

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

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PRIVIND
ACTIVITATEA DESFASURATA
IN ANUL 2019

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 2019 societatea a prelucrat următoarele cantități de materii prime:

Denumire materie primă	Cantitate(tone)	Valoare(mii lei)
Grau	63.984,41	55.677,70
Porumb	16.925,78	12.092,89
Secara	598,85	644,87
Total	81.509,04	68.415,46

obținându-se următoarele produse finite:

Denumire produs finit	Cantitate(tone)	Valoare(mii lei)
FAINA TIP 480	3.334,28	3.797,42
FAINA TIP 480 GRIFICA	3.509,33	3.401,02
FAINA TIP 550	12.387,68	12.424,84
FAINA TIP 650	22.896,82	20.131,98
FAINA TIP 800	2.376,18	2.051,39
FAINA TIP 1250	3.708,12	3.139,01
MALAI EXTRA	5.269,28	7.422,73
MALAI SUPERIOR	2.820,74	3.448,07

ALTE PRODUSE	1.991,11	2.385,08
PRODUSE FURAJERE	23.063,18	10.147,18
TOTAL	81.356,72	68.348,72

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 reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar;

Nu este cazul în exercitiul financiar al anului 2019.

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active;

La data de 31 decembrie 2019 soldul investițiilor în curs era de 4.862.977 lei, din care cele mai importante proiecte de investiții aflate în desfășurare sunt:

- Îmbunătățirea calitatii, a eficienței energetice, a mediului, sănătății și securității muncii în zona de producție maciniș porumb, depozitare, ambalare și expeditie 2.003.384 lei
- Stație descarcare și precurare porumb: 758.765 lei
- Capitalizare costuri aferente vânzării bazei de la Sura Mica: 470.271 lei

În cursul anului 2019 au fost vândute următoarele bunuri imobile:

- Magazinul din Medias, strada Blajului; pretul de vânzare: 166.698 lei
- Magazinul din Medias, strada 1 Decembrie; pretul de vânzare: 119.070 lei

De asemenea, în cursul anului 2019 au fost întreprinse demersurile privind vânzarea parțială a bazei de la Sura Mica. Conform Promisiunii de vânzare-cumpărare, tranzacția va fi

finalizata pana la sfarsitul anului 2020.

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

- Achizitia a 2.114 mp teren in localitatea Rasnov, judetul Brasov
- Achizitia de utilaje si instalatii de morarit pentru moara din Sibiu
- Achizita a 5 autoturisme noi si second hand, autoturisme destinate utilizarii in scopul desfasurarii activitatii economice

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) Profit;

Raportat la exercițiul financiar 2019, contul de profit și pierderi al SC Moara Cibin SA se prezintă astfel:

-venituri totale	120.130.452 lei
-cheltuieli totale	116.479.529 lei
- profit	3.650.923 lei
- impozit pe profit	512.814 lei
- profit net	3.138.109 lei

b) cifra de afaceri

In anul 2019, cifra de afaceri realizată a fost 109.686.357 lei, respectiv 22.950.298 euro.

Veniturile din exploatare în exercițiul financiar 2019 se prezintă după cum urmează:

- venituri din productia vanduta	84.684.836 lei
- venituri din vânzarea mărfurilor	25.001.521 lei
- alte venituri din exploatare	10.325.049 lei
Total venituri din exploatare	120.011.406 lei

$$\text{Viteza de rotație a activelor imobilizate} = \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} =$$

$$\frac{109.686.357}{82.772.903} = 1,33$$

Viteza de rotatie a activelor totale = $\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active totale}}$ =

$$\frac{109.686.357}{126.314.300} = 0,87$$

c) export;

Nu este cazul

d) costuri;

Totalul costurilor de productie (exclusiv costul marfurilor) la 31.12.2019 a fost de 94.142.432 lei, distribuite dupa cum urmeaza:

Categorie de cheltuieli	Valoare (lei)
Cheltuieli cu materii prime si materiale	70.614.087
Alte cheltuieli materiale	569.337
Cheltuieli cu energie si apa	3.122.255
Cheltuieli cu personalul	8.422.493
Amortizari	4.156.501
Alte cheltuieli de exploatare	7.257.759

e) Cota din piață deținuta;

Potrivit estimărilor noastre ponderea din piața, deținuta de S.C. Moara Cibin S.A este de 2,5–3 %.

f) lichiditate (disponibil în cont, etc).

La data de 31.12.2019 societatea deținea sub formă de numerar si alte disponibilitati lichide 1.206.644 lei, din care în conturi curente 1.179.015 lei și în casă suma de 27.629 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	2017		2018		2019	
	Cantitate – to –	Pondere din cifra afaceri	Cantitate – to –	Pondere din cifra afaceri	Cantitate – to –	Pondere din cifra afaceri
Fainuri din grâu	48.583	50,87	50.492	52,80	50.112	58,65
Furaje	22.409	12,50	22.313	13,35	22.979	14,56
Făinuri din porumb	7.922	11,58	7.920	11,82	8.626	12,64

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 5.000 – 10.000 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 vânzării 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 = 152

- Calificați = 112

	Total	Nr.membrilor de sindicat	Nr.salariați neînscriși în sindicat
Curs de calificare	6	5	1
Șc. profesională	44	38	6
Studii medii	36	31	5
Șc.de maiștii și Șc.tehnică	4	3	1
Studii superioare	22	18	4

- Necalificați = 40

	Total	Nr.membrilor de sindicat	Nr.salariați neînscriși în sindicat
Necalificați	40	36	4

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. Intenția noastră este să urmărim foarte atent acest aspect și investim în permanență pentru îmbunătățirea acestor parametri.

