

Финансов отчет

Договорен фонд СКАЙ Нови Акции

31 декември 2021 г.

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	2
Отчет за финансовото състояние	23
Отчет за всеобхватния доход	24
Отчет за промени в капитала и резервите, принадлежащи на държателите на собствения капитал на Фонда	25
Отчет за паричните потоци	26
Пояснения към финансовия отчет	27
Доклад на независимия одитор	51

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2021 НА ДФ „СКАЙ Нови Акции“

Годишният доклад на Договорен фонд „СКАЙ Нови Акции“ е изготвен в съответствие с изискванията на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ), НАРЕДБА № 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове, Закона за счетоводството и Търговския закон.

I. ОБЩА ИКОНОМИЧЕСКА СИТУАЦИЯ ПРЕЗ 2021 Г.

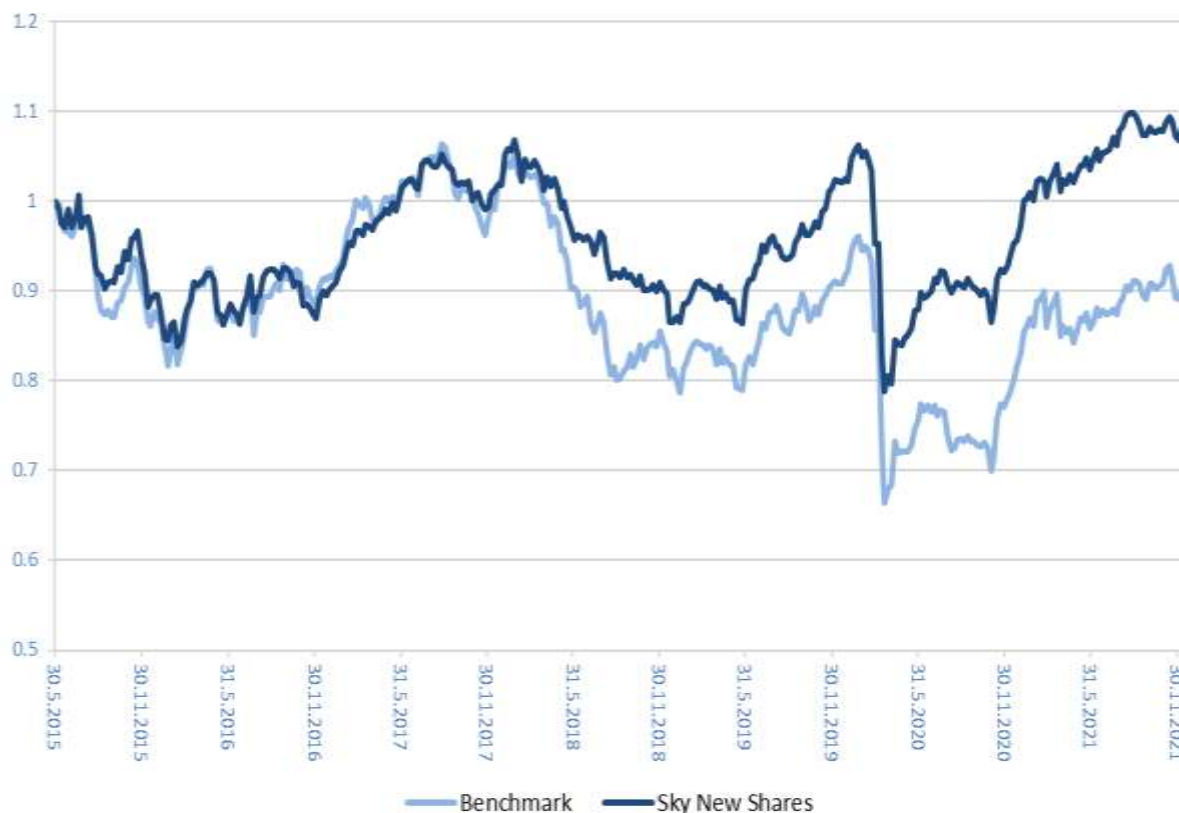
Епидемията от COVID и инфлацията бяха основните двигатели на движението на пазарите през изминалата 2021 година.

Епидемията наложи немислими преди това мерки, които ограничиха значително икономическите процеси. В отговор на опасността от рецесия, централните банки и правителствата предприеха стимулиращи действия, които допълнително повишиха балансите на централните банки и нивата на дълг на държавите. Това развитие събуди „призрака“ на инфлацията и пазарите започнаха да калкулират инфлационните очаквания на инвеститори и спекуланти. Техните преценки за бъдещата инфлация, включително и за текущата, бяха в широк рейндж, което в края на годината предизвика съществена волатилност на пазарите. Акцииите растяха през първите три тримесечия при относително слаба волатилност със съвсем леки корекции, когато поредната вълна на пандемията и усилващото се говорене за инфлация натезаха на цените и през септември и октомври пазарите преминаха през по-чувствителна корекция, която се повтори и през декември.

Икономиките продължиха да се влияят от пандемията по три основни канала – 1) опасност от претоварване на здравните системи, 2) фалити на бизнеси и безработица, 3) очаквания за възстановяване на икономиките.

