

SC MOARA CIBIN SA
SIBIU, SOS ALBA IULIA NR 70
RO 785205, J32/89/1991

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PRIVIND
ACTIVITATEA DESFASURATA
IN ANUL 2018

1. Analiza activității societății comerciale

1.1.a) Descrierea activității de baza a societății comerciale;

Activitatea de bază a SC Moara Cibin SA o reprezintă procesarea cerealelor și fabricarea produselor de morărit.

Activitatea de procesare are tradiție, fiind desfășurată neîntrerupt în ultimii 80 de ani, indiferent de forma de organizare a entității economice, de forma de proprietate sau de regimurile care au guvernat țara în această perioadă.

În cursul anului 2018 societatea a prelucrat următoarele cantități de materii prime:

Denumire materie primă	Cantitate(tone)	Valoare(mii lei)
Grau	63.692,06	50.260,12
Porumb	15.904,88	11.729,67
Secara	467,18	378,92
Total	80.064,12	62.368,71

obținându-se următoarele produse finite:

Denumire produs finit	Cantitate(tone)	Valoare(mii lei)
FAINA TIP 480	3.620,21	3.744,73
FAINA TIP 480 GRIFICA	3.316,85	3.210,75
FAINA TIP 550	12.728,22	11.559,01
FAINA TIP 650	22.825,57	20.153,11
FAINA TIP 800	2.551,88	2.203,28
FAINA TIP 1250	3.848,95	3.143,12
MALAI EXTRA	5.197,56	7.177,19
MALAI SUPERIOR	2.674,74	3.262,07

ALTE PRODUSE	1.641,36	1.944,62
PRODUSE FURAJERE	22.348,74	9.826,41
TOTAL	80.754,08	66.224,29

În anul 2018 s-au macinat 10,65 to grâu pentru terți.

b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale;

S.C.Moara Cibin S.A. s-a înființat la data de 5.02.1991 prin divizarea (și preluarea parțială a patrimoniului) fostei întreprinderi de morărit și panificație – I.M.P. Sibiu – în două entități economice distincte:

- S.C. MOARA CIBIN S.A.- cu principala activitate morăritul;
- S.C. SIMPA S.A. – cu principalul obiect de activitate – panificație.

Societatea s-a constituit în baza Legii 15/1990 și a Legii 31/1990 prin Hotărârea de guvern nr.1353/1991 cu denumirea de S.C. MOARA CIBIN S.A. și a fost înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub numărul J32/89/1991 la data de 5 februarie 1991.

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizari semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar;

Nu este cazul în exercitiul financiar al anului 2018.

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinării de active;

La data de 31 decembrie 2018 soldul investițiilor în curs era de 2.695.261 lei, din care cele mai importante proiecte de investiții aflate în desfășurare sunt:

- Refacerea instalatiei PSI: 378.069 lei
- Statie descarcare si precurare porumb: 464.840 lei
- Modernizare capacitate macinis porumb: 1.019.094 lei
- Silozuri făină clienți: 122.575 lei

În cursul anului 2018 au fost vandute urmatoarele bunuri imobile:

- Apartamentul nr.16, strada Cristian din Sibiu; pretul de vanzare: 416.000 lei
- Apartamentul nr.17, strada Cristian din Sibiu; pretul de vanzare: 455.000 lei
- Apartamentul nr.18, strada Cristian din Sibiu; pretul de vanzare: 445.000 lei

De asemenea, în cursul anului 2018 a fost finalizata procedura de externalizare a serviciului de transport marfa iar flota de masini mari ramasa in proprietatea societatii a fost

vanduta .

