

Оценка на нетната стойност на активите на “Фонд за дялови инвестиции Сердика” АД към 30.09.2022 г.

Обяснителна записка от „Сердика Капитал“ ЕАД, в качеството му на лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, до Първа инвестиционна банка АД, в качеството ѝ на банка депозитар на „Фонд за дялови инвестиции Сердика“ АД, във връзка с изискванията на ЗДКИСДПКИ

1. Цел на оценката

Настоящата оценка се изготвя във връзка с изискванията на ЗДКИСДПКИ относно управлението от ЛУАИФ „Сердика Капитал“ ЕАД алтернативен инвестиционен фонд и съобразно изискванията на устава, останалите устройствени документи и вътрешни правила за дейността на ЛУАИФ и АИФ.

2. Дата на оценката

Настоящата оценка е извършена на 11.10.2022 г.

3. Правна рамка за дейността на “Фонд за дялови инвестиции Сердика” АД

„Фонд за дялови инвестиции Сердика“ 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 за дялови инвестиции Сердика“ АД е предприятие за колективно инвестиране, което е различно от колективна инвестиционна схема. 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 за дялови инвестиции Сердика“ АД осъществява дейността си при спазване на общите и специални нормативни разпоредби на българското законодателство и устава.

4. Нетна стойност на активите (НСА)

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 за дялови инвестиции Сердика“ 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 за дялови инвестиции Сердика“ АД
към 30.09.2022 г.

лева

Активи		Собствен капитал и пасиви	
Парични средства	34 325	Акционерен капитал	50 000
<i>Общо текущи активи</i>	34 325	Загуба	(14 675)
		<i>Общо собствен капитал</i>	35 325
Инвестиции в дъщерни предприятия	1000		
<i>Общо нетекущи активи</i>	1000		
Общо активи	35 325	Общо пасиви и собствен капитал	35 325

На баланса на Дружеството към 30 септември 2022 г. няма пазарно търгуеми финансови инструменти, съответно не се изчислява справедлива стойност на такива инструменти чрез използване на пазарна информация. Не са налице и финансови инструменти в друга валута; АИФ няма и никакви пасиви. При това положение се преминава към преценка на активите без пазарна информация – в случая парични средства и инвестиция в едно дъщерно предприятие.

Съгласно *Правилата* справедливата стойност на паричните средства по разплащателни сметки се определя към деня на преценката по номинална стойност, а именно 34 325 лв.

Справедливата стойност на инвестициите на АИФ във финансови инструменти, когато за тях няма активен пазар, съгласно *Правилата*, се определя като се използват техники за оценяване, които включват използване на цени от скорошни и справедливи пазарни сделки между информирани и желаещи страни, справка за текущата справедлива стойност на друг актив, който е в значителна степен еквивалентен, както и общоприети методи за оценка. Към 30.09.2022 г. „Фонд за дялови инвестиции Сердика“ АД има една инвестиция в дъщерно дружество – „Прайм Холджо“ ЕООД с ЕИК 206618347. АИФ е едноличен собственик на дружеството, което е създадено като проектно дружество с цел придобиване, но към момента не е осъществявало търговска дейност. Средствата от вноските в капитала на дружеството все още се намират по набирателната му сметка. В тази връзка смятаме, че няма промяна в справедливата стойност на инвестицията спрямо стойността на придобиване, а именно 1000 лв.

В резултат на прилагането на методите и процедурата за преценка от *Правилата*, НСА на акция на „Фонд за дялови инвестиции Сердика“ АД към 30 септември 2022 г. се определя, както следва:

лева

1	Общо активи	35 325.04
2	Справедлива стойност на пасивите	0
3	Нетна стойност на активите (1-2)	35 325.04
4	Брой акции в обръщение	50 000
5	НСА на 1 акция (3/4)	0.7065

Общата нетна стойност на активите на „Фонд за дялови инвестиции Сердика“ АД към 30 септември 2022 г. е 35 325.04 лв. Нетната стойност на една акция на „Фонд за дялови инвестиции Сердика“ АД към 30 септември 2022 г. е 0.7065 лв. на акция. Съгласно *Правилата*, ЛУАИФ предоставя на банката депозитар на АИФ информация за изчислената нетна стойност на активите, а банката депозитар проверява коректността и законосъобразността на извършените изчисления и я потвърждава. До края на първия работния ден, следващ деня, в който банката-депозитар е потвърдила изчисляването на НСА и НСА на една акция на „Фонд за дялови инвестиции Сердика“ АД, ЛУАИФ обявява в Комисията за финансов надзор и публикува на интернет страницата си информация за определената нетна стойност на активите на акция.

.....

Надежда Дафинкичева
Изпълнителен директор
„Сердика Капитал“ ЕАД

.....

Йордан Петров
Прокурист
„Сердика Капитал“ ЕАД