nr.1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale si OMF nr. 2036/23.12.2025 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor, precum și pentru modificarea și completarea unor reglementări contabile.

Societatea are organizata contabilitatea proprie si aplica regulile si prevederile legislative in vigoare, inregistrarea operatiilor economico-financiare facandu-se in mod sistematic si cronologic in notele 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 2025 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, asa cum rezulta din procesul verbal de inventariere, inregistrat sub **nr.1 din 28.02.2026**.

Mentionam ca situatiile financiare pe anul 2025 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 2025, 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. 2025 | Cresteri | | Reduceri | | Sold la 31 dec 2025 |
|--|---------------------|------------------|---------------------|----------------|--------------------------------|---------------------|
| | | Total | Din care reevaluare | Total | Din care dezmembrari si casari | |
| 0 | 1 | | 2 | | 3 | 4=1+2-3 |
| Terenuri | 89.782.166 | | | | | 89.782.166 |
| Constructii | 87.838.833 | | | | | 87.838.833 |
| Instalatii tehnice si masini | 27.254.741 | | | | | 27.254.741 |
| Aparate si instrum.de masurare, control | 424.757 | | | | | 424.757 |
| Mijloace de transport | 540.370 | 160.126 | | | | 700.496 |
| Mobilier, aparatura birotica | 266.033 | 26.342 | | | | 292.375 |
| Imobilizari corporale in curs de executie | 2.333.741 | 1.411.669 | | 2.996 | | 3.742.414 |
| Avansuri si imobilizari corporale in curs | 268.500 | 313.662 | | 199.500 | | 382.662 |
| TOTAL | 208.709.141 | 1.911.799 | | 202.496 | | 210.418.444 |

| AMORTIZARE | Sold la 1 ian 2025 | Cresteri | | Reduceri | | Sold la 31 dec 2025 |
|--|-----------------------|-------------------|------------------------|----------|-------------------------------------|------------------------|
| | | Total | Din care reevaluare | Total | Din care dezmebrari si casari | |
| 0 | 1 | | 2 | | 3 | 4=1+2-3 |
| Constructii | 77.876.075 | 1.663.523 | | | | 79.539.598 |
| Instalatii tehnice si masini | 15.275.126 | 1.932.072 | | | | 17.207.198 |
| Mobilier, aparatura birotica | 244.147 | 26.007 | | | | 270.154 |
| TOTAL | 93.395.348 | 3.621.602 | 0 | | 0 | 97.016.950 |
| Valoare neta a imobilizarilor corporale | 113.401.494 | 10.047.543 | | | | 123.449.037 |

| Denumirea conturilor privind imobilizarile necorporale | Sold la 1 ian 2025 | | Cresteri | | Reduceri | Sold la 31 dec 2025 |
|--|-----------------------|--|---------------|--|----------|------------------------|
| 0 | 1 | | 2 | | 3 | 4=1+2-3 |
| Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare | | | | | | |
| Alte imobilizari | 144.726 | | 50.365 | | | 195.092 |
| Avansuri si imobilizari necorporale in curs | | | | | | |
| TOTAL | 144.726 | | 50.365 | | | 195.092 |
| AMORTIZARE | Sold la 1 ian 2025 | | Cresteri | | Reduceri | Sold la 31 dec 2025 |
| 0 | 1 | | 2 | | 3 | 4=1+2-3 |
| Alte imobilizari | 66.465 | | | | | 66.465 |
| Valoare neta a imobilizarilor necorporale | 66.465 | | 0 | | 0 | 66.465 |

| Denumire | Sold la 1 ian 2025 | | Cresteri | | Reduceri | Sold la 31 dec 2025 |
|---|-----------------------|------------------|----------|--|------------------|------------------------|
| 0 | 1 | | 2 | | 3 | 4=1+2-3 |
| Imobilizari financiare | 160.374 | 2.154.010 | | | 2.203.060 | 111.324 |
| Provizioane pentru imobilizari financiare | | | | | | |
| Valoare neta a imobilizarilor financiare | 160.374 | 2.154.010 | | | 2.203.060 | 111.324 |

TERENURI si CLADIRI

In cursul anului 2025 valoarea imobilizarilor corporale a crescut cu 1.911.799 lei care reprezinta achizitii instalatii tehnice si masini, investitii efectuate prin utilizarea sumelor primite de la bugetul de stat pentru "Participarea la capitalul social al societatilor comerciale, prin Ministerul Economiei, Dezvoltarii, Antreprenoriatului si Turismului si investitii din surse proprii.

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 cu modificarile ulterioare, 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 activitatea 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

La 31.12. 2025, in soldul creantelor este reflectata o ajustare pentru deprecierea creantelor- debitori diversi, in suma de 216.134 lei, provenita din anii anteriori si mentinuta la data bilantului.

NOTA Nr. 3 REPARTIZAREA PROFITULUI

Exercitiul financiar pe anul 2025 s-a incheiat cu profit brut in valoare de 1.685.511 lei. Profitul net rezultat conform contului de "Profit si pierdere" urmeaza a fi repartizat astfel :

| Nr.c rt | Indicator | Valoare -Lei- |
|------------|--|---------------|
| 1 | Profit contabil | 1.685.511 |
| 2 | Impozit profit | 280.410 |
| 3 | Profit net | 1.405.101 |
| 4 | Rezerva legala | 84.276 |
| 5 | Acoperirea pierderilor contabile din anii precedenti in conformitate cu Reglementarile contabile | 1.320.825 |

Temeiul legal privind repartizarea profitului aratat mai sus il constituie Legea Contabilitatii nr.82/1991 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare si a Ordinului 1802/2014, pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, care precizeaza :

- Pierderea contabila reportata se acopera din profitul exercitiului financiar si cel reportat, din rezerve, prime de capital si capital social, potrivit hotararii adunarii generale a actionarilor sau asociatilor, cu respectarea prevederilor legale. 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.
- In cazul corectarii de erori care genereaza pierdere contabila reportata, aceasta trebuie acoperita inainte de efectuarea oricarei repartizari de profit.

In contul 117 "Rezultatul reportat", evidentiat in bilantul contabil pe anul 2025, au fost inregistrate atat influentele favorabile cat si pierderea contabila aferenta exercitiilor anterioare:

- a) suma de 4.047.667,37 lei compusa din :
- suma de 2.880 lei influenta favorabila si nefolosita aferenta anului 2012
 - suma de 27.068,79 lei influenta favorabila si nefolosita aferenta anului 2013
 - suma de 6.141,64 lei influenta favorabila si nefolosita aferenta anului 2014
 - suma de 1.724.471,00 lei influenta nefavorabila aferenta anului 2015
 - suma de 1.476.866,65 lei influenta nefavorabila aferenta anului 2016
 - suma de 998.370,97 lei influenta nefavorabila aferenta anului 2017
 - suma de 291.087 lei influenta nefavorabila aferenta anului 2018
- b) rezultatul reportat stabilit suplimentar de curtea de conturi in suma de 144.179,16 lei in anul 2015 influenta favorabila compusa din:
- suma de 113.462,16 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 aferente 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 1.168.246,73 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 aferente debitelor anilor anterior 2015 conform esalonarii nr.931899/29.09.2015 in suma de 3.083.686 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 Ordinului 1802/2014.

g) majorari si penalitati aferent debitelor anilor anterior 2016 conform esalonarii nr.508167/02.09.2016 in suma de 3.021.541 lei si decizia nr.510410 /15.11.2016 referitoare la obligatiile de plata accesorii reprezentand penalitati datorate in cazul esalonarii la plata, decizie de constatare a pierderii valabilitatii a esalonarii la plata 510409/15.11.2016 in suma de 914.731 lei aferenta anului 2015;

h) suma de 124.321,70 lei influenta nefavorabila reprezentand majorari si penalitati AVAS (executare silita BNP Gont);

i) suma de 789.436,89 lei influenta nefavorabila compusa din: suma de 534.629,50 lei influenta nefavorabila aferenta clientului Calitex Prod SRL (factura 9890/29.03.2013), care prin dosarul nr.29704/3/2012 hotaraste inchiderea procedurii de insolventa si dispune radierea acestuia din Registrul Comertului Bucuresti si suma de 254.807,39 lei influenta nefavorabila aferenta clientului extern EMCO reprezentand avans acordat in anul 2014 si inregistrat eronat pe venituri si nu prin compensarea cu valoarea facturilor emise;

j) stornarea facturii nr.9349/15.12.2011 in suma de 419.900 lei reprezentand vanzare activ conform contract de vanzare – cumparare active autentificat sub nr.586/14.12.2011 cu factura 1500/02.07.2013 in suma de -419.900 lei reprezentand desfiintarea de drept pentru neplata pretului la termenul stabilit a contractului de vanzare – cumparare nr. 586;

k) majorari si penalitati aferente debitelor anterior anului 2012 in suma de 1.878.217,59 lei conform deciziei de esalonare nr.421836/08.05.2012;

l) suma de 731.988 lei influenta nefavorabila reprezinta majorari si penalitati aferent debitelor anilor anteriori (2014, 2015, 2016) conform Decizie ANAF nr.809109/13.06.2017;

m) corectarea stocului de produse finite obtinute din cercetare (s-a lucrat pe comanda separata pentru cercetare si la inchiderea comenzii costurile au fost inregistrate in mod eronat pe produse prin venituri din productia stocata) in suma de 6.912.332,23 lei influenta nefavorabila;

n) suma de 787.368,50 lei influenta nefavorabila care reprezinta : clientul Valentin Man Construct (suma de 293.269,35 lei) care prin Hotararea 931/02.03.2017 inchiderea procedurii de insolventa si dispune radierea acestuia din Registrul Comertului Bucuresti; clientul Ares Telecomunicatii (suma de 20.268,63 lei) are dosar in executare nr.286/2012 prin care s-a instituit poprirea si s- facut cereri, de staruire in executare inactiv conform deciziei nr.20209 din 08.12.2014 si clientul Sal Company (suma de 473.830,52 lei) dosarul nr.556/2012 in executare, ultima cerere de staruire in executare este din 25.05.2015 sub nr.6183;

o) suma de 2.752.918,76 lei influenta nefavorabila reprezeninta majorari si penalitati aferente debitelor anilor anteriori din perioada 2014-2017 conform Deciziilor Anaf : 764383/13.09.2018 si 170200007/27.09.2018 in suma de 2.075.620 lei; Decizia Anaf 915821/11.12.2018 aferenta anilor anteriori din perioada 2014-2017 in valoare de 364.862 lei; Decizia Anaf 701927/23.01.2019 aferenta anilor anteriori din perioada 2014-2017 in valoare de 312.436,76 lei.

p) suma de 2.783.053,38 lei influenta favorabila utilizata pentru acoperirea pierderii contabile reportatate reprezentand alte rezerve constituite in exercitiilor financiare precedente;

r) suma de 3.294.297,42 lei influenta nefavorabila aferenta anului 2019;

s) suma de 3.372.850,51 lei influenta nefavorabila aferenta anului 2020;

t) suma de 212.354,89 lei influenta favorabila aferenta anului 2021;

u) suma de 249.754,85 lei influenta favorabila reprezentand sume care au fost trecute in mod eronat pe investitii si care trebuiau considerate ca si cheltuieli;

v) suma de 564.275,97 lei influenta favorabila aferenta anului 2022;

x) suma de 619.717,31 lei influenta favorabila aferenta anului 2023;

z) suma de 847.627,95 lei influenta favorabila aferenta anului 2024.

NOTA NR. 4 ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

| Nr. crt. | Indicator | Exercitiul precedent | Exercitiul curent | Evolutie % |
|-----------|--|----------------------|-------------------|---------------|
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4 = 3/2 |
| 1 | Cifra de afaceri neta | 34.468.103 | 42.544.727 | 123,43 |
| 2 | Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate DIN CARE: | 22.747.501 | 27.423.590 | 120,56 |
| 3 | Cheltuielile activitatii de baza | 11.403.997 | 13.917.319 | 122,04 |
| 4 | Cheltuielile activitatilor auxiliare | 2.473.814 | 3.512.661 | 141,99 |
| 5 | Cheltuielile indirecte de productie | 8.869.690 | 9.993.610 | 112,67 |
| 6 | Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete | 11.720.602 | 15.121.137 | 129,01 |
| 7 | Cheltuieli de desfacere | 579.978 | 591.334 | 101,96 |
| 8 | Cheltuieli generale de administratie | 10.316.229 | 11.069.111 | 107,30 |
| 9 | Alte cheltuieli de exploatare | 12.897.592 | 13.217.852 | 102,48 |
| 10 | Alte venituri | 15.098.185 | 11.924.748 | 78,98 |
| 11 | Rezultatul din exploatare | 3.024.988 | 2.167.588 | 71,66 |

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. 2025 | Termen de lichiditate | |
|---|--------------------------|-----------------------|------------------|
| | | sub 1 an | peste 1an |
| 0 | 1 = 2 + 3 | 2 | 3 |
| Total, din care: | 6.969.381 | 4.168.260 | 2.801.121 |
| Creante comerciale | 3.872.802 | 3.872.802 | 0 |
| Creante in legatura cu personalul | 0 | 0 | 0 |
| Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului | 672.995 | 295.458 | 377.537 |
| Alte creante (debitori) | 2.639.718 | 0 | 2.639.718 |
| Ajustare pentru deprecierea creantelor-Debitori diversi.(se scade) | -216.134 | 0 | -216.134 |

| Datorii | Sold la 31 Dec. 2025 | Termen de exigibilitate | | |
|---|-------------------------|----------------------------|-------------------|-------------|
| | | sub 1 an | 1-5 ani | peste 5 ani |
| 0 | 1 = 2+3+4 | 2 | 3 | 4 |
| Total, din care: | 102.041.503 | 85.950.637 | 16.090.866 | |
| Datorii comerciale | 21.946.772 | 21.946.772 | | |
| Avansuri incasate in contul comenzilor | 30.078.559 | 30.078.559 | | |
| Impozit pe profit | 244.999 | 244.999 | | |
| Linie de credite pentru activitatea curenta | 16.090.866 | 0 | 16.090.866 | |
| Buget consolidat (impozite si contributii) | 32.868.954 | 32.868.954 | | |
| Creditori diversi | 259.578 | 259.578 | | |
| Alte datorii | 551.773 | 551.773 | | |

Creantele de incasat sunt, la finele anului 2025, in suma de 6.969.381 lei, ponderea o au creantele comerciale si debitorii.

Creantele in suma de 672.995 lei, reprezinta sume pentru concediile medicale care urmeaza a se incasa de Casa de Asigurari de Sanatate si TVA de rambursat.

Datoriile in suma de 102.041.503 lei sunt catre :

| | |
|--|----------------|
| -Furnizori | 21.566.774 lei |
| -CEC BANK - linie de creditare | 16.090.866 lei |
| -ANAF – obligatii fiscale restructurate cf. Ord.6/2019 | 31.548.032 lei |
| - ANAF - obligatii fiscale curente | 995.027 lei |
| - Alte datorii reprezinta salarii curente de achitat | 551.773 lei |
| - Avansuri de la diversi clienti | 30.078.559 lei |
| - Creditori diversi | 259.578 lei |

I.O.R. SA beneficiaza de o facilitate de credit bancar de tip linie de credit pentru activitatea curenta, in valoare de 3.156.000 EURO, cu dobanda variabila de tip EURIBOR 3M + 3,25 puncte procentuale si scadenta la data de 09.04.2026, cu posibilitate de prelungire.

Creditul bancar este garantat cu ipoteca, compuse din:

- imobil compus din teren intravilan in suprafata de 29.596 mp. si constructiile edificate pe acesta respectiv 238163-C1 pana la 238163-C21;
- imobil constituit din teren intravilan in suprafata de 687,39 mp, numar cadastral 202380.

NOTA Nr. 6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Situatiile financiare, privind exercitiul financiar al anului 2025, au fost intocmite conform cu prevederile Legii contabilitatii nr.82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, precum si a normelor si precizarilor emise de Ministerul Finantelor si a OMFP nr.1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale si a OMF nr. 2036/23.12.2025 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor, precum și pentru modificarea și completarea unor reglementări contabile.

Situatiile financiare pe anul 2025 au fost intocmite respectand principiile de baza ale contabilitatii si anume:

- a. Principiul prudenței 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 si sistematic pe baza de documente legale a veniturilor și cheltuielilor societății, pe măsura angajării și aprobarii anuale, manifestandu-se un interes deosebit pentru respectarea principiului independenței exercițiului;
- d. Nu au fost efectuate compensării 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 cresterea calitatii informatiilor contabile prin respectarea functiei conturilor de activ si pasiv, reducerea erorilor si asigurarea credibilitatii bilantului si a contului de profit si pierdere, (acestea sunt securizate);

Intocmirea situatiilor financiare au avut loc pe baza aplicarii metodelor contabile, si anume:

- toate operatiunile economico-financiare sunt efectuate in perioada exercitiului financiar al anului 2025 au fost inregistrate in conturile corespunzatoare, asigurandu-se respectarea independentei exercitiului financiar;

- balanta generala a conturilor a fost intocmita pe baza soldurilor conturilor din Cartea Mare;

- masurile stabilite de adunarea generala actionarilor, care au avut incidenta asupra situatiilor financiare, au fost cuprinse in mod adecvat in cadrul acestor situatii;

- conturile de trezorerie nu constituie obiectul unor restrictii speciale;

- elementele patrimoniale au fost inventariate la data de 31.12.2025 si corespund cu soldul balantei generale;

- s-a utilizat metoda de inventariere fizica a stocurilor de obiecte de inventar si echipamente de lucru si a rezultat ca au fost respectate prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2861/09.10.2009 privind organizarea si efectuarea inventarierii elementelor de active si de pasiv;

- s-a intocmit lista imobilizarilor, indicand valoarea brută și totalul cumulată al amortizarilor, și am constatat că ea corespunde cu soldul conturilor din balanta generala;

- s-a mentinut permanenta metodelor, respectiv a ratelor de amortizare aplicate și am comparat cheltuiala cu amortizarile cu cea din anii precedenti;

- exista cazuri de imobilizari ipotecate;

- s-a intocmit balanta furnizori și am determinat că totalul corespunde cu soldul contului sintetic din balanta generala.

- 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 consemnată 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 tinute la zi;

Elementele patrimoniale raportate in situatiile financiare sunt rezultatul aplicarii urmatoarelor politici contabile:

Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt raportate la valoarea ramasa (cost de achizitie 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 rezultata dintr-o astfel de operațiune este reflectata in contul de profit si 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 diferențe de preț față de costurile estimate care se reflectă 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. 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 BNR la 31.12.2025.

