

RAPORT ANUAL

Raport anual conform Regulamentului ASF nr.5/2018

Pentru exercitiul financiar: 2018

Data raportului:24.04.2019

Denumirea societății comerciale: S.C. MOARA CIBIN S.A.

Sediul social: SIBIU, sos. Alba Iulia nr. 70, jud. Sibiu

Numărul de telefon/fax: 0269/229651

Codul unic de înregistrare la Registrul Comerțului: RO 785205

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J32/89/1991

Identificator Unic la Nivel European (E.U.I.D.): ROONRC.J32/89/1991

Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București, Segment ATS, Categorie AeRO

Capital social subscris și vărsat : 10.710.221,00 lei.

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:acțiuni nominative emise în formă dematerializată cu valoare nominală de 0,1lei.

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 in ultimii 80 de ani, indiferent de forma de organizare a entității economice, de forma de proprietate sau de regimurile care au guvernat țara in aceasta perioadă.

In cursul anului 2018 societatea a prelucrat urmatoarele 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 Cibir 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 instalației PSI: | 378.069 lei |
| - Stație descarcare și precurare porumb: | 464.840 lei |
| - Modernizare capacitate macinării porumb: | 1.019.094 lei |
| - Silozuri făină clienți: | 122.575 lei |

În cursul anului 2018 au fost vândute următoarele bunuri imobile:

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

De asemenea, în cursul anului 2018 a fost finalizată procedura de externalizare a serviciului de transport marfă iar flota de mașini mari rămasă în proprietatea societății a fost vândută .

În ceea ce privește intrările de active imobilizate, societatea a înregistrat următoarele:

- Achiziția a 2.760 mp teren în localitatea Râșnov, județul Brașov
- Achiziția de utilaje și instalații de morărit atât pentru moara din Sibiu cât și pentru moara de porumb din Hajduboszormeny
- Achiziția a 8 autoturisme noi și second hand, autoturisme destinate utilizării în scopul desfășurării activității economice

În cursul anului 2019 societatea intenționează să instrăineze, prin vânzare, active imobilizate care sunt fie neutilizate în prezent pentru desfășurarea activității economice, fie închiriate: baza Talmaciu, baza Sura Mica, active Medias, etc. Prețul estimat pentru vânzarea acestor active este 4.000.000 euro la care se adaugă TVA-ul legal. Se solicită AGA împuternicirea CA pentru negocieri și decizii în vederea realizării obiectivului propus.

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

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

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

c) export;

Nu este cazul

d) costuri;

Totalul costurilor de productie (exclusiv costul marfurilor) la 31.12.2018 a fost de 87.352.185 lei, distribuite dupa cum urmeaza:

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, Braşov, Harghita, Covasna, Vâlcea	Distribuţie directă cu prestatori de servicii de transport
Furaje din porumb	Sibiu, Alba, Hunedoara, Braşov, Mureş, Vâlcea, Gorj	Distribuţie directă cu prestatori de servicii de transport

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:

Categororia 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 substanţial de active în viitorul exerciţiu financiar precum şi stadiul de dezvoltare al acestor produse.

Nu este cazul.

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

Aprovizionarea societăţii se face cu materii prime din România şi Ungaria, de la parteneri deveniţi tradiţionali. Riscurile sunt date de piaţa generală speculativă.

Societatea nu constituie stocuri de materii prime şi materiale în cantităţi 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 activităţii de vânzare

a) Descrierea evoluţiei vânzărilor secvenţial pe piaţa internă şi/sau externă şi a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu şi 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 = 154

- Calificati = 112

	Total	Nr.membrilor de sindicat	Nr.salariați neînscriși 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 neînscriși în sindicat
--	-------	-----------------------------	--

Necalificati	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 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 in baza relatiilor traditionale sau în urma emiterii instrumentelor pentru plata mărfii.

$$\begin{array}{l}
 \text{Active curente} \quad 46.925.835 \\
 \text{Lichiditatea curentă} = \frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{46.925.835}{27.564.475} = 1,70 \\
 \text{Datorii curente} \quad 27.564.475 \\
 \\
 \text{Active curente – Stocuri} \quad 35.251.846 \\
 \text{Lichiditate imediată} = \frac{\text{Active curente – Stocuri}}{\text{Datorii curente}} = \frac{35.251.846}{27.564.475} = 1,28 \\
 \text{Datorii curente} \quad 27.564.475
 \end{array}$$

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

$$\text{Gradul de îndatorare}^1 = \frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu} + \text{Capital împrumutat}} \times 100 = \frac{39.671.881}{54.919.854 + 39.671.881} \times 100 = 72,24\%$$

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

Adunarea Generală a Acționarilor din data de 23.04.2019 a hotărât 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 Cîbin SA, 1994 – 1998 administrator SC Boromir SRL, 1980 – 1994 SC Mopariv SA șef moară),
- Stefan Gheorghe - membru CA; vârsta 53 ani; experiență profesională (1998- prezent SC Agropan SRL administrator; 1992-1998 Director departament achiziții Boromir SRL Rm. Valcea,
- Topârcean Ioan - membru CA; vârsta 63 ani; experiență profesională (1977 – prezent); diverse funcții în mărșit
- Tarasascu Catalin Cristian - membru CA; vârsta 43 ani; experiența profesională (2007- prezent); Manager Financiar SC Boromir Ind Rm. Valcea.
- Poplacean Ioana Adeluta - membru CA; vârsta 36 ani; calificare economist în management; experiența profesională (2010- prezent, consultant în 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:

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

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

Topircean Ioan detine în mod direct 0.03% din capitalul social al SC Moara Cîbin 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.