In ceea ce priveste intrarile de active imobilizate, societatea a inregistrat urmatoarele:

- Achizitia a 2.760 mp teren in localitatea Rasnov, judetul Brasov
- Achizitia de utilaje si instalatii de morarit atat pentru moara din Sibiu cat si pentru moara de porumb din Hajduboszormeny
- Achizita a 8 autoturisme noi si second hand, autoturisme destinate utilizarii in scopul desfasurarii activitatii economice

In cursul anului 2019 societatea intentioneaza sa instraineze, prin vanzare, active imobilizate care sunt fie neutilizate in prezent pentru desfasurarea activitatii economice, fie inchiriate: baza Vetel, baza Sura Mica, magazine Medias, etc. Pretul estimat pentru vanzarea acestor active este 4.000.000 euro la care se adauga tva-ul legal.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) Profit;

Raportat la exercițiul financiar 2018, contul de profit și pierderi al SC Moara Cibin SA se prezintă astfel:

-venituri totale	119.411.424 lei
-cheltuieli totale	117.287.352 lei
- profit	2.124.072 lei
- impozit pe profit	417.773 lei
- profit net	1.706.299 lei

b) cifra de afaceri

In anul 2018, cifra de afaceri realizată a fost 107.083.321 lei, respectiv 22.960.038 euro.

Veniturile din exploatare în exercițiul financiar 2018 se prezintă după cum urmează:

- venituri din productia vanduta	75.851.562 lei
- venituri din vânzarea mărfurilor	31.231.759 lei
- alte venituri din exploatare	11.135.274 lei
Total venituri din exploatare	118.218.595 lei

$$\begin{aligned} & \text{Cifra de afaceri} \\ \text{Viteza de rotație a activelor imobilizate} &= \frac{\text{-----}}{\text{Active imobilizate}} = \\ & \frac{107.083.321}{80.260.771} = 1,33 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} & \text{Cifra de afaceri} \\ \text{Viteza de rotație a activelor totale} &= \frac{\text{-----}}{\text{Active totale}} = \\ & \frac{107.083.321}{127.186.606} = 0,84 \end{aligned}$$

c) export;

Nu este cazul

d) costuri;

Totalul costurilor de producție (exclusiv costul marfurilor) la 31.12.2018 a fost de 87.352.185 lei, distribuite după cum urmează:

Categorie de cheltuieli	Valoare (lei)
Cheltuieli cu materii prime si materiale	64.643.656
Alte cheltuieli materiale	537.137
Cheltuieli cu energie si apa	2.644.587
Cheltuieli cu personalul	7.267.909
Amortizari	4.051.504
Alte cheltuieli de exploatare	8.207.392

e) Cota din piață deținută;

Potrivit estimărilor noastre ponderea din piață, deținută de S.C. Moara Cibin S.A este

de 2,5–3 %.

f) lichiditate (disponibil în cont, etc).

La data de 31.12.2018 societatea deținea sub formă de numerar si alte disponibilitati lichide 1.018.259 lei, din care în conturi curente 842.198 lei și în casă suma de 24.802 lei.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate cu precizarea:

a) principalelor piețe de desfacere pentru fiecare produs și metodele de distribuție;

Categoria de produse	Piete de desfacere	Modul de realizare a distributiei
Făinuri din grâu	Sibiu, Alba, Hunedoara, Brașov, Cluj, Mureș, Harghita, Covasna, Vâlcea	Distribuție directă cu prestatori de servicii de transport
Grișuri din grâu	Caraș-Severin, Sibiu, Alba, Hunedoara, Brașov, cluj, Mureș, Iași	Distribuție directă cu prestatori de servicii de transport
Furaje din grâu	Sibiu, Alba, Hunedoara, Brașov, Cluj, Mureș, Harghita, Vâlcea, Gorj	Distribuție directă cu prestatori de servicii de transport
Fainuri din porumb	Sibiu, Alba, Hunedoara, Brașov, Harghita, Covasna, Vâlcea	Distribuție directă cu prestatori de servicii de transport
Furaje din porumb	Sibiu, Alba, Hunedoara, Brașov, Mureș, Vâlcea, Gorj	Distribuție directă cu prestatori de servicii de transport

b) ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii trei ani;

Ponderea categoriilor de produse în cifra de afaceri se prezintă după cum urmează:

Categoria de produse	2016		2017		2018	
	Cantitate – to –	Pondere din cifra afaceri	Cantitate – to –	Pondere din cifra afaceri	Cantitate – to –	Pondere din cifra afaceri
Fainuri din grâu	47.987	48,63	48.583	50,87	50.492	52,80
Furaje	21.578	11,47	22.409	12,50	22.313	13,35
Făinuri din porumb	6.237	8,76	7.922	11,58	7.920	11,82

c) produsele noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse.

