

SIF Moldova SA

**Rezultate financiare preliminare neauditate
la 31 decembrie 2018
intocmite în conformitate cu Standardele
Internaționale de Raportare Financiară adoptate
de Uniunea Europeană**

Cuprins

	pagina
1. Prezentarea societatii	3
2. Prezentarea principalelor elemente ale poziției financiare și rezultatelor preliminare la 31 decembrie 2018	3
3. Situația individuala a rezultatului global la 31 decembrie 2018	5
4. Situația individuala a pozitiei financiare la 31 decembrie 2018	6

1. Prezentarea societății

SIF Moldova SA („Societatea” sau „SIF Moldova”), indicativ Bursa de Valori București „SIF2” este un organism de plasament colectiv care funcționează în România în conformitate cu prevederile Legii 31/1990 privind societățile comerciale și Legii 297/2004 privind piața de capital, cu completările și modificările ulterioare.

Societatea este succesoarea Fondului Proprietății Private II Moldova, reorganizat și transformat în conformitate cu prevederile Legii nr. 133/1996.

Societatea are sediul social în strada Pictor Aman nr. 94C, municipiul Bacău, județul Bacău, România. Societatea operează și prin reprezentanțele sale aflate în localitățile Iași și București.

Conform actului constitutiv (*Aviz ASF nr. 21/23.01.2018*), domeniul principal de activitate al societății îl constituie efectuarea de investiții financiare. Obiectul principal de activitate al societății este: 6499 – Alte intermediari financiare n.c.a. Activitățile secundare ale societății, conform CAEN: 6430 – Fonduri mutuale și alte entități financiare similare.

Obiectul de activitate al societății constă în:

- a) administrarea și gestionarea instrumentelor financiare, instrumentelor financiare derivate și a altor instrumente calificate astfel prin reglementările autorității competente;
- b) administrarea și gestionarea de acțiuni / obligațiuni și alte drepturi ce decurg din acestea la societățile netranzactionate sau închise;
- c) administrarea riscurilor;
- d) alte activități auxiliare și adiacente activității de administrare colectivă.

Societatea se autoadministrează.

Acțiunile Societății sunt înscrise la Cota Bursei de Valori București, categoria I, cu indicativul SIF2, începând cu data de 1 noiembrie 1999.

Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută în condițiile legii de către Depozitarul Central S.A. București.

Serviciile de depozitare ale activelor sunt asigurate de către BRD – Société Générale S.A. – societate autorizată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF).

Auditor financiar - Deloitte Audit S.R.L. Bucuresti.

2. Evoluția principalelor elemente ale poziției financiare și rezultatelor societății la 31 decembrie 2018:

Veniturile din dividende, dobânzi și alte venituri la 31 decembrie 2018 în sumă de 104,7 mil lei, au crescut cu 30,73% fata de cele realizate în anul 2017. Cresterea este determinată în principal de veniturile din dividende, în creștere cu 30,41% raportat la nivelul realizat în anul 2017. Cresterea *veniturilor din dividende* se datorează în principal distribuirii de către doi dintre principalii emitenți deținuti de SIF Moldova a unui dividend situat mult peste dividendul acordat în anul anterior.

La 31 decembrie 2018, **castigul net din vânzarea activelor** în sumă de 43,3 mil. lei este în scădere cu 43,11% față de anul precedent, ca urmare a scaderii volumului tranzacțiilor realizate în anul 2018 corelata cu scderea cotatiilor bursiere.

Acest raport prezintă rezultatele financiare preliminare neauditate ale SIF Moldova la 31 decembrie 2018, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană, precum și cu Norma 39/2015 emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară ASF). Rezultatele financiare prezentate sunt preliminare și pot suferi modificări.

În anul 2018 a fost înregistrată o diferență din **reevaluarea la valoare justă a acțiunilor și unităților de fond deținute la valoare justă prin contul de profit și pierdere** a fost înregistrată o pierdere de 16,3 mil lei, pe fondul scaderilor înregistrate pe BVB în ultima parte a anului. (2017: câștig 40,5 mil lei).

Alte cheltuieli operaționale includ cheltuielile de funcționare, care au scăzut cu 3,98% față de anul 2017. Scaderea de datorează în principal reconfigurării structurii organizatorice de către societate pentru a răspunde pe de o parte cerințelor de autorizare și de conformare AFIA impuse de reglementator și pe de altă parte pentru a eficientiza procesele și activitățile interne.

Impozitul pe profit stabilit în baza prevederilor Codului fiscal în suma de 4,9 milioane lei include și cheltuielile cu impozitul aferent dividendelor evidențiate la valoarea brută în suma de 4,4 milioane lei.

Rezultatul net al exercițiului financiar 2018 este în suma de 93,3 mil lei, în scădere cu 43,3% față de rezultatul anului precedent.

Poziția **“Alte elemente ale rezultatului global”** include modificări ale valorii juste aferentă activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (suma netă transferată în rezultatul raportat și variația netă a valorii juste). Valoarea altor elemente ale rezultatului global prezintă o scădere cu 28,4 mil. lei față de anul precedent, datorită scaderii valorii juste a portofoliului de active financiare disponibile pentru vânzare.