Situatia fluxurilor de trezorerie se prezintă după cum urmează:

Denumire indicator	2015	2016	2017	2018
---------------------------	-------------	-------------	-------------	-------------

	- lei -	- lei -	- lei -	- 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

Director general,
Ing. Ureche Mircea

Sef birou financiar-contabil,
Ec. Ionus Carmen

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 instalației PSI: 378.069 lei
- Stație descarcare și 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 următoarele bunuri imobile:

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

De asemenea, în cursul anului 2018 a fost finalizată procedura de externalizare a serviciului de transport marfă iar flota de mașini mari rămasă în proprietatea societății a fost vândută .

În ceea ce privește intrările de active imobilizate, societatea a înregistrat următoarele:

- 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 Talmaciu, baza Sura Mica, active Medias, etc. Pretul estimat pentru vanzarea acestor active este 4.000.000 euro la care se adauga tva-ul legal. Se solicita AGA imputernicirea CA pentru negocieri si decizii in vederea realizarii obiectivului propus.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

c) 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

d) 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

Cifra de afaceri

Viteza de rotație a activelor imobilizate = ----- =

Active imobilizate

$$\frac{107.083.321}{80.260.771} = 1,33$$

Cifra de afaceri

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

$$\frac{107.083.321}{127.186.606} = 0,84$$

c) export;

Nu este cazul

d) costuri;

Totalul costurilor de productie (exclusiv costul marfurilor) la 31.12.2018 a fost de 87.352.185 lei, distribuite dupa cum urmeaza:

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

f) Cota din piață deținuta;

Potrivit estimărilor noastre ponderea din piață, deținuta 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:

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

Categoria de produse	Piete de desfacere	Modul de realizare a distribuției
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

d) 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 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 = 154

- Calificați = 112

	Total	Nr.membrilor de sindicat	Nr.salariați neînscriși 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 neînscriși 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 = ----- x 100 = 72,24%
Capital propriu	54.919.854
Capital împrumutat	39.671.881
Gradul de îndatorare ² =	----- x 100 = ----- x 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 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 2018 au fost plătite 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 plătite 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; vârstă 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; vârstă 53 ani; experiență profesională (1998- prezent SC Agropan SRL administrator; 1992-1998 Director department achizitii Boromir SRL Rm. Valcea,
- Topârcean Ioan - membru CA; vârstă 63 ani; experiență profesională (1977 – prezent); diverse functii in morarit
- Tarasascu Catalin Cristian - membru CA; vârstă 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:

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

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

Topircean Ioan detine în 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 bilant	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.

Situatia 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
Disponibilitați banesti la începutul perioadei	523.707	635.971	1.015.199	1.017.324
Disponibilitați banesti la sfârșitul perioadei	635.971	1.015.199	1.017.324	1.018.259

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 31.12.2018, a contului de profit si pierdere, a anexelor precum si descarcarea de gestiune a administratorilor.

ADMINISTRATORI,

Ureche Mircea

Stefan Gheorghe

Topircean Ioan

Poplacean Ioana Adeluta

Tarasascu Catalin

SC MOARA CIBIN SA
ȘOS.ALBA IULIA, NR.70
SIBIU
TEL.0269/229651, FAX 0269/229650
RO785205, J32/89/1991

Anexa la raportul Consiliului de Administratie, conform reglementarilor
Codului de Guvernanta Corporativa AeRO

Declaratie privind Guvernanta Corporativa

Contine autoevaluarea gradului de respectare a „prevederilor de indeplinit” precizate in documentul „Principii de Guvernanta Corporativa pentru AeRO – piata de actiuni a BVB” intrat in vigoare la data de 04.01.2016, precum si a masurilor adoptate sau care urmeaza a fi adoptate in scopul de a se ajunge la indeplinirea tuturor acestora.

Preambul

Principiile de Guvernanta Corporativa ale Bursei de Valori Bucuresti aplicate de SC Moara Cibir SA Sibiu au scopul de a creste nivelul de transparenta si incredere pentru actionarii prezenti si viitori ai Societatii si de a crea o legatura mai stransa cu actionarii si o deschidere mai mare catre toti investitorii potentiali.

O buna guvernanta corporative este un instrument puternic de crestere a competitivitatii afacerilor, iar SC Moara Cibir SA Sibiu urmareste indeplinirea tuturor acestor recomandari, contribuind la cresterea eficientei activitatii, pentru succesul pe termen lung al Societatii.

Orice schimbare semnificativa fata de aceasta Declaratie anuala privind Guvernanta Corporativa va fi prezentata intr-un raport curent.

