

Оценка на нетната стойност на активите на „Фонд Сердика Венчър Капитал“ АД към 30.04.2022 г.

Обяснителна записка от „Сердика Капитал“ ЕАД, в качеството му на лице за управление на алтернативни инвестиционни фондове, до Съвета на директорите на „Фонд Сердика Венчър Капитал“ АД във връзка с увеличение на капитала на Фонда

1. Цел на оценката

Настоящата оценка се изготвя във връзка с подготовка за увеличение на капитала на „Фонд Сердика Венчър Капитал“ АД и съобразно изискванията на устава, останалите устройствени документи и вътрешни правила за дейността на Дружеството.

2. Дата на оценката

Настоящата оценка е извършена на **17.05.2022г.**

2. Правна рамка за дейността на „Фонд Сердика Венчър Капитал“ АД

„Фонд Сердика Венчър Капитал“ АД е алтернативен инвестиционен фонд (АИФ), съгласно чл. 194, ал. 1 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ). „Фонд Сердика Венчър Капитал“ АД е предприятие за колективно инвестиране, което е различно от колективна инвестиционна схема и чиито активи не надхвърлят праговете в чл. 197, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ. Дейността на дружеството като алтернативен инвестиционен фонд се управлява от лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове (ЛУАИФ) по смисъла на чл. 195, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ.

„Фонд Сердика Венчър Капитал“ АД осъществява дейността си при спазване на общите и специални нормативни разпоредби на българското законодателство и устава.

3. Условия и изисквания, при които се извършва увеличението на капитала

Съгласно устава на „Фонд Сердика Венчър Капитал“ АД Съветът на директорите може да взема решения за увеличаване на капитала на Дружеството, като определя по своя преценка, съобразно Правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите и другите вътрешни документи на „Фонд Сердика Венчър Капитал“ АД, броя на издаваните акции и емисионната им стойност, сроковете за записване на акциите, както и условията, при които увеличението на капитала ще се счита за успешно или неуспешно.

4. Определяне на емисионната цена

Емисионната цена при увеличение на капитала на АИФ се определя от ЛУАИФ на базата на оценка на активите и пасивите на Фонда. Емисионната цена не може да е по-ниска от Нетната стойност на активите на една акция на АИФ, изчислена към последния ден на месеца, предхождащ решението за увеличение на капитала. При всички случаи емисионната цена на акциите не може да бъде по-малка от номиналната стойност на акция съгласно чл. 176 от Търговския закон. „Фонд Сердика Венчър Капитал“ АД има емитирани само обикновени акции с номинална стойност 10 лв.

5. Нетна стойност на активите (НСА)


СЕРДИКА КАПИТАЛ

Нетната стойност на активите на АИФ се изчислява от отдел „Счетоводство“ на ЛУАИФ при спазване на Правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите на „Фонд Сердика Венчър Капитал“ АД („Правилата“). След изпълнение на всички етапи от процедурата за определяне на НСА, изчислената нетната стойност на активите се одобрява от Съвета на директорите на ЛУАИФ, който е ангажиран да следи за коректността при използваните цени за оценка на портфейла и приложените методи.

Нетната стойност на активите на една акция (НСА/1 акция) се изчислява по следната формула:

$$\text{НСА/1 акция} = \text{Нетна стойност на активите на АИФ} / \text{Брой акции в обръщение}$$

Нетната стойност на активите се определя като стойността на всички активи, изчислена съгласно методите за оценка на активите и пасивите, одобрени в *Правилата*, се намали със стойността на всички пасиви, изчислена съгласно същите методи.

Отчет за финансовото състояние на „Фонд Сердика Венчър Капитал“ АД към
30.04.2022г.

лева

Активи		Собствен капитал и пасиви	
Парични средства	99 682	Акционерен капитал	400 000
		Невнесен капитал	(300 000)
		Загуба	(318)
		<i>Общо собствен капитал</i>	<i>99 682</i>
Общо активи	99 682	Общо пасиви и собствен капитал	99 682

На баланса на Дружеството към **30 април 2022г.** няма пазарно търгуеми финансови инструменти, съответно не се изчислява нетна стойност на такива инструменти с пазарна информация. Не са налице и финансови инструменти в друга валута; АИФ няма и никакви пасиви. При това положение се преминава към преоценка на активите без пазарна информация – в случая само парични средства. Съгласно *Правилата* справедливата стойност на паричните средства по разплащателни сметки се определя към деня на преоценката по номинална стойност, а именно **99 682 лв.**

В резултат на прилагането на методите и процедурата за преоценка от *Правилата*, НСА на акция на „Фонд Сердика Венчър Капитал“ АД към 17 май 2022г. се определя, както следва:

лева

1	Общо активи	99 682
2	Справедлива стойност на пасивите	0
3	Нетна стойност на активите (1-2)	99 682
4	Брой акции в обръщение	40 000
5	НСА на 1 акция (3/4)	2.4921

Нетната стойност на една акция на „Фонд Сердика Венчър Капитал“ АД към 30 април 2022г. е 2.4921 лв. на акция. Съгласно *Правилата*, до края на работния ден, следващ датата на оценката, ЛУАИФ е длъжен да публикува данните за изчисляването на НСА и НСА на една акция на „Фонд Сердика Венчър Капитал“ АД на интернет страницата си.

6. Заключение

Съгласно *Правилата*, НСА на една акция на „Фонд Сердика Венчър Капитал“ АД е определена на 2.4921 лв., но тъй като емисионната цена на акциите от предстоящото увеличение на капитала не може да бъде по-малка от номиналната стойност на акция на Дружеството, а именно 10 лв., емисионната цена на новите акции следва да бъде определена като равна на номиналната.

ГЛАВЕН СЧЕТОВОДИТЕЛ
СЕРДИКА КАПИТАЛ ЕАД:



.....
/Поля Ванова/