

Data raportului: 13.01.2017

Raport conform: Reg. ASF nr. 10/2015 si 9/2014

Denumirea emitentului: Societatea de Investitii Financiare MOLDOVA SA

Sediul soial: Str. Pictor Aman nr.94 C, Bacau

Tel./fax/e-mail: 0234576740 / 0234570062 / sifm@sifm.ro

CIF: 2816642

ORC: Jo4/2400/92

Capital social subscris si varsat: 103.817.917,6 lei

Numarul actiunilor emise:1.038.179.176

Valoarea nominala: 0,1 lei/actiune

Structura actionariatului: 100% privata

Free float: 100%

Autorizare CNVM/ASF: 1902/30.08.1999

Registrul CNVM/ASF: PJR099SIIR/040001/14.12.2005

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

Identificatori internationali:

Bursa de Valori Bucuresti: SIF2

ISIN: ROSIFBACNORo

Bloomberg: BBGID BG000BMN5F5

Reuters: SIF2.BX

SITUATIA ACTIVEI SI DATORIILOR SIF MOLDOVA

Data de calcul 30.12.2016 - Lunar, balanta 1 IFRS

Anexa 16

| | | LEI | % din total active |
|----------|--|-----------------------|--------------------|
| 1 | ACTIVE IMOBILIZATE DIN CARE : | 285.368.781,32 | 16,838 |
| 1.1 | Imobilizari necorporale | 113.180,00 | 0,007 |
| 1.2 | Imobilizari corporale | 11.645.751,00 | 0,687 |
| 1.3 | Imobilizari financiare, din care : | 273.609.850,32 | 16,144 |
| 1.3.1 | Actiuni cotate, din care : | 24.892.463,30 | 1,469 |
| 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 | 24.892.463,30 | 1,469 |
| 1.3.2 | Actiuni necotate (inchise), din care: | 202.523.365,18 | 11,950 |
| 1.3.2.1 | Actiuni necotate (inchise) | 201.599.765,47 | 11,895 |
| 1.3.2.2 | Actiuni netranzactionate SICAR | 923.599,71 | 0,054 |
| 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: | 7.525.313,56 | 0,444 |
| 1.3.6.1 | Obligatiuni municipale si orasenesti | 0,00 | 0,000 |
| 1.3.6.2 | Obligatiuni corporative | 7.525.313,56 | 0,444 |
| 1.3.7 | Obligatiuni cotate si netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare, din care: | 2.355.629,44 | 0,139 |
| 1.3.7.1 | Obligatiuni municipale si orasenesti | 117.918,50 | 0,007 |
| 1.3.7.2 | Obligatiuni corporative | 2.237.710,94 | 0,132 |
| 1.3.8 | Valori mobiliare nou emise | 0,00 | 0,000 |