Nu este cazul.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)

Aprovizionarea societății se face cu materii prime din România și Ungaria, de la parteneri deveniți tradiționali. Riscurile sunt date de piața generală speculativă.

Societatea nu constituie stocuri de materii prime și materiale în cantități supra-normative. Acestea sunt constituite la un nivel mediu de cca 5.000 tone, dar există contracte încheiate cu furnizorii de materie primă.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung;

Societatea noastră are o relație îndelungată cu clienții ceea ce conduce la echilibrarea volumului vânzărilor dar este influențată de riscuri aferente activității de desfacere.

b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori;

Concurența pe piața produselor de morărit este foarte bine dezvoltată, principalii competitori pe piață ai societății noastre fiind: Sapte Spice (Valcea și Brașov), Harmopan (Miercurea Ciuc), European, Boromir Ind (Deva), Sanmils (Satu Mare), Can Leo (Jimbolia), Oltina (Prahova), Lido Garbea (Prahova) precum și importurile din Ungaria.

Cota de piață deținută de fiecare competitor în județele în care suntem prezenți în piață variază între 5-15%.

c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.

În portofoliul de clienți nu există nici un client sau grup de clienți care, în situația renunțării la colaborarea cu societatea noastră, să afecteze în mod semnificativ activitatea societății noastre.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

a) Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă;

TOTAL SALARIAȚI = 154

- Calificați = 112

	Total	Nr.membrilor de sindicat	Nr.salariați neînscși în sindicat
Curs de calificare	6	6	0
Șc. profesională	45	45	0
Studii medii	35	35	0
Șc.de maștii și Șc.tehnică	4	4	0
Studii superioare	22	16	6

- Necalificați = 42

	Total	Nr.membrilor de sindicat	Nr.salariați neînscși în sindicat
Necalificați	42	42	0

b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi.

Raporturile dintre manager și angajații societății s-au desfășurat pe baza respectului reciproc și a strânsei colaborări atât pe plan profesional cât și social.

Relațiile de muncă sunt guvernate de Codul Muncii, Contractul colectiv de muncă și politicile, strategiile și regulile stabilite în Regulamentul intern, parte integrantă a contractului

colectiv de muncă.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

Descrierea sintetică a impactului activităților de bază ale emitentului asupra mediului înconjurător precum și a oricăror litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

Ca urmare a re tehnologizărilor realizate de societate, activitatea productivă a SC Moara Cibin SA nu afectează în mod negativ mediul înconjurător.

Nu există litigii și nici nu se preconizează nașterea unor litigii privitoare la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Cercetarea și dezvoltarea este realizată de către serviciul tehnic.

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow.

Societatea noastră duce o politică prin care se urmărește reducerea riscurilor la care poate fi supusă societatea. Astfel societatea urmărește îndeaproape relațiile cu clienții, efectuând livrările de marfă în baza relațiilor tradiționale sau în urma emiterii instrumentelor pentru plata mărfii.

Active curente	46.925.835
Lichiditatea curentă =	----- = 1,70
Datorii curente	27.564.475

Active curente – Stocuri	35.251.846
Lichiditate imediată =	----- = 1,28
Datorii curente	27.564.475

Capital împrumutat	39.671.881
Gradul de îndatorare ¹ =	----- x 100 = 72,24%
Capital propriu	54.919.854

Capital împrumutat	39.671.881
--------------------	------------

$$\text{Gradul de îndatorare}^2 = \frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100 = \frac{39.671.881}{94.591.735} \times 100 = 41,94\%$$

Capital angajat	94.591.735
-----------------	------------

2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale.

