

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

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PRIVIND
ACTIVITATEA DESFASURATA
IN ANUL 2017

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 2017 societatea a prelucrat următoarele cantități de materii prime:

Denumire materie primă	Cantitate(tona)	Valoare(mii lei)
Grau	64.790,40	48.229,78
Porumb	15.638,69	11.436,18
Secara	638,15	447,20
Total	81.067,24	60.113,16

Obținându-se următoarele produse finite:

Denumire produs finit	Cantitate(tona)	Valoare(mii lei)
FAINA TIP 480	3.657,30	3.782,55
FAINA TIP 480 GRIFICA	3.737,24	3.633,41
FAINA TIP 550	11.881,74	10.794,83
FAINA TIP 650	22.066,15	19.489,64
FAINA TIP 800	2.825,07	2.436,91
FAINA TIP 1250	3.714,91	3.180,96
MALAI EXTRA	5.585,15	7.301,41
MALAI SUPERIOR	2.307,47	2.804,74

ALTE PRODUSE	1.576,65	1.896,58
PRODUSE FURAJERE	24.442,54	10.748,30
TOTAL	81.794,22	66.069,33

În anul 2017 s-a macinat și 865,94 to grâu pentru terți.

b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale;

S.C.Moara Cîbin 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 reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar;

Nu este cazul în exercitiul financiar al anului 2017.

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinării de active;

La data de 31 decembrie 2017 soldul investițiilor în curs era de 1.533.852 lei din care cele mai importante sunt:

- Modernizare capacitate maciniș porumb: 343.120 lei
- Stație descărcare și precurățire porumb: 274.167 lei
- Refacere instalație PSI: 75.571 lei
- Silozuri făină clienți: 133.188 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.

Vanzarea acestor imobile s-a finalizat în noiembrie 2017.

Deasemenea în anul 2017 au fost vândute și terenurile cu construcții industriale și administrative situate în localitatea Șeica Mare, județul Sibiu, înscrise în CF 100315 și 100316 a localității Șeica Mare în suprafață totală de 8949 mp la prețul de 400.000 lei.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) Profit;

Raportat la exercițiul financiar 2017, contul de profit și pierderi al SC Moara Cibin SA se prezintă astfel:

-venituri totale	118.379.427 lei
-cheltuieli totale	116.875.784 lei
- profit	1.503.643 lei
- impozit pe profit	370.766 lei
- profit net	1.132.877 lei

b) cifra de afaceri

În anul 2017, cifra de afaceri realizată a fost 102.812.634 lei, respectiv 22.064.217 euro.

Veniturile din exploatare în exercițiul financiar 2017 se prezintă după cum urmează:

- venituri din productia vanduta	71.970.322 lei
- venituri din vânzarea mărfurilor	30.842.312 lei
- alte venituri din exploatare	15.514.029 lei
Total venituri din exploatare	118.326.663 lei

$$\begin{aligned} \text{Cifra de afaceri} \\ \text{Viteza de rotație a activelor imobilizate} &= \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \\ &= \frac{102.812.634}{81.126.013} = 1,27 \end{aligned}$$

Cifra de afaceri

$$\begin{aligned} \text{Viteza de rotație a activelor totale} &= \frac{\text{Active totale}}{102.812.634} \\ &= \frac{131.551.404}{102.812.634} = 0,78 \end{aligned}$$

c) export;

Nu este cazul

d) costuri;

Totalul costurilor de producție (exclusiv costul marfurilor) la 31.12.2017 a fost de 88.569.921 lei, distribuite după cum urmează:

Categorie de cheltuieli	Valoare (lei)
Cheltuieli cu materii prime și materiale	64.225.530
Alte cheltuieli materiale	620.931
Cheltuieli cu energie și apă	2.217.426
Cheltuieli cu personalul	6.647.807
Amortizări	4.228.094
Alte cheltuieli de exploatare	10.630.133

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 31.12.2017 societatea deținea sub formă de numerar și alte disponibilități lichide 1.017.324 lei, din care în conturi curente 668.135 lei și în casă suma de 43.262 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, Braşov, Cluj, Mureş, Harghita, Covasna, Vâlcea	Distribuţie directă cu mijloace auto
Grişuri din grâu	Caraş-Severin, Sibiu, Alba, Hunedoara, Braşov, cluj, Mureş, Iaşi	Distribuţie directă cu mijloace auto
Furaje din grâu	Sibiu, Alba, Hunedoara, Braşov, Cluj, Mureş, Harghita, Vâlcea, Gorj	Distribuţie directă cu mijloace auto
Fainuri din porumb	Sibiu, Alba, Hunedoara, Braşov, Harghita, Covasna, Vâlcea	Distribuţie directă cu mijloace auto
Furaje din porumb	Sibiu, Alba, Hunedoara, Braşov, Mureş, Vâlcea, Gorj	Distribuţie directă cu mijloace auto