| | | | |
|----------|--|-------------------------|---------------|
| 1.3.9 | Titluri de participare ale OPCVM si/sau AOPC, din care: | 36.222.881,84 | 2,137 |
| 1.3.9.1 | Unitati de fond netranzactionate (AOPC) | 36.222.881,84 | 2,137 |
| 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: | 90.197,00 | 0,005 |
| 1.3.10.1 | Imprumuturi acordate entitatilor din grup, entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun | 0,00 | 0,000 |
| 1.3.10.2 | Imobilizari financiare (cautiuni +garantii gestionari) | 90.197,00 | 0,005 |
| 2 | Active circulante din care : | 1.409.175.809,96 | 83,148 |
| 2.1 | Stocuri | 5.546,00 | 0,000 |
| 2.2 | Creante, din care: | 2.081.506,00 | 0,123 |
| 2.2.1. | Efecte de comert de incasat | 0,00 | 0,000 |
| 2.2.2. | Alte creante | 2.081.506,00 | 0,123 |
| 2.3 | Disponibilitati | 831.461,42 | 0,049 |
| 2.3.1 | sume in conturi curente si la SSIF-uri | 926.518,72 | 0,055 |
| 2.3.2 | sume in curs de decontare | -95.057,30 | -0,006 |
| 2.3.3 | sume in tranzit | 0,00 | 0,000 |
| 2.4 | Investitii financiare pe termen scurt, din care : | 1.286.695.868,36 | 75,921 |
| 2.4.1 | Actiuni cotate, din care : | 1.123.847.285,10 | 66,313 |
| 2.4.1.1 | cotate BVB | 1.110.569.246,56 | 65,529 |
| 2.4.1.2 | cotate pe piata externa | 2.354.665,33 | 0,139 |
| 2.4.1.3 | cotate la BVB-BER | 0,00 | 0,000 |
| 2.4.1.4 | cotate la BVB-BER-piata extrabursiera | 0,00 | 0,000 |
| 2.4.1.5 | cotate la SIBEX | 0,00 | 0,000 |
| 2.4.1.6 | cotate la ATS | 10.577.839,39 | 0,624 |
| 2.4.1.7 | cotate la SIBEX - ATS | 345.533,82 | 0,020 |
| 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: | 162.848.583,26 | 9,609 |
| 2.4.4.1 | Unitati de fond tranzactionate (AOPC) | 2.663.606,00 | 0,157 |
| 2.4.4.2 | Unitati de fond netranzactionate (OPCVM) | 52.901.115,07 | 3,121 |
| 2.4.4.3 | Actiuni tranzactionate (AOPC) | 107.283.862,19 | 6,330 |
| 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 | 117.737.402,15 | 6,947 |
| 2.8 | Certificate de depozit | 0,00 | 0,000 |
| 2.9 | Alte active din care: | 1.824.026,03 | 0,108 |
| 2.9.1 | Sume de incasat ca urmare a retragerii din societati | 1.819.456,03 | 0,107 |
| 2.9.2 | Alte active circulante | 4.570,00 | 0,000 |
| 3 | INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE | 0,00 | 0,000 |
| 4 | CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS | 228.723,00 | 0,013 |
| 5 | TOTAL ACTIV | 1.694.773.314,28 | 100,000 |
| 6 | TOTAL DATORII, din care : | 107.193.390,00 | |
| 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 | 739.749,00 | |
| 6.5 | Efecte de comert de platit | 0,00 | |
| 6.6 | Sume datorate entitatilor din grup | 4.175.154,00 | |
| 6.7 | Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun | 0,00 | |
| 6.8 | Alte datorii, din care: | 102.278.487,00 | |
| 6.8.1 | Dividende datorate actionarilor | 29.258.494,00 | |
| 6.8.2 | Sume subscribe si nevarsate la majorarile de capital ale emitentilor | 0,00 | |
| 6.8.3 | Alte datorii | 73.019.993,00 | |
| 6.9 | Datorii din operatiuni de leasing financiar | 0,00 | |
| 6.10 | Datorii rezultate din operatiunile cu instrumente derivate | 0,00 | |
| 7 | PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI | 13.639.994,00 | |
| 8 | VENITURI INREGISTRATE IN AVANS, din care : | 7.236,00 | |
| 8.1 | Subventii pentru investitii | 0,00 | |
| 8.2 | Venituri inregistrate in avans | 7.236,00 | |

