

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

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PRIVIND
ACTIVITATEA DESFASURATA
IN ANUL 2016

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 2016 societatea a prelucrat următoarele cantități de materii prime:

Denumire materie primă	Cantitate(tone)	Valoare(mii lei)
Grau	62.810	45.233,51
Porumb	12.753	9.036,71
Secara	654	448,65
Total	76.216,80	54.718,87

Obținându-se următoarele produse finite:

Denumire produs finit	Cantitate(tone)	Valoare(mii lei)
FAINA TIP 480	3.522,20	4.075,80
FAINA TIP 480 GRIFICA	3.165,45	3.438,08
FAINA TIP 550	12.462,50	13.273,54
FAINA TIP 650	21.090,52	21.276,77
FAINA TIP 800	3.751,93	3.594,98
FAINA TIP 1250	3.061,66	2.849,63
MALAI EXTRA	4.252,12	5.854,74
MALAI SUPERIOR	1.984,18	2.328,95

ALTE PRODUSE	1.792,19	1.889,32
PRODUSE FURAJERE	21.121,85	9.182,74
TOTAL	76.204,60	67.764,55

În anul 2016 s-a macinat și 965,86 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 2016.

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active;

La data de 31 decembrie 2016 soldul investițiilor în curs era de 4.945.991 lei din care cele mai importante sunt:

- Modernizare moara porumb si arpacas: 3.481.007 lei
- Hala decorticare si productie pufarin si halva: 849.658 lei

În Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor care a avut loc la data de 07.03.2017 s-a aprobat înstrăinarea prin vânzare a următoarelor imobile:

- Teren cu construcții industriale și edilitare situat în Sibiu, șos. Alba Iulia nr.70, înscris în CF 123611 în suprafață de 2317 mp la prețul de 4.600.000 lei plus TVA.
- Teren cu construcții industriale și edilitare situat în Sibiu, șos. Alba Iulia nr.70A, înscris în CF 125929 în suprafață de 1764 mp la prețul de 3.016.129 lei plus TVA.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.

Nu a fost cazul în anul 2016.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) Profit;

Raportat la exercițiul financiar 2016, contul de profit și pierderi al SC Moara Cibin SA se prezintă astfel:

-venituri totale	120.517.112 lei,
-cheltuieli totale	114.578.198 lei,
- profit	5.938.914 lei,
- impozit pe profit	225.062 lei,
- profit net	5.713.852 lei

b) cifra de afaceri

În anul 2016, cifra de afaceri realizată a fost 109.755.415 lei, respectiv 24.175.201 euro.

Veniturile din exploatare în exercițiul financiar 2016 se prezintă după cum urmează:

- venituri din productia vanduta	72.299.385 lei
- venituri din vânzarea mărfurilor	37.456.030 lei
- alte venituri din exploatare	10.181.688 lei
Total venituri din exploatare	119.937.103 lei

$$\begin{aligned} & \text{Cifra de afaceri} \\ \text{Viteza de rotație a activelor imobilizate} &= \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \\ & \frac{109.755.415}{88.447.208} = 1,24 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} & \text{Cifra de afaceri} \\ \text{Viteza de rotație a activelor totale} &= \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active totale}} = \\ & \frac{109.755.415}{127.508.215} = 0,861 \end{aligned}$$

c) export;

Nu este cazul

d) costuri;

Totalul costurilor de productie (exclusiv costul marfurilor) la 31.12.2016 a fost de 77.879.376 lei, distribuite dupa cum urmeaza:

Categorie de cheltuieli	Valoare (lei)
Cheltuieli cu materii prime si materiale	58.581.203
Alte cheltuieli materiale	651.017
Cheltuieli cu energie si apa	2.789.807
Cheltuieli cu personalul	6.452.588
Amortizari	4.425.022
Alte cheltuieli de exploatare	4.979.739

e) Cota din piață deținut;

Potrivit estimărilor noastre ponderea din piața, deținuta de S.C. Moara Cibin S.A este de 5–6,5 %

f) lichiditate (disponibil în cont, etc).

