

Raport curent conform: Regulament CNVM nr.1/2006;
Cod BVB Operator de Piata - Titlul II, art.99 si 103
Data raportului: 11.08.2016
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: Bursa de valori Bucuresti, ctg. Premium

Eveniment important: Punerea la dispozitie a Raportului Consiliului de Administratie (CA) pentru semestrul 1 2016.

1. Sinteza Raport CA S1 2016

Rezultatele înregistrate de către SIF Moldova în S1 2016 și obiectivele perioadei următoare sunt în acord cu "Declaratia de politici investitionale 2014 - 2018" și "Programul de activitate 2016" aprobate în Adunarile Generale ale Actionarilor.

Structura portofoliului

Portofoliul de actiuni cotate detine ponderea principala (69,9%) în valoarea totala a activelor administrate, înregistrându-se, în același timp, o creștere a componentei actiuni necotate fata de perioada similara a anului 2015 (S1 2016 - 14,2%; 2015 - 15,0%; S1 2015 - 5,3%) pe fondul reorientării politicii investitionale în conditiile de piata date și în acord cu hotararile Adunarilor Generale ale Actionarilor (AGOA/13.01.2016, 25.04.2016) în cadrul carora actionarii au luat nota de stadiul implementării *Strategiei multianuale 2014 - 2018* și au aprobat "Programul de activitate 2016".

S-au menținut sectoarele financiar și energetic ca sectoare principale în structura portofoliului (financiar - 41,6% respectiv energetic - 17,9%, raportat la valoarea totala a activelor). În paralel, a continuat procesul de reducere a numărului de participatii din portofoliu, consemnându-se exitul în cazul a 3 emitenți (fata de S1 2015) și creșterea expunerii per emitent, astfel încât să determinăm în mod direct influențe pozitive asupra performanței portofoliului.

Performanta financiara

Profitul net înregistrat la S1 2016 este de 98 mil lei (103% raportat la prevederile BVC 2016). Castigul net din vânzarea activelor este de 71 mil lei, iar investitiile în actiuni au fost de 84 mil lei (34% raportat la tinta 2016). Valoarea totala a activelor administrate a fost de 1.572 mil lei, în creștere cu 6,6% fata de S1 2015.

Procesul investitional

SIF Moldova considera ca expunerea pe investitii directe în economia reala prin investitii de tip private equity în sectoare în care Romania are o expertiza demonstrata, sustinute de cerere, reprezinta raspunsul la necesitatea generarii de randamente superioare pentru actionari, în contextul diminuării continue a randamentelor din pietele monetare și de actiuni sau de creștere a volatilitatii din aceste pietele.

În acest context, dezvoltarea și diversificarea sectoriala a portofoliului Detineri Majoritare constituie principalul obiectiv, în acord cu "Declaratia de Politici Investitionale 2014 - 2018" și "Programul de activitate 2016". Creșterea valorii acestui portofoliu poate fi determinata de implementarea de proiecte în diferite sectoare de activitate, dezvoltarea actualelor proiecte sau a unor afaceri noi, direct, prin intermediul unor companii specializate și/sau prin companii din portofoliul istoric al SIF Moldova.

Cercetarea și procesul investitional se concentreaza pe domeniile cu potential de creștere, cum sunt sectorul agricol, hotelier și imobiliare. Cadrul de operationalizare al acestor societati este conceput prin majorari graduale de capital.

Pe masura dezvoltării proiectelor de investitii se are în vedere atragerea de resurse financiare complementare din piata financiara și de capital, de la alti investitori specializati în domeniul/sectorul respectiv. Investitiile selectate asigura crearea de valoare pe termen mediu-lung (3 - 10 ani) prevazut în "Strategia investitionala" (document conform cerintelor AFIA/FIA), prin randamente superioare principalilor indici ai pietei de capital.

Proprile analize și evaluari ale proiectelor în curs ne îndreptătesc sa credem ca impactul final al acestora asupra performanțelor SIF Moldova se va încadra în termenii prognozați/așteptati prevazuti în strategiile multianuale aprobate de actionari.

2. Disponibilitate Raport CA S1 2016

În conformitate cu calendarul de comunicare financiara 2016, informăm investitorii ca începând cu data de 11.08.2016, ora 18:30, vor fi puse la dispozitie Raportul de activitate al Consiliului de Administratie al SIF Moldova SA aferent semestrului 1 2016, întocmit în conformitate cu prevederile Legii 297/2004, Reg. CNVM nr. 1/2006 și Norma ASF nr. 39/2015 împreună cu informațiile financiare cu scop special pentru perioada de șase luni încheiata la 30 iunie 2016, însoțite de raportul auditorului financiar de revizuire a informațiile financiare (www.sifm.ro/Raportari-periodice/2016).

Informațiile financiare cu scop special sunt întocmite de către Societate în conformitate cu criteriile de recunoaștere, măsurare și evaluare conform cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS"), cu excepția IFRS 10 "Situatii financiare consolidate" și IAS 27 "Situatii financiare individuale", și cu Norma ASF 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.