Tabel privind Conformitatea cu Principiile de Guvernanta Corporativa:

Prevederile Codului		Respecta	Nu Respecta Sau Respecta partial	Motivul neconformitatii
1		2	3	4
A.1	Societatea trebuie sa detine un regulament intern al Consiliului care sa include termeni de referinta cu privire la Consiliu si la functiile de conducere cheie ale societatii. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie de asemenea. sa fie tratat in regulamentul Consiliului.		NU	Se va intocmi un regulament intern al Consiliului de Administratie care sa intre in vigoare in 2019
A.2	Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului. inclusiv pozitia de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului in alte societati (excluzand filiale ale societatii) si institutii non-profit. vor fi aduse la cunostinta Consiliului inainte de numire si pe perioada mandatului.	DA		
A.3	Fiecare membru al Consiliului va informa Consiliul cu privire la orice legatura cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand nu mai putin de 5% din numarul total de drepturi de vot. Aceasta obligatie are in vedere orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale Consiliului.	DA		
A.4	Raportul anual trebuie sa informeze daca a avut loc o evaluare a Consiliului. sub conducerea presedintelui. Trebuie sa contina. de asemenea. numarul de sedinte ale Consiliului.		NU	Se ia in considerare efectuarea unei evaluari a Consiliului de Administratie pentru anul 2019
A.5	Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti va contine cel putin urmatoarele le :	DA		
A.5.1	Persoana de legatura cu Consultantul Autorizat;	DA		
A.5.2	Frecventa intalnirilor cu Consultantul Autorizat, care va fi cel putin o data pe luna si ori de cate ori evenimente sau informatii noi implica transmiterea de rapoarte curente sau periodice, astfel inca Consultantul Autorizat sa poata fi consultat;	DA		
A.5.3	Obligatia de a furniza Consultantului Autorizat toate informatiile relevante si orice informatie pe care in mod rezonabil o solicita Consultantul Autorizat sau este necesara Consultantului Autorizat pentru indeplinirea responsabilitatilor ce-I revin;	DA		
A.5.4	Obligatia de a informa Bursa de Valori Bucuresti cu privire la orice disfunctionalitate aparuta in cadrul cooperarii cu Consultantul Autorizat sau schimbarea Consultantului Autorizat.	DA		
B.1	Consiliul va adopta o politica astfel incat orice tranzactie a societatii cu o filiala reprezentand 5% sau mai mult din activele nete ale societatii, conform celei mai recente raportari financiare, sa fie aprobata de Consiliu.	DA		
B.2	Auditul intern trebuie sa fie realizat de catre o structura organizatorica separata (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin serviciile unei terte parti independente, care va raporta Consiliului, iar, in cadrul societatii. ii va raporta direct Directorului General.		NU	Se va avea in vedere conformarea
C.1	Societatea va publica in raportul anual o sectiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului si ale directorului general aferente anului financiar respectiv si valoarea totala a tuturor bonusurilor sau a oricaror compensatii variabile si, de asemenea, ipotezele cheie si principiile pentru calcularea veniturilor mentionate mai sus.		NU	Indemnizatiile membrilor Consiliului sunt stabilite de AGOA, Consiliul va elabora politica de remunerare

D.1	Suplimentar fata de informatiile prevazute in prevederile legale. pagina de internet a societatii va contine o sectiune dedicata Relatiei cu Investitorii. atat in limba romana cat si in limba engleza. cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, incluzand :		NU	Se va avea in vedere conformarea
D.1.1	Principalele regulamente ale societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare		NU	Se va avea in vedere conformarea
D.1.2	CV-urile membrilor organelor statutare	DA		
D.1.3	Rapoartele curente si rapoartele periodice	DA		
D.1.4	Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale	DA		
D.1.5	Informatii cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obtinerea sau limitari cu privire la drepturile unui actionar, incluzand termenele limita si principiile unor astfel de operatiuni	DA		
D.1.6	Alte informatii de natura extraordinara care ar trebui facute publice: anularea/ modificarea/ initierea cooperarii cu un Consultant Autorizat; semnarea/reinnoirea/ terminarea unui acord cu un Market Maker	DA		
D.1.7	Societatea trebuie sa aiba o functie de Relatii cu Investitorii si sa includa in sectiunea dedicata acestei functii. pe pagina de internet a societatii, numele si datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informatiile corespunzatoare		NU	Vor fi adoptate masuri privind conformarea
D.2	O societate trebuie sa aiba adoptata o politica de dividend a societatii, ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net. pe care societatea declara ca o va respecta. Principiile politicii de dividend trebuie sa fie pu blicate pe pagina de internet a societatii .		NU	Se va analiza in Consiliul de Administratie si va fi adoptata o politica de dividend a societatii.
D.3	O societate trebuie sa aiba adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezinta concluziile cuantificate ale studiilor care vizeaza determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (asa-numitele ipoteze). Politica trebuie sa prevada frecventa, perioada avuta in vedere si continutul prognozelor. Prognozele, daca sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica cu privire la prognoze trebuie sa fie publicata pe pagina de internet a societatii.		NU	Se va avea in vedere conformarea. Consiliul de Administratie va analiza si vor fi adoptate masuri.
D.4	O societate trebuie sa stabileasca data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari.	DA		
D.5	Rapoartele financiare vor include informatii atat in romana cat si in engleza, cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau once alt indicator financiar relevant.		NU	Rapoartele financiare includ informatii cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau once alt indicator financiar relevant, in limba romana.
D.6	Societatea va organiza cel putin o intalnire/ conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea Relatii cu Investitorii de pe pagina de internet a societatii. la momentum respectivei intalniri/ conferinte telefonice.		NU	Sunt in analiza Consiliului de Administratie si vor fi adoptate masuri.

