

Raport curent conform: Legii 24/2017, Reg. ASF nr. 10/2015 si 9/2014
Data raportului: 14.08.2018
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:
Bursa de Valori Bucuresti, ctg. Premium

Catre: BURSA DE VALORI BUCURESTI

**AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA
Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare**

Va transmitem anexat Situatia Activelor si Datoriilor SIF Moldova la 31 iulie 2018 conform Regulamentului ASF 9/2014 – Anexa 16 - impreuna cu o analiza succinta a principalelor variatii inregistrate in structura si valoarea activelor administrate.

Valoarea totala a activelor administrate a fost de 2,025 miliarde lei, in crestere cu 0,4% fata de luna precedenta, pe fondul cresterii valorii:

- actiunilor cotate pe BVB-REGS: + 8,3 mil lei;
- actiunilor cotate pe BVB-ATS: + 4,7 mil lei;
- actiunilor cotate AOPC: + 1,2 mil lei;
- actiunilor cotate si netranzactionate in ultimele 30 de zile: + 2,6 mil lei;
- depozitelor bancare: + 40,2 mil lei.

Aceste cresteri au depasit scaderea valorica a:

- actiunilor necotate: - 0,01 mil lei;
- unitatilor de fond netranzactionate: - 0,3 mil lei;

Ponderea principalelor categorii de active in valoarea totala a activelor administrate la 31.07.2018: actiunile cotate 73,6% (+0,5%), actiunile necotate 9,2% (-0,04%), unitatile de fond 9,4% (-0,05%), instrumentele monetare 6,4% (+0,2%).

Comparativ cu luna precedenta, pretul actiunii a inregistrat o scadere de 1,4 % (SIF2=1,3600 lei), valoarea unitara a activului net a marcat o crestere de 1,7% (VUAN= 1,8707 lei), rezultand o crestere a discountului SIF2/VUAN de la 25% la 27%.

Numarul actiunilor utilizat in calculul VUAN a fost de 991.113.939 si a rezultat prin scaderea din numarul total de actiuni a actiunilor achizitionate in cadrul programelor de rascumparare.

Rezultatul net inregistrat la 31 iulie 2018 este in suma de 83 mil lei, compus din profitul net (65 mil lei) si castigul net din vanzarea activelor reflectat in rezultatul reportat (18 mil lei) – tratament contabil conform IFRS 9.

Claudiu Doros
Director General

Catalin Nicolaescu
Ofiter de Conformitate



Str. Pictor Aman 94C
Bacău, România
Cod Postal 600164
Telefon 0234 576 740
Fax 0234 570 062
sif.moldova@sifm.ro
www.sifm.ro

Capital Social:
Depozitar:
CIF:
Of. Reg. Com.:
Nr. Registru ASF:
Cod LEI:
Nr înregistrare ANSPDCP:

101.317.917,60 LEI
BRD-GSG, Bucuresti
RO 2816642
J04/2400/92
PJR077AFIAA/040002
254900Y100025N04U514
3449

Conform Regulamentului ASF 9/2014

SITUATIA ACTIVEI SI DATORIILOR SIF MOLDOVA

Data de calcul 31.07.2018 - Lunar, balanta IFRS

		LEI	% din total active
1	ACTIVE IMOBILIZATE DIN CARE :	377.871.065,76	18,658
1.1	Imobilizari necorporale	13.448,00	0,001
1.2	Imobilizari corporale	11.897.970,00	0,587
1.3	Imobilizari financiare, din care :	365.959.647,76	18,070
1.3.1	Actiuni cotate, din care :	11.895.619,03	0,587
1.3.1.1	actiuni cotate si netranzactionate niciodata	0,00	0,000
1.3.1.2	actiuni cotate si netranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	11.895.619,03	0,587
1.3.2	Actiuni necotate (inchise), din care:	186.711.974,24	9,219
1.3.2.1	Actiuni necotate (inchise)	185.233.027,12	9,146
1.3.2.2	Actiuni netranzactionate SICAR	1.478.947,12	0,073
1.3.3	Titluri de stat	0,00	0,000
1.3.4	Certificate de depozit	0,00	0,000
1.3.5	Depozite bancare	0,00	0,000
1.3.6	Obligatiuni necotate, din care:	7.478.749,82	0,369
1.3.6.1	Obligatiuni municipale si orasenesti	0,00	0,000
1.3.6.2	Obligatiuni corporative	7.478.749,82	0,369
1.3.7	Obligatiuni cotate si netranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare, din care:	100.684,72	0,005
1.3.7.1	Obligatiuni municipale si orasenesti	100.684,72	0,005
1.3.7.2	Obligatiuni corporative	0,00	0,000
1.3.8	Valori mobiliare nou emise	0,00	0,000
1.3.9	Titluri de participare ale OPCVM si/sau AOPC, din care:	159.660.306,95	7,884
1.3.9.1	Unitati de fond netranzactionate (AOPC)	159.660.306,95	7,884
1.3.9.2	Actiuni netranzactionate (AOPC)	0,00	0,000
1.3.9.3	ETF	0,00	0,000
1.3.10	Alte imobilizari financiare total, din care:	112.313,00	0,006
1.3.10.1	Imprumuturi acordate entitatilor din grup, entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	0,00	0,000

