

Raport curent conform: Regulament CNVM nr.1/2006;
Cod BVB Operator de Piata - Titlul II, art.99 si 103
Data raportului: 15.11.2016
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 trim. III 2016.

1. Sinteza Raport CA T3 2016

Rezultatele înregistrate de către SIF Moldova la finele T3 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, de 69,1% în valoarea totala a activelor administrate, în timp ce ponderea actiunilor necotate se mentine relativ la acelasi nivel de 13,3% ca și în perioada corespunzatoare din 2015, pe fondul reorientarii politicii investitionale în conditiile de piata date și în acord cu hotararile Adunarilor Generale în cadrul carora actionarii au luat nota de stadiul implementarii "Strategiei multianuale 2014 - 2018" și au aprobat "Programul de activitate 2016".

S-au mentinut sectoarele financiar (44%) și energetic (15,4%) ca sectoare principale în structura portofoliului listat, raportat la valoarea totala a activelor. În acelasi timp, a continuat procesul de reducere a numarului de participatii din portofoliu, consemnandu-se exitul în cazul a 3 emitenti din portofoliul istoric și cresterea expunerii per emitent, astfel încat sa determinam în mod direct influente pozitive asupra performantei portofoliului.

Performanta financiara

Profitul net înregistrat la T3 2016 este de 131 mil lei (138% raportat la prevederile BVC 2016). Castigul net din vanzarea activelor este de 58 mil lei, iar investitiile în valori mobiliare au fost de 124 mil lei (50% raportat la tinta 2016). Valoarea totala a activelor administrate a fost de 1.675 mil lei, în crestere cu 10% fata de T3 2015.

Procesul investitional

SIF Moldova considera ca expunerea în economia reala prin investitii de tip private equity în sectoarele performante din Romania, reprezinta raspunsul la necesitatea generarii de randamente superioare pentru actionari, în contextul diminuarii continue a randamentelor din pietele monetare și de actiuni sau de crestere a volatilitatii în aceste pietee. În acest context, dezvoltarea portofoliului "Detineri Majoritare" constituie principalul obiectiv, în acord cu "Declaratia de Politici Investitionale 2014 - 2018" și "Programul de activitate 2016". Cresterea valorii acestui portofoliu poate fi determinata de implementarea de proiecte în cateva sectoare de activitate, dezvoltarea actualelor proiecte sau a unor afaceri noi, direct, prin intermediul unor companii specializate. Cercetarea și procesul investitional se concentreaza pe domeniile cu potential de crestere demonstrat, cum sunt sectorul agricol, hotelier și imobiliar. Cadrul de operationalizare al acestor societati este conceput prin majorari graduale de capital.

Pe masura dezvoltarii 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.

Propriile analize și evaluari ale proiectelor în curs ne îndreptatesc sa credem ca impactul final al acestora asupra performantelor SIF Moldova se va încadra în termenii prognozati și aprobati de actionari.

2. Disponibilitate Raport CA T3 2016

În conformitate cu calendarul de comunicare financiara 2016, informam investitorii ca începând cu data de 15.11.2016, ora 18:30, vor fi puse la dispozitie Raportul de activitate al Consiliului de Administratie al SIF Moldova SA aferent trim. III 2016, întocmit în conformitate cu prevederile Legii 297/2004, Reg. CNVM nr.1/2006 și Norma ASF nr. 39/2015, împreuna cu informatiile financiare cu scop special pentru perioada de noua luni încheiata la 30 septembrie 2016 (www.sifm.ro/Raportari_periodice/2016).

Informatiile financiare cu scop special sunt întocmite de către Societate în conformitate cu criteriile de recunoastere, 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.

Presedinte Director General

Costel Ceoceca

Control Intern
Michaela Puscas