Disponibilități

Disponibilitățile lichide și alte valori echivalente sunt reprezentate de numerar, depozite la vedere la bancă, confirmate pe baza de extrase de cont.

Contribuții pentru salariați

Societatea plătește contribuții la bugetul consolidate al statului conform nivelurilor 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.

Provizioane

Provizioanele (ajustările) se constituie la sfârșitul anului când se constată probabilitatea producerii unor pierderi sau cheltuieli, și sunt destinate a le acoperii (pentru creanțele care nu pot fi recuperate).

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 2025 a fost de :

- 4,3417 lei/ USD
- 5,0985 lei/ 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 cheltuielă, 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 2025 este de 72.279.308,70 lei. Valoarea nominală a unei acțiuni este de 0,1 lei.

Numarul total de acțiuni este de 722.793.087.

Structura actionariatului la 31.12.2025 este următoarea:

| Specificatie | Capital social | Actiuni | % |
|------------------------|----------------------|--------------------|-------------|
| TOTAL din care: | 72.279.308,70 | 722.793.087 | 100% |
| MINISTERUL ECONOMIEI | 70.922.895,20 | 709.228.952 | 98,12 |
| Persoane juridice | 1.046.936,30 | 10.469.363 | 1,45 |
| Persoane fizice | 309.477,20 | 3.094.772 | 0,43 |

Evoluția capitalurilor proprii este următoarea:

| Nr. crt. | Denumire | Sold la 01.01.2025 | Creșteri | Reduceri | Sold la 31.12.2025 |
|----------|--------------------------------|--------------------|------------|----------|--------------------|
| 1 | Capital social varsat (1012) | 72.250.494 | 28.815 | | 72.279.309 |
| | Capital social nevarsat (1011) | 0 | 22.000.000 | | 22.000.000 |
| 2 | Rezerve (106) | 555.665 | 84.276 | | 639.941 |
| | Rezerve din reevaluare (105) | 78.327.925 | | | 78.327.925 |

| | | | | |
|---|-----------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| 3 | Rezultat reportat (117) | 5.457.720 | 847.628 | 6.305.348 |
| 4 | Profit si pierdere (121) | 913.160 | 491.941 | 1.405.101 |
| 5 | Repartizare profit (129) | 65.532 | 18.744 | 84.276 |
| | Total | 157.570.496 | 23.471.404 | 181.041.900 |

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

Numarul mediu de salariati in anul 2025 a fost de 233.

Indemnizatia membrilor CA, administrator special in anul 2025 a fost suma de 386.268 lei.

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

| Nr. Crt. | Denumirea ratelor si a elementelor de calcul | | 2024 | 2025 | 2025-2024 |
|----------|--|-----|-------------|-------------|------------|
| 1 | Rata solvabilitatii generale (a/b) | | 177,85 | 196,93 | >100 |
| a | Active circulante | lei | 131.543.363 | 169.267.064 | 37.723.701 |
| b | Datorii pe termen scurt | lei | 73.962.639 | 85.950.637 | 11.987.998 |
| 2 | Rata fondului de rulment (a/b) | | 149,83 | 173,32 | >100 |
| a | Capital permanent | lei | 173.137.691 | 196.964.213 | 23.826.522 |
| b | Active imobilizate | lei | 115.552.429 | 113.641.445 | -1.910.984 |
| 3 | Rata solvabilitatii partiale I (a-b)/c | | 93,35 | 100,75 | >100 |
| a | Active circulante | lei | 131.543.363 | 169.267.064 | 37.723.701 |
| b | Stocuri | lei | 62.501.439 | 82.675.292 | 20.173.853 |
| c | Datorii pe termen scurt | lei | 73.962.639 | 85.950.637 | 11.987.998 |
| 4 | Rata solvabilitatii partiale II (a+b+c)/d | | 93,35 | 100,75 | >100 |
| a | Creante | lei | 6.948.749 | 6.969.381 | 20.632 |
| b | Titluri de plasament | lei | 0 | 0 | 0 |
| c | Disponibilitati | lei | 62.093.175 | 79.622.391 | 17.529.216 |
| d | Datorii pe termen scurt | lei | 73.962.639 | 85.950.637 | 11.987.998 |
| 5 | Rata solvabilitatii imediate (a+b)/c | | 83,95 | 92,64 | >30 |
| a | Plasamente | lei | 0 | 0 | 0 |
| b | Disponibilitati | lei | 62.093.175 | 79.622.391 | 17.529.216 |
| c | Datorii pe termen scurt | lei | 73.962.639 | 85.950.637 | 11.987.998 |

RATELE ACTIVULUI

| Nr. Crt | Denumirea ratelor si a elementelor de calcul | | 2024 | 2025 | 2025-2024 |
|----------------|---|-------------|-------------|-------------|------------------|
| 1 | Rata activelor imobilizate (a/b*100) | % | 46,76 | 40,17 | -1,16 |
| a | Active imobilizate | lei | 115.552.429 | 113.641.445 | -1.910.984 |
| b | Activ total | lei | 247.100.331 | 282.914.850 | 35.814.519 |
| 2 | Rata imobilizarilor corporale (a/b*100) | % | 46,67 | 40,17 | -1,16 |
| a | Imobilizari corporale | lei | 115.313.793 | 113.401.494 | -1.912.299 |
| b | Activ total | lei | 247.100.331 | 282.914.850 | 35.814.519 |
| 3 | Rata imobilizarilor financiare (a/b*100) | % | 0,06 | 0,04 | -0,02 |
| a | Imobilizari financiare | lei | 160.374 | 111.324 | -49.050 |
| b | Activ total | lei | 247.100.331 | 282.914.850 | 35.814.519 |
| 4 | Rata activelor circulante (a/b*100) | % | 53,23 | 59,83 | 6,60 |
| a | Active circulante | lei | 131.543.363 | 169.267.064 | 37.723.701 |
| b | Activ total | lei | 247.100.331 | 282.914.850 | 35.814.519 |
| | Rata 1 + Rata 4 =1 | | | | |
| 5 | Rata stocurilor (a/b*100) | % | 25,29 | 29,22 | 3,93 |
| a | Stocuri | lei | 62.501.439 | 82.675.292 | 20.173.853 |
| b | Activ total | lei | 247.100.331 | 282.914.850 | 35.814.519 |
| 6 | Rata creantelor comerciale (a/b*100) | % | 1,36 | 1,37 | 0,01 |
| a | Creante comerciale | lei | 3.353.429 | 3.872.802 | 519.373 |
| b | Activ total | lei | 247.100.331 | 282.914.850 | 35.814.519 |
| 7 | Rata disponibilitatilor banesti (a/b*100) | % | 25,13 | 28,14 | 3,01 |
| a | Disponibilitati banesti | lei | 62.093.175 | 79.622.391 | 17.529.216 |
| b | Activ total | lei | 247.100.331 | 282.914.850 | 35.814.519 |
| 8 | Rata de uzura a activelor corporale (a/b*100) | % | 2,51 | 3,19 | 0,68 |
| a | Amortizare cumulata | lei | 2.898.963 | 3.621.603 | 722.640 |
| b | Imobilizari corporale | lei | 115.313.794 | 113.401.494 | -1.912.299 |
| 9 | Rata de modernizare a activelor corporale (a/b*100) | % | 2,97 | 2,78 | -0,19 |
| a | Investitii | lei | 3.426.365 | 3.152.911 | -273.454 |
| b | Imobilizari corporale | lei | 115.313.794 | 113.401.494 | -1.912.299 |
| 9 | Rata de rotatie a activului total (a/b*100) | Rot. | 13,95 | 15,04 | 1,09 |
| a | Cifra de afaceri | lei | 34.468.103 | 42.544.727 | 8.076.624 |
| b | Activ total | lei | 247.100.331 | 282.914.850 | 35.814.519 |

RATELE PASIVULUI

| Nr. Crt. | Denumirea ratelor si a elementelor de calcul | | 2024 | 2025 | 2025-2024 |
|----------|--|----------|-------------|-------------|------------|
| 1 | Rata stabilitatii financiare (a/b*100) | % | 70,07 | 69,62 | -0,45 |
| a | Capital permanent | lei | 173.137.691 | 196.964.213 | 23.826.522 |
| b | Pasiv total | lei | 247.100.331 | 282.914.850 | 35.814.519 |
| 2 | Rata autonomiei financiare globale (a/b*100) | % | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| a | Capital propriu | lei | 157.439.431 | 180.873.347 | 23.433.916 |
| b | Capital total | lei | 157.439.431 | 180.873.347 | 23.433.916 |
| 3 | Rata autonomiei financiare la termen (a/b*100) | % | 90,93 | 91,83 | 0,90 |
| a | Capital propriu | lei | 157.439.431 | 180.873.347 | 23.433.916 |
| b | Capital permanent | lei | 173.137.691 | 196.964.213 | 23.826.522 |
| 4 | Rata de îndatorare globala (a/b*100) | % | 36,29 | 36,07 | -0,22 |
| a | Datorii totale | lei | 89.660.899 | 102.041.503 | 12.380.604 |
| b | Pasiv total | lei | 247.100.331 | 282.914.850 | 35.814.519 |

NOTA Nr. 10 ALTE INFORMATII

Date de identificare Nr.de inmatriculare la Oficiul Registrului Comertului: J1991002827407

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:

Activitatea S. IOR S.A. 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 aparate medicina veterinara si umana, metrologice, ochelari, 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.

Gestionarea riscurilor

Riscul de piata

Societatea este dependenta de politica guvernamentala in domeniul industriei de aparare.

Piata interna fiind deschisa, este vulnerabila din punct de vedere al concurentei, cresterii nivelului calitativ si costul mai redus al produselor, la care participa furnizori externi cu un mare potential economic si financiar.

Riscul de credit

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

Riscul valutar

Societatea este supusa riscului valutar prin tranzactiile exprimate într-o altă valuta decât leul pe care le realizează în desfășurarea obisnuită a activității sale. Consideram ca nu se poate estima în mod fiabil efectele asupra pozitiei financiare a riscului valutar .

Ratele oficiale de schimb pentru anii 2023 – 2025 au fost:

| Anul | Valuta | Lei/Euro | Valuta | Lei/USD |
|-------------------|--------|----------|--------|---------|
| 31 decembrie 2023 | EUR | 4,9476 | USD | 4,4958 |
| 31 decembrie 2024 | EUR | 4,9741 | USD | 4,7768 |
| 31 decembrie 2025 | EUR | 5,0985 | USD | 4,3417 |

Riscul ratei de dobanda

Reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variatiei ratelor dobânzilor de pe piață. Societatea beneficiaza de o rata a dobanzii variabila pentru facilitatea de credit in vederea finantarii activitatiilor in curs, însa este supusa presiunii inflatiei care poate influenta nivelul dobanzii cu consecintele negative asupra costurilor de productie.

Prezentarea punctelor forte si a punctelor slabe:

Puncte forte:

- funcționăm în conformitate cu legislația în vigoare privind societatile comerciale, respectand cerintele legale in privinta autorizatiilor de functionare emise de entitatile abilitate;
- deținem certificate de proprietate asupra terenului pentru unitatea IOR 1, IOR 2;
- 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 produsele de bază și asimilăm în permanentă produse noi, solicitate de piață;
- avem experiență tehnică și tehnologică îndelungată;
- 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 pondere ridicată pentru produse de export;
- am reușit un nivel ridicat de disciplina a muncii in randul salariatilor;
- 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;
- am reușit respectarea drepturilor și obligațiilor prevăzute în contractul colectiv de muncă de ambele părți;
- avem un program de investitii coerent pentru urmatorii ani in vederea eficientizarii si dezvoltarii;
- avem o echipa manageriala stabila cu un inalt grad de colaborare interdepartamentala;
- nu exista litigii pe rol care sa afecteze patrimonial societatea.

Punctele slabe:

- in unele sectii de productie mai sunt echipamente si aparatura in dotare cu uzura relativ mare, fizica si morala ceea ce genereaza productivitate redusa;
- avem încă un sistem informațional insuficient dezvoltat;
- avem un grad, inca, redus de utilizare a unor capacitati de productie pe domeniul echipamentelor militare;
- rețele uzinale de apa, canal, energie electrica nemodernizate, cu grad mare de uzura;
- avem o pondere redusă a personalului tânăr, ceea ce va avea implicații asupra asigurării în perspectiva cu personal specializat;
- an de an se pierde un număr semnificativ de personal specializat datorita varstei de pensionare;
- nu exista in piata muncii personal muncitor calificat in meserii necesare IOR ca : dusisator-polisator in optica, tratamentist in optica, montator optronica, etc.;
- lipsa unor programe coerente de dotare a sistemului national de aparare cu echipamente din profilul de fabricatie al IOR S.A.

DIRECTOR GENERAL,
Ing. OANCEA Daniel

DIRECTOR ECONOMIC,
Ec. RADU Floarea

INTOCMIT,
Ec. BONTAS MIRELA





RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
al Societății IOR S.A.
privind activitatea desfășurată în anul 2025

Prezentarea societății IOR S.A.

Societatea **IOR S.A.** este o societate pe acțiuni cu capital majoritar de stat, care își desfășoară activitatea în conformitate cu legislația română aplicabilă și cu actul constitutiv al societății. Acțiunile societății sunt admise la tranzacționare pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București.

Societatea activează în domeniul opticii și optoelectronicii, desfășurând activități de proiectare, producție și comercializare de produse optice, opto-mecanice și opto-electronice destinate atât domeniului civil, cât și sectorului apărării.

Obiectul de activitate

Activitatea **S. IOR S.A.** se încadrează, din punct de vedere al clasificării activităților economice, în codul **CAEN 2670 – „Fabricarea de instrumente optice și echipamente fotografice”**, acesta reprezentând obiectul principal de activitate al societății.

În cadrul acestui domeniu, societatea realizează produse și componente optice, subansamble opto-mecanice și echipamente optoelectronice utilizate în diferite aplicații industriale și militare, precum și activități conexe de cercetare-dezvoltare, prelucrare mecanică de precizie și testare a produselor.

Societatea are o tradiție îndelungată în domeniul opticii de precizie, fiind înființată în anul **1936** sub denumirea „Industria Optică Română”. De-a lungul timpului, compania a dezvoltat capacități industriale și tehnologice în domeniul opticii și optoelectronicii, devenind unul dintre principalii producători de echipamente optice din România.

Prin activitățile desfășurate, societatea contribuie la dezvoltarea și menținerea capacităților industriale naționale în domeniul opticii și optoelectronicii, furnizând produse și echipamente utilizate în cadrul Sistemului Național de Apărare.

Prin capacitățile tehnologice existente și experiența acumulată în domeniul opticii de precizie, societatea urmărește dezvoltarea activităților sale atât pe piața internă, cât și pe piețele externe, contribuind la consolidarea industriei naționale de profil și la realizarea unor produse cu nivel ridicat de complexitate tehnologică.

Sectorul de producție speciala:

- a) execuția de aparatură optico-mecanică, electrono-optică (de zi și 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;

Sectorul de producție civilă:

- a) execuția de aparate pentru medicină veterinară și umană, echipamente metrologice, ochelari, subansamble optico-mecanice pentru AMC-uri (colimatoare, mese de montaj etc.), bunuri de larg consum și componente optico-mecanice (optică liberă), precum și optică în montură, 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-tehnologică și informatică;
- g) activități de prestări din specificul profilului de fabricație sau capacităților existente;
- h) producție și prelucrare diversă;
- l) activitatea de cercetare-dezvoltare pentru aplicații în electrono-optica.

Activitatea societății este structurată pe două direcții principale: producția destinată domeniului apărării și producția civilă, valorificând expertiza tehnologică a societății în domeniul opticii și electrono-opticii.

Evoluția structurii acționariatului:

Structura la 31.12.2022:

Capital social 37.713.853,10 lei

| Specificatie | Actiuni | % |
|-------------------------|--------------------|------------|
| TOTAL, din care: | 377.138.531 | 100 |
| MINISTERUL ECONOMIEI | 364.228.952 | 96,5770 |
| Persoane juridice | 10.348.921 | 2,7441 |
| Persoane fizice | 2.560.658 | 0,6789 |

Structura la 31.12.2023:

Capital social 55.228.871 lei

| Specificatie | Actiuni | % |
|-------------------------|--------------------|------------|
| TOTAL, din care: | 552.288.710 | 100 |
| MINISTERUL ECONOMIEI | 539.228.952 | 97,6353 |
| Persoane juridice | 10.235.474 | 1,8533 |
| Persoane fizice | 2.824.284 | 0,5114 |

Structura la 31.12.2024:

Capital social 72.250.494 lei

| Specificatie | Actiuni | % |
|-------------------------|--------------------|------------|
| TOTAL, din care: | 722.504.942 | 100 |
| MINISTERUL ECONOMIEI | 709.228.952 | 98,1625 |
| Persoane juridice | 10.153.578 | 1,4053 |
| Persoane fizice | 3.122.412 | 0,4322 |

Structura la 31.12.2025:

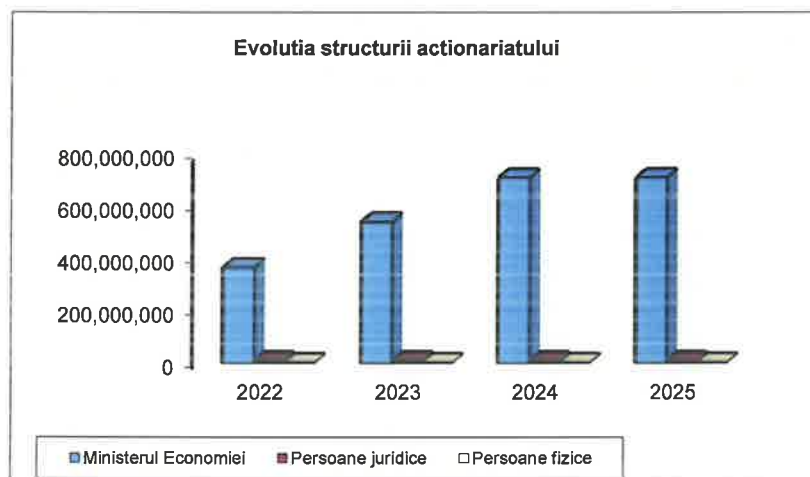
Capital social 72.279.308,70 lei

| Specificatie | Actiuni | % |
|-------------------------|--------------------|------------|
| TOTAL, din care: | 722.793.087 | 100 |
| MINISTERUL ECONOMIEI | 709.228.952 | 98,1234 |
| Persoane juridice | 10.469.363 | 1,4485 |
| Persoane fizice | 3.094.772 | 0,4281 |

Evoluția capitalului social în perioada analizată reflectă operațiunile de majorare a capitalului social aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor, în conformitate cu prevederile legislației aplicabile și cu deciziile autorității tutelare.