		LEI	% din total active
1.3.10.2	Imobilizari financiare (cautiuni +garantii gestionari)	112.313,00	0,006
2	Active circulante din care :	1.647.022.429,62	81,326
2.1	Stocuri	15.270,00	0,001
2.2	Creante, din care:	7.393.780,00	0,365
2.2.1.	Efecte de comert de incasat	0,00	0,000
2.2.2.	Alte creante	7.393.780,00	0,365
2.3	Disponibilitati	522.583,98	0,026
2.3.1	sume in conturi curente si la SSIF-uri	466.331,92	0,023
2.3.2	sume in curs de decontare	56.252,06	0,003
2.3.3	sume in tranzit	0,00	0,000
2.4	Investitii financiare pe termen scurt, din care :	1.509.785.267,51	74,550
2.4.1	Actiuni cotate, din care :	1.406.333.085,73	69,442
2.4.1.1	cotate BVB	1.308.490.599,61	64,610
2.4.1.2	cotate pe piata externa	0,00	0,000
2.4.1.3	cotate la ATS	97.842.486,12	4,831
2.4.2	Actiuni necotate (necotate dar tranzactionate BVB)	0,00	0,000
2.4.3	Obligatiuni cotate, din care:	0,00	0,000
2.4.3.1	Obligatiuni municipale si orasenesti	0,00	0,000
2.4.3.2	Obligatiuni corporative	0,00	0,000
2.4.4	Titluri de participare ale OPCVM si/sau AOPC, din care:	103.452.181,78	5,108
2.4.4.1	Unitati de fond tranzactionate (AOPC)	0,00	0,000
2.4.4.2	Unitati de fond netranzactionate (OPCVM)	31.486.019,45	1,555
2.4.4.3	Actiuni tranzactionate (AOPC)	71.966.162,33	3,554
2.4.4.4	ETF	0,00	0,000
2.4.5	Dividende sau alte drepturi de incasat, din care:	0,00	0,000
2.4.5.1	Drepturi de preferinta / alocare	0,00	0,000
2.4.5.2	Dividende cuvenite de la emitenti cotate	0,00	0,000
2.4.5.3	Actiuni distribuite fara contraprestatie in bani	0,00	0,000
2.4.5.4	Actiuni distribuite cu contraprestatie in bani	0,00	0,000
2.4.5.5	Sume cuvenite din diminuari de capital social	0,00	0,000
2.5	Valori mobiliare nou emise	0,00	0,000
2.6	Titluri de stat	0,00	0,000
2.7	Depozite bancare	128.948.326,19	6,367
2.8	Certificate de depozit	0,00	0,000

		LEI	% din total active
2.9	Alte active din care:	357.201,94	0,018
2.9.1	Sume de incasat ca urmare a retragerii din societati	355.159,94	0,018
2.9.2	Alte active circulante	2.042,00	0,000
3	INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE	0,00	0,000
4	CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS	305.915,00	0,015
5	TOTAL ACTIV	2.025.199.410,38	100,000
6	TOTAL DATORII, din care :	171.140.642,00	
6.1	Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	0,00	
6.2	Sume datorate institutiilor de credit	0,00	
6.3	Avansuri incasate in contul clientilor	0,00	
6.4	Datorii comerciale	507.452,00	
6.5	Efecte de comert de platit	0,00	
6.6	Sume datorate entitatilor din grup	910.000,00	
6.7	Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	9.320.000,00	
6.8	Alte datorii, din care:	160.403.190,00	
6.8.1	Dividende datorate actionarilor	71.902.724,00	
6.8.2	Sume subscrise si nevarsate la majorarile de capital ale emitentilor	0,00	
6.8.3	Alte datorii	88.500.466,00	
6.9	Datorii din operatiuni de leasing financiar	0,00	
6.10	Datorii rezultate din operatiunile cu instrumente derivate	0,00	
7	PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	8.592.542,00	
8	VENITURI INREGISTRATE IN AVANS, din care :	6.526,00	
8.1	Subventii pentru investitii	0,00	
8.2	Venituri inregistrate in avans	6.526,00	
8.3	Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti	0,00	
9	CAPITAL PROPRIU, din care	1.834.731.897,00	
9.1	Capital social	101.317.918,00	
9.2	Prime legate de capital	0,00	
9.3	Diferente din reevaluare	9.713.543,00	
9.4	Rezerve	762.052.642,00	
9.5	Rezultatul reportat	303.326.696,00	
9.6	Rezultatul exercitiului	65.463.448,00	
9.7	Repartizarea profitului	0,00	