Sediul societății și principalele capacități de producție ale acesteia sunt situate pe platforma industrială din nord-vestul municipiului Sibiu, cu acces direct la șoseaua națională DN 1 (E 68), cu acces direct la calea ferată (prin CFU proprie), rampe de încărcare-descărcare (la nivelul platformelor autoutilitarelor de transport marfă).

Societatea are o capacitate instalată de măcinare grâu și porumb de 550 to/24h.

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale.

Starea tehnică a proprietăților și a capacităților de producție este una bună și foarte bună.

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.

Nu există probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății.

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială.

Acțiunile emise de societatea Moara Cibin S.A. sunt tranzactionate în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare administrat de BVB, Secțiunea Instrumente financiare listate pe ATS, Sectorul Titluri de Capital, Categoria Acțiuni.

3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

În cursul anului 2018 au fost platite dividende către acționari în valoare de 147.212 lei, rămânând un rest de plată de 107.163 lei, dividende care pot fi achitate acționarilor până la data limită de 25.10.2020. Dividendele platite în cursul anului 2018 au fost distribuite în anul 2017 din profitul aferent anului 2016.

În anul 2018, societatea a realizat un profit net de repartizat în suma de 1.600.095 lei, rezultat conform calculului de mai jos:

Nr.crt.	Denumire indicator	Lei
1.	Profit brut	2.124.072
2.	Impozit profit	417.773
3.	Profit net	1.706.299
4.	Rezerve legale(5%)	106.204
5.	PROFIT NET DE REPARTIZAT	1.600.095

Consiliul de Administrație propune Adunării Generale a Acționarilor convocată pentru data de 23.04.2019 ca profitul net de repartizat la data de 31.12.2018 în suma de **1.600.095 lei** să fie repartizat pentru constituirea fondului de dezvoltare al societății.

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni.

Nu este cazul în cursul anului 2018.

3.4. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale.

Nu este cazul.

3.5. În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare,

Nu este cazul.

4. Conducerea societății comerciale

4.1. Prezentarea listei administratorilor societății comerciale și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:

a) CV (nume, prenume, vârstă, calificare, experiența profesională, funcția și vechimea în funcție);

Consiliul de administrație al societății este format din:

- Ureche Mircea - președinte CA și director general; vârsta 63 ani; calificare inginer; experiență profesională (1998 – prezent administrator SC Moara Cibin SA, 1994 – 1998 administrator SC Boromir SRL, 1980 – 1994 SC Mopariv SA sef moară),
- Stefan Gheorghe - membru CA; vârsta 53 ani; experiență profesională (1998- prezent SC Agropan SRL administrator; 1992-1998 Director department achizitii Boromir SRL Rm. Valcea,
- Topârcean Ioan - membru CA; vârsta 63 ani; experiență profesională (1977 – prezent); diverse functii in morarit
- Tarasascu Catalin Cristian - membru CA; vârsta 43 ani; experienta profesionala (2007- prezent); Manager Financiar SC Boromir Ind Rm. Valcea.
- Poplacean Ioana Adeluta - membru CA; varsta 36 ani; calificare economist in management; experienta profesionala (2010- prezent, consultant in management)

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator;

Nu există acorduri, înțelegeri sau legături de familie între administratori și o altă persoană, datorită căreia persoanele în cauză au fost numite administratori; membri Consiliului de Administrație au fost aleși în funcție datorită competenței, experienței profesionale și implicării în societate.

c) participarea administratorului la capitalul societății comerciale;

Ureche Mircea detine:

- in mod direct 0.07% din capitalul social
- in mod indirect, prin Boromir Ind SRL si Boromir Prod SRL, 77,23% din capitalul social.