Претоварването на здравните системи бе овладяно в голяма степен, но страхът от следваща по-силна вълна на пандемията стоеше. Правителствата по-рано или по-късно бяха стигнали до заключение, че ако не искат от временен проблем да създадат трайна депресия и финансови кризи, то ще се наложи да наляят рекордни стимули. Техните действия овладяха положението и след рекордните спадове на БВП през 2020, видяхме възстановяване през 2021 година. През последните месеци на 2020 и първите на 2021 ваксините срещу болестта дадоха надежда за изход от ситуацията. Това стабилизира пазарите и акциите формираха устойчиви възходящи трендове до края на третото тримесечие на годината.

Движение на цената на фонда спрямо служебния бенчмарк в лева за последните 5 години



Служебният бенчмарк представлява промяната във възвращаемостта на индексите ISE 100, SOFIX, BET-XT и CROBEX взети с равно тегло.

Годината приключи отново с централна тема COVID-19 – нов щам на вируса. Пазарите първоначално реагираха негативно, тъй като Омикрон представлява заплаха пред икономическия растеж, но на второ четене отношението сред инвеститорите се промени в положителна посока по три причини:

Първата е свързана с инфлацията - централните банки тъкмо започнаха комуникация за предстоящо повишение на лихвите заради това, че наричаната от тях „временна инфлация“ всъщност се оказва не толкова временна. Но пък точно тогава се появи нов, по-заразен щам на вируса, който би могъл да послужи за аргументация на централните банкери да отложат лихвените повишения, от които така или иначе нито те, нито инвеститорите имат интерес. Тази хипотеза ентусиазира пазарите и насочи индексите към върховете им от ноември. Понеже един цикъл на повишения на лихвите ще е сериозно предизвикателство пред държавите, бизнеса и домакинствата при обслужване на дълговете им, както и пред оценките на компаниите и проектите при повишаващи се дисконтови фактори. От тази гледна точка повишението на лихвите крие значително по-голям риск за инвеститорите в сравнение с последствията от нова вълна на ограничения заради вируса.

Втората причина също е свързана с възможността за аргументиране на стимулиращи мерки – правителства и централни банки биха могли да реагират на Омикрон заплахата за икономическия растеж с нови мерки, като например намаляване или отлагане на т.нар. тейпъринг (tapering), мерки за подпомагане на бизнеса и домакинствата и т.н.

Третата причина е свързана със самия вирус – тъй като той е по-заразен, вероятно по-бързо ще бъде постигнат „стаден“ имунитет. Експерти очакват до края на първото тримесечие на 2022 пандемията да започне да затихва и то бързо. Високият дял на ваксинирани в развитите страни пък ще означава по-нисък процент на хоспитализация в сравнение с делта варианта на вируса.

Въпреки това, отражение върху икономическите данни е неизбежно – големият брой карантинирани, затруднените доставки и пътувания и другите ограничителни мерки ще влошат икономическите данни за декември 2021 г. и януари 2022 г.. Но това развитие отново насочва очакванията към нови стимули и така изглежда, че пазарите на акции запазват потенциала си за ръст през 2022 г.. Освен това, ограниченото потребление е възможно да окаже натиск върху инфлацията, като допълнителна причина за отлагане на лихвените повишения и тейпъринга.

COVID и инфлация се очертава да продължат да бъдат водещи пазарни теми през 2022 година. Чуват се мнения на геополитически анализатори за назряване на напрежение по оста Русия - Украйна - САЩ. Отправянето на нереалистично искане от страна на Русия за периметър около границите ѝ без бази на НАТО е значимо събитие и вероятно е начало на продължителна „шахматна партия“ и предстои да видим следващите ходове през 2022 година. „Дефицитът“ на чипове в световен план също продължава да е значителен фактор за технологичните производства и съответно за пазарите, а също и за геополитиката – благодарение на производството на чипове Тайван се превръща в държава със стратегически ресурс, което привлича вниманието и интересите на големите държави.

II. ИЗЛОЖЕНИЕ НА РАЗВИТИЕТО НА ДЕЙНОСТТА И СЪСТОЯНИЕТО НА ФОНДА

ДФ „СКАЙ Нови Акции“ (Фонда) е колективна схема от отворен тип за инвестиране предимно в акции и търгуеми права, приети за търговия на регулирани пазари в страната и на международно признати и ликвидни регулирани пазари в чужбина.

Фондът не е юридическо лице, а обособено имущество с цел колективно инвестиране в ценни книжа на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове. Той се организира и управлява от управляващо дружество „СКАЙ Управление на активи“ АД

Банката-депозитар, в която се съхраняват активите на ДФ „СКАЙ Нови Акции“ е Юробанк България АД.