La data de 31.12.2025, acționarul majoritar al societății este **Ministerul Economiei**, care deține 709.228.952 acțiuni, reprezentând 98,1234% din capitalul social al societății. Restul acțiunilor sunt deținute de persoane juridice și persoane fizice, în calitate de acționari minoritari.

Reprezentarea grafică a evoluției structurii acționariatului:



Societatea emite un singur tip de acțiuni, nominative, ordinare, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune. Acțiunile societății sunt admise la tranzacționare pe **Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București (piața AeRO)**.

Fiecare acțiune conferă dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor și acordă deținătorilor drepturi egale, în conformitate cu prevederile legislației aplicabile și ale actului constitutiv al societății.

Adunarea Generală a Acționarilor reprezintă organul suprem de conducere al societății și este convocată și funcționează în condițiile prevăzute de Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, precum și de actul constitutiv al societății.

Consiliul de administrație al S. IOR S.A. este format din 5 membri și exercită atribuțiile stabilite de legislația în vigoare și de actul constitutiv, delegând conducerea operativă conducerii executive a societății.

Administratorul special. În data de 20.10.2016, Ministerul Economiei a emis Ordinul nr. 1210, publicat în Monitorul Oficial nr. 860/28.10.2016, prin care a fost instituită procedura de administrare specială și supraveghere financiară la S. IOR S.A., în vederea accelerării procesului de privatizare, în condițiile legii.

Începând cu data de 08.08.2023 a fost numit administrator special domnul **Pîrcălăbescu Răzvan Marian**, prin Ordinul MEAT nr. 205/08.08.2023, pentru perioada până la 31.08.2025.

Începând cu data de 22.12.2025 a fost numită administrator special doamna **Popescu Mihaela**, prin Ordinul MEDAT nr. 2518/22.12.2025.

Conducerea executivă asigură desfășurarea activității curente a societății în baza atribuțiilor delegate de Consiliul de administrație și în conformitate cu prevederile legislației aplicabile și ale actului constitutiv.

Evoluția în domeniul managementului organizației și al politicii de personal:

Pentru îndeplinirea obiectivelor principale ale societății, pe parcursul anului 2025 au fost adoptate măsuri de adaptare organizațională și de optimizare a utilizării resurselor disponibile:

În acest sens au fost implementate următoarele măsuri:

1. Implicarea conducerii executive în stabilirea obiectivelor operaționale și în repartizarea responsabilităților, în vederea susținerii capacității de producție și a nivelului estimat al cifrei de afaceri.
2. Reducerea rezistenței la schimbare prin creșterea transparenței decizionale și implicarea angajaților în procesele de muncă nou implementate.
3. Îmbunătățirea colaborării interdepartamentale pentru utilizarea eficientă a resurselor disponibile și atingerea obiectivelor manageriale.
4. Menținerea unui climat de dialog social adecvat prin colaborarea cu organizația sindicală a societății.

Pentru realizarea acestor obiective au fost adoptate și următoarele măsuri privind managementul resurselor umane:

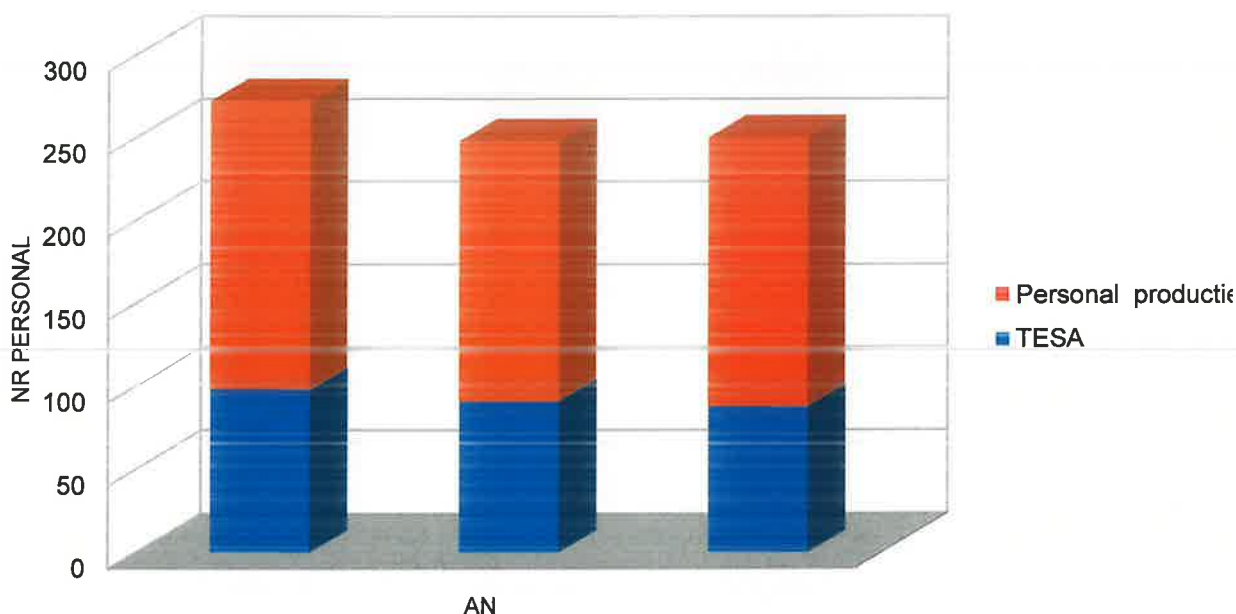
- utilizarea cât mai eficientă a resursei umane prin redistribuirea atribuțiilor și optimizarea organizării muncii;
- atragerea de resurse umane noi în vederea reînnoirii structurii de personal;
- derularea unor programe de perfecționare profesională pentru angajați, în special în domeniile în care sunt introduse tehnologii noi;
- îmbunătățirea condițiilor de muncă prin modernizarea spațiilor tehnologice și a celor conexe.

Evoluția numărului de salariați din cadrul secțiilor și atelierelor de producție, precum și a personalului tehnico-administrativ, în anul 2025 comparativ cu anii 2023 și 2024, este prezentată în tabelul de mai jos:

| CATEGORII DE PERSONAL | 31.12.2023 | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
|-----------------------|------------|------------|------------|
| TESA | 98 | 98 | 88 |
| Personal productie | 181 | 191 | 161 |
| TOTAL | 279 | 289 | 249 |

La 31.12.2025, numărul total al personalului societății a fost de 249 salariați, comparativ cu 289 salariați la 31.12.2024, ceea ce reprezintă o reducere de 40 de posturi. Scăderea s-a manifestat atât la nivelul personalului TESA, de la 98 la 88 salariați, cât și la nivelul personalului de producție, de la 191 la 161 salariați. Evoluția reflectă în principal ieșirile din activitate determinate de pensionare și dificultățile de înlocuire a personalului, în special în zonele direct productive.

EVOLUTIE PERSONAL TESA SI PRODUCTIE



Evoluția personalului a fost influențată în principal de pensionarea unor salariați ajunși la limita de vârstă, precum și de dificultățile întâmpinate în procesul de recrutare pentru anumite meserii specifice activității societății.

În același timp, procesul de recrutare, în special pentru personalul direct productiv, este îngreunat de baza redusă de selecție și de concurența existentă pe piața muncii.

Structura de vârstă a personalului evidențiază o pondere ridicată a angajaților cu experiență profesională îndelungată. Ponderea lucrătorilor cu vârsta între 40 și 60 de ani este de aproximativ 39%, iar a celor peste 60 de ani de aproximativ 47%.

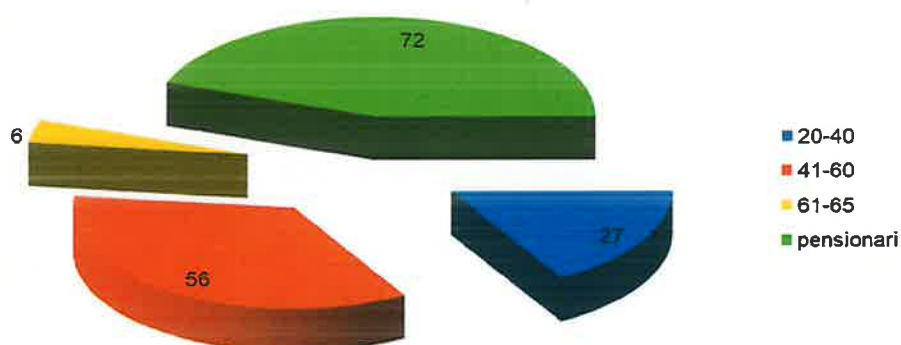
Această structură demografică evidențiază necesitatea atragerii și formării de personal tânăr, în vederea asigurării continuității activității și a transferului de competențe profesionale.

| INTERVAL | NR. PERSONAL TESA | NR. PERSONAL PRODUCTIE | NR. TOTAL |
|------------|-------------------|------------------------|-----------|
| 20-40 | 5 | 27 | 32 |
| 41-60 | 42 | 56 | 98 |
| 61-65 | 9 | 6 | 15 |
| pensionari | 32 | 72 | 104 |

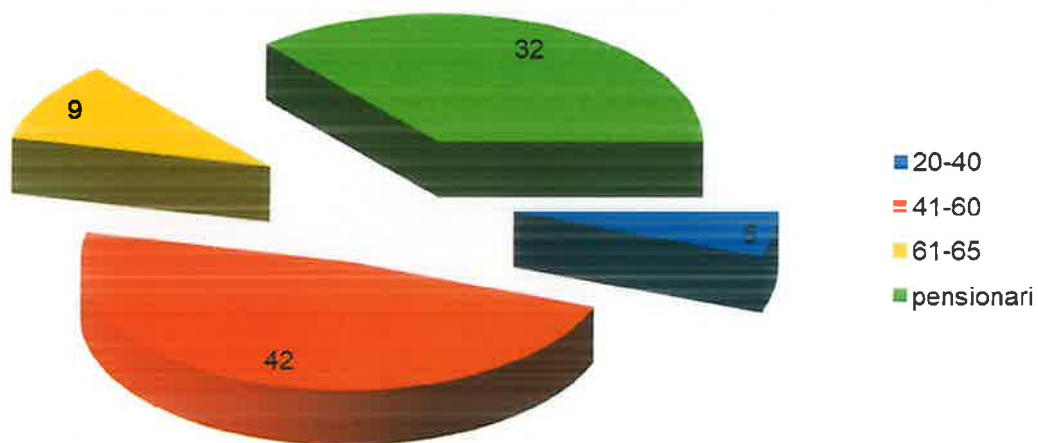
Structura pe vârste a personalului evidențiază o concentrare ridicată în categoriile de vârstă mature și apropiate de pensionare. La 31.12.2025, societatea înregistra 98 de salariați în intervalul 41–60 ani, 15 salariați în intervalul 61–65 ani și 104 persoane în categoria pensionari, în timp ce categoria 20–40 ani însuma 32 de salariați. Această structură indică necesitatea continuării măsurilor de atragere, calificare și stabilizare a personalului tânăr, în special pentru meseriile specifice activității de producție.

În cursul anului 2025, activitatea societății a fost desfășurată cu personal propriu, structurat pe activități de producție și activități tehnico-administrative, în funcție de necesitățile operaționale ale societății. Politica de personal a urmărit utilizarea eficientă a resurselor umane existente, precum și adaptarea structurii de personal la cerințele activității de producție și la evoluția comenzilor.

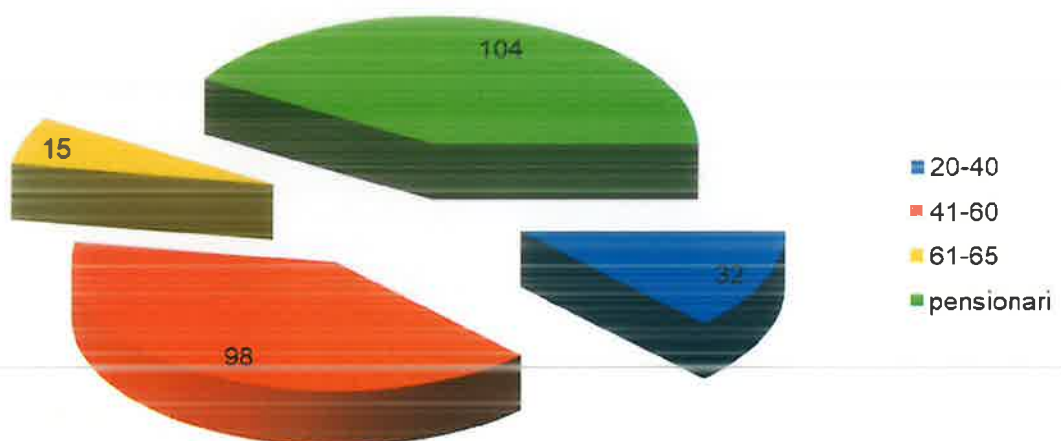
NR PERSONAL PRODUCTIE PE GRUPE DE VARSTA



NR PERSONAL TESA PE GRUPE DE VARSTA



NR TOTAL PERSONAL PE GRUPE DE VARSTA



Pentru a evita deficitul de personal în meserii specifice societății, determinat de pensionările estimate pentru perioada 2026-2027, IOR S.A. a inițiat programe de formare profesională și calificare pentru tinerii angajați în meserii deficitare.

Aceste demersuri sunt completate de măsuri pentru stimularea angajării și menținerea personalului tânăr, inclusiv prin programe de calificare la locul de muncă și îmbunătățirea condițiilor de lucru, în limita resurselor bugetare și a cadrului legislativ aplicabil.

Evoluția activității de producție

Activității de producție i-au fost alocate în anul 2025 peste 60% din resursele umane ale societății, personal implicat direct în activitățile de execuție, precum și personal auxiliar și tehnic

aferent secțiilor de fabricație. Aceste resurse au fost implicate atât în procesele de producție propriu-zise, cât și în activitățile de întreținere și reparații ale echipamentelor, precum și în activitățile de pregătire a fabricației.

În anul 2025, activitatea de producție s-a concentrat în principal pe următoarele direcții:

1. Aplicarea unor soluții tehnico-tehnologice adaptate dotării existente a societății, în corelare cu echipamentele și resursele de personal disponibile, în vederea realizării unui volum valoric al producției superior perioadelor precedente.
2. Adaptarea operativă la modificările structurale privind volumul de manoperă pe grupe de utilaje, în special în domeniul prelucrărilor mecanice, în contextul schimbărilor intervenite în cererea de produse. Aceste măsuri au avut ca obiectiv evitarea apariției unor blocaje tehnologice în anumite operații, precum frezare pe mașini clasice, strunjire pe mașini clasice, eroziune cu fir, găurire, ajustare și rectificare, în condițiile lipsei de personal specializat.
3. Continuarea demersurilor de identificare a unor colaborări cu operatori economici care dispun de capacități moderne de prelucrări mecanice, în vederea evitării eventualelor blocaje tehnologice și pentru susținerea creșterii volumului anual al producției marfă.
4. Continuarea reorganizării tehnologice prin programe de investiții în echipamente de tip CNC și prin îmbunătățirea fluxurilor tehnologice, cu efecte asupra reducerii termenelor de execuție, diminuării pierderilor tehnologice și optimizării consumurilor de materiale.

Analiza tehnologiilor utilizate pentru produsele realizate evidențiază o creștere a gradului de utilizare a echipamentelor moderne. Astfel, dacă în anul 2024 aproximativ 82% din operații au fost realizate pe echipamente de tip CNC, în anul 2025 ponderea acestora a crescut la 85%.

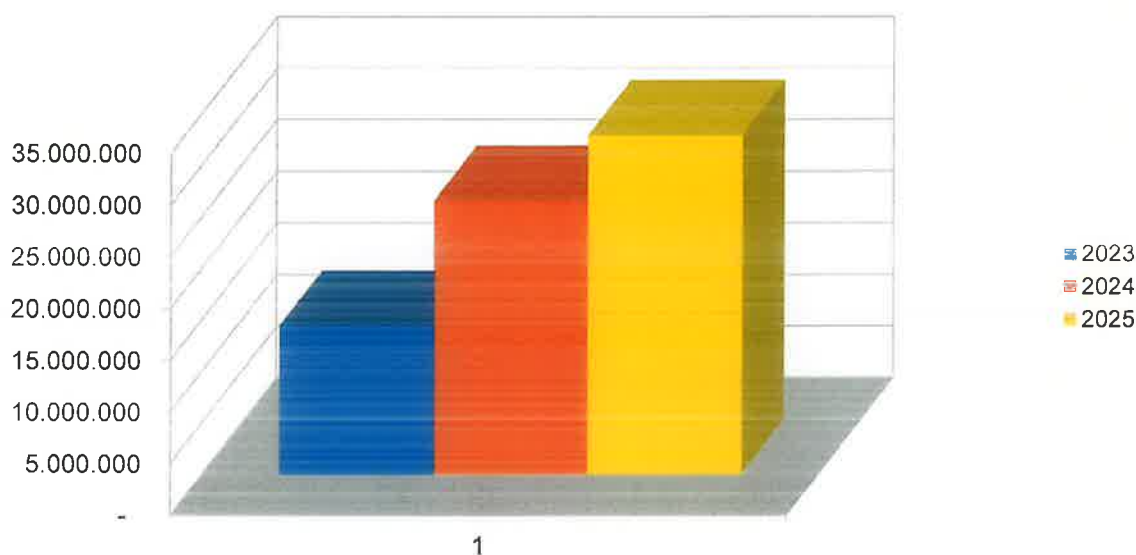


Rezultatele implementării măsurilor menționate se reflectă în structura producției marfă realizate în anul 2025 comparativ cu anii 2023 și 2024, pe principalele grupe de produse.