**PRESEDINTELE
CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,
ING. URECHE MIRCEA**

DECLARATIE

In conformitate cu prevederile art.3 din Legea contabilitatii nr.82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31.12.2018

Persoana juridica : SC MOARA CIBIN SA
Judetul : 32- SIBIU
Adresa : Localitatea SIBIU , str.ALBA IULIA NR.70 , TEL.0269/229651
Numar din registrul comertului : J32/89/1991
Forma de proprietate : 34 – societati comerciale pe actiuni
Activitatea preponderenta(cod si denumireCAEN): 1061 Fabricarea produselor de morărit
Cod de identificare fiscala : RO 785205
Tipul situatiei financiare : aplica reglementarile contabile aprobate prin OMFP 1.802/ 2014

Administratorul societatii URECHE MIRCEA , isi asuma raspunderea pentru intocmirea Situatiilor financiare anuale la 31.12.2018 si confirma ca :

a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile .

S-au aplicat Reglementarile contabile armonizate cu directia a-IV-a a Comunitatilor Economice Europene si cu Standardele Internationale de Contabilitate si mentionez ca situatiile financiare au fost intocmite conform acestor reglementari si IAS.

b) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate .

SEMNATURA ,

URECHE MIRCEA



Sibiu, str.Timisoara nr.31

CUI 33401505, J32/620/2014

Tel. 0728288980

Email: avexpertsolution@gmail.com

Autorizatie CAFR 1307/2017

Raportul auditorului independent

Către Acționarii Societății Moara Cibin S.A.

Raport asupra auditului situațiilor financiare

Opinie

- 1 Am auditat situațiile financiare anexate ale societății Moara Cibin S.A. („Societatea”), care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2018, precum și contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul încheiat la aceasta dată, și cu notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Activ net/Total capitaluri proprii:	54.920 mii lei
- Profitul net al exercițiului financiar:	1.706 mii lei

- 2 În opinia noastră, situațiile financiare anexate ale Societății sunt întocmite, sub toate aspectele semnificative și prezintă poziția financiară a Societății la 31 decembrie 2018, precum și performanța sa financiară, fluxurile de trezorerie, pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice din România nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate cu modificările și completările ulterioare.

Baza pentru opinie

- 3 Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Alte informații – Raportul Administratorilor

- 4 Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele O.M.F.P. nr. 1802/2014, punctele 489-492, raport care să nu conțină denaturări semnificative, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, cauzate de fraudă sau eroare..

Raportul administratorilor este prezentat separat și nu face parte din situațiile financiare.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, responsabilitatea noastră este să citim Raportul administratorilor și, în acest demers, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între Raportul administratorilor și situațiile financiare, dacă Raportul administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, și dacă în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare cu privire la Societate și la mediul acesteia, informațiile incluse în Raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte. În baza activității desfășurate, raportăm că:

- a) în Raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate .

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 2018, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

- 5 Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice din România 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 de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
- 6 În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
- 7 Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

- 8 Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

9 Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera indoile semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

10 Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

În numele

AV Expert Solution SRL

Sibiu, str. Timisoara, nr. 31, jud. Sibiu

Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri

Din Romania cu nr. 1307/2017

Badiu Angela

Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri

din Romania cu nr. 2826

Sibiu, 11 Martie 2019

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
LA DATA DE 31.12.2018**

Nr. crt.	Denumirea indicatorilor	S1	S2	S2-S1
1	Profit/pierdere		1.706.299	+1.706.299
2	Amortizare		4.051.504	+4.051.504
3	Variatia stocurilor	11.457.421	11.673.989	-216.568
4	Variatia creantelor	37.950.646	34.233.587	+3.717.059
5	Variatia datoriilor comerciale	33.708.292	24.876.148	-8.832.144
6	Variatia altor datorii	2.514.333	1.424.917	-1.089.416
7	Variatia altor elemente de activ	81.160.835	76.543.939	+4.616.896
8	Variatia altor elemente de pasiv	59.221.586	54.268.598	-4.952.988
9	A. Flux de numerar din activ. de exploatare			-999.358
10	Investitii efectuate		3.792.983	-3.792.983
11	B.Flux de numerar din activ. De investitii			-3.792.983
12	Variatia creditelor si imprumuturilor	36.142.015	40.935.291	+4.793.276
13	C.Flux de numerar din activitatea financiara			+4.793.276
14	Disponibilitati banesti la inceputul perioadei	1.017.324		
15	Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei		1.018.259	
16	Flux de numerar net(A+B+C)			+935

DIRECTOR GENERAL,

URECHE MIRCEA

DIRECTOR ECONOMIC,

IONUS CARMEN

BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI - SC MOARA CIBIN SA - 2018 versus 2019

