



Str. Pictor Aman 94C  
Bacău, România  
Cod Postal: 600164  
Telefon: 0234 576740  
Fax: 0234 570 062  
[www.sifm.ro](http://www.sifm.ro) ; [sifm@sifm.ro](mailto:sifm@sifm.ro)

Capital Social: 101.317.917,60 LEI  
Depozitar: BRD-GSG, Bucuresti  
CIF: 2816642  
Of. Reg. Com.: J04/2400/92  
Nr. Registru ASF: PJR07<sup>1</sup>AFIAA/040002  
Cod LEI: 254900Y1O0025N04US14

**Raport curent conform:** Legii 24/2017, Reg. ASF nr. 10/2015 si 9/2014  
Data raportului: 13.09.2019  
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 **30 august 2019**, conform Regulamentului ASF 9/2014 – Anexa 16 - impreuna cu o analiza succinta a principalelor evolutii inregistrate in structura si valoarea activelor administrate.

Valoarea totala a activelor administrate a fost de 2,196 miliarde lei, in scadere cu 0,7% fata de luna precedenta.

Principalele evolutii inregistrate pe categorii de active:

- actiuni cotate: - 16,1 milioane lei;
- actiuni cotate AOPC: - 0,1 mil lei;
- unitati de fond: - 0,1 milioane lei;
- instrumente monetare: + 1,5 milioane lei.

Ponderele principalelor categorii de active in valoarea totala a activelor administrate: actiuni cotate, inclusiv actiunile cotate AOPC 66,9%, actiuni necotate 9,6%, unitati de fond 11,2%, instrumente monetare 11,2%.

Comparativ cu luna precedenta, pretul actiunii SIF2 a fost 1,4000 lei, in scadere cu 1,1 %, valoarea unitara a activului net fiind de 2,0844, in scadere cu 0,6 %. Discountul SIF2/VUAN este 33%.

Rezultatul net este in suma de 154 milioane lei, compus din 107 milioane lei profitul net si 47 milioane lei profit net din vanzarea activelor reflectat in rezultatul reportat – tratament contabil conform IFRS 9. Investitiile in valori mobiliare sunt in suma de 36 milioane lei.

Claudiu Doros  
Director General

Catalin Nicolaescu  
Ofiter de Conformitate

**SITUATIA ACTIVEI SI DATORIILOR SIF MOLDOVA**  
**Data de calcul 30.08.2019 - Lunar, balanta IFRS**

		LEI	% din total active
<b>1</b>	<b>ACTIVE IMOBILIZATE DIN CARE :</b>	<b>471.305.611,12</b>	<b>21,459</b>
1.1	Imobilizari necorporale	68.756,00	0,003
1.2	Imobilizari corporale	12.679.930,00	0,577
1.3	Imobilizari financiare, din care :	458.556.925,12	20,879
1.3.1	Actiuni cotate, din care :	20.572.555,23	0,937
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	20.572.555,23	0,937
1.3.2	Actiuni necotate (inchise), din care:	210.760.912,04	9,596
1.3.2.1	Actiuni necotate (inchise)	209.072.792,69	9,519
1.3.2.2	Actiuni netranzactionate SICAR	1.688.119,35	0,077
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:	7.679.377,91	0,350
1.3.6.1	Obligatiuni municipale si orasenesti	0,00	0,000
1.3.6.2	Obligatiuni corporative	7.679.377,91	0,350
1.3.7	Obligatiuni cotate si netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare, din care:	85.538,37	0,004
1.3.7.1	Obligatiuni municipale si orasenesti	85.538,37	0,004
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:	219.331.402,57	9,986
1.3.9.1	Unitati de fond netranzactionate (AOPC)	219.331.402,57	9,986
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:	127.139,00	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)	127.139,00	0,006
<b>2</b>	<b>Active circulante din care :</b>	<b>1.724.695.596,67</b>	<b>78,527</b>
2.1	Stocuri	21.958,00	0,001
2.2	Creante, din care:	4.176.253,00	0,190
2.2.1.	Efecte de comert de incasat	0,00	0,000
2.2.2.	Alte creante	4.176.253,00	0,190
2.3	Disponibilitati	1.219.367,24	0,056
2.3.1	sume in conturi curente si la SSIF-uri	1.219.367,24	0,056
2.3.2	sume in curs de decontare	0,00	0,000
2.3.3	sume in tranzit	0,00	0,000
2.4	Investitii financiare pe termen scurt, din care :	1.473.709.230,51	67,100
2.4.1	Actiuni cotate, din care :	1.374.628.819,18	62,588
2.4.1.1	cotate BVB	1.302.326.475,62	59,296
2.4.1.2	cotate pe piata externa	0,00	0,000
2.4.1.3	cotate la ATS	72.302.343,56	3,292
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:	99.080.411,33	4,511
2.4.4.1	Unitati de fond tranzactionate (AOPC)	0,00	0,000
2.4.4.2	Unitati de fond netranzactionate (OPCVM)	25.696.938,61	1,170
2.4.4.3	Actiuni tranzactionate (AOPC)	73.383.472,72	3,341
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	245.174.531,48	11,163
2.8	Certificate de depozit	0,00	0,000