		LEI	% din total active
9.8	Actiuni proprii	28.491.201,00	
9.9	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data IAS 29	433.706.298,00	
9.10	Ajustari ale capitalului social	435.902.231,00	
9.11	Alte elemente de capitaluri proprii	619.152.918,00	
10	TOTAL PASIV	2.014.471.607,00	
11	ACTIV NET	1.854.052.242,38	
12	NUMAR DE ACTIUNI EMISE SI AFLATE IN CIRCULATIE *	991.113.939	
13	VALOAREA UNITARA A ACTIVULUI NET	1,8707	
14	NR.DE SOCIETATI COMERCIALE DIN PORTOFOLIU, din care :	71	
14.1	Societati admise la tranzactionare pe o piata reglementata	16	
14.2	Societati admise la tranzactionare pe un sistem alternativ de tranzactionare	19	
14.3	Societati neadmise la tranzactionare (inchise)	36	
15	Societati pentru care nu s-au obtinut informatii financiare (art. 116 (2) din Reg. ASF 9/2014)	1	

*Conform art. 123 alin. (3) din Reg. ASF 9/2014, referitor la calculul VUAN, aceasta pozitie reprezinta: 'Numarul de actiuni emise si aflate in circulatie la acea data, exclusiv actiunile proprii rascumparate de societate'

INTOCMIT
SIF MOLDOVA

DIRECTOR GENERAL
Claudiu DOROS

DIRECTOR FINANCIAR
Decebal DUMITRESCU

BIROU EVALUARE ACTIVE
Gabriela PETER

OFITER DE CONFORMITATE
Catalin NICOLAESCU

CERTIFICARE DEPOZITAR
BRD – Groupe Societe Generale

DIRECTIA TITLURI
Director, Claudia IONESCU

Verificat, Gabriela-Roxana VORONCA

ANEXA - conform art.122 alin(8) din Reg. ASF nr.9/2014

Activele din portofoliul SIF Moldova care au fost evaluate prin metode de evaluare conforme cu Standardele Internationale de Evaluare, la data de 31.07.2018

Nr. crt	Denumire emitent	CIF	Simbol	Nr actiuni detinute	Nr/data Raport evaluare	Valoare	
						lei / actiune	totala
Actiuni cotate si netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare							
1	MARTENS GALATI	1627270	MABE	72.203	875 / 31.07.2018	4,7796	345.100,00
2	SPIT BUCOVINA SUCEAVA	728129	SPTU	1.162.275	388 / 21.02.2017	1,6151	1.877.219,00
3	TRANSTEC TECUCI	1632935	TRCS	286.699	1044 / 30.06.2017	1,5940	457.000,00
Actiuni necotate (inchise)							
1	AGROINTENS SA BUCURESTI	33857839		2.212.661	755 / 29.06.2018	12,5400	27.746.768,94
2	AGROLAND CAPITAL SA BACAU	33857820		12.000	1914 / 29.12.2017	4,9583	59.500,00
3	ALIMENCO PASCANI	6101101		53.857	388 / 21.02.2017	24,8661	1.339.212,00
4	ALIMENTARA CLUJ NAPOCA	199192		5.910.898	350 / 30.03.2018	0,7104	4.199.272,21
5	ASSET INVEST BACAU Bacau	32267040		38.330.420	173 / 07.02.2018	0,0774	2.965.500,00
6	BUCOVINA-TEX RADAUTI	2692358		77.820	388 / 21.02.2017	24,8703	1.935.406,00
7	CASA SA BACAU BACAU	8376788		4.658.462	775 / 05.07.2018	2,3957	11.160.400,00
8	DYONISOS COTESTI	7467373		772.824	773 / 05.07.2018	0,6220	480.700,00
9	EXIMBANK BUCURESTI	361560		414.740	388 / 21.02.2017	6,2418	2.588.718,00
10	HOTEL SPORT CLUJ S.A. CLUJ	35075642		19.329.398	173 / 07.02.2018	0,8374	16.187.000,00
11	HUMOREANCA GURA HUMORULUI	736075		11.320	388 / 21.02.2017	36,2604	410.468,00
12	HYPERION IASI	3912346		116.433	1044 / 30.06.2017	6,2456	727.196,00
13	PARTMEN BACAU	11334812		75.748	388 / 21.02.2017	17,5467	1.329.126,00
14	RULMENTI BIRLAD	2808089		2.408.645	173 / 07.02.2018	2,5213	6.072.840,00
15	STRAULESTI LAC ALFA S.A. BUCURESTI	36160878		3.880.307	843 / 20.07.2018	9,9938	38.779.000,00
16	TESATORIILE REUNITE BUCURESTI	425818		10.833.277	874 / 31.07.2018	5,3539	58.000.600,00
17	VASCAR VASLUI	829522		327.591	1481 / 29.09.2017	6,2767	2.056.200,00

STRAULESTI LAC ALFA S.A. - la 29.06.2018 evaluarea s-a facut la valoare contabila / actiune

INTOCMIT
SIF MOLDOVA

DIRECTOR GENERAL
Claudiu DOROS

DIRECTOR FINANCIAR
Decebal DUMITRESCU

BIROU EVALUARE ACTIVE
Gabriela PETER

OFITER DE CONFORMITATE
Catalin NICOLAESCU

CERTIFICARE DEPOZITAR
BRD – Groupe Societe Generale

DIRECTIA TITLURI
Director, Claudia IONESCU

Verificat, Gabriela-Roxana VORONCA