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

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

Categoria de produse	2015		2016		2017	
	Cantitate – to –	Pondere din cifra afaceri	Cantitate – to –	Pondere din cifra afaceri	Cantitate – to –	Pondere din cifra afaceri
Fainuri din grâu	47.247	49,13	47.987	48,63	48.583	50,87
Grişuri din grâu	375	0,58	311	0,50	236	0,44
Furaje	20.558	10,45	21.578	11,47	22.409	12,50
Făinuri din porumb	5.399	7,70	6.237	8,76	7.922	11,58
Paste fainoase	197	0,45	0	0	0	0
Biscuiti, turta dulce, grisine, crochete	859	4,27	0	0	0	0

c) produsele noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanţial de active în viitorul exerciţiu financiar precum şi 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), Europan, 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 = 159

- Calificați = 122

	Total	Nr.membrilor de sindicat	Nr.salariați neînscși în sindicat
Curs de calificare	6	6	0
Șc. profesională	51	51	0
Studii medii	37	37	0
Șc.de maiștii și Șc.tehnică	3	3	0
Studii superioare	25	17	8

- Necalificați = 37

	Total	Nr.membrilor de sindicat	Nr.salariați neînscși în sindicat
Necalificați	37	37	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.

$$\text{Lichiditatea curentă} = \frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{50.425.391}{38.127.303} = 1,32$$

$$\text{Lichiditate imediată} = \frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} = \frac{38.967.970}{38.127.303} = 1,02$$

$$\text{Gradul de îndatorare}^1 = \frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 = \frac{34.237.337}{53.213.556} \times 100 = 64,34\%$$

$$\text{Gradul de îndatorare}^2 = \frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100 = \frac{34.237.337}{87.450.893} \times 100 = 39,15\%$$

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.

Adunarea Generala Ordinara a Acționarilor, din data de 28 aprilie 2017, a hotarat 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 actionarilor(35%), respectiv un dividend brut de 0,018674 lei/actiune.

Deasemenea s-a stabilit ca data a platii data de 26.10.2017.

Pana la finele anului 2017 s-au platit catre actionari dividende (inclusiv impozitul aferent) in valoare de 1.745.626 lei, ramanand dividend net de plata la 31.12.2017 in valoare de 254.374 lei.

În anul 2017, societatea a realizat un profit net de repartizat în suma de 1.057.695 lei, rezultat conform calculului de mai jos:

Nr.crt.	Denumire indicator	Lei
1.	Profit brut	1.503.643
2.	Impozit profit	370.766
3.	Profit net	1.132.877
4.	Rezerve legale(5%)	75.182
5.	PROFIT NET DE REPARTIZAT	1.057.695

Consiliul de Administrație al S.C. Moara Cibin S.A. a hotărât să propună Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, convocată pentru data de 24 aprilie 2018, ca profitul net de repartizat la data de 31.12.2017 în suma de **1.057.695 lei** să fie repartizat pentru acoperirea pierderilor din anii precedenți.

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

În A.G.E.A. din data de 07.03.2017, actionarii au aprobat diminuarea capitalului social cu 553.715,20 lei, prin anularea a 5.537.152 acțiuni 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, vârsta, calificare, experiența profesională, funcția și vechimea în funcție);

Consiliul de administrație al societății este format din:

- Ureche Mircea - președinte CA și director general; vârsta 62 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; vârsta 52 ani; experiență profesională (1998- prezent SC Agropan SRL administrator; 1992-1998 Director department achizitii Boromir SRL Rm. Valcea,
- Topârcean Ioan - membru CA; vârsta 62 ani; experiență profesională (1977 – prezent); diverse functii in morarit
- Tarasascu Catalin Cristian - membru CA; vârsta 42 ani; experienta profesionala (2007- prezent); Manager Financiar SC Boromir Ind Rm. Valcea.
- Poplacean Ioana Adeluta - membru CA; varsta 35 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	2014	2015	2016	2017
Active imobilizate	96.340.598	92.268.880	88.447.208	81.126.013
Active circulante	50.491.788	54.610.234	39.061.007	50.425.391
Numerar si alte disponibilitati lichide	523.707	635.971	1.015.199	1.017.324

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	2014 - lei -	2015 - lei -	2016 - lei -	2017 - lei -
Vanzari nete	132.330.715	115.371.748	109.755.415	102.812.634
Venituri din exploatare	144.532.212	125.396.612	119.937.103	118.326.663
Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	64.058.701	67.752.050	58.581.203	64.225.530
Profit brut	0	1.111.137	5.938.914	1.503.643
Profit net	0	1.111.137	5.713.852	1.132.877
Pierdere	660.001	0	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	2014 - lei -	2015 - lei -	2016 - lei -	2017 - lei -
Flux de numerar din activitațile de exploatare	5.569.491	-670.111	-1.634.538	-325.084
Flux de numerar din activitațile de investiții	-5.969.516	-463.798	-466.086	-1.601.970
Flux de numerar din activitatea financiară	393.788	1.246.173	2.479.852	1.929.179
Flux de numerar net	-6.237	112.264	379.228	2.125
Disponibilități banesti la începutul perioadei	529.944	523.707	635.971	1.015.199
Disponibilități banesti la sfârșitul perioadei	523.707	635.971	1.015.199	1.017.324

Avand in vedere cele prezentate mai sus Consiliul de Administratie al SC Moara Cibir SA propune AGA aprobarea Raportului Administratorilor, a bilantului contabil incheiat la 31.12.2017, 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