		LEI	% din total active
2.9	Alte active din care:	394.256,44	0,018
2.9.1	Sume de incasat ca urmare a retragerii din societati	392.567,44	0,018
2.9.2	Alte active circulante	1.689,00	0,000
<b>3</b>	<b>INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,000</b>
<b>4</b>	<b>CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS</b>	<b>300.161,00</b>	<b>0,014</b>
<b>5</b>	<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>2.196.301.368,79</b>	<b>100,000</b>
<b>6</b>	<b>TOTAL DATORII, din care :</b>	<b>148.324.812,00</b>	
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	520.267,00	
6.5	Efecte de comert de platit	0,00	
6.6	Sume datorate entitatilor din grup	0,00	
6.7	Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	0,00	
6.8	Alte datorii, din care:	147.804.545,00	
6.8.1	Dividende datorate actionarilor	32.243.714,00	
6.8.2	Sume subscrise si nevarsate la majorarile de capital ale emitentilor	0,00	
6.8.3	Alte datorii	115.560.831,00	
6.9	Datorii din operatiuni de leasing financiar	0,00	
6.10	Datorii rezultate din operatiunile cu instrumente derivate	0,00	
<b>7</b>	<b>PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI</b>	<b>8.843.743,00</b>	
<b>8</b>	<b>VENITURI INREGISTRATE IN AVANS, din care :</b>	<b>6.040,00</b>	
8.1	Subventii pentru investitii	0,00	
8.2	Venituri inregistrate in avans	6.040,00	
8.3	Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti	0,00	
<b>9</b>	<b>CAPITAL PROPRIU, din care</b>	<b>2.049.023.424,00</b>	
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	792.416.361,00	
9.5	Rezultatul reportat	376.120.222,00	
9.6	Rezultatul exercitiului	106.686.401,00	
9.7	Repartizarea profitului	0,00	

		<b>LEI</b>	<b>% din total active</b>
9.8	Actiuni proprii	46.478.440,00	
9.9	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data IAS 29	423.209.502,00	
9.10	Ajustari ale capitalului social	425.405.435,00	
9.11	Alte elemente de capitaluri proprii	707.051.486,00	
<b>10</b>	<b>TOTAL PASIV</b>	<b>2.206.198.019,00</b>	
<b>11</b>	<b>ACTIV NET</b>	<b>2.047.970.516,79</b>	
<b>12</b>	<b>NUMAR DE ACTIUNI EMISE SI AFLATE IN CIRCULATIE *</b>	<b>982.545.119</b>	
<b>13</b>	<b>VALOAREA UNITARA A ACTIVULUI NET</b>	<b>2,0844</b>	
<b>14</b>	<b>NR.DE SOCIETATI COMERCIALE DIN PORTOFOLIU, din care :</b>	<b>49</b>	
14.1	Societati admise la tranzactionare pe o piata reglementata	14	
14.2	Societati admise la tranzactionare pe un sistem alternativ de tranzactionare	15	
14.3	Societati neadmise la tranzactionare (inchise)	20	
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

BIROU EVALUARE ACTIVE  
Coordonator, Marta ANTOCHI  
Intocmit, Gabriela PETER

OFITER DE CONFORMITATE  
Catalin NICOLAESCU

CERTIFICARE DEPOZITAR  
BRD – Groupe Societe Generale

DIRECTIA TITLURI  
Director, Claudia IONESCU

Verificat, Gabriela – Roxana VORONCA

## ANNEX – according to Article 122 paragraph (8) of ASF Regulation no. 9/2014

<b>SIF Moldova portfolio assets which were assessed by valuation methods in accordance with International Valuation Standards, on 30.08.2019</b>							
No	Issuer	Fiscal Code	Symbol	Number of shares held	No/Evaluation Report date	Value	
						RON / share	total
<b>Shares listed and not traded in the last 30 trading days</b>							
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	1521 / 31.12.2018	1,1804	1.372.000,00
<b>Unlisted shares (closed)</b>							
1	AGROINTENS SA BUCURESTI	33857839		2.996.161	669 / 04.06.2019	12,9207	38.712.349,35
2	AGROLAND CAPITAL SA BACAU	33857820		3.812.000	1530 / 31.12.2018	8,9340	34.056.500,00
3	ALIMENCO PASCANI	6101101		53.857	1443 / 18.12.2018	25,6977	1.384.000,00
4	ASSET INVEST BACAU Bacau	32267040		38.330.420	1524 / 31.12.2018	0,0764	2.929.100,00
5	CASA SA BACAU BACAU	8376788		4.658.462	1525 / 31.12.2018	2,2071	10.281.700,00
6	DYONISOS COTESTI	7467373		772.824	658 / 30.05.2019	0,6839	528.561,00
7	EXIMBANK BUCURESTI	361560		414.740	1442 / 18.12.2018	6,9607	2.886.900,00
8	PARTMEN BACAU	11334812		75.748	149 / 31.01.2019	23,9584	1.814.800,00
9	RULMENTI BIRLAD	2808089		2.408.645	1527 / 31.12.2018	1,7372	4.184.280,00
10	STRAULESTI LAC ALFA S.A. BUCURESTI	36160878		3.880.307	146 / 31.01.2019	9,9171	38.481.213,00
11	TESATORIILE REUNITE BUCURESTI	425818		10.833.277	147 / 31.01.2019	5,7510	62.302.375,00
12	VASCAR VASLUI	829522		327.591	150 / 31.01.2019	5,8539	1.917.700,00
<b>Unlisted shares and shares listed and not traded in the last 30 trading days, whose financial statements are not available within 90 days from the legal periods for submission</b>							
1	BUCOVINA-TEX RADAUTI	2692358		77.820	1523 / 31.12.2018	18,0433	1.404.130,00

Prepared  
SIF MOLDOVA

CEO  
Claudiu DOROS

Assets Assessment Office  
Coordinator, Marta ANTOCHI  
Drafted, Gabriela PETER

Compliance Officer  
Catalin NICOLAESCU

Depository Certification  
BRD – Groupe Societe Generale

Securities Department  
Manager, Claudia IONESCU

Certified, Gabriela-Roxana VORONCA