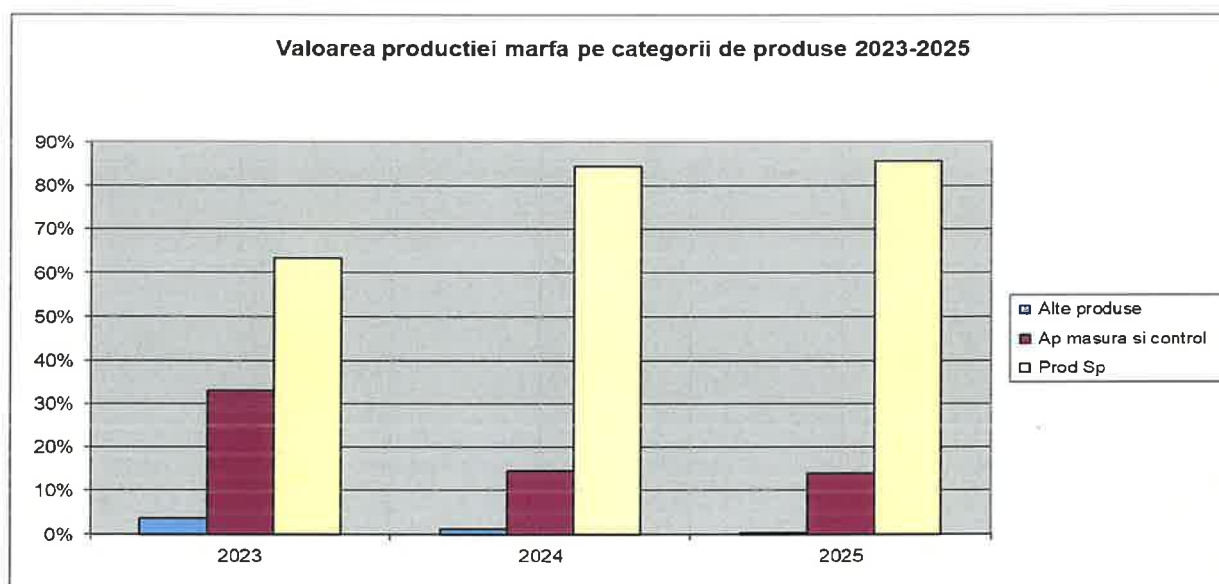
| Specificare | 2023 | 2024 | 2025 |
|----------------------|------|------|------|
| Alte produse | 4% | 1% | 0% |
| Ap masura si control | 33% | 15% | 14% |
| Prod Sp | 63% | 84% | 86% |
| Total | 100% | 100% | 100% |

Reprezentarea grafică a realizării producției marfă anul 2025 comparativ cu anii 2023 și 2024:

Productia marfa 2023-2025



Reprezentarea grafica a realizării producției marfa pe categorii de produse-anul 2025 comparativ cu anii 2023 si 2024:



Conform datelor prezentate, producția marfă a înregistrat o creștere în anul 2025, unul dintre factorii pozitivi fiind majorarea comenzilor pentru producția specială.

În anul 2025, producția marfă în domeniul produselor speciale a înregistrat o creștere față de anul 2024, ca urmare a comenzilor primite încă de la începutul anului.

În analiza activității de producție trebuie evidențiate și o serie de factori care influențează capacitățile de execuție ale societății:

Deși dotarea tehnică în domeniul prelucrărilor mecanice a fost modernizată semnificativ în perioada 2022–2025, în domeniul prelucrărilor optice o parte importantă a echipamentelor existente, respectiv peste 60%, aparține generației anilor 1960–1980, ceea ce generează timpi de execuție relativ mari și necesită un nivel ridicat de calificare al personalului.

Lipsa unor investiții suficiente pentru asigurarea unor condiții tehnologice optime ale proceselor de fabricație, inclusiv modernizarea spațiilor de producție și reorganizarea fluxurilor tehnologice, influențează în continuare costurile de producție și flexibilitatea capacităților de execuție

De asemenea, lipsa unor surse alternative pentru realizarea unor operații de prelucrare la nivelul cerințelor industriei optronice, prin colaborări eficiente la nivel zonal, determină menținerea temporară în activitate a unor echipamente și procese tehnologice care ar putea fi externalizate în condiții tehnice și economice mai avantajoase.

În vederea reducerii treptate a limitărilor menționate anterior, în anul 2025 au fost întreprinse următoarele măsuri:

-transferul activității de realizare a pieselor turnate din cadrul societății către furnizori externi, activitate care genera pierderi semnificative din cauza echipamentelor învechite, a costurilor ridicate cu utilitățile și a gradului redus de acoperire a costurilor salariale prin manopera realizată; această măsură a condus la rezultate mai bune atât din punct de vedere tehnic, cât și economic.

– calificarea și atestarea, în cadrul atelierelor de producție (operare CNC și prelucrare sticlă optică), a unui număr de 10 tineri în meserii specifice societății.

– îmbunătățirea condițiilor tehnologice în anumite ateliere, precum cele de polisare a sticlei optice și operare a centrelor de prelucrare, prin investiții minime și prin utilizarea resurselor proprii ale societății.

- menținerea costurilor cu utilitățile (apă, gaze și energie electrică) la nivelul anilor anteriori prin reducerea consumurilor, în condițiile creșterii tarifelor.

– pregătirea tehnologilor și a operatorilor la locul de muncă pentru operarea în două schimburi a echipamentelor cu comandă numerică, atât în domeniul optic, cât și în cel mecanic.

Perspective pentru anul 2026:

Pentru anul 2026, programul de producție estimat prevede o creștere de aproximativ 10–20% față de anul anterior, ca urmare a utilizării mai eficiente a echipamentelor moderne introduse în fabricație, a calificării personalului tânăr angajat, precum și a continuării programului de investiții elaborat pentru perioada 2018–2026.

În anul 2026 va continua pregătirea profesională a tinerilor angajați, astfel încât să se poată asigura funcționarea în două schimburi a echipamentelor cu comandă numerică, atât în domeniul prelucrărilor mecanice, cât și în domeniul optic.

De asemenea, societatea va continua demersurile pentru identificarea unor subfurnizori care dispun de echipamente performante, în vederea realizării în colaborare a unor operații și reperi tehnologice.

Realizarea acestei prognoze este condiționată de următoarele elemente:

- Asigurarea de către MAPN (direct sau prin integratori interni), a unui nivel al comenzilor pentru aparatura de vedere pe timp de noapte cel puțin similar celui din anul 2025, astfel încât să fie asigurată continuitatea programării și execuției reperelor și a activităților de montaj;
- Finalizarea etapizată, în anul 2026, a achizițiilor de echipamente prevăzute în planul de investiții, în limita fondurilor deja alocate prin majorarea capitalului social de către Ministerul Economiei;
- Extinderea colaborărilor externe atât în domeniul valorificării de componente și subansamble opto-mecanice, cât și în domeniul achiziției de operații sau piese pentru care societatea nu dispune de capacitate umană suficientă;
- Crearea unor condiții tehnologice adecvate pentru îmbunătățirea fluxurilor interoperaționale și pentru optimizarea consumurilor tehnologice;
- Angajarea cu prioritate a muncitorilor specializați în operarea echipamentelor cu comandă numerică, în vederea creșterii productivității și implicit a volumului producției marfă.

Evoluția activității comerciale

1.1 Situația Pieței în 2025

Activitatea de marketing și vânzări a IOR SA s-a concentrat în anul 2025 pe menținerea și extinderea prezenței produselor societății pe piețele internaționale, precum și pe consolidarea colaborărilor cu integratori de sisteme din domeniul opticii și al echipamentelor speciale. Piața rămâne elementul central al strategiei comerciale, aceasta validând eficiența acțiunilor privind direcționarea produselor și serviciilor de la producător către utilizatorul final.

Conflictul ruso-ucrainean și sancțiunile asociate continuă să influențeze indirect sectoarele industriale, însă companiile europene au dezvoltat mecanisme alternative de aprovizionare și adaptare a lanțurilor logistice. În anul 2025, accentul s-a mutat pe securizarea lanțurilor de aprovizionare și pe creșterea autonomiei industriale.

Economia României, integrată în lanțurile valorice europene, reflectă aceste transformări, iar sectorul optic-electronic beneficiază de o creștere a cererii pentru echipamente destinate domeniilor de securitate, apărare și aplicații industriale avansate.

1.2. Strategia de dezvoltare a IOR-SA în 2025

Pentru a asigura o creștere sustenabilă și consolidarea poziției pe piață, IOR SA a urmărit în anul 2025 următoarele direcții principale:

- Extinderea colaborărilor internaționale

Continuarea și consolidarea parteneriatelor cu companii din Germania pentru dezvoltarea de componente, ansambluri și aparate de măsură și control. În anul 2025 s-a urmărit extinderea colaborărilor și către alți parteneri din spațiul Uniunii Europene, în vederea integrării în proiecte industriale comune și în lanțuri de furnizare strategice.

- Menținerea și dezvoltarea rețelei de distribuție externe

În anul 2025 s-a înregistrat o reducere a activității în domeniul echipamentelor pentru vânatoare, tir sportiv și accesorii. În acest context, societatea a urmărit dezvoltarea canalelor digitale de promovare și vânzare, inclusiv consolidarea prezenței online pe piețele externe.

- Consolidarea relațiilor comerciale cu clienții existenți

Menținerea unui standard ridicat al calității produselor, livrări prompte și asigurarea unui suport tehnic eficient reprezintă elemente esențiale pentru menținerea competitivității pe piețele externe. Totodată, societatea urmărește dezvoltarea unor mecanisme de feedback din partea clienților, în vederea adaptării rapide a strategiilor de producție și vânzare.

- Diversificarea portofoliului prin colaborări ca furnizori pentru integratorii de sisteme

Societatea urmărește identificarea unor noi oportunități de colaborare în calitate de subfurnizor pentru integratori de sisteme care utilizează produse optice și opto-electronice. Acest demers presupune dezvoltarea unor relații comerciale pe termen mediu și lung și adaptarea produselor la cerințele specifice ale beneficiarilor finali.

- Investiții în cercetare și dezvoltare.

Pentru menținerea unui avantaj competitiv, IOR SA continuă investițiile în activități de cercetare și dezvoltare, cu scopul realizării unor produse inovatoare adaptate cerințelor pieței și extinderii portofoliului de produse în domeniul opticii și opto-electronicii.

Strategia comercială a IOR SA pentru anul 2025 reflectă orientarea societății către consolidarea poziției pe piețele internaționale, dezvoltarea parteneriatelor industriale și diversificarea portofoliului de produse. Prin intensificarea colaborărilor externe, optimizarea proceselor operaționale și investițiile în cercetare și dezvoltare, compania urmărește menținerea competitivității și asigurarea unei creșteri sustenabile pe termen lung.

1.3. Rezultatele activității de marketing și vânzări

IOR SA a continuat să se adapteze contextului internațional descris în secțiunea 1.1, menținând colaborările externe și consolidând parteneriatele strategice existente. Prin portofoliul său de produse optice și opto-electronice, compania a continuat să răspundă cerințelor pieței prin menținerea standardelor de calitate și adaptarea la cerințele clienților.

Evoluția vanzarilor 2021-2025 și prognoza pentru anul 2026:

Performanțele comerciale reflectă influențele contextului economic global, iar rezultatele pentru anul 2025 indică o consolidare a segmentelor strategice ale activității comerciale.

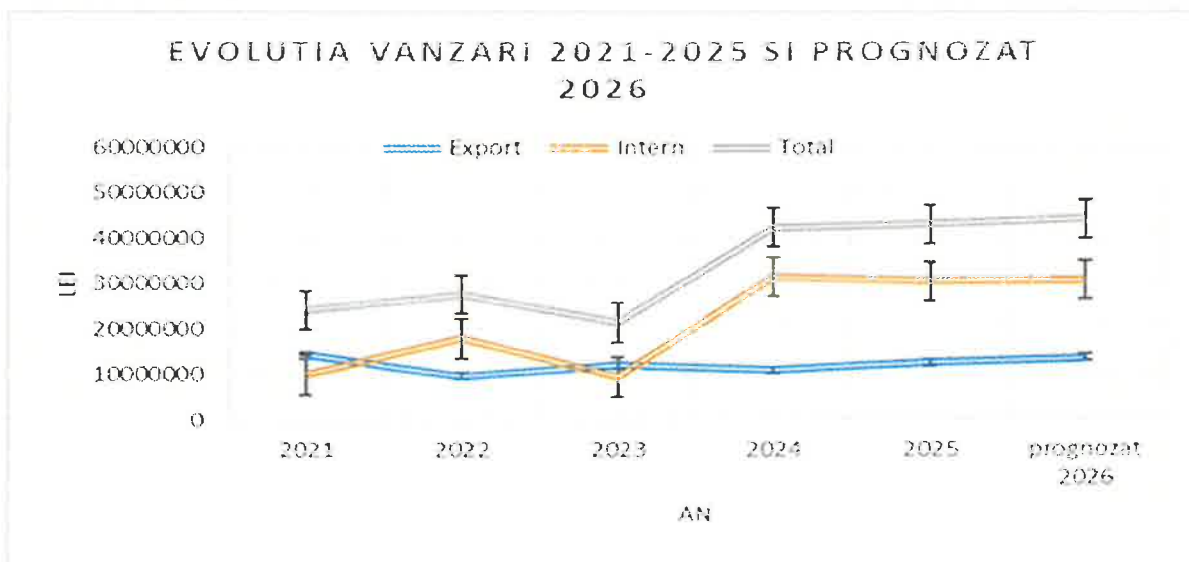
Principalele aspecte relevante:

- Exporturi extinse: în anul 2025, produsele IOR SA au fost exportate direct către peste 14 țări;
- Piețe de desfacere stabile: Germania, Ucraina, Israel și Bulgaria;
- Creșterea ponderii comenzilor din segmentul echipamentelor militare.

Vânzările totale realizate în anul 2025 confirmă menținerea unei evoluții pozitive, susținute de diversificarea portofoliului și de consolidarea relațiilor comerciale interne și externe.

Analiza și perspective

Graficul de mai jos oferă o imagine detaliată a evoluției vânzărilor în perioada 2021 - 2025 și include prognoza pentru 2026:



Această analiză permite evaluarea performanței fiecărei grupe de produse și identificarea tendințelor pieței. Pentru menținerea unei evoluții favorabile a vânzărilor, societatea urmărește diversificarea portofoliului de produse, optimizarea producției și extinderea rețelei de distribuție internațională.

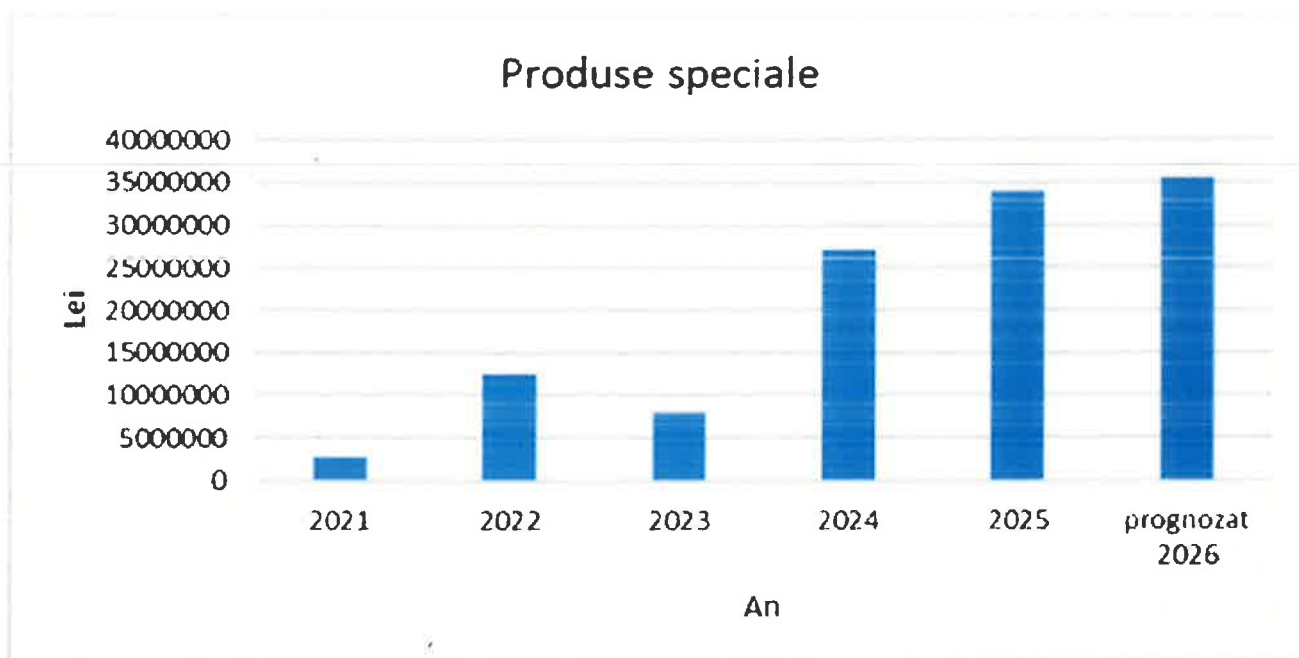
Rezultatele evidențiază o creștere a volumului total al vânzărilor în perioada 2023–2025. Totodată, piața internă a traversat un proces de ajustare și revenire, reflectând evoluțiile generale ale mediului economic.

În acest context, adaptarea strategiilor comerciale la evoluțiile pieței a reprezentat un factor important pentru menținerea competitivității societății. Prin optimizarea proceselor comerciale și consolidarea relațiilor cu partenerii existenți, compania a urmărit stabilizarea și dezvoltarea activității de vânzări.

Rezultatele obținute reflectă atât modificarea structurii vânzărilor, cât și consolidarea prezenței societății pe piețele externe. Această evoluție confirmă orientarea companiei către dezvoltarea segmentelor cu valoare adăugată ridicată.

Pentru perioada 2026–2027, obiectivul strategic îl reprezintă creșterea ponderii produselor cu integrare tehnologică avansată și consolidarea poziției pe piețele europene strategice.

În continuare este prezentată analiza ponderii principalelor domenii de activitate pentru perioada 2021–2025, precum și prognoza pentru anul 2026.





În anul 2025, alocarea resurselor bugetare pentru programele specifice echipamentelor militare, incluzând componentele optronice, a fost în creștere. Perspectiva pentru anul 2026 este mult mai favorabilă, cu estimări ce sugerează o creștere a investițiilor în sectorul apărării, în special în domeniul echipamentelor optronice, un segment esențial pentru securitatea națională și operațiunile de apărare.