La data de 31.12.2016 societatea deținea sub formă de numerar si alte disponibilitati lichide 1.015.199 lei, din care în conturi curente 744.576 lei și în casă suma de 34.715 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 mijloace auto

Grișuri din grâu	Caraș-Severin, Sibiu, Alba, Hunedoara, Brașov, cluj, Mureș, Iași	Distribuție directă cu mijloace auto
Furaje din grâu	Sibiu, Alba, Hunedoara, Brașov, Cluj, Mureș, Harghita, Vâlcea, Gorj	Distribuție directă cu mijloace auto
Fainuri din porumb	Sibiu, Alba, Hunedoara, Brașov, Harghita, Covasna, Vâlcea	Distribuție directă cu mijloace auto
Furaje din porumb	Sibiu, Alba, Hunedoara, Brașov, Mureș, Vâlcea, Gorj	Distribuție directă cu mijloace auto

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:

Categoricia de produse	2014		2015		2016	
	Cantitate – to –	Pondere din cifra afaceri	Cantitate – to –	Pondere din cifra afaceri	Cantitate – to –	Pondere din cifra afaceri
Fainuri din grâu	42.102	37,54	47.247	49,13	47.987	48,63
Grișuri din grâu	371	0,56	375	0,58	311	0,50
Furaje	21.288	8.51	20.558	10,45	21.578	11,47
Făinuri din porumb	6.926	8,33	5.399	7,70	6.237	8,76
Paste fainoase	318	0,49	197	0,45	0	0
Biscuiti, turta dulce, grisine, crochete	610	1,87	859	4,27	0	0

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 exista contracte încheiate cu furnizorii de materie prima.

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 vânzarilor dar este influentata 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 si Brasov), Harmopan (Miercurea Ciuc), Europan, Boromir Ind (Deva), Sanmils (Satu Mare), Can Leo (Jimbolia), Oltina (Prahova), Lido Garbea (Prahova) precum si 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 = 184

- Calificati = 145

	Total	Nr.membrilor de sindicat	Nr.salariați neînscriși în sindicat
Curs de calificare	6	6	0

Șc. profesională	65	65	0
Studii medii	43	43	0
Șc.de maiștii și Șc.tehnică	4	4	0
Studii superioare	27	19	8

- Necalificați = 39

	Total	Nr.membrilor de sindicat	Nr.salariați neînscriși în sindicat
Necalificați	39	39	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 Cîbin 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

Precizarea cheltuielilor în exercițiul financiar precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de cercetare dezvoltare.

Cercetarea si dezvoltarea este realizata de catre 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.

$$\text{Lichiditatea curentă} = \frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{39.061.007}{30.539.447} = 1,28$$

$$\text{Lichiditate imediată} = \frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} = \frac{29.829.068}{30.539.447} = 0,98$$

$$\text{Gradul de îndatorare}^1 = \frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 = \frac{35.883.990}{53.964.763} \times 100 = 66,50\%$$

$$\text{Gradul de îndatorare}^2 = \frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100 = \frac{35.883.990}{89.848.753} \times 100 = 39,94\%$$

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.

Începând cu data de 02.10.2015 prin decizia 1022/29.09.2015 a Bursei de Valori București sa aprobat admiterea la tranzacționare a acțiunilor emise de societatea Moara Cibiș S.A. 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 anul 2016, societatea a realizat un profit net de repartizat în suma de 5.416.906 lei, rezultat conform calculului de mai jos:

Nr.crt.	Denumire indicator	Lei
1.	Profit brut	5.938.914
2.	Impozit profit	225.062
3.	Profit net	5.713.852
4.	Rezerve legale(5%)	296.946,00
5.	PROFIT NET DE REPARTIZAT	5.416.906

Consiliul de Administrație al S.C. Moara Cibin S.A. a hotărât să propună Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, convocată pentru data de 28 aprilie 2017, ca profitul net de repartizat la data de 31.12.2016 în suma de **5.416.906 lei** să fie repartizat astfel:

- 3.416.906,00 lei pentru acoperirea parțială a pierderilor din anii precedenți,
- 2.000.000,00 lei pentru distribuirea de dividende acționarilor(35%), respectiv un dividend brut de 0,018674 lei/actiune.