ДФ „СКАЙ Нови Акции“ издава два класа дялове – дялове клас А и дялове клас В. Правата на инвеститорите и по двата класа са еднакви, с изключение на разликите в емисионната стойност и цената на обратно изкупуване. Портфейлът от акции и други финансови активи на Фонда е един и общ за двата класа дялове. Притежаването на дялове клас В дава възможност на инвеститорите да изпълнят Инвестиционна схема тип В и да получат надбавка при обратно изкупуване в размер на 0.5% от нетната стойност на активите на дял. Надбавката по предходното изречение се изплаща за сметка на Управляващото дружество. Информация за допълнителните условия на инвестицията в дялове Клас В се съдържа в Проспекта на Фонда.

Договорен фонд „СКАЙ Нови Акции”

Финансов отчет

31 декември 2021 г.

5

Емисионната стойност, цената на обратно изкупуване и нетната стойност на един дял се обявяват ежедневно на сайта на УД „СКАЙ Управление на активи” АД www.skyfunds.bg и на сайта Investor.bg.

Началото на публичното предлагане на дялове на Фонда бе на 22.05.2006 г. През 2021 г. цената на един дял се повиши с 12.84% изчислено като последно обявена нетна и потвърдена от банката депозитар стойност на активите на един дял за 2021 към последно обявена и потвърдена от банката депозитар нетна стойност на активите на дял за 2020, спрямо понижение с 5.38% за 2020 година.

Данните за емитираните и обратно изкупени дялове за отчетния период са както следва:

	Брой
Дялове в обращение към 31.12.2020 г.	10 375 533.5237
Емитирани дялове	2 621.0702
Обратно изкупени дялове	51 788.4585
Дялове в обращение към 31.12.2021 г.	10 326 366.1354

През 2021 г. ДФ „СКАЙ Нови Акции” реализира печалба в размер на 953 хил. лв. Общо оперативните разходи за сметка на Фонда – възнаграждението за управляващото дружество, банката депозитар, на инвестиционните посредници и други – са под ограничението от 5% от средногодишната нетна стойност на активите му, заложено в Проспекта и възлизат на 274 719 лв.

Обобщена информация за ДФ „СКАЙ Нови Акции” за отчетния период:

Показател	Стойност (в лева)
Стойност на активите в началото на периода	7 662 222
Стойност на активите към края на периода	8 581 295
Стойност на текущите задължения в началото на периода	22 313
Стойност на текущите задължения към края на периода	25 126
Общо приходи от дейността към края на периода	9 852 118
Общо разходи за дейността към края на периода	8 898 703
Балансова печалба (загуба) към края на периода	953 415
Брой дялове в обращение	10 326 366.1354
Нетна стойност на активите към 23.12.2021 г. (лв.) /последно обявена нетна стойност за периода/	8 574 444.85
Нетна стойност на активите на един дял към 23.12.2021 г. /последно обявена нетна стойност на активите на един дял/	0.8303
Последно обявена емисионна стойност на един дял /към 23.12.2021 г./ клас А:	
• За поръчки до 20 000 лв.	0.8428
• За поръчки от 20 000 лв. до 300 000 лв.	0.8386

Договорен фонд „СКАЙ Нови Акции“

Финансов отчет

31 декември 2021 г.

6

• За поръчки над 300 000 лв.	0.8365
Последно обявена емисионна стойност на един дял /към 23.12.2021 г./ клас Б	0.8303
Последно обявена цена на обратно изкупуване на един дял /към 23.12.2021 г./ клас А	0.8303
Последно обявена цена на обратно изкупуване на един дял /към 23.12.2021 г./ клас Б:	
• При изпълнена инвестиционна схема	0.8345
• При прекъснатата инвестиционна схема	0.8137

1. Структура на активите на Фонда

През 2021 г. управляващото дружество спазваше инвестиционната политика на Фонда. Активите са инвестирани само в акции, дялове и търгуеми права, като сделки с дългови ценни книжа не са сключвани.

Управляващото дружество не е извършвало за сметка на Фонда сделки с деривативни инструменти по чл. 38, ал. 1, т. 7 и 8 от ЗДКИСДПКИ.

ДФ „СКАЙ Нови Акции“ не е инвестирало в дялове на колективни инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране, управлявани пряко или по делегация от УД „СКАЙ Управление на активи“ АД или от друго дружество, с което УД „СКАЙ Управление на активи“ АД е свързано чрез общо управление или контрол, или чрез пряко или непряко участие. Поради тази причина управляващото дружество не е спирало да събира такси за продажба и обратно изкупуване за сметка на активите на договорния фонд.

В следващата Таблица са представени обобщени данни за структурата на активите към 31.12.2021 г.:

Активи	31.12.2021	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права и КИС	7 610 505.85	88.69%
Облигации	-	
Парични средства	969 066.58	11.29%
Депозити до 3 мес.		0.00%
Вземания	1722.86	0.02%
Разходи за бъдещи периоди	-	0.00%
Общо:	8 581 295.29	100.00%

Договорен фонд „СКАЙ Нови Акции”

Финансов отчет

31 декември 2021 г.