Stefan Gheorghe detine in mod direct 7,98% din capitalul social.

Topircean Ioan detine in mod direct 0.03% din capitalul social al SC Moara Cibin SA.

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale:

S.C. Boromir Ind SRL Rm.Vâlcea

S.C. Boromir Prod SA

S.C. Amylon S.A. Sibiu

Hajdu Mill Euro KFT Hajduboszormeny Ungaria

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale. Pentru fiecare, prezentarea următoarelor informații:

Conducerea executivă a societății este formată din:

Nume, prenume	Funcția deținută	Termenul pentru care face parte din conducerea executivă	Orice acord, înțelegere sau legătură de familie datorită căreia persoana a fost numită în funcție	Deținere din capitalul societății comerciale (nr. de acțiuni)
Ureche Mircea	Director general	Nedeterminat	Nu este cazul	79.311
Poplăcean Ghe. Dorel	Director comercial	Nedeterminat	Nu este cazul	---
Topircean Ioan	Director Achizitii	Nedeterminat	Nu este cazul	36.931
Poplăcean Ardeluța	Director RU	Nedeterminat	Nu este cazul	---
Petcu Sorin Sorin	Director producție	Nedeterminat	Nu este cazul	---
Merilă Codruța	Director logistică	Nedeterminat	Nu este cazul	---
Ureche Mihai	Director tehnic	Nedeterminat	Nu este cazul	539.368
Ionus Carmen Paraschiva	Sef birou financiar contabil	Nedeterminat	Nu este cazul	---

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului.

Persoanele prezentate la 4.1 și 4.2 nu au fost implicate în ultimii 5 ani în litigii sau

proceduri administrative, referitoare la activitatea acestora în cadrul societății și nici în ceea ce privește capacitatea de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul societății.

5. Situația financiar-contabilă

Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu ultimii 3 ani, cu referire cel puțin la:

a)elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente;

Elemente de bilanț	2015	2016	2017	2018
Active imobilizate	92.268.880	88.447.208	81.126.013	80.260.771
Active circulante	54.610.234	39.061.007	50.425.391	46.925.835
Numerar si alte disponibilitati lichide	635.971	1.015.199	1.017.324	1.018.259

b)contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividendele declarate și plătite;

Elemente de bilanț	2015 - lei -	2016 - lei -	2017 - lei -	2018 - lei -
Vanzari nete	115.371.748	109.755.415	102.812.634	107.083.321
Venituri din exploatare	125.396.612	119.937.103	118.326.663	118.218.595
Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	67.752.050	58.581.203	64.225.530	64.643.656
Profit brut	1.111.137	5.938.914	1.503.643	2.124.072
Profit net	1.111.137	5.713.852	1.132.877	1.706.299

c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.

Situația fluxurilor de trezorerie se prezintă după cum urmează:

Denumire indicator	2015 - lei -	2016 - lei -	2017 - lei -	2018 - lei -
Flux de numerar din activitățile de exploatare	-670.111	-1.634.538	-325.084	-999.358
Flux de numerar din activitățile de investiții	-463.798	-466.086	-1.601.970	-3.792.983
Flux de numerar din activitatea financiară	1.246.173	2.479.852	1.929.179	4.793.276
Flux de numerar net	112.264	379.228	2.125	935
Disponibilități banesti la începutul perioadei	523.707	635.971	1.015.199	1.017.324
Disponibilități banesti la sfârșitul perioadei	635.971	1.015.199	1.017.324	1.018.259

Având în vedere cele prezentate mai sus Consiliul de Administrație al SC Moara Cibin SA propune AGA aprobarea Raportului Administratorilor, a bilanțului contabil încheiat la 31.12.2018, a contului de profit și pierdere, a anexelor precum și descarcarea de gestiune a administratorilor.

ADMINISTRATORI,

Ureche Mircea

Stefan Gheorghe

Topircean Ioan

Poplacean Ioana Adeluta

Tarasescu Catalin