	31,12,2018 - realizat		31,12,2019 - estimare	
	ron	euro	ron	euro
CIFRA DE AFACERI	107.083.320	22.930.047	98.616.576	21.117.040
COSTURI AFERENTE MARJA BRUTA	92.777.341	19.866.668	77.019.881	16.492.480
MARJA BRUTA	14.305.979	3.063.379	21.596.695	4.624.560
ALTE VENITURI	9.703.800	2.077.902	8.043.000	1.722.270
SALARII	7.450.311	1.595.356	9.230.000	1.976.445
TRANSPORT	3.224.032	690.371	2.673.500	572.484
UTILITATI	2.644.587	566.293	3.062.000	655.675
ALTE CHELTUIELI	3.369.482	721.516	5.705.000	1.221.627
TOTAL CHELTUIELI	16.688.413	3.573.536	20.670.500	4.426.231
EBITDA	7.321.366	1.567.744	8.969.195	1.920.599
AMORTIZARE	4.051.504	867.560	4.152.000	889.079
EBIT	3.269.862	700.185	4.817.195	1.031.519
CHELTUIELI CU DOBANZILE	1.741.306	372.871	2.568.000	549.893
VENITURI DIN DOBANZI	715.605	153.234	60	13
CHELTUIELI DIFERENTE DE CURS	597.312	127.904	180.000	38.544
ALTE CHELTUIELI FINANCIARE	0	0	0	0
Ven din diferente de curs	477.224	102.189	60.000	12.848
Profit before tax	2.124.072	454.833	2.129.255	455.943
Tax	417.773	89.459	0	0
Net profit	1.706.299	365.375	2.129.255	455.943

Director general,
Mircea Ureche

Sef birou financiar
contabil,
Ionus Carmen

**NOTA EXPLICATIVA BILANT -
NR. 1**

ACTIVE IMOBILIZATE IN ANUL 2018

lei

Denumirea elementului de imobilizare	Valoare bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)				Valoarea neta contabila	
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Amortizari aferente imobilizarilor scoase din evidenta	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0	1	2	3	4 = 1+2-3	5	6	7	8 = 5+6-7	9	10
Imobilizari necorporale										
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte imobilizari	4.791.295	1.025	0	4.792.320	426.614	6.573		433.187	4.364.681	4.359.133
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	4.791.295	1.025	0	4.792.320	426.614	6.573	0	433.187	4.364.681	4.359.133
Imobilizari corporale										
Terenuri	30.674.169	181.786	0	30.855.955	0	0	0	0	30.674.169	30.855.955
Constructii	26.603.081	62.846	483.281	26.182.645	7.151.400	703.438	98.710	7.756.129	19.451.681	18.426.517
Instalatii tehnice si masini	47.296.908	1.903.331	699.454	48.500.786	27.693.921	3.062.521	608.048	30.148.394	19.602.988	18.352.392
Alte instalatii, utilaje si mobilier	4.891.839	932.649	1.843.927	3.980.560	4.116.651	241.351	1.572.501	2.785.502	775.188	1.195.059
Investitii imobiliare	3.540.935	28.079	726.258	2.842.756	729.609	74.120	85.914	717.816	2.811.326	2.124.940
Avansuri si imobilizari corporale in curs	2.452.760	5.638.178	4.420.765	3.670.173	0	0	0	0	2.452.760	3.670.173
TOTAL	115.459.692	8.746.869	8.173.686	116.032.875	39.691.581	4.081.431	2.365.172	41.407.840	75.768.111	74.625.035
Imobilizari financiare										
ACTIUNI DETINUTE	986.368	283.382	0	1.269.750	0	0	0	0	986.368	1.269.750
ALTE CREANTE IMOBILIZATE	6.854	0	0	6.854	0	0	0	0	6.854	6.854
TOTAL	993.222	283.382	0	1.276.603	0	0	0	0	993.222	1.276.603
TOTAL GENERAL	121.244.208	9.031.276	8.173.686	122.101.798	40.118.194	4.088.005	2.365.172	41.841.027	81.126.014	80.260.771

**ADMINISTRATOR
URECHE MIRCEA**

**SEF BIROU FINANCIAR CONTABIL
IONUS CARMEN**

**NOTA EXPLICATIVA BILANT -
NR. 1****STRUCTURA IMOBILIZARILOR CORPORALE LA DATA DE
31.12.2018**

lei				
Denumirea elementului de imobilizare	Sold la 31.12.2017	Procent in total imobilizari corporale	Sold la 31.12.2018	Procent in total imobilizari corporale
Terenuri	30.674.169	26,57	30.855.955	26,59
Constructii	26.603.081	23,04	26.182.645	22,56
Instalatii tehnice si masini	47.296.908	40,96	48.500.786	41,80
Alte instalatii, utilaje si mobilier	4.891.839	4,24	3.980.560	3,43
Avansuri si imobilizari in curs	2.452.760	2,12	3.670.173	3,16
Investitii imobiliare	3.540.935	3,07	2.842.756	2,45
TOTAL	115.459.692	100,00	116.032.875	100,00

ADMINISTRATOR**SEF BIROU FINANCIAR CONTABIL****URECHE MIRCEA****IONUS CARMEN**

SC MOARA CIBIN SA
Nota explicativa bilant nr 1

CENTRALIZATOR ACTIVE IMOBILIZATE LA DATA DE 31,12,2018

Denumirea elementului de imobilizare	Valoare bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)				Valoarea neta contabila	
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Amortizari aferente imobilizarilor scoase din evidenta	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0	1	2	3	4 = 1+2-3	5	6	7	8 = 5+6-7	9	10
Imobilizare necorporale	4.791.295	1.025	0	4.792.320	426.614	6.573	0	433.187	4.364.681	4.359.133
Imobilizari corporale	115.459.692	8.746.869	8.173.686	116.032.875	39.691.581	4.081.431	2.365.172	41.407.840	75.768.111	74.625.035
Imobilizari financiare	993.222	283.382	0	1.276.603	0	0	0	0	993.222	1.276.603
TOTAL GENERAL	121.244.208	9.031.276	8.173.686	122.101.798	40.118.194	4.088.005	2.365.172	41.841.027	81.126.014	80.260.771

ADMINISTRATOR

URECHE MIRCEA

SEF BIROU FINANCIAR CONTABIL

IONUS CARMEN

S.C. MOARA CIBIN S.A.