7

Валутната структура на активите на фонда към 31.12.2021 г. е следната:

	Стойност в лева	Процент от активите
Активи в лева	1 244 244.89	14.50%
Активи във валута в т.ч.:	7 337 050.40	85.50%
в евро	2 694 393.13	31.40%
в хърватски куни	813 445.70	9.48%
в сръбски динари	399 135.14	4.65%
в румънски леи	2 279 631.84	26.57%
в щатски долари	872.51	0.01%
в турски лири	1 149 572.08	13.40%

Анализ на обема и структурата на портфейла на ДФ „СКАЙ Нови Акции”

През 2021 г. портфейлът на ДФ „СКАЙ Нови Акции” е инвестиран основно в акции, приети за търговия на регулираните пазари в България, Румъния, Словения, Сърбия, Хърватска, Германия и Турция. Инвестициите на няколко пазара диверсифицират портфейла на Фонда допълнително, което намалява рисковете за вложителите. С подобна диверсификация се цели едновременно както намаляване на рисковете, свързани с участията в отделните страни, така и възползване от възходящите движения на отделните пазари, при положително развитие. Държавите от региона имат сходни характеристики като етап на икономическо развитие, но съществуват специфики, както в конкретното управление на икономическите им политики, така и известни политически различия.

ДРУЖЕСТВО	31.12.2020				31.12.2021			
	Брой ценни книжа	Цена за брой ¹	Балансова стойност в лв	Процент от активите	Брой ценни книжа	Цена за брой ¹	Балансова стойност в лв	Процент от активите
АКЦИИ БЪЛГАРИЯ								
ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД	104527	0.9864	103105.43	1.35%	104527	1.0408	108791.70	1.27%
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	48333	0.7900	38183.07	0.50%	48333	2.1359	103234.45	1.20%
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	260	232.0000	60320.00	0.79%				
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ /в ликвидация/	129450	0.0010	129.45	0.00%	129450	0.0010	129.45	0.00%
ХИМИМПОРТ АД	62578	0.9464	59223.82	0.77%	62578	0.8526	53354.00	0.62%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	4812	7.2500	34887.00	0.46%	4812	8.2000	39458.40	0.46%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.1350	1318.41	0.02%	9766	0.1400	1367.24	0.02%
АЛБЕНА АД	1213	24.8000	30082.40	0.39%	1213	31.0000	37603.00	0.44%
СОФАРМА АД	85035	3.1940	271601.79	3.54%	85035	4.5492	386841.22	4.51%

¹ Цени в съответната валута

Договорен фонд „СКАЙ Нови Акции“

Финансов отчет

31 декември 2021 г.

8

ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	3316	103.4159	342927.12	4.48%	3316	137.3836	455564.02	5.31%
ОБЩО:			941 778	12.29%			1 186 343	13.82%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА								
ADRIS GRUPA DD-PFD	560	382.0000	55402.07	0.72%	560	415.0000	60478.85	0.70%
ATLANTSKA PLOVIDBA DD	730	148.0000	27980.74	0.37%	730	372.0000	70669.69	0.82%
KONCHAR TRANSFORMATORI	824	1380.0000	294497.02	3.84%	824	2260.0000	484621.89	5.65%
KONCAR- ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	844	580.0000	126778.34	1.65%	844	900.0000	197675.27	2.30%
ОБЩО:			504 658	6.59%			813 446	9.48%
АКЦИИ РУМЪНИЯ								
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	24420	14.8600	145786.80	1.90%	24420	17.7000	170817.58	1.99%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI	111956 2	1.4500	652183.60	8.51%	1119562	1.9900	880470.61	10.26%
FARMACEUTICA REMEDIA SA	104000	0.6400	26740.35	0.35%	104000	0.6980	28688.14	0.33%
SANTIERUL NAVAL ORSOVA SA	17700	3.7400	26594.91	0.35%	17700	5.7000	39871.43	0.46%
SIF BANAT CRISANA	250000	2.2000	220961.40	2.88%	250000	2.5400	250950.10	2.92%
EVERGENT INVESTMENTS S.A.	433307	1.2500	217600.28	2.84%	433307	1.2250	209770.99	2.44%
SIF TRANSILVANIA SA	400000	0.3440	55280.52	0.72%	400000	0.3450	54537.19	0.64%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	1.8000	242254.04	3.16%	335000	1.6860	223211.22	2.60%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	28.1000	56445.59	0.74%	5000	39.0000	77063.42	0.90%
TRANSGAZ SA MEDIAS	900	283.0000	102325.22	1.34%	900	236.0000	83939.84	0.98%
TRANSELECTRICA SA	29275	25.6000	301086.02	3.93%	29275	22.5000	260311.32	3.03%
ОБЩО			2 047 259	26.72%			2 279 632	26.57%
АКЦИИ СЪРБИЯ								
PB AGROBANKA AD BEOGRAD /in bankruptcy/	132	0.0050	0.01	0.00%	132	0.0050	0.01	0.00%
ALFAPLAM A.D. - VRANJE	266	21004.000 0	92935.27	1.21%	266	26999.000 0	119459.09	1.39%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	3210	2998.0000	160078.71	2.09%	3210	4136.0000	220838.84	2.57%

Договорен фонд „СКАЙ Нови Акции“

Финансов отчет

31 декември 2021 г.

