

Catre: AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA
Fax: 021-659.60.51; email: office@asfromania.ro

Bursa de Valori Bucuresti S.A. – ATS – AeRO
Fax: 021 - 312.47.22; email: aero@bvb.ro

Referitor la: Raport Curent privind raportarea semestriala 2021.

RAPORT CURENT
conform prevederilor Legii nr. 24/2017 ai ale Regulamentului ASF nr. 5/2018

Data raportului: 10.09.2021

Denumirea entitatii emitente: FIDES CAPITAL S.A.

Sediul social: Mun. București, Sector 1, Strada Carbunarilor nr. 17, parter, cam 4, ap 1, Romania

Numarul de telefon/mobil 021.311.00.87/0732.889.333

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: 23126076

Numar de ordine in Registrul Comertului: J40/18629/2008

Capital social subscris si varsat: 114.057,20 RON

**Piata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: Sistemul alternativ de tranzactionare
ATS – AeRO (simbol de piata PVBS)**

Evenimente importante de raportat: Raportare semestriala 2021.

Prin prezenta se trimite in anexa raportarea semestriala a companiei FIDES CAPITAL S.A. pentru anul 2021.

Informatii suplimentare se pot obtine in fiecare zi lucratoare, intre orele 9.00-17.00, la telefon +40 21.311.00.87 - +40 720.518.085, sau pe email ir@fidescapital.biz.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE,

Prin Dna. Deborha GAMBACORTA, Presedinte Consiliul de Administratie



RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

Privind activitatea Societatii FIDES CAPITAL S.A. la data de 30.06.2021

Raportul anual conform prevederilor Legii nr. 24/2017 ai ale Regulamentului ASF nr. 5/2018

Pentru exercițiul financiar : *Semestrul I 2021*

Data raportului : *10.09.2021*

Denumirea societății comerciale: *FIDES CAPITAL S.A.*

Sediul social: *Bucuresti, Str. Carburarilor 17, ap. 1, cam. 4, sector 1,*

Numărul de telefon/fax: *021.311.00.87 – 0732.889.333 – 0720.518.085*

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comertului: *23126076*

Număr de ordine în Registrul Comerțului : *J40/18629/2008*

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise : *AERO*

Capitalul social subscris și vărsat : *114.057,20 lei(RON)*

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială :

Valoare nominal : *0.10 lei/actiune*

Numar actiuni emise: *1.140.572 buc.*

1. Analiza activității societății comerciale

1.1. a) Descrierea activității de bază a societății comerciale:

Domeniul principal de activitate al societatii este: *Activitati de consultanta in management – COD CAEN 702, Activitatea principala este : CAEN 7022 – Activitati de consultanta pentru afaceri si management.*

b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale:

FIDES CAPITAL SA s-a infiintat in 28.01.2008.

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar:

Nu este cazul

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active:

Nu este cazul

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății:

Compania Fides Capital S.A. prezenta la semestrul 2020 următoarele situații financiare conform bilanțului la 30.06.2021:

- *Tot. Active imobilizate:*
 - o **Anul 2021:** 166.790 Ron;
- *Tot. Active curente:*
 - o **Anul 2021:** 2.629.879 Ron;
- *Tot. Datorii < 1 an:*
 - o **Anul 2021:** 122.272 Ron.
- *Tot. Datorii > 1 an:*
 - o **Anul 2021:** 162.253 Ron;
- *Tot. Active minus datorii curente:*
 - o **Anul 2021:** 2.507.607 Ron.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) profit (pierdere) la finele primului Semestru din 2021: (28.752) Ron;

b) cifra de afaceri: *Nu este cazul;*

c) export: *Nu este cazul;*

d) costuri : *S-au înregistrat doar costuri administrative ale societății având în vedere că compania nu generează costurile operaționale efectuând o activitate de investiții, aceste costuri sunt:*

- servicii de audit: 5.000 Ron;

e) % din piață deținut : *Nu este cazul;*

f) lichiditate (disponibil în cont, etc): *Nu este cazul.*

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate cu precizarea:

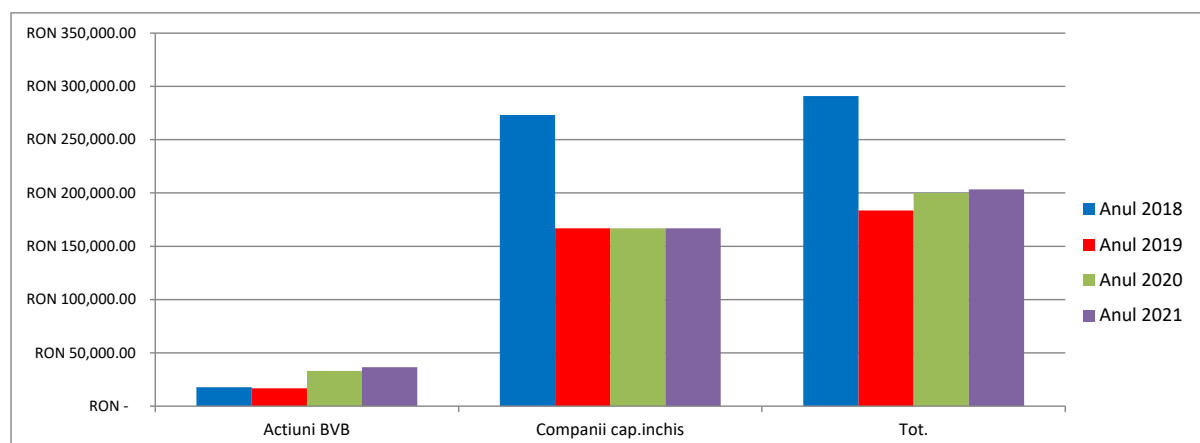
a) principalelor piețe de referință pentru investiții:

Piata din Romania, cu o atentie particulara firmelor cu capitalul inchis care se afla intr-un proces de turnaround sau care au un potential de dezvoltare neexploatat; in cursul anului 2020 Fides Capital S.A. este in curs de a evalua o investitie impreuna cu un partener din Austria in vederea lansarii unei platforme de TRADING ONLINE pe teritoriul Romania din care va castiga royalties din partea operatorului care va lua licenta de utilizare a platformei respective.

b) ponderii fiecărei investitii pentru ultimii ani (2018 si 2021):

Structura de investitii a semestrul I din anul 2021 a fost urmatoarea:

	Actiuni BVB		Companii cap.inchis		Tot.	
Anul 2018	RON	17,725.78	RON	273,128.21	RON	290,853.99
Anul 2019	RON	16,725.78	RON	166,790.08	RON	183,515.86
Anul 2020	RON	33,060.00	RON	166,790.08	RON	199,850.08
Anul 2021	RON	36,620.31	RON	166,790.08	RON	203,410.39



c) produselor noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse.

Nu este cazul

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)

Precizarea de informații cu privire la siguranța surselor de aprovizionare și la prețurile materiilor prime și la dimensiunile stocurilor de materii prime și materiale.

Nu este cazul

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung;

Nu este cazul

b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori;

Nu este cazul, având în vedere că nu există un contest stabil și bine identificat al investitorilor pe servicii de Private Equity activi pe Piața din România; momentan rămâne o piață mai mult pentru investitorii care activează în logica de "club deal".

c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.

Nu este cazul

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

a) Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă;

Nu este cazul, având în vedere că Consiliul de Administrație se ocupă direct de a analiza și de a efectua investițiile companiei.

b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi.

Nu este cazul.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

Descrierea sintetică a impactului activităților de bază ale emitentului asupra mediului înconjurător precum și a oricăror litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

Nu este cazul

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Precizarea cheltuielilor în exercițiul financiar precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de cercetare dezvoltare.

Nu este cazul.

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow.

Societatea nu este expusa momentan la riscul de credit, neavand contractate datoriile bancare de orice fel. Expunerea fata de investitiile pe care le are in curs este controlata printr-un sistem de risk management implementat si verificat din partea C.A.-ului. Actionarii sunt expusi la riscul incertitudinii privind distribuirea de dividende si a valorii acestora. Nu exista nicio garantie ca AGOA societatii sa aprobe in viitor distributia de dividende sau a altor venituri catre actionari. Actionarii ar trebui sa ia in considerare faptul ca plata oricaror dividende viitoare se va face dupa luarea in considerare a diversilor factori, inclusiv investitiile pe care le pot efectua intr-un termen mediu si lung si care necesita si un fluxul de numerar necesar pentru finantarea dezvoltarii companiilor target.

Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului.

Nota: Nu este cazul, fiind gestionat si controlat riscul printr-un sistem de risk management mai sus mentionat.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

a) Prezentarea și analiza tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.

Nu este cazul

b) Prezentarea și analiza efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Nu este cazul

c) Prezentarea și analiza evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

Nu este cazul

2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale.

Nu este cazul

2.2. Descrierea și analiza gradului de uzură al proprietăților societății comerciale.

Nu este cazul

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.