Poziția **”Total rezultat global aferent perioadei”** prezintă o scădere cu 69,41% față de anul precedent datorită evoluției nefavorabile a valorilor cuprinse în “Alte elemente ale rezultatului global”, menționate mai sus.

Activele totale deținute de SIF Moldova, la 31 decembrie 2018 în valoare de 1.886 mil lei, au crescut cu 0,33% față de anul 2017, ca efect al creșterii valorii juste a activelor financiare. În cadrul activelor totale ponderea principală o dețin **activele financiare** respectiv 98,49% (2017: 98,56%), cuprinzând în principal activele financiare disponibile pentru vânzare.

Activele financiare disponibile pentru vânzare au fost evaluate la valoarea justă prin conturile de capitaluri în baza prețurilor de piață existente pe o piață activă sau în baza evaluărilor efectuate de evaluatori autorizați.

Activele financiare pentru care nu a fost disponibilă o valoare justă sunt evidențiate la cost, diminuat cu eventuale ajustări pentru depreciere.

Datoriile totale au scăzut față de anul 2017 cu 1,24%, în principal ca efect al scaderii datoriilor privind impozitul pe profit și alte datorii.

La 31 decembrie 2018, **valoarea capitalurilor proprii** este de 1.749 mil, în creștere cu 0,45% față de finalul anului precedent datorită rezultatului financiar curent.

SIF MOLDOVA S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALA A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifica altfel)

<i>În LEI</i>	<i>Notă</i>	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Venituri			
Venituri din dividende	6	95.594.508	73.301.258
Venituri din dobânzi	7	2.427.375	1.148.917
Alte venituri operaționale	8 a)	3.356.592	897.387
Alte venituri	8 b)	3.371.596	4.781.789
Câștig din investiții			
Câștig net din vânzarea activelor	9	394.396	100.530.811
Pierdere netă din reevaluarea activelor financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	10	(16.338.454)	40.549.007
Câștig net din reevaluarea investițiilor imobiliare		-	314.328
Cheltuieli			
(Pierderi)/Re luarea pierderilor din deprecierea activelor	11	(265.687)	(152.475)
Cheltuieli cu constituirea provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli		-	901.839
Alte cheltuieli operaționale	12	(33.407.766)	(34.737.537)
Alte cheltuieli		-	(2.219.881)
Profit înainte de impozitare		55.132.559	185.315.443
Impozitul pe profit	13	(4.972.610)	(20.528.695)
Profit net al exercițiului financiar		50.159.949	164.786.748
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Câștig aferent cedării activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, net de impozit, reciclat în rezultat reportat</i>			
	16e)	43.201.285	-
Creșteri/ (Scăderi) ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat		52.666	(297.959)
Câștig net din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă evaluate prin alte elemente ale rezultatului global/active financiare disponibile pentru vânzare	16e)	12.845.408	125.984.478
Transferul rezervei în rezultat reportat/profit și pierdere ca urmare a vânzării FVTOCI/AFS, neta de impozit	16e)	(43.201.285)	(84.313.578)
Alte elemente ale rezultatului global		12.898.074	41.372.941
Total rezultat global aferent perioadei		63.058.023	206.159.689

Claudiu Doros
Director General

Decebal Dumitrescu
Director Financiar

SIF MOLDOVA S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALA A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifica altfel)

<i>În LEI</i>	<i>Notă</i>	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Active			
Numerar și echivalente de numerar	14	278.239	229.547
Depozite plasate la bănci	15	74.536.926	36.387.265
Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	16 a	341.800.429	204.732.623
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	16 b	1.441.126.064	1.611.822.537
Investiții deținute până la scadență	16 c	7.821.978	7.324.894
Investiții imobiliare	17	3.505.273	3.505.273
Imobilizări necorporale	18	26.723	21.294
Imobilizări corporale	18	8.461.441	8.213.719
Alte active	19	8.749.006	7.910.991
Total active		<u>1.886.306.080</u>	<u>1.880.148.143</u>
Datorii			
Dividende de plată	20	34.768.769	33.087.963
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	21	2.565.455	2.565.455
Datorii privind impozitul pe profit amânat	22	69.143.317	79.144.662
Datorii privind impozitul pe profit curent	23	1.669.219	5.033.350
Alte datorii	23	28.680.569	18.708.968
Total datorii		<u>136.827.330</u>	<u>138.540.398</u>
Capitaluri proprii			
Capital social	24	526.723.352	539.720.149
Rezultatul reportat		717.946.800	573.485.823
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale		8.850.223	8.797.557
Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		524.449.576	657.887.603
Alte elemente de capitaluri proprii	24	(28.491.203)	(38.283.387)
Total capitaluri proprii		<u>1.749.478.750</u>	<u>1.741.607.745</u>
Total datorii și capitaluri proprii		<u>1.886.306.080</u>	<u>1.880.148.143</u>

Claudiu Doros
Director General

Decebal Dumitrescu
Director Financiar