| | | | |
|-----------|--|-------------------------|--|
| 8.3 | Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti | 0,00 | |
| 9 | CAPITAL PROPRIU, din care | 1.627.365.730,00 | |
| 9.1 | Capital social | 103.817.918,00 | |
| 9.2 | Prime legate de capital | 0,00 | |
| 9.3 | Diferente din reevaluare | 10.007.587,00 | |
| 9.4 | Rezerve | 551.604.256,00 | |
| 9.5 | Rezultatul reportat | 204.587.149,00 | |
| 9.6 | Rezultatul exercitiului | 126.166.981,00 | |
| 9.7 | Repartizarea profitului | 0,00 | |
| 9.8 | Actiuni proprii | 10.723.746,00 | |
| 9.9 | Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data IAS 29 | 433.706.298,00 | |
| 9.10 | Ajustari ale capitalului social | 435.902.231,00 | |
| 9.11 | Alte elemente de capitaluri proprii | 639.709.652,00 | |
| 10 | TOTAL PASIV | 1.748.206.350,00 | |
| 11 | ACTIV NET | 1.587.572.688,28 | |
| 12 | NUMAR DE ACTIUNI EMISE | 1.024.754.689 | |
| 13 | VALOAREA UNITARA A ACTIVULUI NET | 1,5492 | |
| 14 | NR.DE SOCIETATI COMERCIALE DIN PORTOFOLIU, din care : | 85 | |
| 14.1 | Societati admise la tranzactionare pe o piata reglementata | 23 | |
| 14.2 | Societati admise la tranzactionare pe un sistem alternativ de tranzactionare | 21 | |
| 14.3 | Societati neadmise la tranzactionare (inchise) | 41 | |
| 15 | Societati pentru care nu s-au obtinut informatii financiare (art. 116 (2) din Reg. ASF 9/2014) | 1 | |

Pentru societatile necotate la care au avut loc majorari de capital social, evaluarea prin metoda valoare contabila /actiune s-a efectuat prin utilizarea capitalurilor proprii din situatiile financiare care reflecta majorarea de capital social. SIF Moldova este in corespondenta cu institutiile pietei de capital implicate privind aceasta abordare.

**INTOCMIT
SIF MOLDOVA**

PRESEDINTE DIRECTOR GENERAL
Costel CEOCEA

CONTABIL SEF
Carmen Cristina ANDRIES

BIROU BACK OFFICE
Gabriela PETER

CONTROL INTERN
Michaela PUSCAS

**CERTIFICARE DEPOZITAR
BRD - Groupe Societe Generale**

DIRECTIA TITLURI
Director, Claudia IONESCU

Verificat, Ionela RADUCU

ANEXA - conform art.122 alin(8) din Reg. ASF nr.9/2014

Activele din portofoliul SIF Moldova care au fost evaluate prin metode de evaluare conforme cu Standardele Internationale de Evaluare, la data de 30.12.2016

| Nr. crt | Denumire emitent | CIF | Simbol | Nr actiuni detinute | Nr/data Raport evaluare | Valoare | |
|--|------------------------------|----------|--------|---------------------|-------------------------|---------------|---------------|
| | | | | | | lei / actiune | totala |
| Actiuni ale societatilor comerciale aflate in procedura de insolventa | | | | | | | |
| 1 | ATLAS GALATI GALATI | 1633833 | ATLK | 17.036.782 | 7099 / 27.11.2015 | 0,2000 | 3.407.356,40 |
| 2 | BUMBACARIA ROMANEASCA JILAVA | 480359 | | 597.125 | 2105 / 23.12.2016 | 0,0000 | 0,00 |
| Actiuni ale societatilor comerciale aflate in reorganizare judiciara | | | | | | | |
| 1 | FORTUS IASI | 1958479 | | 5.153.925 | 4081 / 03.07.2015 | 0,3500 | 1.803.873,75 |
| 2 | SIMAT SIGHISOARA | 1222889 | | 95.172 | 1060 / 11.07.2014 | 3,9300 | 374.025,96 |
| Actiuni cotate si netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare | | | | | | | |
| 1 | CEPROHART BRAILA | 2269251 | CPHA | 84.385 | 2058 / 21.12.2016 | 16,8500 | 1.421.887,25 |
| 2 | LUCEAFARUL SA BACAU BACAU | 952656 | MEBY | 66.903 | 2072 / 22.12.2016 | 43,6600 | 2.920.984,98 |
| 3 | REGAL GALATI | 1647588 | REGL | 1.116.258 | 2061 / 21.12.2016 | 9,4500 | 10.548.638,10 |
| 4 | SPIT BUCOVINA SUCEAVA | 728129 | SPTU | 1.162.275 | 2062 / 21.12.2016 | 2,1700 | 2.522.136,75 |
| 5 | TRANSTEC TECUCI | 1632935 | TRCS | 286.699 | 1002 / 03.07.2014 | 2,5100 | 719.614,49 |
| Actiuni necotate (inchise) | | | | | | | |
| 1 | AGROGAL SA GALATI GALATI | 1627815 | | 302.649 | 1195 / 12.08.2014 | 2,1300 | 644.642,37 |
| 2 | AGROINTENS SA BUCURESTI | 33857839 | | 1.132.716 | 2079 / 22.12.2016 | 12,7700 | 14.464.783,32 |
| 3 | AGROLAND CAPITAL SA BACAU | 33857820 | | 12.000 | 2079 / 22.12.2016 | 7,9450 | 95.340,00 |
| 4 | ALIMENCO PASCANI | 6101101 | | 53.857 | 2084 / 22.12.2016 | 30,1000 | 1.621.095,70 |
| 5 | ALIMENTARA CLUJ NAPOCA | 199192 | | 10.468.044 | 2046 / 20.12.2016 | 0,9300 | 9.735.280,92 |
| 6 | ASSET INVEST BACAU Bacau | 32267040 | | 38.330.420 | 2086 / 22.12.2016 | 0,1000 | 3.833.042,00 |
| 7 | BUCOVINA-TEX RADAUTI | 2692358 | | 77.820 | 2059 / 21.12.2016 | 32,2100 | 2.506.582,20 |
| 8 | CASA SA BACAU BACAU | 8376788 | | 3.248.682 | 2082 / 22.12.2016 | 3,2000 | 10.395.782,40 |
| 9 | CONFECTII BIRLAD BIRLAD | 2808208 | | 16.655 | 1356 / 12.08.2016 | 165,0000 | 2.748.075,00 |
| 10 | DYONISOS COTESTI | 7467373 | | 772.824 | 1282 / 12.09.2014 | 0,7100 | 548.705,04 |
| 11 | EXIMBANK BUCURESTI | 361560 | | 414.740 | 2044 / 20.12.2016 | 8,7000 | 3.608.238,00 |