NOTA EXPLICATIVA BILANT - NR. 2

PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI IN ANUL 2018

lei				
Denumirea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
		in cont	din cont	
0	1	2	3	4 = 1+2-3
Provizioane pt pierderi din schimb valutar	0	0	0	0
Provizioane pentru deprecierea Createlor -Clienti	0	0	0	0
Provizioane pentru deprecierea creantelor - Debitori diversi	0	0	0	0
TOTAL	0	0	0	0

ADMINISTRATOR

URECHE MIRCEA

SEF BIROU FINANCIAR CONTABIL

IONUS CARMEN

S.C. MOARA CIBIN S.A.

NOTA EXPLICATIVA BILANT - NR. 3

REPARTIZAREA PROFITULUI IN ANUL 2018

lei	
DESTINATIA	SUMA
PROFIT NET DE REPARTIZAT :	1.706.299,00
rezerva legală	106.204,00
acoperirea pierderii contabile din anii precedenți	0,00
participarea salariaților la profit	0,00
dividende de plătit	0,00
alte rezerve	1.600.095,00
PROFIT / PIERDEREA NEREPARTIZAT :	0,00

ADMINISTRATOR

URECHE MIRCEA

SEF BIROU FINANCIAR CONTABIL

IONUS CARMEN

SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA 31.12.2018

-lei-

Creanțe	Nr. rd.	Sold la sfârșitul exerc.financ.	Termen de lichiditate	
			sub 1 an	peste 1 an
		1=2+3	2	3
Cienti	1	25.340.326	25.340.326	0
Efecte de primit	2	4.041.210	4.041.210	0
Debitori diversi	3	4.794.899	4.794.899	0
Cheltuieli in avans	4	76.151	62.996	13.155
Avansuri	5	1.454.821	1.454.821	
Alte creante	6	25.415	25.415	0
TOTAL CREANȚE(rd.1+2+3+4+5+6)	7	35.732.822	35.719.667	13.155

Datorii	Nr. rd.	Sold la sfârșitul exerc.financ.	Termen de exigibilitate	
			sub 1 an	peste 1 an
		1=2+3	2	3
Credite bancare pe termen lung - ING	1	1.782.908	194.308	1.588.600
Credite bancare pe termen lung - CEC	2	4.900.077	1.069.104	3.830.973
Linie de credit CEC	3	12.242.276	0	12.242.276
Linie de credit ING	4	22.010.033	0	22.010.033
TOTAL SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT	5	40.935.293	1.263.412	39.671.881
Furnizori	6	24.170.608	24.170.608	0
Efecte de platit	8	699.530	699.530	0

Creante	Sold la 31.12.2018	Procent in total creante
TOTAL, din care	35.732.822	100,00
creante comerciale	30.836.357	86,30
alte creante	4.896.465	13,70

Datorii	Sold la 31.12.2018	Procent in total datorii
TOTAL, din care:	67.236.356	100,00
datorii comerciale	25.076.571	37,30
datorii catre institutii de credit	40.935.293	60,88
creditori diversi	218.915	0,33
datorii catre bugetul statului,	161.309	0,24
datorii catre bugetul asigurarilor soc, etc.	302.259	0,45
alte datorii	542.009	0,81

ADMINISTRATOR

Cienti creditori	11	200.423	200.423	0
Furnizori= facturi de primit	9	6.010	6.010	0
TOTAL FURNIZORI	10	25.076.571	25.076.571	0
TVA de plata	12	151.318	151.318	0
Impozit pe profit	13	9.991	9.991	0
Creditori diversi	14	218.915	218.915	0
Alte datorii	15	644.268	644.268	0
Actionari/Asociati - cont curent	16	200.000	0	200.000
TOTAL DATORII	17	67.236.356	27.364.475	39.871.881

ADMINISTRATOR

URECHE MIRCEA

SEF BIROU
FINANCIAR
CONTABIL

IONUS CARMEN

SEF BIROU FINANCIAR
CONTABIL

URECHE MIRCEA

IONUS CARMEN

NOTA NR. 6
31 DECEMBRIE 2018

PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate in intocmirea acestor situatii financiare sunt prezentate in paragrafele urmatoare:

Informatii generale

Aceste situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu Reglementarile Contabile Romanesti armonizate cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene, cu Standardele Internationale de Contabilitate aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice al Romaniei (OMFP 1.802/2014). OMFP 1.802 / 2014 cere ca situatiile financiare sa fie intocmite in conformitate cu:

- Legea Contabilitatii nr 82 / 1991 republicata, modificata si completata prin Ordonanta Guvernului nr 61/2001
- Cerintele de prezentare continute de OMF 1.802 / 2014 si Standardele Internationale de Contabilitate
- Intocmirea situatiilor financiare se face pe baza balantei de verificare rezultate dupa aplicarea IAS, mai putin IAS 29
- Societatea efectueaza inregistrările contabile in lei romanesti, in conformitate cu prevederile Legii Contabilitatii nr 82/1991, modificata si completata potrivit reglementarilor emise de Ministerul Finantelor Publice al Romaniei
- Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr 470 din 2018 cu privire la intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale si ale raportarilor anuale ale operatorilor economici