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

În anul 2016 Moara Cibin SA a rascumparat 5.536.436 acțiuni la un preț de 0,4607 lei pe acțiune, de la acționari care nu au fost de acord cu fuziunea dintre SC Moara Cibin SA și Extrasib S.A. și au depus cereri de retragere.

În A.G.E.A. din data de 07.03.2017, acționarii au aprobat diminuarea capitalului social cu 553.715,20 lei, prin anularea acțiunilor proprii deținute de SC Moara Cibin SA.

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; vârstă 61 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) vechime în funcție 18 ani,
- Stefan Gheorghe - membru CA; vârstă 51 ani; experiență profesională (1998-

prezent SC Agropan SRL administrator; 1992-1998 Director department achizitii Boromir SRL Rm. Valcea,

- Topârcean Ioan - membru CA; vârsta 61 ani; experiență profesională (1977 – prezent); diverse functii in morarit
- Tarasascu Catalin Cristian - membru CA; vârsta 41 ani; experienta profesionala(2007- prezent); Manager Financiar SC Boromir Ind Rm. Valcea.
- Poplacean Ioana Adeluta - membru CA; varsta 34 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 si implicarii in 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, 68,97% din capitalul social.

Stefan Gheorghe detine:

- in mod direct 7,58% din capitalul social
- in mod indirect, prin SC Agropan SRL, 0.63% din capitalul social al societatii.

Topircean Ioan detine in mod direct 0.03% din capitalul sociel al SC Moara Cibir 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	2013	2014	2015	2016
Active imobilizate	62.690.684	96.340.598	92.268.880	88.447.208
Active circulante	47.793.066	50.491.788	54.610.234	39.061.007
Numerar si alte disponibilitati lichide	529.944	523.707	635.971	1.015.199

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 bilant	2013 - lei -	2014 - lei -	2015 - lei -	2016 - lei -
Vanzari nete	132.243.028	132.330.715	115.371.748	109.755.415
Venituri brute	143.747.608	144.532.212	125.396.612	119.937.103
Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	72.706.326	64.058.701	67.752.050	58.581.203
Profit brut	0	0	1.111.137	5.938.914
Profit net	0	0	1.111.137	5.713.852
Pierdere	8.375.425	660.001	0	0

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	2013 - lei -	2014 - lei -	2015 - lei -	2016 - lei -
Flux de numerar din activitațile de exploatare	7.703.094	5.569.491	-670.111	-1.634.538
Flux de numerar din activitațile de investiții	-7.223.177	-5.969.516	-463.798	-466.086
Flux de numerar din activitatea financiară	-898.985	393.788	1.246.173	2.479.852
Flux de numerar net	-419.068	-6.237	112.264	379.228
Disponibilități banesti la începutul perioadei	949.012	529.944	523.707	635.971
Disponibilități banesti la sfârșitul perioadei	529.944	523.707	635.971	1.015.199

Avand in vedere cele prezentate mai sus Consiliul de Administratie al SC Moara Cibin SA propune AGA aprobarea Raportului Administratorilor, a bilantului contabil incheiat la 31.12.2016, a contului de profit si pierdere, a repartizarii profitului, a anexelor precum si descarcarea de gestiune a administratorilor.

ADMINISTRATORI,


Ureche Mircea



Stefan Gheorghe



Topircean Ioan



Poplacean Ioana Adeluta



Tarasascu Catalin