Nu este cazul

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială.

Actiunile FIDES CAPITAL S.A. se tranzactioneaza pe piata alternativa de tranzactionare a Bursei de Valori Bucuresti – AeRO.

3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor convenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

In ceea ce priveste politica de dividende, FIDES CAPITAL S.A. urmareste atat sustinerea investitiilor pe care le are in curs si cele pe care urmeaza sa le faca cu un orizont temporal mediu-lung si de asemenea folosirea unei rate medii de distribuire (pay-out) a dividendelor cuprinsa intre 40-50% din profitul net realizat de companie; pentru anul 2020 nu a fost distribuit dividendul avand in vedere ca compania a folosit resursele financiare disponibile pentru a sustine investitiile pe care le are in curs, mai exact ar putea lansa o majorare de capital pana la sfarsitul anului curent in vederea colectarii resurselor financiare necesare in vederea aducerii in Romania a unei platforme de tranzactionare pe care o va detine in parteneriat cu o companie din Austria si pe care va castiga royalties de la firma care va solicita licenta de utilizare pe teritoriul Romaniei; lansarea platformei pe teritoriul Romaniei se va face pana pe data de 31.10.2021.

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni.

Nu este cazul

3.4. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale.

Nu este cazul

3.5. În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.

Nu este cazul

4. Conducerea societății comerciale

4.1. Prezentarea listei administratorilor societății comerciale și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:

In prezent, societatea este condusa de un Consiliu de Administratie desemnat de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor format de urmatoarelor persoane: dna Deborha Gambacorta – Presedinte, dl Gaetano Nardo – membru, dl Filippo Frasca – membru.

Fiecare membru al CA-ului are un background imprenitorial dezvoltat la nivel international si un focus special pe domeniul financiar in urma absolvirii studiilor superioare din partea acestora.

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între Consiliul de Administratie și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator;

Nu este cazul

c) participarea administratorului la capitalul societății;

- Dna Deborha Gambacorta – 26,2023%

- WHITE PEARL ADVISORY SERVICES SRL (reprezentata de dl Frasca Filippo) – 10,1662%

- Dl Gaetano Nardo – 14,1349%

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale.

Nu este cazul

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale. Pentru fiecare, prezentarea următoarelor informații:

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă;

Conducerea executiva este asigurata de Consiliul de Administratie cu competentele si atributiile prevazute de Legea 30/1990, si in cursul adunarii din 14.04.2021 s-a hotarat prelungirea mandatului administratorilor pana la 31.12.2024.

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o alta persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive;

Nu este cazul

c) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale.

- Dna Deborha Gambacorta – 26,2023%

- Dl Gaetano Nardo – 14,1349%

- WHITE PEARL ADVISORY SERVICES SRL (reprezentata de dl Frasca Filippo) – 10,1662%

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului - Nu este cazul.

5. Situația financiar-contabilă

Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu ultimii 3 ani, cu referire cel puțin la:

a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente;

	Actiuni detinute la entitati afiliate	Alte creante imobiliz.	Tot. clienti	Tot. furnizori
Anul 2019	RON -	RON 163,492.86	RON 440,000.00	RON 5,691.50
Anul 2020	RON -	RON 166,790.00	RON 290,000.00	RON 2,659.00
Anul 2021	RON -	RON 166,790.00	RON 2,078,171.00	RON 8,085.00

b) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividendele declarate și plătite;

Dividende

An	Dividend	Data referinta AGA	Data AGA (dividend)	Data inregistrare	Data ex dividend	Data declarare
2015	0,057000	08.04.2016	26.04.2016	30.09.2016	29.09.2016	28.03.2016
2014	0,076200	08.04.2015	24.04.2015	11.05.2015	08.05.2015	17.03.2015

c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.

Cum s-a mentionat mai sus, FIDES CAPITAL SA este focusata sa finalizeze investitia prin care va aduce ope piata romaneasca o platforma de tranzactionare din care va obtine royalties din partea firmei care va lua licenta de utilizare pe teritoriul Romaniei; valoarea acestei investitii pe care o va efectua in parteneriat impreuna cu o firma din Austria este de peste 600.000 Euro pe care FIDES CAPITAL o va finanta printr-o majorare de capital pe care CA-ul doreste sa-l lanseze pana la sfarsitul anului curent.

Precizam faptul ca raportarea contabila semestriala nu a intocmita avand in vedere ca cifra de afaceri nu se incadreaza in parametrii prevazuti de lege.

Presedintele Consiliului de Administratie

Deborha GAMBACORTA