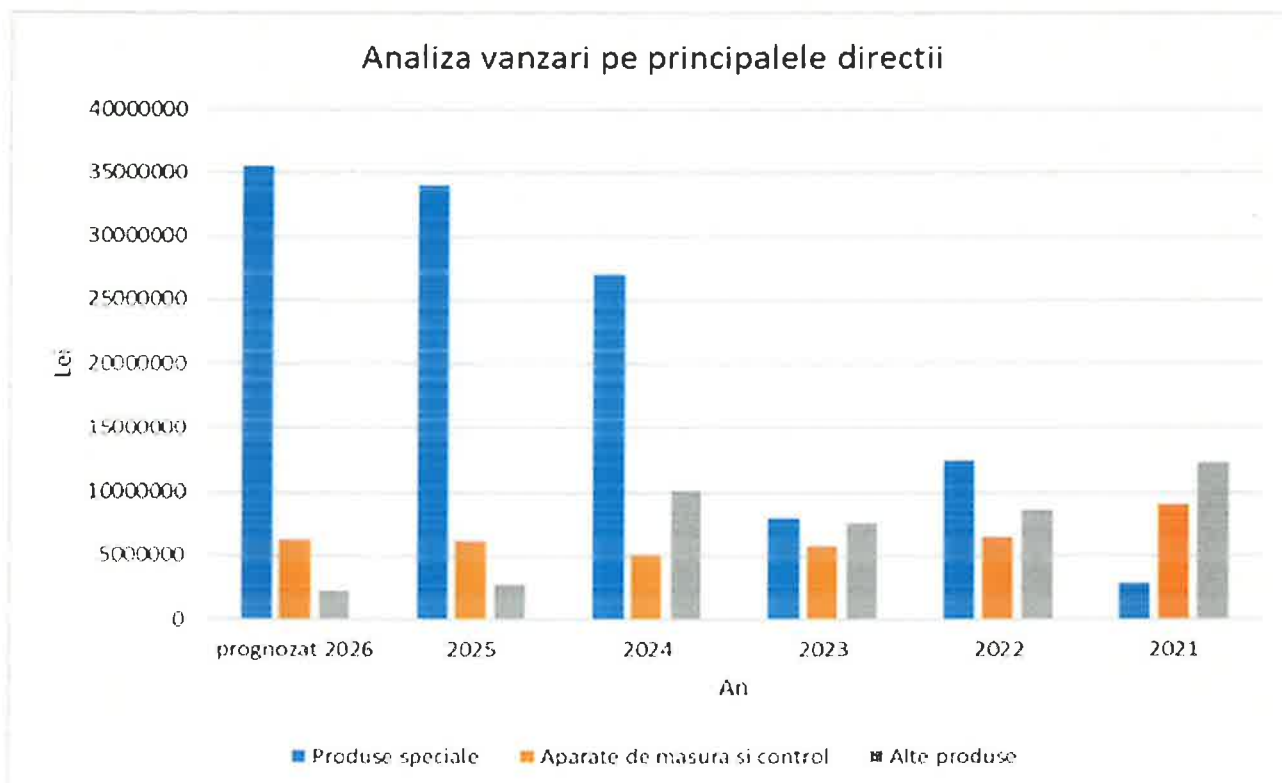
În acest context, IOR SA a urmărit diversificarea gamei de produse și participarea la proceduri de achiziție organizate de instituțiile din Sistemul Național de Apărare. Prin furnizarea de echipamente opto-electronice, societatea își menține rolul de furnizor pentru structuri din domeniul apărării și securității.

În perspectiva anului 2026, în contextul creșterii investițiilor în domeniul apărării, societatea se află într-o poziție favorabilă pentru valorificarea oportunităților existente pe piața echipamentelor opto-electronice.

Vânzările de aparate de măsură și control au înregistrat fluctuații în prima parte a perioadei analizate, urmate de o stabilizare în intervalele recente. Evoluția poate fi interpretată ca o ajustare a cererii și ofertei pe piață. Pentru consolidarea poziției pe acest segment, societatea urmărește monitorizarea atentă a cererii și optimizarea activităților comerciale.

1.4. Analiza evoluției vanzarilor pe principalele directii de activitate

Analiza vânzărilor realizate în anul 2025 evidențiază o scădere a volumului vânzărilor pe direcția „alte produse”, precum și o evoluție relativ constantă pe direcția „aparate de măsură și control”.



Un aspect relevant îl reprezintă faptul că, în anul 2025, producția vândută pe piața internă a depășit vânzările realizate la export. Această evoluție indică o consolidare a poziției companiei pe piața internă.

Evoluția vânzărilor externe a fost influențată de o serie de factori specifici mediului economic internațional, precum fluctuațiile cererii pe anumite piețe externe, creșterea costurilor pentru unele materii prime și dificultățile apărute în lanțurile de aprovizionare. Acești factori au contribuit la reducerea sau amânarea unor comenzi din partea partenerilor externi.

De asemenea, modificările apărute în unele reglementări comerciale și dificultățile logistice au influențat condițiile de livrare și termenele de realizare a unor contracte externe, cu impact asupra ritmului exporturilor.

Pe de altă parte, piața internă a beneficiat în anul 2025 de o cerere constantă pentru anumite produse ale companiei, precum și de o adaptare mai rapidă la cerințele specifice ale clienților interni. În aceste condiții, societatea a reușit să își consolideze poziția pe piața locală.

Modificarea ponderii vânzărilor între piața internă și cea externă evidențiază necesitatea unei analize continue a factorilor care influențează activitatea comercială. În acest context, societatea urmărește consolidarea poziției pe piața internă și relansarea exporturilor pe piețele externe tradiționale.

- *Încetinirea tranzacțiilor și stagnarea schimburilor comerciale:*

Pe anumite segmente de piață s-a observat o încetinire a tranzacțiilor comerciale, în special în domeniul echipamentelor destinate activităților recreative și sportive, precum lunetele de ochire și accesoriile aferente. Această evoluție este determinată de reducerea cheltuielilor de consum și de incertitudinile economice existente pe unele piețe.

- *Recesiunea generată de absența materiilor prime:*

În anumite perioade au existat dificultăți în aprovizionarea cu unele materii prime și componente, inclusiv electronice, ceea ce a influențat ritmul producției în unele sectoare industriale. Aceste situații au determinat companiile să își adapteze lanțurile de aprovizionare și să identifice soluții alternative.

- *Cererea crescută pentru produsele speciale:*

În paralel, s-a observat o creștere a cererii pentru produsele speciale, ceea ce a determinat realocarea unei părți a resurselor de producție către aceste produse. Această orientare a influențat structura producției și prioritizarea comenzilor.

- *Deficitul de forță de muncă și lipsa specialiștilor:*

Un factor important care influențează activitatea industrială îl reprezintă deficitul de personal calificat în domeniul tehnic, precum ingineria optică și mecanica de precizie. Lipsa specialiștilor poate afecta ritmul unor activități de producție și dezvoltare tehnologică, determinând companiile să investească în formarea personalului și în adaptarea organizării activității.

1.5. Perspectiva Comercială pentru 2026

Având în vedere analiza situației actuale și evoluția pieței în anul 2025, pentru anul 2026 se estimează o evoluție favorabilă a activității comerciale. Estimările indică o creștere cuprinsă între 5% și 7% a volumului de vânzări comparativ cu anul 2025, evoluție susținută de mai mulți factori strategici care pot contribui la dezvoltarea activității comerciale a companiei:

1) *Creșterea vânzărilor la aparatura de observare și ochire militară:*

În contextul creșterii cererii pentru echipamente de înaltă performanță în domeniul militar, compania urmărește intensificarea activităților de promovare și distribuție a aparatelor de observare și ochire. Aceste produse reprezintă un segment important al portofoliului societății, iar cererea pentru echipamente opto-electronice destinate aplicațiilor tactice este în creștere pe piețele relevante din domeniul apărării.

2) *Menținerea vânzărilor la aparatele de măsură și control (AMC):*

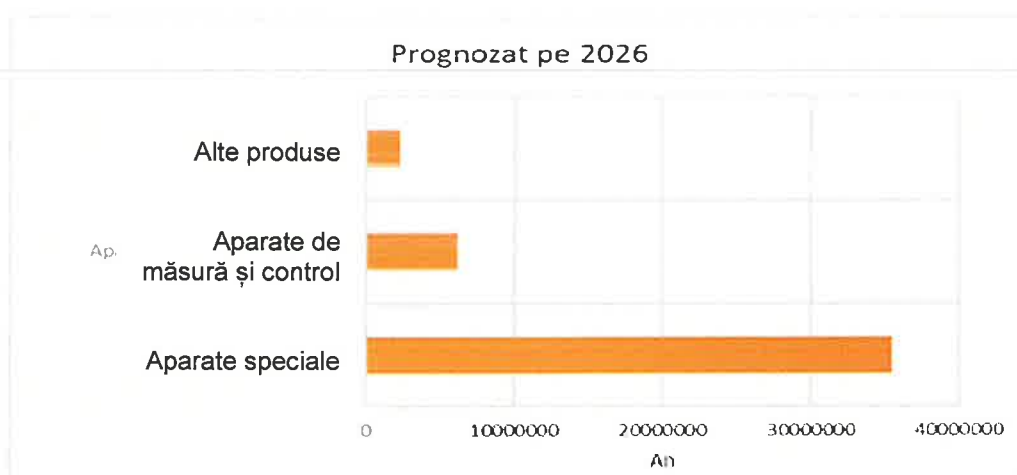
Societatea urmărește stabilizarea și consolidarea vânzărilor de aparate de măsură și control. Obiectivul pentru anul 2026 este menținerea cotei de piață și asigurarea unui nivel constant al vânzărilor pe acest segment. Compania va continua să ofere produse care răspund cerințelor din domeniul industrial și al cercetării științifice.

3) *Creșterea vânzărilor de aparatură opto-electronică pentru structurile Sistemului Național de Apărare:*

Un obiectiv important pentru anul 2026 îl reprezintă dezvoltarea vânzărilor de echipamente opto-electronice destinate structurilor din cadrul Sistemului Național de Apărare. Evoluțiile din sectorul apărării indică menținerea unui nivel ridicat al cererii pentru astfel de echipamente, ceea ce creează oportunități pentru consolidarea poziției companiei pe acest segment de piață.

Obiectivele generale pentru 2026:

Prin orientarea activității comerciale către aceste segmente de piață, compania urmărește atingerea obiectivelor stabilite pentru anul 2026. Menținerea standardelor de calitate ale produselor, dezvoltarea portofoliului și consolidarea relațiilor comerciale cu partenerii existenți reprezintă elemente esențiale pentru susținerea evoluției activității societății. În același timp, adaptarea la cerințele pieței și îmbunătățirea continuă a proceselor de producție vor contribui la creșterea competitivității companiei. Totodată, societatea va continua monitorizarea evoluțiilor pieței interne și internaționale, urmărind adaptarea strategiilor comerciale în funcție de dinamica cererii și de oportunitățile identificate pe segmentele relevante de piață.



1.6 Analiza proiecțiilor pentru 2026

a) Tendințe și Provocări

În urma analizei proiecțiilor pentru anul 2026 se evidențiază o tendință favorabilă privind evoluția vânzărilor de produse speciale. Estimările indică menținerea unui nivel stabil al

vânzărilor pe principalele segmente de activitate, la valori apropiate de cele înregistrate în anul 2025. În aceste condiții, activitatea comercială poate înregistra o creștere față de anul precedent.

b) Provocări, Competitivitate și Licitații

Totuși, nu trebuie ignorat un obstacol semnificativ care ar putea afecta atingerea obiectivelor de creștere: succesul în licitațiile la care S. IOR S.A. va participa. Licitațiile reprezintă un mediu extrem de competitiv, unde factorul decizional principal este adesea flexibilitatea companiei în adaptarea la cerințele precise din caietele de sarcini. În plus, pentru a câștiga licitațiile, este crucial ca S. IOR S.A. să ofere un raport calitate-preț excelent, ceea ce implică nu doar un cost optimizat, dar și asigurarea unor standarde înalte de calitate pentru produsele oferite.

În acest context, este esențial ca toate eforturile și resursele companiei să fie concentrate pe aceste licitații și pe îmbunătățirea continuă a capacității de a răspunde cerințelor complexe ale pieței. Adaptabilitatea și agilitatea organizațională sunt factori cheie care vor contribui decisiv la succesul în licitații. Mai mult, este important ca soluțiile oferite să fie nu doar competitive din punct de vedere financiar, ci și să demonstreze valoarea dăugată prin inovație și performanță.

c) Consolidarea Poziției pe Piață

Pentru realizarea obiectivelor stabilite pentru anul 2026, societatea urmărește consolidarea poziției sale pe piață prin adaptarea continuă la cerințele clienților și la evoluțiile mediului economic. Acest demers presupune menținerea unui nivel ridicat al calității produselor, dezvoltarea relațiilor comerciale cu partenerii existenți și identificarea de noi oportunități de colaborare.

În același timp, participarea la proceduri de achiziție și licitații publice poate contribui la consolidarea poziției societății ca furnizor de echipamente optice și opto-electronice.

2. În domeniul achizițiilor, transportului și depozitarii:

2.1 Activitatea de achiziții s-a desfășurat în anul 2025 pe baza următoarelor direcții principale:

- asigurarea bazei materiale necesare desfășurării procesului de producție, în conformitate cu programul de fabricație, în cantitățile și la calitatea prevăzute în consumurile tehnologice și în documentațiile tehnice ale utilajelor;

- realizarea achizițiilor pentru anumite materiale specifice (componente opto-electronice, componente opto-mecanice, intensificatori de imagine, sticlă optică, semifabricate din sticlă optică și alte componente electronice) exclusiv de la producătorii sau distribuitorii agreeți, conform documentațiilor tehnice ale produselor;

– pentru unele contracte de export realizate pe baza documentației beneficiarului, achizițiile de materiale s-au efectuat în conformitate cu specificațiile tehnice și cu furnizorii indicați în documentațiile constructive;

– identificarea de noi furnizori, atât pe piața internă cât și pe cea externă, pentru materii prime și materiale, cu respectarea criteriului calitate–preț;

– respectarea recomandărilor din documentațiile tehnice ale echipamentelor și utilajelor privind achizițiile de piese de schimb și scule;

– utilizarea în procesul de producție a unor materiale existente în stocuri vechi sau cu mișcare lentă, dar corespunzătoare din punct de vedere calitativ, datorită termenului de valabilitate nelimitat (de exemplu sticlă optică bloc, semifabricate din sticlă optică, filtre optice);

– menținerea în condiții corespunzătoare a spațiilor de depozitare și a parcului auto, fără realizarea unor investiții suplimentare majore în aceste domenii.

2.2. Rezultatele activității de achiziții, transport și depozitare

În condițiile în care vânzările realizate de S. IOR SA au înregistrat o creștere de peste 23% comparativ cu anul precedent, activitatea de achiziții a avut o evoluție pozitivă, achizițiile din țară au scăzut cu aproximativ 30% față de anul 2024, iar achizițiile din import (intracomunitare și extracomunitare) au crescut semnificativ datorita următoarelor aspecte:

- extinderea colaborărilor în domeniul executării de componente optice, în vederea reducerii cheltuielilor de fabricație;

- creșterea producției de produse speciale, care a determinat intensificarea colaborărilor pentru componente electronice și electro-optice specifice;

- utilizarea, în anii precedenți, a unor materiale din stocuri vechi dar corespunzătoare din punct de vedere calitativ (sticlă optică, filtre optice, semifabricate din sticlă optică).

În domeniul transportului și depozitării au fost adoptate măsuri pentru utilizarea eficientă și întreținerea corespunzătoare a parcului auto, precum și pentru menținerea în stare corespunzătoare a spațiilor de depozitare pentru materii prime și materiale. Totuși, lipsa investițiilor în ultimii ani în aceste domenii poate conduce la creșterea costurilor de întreținere și reparații pentru mijloacele aflate încă în funcțiune (parc auto, utilaje de ridicare și manipulare), precum și pentru spațiile de depozitare.

Perspective pentru anul 2026

Pornind de la estimările privind evoluția vânzărilor, pentru anul 2026 se estimează o creștere a volumului de achiziții, atât din țară cât și din import, determinată în principal de următoarele aspecte:

- necesitatea achiziționării de scule specifice pentru prelucrările pe utilaje cu comandă numerică achiziționate în perioada 2021–2026, atât pentru prelucrări mecanice, cât și pentru prelucrări optice;

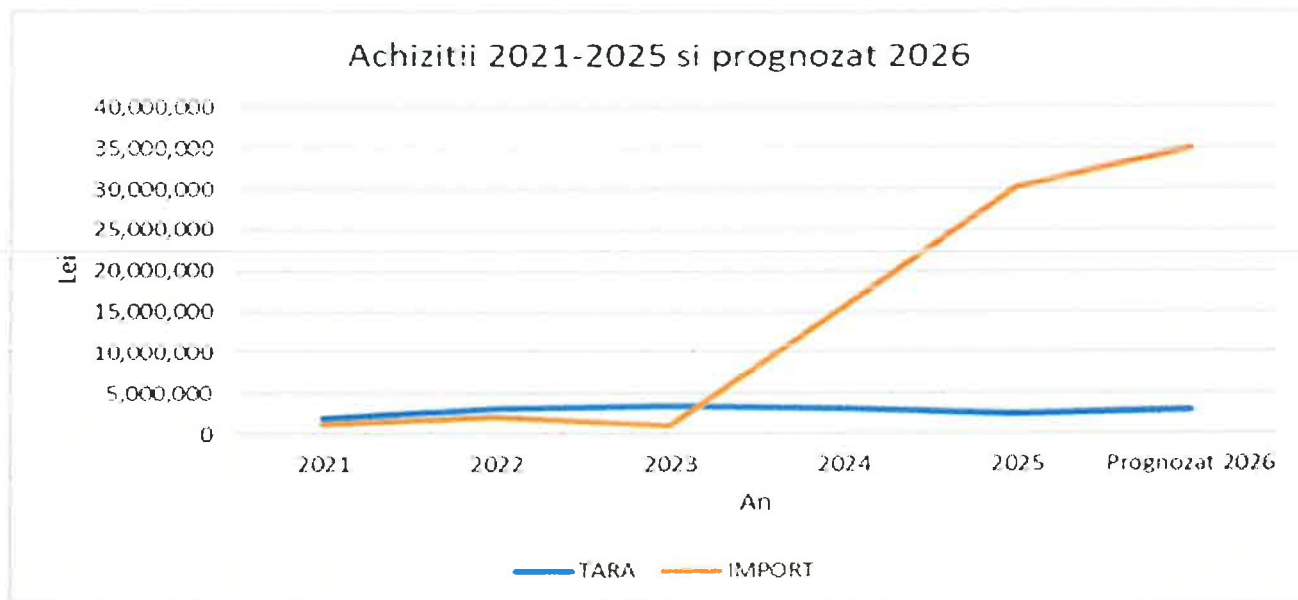
- necesitatea extinderii colaborărilor externe în domeniul executării de componente optice și ansamble opto-mecanice;

- creșterea volumului de achiziții de componente opto-electronice (intensificatori de imagine, kituri de montaj și alte componente) pentru aparatura de vedere pe timp de noapte, în contextul contractelor de livrare pentru anul 2026 încheiate cu instituții din cadrul Sistemului Național de Apărare;

- creșterea și diversificarea necesarului de materiale tehnologice specifice prelucrărilor mecanice și optice realizate pe utilajele cu comandă numerică nou achiziționate sau aflate în curs de achiziție;

- creșterea volumului de materiale și componente necesare pentru amenajarea spațiilor tehnologice, precum și pentru lucrări de întreținere și modernizare a unor rețele și spații tehnice din patrimoniul societății.