Continuitatea activitatii

Natura activitatii societatii si incertitudinea existenta in Romania referitoare la rezultatul politicilor economice curente implementate in conditii reale operationale fac posibila aparitia unor variatii imprevizibile considerabile in ceea ce priveste intrarile de numerar viitoare. Cu toate acestea, administratorii societatii considera ca societatea va putea sa –si continue activitatea pe baza principiului continuitatii activitatii in viitorul apropiat si prin urmare situatiile financiare au fost intocmite pe baza acestui principiu.

Conversia tranzactiilor in moneda straina

Tranzactiile societatii in moneda straina sunt inregistrate la cursul de schimb din data tranzactiilor. Castigurile si pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor intr-o moneda straina si din conversia activelor si datoriilor monetare exprimate in moneda straina , sunt recunoscute in contul de profit si pierdere. Asemenea solduri sunt convertite in lei la cursurile de schimb de la sfarsitul fiecarei luni calendaristice, la rata oficiala comunicata de Bancii Nationale a Romaniei.

Imobilizari necorporale

Cheltuiala cu programele informatice achizitionate si brevete, licente, studii este capitalizata folosind metoda liniara pe durata de viata utila a acestora, in general de pana la 5 ani. Programele informatice si alte imobilizari necorporale sunt inregistrate la cost de achizitie.

Imobilizari corporale

Cost

Imobilizarile corporale sunt initial inregistrate in contabilitate la cost de achizitie. Intretinerea si reparatiile mijloacelor fixe se trec pe cheltuieli atunci cand apar, iar imbunatatirile aduse activelor care cresc valoarea sau durata de viata a acestor sunt capitalizate.

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele si sculele, sunt trecute pe cheltuieli in perioada in care sunt achizitionate si nu sunt incluse in valoare contabila a imobilizarilor.

Elementele de imobilizari corporale care sunt casate sau cesionate sunt eliminate din bilant impreuna cu amortizarea cumulate corespunzatoare. Profitul sau pierderea rezultate dintr-o asemenea operatiune se determina ca diferenta intre suma obtinuta si valoarea contabila neta si sunt incluse in profitul din exploatare al perioadei. Modernizarile semnificative sunt capitalizate daca acestea extind durata de viata a activului sau daca maresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de catre acestea. Castigurile si pierderile din vanzarea mijloacelor fixe sunt determinate pe baza valorii lor contabile si sunt luate in considerare la stabilirea profitului din exploatare.

Amortizarea

Amortizarea se calculeaza la cost prin metoda liniara de-a lungul duratei utile de viata estimata a activelor, dupa cum urmeaza:

ACTIV	ANI
Cladiri, constructii speciale	
Amenajari industriale	50
Echipamente, instalatii tehnicesi utilaje	17
Calculatoare si echipamente de birotica, mijloace de transport, mobilier	5

Terenul nu este amortizat si se presupune ca are o durata de viata nelimitata.

Creante comerciale

Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea realizabila anticipata. Fluxurile de numerar referitoare la creantele pe termen scurt nu sunt actualizate

Stocuri

Stocurile sunt inregistrate la cea mai mica valoare dintre cost si valoarea neta realizabila. In costul produselor finite sunt incluse si costul materiilor prime , materialelor, al fortei de munca, precum si cheltuielile de productie indirecte repartizate pe productia realizata.

Numerar si echivalente de numerar

Fluxul de numerar cuprinde miscarea numerarului din casa, depozite la vedere si imprumuturi nete in contul current.

Imprumuturi

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt prezentate la valoarea ramasa de plata la data incheierii bilantului contabil. Imprumuturile au fost contractate pentru investitii si pentru finantarea activitatii curente a societatii.

Impozitare

Inregistrarea impozitului pe profit in contabilitate s-a facut in baza reglementarilor fiscale emise de Ministerul Finantelor Publice al Romaniei si cu respectarea legislatiei fiscale din Romania.

Recunoasterea veniturilor

Din valoarea totala a facturilor emise pentru produsele livrate si serviciile prestate se exclude taxa pe valoarea adaugata, obtinandu-se totalul veniturilor obtinute de societate in urma activitatii desfasurate.

Pensii si alte beneficii dupa pensionare

Pe parcursul desfasurarii activitatii sale societatea face plati in numele angajatilor sai pentru pensile de stat, asigurari de sanatate si fondul de somaj. Angajatii societatii sunt membri ai sistemului de pensii de stat.

Datorii

In contabilitatea societatii datoriile sunt inregistrate la valoarea nominala.

Rezultatul exercitiului financiar

Rezultatul contabil obtinut de companie pentru anul 2018 este pozitiv, respectiv profit in suma de 1.706.299 lei.