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	43.541.397	
Lichiditatea curentă =	-----	= 1,75
Datorii curente	24.947.943	
Active curente – Stocuri	31.624.529	
Lichiditate imediată =	-----	= 1,27
Datorii curente	24.947.943	

	Capital împrumutat	38.844.833
Gradul de îndatorare ¹	=	$\frac{38.844.833}{58.146.905 + 38.844.833} \times 100 = 66,80\%$
	Capital propriu	58.146.905
	Capital împrumutat	38.844.833
Gradul de îndatorare ²	=	$\frac{38.844.833}{96.991.738} \times 100 = 40,05\%$
	Capital angajat	96.991.738

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. Atenția noastră este îndreptată către îmbunătățirea permanentă a parametrilor tehnici.

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 Cîbin S.A. sunt tranzacționate 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 2019 au fost platite dividende către acționari în valoare de 3.359 lei, rămânând un rest de plată de 103.905 lei, dividende care pot fi achitate acționarilor până la data limită de 25.10.2020. Dividendele platite în cursul anului 2019 au fost distribuite în anul 2017 din profitul aferent anului 2016.

În anul 2019, societatea a realizat un profit net de repartizat în suma de 2.687.892 lei, rezultat conform calculului de mai jos:

Nr.crt.	Denumire indicator	Lei
1.	Profit brut	3.650.923
2.	Impozit profit	512.814
3.	Profit net	3.138.109
4.	Rezerve legale(5%)	182.546
5.	Rezerve pentru profitul reinvestit	267.671
6.	PROFIT NET DE REPARTIZAT	2.687.892

Consiliul de Administrație propune Adunării Generale a Acționarilor convocată pentru data de 08.04.2020 ca profitul net de repartizat la data de 31.12.2019 în suma de **2.687.892 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 2019.

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 64 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 54 ani; experiență profesională (1998- prezent SC Agropan SRL administrator; 1992-1998 Director departament achizitii Boromir SRL Rm. Valcea,
- Topârcean Ioan - membru CA; vârsta 64 ani; experiență profesională (1977 – prezent); diverse functii in morarit
- Tarasascu Catalin Cristian - membru CA; vârsta 44 ani; experienta profesionala (2007- prezent); Manager Financiar SC Boromir Ind Rm. Valcea.
- Poplacean Ioana Adeluta - membru CA; varsta 37 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, 27,25% din capitalul social.

Stefan Gheorghe detine in mod direct 5,92 % 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. 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
Topircean Ioan	Director Achizitii	Nedeterminat	Nu este cazul	36.931
Geamanu Olivia	Director RU	Nedeterminat	Nu este cazul	---
Petcu Sorin	Director producție	Nedeterminat	Nu este cazul	---
Ratiu Ciprian	Director tehnic	Nedeterminat	Nu este cazul	---
Serban Cincona	Director Calitate	Nedeterminat	Nu este cazul	---
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	2016	2017	2018	2019
Active imobilizate	88.447.208	81.126.013	80.260.771	82.772.903
Active circulante	39.061.007	50.425.391	46.925.835	43.541.397
Numerar si alte disponibilitati lichide	1.015.199	1.017.324	1.018.259	1.206.644

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	2016	2017	2018	2019
	- lei -	- lei -	- lei -	- lei -
Vanzari nete	109.755.415	102.812.634	107.083.321	109.686.357
Venituri din exploatare	119.937.103	118.326.663	118.218.595	120.011.406
Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	58.581.203	64.225.530	64.643.656	70.614.087
Profit brut	5.938.914	1.503.643	2.124.072	3.650.923
Profit net	5.713.852	1.132.877	1.706.299	3.138.109

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	2016 - lei -	2017 - lei -	2018 - lei -	2019 - lei -
Flux de numerar din activitățile de exploatare	-1.634.538	-325.084	-999.358	3.411.408
Flux de numerar din activitățile de investiții	-466.086	-1.601.970	-3.792.983	-2.395.975
Flux de numerar din activitatea financiară	2.479.852	1.929.179	4.793.276	-827.048
Flux de numerar net	379.228	2.125	935	188.385
Disponibilități bănești la începutul perioadei	635.971	1.015.199	1.017.324	1.018.259
Disponibilități bănești la sfârșitul perioadei	1.015.199	1.017.324	1.018.259	1.206.644

Având în vedere cele prezentate mai sus Consiliul de Administrație al SC Moara Cîbin SA propune AGA aprobarea Raportului Administratorilor, a bilanțului contabil încheiat la 31.12.2019, 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

Tarasascu Catalin