9

NIS A.D. NOVI SAD	3881	644.0000	41574.44	0.54%	3881	620.0000	40024.44	0.47%
NOVOSADSKI SAJAM AD	1740	600.0000	17365.90	0.23%	1740	650.0000	18812.76	0.22%
ОБЩО			311954	4.07%			399 135	4.65%
АКЦИИ ТУРЦИЯ								
ARCELIK	21000	30.4000	137011.49	1.79%	21000	48.4000	130495.60	1.52%
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	62000	14.9300	198662.37	2.59%	62000	28.1600	224158.67	2.61%
TURKIYE GARANTI BANKASI	42500	10.3700	94587.08	1.23%	42500	11.2700	61495.60	0.72%
OYAK CIMENTO FABRIKALARI ANONIM SIR	191543	8.7800	360931.23	4.71%	191543	7.9000	194278.22	2.26%
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	97179	7.3100	152460.04	1.99%	97179	13.3800	166940.55	1.95%
TURKCELL	15000	16.1000	51830.01	0.68%	15000	18.4600	35551.19	0.41%
YAPI VE KREDI BANKASI A.S.	122419	3.0800	80921.45	1.06%	122419	3.3800	53124.73	0.62%
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	34840	7.3700	55107.36	0.72%	34840	15.0600	67364.98	0.79%
MIGROS TICARET AS	6000	42.8000	55113.65	0.72%	6000	37.9400	29226.70	0.34%
TURK TRAKTOR	6500	182.7000	254868.42	3.33%	6500	224.0000	186935.84	2.18%
ОБЩО			1 441 493	18.81%			1 149 572	13.40%
АКЦИИ СЛОВЕНИЯ								
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	4483	30.0000	263039.58	3.43%	4483	36.80	322661.88	3.76%
KRKA, D. D., NOVO MESTO	4475	91.4000	799963.81	10.44%	4000	118.00	923151.76	10.76%
TELEKOM SLOVENIJE	610	43.6000	52017.25	0.68%	610	56.20	67049.76	0.78%
ОБЩО			1 115 021	14.55%			1 312 863	15.30%
ДРУГИ								
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1200	72.2300	169523.52	2.21%	1200	88.49	207685.68	2.42%
ISHARES JPM EMERG BOND	1400	94.0140	257425.56	3.36%	1400	95.62	261828.53	3.05%
ОБЩО			426 949	5.57%			469 514	5.47%
ОБЩО:			6 789 113	88.61%			7 610 506	88.69%

Отраслова структура на инвестициите на Фонда

През годината не са извършвани промени в отрасловата структура. Експозицията на фонда към най-силно засегнатите от COVID отрасли остава относително ниска.

Разпределение на активите по отрасли

Отрасъл	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Потребителски циклични стоки и услуги	4.25%	3.8%	4.2%	5.27%	4.99%	2.87%	2.32%
Нециклични потребителски стоки и услуги	1.06%	1.5%	1.4%	3.60%	1.58%	1.64%	1.56%
Енергия	1.36%	1.3%	1.5%	1.47%	5.41%	5.66%	5.35%
Финанси	12.01%	12.3%	14.1%	12.33%	11.81%	15.16%	15.92%
Фондове и SIFs	16.97%	17.4%	19.8%	19.44%	17.68%	16.22%	15.58%
Недвижими имоти	0.22%	0.2%	0.1%	0.68%	0.90%	0.57%	1.10%
Здравеопазване	15.60%	14.3%	13.4%	13.44%	11.52%	10.90%	12.36%
Индустрия и транспорт	16.87%	14.5%	17.9%	15.86%	20.38%	19.98%	19.34%
Телекомуникации	1.20%	1.4%	1.5%	1.85%	1.15%	1.00%	1.18%
Ютилитис	14.27%	14.6%	13.9%	14.75%	13.01%	14.11%	14.55%
Материали	4.88%	7.3%	9.1%	4.08%	4.59%	4.70%	4%
Информационни технологии							0.50%

Промени в структурата на портфейла, настъпили през отчетния период

Активи	31.12.2020	31.3.2021	30.6.2021	30.9.2021	31.12.2021
Акции и дялове	88.61%	89.51%	88.43%	88.65%	88.69%
Облигации					
Парични средства	11.39%	10.21%	11.35%	11.35%	11.29%
Депозити до 3 месеца	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Вземания	0.00%	0.26%	0.21%	0.00%	0.02%
Разходи за бъдещи периоди	0.00%	0.02%	0.01%	0.01%	0.00%
Общо:	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

Изменение на валутните курсове през отчетния период

Измененията на валутните курсове бе също толкова балансирано колкото и на икономиките. През 2021 отново турската лира бе основния източник на валутен риск, като за периода поевтиня с 56%. Румънската лея, хърватската куна и сръбския динар останаха почти без промяна спрямо еврото през годината.

Договорен фонд „СКАЙ Нови Акции”

Финансов отчет

31 декември 2021 г.