DIRECTOR GENERAL
URECHE MIRCEA

SEF BIROU FINANCIAR CONTABIL
IONUS CARMEN

**SC MOARA CIBIN SA
SOS ALBA IULIA NR 70
SIBIU**

NOTA EXPLICATIVA LA BILANT NR 7

ACTIUNI SI OBLIGATIUNI LA 31,12,2018

Capital social subscris	10.710.221,00	lei
Actiuni nominative	107.102.210,00	actiuni
Valoare nominala	0,10	lei/actiune
Valoare totala a actiunilor nominative	10.710.221,00	lei

Actiuni emise in timpul exercitiului financiar

Tipul actiunii	-	actiuni nominative
Numarul de actiuni emise	-	actiuni
Valoarea totala	-	lei

Structura actionariatului:

SC Boromir IND SRL	detine	54.376.837	actiuni reprezentand 50,7710%
SC Boromir PROD SA	detine	28.336.582	actiuni reprezentand 26,4575%
Actionari persoane fizice	detin	16.972.918	actiuni reprezentand 15,8474%
Actionari persoane juridice	detin	7.415.873	actiuni reprezentand 6,9241%

**DIRECTOR
GENERAL,
URECHE MIRCEA**

**SEF BIROU FINANCIAR CONTABIL,
IONUS CARMEN**

SC MOARA CIBIN SA
SOS ALBA IULIA NR 70
SIBIU

NOTA EXPLICATIVA LA BILANT NR 8

INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

	Anul 2018
Salarizarea directorilor si administratorilor	247.191
Obligatiile totale pentru fiecare categorie	
Valoarea avansurilor si a creditelor acordate directorilor si administratorilor in timpul exercitiului	
Rata dobanzii	
Principalele clauze ale creditului	
Suma rambursata pana la acea data	
Obligatiile viitoare de genul garantiilor asumate de societate in numele acestora	
Salariatii	
Numarul mediu aferent exercitiului	146
Numarul mediu - fiecare categorie	
industrie	140
comert	6
transport	-
cabinet medical	-
Salarii platite sau de platit aferente exercitiului	
Cheltuieli cu asigurarile sociale	
Alte cheltuieli cu contributiile la pensii	

DIRECTOR GENERAL
URECHE MIRCEA

SEF BIROU FINANCIAR
CONTABIL,
IONUS CARMEN

INDICATORII ECONOMICO FINANCIARI PENTRU ANUL 2018

1. INDICATORI DE LICHIDITATE

Indicatorul lichiditatii curente. respectiv indicatorul lichiditatii imediate exprima de cate ori se cuprind datoriile curente in activele curente, respectiv in active curente mai putin stocuri. Valorile obtinute sunt scazute, apropiate de cele recomandate (in jur de 2).

a) Lichiditate curenta	=	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	=	$\frac{46.925.835}{27.564.475}$	=	1,70
b) Lichiditate imediata	=	$\frac{\text{Active curente - stoc}}{\text{Datorii curente}}$	=	$\frac{35.251.846}{27.564.475}$	=	1,28

* valoarea recomandata acceptabila - in jurul valorii de 2;

* ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente.

2. INDICATORI DE RISC

a) Gradul de indatorare	=	$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital propriu}}$	=	$\frac{39.671.881}{54.919.854}$	=	0,72
b) Gradul de indatorare	=	$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital angajat}}$	=	$\frac{39.671.881}{94.591.735}$	=	0,42

*Indicatorul arata cat la suta din capitalurile proprii reprezinta creditele peste 1 an si posibilitatea acoperirii acestora din capitalurile proprii.

3, INDICATORI DE ACTIVITATE

a) Viteza de rotatie a activelor imobilizate	=	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	=	$\frac{107.083.321}{80.260.771}$	=	1,33
--	---	---	---	----------------------------------	---	------

* Viteza de rotatie a activelor imobilizate - evalueaza eficacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate

b) Viteza de rotatie a activelor totale	=	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active totale}}$	=	$\frac{107.083.321}{128.123.123}$	=	0,84
---	---	--	---	-----------------------------------	---	------

Active totale

127.186.606

*Indicatorul evalueaza eficienta managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de activele entitatii.

ADMINISTRATOR,

URECHE MIRCEA

**SEF BIROU FINANCIAR
CONTABIL
IONUS CARMEN**

SC MOARA CIBIN SA

ANEXA 2

SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII

ELEMENTE DE CAPITAL	SOLD 01,01,2018	LA	CRESTERI	REDUCERI	SOLD 31,12,2018	LA	PROCENT DIN CAPITALURILOR PROPRII
Capital subscris	10.710.221		0	0	10.710.221		19,50
Prime de fuziune	4.969.955		0	0	4.969.955		9,05
Diferente din reevaluare	27.411.878		82.409	0	27.494.287		50,06
Rezerve legale	1.527.972		106.204	0	1.634.176		2,98
Alte rezerve	14.297.261		0	4.667.128	9.630.133		17,53
Rezultatul reportat	5.724.823		0	5.724.823	0		0,00
Rezerve din reevaluare	960.317		0	82.409	877.908		1,60
Rezultatul din anul curent	1.132.877		119.411.422	118.838.000	1.706.299		3,11
Repartizare profit	75.182		106.204	75.182	106.204		-0,19
Alte pierderi instr cap propr	1.996.921		0	0	1.996.921		-3,64
TOTAL CAPITALURI PROPRII	53.213.556		119.706.239	129.387.541	54.919.855		100,00

ADMINISTRATOR

URECHE MIRCEA

SEF BIROU FINANCIAR CONTABIL

IONUS CARMEN