Prezentarea grafică a evoluției achizițiilor în perioada 2021–2025 și estimarea pentru anul 2026:



Investitii:

În anul 2025, investițiile au fost realizate în conformitate cu legislația în vigoare aplicabilă operatorilor economici din industria națională de apărare, precum și cu obiectivele stabilite pentru dezvoltarea capacităților de producție din acest sector. În acest sens, ordonatorul principal de credite și acționarul majoritar al societății IOR S.A., Ministerul Economiei, a aprobat lista investițiilor finanțate din surse proprii, prin majorarea capitalului social.

SITUAȚIE INVESTIȚII REALIZATE ÎN ANUL 2025

SITUAȚIA

realizării investițiilor finanțate din sumele alocate de la buget pentru participarea la capitalul social al S. IOR S.A. în anul 2025

| Nr. crt. | Nominalizarea achizițiilor de bunuri și alte cheltuieli de investiții | U/ M | Cantit . | Suma angajată (ctr.) lei fără TVA | Suma cheltuită lei fără TVA |
|------------------------------|--|------|----------|-----------------------------------|-----------------------------|
| TOTAL 2025, din care: | | | | 2,672,739.98 | 1,505,961.98 |
| 12 | Extindere echipament Stand de vibrații TS20-320 cu ansamblu suplimentar de tip Masă de alunecare cu Sistem de izolare pneumatică | cpl. | 1 | 265,000.00 | 79,500.00 |
| 2 | Instalație pentru efectuarea probelor climatice conform STANAG 4370 | buc. | 1 | 312,000.00 | 93,600.00 |
| 1 | Instalație pentru executia operatiilor de gravaj cu laser | buc. | 1 | 495,000.00 | 346,500.00 |
| 3 | Aparat încercarea mecanică la acțiunea șocurilor repetate și vibrațiilor de bandă largă | set | 1 | 379,000.00 | 113,700.00 |
| 9 | Nișe cu flux laminar pentru operații de montaj aparatură optoelectronică de zi și de noapte cu destinație militară | cpl. | 8 | 205,972.14 | 205,972.14 |
| 12 | Echipament tehnologic pentru asigurarea parametrilor de microclimat în spațiul de montaj final al aparaturii optronice speciale cu intensificatori de imagine și termale | set | 1 | 280,296.74 | 280,296.74 |
| 14 | Sistem digital de purjare și control al etanșeității aparaturii optronice speciale cu intensificatori de imagine | buc. | 1 | 15,931.10 | 15,931.10 |
| 15 | 4.1 - Amenajare specifică spațiu Sală montaj, încercări și testări, control și ambalare aparatură optronică | buc. | 1 | 400,000.00 | 274,600.00 |
| 16 | 4.1 - Amenajare specifică spații control, montaj, reglare, încercări și testări, ambalare și depozitare aparatură optronică specială | buc. | 1 | 319,540.00 | 95,862.00 |

În continuare, societatea are nevoie de investiții suplimentare în fluxurile de fabricație și în dotările tehnologice, în vederea modernizării capacităților de producție pentru realizarea componentelor optice, precum și pentru activitățile de măsurare, testare și verificare a acestora. De asemenea, este necesară continuarea procesului de modernizare tehnologică în domeniul prelucrărilor mecanice și optice, precum și dezvoltarea unor sisteme moderne de urmărire și

gestionare a reperelor, amenajarea spațiilor tehnologice pentru operarea optimă a echipamentelor și digitalizarea proceselor de management.

Pentru anul 2026, suma propusa de la bugetul de stat pentru majorarea capitalului social al societății este de 14.629.69 mii lei, destinată finanțării investițiilor aferente proiectului „Modernizare capacitate de producție pentru aparatura optoelectronică de ochire și de vedere pe timp de zi și de noapte”, destinat structurilor din cadrul Sistemului Național de Apărare. Proiectul are ca obiectiv consolidarea capacităților de producție necesare protejării intereselor esențiale de securitate națională și se realizează în conformitate cu prevederile art. 346 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene, referitoare la producția de armament, muniție și material de război.

Principalele obiective de investiții propuse pentru finanțare din această alocare sunt prezentate mai jos:

| Nominalizarea achizițiilor de bunuri și servicii | Valoare estimată, mii lei, fără TVA |
|--|-------------------------------------|
| TOTAL majorare de capital an 2026 | 14.629,69 |
| b) Dotări independente, din care: | 6.330,00 |
| -Utilaje CN automate pentru strunjire cu avansarea materialului | 1.100,00 |
| -Configurare tehnologica masini CN pt.prelucrat componente optice sferice cu diametru de pana la 80 mm si control active al calitatii suprafetelor | 3.700,00 |
| -Dotarea atelierelor speciale pentru depuneri in vid inalt, lipire componente/ansamble optice si control tratament optic cu echipare specifica | 130,00 |
| -Echipament tehnologic si mobilier industrial specific, necesar asigurarii derularii conforme a proceselor de fabricatie | 400,00 |
| -Statie conexiuni putere instalata 1000KVA | 1000,00 |
| c) Cheltuieli pt.elaborarea studiilor de fezabilitate, a studiilor de fezabilitate, a altor studii aferente obiectivelor de investitii, inclusive ch.necesare pt.obtinerea avizelor, autorizatiilor prevazute de lege, din care: | 450,00 |
| -Proiect tehnic “Statie de conexiuni putere instalata 1000 KVA” | 150,00 |
| -Actualizare deviz general aferent DALI -reabilitare hala fabricatie aparatura optronica | 100,00 |
| -Documentatie de avizare a lucrarilor de interventii (DALI) -reabilitare hale de productie si cladiri incluse in inventarul capacitatilor de productie | 200,00 |
| f) Cheltuieli de expertiza, proiectare, asistenta tehnica, pentru probe tehnologice si teste si predare la beneficiar si de executie privind reparatiile capitale, precum si alte categorii de lucrari de interventii, etc. din care: | 7.849,69 |
| -Reparatii capitale si lucrari de interventii- reabilitare hala fabricatie aparatura optronica | 4.909,69 |
| -Expertiza tehnica, audit energetic, servicii si incercari de laborator necesare elaborarii DALI pt.lucrari de interventii – reabilitare hale de productie si cladiri incluse in inventarul capacitatilor de productie pt.aparare | 200,00 |
| -Documentatii tehnice pt. autorizarea lucrarilor de construire (DTAC)+Certificat de urbanism+documentatie pt. acorduri si avize faza DTAC+PTlucrari de interventie- | 1.000,00 |

| | |
|--|--------|
| reabilitare hale de productie si cladiri incluse in inventarul capacitatilor de productie pt.aparare | |
| -Reamplasare tehnologice pt.asigurarea fluxurilor optime in conditii de executie si montaj subansamble si echipamente optoelectronice | 700,00 |
| -Echipare completa a sistemelor de furnizare utilitati pt. asigurarea unei eficiente energetice normale in conditii competitive | 560,00 |
| -Amenajarea specifica a unor spatii destinate productiei speciale disponibile in etapa actuala si cu potential de utilizare in cadrul unor contracte de cooperare in realizarea de sisteme militare complexe | 480,00 |

Gestionarea riscurilor

Situația actuală caracterizată prin instabilitate și incertitudine la nivel internațional influențează și economia României, existând un grad redus de predictibilitate în ceea ce privește evoluția mediului economic și direcțiile de dezvoltare pe care societatea trebuie să le adopte. Schimbările care pot apărea în mediul economic intern pot fi atenuate prin politici orientate spre creșterea competitivității, reducerea costurilor și monitorizarea permanentă a clienților și a competitorilor din piață.

Riscul de piata

Societatea este dependentă, într-o anumită măsură, de politica guvernamentală în domeniul industriei de apărare. Piața internă, fiind deschisă, este expusă concurenței din partea furnizorilor externi, care pot avea avantaje competitive generate de capacități tehnologice superioare sau costuri de producție mai reduse.

În această situație, SC IOR SA a căutat să plaseze marfurile și produsele, atât pe piața internă cât 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.

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

Riscul valutar

Societatea monitorizează permanent evoluția cursurilor valutare, însă impactul exact al riscului valutar asupra poziției financiare nu poate fi estimat cu un grad ridicat de precizie.

Riscul ratei dobanzii

Societatea beneficiază de o facilitate de credit cu dobândă variabilă utilizată pentru finanțarea activităților curente, fiind astfel expusă variațiilor ratelor dobânzilor și presiunilor inflaționiste care pot influența nivelul costurilor financiare.

Societatea beneficiază de o rată a dobanzii variabilă pentru facilitatea de credit în vederea finanțării activităților în curs, însă este supusă presiunii inflației care poate influența nivelul dobânzii cu consecințele negative asupra costurilor de producție.

Riscul de creditare

Riscul de credit include toate riscurile generate de posibilitatea neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către partenerii de afaceri (clienți sau furnizori). Societatea urmărește diminuarea acestui risc prin menținerea unei relații comerciale permanente cu partenerii contractuali, prin evaluarea periodică a solvabilității și bonității acestora și prin includerea unor clauze contractuale care să asigure condiții financiare prudente.

Riscul lichidității

Riscul lichidității, denumit și risc de finanțare, reprezintă riscul ca societatea să întâmpine dificultăți în obținerea fondurilor necesare pentru a-și îndeplini obligațiile financiare la scadență. Politica societății în ceea ce privește gestionarea lichidității este de a menține un nivel adecvat de resurse financiare și disponibilități bănești pentru a-și onora obligațiile pe măsură ce acestea devin exigibile.

Impozitarea

Sistemul de impozitare din România se află într-un proces continuu de armonizare cu legislația europeană. În anumite situații, autoritățile fiscale pot avea interpretări diferite asupra unor operațiuni sau tratamente fiscale, ceea ce poate conduce la stabilirea unor obligații fiscale suplimentare, precum și a dobânzilor și penalităților aferente. În conformitate cu legislația fiscală în vigoare, exercițiul fiscal poate fi supus verificării fiscale pe o perioadă de până la 5 ani.

Contabilitatea

În societatea IOR SA, contabilitatea, ca activitate specializată în măsurarea, evaluarea, cunoașterea, gestiunea și controlul activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, precum și a rezultatelor obținute din activitatea de bază, asigură înregistrarea cronologică și sistematică, prelucrarea, publicarea și păstrarea informațiilor cu privire la poziția financiară, performanța financiară și fluxurile de trezorerie, atât pentru cerințele interne, cât și în relațiile cu investitorii, creditorii financiar și comerciali, clienții, instituțiile publice și alți utilizatori.

În anul 2025, organizarea activității financiare-contabile a avut în vedere aplicarea Reglementărilor privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare consolidate, aprobate de Ordinul MFP nr.1802/2014, precum și a Legii contabilității nr.82/1991, republicată, modificată și completată, cât și a celorlalte acte normative care au aplicabilitate în activitatea financiar-contabilă.

Activitatea financiar-contabilă este organizată în compartimente distincte în conformitate cu structura organizatorică aprobată și are personal calificat încadrat, potrivit legii. S-au creat condițiile necesare pentru întocmirea documentelor justificative privind operațiunile economice, organizarea corectă și la zi a contabilității, organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de activ și pasiv, precum și valorificarea rezultatelor acestora. Modul de organizare a activității financiar-contabile asigură păstrarea în bune condiții a documentelor justificative, a registrelor și situațiilor financiare.

Activitatea economico-financiară a societății s-a încheiat în exercițiul financiar al anului 2025 cu profit, conform datelor reflectate în situațiile financiare anuale supuse analizei.

Conform cadrului legal de raportare a situațiilor financiare anuale, întocmite la data de 31.12.2025, acestea sunt compuse din:

- F 10 – Bilanț
- F 20 - Contul de profit și pierdere
- F 30 – Date informative
- F 40 - Situația activelor imobilizate
- Situatia modificarii capitalului propriu
- Situatia fluxurilor de trezorerie

Note explicative la situațiile financiare:

- Nota 1 – Active imobilizate
- Nota 2 – Ajustari si depreciari
- 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 financiare anuale și notele explicative au fost întocmite pe baza informațiilor și datelor cuprinse în bilanța de verificare la data de 31.12.2025 și prezintă într-o manieră fidelă poziția financiară, performanța financiară și fluxurile de trezorerie ale societății.

Inventarierea elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii s-a efectuat în conformitate cu prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 2861/2009, cu respectarea prevederilor Legii contabilității nr. 82/1991 și ale reglementărilor contabile aplicabile.

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 rezultate în urma inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii existente la IOR S.A. la data de 31.12.2025 sunt consemnate în Procesul-verbal al Comisiei Centrale de Inventariere.

Rezervele

Rezervele societății sunt în sumă de 639.940,52 lei și sunt evidențiate în cadrul capitalurilor proprii, fiind constituite din: – rezerve legale: 639.940,52 lei.

Situația datoriilor societății

-lei-

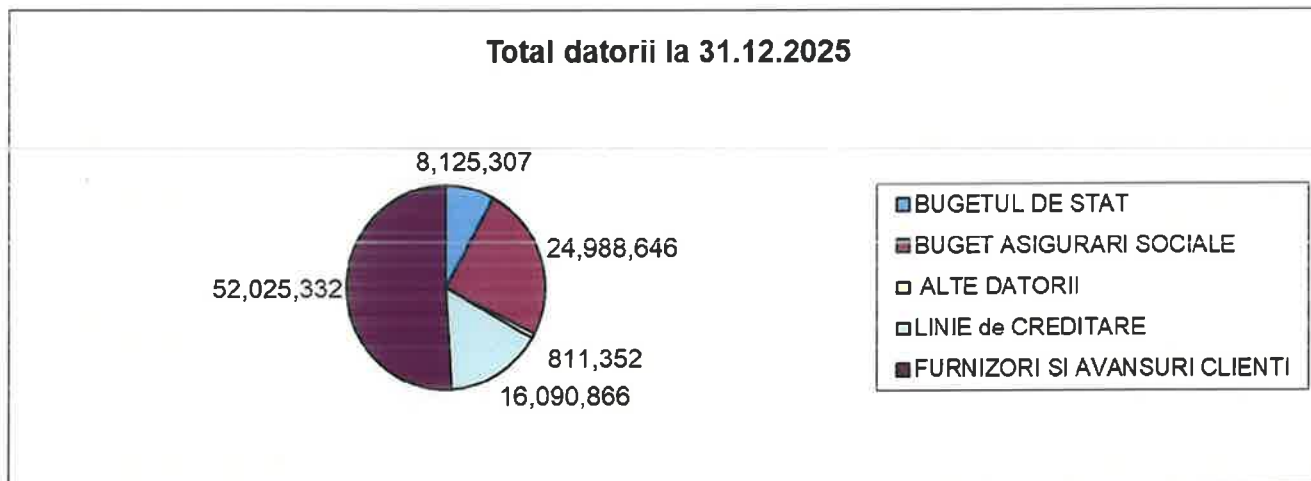
| INDICATORI | Total | Debit | Majorari si penalitati |
|--------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------------|
| 0 | 1 | 2 | 3 |
| TOTAL DATORII(I+II+III+IV) | 102.041.503 | 89.228.557 | 12.812.946 |
| I. BUGETUL CONSOLIDAT,d.care: | 33.113.953 | 20.301.007 | 12.812.946 |
| - BUGETUL DE STAT | 8.125.307 | 4.675.869 | 3.449.438 |

| | | | |
|---|-------------------|-------------------|-----------|
| -BUGET ASIGURARI SOCIALE | 24.988.646 | 15.625.138 | 9.363.508 |
| II. ALTE DATORII | 811.352 | 811.352 | - |
| III.LINIE de CREDITARE | 16.090.866 | 16.090.866 | - |
| IV.FURNIZORI si AVANSURI CLIENTI | 52.025.332 | 52.025.332 | - |

La data de 31.12.2025, datoriile totale ale societății au fost în sumă de 102.041.503 lei. În structura acestora, cea mai mare pondere este deținută de categoria „Furnizori și avansuri clienți”, în sumă de 52.025.332 lei, urmată de obligațiile către bugetul consolidat al statului, în sumă de 33.113.953 lei, și de linia de credit utilizată pentru finanțarea activității curente, în sumă de 16.090.866 lei. Structura datoriilor evidențiază atât obligațiile istorice restructurate, cât și obligațiile curente rezultate din activitatea operațională și contractuală a societății.

Din totalul datoriilor societății, suma de 30.078.559 lei, reprezentând 29,48%, este formată din avansuri încasate de la clienți pentru contractele aflate în derulare cu Ministerul Apărării Naționale. Aceste sume au caracter operațional și urmează a fi regularizate pe măsura executării și livrării produselor contractate. În ceea ce privește obligațiile fiscale, societatea a continuat în anul 2025 derularea planului de restructurare aprobat de ANAF, cu plata obligațiilor curente și a ratelor prevăzute în graficul de eșalonare.

Reprezentarea grafica a datoriilor:



În structura datoriilor totale, o pondere semnificativă este reprezentată de obligațiile către bugetul consolidat al statului, acumulate în anii anteriori, în contextul insuficienței de lichidități generată de lipsa comenzilor și a contractelor pentru producția specială.

La data de 08.07.2021, prin Decizia nr. 14065322, ANAF a aprobat restructurarea obligațiilor bugetare restante la data de 31.12.2020, în conformitate cu prevederile Ordonanței Guvernului nr. 6/2019 privind instituirea unor facilități fiscale. Restructurarea s-a realizat pe baza

Planului de restructurare financiară, întocmit conform prevederilor legale și aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor IOR S.A. la data de 14.11.2020.

În contextul facilităților instituite de OG 6/2019, în ceea ce privește restructurarea obligațiilor bugetare, IOR S.A. s-a încadrat în următoarele măsuri de înlensire la plată:

- plata eșalonată a unei cote de 50% din obligațiile principale restante la 31.12.2020, conform prevederilor art. 4, alin. 2, lit a) din OG 6/2019, în sumă de 9.028.350 lei, pe o perioadă de 7 ani, cu primul an de grație și achitarea ratelor conform grafic de plată începând cu luna august a anului 2022 conform Deciziei nr. 14065323/08.07.2021 de înlensire la plată a obligațiilor bugetare principale;

- amânarea la plată a unui cuantum de 50% din obligațiile principale restante la 31.12.2020, în vederea anulării la finalizarea planului de restructurare, conform prevederilor art. 18 din OG 6/2019, în sumă de 13.870.268 lei conform Deciziei nr. 14065324/08.07.2021 de amânare la plată a obligațiilor bugetare principale;

- amânarea la plată a obligațiilor bugetare accesorii restante la 31.12.2020, în vederea anulării acestora la finalizarea planului de restructurare conform prevederilor art. 18 OG 6/2019, în sumă de 15.796.701 lei conform Deciziei nr. 14065325/08.07.2021 de amânare la plată a dobânzilor, penalităților și tuturor accesoriilor.