11

Активи	2021
BGN/RON	1.85%
BGN/HRK	-0.40%
BGN/TRY	56.15%
BGN/RSD	-0.02%

Изменение на индексите в местна валута и разпределение на портфейла по държави

Изменение	2019	2020	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	2021
SOFIX	-4.43%	-21.2%	12.23%	11.03%	4.96%	8.60%	42.04%
CROBEX	15.36%	-13.8%	7.64%	5.78%	0.95%	4.01%	19.55%
BELEX 15	5.25%	-6.6%	0.77%	3.32%	3.00%	2.24%	12.40%
BET-XT	34.45%	-4.7%	13.67%	6.17%	6.35%	2.13%	31.08%
ISE 100	25.37%	29.1%	-5.76%	-2.54%	3.69%	32.09%	25.80%
DFNEW	18.81%	-5.4%	4.25%	3.48%	2.82%	1.75%	12.84%
Средно аритметично за индексите	15.2%	-3.50%	5.71%	4.75%	3.79%	9.81%	26.17%
Дял на съответната държава от активите на фонда	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2021	30.06.2021	30.09.2021	31.12.2021	
България	15.00%	12.29%	12.72%	13.38%	14.12%	13.82%	
Хърватска	7.41%	6.59%	7.53%	8.43%	8.61%	9.48%	
Сърбия	4.35%	4.07%	3.93%	3.77%	4.56%	4.65%	
Румъния	28.66%	26.72%	28.80%	28.48%	27.26%	26.57%	
Турция	19.53%	18.81%	16.03%	14.43%	14.17%	13.40%	
Словения	14.05%	14.55%	14.70%	14.25%	14.57%	15.30%	
Други	5.56%	5.57%	5.79%	5.69%	5.36%	5.47%	

2. Резултати от дейността

Отчетеният резултат от дейността за 2021 г. е печалба на 953 хил. лв. Отчетеният положителен резултат се дължи на положителни преоценки на финансовите активи. Основната част от разходите за годината се дължат на отрицателни разлики от операции с финансови активи. ДФ „СКАЙ Нови Акции” не извършва разходи за заплати, социално и пенсионно осигуряване, за поддържане на материална база и др. подобни.

Данни за приходите на ДФ „СКАЙ Нови Акции“

Приходи	Стойност (лв.)
Приходи от преценка на финансови активи и инструменти	9 604 548
Приходи от операции с финансови инструменти	3 250
Приходи от дивиденди	243 154
Приходи от валутни преценки	1 166
Общо приходи	9 852 118

Данни за разходите на ДФ „СКАЙ Нови Акции“

Разходи	Стойност (лв.)
Разходи по преценка на финансови активи и инструменти	8 618 479
Разходи по операции с финансови инструменти, в т.ч.:	
Разходи по валутни преценки	5 505
Разходи/такси за управление и възнаграждение на Управляващото дружество	246 599
Разходи за други услуги	3 837
Възнаграждение на банката депозитар	23 822
Възнаграждение за инвестиционни посредници	430
Банкови такси	31
Общо разходи	8 898 703

Средната стойност на нетните активи за периода на публично предлагане на дялове е 8 219 950.35 лв. Разходите за дейността на Фонда за 2021 г. са 274 719 лв. и представляват 3.34 % от средната годишна нетна стойност на активите.

3. Данни за стойността на нетните активи на ДФ СКАЙ Нови Акции и нетната стойност на един дял (лв.)

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Стойност на нетните активи	8 556 169.42	7 639 909.02	8 096 676.46
Нетна стойност на активите на един дял	0.8286	0.7363	0.7767

Сравнителната таблица, обхващаща последните три финансови години, с посочване към края на всяка финансова година на общата стойност на нетните активи и нетна стойност на един дял.

Покачването или понижаването на цените на дяловете е в пряка зависимост от изменението на показателя нетна стойност на активите на един дял. От своя страна този показател отразява изменението в нетната стойност на активите на Фонда.

Нетната стойност на активите на Фонда и нетната стойност на активите на един дял се определят по реда и при условията на действащото законодателство, правилата на ДФ „СКАЙ Нови Акции“, Проспекта и Правилата за оценка на активите и определяне на нетната стойност на активите на Фонда.