| | | | | | | | |
|----|----------------------------------|----------|--|-----------|-------------------|---------|---------------|
| 12 | HUMOREANCA GURA HUMORULUI | 736075 | | 11.320 | 2070 / 22.12.2016 | 30,9600 | 350.467,20 |
| 13 | HYPERION IASI | 3912346 | | 116.433 | 1653 / 25.11.2015 | 6,7200 | 782.429,76 |
| 14 | ISTRU BRAILA | 2268833 | | 218.489 | 2071 / 22.12.2016 | 29,4600 | 6.436.685,94 |
| 15 | PARTMEN BACAU | 11334812 | | 75.748 | 2064 / 21.12.2016 | 21,9600 | 1.663.426,08 |
| 16 | RULMENTI BIRLAD | 2808089 | | 2.408.645 | 2065 / 21.12.2016 | 6,5600 | 15.800.711,20 |
| 17 | TESATORIILE REUNITE BUCURESTI | 425818 | | 4.587.525 | 1983 / 14.12.2016 | 9,6000 | 44.040.240,00 |
| 18 | VASCAR VASLUI | 829522 | | 297.800 | 1205 / 09.09.2015 | 5,7700 | 1.718.306,00 |

ASSET INVEST BACAU - la 29.11.2016 evaluarea s-a facut la valoare contabila / actiune

BUCOVINA-TEX - la 29.11.2016 evaluarea s-a facut la valoare contabila / actiune

CASA SA BACAU - la 29.11.2016 evaluarea s-a facut la valoare contabila / actiune

CEPROHART - la 29.11.2016 evaluarea s-a facut la valoare contabila / actiune

EXIMBANK - la 29.11.2016 evaluarea s-a facut la valoare contabila / actiune

RULMENTI - la 29.11.2016 evaluarea s-a facut la valoare contabila / actiune

SPIT BUCOVINA - la 29.11.2016 evaluarea s-a facut la valoare contabila / actiune

TESATORIILE REUNITE - la 29.11.2016 evaluarea s-a facut la valoare contabila / actiune