În decembrie 2023, ANAF a emis Deciziile nr.89006270/12.12.2023 in suma de 808.564 lei si nr.89006271/12.12.2023 in suma de 148.647 lei, reprezentând accesorii calculate de la 01.01.2021 si pana la 08.07.2021, data când ANAF a aprobat restructurarea obligatiilor bugetare

Pentru includerea acestor obligații în mecanismul de amânare la plată prevăzut de OG 6/2019, a fost necesară elaborarea unui Plan ajustat de restructurare a obligațiilor bugetare.

Urmare a acestei ajustari, s-au modificat și s-au emis noile decizii :

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

- Decizia ANAF nr.34119522/14.02.2024 in valoare de 16.715.317 lei, privind amanarea la plata a dobanzilor, penalitatilor si a tuturor accesoriilor.

Restructurarea obligațiilor bugetare a avut un impact pozitiv asupra activității economico-financiare a societății, contribuind la stabilizarea situației financiare și la consolidarea credibilității societății în relația cu partenerii comerciali și instituțiile publice. Obligațiile bugetare curente constituite ulterior aprobării planului de restructurare, precum și ratele prevăzute în graficul de eșalonare, au fost achitate la termenele prevăzute de legislația în vigoare.

Pentru susținerea acestei restructurări, pe toată perioada de derulare și achitare la termen a obligațiilor fiscale curente ce se vor constitui, este necesară acumularea de resurse financiare obținute atât din activitatea societății, cât și din vânzările/închirierile prin licitație publică a unor active sau părți din active disponibile, neutilizate de IOR S.A. de peste 15-20 de ani, și care produc, în prezent, costuri provenite din taxe și impozite locale, cheltuieli cu salariile privind paza acestor obiective, întreținere și alte costuri de administrare.

Activitatea de control intern în cadrul societății se realizează prin următoarele structuri și mecanisme:

- *Biroul de audit public intern*, care contribuie la îmbunătățirea sistemului de control intern și sprijină managementul în identificarea și implementarea controalelor interne adecvate pentru

diminuarea riscurilor. Activitatea a fost asigurată în anul 2025 de personalul societății, conform structurii organizatorice aprobate, în conformitate cu legislația în vigoare.

- *Sistem de control intern/managerial*, urmărește implementarea strategiei stabilite prin Programul de dezvoltare a sistemului de control intern la nivelul societății.

- *Controlul financiar preventiv*, exercitat de personal desemnat în cadrul societății, care are responsabilitatea verificării legalității și regularității operațiunilor supuse controlului, precum și a încadrării acestora în prevederile legale aplicabile.

Evaluarea activității economico-financiare desfășurate în anul 2025 este reflectată prin principalii indicatori economico-financiar calculați pe baza datelor din bilanț, prezentați în continuare:

Indicatori de eficiența

| Nr. crt. | Denumirea ratelor și a elementelor de calcul | | 2024 | 2025 | 2025-2024 |
|----------|--|-----|---------------|---------------|----------------|
| 1 | Rata solvabilității generale (a/b) | | 177,85 | 196,93 | >100 |
| a | Active circulante | lei | 131.543.363 | 169.267.064 | 37.723.701 |
| b | Datorii pe termen scurt | lei | 73.962.639 | 85.950.637 | 11.987.998 |
| | Rata fondului de rulment (a/b) | | 149,83 | 173,32 | >100 |
| a | Capital permanent | lei | 173.137.691 | 196.964.213 | 23.826.522 |
| b | Active imobilizate | lei | 115.552.429 | 113.641.445 | -1.910.984 |
| 3 | Rata solvabilității parțiale I (a-b)/c | | 93,35 | 100,75 | >100 |
| a | Active circulante | lei | 131.543.363 | 169.267.064 | 37.723.701 |
| b | Stocuri | lei | 62.501.439 | 82.675.292 | 20.173.853 |
| c | Datorii pe termen scurt | lei | 73.962.639 | 85.950.637 | 11.987.998 |
| 4 | Rata solvabilității parțiale II (a+b+c)/d | | 93,35 | 100,75 | >100 |
| a | Creante | lei | 6.948.749 | 6.969.381 | 20.632 |
| --b | Titluri de plasament | lei | 0 | 0 | 0 |
| c | Disponibilități | lei | 62.093.175 | 79.622.391 | 17.529.216 |
| d | Datorii pe termen scurt | lei | 73.962.639 | 85.950.637 | 11.987.998 |
| 5 | Rata solvabilității imediate (a+b)/c | | 83,95 | 92,64 | >30 |
| a | Plasamente | lei | 0 | 0 | 0 |
| b | Disponibilități | lei | 62.093.175 | 79.622.391 | 17.529.216 |
| c | Datorii pe termen scurt | lei | 73.962.639 | 85.950.637 | 11.987.998 |

Indicatorii de lichiditate și solvabilitate înregistrați la 31.12.2025 evidențiază o evoluție favorabilă față de anul precedent. Rata solvabilității generale a crescut de la 177,85 la 196,93, iar rata fondului de rulment de la 149,83 la 173,32, pe fondul creșterii activelor circulante și al consolidării capitalului permanent. În același timp, rata solvabilității parțiale I a crescut de la 93,35 la 100,75, ceea ce indică o îmbunătățire a capacității societății de a acoperi obligațiile pe termen scurt din active circulante ajustate cu stocurile.

Disponibilitățile bănești au crescut de la 62.093.175 lei în anul 2024 la 79.622.391 lei în anul 2025, ceea ce a contribuit la creșterea ratei solvabilității imediate de la 83,95 la 92,64. Deși datoriile pe termen scurt au înregistrat o creștere, de la 73.962.639 lei la 85.950.637 lei, nivelul

activelor circulante și al lichidităților disponibile a permis menținerea unor indicatori de echilibru financiar superiori celor din anul precedent.

Rata solvabilității generale

– indicator influențat de creșterea activelor circulante, reflectând capacitatea acestora de a se transforma în lichidități într-un termen scurt pentru acoperirea datoriilor curente.

Rata fondului de rulment

– în anul 2025 indicatorul înregistrează un nivel superior celui din anul 2024, evoluție influențată pozitiv de creșterea capitalului permanent.

Rata solvabilității parțiale I

– nivelul indicatorului este superior celui din anul precedent, ca urmare a creșterii activelor circulante și a modificării nivelului datoriilor pe termen scurt.

Rata solvabilității parțiale II

– evoluția acestui indicator a fost influențată în principal de creșterea disponibilităților bănești.

Rata solvabilității imediate

– indicatorul înregistrează o creștere în anul 2025 față de anul 2024, determinată în principal de majorarea disponibilităților bănești.

Analiza rezultatelor financiare pe baza contului de profit și pierdere:

La finele anului 2025, contul de profit și pierdere reflectă rezultatele financiare obținute de societate, structurate astfel:

| Venituri (lei) | 2024 | 2025 | Evoluție 2025- 2024 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Exploatare | 59.984.417 | 66.293.094 | 6.308.677 |
| Financiare | 660.540 | 2.514.531 | 1.853.991 |
| TOTAL VENITURI | 60.644.957 | 68.807.625 | 8.162.668 |
| Cheltuieli (lei) | | | |
| Exploatare | 56.959.429 | 64.125.506 | 7.166.077 |
| Financiare | 2.374.896 | 2.996.608 | 621.712 |
| TOTAL CHELTUIELI | 59.334.325 | 67.122.114 | 7.787.789 |
| REZULTATE (lei) | | | |
| Exploatare | 3.024.988 | 2.167.588 | -857.400 |
| Financiar | -1.714.356 | -482.077 | 1.232.279 |
| Rezultat brut | 1.310.632 | 1.685.511 | 374.879 |
| Impozit profit | 397.472 | 280.410 | -117.062 |
| Net | 913.160 | 1.405.101 | 491.941 |
| Nr.mediu de salariați | 274 | 233 | -41 |
| Salariu mediu brut | 6.576 | 6.603 | 27 |
| Productivitatea muncii | 218,92 | 284,52 | 65,60 |
| Cheltuiala la 1000 lei venit | 978 | 975 | -3 |

Evoluția indicatorilor economico-financiari reflectă o îmbunătățire a poziției de lichiditate și a capacității societății de a-și onora obligațiile pe termen scurt.

În anul 2025, societatea a înregistrat venituri totale în sumă de 68.807.625 lei, în creștere față de nivelul de 60.644.957 lei realizat în anul 2024. Cheltuielile totale au fost de 67.122.114

lei, comparativ cu 59.334.325 lei în anul precedent. În aceste condiții, societatea a realizat un profit brut de 1.685.511 lei și un profit net de 1.405.101 lei, superior celui realizat în anul 2024, când profitul net a fost de 913.160 lei. Evoluția rezultatelor financiare reflectă creșterea activității de exploatare și menținerea unui rezultat pozitiv la nivelul exercițiului financiar.

Îmbunătățirea activității de exploatare a fost determinată în principal de:

- realizarea comenzilor de echipamente livrate către Ministerul Apărării Naționale și alte structuri ale statului;
- exportul de aparatură de măsură și control și subansamble aferente, în cadrul colaborării tradiționale cu parteneri din Germania.

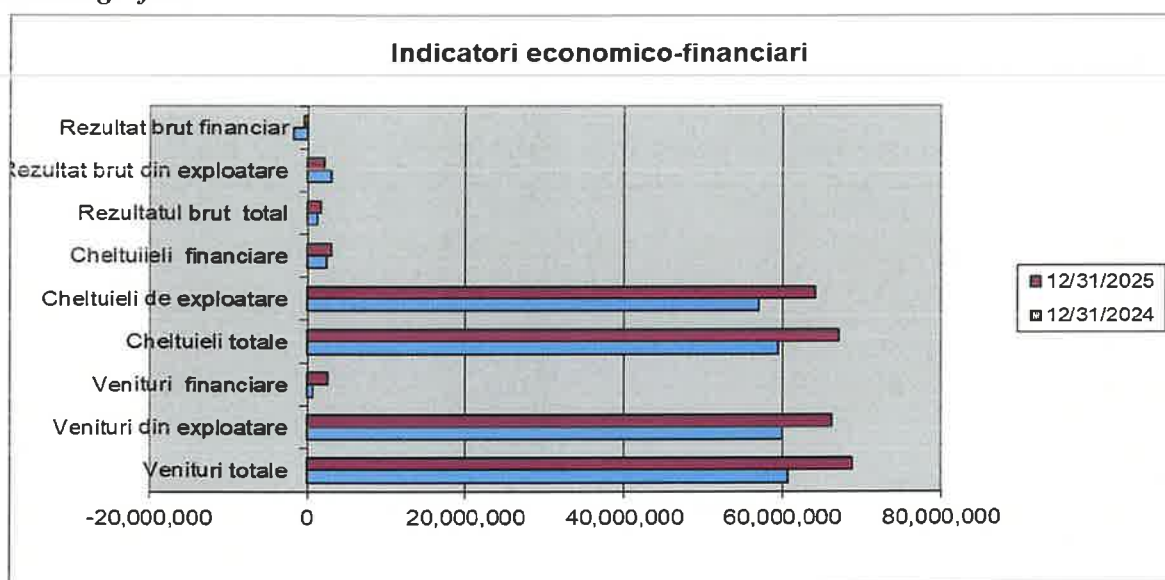
Structura veniturilor evidențiază ponderea majoritară a veniturilor din exploatare, care au însumat 66.293.094 lei în anul 2025, față de 59.984.417 lei în anul 2024. Veniturile financiare au fost de 2.514.531 lei în anul 2025, comparativ cu 660.540 lei în anul precedent. La nivelul cheltuielilor, cheltuielile de exploatare au fost de 64.125.506 lei, iar cheltuielile financiare de 2.996.608 lei.

Eficiența activității economice a societății în anul 2025 este reflectată de creșterea productivității muncii prin sporirea volumului producției, reducerea costurilor, creșterea rentabilității și competitivității produselor. Aceasta a fost posibilă în condiția asigurării unor serii de fabricație eficiente tehnologic în procesarea pe echipamente tip CNC.

Totodată, cheltuiala la 1.000 lei venituri s-a redus de la 978 lei la 975 lei, ceea ce indică o îmbunătățire a eficienței utilizării resurselor.

Evoluția activității economico-financiare din acest an a dus la depășirea indicatorilor, în sens pozitiv, prevăzuți în Bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2025.

Reprezentarea grafică:



Rezultatele economico-financiare obținute reflectă eforturile depuse pentru valorificarea capacităților de producție existente, adaptarea la cerințele pieței și consolidarea relațiilor

comerciale cu partenerii interni și externi. În același timp, societatea a continuat procesul de modernizare a infrastructurii tehnologice și de optimizare a activității operaționale.

Profitul brut în suma de 1.685.511 lei, va fi repartizat pe destinațiile hotărâte de Adunarea Generală a Acționarilor, cu respectarea prevederilor Legii societăților nr.31/1990 și a Reglementărilor contabile aprobate prin OMFP nr.1802/2014, și este evidențiat în soldul creditor al contului 121 "Profit și pierdere".

Potrivit art.183 din Legea societăților nr.31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, din profitul societății se va prelua, în fiecare an cel puțin 5% pentru formarea fondului de rezervă, până ce acesta va atinge minimum a cincea parte din capitalul social:

*Profit contabil $1.685.511 * 5\% = 84.276$ lei, reprezintă suma care se va prelua la rezervele legale.*

Pe baza aprobării situațiilor financiare anuale de către AGA-IOR SA, profitul net rămas după constituirea rezervei legale și calculul impozitului, se va utiliza pentru acoperirea pierderilor din anii anteriori evidențiate în rezultatul reportat (contul 1171), conform art.423 din Ordinul 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, și a Legii contabilității nr.82/1991 republicată cu modificările și completările ulterioare, care precizează :

(1) Pierderea contabilă reportată se acoperă din profitul exercitiului financiar curent, după aprobarea situațiilor financiare anuale conform legii, și cel reportat aferent exercițiilor financiare precedente, din rezerve, prime de capital și capital social, potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor sau asociaților, cu respectarea prevederilor legale.

(2) În lipsa unor prevederi legale exprese, ordinea surselor din care se acoperă pierderea contabilă este la latitudinea adunării generale a acționarilor sau asociaților, respectiv a consiliului de administrație.

În contul 117 "Rezultat reportat" este evidențiat distinct:

- rezultatul reportat provenit din preluarea la începutul fiecărui an financiar curent a rezultatului din contul de profit și pierdere al exercitiului financiar precedent (analitic 1171), soldul debitor al contului arată existența unei pierderi contabile neacoperite din exercițiile financiare precedente;
- rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (analitic 1175), soldul creditor al contului reprezintă surplusul de reevaluare pentru activele scoase din gestiune în anii anteriori .

La data de 31.12.2025, soldul contului 117 "Rezultat reportat" înregistrează un sold creditor, dar cu toate acestea, nu se pot distribui dividende deoarece suma pozitivă din cont reprezintă un profit realizat care provine strict din capitalizarea rezervelor din reevaluare.

Perspective și previziuni privind evoluția activității societății în anul 2026

Evoluția activității societății în anul 2026 va fi influențată atât de contextul economic internațional, cât și de dinamica sectorului industriei de apărare și a piețelor de echipamente opto-electronice. În contextul geopolitic actual și al creșterii investițiilor în domeniul securității și apărării la nivel european și internațional, se estimează menținerea unei cereri ridicate pentru produse și echipamente destinate structurilor Sistemului Național de Apărare.

La nivel macroeconomic, evoluția economiei globale este caracterizată de un grad relativ ridicat de incertitudine, determinat de fluctuațiile prețurilor la energie, presiunile inflaționiste și ajustările lanțurilor internaționale de aprovizionare. În acest context, societatea urmărește adaptarea permanentă a strategiei comerciale și operaționale, în vederea menținerii competitivității și a stabilității financiare.

În ceea ce privește activitatea de producție, societatea urmărește creșterea gradului de utilizare a echipamentelor tehnologice moderne, inclusiv a utilajelor cu comandă numerică, precum și continuarea procesului de modernizare a fluxurilor de fabricație. Aceste măsuri sunt orientate către îmbunătățirea productivității muncii, reducerea costurilor de producție și creșterea calității produselor realizate.

Premisele pentru anul 2026 al societății IOR SA sunt estimate ca favorabile, în baza contractelor aflate în derulare cu principalul beneficiar intern - MapN, al comenzilor de export produse speciale și civile cât și al acțiunilor în curs de ofertare, negociere de echipamente din profilul de activitate al societății și destinate cu prioritate exportului direct și indirect.

Având în vedere o primă evaluare, plecând de la potențialul actual de fabricație pe capacități existente și mai ales ținând cont de comenzi, contracte deja încheiate sau cu perspective ferme de finalizare pentru anul 2026, se pot estima următoarele:

- produse militare potențial a se realiza și livra în anul 2026, atât pentru piața internă (MapN, MAI, SRI, SPP) cât și export direct-indirect, se apropie de nivelul de cca 59 mil. Lei. Această estimare are în vedere și situația piețelor interne-externe în domeniu, capacități de finanțare din partea beneficiarilor dar și posibilitățile de realizare a importurilor de completare;
- pentru produsele economice cu pondere semnificativă în fabricație, respectiv lunete și accesorii, aparate și subansamble pentru aparatura de control-testare optomecanice și ochelari, care au ca destinație atât piețe externe dar și interna, în condițiile finalizării contractelor încheiate cât și finalizării prin comenzi a unor negocieri în curs, estimare care se ridică la cca 5 mil. lei.

În aceste condiții, se evidențiază că anul 2026 va însemna pentru societate concentrarea activității pe segmentul militar, ce va reprezenta cca 90% din totalul vânzarilor anuale (intern și export).

IOR SA va continua consecvent eforturile de promovare atât la intern cât și la extern a produselor militare deja tradiționale dar și a unor echipamente aflate în diverse faze de asimilare (proiecte noi proprii sau realizate prin colaborări externe-interne).

Accentul se va pune pe aparatura de ochire pe timp de zi si de noapte dar si pe aparate de observare pe timp de noapte.

