

Report curent conform: Legii 24/2017, Regulament ASF nr. 5/2018, Cod BVB Operator de Piata

Data raportului: 13.08.2018

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucuresti, ctg. Premium

Eveniment important: *Disponibilitate Raport CA si Situatii financiare S1 2018*

1. Sinteza Raport CA S1 2018

Rezultatele înregistrate de catre SIF Moldova în semestrul I 2018 si obiectivele perioadei urmatoare, sunt în acord cu "Programul de activitate 2018" si strategiile multianuale aprobate în Adunarile Generale ale Actionarilor.

Structura portofoliului

Portofoliul de actiuni cotate (CORE) detine ponderea principala, de 72,1% în valoarea totala a activelor administrate, în timp ce ponderea actiunilor necotate a fost de 9,2%, pe fondul reorientarii politicii investitionale. S-au mentinut sectoarele financiar si energetic, 40,4% respectiv 18,1%, raportat la valoarea totala a activelor, ca sectoare principale în structura portofoliului. A continuat procesul de restructurare a portofoliului SELL, reducandu-se numarul de participatii cu 8 fata de S1 2017, prin vanzarea integrala, în paralel cu cresterea expunerii per emitent, în special pe portofoliul CORE, cu efecte pozitive asupra performantei întregului portofoliu.

Performanta financiara

Rezultatul net înregistrat la 30 iunie 2018 este de 72 mil lei, compus din profitul net (54 mil. lei) si castigul net din vanzarea activelor reflectat în rezultatul raportat (18 mil. lei) - conform tratamentului contabil impus de aplicarea IFRS 9. Pofitul net prevazut în BVC 2018 a fost realizat în proportie de 104%.

Investitiile în valori mobiliare au fost de 103 mil lei, reprezentand 86% din tinta stabilita pentru anul 2018.

Valoarea totala a activelor administrate a atins 2.016 mil lei, în crestere cu 10% fata de S1 2017. Valoarea unitara a activului net (VUAN) de 1,84 lei la S1 2018, înregistreaza o crestere cu 10% fata de S1 2017, în timp ce pretul actiunii SIF2 a atins valoarea de 1,38 lei, în crestere cu 44% fata de S1 2017. Aceste evolutii au condus la reducerea discount-ului Pret SIF2/VUAN de la 42% la S1 2017 la 25 % la S1 2018.

Procesul investitional - se deruleaza pe coordonatele strategiei definite pentru portofoliile de active, respectiv:

- *Crestere* pentru portofoliul Detineri Majoritare - abordare de tip "private equity" în cadrul unor detineri majoritare existente (real estate, agricol, alte sectoare);
- *Recalibrare* pentru portofoliul CORE- portofoliul listat ce ofera lichiditate activelor SIF Moldova, reprezentand principalul generator de venituri;
- *Restructurare* pentru portofoliul SELL - continuare restructurare/vanzare a portofoliului de actiuni "istoric".

Subliniem evolutiile semnificative în dezvoltarea proiectelor principale initiate si derulate prin intermediul filialelor Grupului SIF Moldova:

- *Proiectul imobiliar "Baba Novac Residence"*

dezvoltat de Tesatoriile Reunite SA - se deruleaza, conform graficelor stabilite, construirea ansamblului rezidential compus din 6 blocuri cu 363 apartamente si 436 locuri parcare (subterane si supraterane). Ritmul vanzarilor este peste cel prognozat initial, astfel ca la 30 iunie 2018 este contractat sau avand promisiuni semnate un procentaj de 70% din numarul total de apartamente.

➤ *Proiectul "Ferma Afine" dezvoltat de Agointens SA* - se afla în curs de implementare proiectul privind extinderea suprafetelor cultivate si în curs de pregatire la 58 ha.

➤ *Proiectul "Veranda Mall" (detinere indirecta prin intermediul Professional Imo Partners SA si Nord SA)* - Urmeaza o noua etapa în dezvoltarea proiectului prin extinderea centrului comercial cu cca 6.300 mp prin construirea unui cinema multiplex si majorarea suprafetei galeriei comerciale.

➤ *Proiectul imobiliar "Atria Resort"* - un nou proiect, dezvoltat prin intermediul societatii Straulesti Lac Alfa SA. Proiectul vizeaza construirea a 1.400 apartamente, în etape, pe o suprafata de teren de aproximativ 9 ha, situata în zona de Nord Vest a municipiului Bucuresti. Arhitectura locuintelor, spatiile de relaxare, vecinatatea cu Colosseum Retail Park, transportul în comun si accesul facil spre Piata Victoriei si zona de nord a capitalei, alaturi de natura omniprezenta si proximitatea raului Colentina, sunt atuurile acestui proiect, care se doreste a fi "vitrina" unei noi vieti urbane de durata. Investitia totala a SIF Moldova, derulata în etape, va fi de 8,3 milioane euro, din care 6,3 milioane euro investiti pana data raportului. Finantarea proiectului este asigurata atât cu capital propriu, cât si cu împrumut bancar, iar valoarea de realizare estimata a proiectului este de peste 100 milioane euro.

➤ *Proiectul "Hotel Sport"* - în derularea proiectului se înregistreaza întârzieri mari din cauza proceselor dintre Primaria Cluj-Napoca si Prefectura Cluj privind procedura de modificare a PUG referitor la reincadrarea unor loturi de teren. Se exploreaza o posibilitate de exit.

2. Disponibilitate Raport CA S1 2018

În conformitate cu calendarul de comunicare financiara 2018, informam investitorii ca începând cu data de 13 august 2018, orele 18:30, vor fi puse la dispozitie:

➤ *"Raportul de activitate al Consiliului de Administratie al SIF Moldova aferent semestrului I 2018"*, întocmit în conformitate cu Legea nr. 24/2017, Regulamentul ASF nr. 5/2018 si Norma 39/2015;

➤ *"Informatiile financiare cu scop special pentru perioada de sase luni încheiata la 30 iunie 2018, neauditate"*.

(www.sifm.ro/Raportari-periodice/2018).

Claudiu Doros
Director General

Catalin Nicolaescu
Ofiter de Conformitate