Договорен фонд „СКАЙ Нови Акции“

Финансов отчет

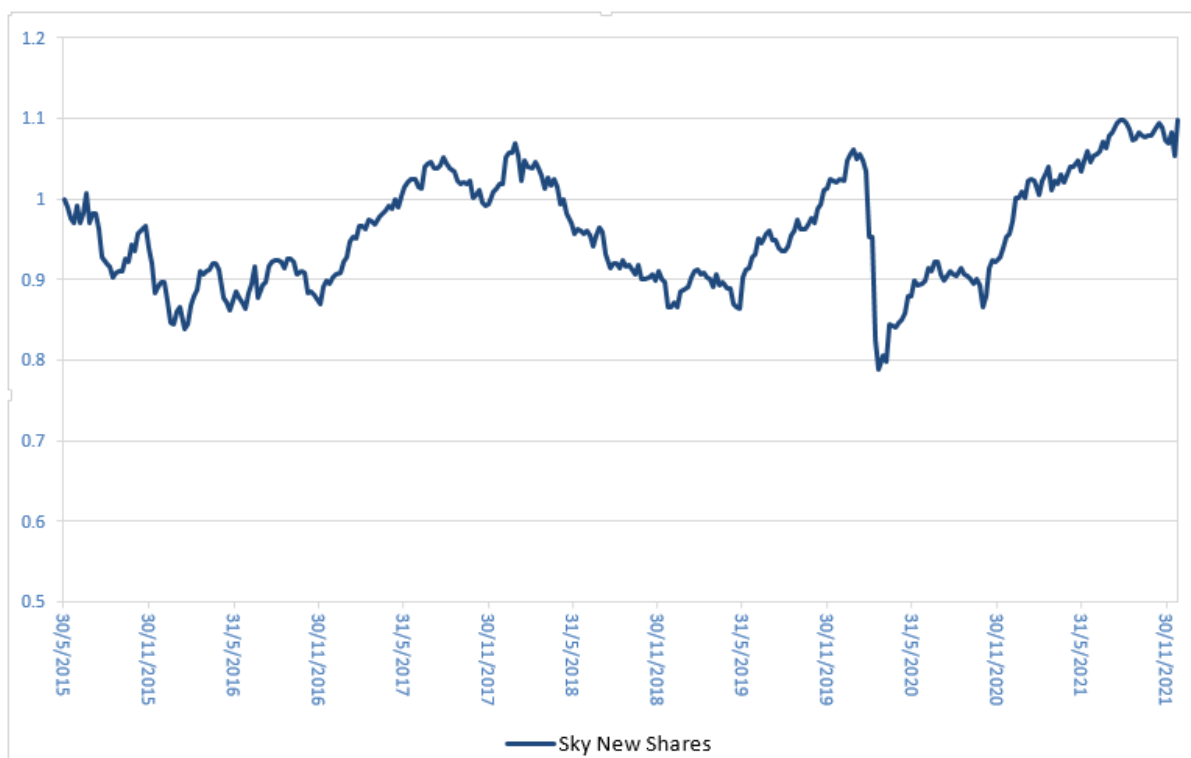
31 декември 2021 г.

13

Нетна стойност на активите на един дял към края на месеца

Дата	Нетна стойност на дял
31.12.2020	0.7363
31.1.2021	0.7573
28.2.2021	0.7602
31.3.2021	0.7671
30.4.2021	0.7805
31.5.2021	0.7812
30.6.2021	0.7938
31.7.2021	0.8155
31.8.2021	0.8309
30.9.2021	0.8162
31.10.2021	0.8157
30.11.2021	0.7991
31.12.2021	0.8286

Нетна стойност на активите на един дял



4. Репо сделки

Управляващото дружество не е сключвало договори за покупка или продажба на финансови инструменти с уговорка за обратно изкупуване (репо) сделки за сметка на Фонда, както и няма прекратени такива договори; не са закупувани, и не са продавани финансови инструменти по репо сделки; към края на периода няма действащи договори за репо сделки.

5. Хеджиращи сделки и сделки с деривативни инструменти

Фонда не притежава деривативни инструменти и през годината не са сключвани сделки с такива.

От началото на дейността си Фондът не е сключвал хеджиращи сделки, съответно няма отворени хеджиращи позиции.

6. Информация относно метода за изчисляване на общата рискова експозиция на Фонда

При необходимост от изчисление на общата рискова експозиция на Фонда, при спазване изискванията на Насоките на CESR за измерване на риска и изчисляване на общата рискова експозиция и риска на насрещната страна (10-788 the CESR Guidelines), УД прилага метода на поетите задължения.

7. Ликвидност

Главни цели при управлението и поддържането на ликвидността на ДФ „СКАЙ Нови Акции“ са осигуряването на непрекъсната способност на Фонда за посрещане на неговите задължения, включително и задълженията по обратно изкупуване на дялове и предотвратяване настъпването на общ ликвиден и лихвен риск, както и осигуряване интересите на притежателите на дялове с грижата на добър търговец.

Във всеки един момент от функционирането си ДФ „СКАЙ Нови Акции“ е отговарял на нормативно определените изисквания за ликвидност.

Няма настъпили ликвидни кризи вследствие на подадени поръчки за обратно изкупуване на дялове.

През отчетния период Фондът не е ползвал външни източници за осигуряване на ликвидни средства, като е изпълнявал своите текущи задължения в срок.

Намаление на ликвидността е възможно при подаване на много на брой и/или в голям размер поръчки за обратно изкупуване на дялове, като този риск намалява с увеличение на броя на притежателите на дялове.

Инвестициите на няколко пазара допълнително намаляват ликвидния риск за Фонда. Това позволява своевременна продажба на активи без да се понесат ценови загуби при продажбата спрямо пазарните нива.

COVID-19 пандемията не оказва отрицателно влияние върху ликвидността на Фонда. С цел управление на ликвидността се извършва ежедневно наблюдение. При констатиране на ликвидни проблеми е изградена процедура по уведомяване на заинтересованите лица –

лицето отговорно за управлението на риска, инвестиционния консултант, съвета на директорите.

През отчетния период Фондът е поддържал ликвидни средства, значително надвишаващи краткосрочните задължения, и в размер осигуряващо високо ниво на ликвидност. От започване на дейността на Фонда не е отчетен недостиг на ликвидни средства или затруднения при покриване на задълженията му.