Aceste activități au în vedere și dezvoltări ale capacității IOR SA în anul 2026, atât în echipare tehnologică cât și în asigurare a personalului tehnic și de execuție, cu pondere în prelucrări optice și montaj electrono-optice.

Mentionăm că realizarea principalelor echipamente destinate MapN, presupune un efort semnificativ financiar și comercial pentru asigurarea unor importuri specifice, strategice la nivel mondial și cu limitări privind sursele de achiziție. Acestea se realizează în proporție de peste 90% în SUA și CE și sunt supuse autorizării exportului-importului.

Se vor continua și amplifica colaborările cu principali și tradiționali parteneri externi (Germania, SUA, Israel, Anglia, etc.) și interni (C.N. Romarm și filialele sale).

Prin implementarea programelor de investiții și prin consolidarea colaborărilor comerciale, societatea își propune să își mențină și să își dezvolte poziția pe piața internă și externă, contribuind în același timp la susținerea capacităților industriei naționale de apărare.

Consiliul de administrație apreciază că direcțiile strategice stabilite și măsurile adoptate pentru perioada următoare creează premisele necesare pentru o evoluție stabilă și sustenabilă a societății în anii următori.

Bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2026:

Fundamentarea Bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2026 va avea în vedere următoarele:

- rezultatele economico-financiare de la 31.12.2025;
- programul de producție și livrări programat a se realiza în anul 2026 în baza acordurilor și contractelor încheiate în anii precedenți, precum și a cererilor de ofertă pentru diverși clienți, în baza cărora se va stabili structura veniturilor și cheltuielilor;
 - evoluția cursului valutar;
 - necesarul de materiale, combustibil, apă, energie electrică și termică, ce se preconizează a se consuma în anul 2026;
 - prețurile curente la utilități;
 - alocarea de fonduri de la bugetul de stat conform prevederilor art.24 din Legea nr. 232/2016 privind industria națională de apărare, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, cu modificările și completările ulterioare;

- alt element important sunt politicile guvernamentale si cele armonizate la nivel european legate de exportul de produse in anumite zone geografice, schimbari in acest domeniu putând perturba serios estimarile de export direct si indirect avute in vedere la elaborarea bugetului.

Din datele cuprinse în acest raport, se poate concluziona că este prezentat un cadru de raportare adecvat care reflecta 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 2025;
2. Contul de profit si pierdere pentru exercitiul financiar 2025;
3. Repartizarea profitului obtinut la 31.12.2025 si repartizarea acestuia pe destinatii conform prevederilor legale;

PRESEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,



MINA CAMELIA ANDREEA

DECLARATIE

In conformitate cu prevederile art. 30 din Legea contabilitatii nr.82 / 1991, s-au intocmit situatiile financiare anuale la 31.12.2025 pentru :

Entitate : IOR SA

Adresa : Bucuresti, sector 3, str. Bucovina, nr. 4, tel. 021.324.42.10

Numarul din registrul comertului : J1991002827407

Forma de proprietate : 34 – Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN) : 2670—Fabricarea de instrumente optice, suportii magnetici si optici; fabricarea de echipamente fotografice

Cod fiscal: RO340312

Subsemnatul OANCEA DANIEL, in calitate de Director General, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31.12.2025 si confirma ca :

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.
- b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.
- c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Semnatura



The image shows a handwritten signature in blue ink over a red circular stamp. The stamp contains the text 'Societatea Comerciala IOR SA', 'BUCURESTI', and 'FONDAT 1976'.

Raportul auditorului independent

Către acționarii **Societății IOR S.A.** București, România

Opinie

- 1 Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății **S. IOR S.A.**, cu sediul în București Strada Bucovina, nr.4, Sector 3, înmatriculată la București Număr de ordine în Registrul Comerțului: J1991002827407, atribuit în data de 13.05.1991 Identificator Unic la Nivel European (EUID): ROONRC.J1991002827407 Cod unic de înregistrare : 340312, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2025, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la aceasta data, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
- 2 Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2025 se identifica astfel:
 - Activ net/Total capitaluri proprii: 180.873.347 lei
 - Profitul net al exercitiului financiar: 1.405.101 lei

In opinia noastra, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2025 precum si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu **OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.**

Baza pentru opinie

- 3 Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA") si Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea “Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Legea, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerințe si conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

SC VALAHIA CONSULTING SRL,
Membru CAFR si CECCAR
J40/10772/2006, CUI RO18817130,
BUCURESTI, sector 1, str. Stefan cel Mare, nr. 1-3

Alte informatii – Raportul Administratorilor

4. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor (40 pagini), dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și, cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu **OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.**

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu **situațiile financiare;**
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, punctele 489-492, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

SC VALAHIA CONSULTING SRL,
Membru CAFR si CECCAR
J40/10772/2006, CUI RO18817130,
BUCURESTI, sector1, str. Stefan cel Mare, nr. 1-3

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

5. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o *imagine fidela*, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.
6. In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului în care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.
7. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

8. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
9. Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.

SC VALAHIA CONSULTING SRL,
Membru CAFR si CECCAR
J40/10772/2006, CUI RO18817130,
BUCURESTI, sector1, str. Stefan cel Mare, nr. 1-3

- Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul în care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.

10. Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

In numele S.C. VALAHIA CONSULTING S.R.L.
Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 732/2006

Auditor:

Mihai Vuta

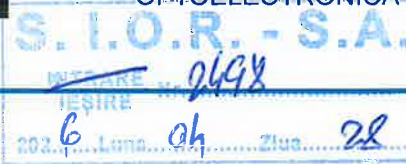
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 1755/2005



București, 30.03.2026



CENTRU NAȚIONAL DE
MENTENANȚĂ PENTRU OPTICĂ ȘI
OPTOELECTRONICĂ



DECLARAȚIA PRIVIND GUVERNANȚA CORPORATIVĂ AFERENTĂ ANULUI 2025

Declarația privind guvernarea corporativă conține autoevaluarea gradului de respectare a “prevederilor de îndeplinit” precizate în documentul “Principii de Guvernare Corporativă pentru AeRO – piață de acțiuni a BVB” intrat în vigoare la 04.01.2016, precum și a măsurilor adoptate sau care urmează a fi adoptate în scopul de a se ajunge la îndeplinirea tuturor acestora. Principiile de Guvernare Corporativă ale Bursei de Valori București aplicate de Societatea IOR SA au scopul de a crește nivelul de transparență și încredere pentru acționarii prezenți și viitori ai societății și de a crea o legătura mai strânsă cu acționarii și o deschidere mai mare către toți investitorii potențiali. O bună guvernare corporativă este un instrument puternic de creștere a competitivității afacerilor, iar Societatea IOR SA urmărește îndeplinirea tuturor acestor recomandări, contribuind la creșterea eficienței, pentru succesul pe termen lung al societății.

Secțiunea A – Responsabilități ale Consiliului de Administrație

| Prevederi de îndeplinit | Respectă | Nu respectă/ Respectă parțial | Dacă nu se respectă/respectă parțial, explicații |
|--|----------|----------------------------------|--|
| Consiliul va avea o politică clară cu privire la delegarea de competențe, care va include o listă formală de aspecte rezervate deciziei Consiliului și o separare clară a responsabilităților între Consiliu și conducerea executivă. | DA | | |
| Consiliul va avea o structură care îi va permite realizarea cu operativitate a îndatoririlor. | DA | | |
| Consiliul va avea un număr suficient de mare de întâlniri pentru a-și îndeplini cu eficiență sarcinile. | DA | | |
| Consiliul va avea implementată o procedură cu privire la cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada în care această cooperare este impusă de Bursa de Valori București. | | NU | Codul BVB (art.19, alin. (2), lit. b), pct. iii) prevede ca „societatea să aibă un contract cu un Consultant Autorizat și să-l mențină pentru cel puțin 2 ani după data începerii tranzacționării pe SMT.” Societatea IOR SA este listată pe piața SMT-AeRO din anul 2015. |
| A.1. Societatea trebuie să dețină un regulament intern al Consiliului care să includă termeni de referință cu privire la Consiliu și la funcțiile de conducere cheie ale societății. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie, de asemenea, să fie tratată în regulamentul Consiliului. | DA | | |
| A.2. Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv | | | |



| | | | | |
|---|--|-----------------|--|--|
| poziția de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului în alte societăți (excluzând filiale ale societății și instituții non-profit), vor fi aduse la cunoștința Consiliului înainte de numire pe perioada mandatului. | | DA | | |
| A.3. Fiecare membru al Consiliului va informa Consiliul cu privire la orice legătură cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând nu mai puțin de 5% din numărul total de drepturi de vot. Această obligație are în vedere orice fel de legătură care poate afecta poziția membrului respectiv pe aspecte care țin de decizii ale Consiliului. | | DA | | |
| A.4. Raportul anual trebuie să informeze dacă a avut loc o evaluare a Consiliului, sub conducerea președintelui. Trebuie să conțină, de asemenea, numărul de ședințe ale Consiliului. | | DA | | |
| A.5. Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada în care această cooperare este impusă de Bursa de Valori București va conține cel puțin următoarele: | | | NU | Codul BVB (art.19, alin. (2), lit. b), pct. iii) prevede ca „societatea să aibă un contract cu un Consultant Autorizat și să-l mențină pentru cel puțin 2 ani după data începerii tranzacționării pe SMT.” Societatea IOR SA este listată pe piața SMT-AeRO din anul 2015. |
| A.5.1 | Persoana de legătură cu Consultantul autorizat. | | | |
| A.5.2 | Frecvența întâlnirilor cu Consultantul Autorizat care va fi cel puțin o dată pe lună și ori de câte ori evenimentele sau informații noi implică transmiterea de rapoarte curente sau periodice, astfel încât Consultantul Autorizat să poată fi consultat. | | | |
| A.5.3 | Obligația de a furniza Consultantului Autorizat toate informațiile relevante și orice informație pe care în mod rezonabil o solicită Consultantul Autorizat sau este necesară Consultantului Autorizat pentru îndeplinirea responsabilităților ce-i revin. | | | |
| A.5.4 | Obligația de a informa Bursa de Valori București cu privire la orice disfuncționalitate apărută în cadrul cooperării cu Consultantul Autorizat, sau schimbarea Consultantului Autorizat. | | | |
| Secțiunea B – Sistemul de Control Intern | | | | |
| Prevederi de îndeplinit | | Respectă | Nu respectă/ respectă parțial | Daca nu se respectă/respectă parțial, explicații și măsuri adoptate/avute în vedere pentru rectificare. |

| | | | |
|---|--|--|--|
| B.1. Consiliul va adopta o politică astfel încât orice tranzacție a societății cu o filială reprezentând 5% sau mai mult din activele nete ale societății, conform celei mai recente raportări financiare, să fie aprobată de Consiliu. | DA | | |
| B.2. Auditul intern trebuie să fie realizat de către o structura organizatorică separată (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin serviciile unei terțe părți independente, care va raporta Consiliului, iar în cadrul societății, îi va raporta direct Directorului General. | DA | | |
| Secțiunea C – Recompense echitabile și motivare | | | |
| Prevederi de îndeplinit | Respectă | Nu respectă/ respectă parțial | Dacă nu se respectă/respectă parțial, explicații și măsuri adoptate/avute în vedere pentru rectificare. |
| C.1. Societatea va publica în raportul anual o secțiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului de Administrație și ale directorului general aferente anului financiar respectiv și valoarea totală a tuturor bonusurilor sau a oricăror compensații variabile și de asemenea, ipotezele cheie și principiile pentru calcularea veniturilor menționate mai sus. | DA | | |
| Secțiunea D – Construind valoare privind relația cu investitorii | | | |
| Prevederi de îndeplinit | Respectă | Nu respectă/ respectă parțial | Dacă nu se respectă/respectă parțial, explicații și măsuri adoptate/avute în vedere pentru rectificare. |
| D.1. Suplimentar față de informațiile prevăzute în prevederile legale, pagina de internet a societății va conține o secțiune dedicată Relației cu Investitorii, atât în limba română cât și în limba engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, incluzând: | | NU | Pagina de internet în limba engleză este în curs de finalizare. |
| D.1.1 | Principalele regulamente ale societății în particular actul constitutiv și regulamentele interne ale organelor statutare. | DA | |
| D.1.2 | CV-urile membrilor Organelor statutare. | DA | |
| D.1.3 | Rapoartele curente și rapoartele periodice. | DA | |
| D.1.4 | Informații cu privire la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele aferente, hotărârile adunărilor generale. | DA | |
| D.1.5 | Informații cu privire la evenimente corporative, precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obținerea sau limitări cu privire | DA | |

| | | | | |
|-------|--|----|----|--|
| | la drepturile unui acționar, incluzând termenele limită și principiile unor astfel de operațiuni. | | | |
| D.1.6 | Alte informații de natură extraordinară care ar trebui făcute publice: anularea / modificarea / inițierea cooperării cu un consultant autorizat; semnarea / reînnoirea / terminarea unui acord cu un Market Maker. | DA | | |
| D.1.7 | Societatea trebuie să aibă o funcție de Relații cu Investitorii și să includă în secțiunea dedicată acestei funcții, pe pagina de internet a Societății, numele și datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informațiile corespunzătoare. | DA | | |
| D.2. | O societate trebuie să aibă adaptată politica de dividende a societății, ca un set de direcții referitoare la repartizarea profitului net, pe care societatea declară că o va respecta. Principiile politicii de dividende trebuie să fie publicate pe pagina de internet a societății. | DA | | |
| D.3. | O societate trebuie să adopte o politică cu privire la prognoze și dacă acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezintă concluziile cuantificate ale studiilor care vizează determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la perioada viitoare (așa numitele ipoteze). Politica trebuie să prevadă frecvența, perioada avută în vedere și conținutul prognozelor. Prognozele, dacă sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica cu privire la prognoze trebuie să fie publicată pe pagina de internet. | DA | | |
| D.4. | O societate trebuie să stabilească data și locul unei adunări generale astfel încât să permită participarea unui număr cât mai mare de acționari. | DA | | |
| D.5. | Rapoartele financiare vor include informații atât în limba română cât și în limba engleză, cu privire la principalii factori care influențează schimbări la nivelul vânzărilor, profitul operațional, profitul net sau orice alt indicator. | | NU | Este în curs de soluționare contractarea unui serviciu de traducător specializat în documente de natură financiar-contabilă. |
| D.6. | Societatea va organiza cel puțin o întâlnire/conferința telefonică cu analiști și investitori în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi | DA | | |

| | | | | |
|---|---|-----------------|--|--|
| publicate în secțiunea Relația cu Investitorii de pe pagina de internet a societății, la momentul respectivei întâlniri/conferințe telefonice. | | | | |
| Secțiunea E. Prevederi pentru Consultanții Autorizați | | | | |
| Prevederi de îndeplinit | | Respectă | Nu respectă/ respectă parțial | Dacă nu se respectă/respectă parțial, explicații și măsuri adoptate/avute în vedere pentru rectificare. |
| E.1. Consultanții Autorizați vor avea implementată o procedură cu privire la cooperarea cu emitentul pentru perioada în care această cooperare este impusă de Bursa de Valori București, care va conține cel puțin următoarele: | | | NU | Codul BVB (art.19, alin. (2), lit. b), pct. iii) prevede ca „societatea să aibă un contract cu un Consultant Autorizat și să-l mențină pentru cel puțin 2 ani după data începerii tranzacționării pe SMT.” Societatea IOR SA este listată pe piața SMT-AeRO din anul 2015. |
| E.1.1 | Persoana de legătură cu emitentul. | | | |
| E.1.2 | Frecvența întâlnirilor cu emitentul conform prevederilor de la punctul A.5.2 | | | |
| E.1.3 | Responsabilitățile asumate de către Consultantul Autorizat cu privire la sprijinirea emitentului pentru a respecta obligațiile de raportare (instructaj, colaborare la redactarea raportărilor regulamentare, sprijin în vederea implementării funcției Relației cu Investitorii din cadrul paginii de internet a emitentului, asistență în scopul respectării prezentelor Principii, etc.) | | | |
| E.1.4 | Asistența acordată emitentului în legătură cu finanțarea pe piața de capital. | | | |
| E.2. Consultantul Autorizat are obligația de a informa Bursa de Valori București cu privire la orice disfuncționalitate apărută în cadrul cooperării cu emitentul și/sau decizia fundamentală de a încheia această cooperare. | | | | |

DIRECTOR GENERAL
Dr. ing. Daniel OANCEA

Daniel Oancea



| | | | | |
|---|---|-----------------|--|--|
| publicate în secțiunea Relația cu Investitorii de pe pagina de internet a societății, la momentul respectivei întâlniri/conferințe telefonice. | | | | |
| Secțiunea E. Prevederi pentru Consultanții Autorizați | | | | |
| Prevederi de îndeplinit | | Respectă | Nu respectă/ respectă parțial | Dacă nu se respectă/respectă parțial, explicații și măsuri adoptate/avute în vedere pentru rectificare. |
| E.1. Consultanții Autorizați vor avea implementată o procedură cu privire la cooperarea cu emitentul pentru perioada în care această cooperare este impusă de Bursa de Valori București, care va conține cel puțin următoarele: | | | NU | Codul BVB (art.19, alin. (2), lit. b), pct. iii) prevede ca „societatea să aibă un contract cu un Consultant Autorizat și să-l mențină pentru cel puțin 2 ani după data începerii tranzacționării pe SMT.” Societatea IOR SA este listată pe piața SMT-AeRO din anul 2015. |
| E.1.1 | Persoana de legătură cu emitentul. | | | |
| E.1.2 | Frecvența întâlnirilor cu emitentul conform prevederilor de la punctul A.5.2 | | | |
| E.1.3 | Responsabilitățile asumate de către Consultantul Autorizat cu privire la sprijinirea emitentului pentru a respecta obligațiile de raportare (instructaj, colaborare la redactarea raportărilor regulamentare, sprijin în vederea implementării funcției Relației cu Investitorii din cadrul paginii de internet a emitentului, asistență în scopul respectării prezentelor Principii, etc.) | | | |
| E.1.4 | Asistența acordată emitentului în legătură cu finanțarea pe piața de capital. | | | |
| E.2. Consultantul Autorizat are obligația de a informa Bursa de Valori București cu privire la orice disfuncționalitate apărută în cadrul cooperării cu emitentul și/sau decizia fundamentală de a încheia această cooperare. | | | | |

DIRECTOR GENERAL

Dr. ing. Daniel OANCEA



DIRECTOR FINANCIAR
Alexandru BUTISEACĂ



SERVICIUL JURIDIC
Cristina-Elena CÂMPEANU



C.R.R.S.O.
ing. Viorel ADAM
ing: Rădulescu Alexandru