8. Инвестиционни ограничения

През отчетния период УД „СКАЙ Управление на активи“ АД следи за спазването на заложените в нормативната уредба ограничения и лимити за инвестиране на набраните от емитиране на дялове средства на фонда, като съответно бяха установени няколко нарушения на инвестиционни ограничения, свързани с преминаване границата от 10% от активите, посочена в разпоредбата на чл. 45, ал. 4 от ЗДКИСДПКИ.

С цел привеждане на активите на Фонда в съответствие с инвестиционните ограничения и като отчитаме и интересите на инвеститорите, УД продаде за сметка на Фонда 475 броя акции на KRKA, D. D., NOVO MESTO. Така експозицията на фонда към компанията се намали от 4 475 бр. на 4 000 бр. акции, съответно на 9.60 % от активите на фонда, при определяне на НСА за 12.04.2021 г. Въпреки това, през годината, позицията KRKA, D. D., NOVO MESTO (ISIN SI0031102120) на няколко пъти преминава над 10% от активите и след това спада отново под 10%. Тъй като цената на компанията е относително слабо волатилна и очаквахме да се представи отлично през годината, очаквания, които се оправдаха, решихме, че подходящата стратегия запазваща стойност за инвеститорите в ДФ Скай Нови Акции е да наблюдаваме позицията, и в рамките на срока допустим от нормативната уредба да не продаваме акции, с цел да се намали делът и, и да изчакаме пазарите да компенсират спадовете си, което би довело до намаляване на дела на компанията.

Другата компания, която през годината преминава на нееднократно лимита от 10% бе SC FONDUL PROPRIETATEA SA (ISIN ROFPTAACNOR5). За тази позиция, също решихме, че подходящата стратегия, запазваща стойност за инвеститорите в ДФ Скай Нови Акции е да я наблюдаваме и да преведем активите на фонда в съответствие, в рамките на срока допустим от нормативната уредба.

9. Основни рискове, пред които е изправен ДФ „СКАЙ Нови Акции“

Пазарен риск – възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни изменения в цените на ценни книжа, пазарните лихвени проценти, валутни курсове и други.

Основен риск за дейността на Фонда е понижаване на пазарните цени на притежаваните финансови инструменти. Към 31.12.2021 г. инвестициите в акции, дялове и търгуеми права са 88.69% от активите на Фонда. Понижаване на цените на акциите води до отчитане на преоценъчни загуби и съответното намаляване на нетната стойност на активите. Стремешът на УД „СКАЙ Управление на активи“ АД е портфейлът на ДФ „СКАЙ Нови Акции“ да бъде достатъчно добре диверсифициран по държави, компании, отрасли и валути така, че основният риск, който да се носи, да е пазарният риск на региона като цяло и да се минимизира специфичното влияние на отделните компании. Въпреки че влиянието на отделните страни остава силно, стремешът е инвестицията в никоя отделна държава и съответно политическите и макроикономическите рискове, присъщи само на нея, да не влияят прекалено силно на резултатите на Фонда.

Другият основен пазарен риск е валутният, тъй като 54.10% от активите са вложени в акции, търгуващи се във валути, различни от лев и евро. Основният инструмент за намаляване на валутния риск е диверсификацията на портфейла по страни и съответно валути, като към 31.12.2021 г. инвестициите в никоя валута, различна от лев и евро, не надвишава 35% от активите на Фонда. Въпреки това, остава рискът за едновременна обезценка на няколко или всички валути, в които Фондът е инвестирал, към еврото. Най-голяма е експозицията на фонда към румънската лея 26.57% от активите му.

Чуждестранните трансакции на Фонда през 2021 г. са деноминирани в хърватски куни, румънски леи, сръбски динари, турски лири и евро. Към датата на приемане на отчета България продължава да има фиксиран курс към еврото, което премахва валутния риск за инвестираните в деноминирани в евро активи. Такъв риск би възникнал при промяна на нормативно определения курс 1 евро към 1.95583 лв.

Лихвеният риск, на който е изложен ДФ „СКАЙ Нови Акции“, е до голяма степен ограничен поради ниския процент на инвестираните в депозити средства. Предвижданията на УД „СКАЙ Управление на активи“ АД са, че в краткосрочен и средносрочен план е възможно да бъде извършено намаление на лихвените равнища.

Ликвиден риск – възможността от загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения. Управляващото дружество управлява ликвидния риск чрез вътрешна система за ежедневно наблюдение и управление на ликвидността, поддържане на достатъчна наличност от парични средства съобразно структурата на активите и пасивите, за да може безпроблемно да осигури необходимите средства с цел удовлетворяване на искания за обратно изкупуване от страна на инвеститорите.

Кредитен риск – възможността за намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент при неочаквани събития от кредитен характер, свързани с емитентите на финансови инструменти, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, както и държавите, в които те извършват дейност.

ДФ „СКАЙ Нови Акции“ не инвестира в дългови ценни книжа и поради това не е изложен на инвестиционен кредитен риск.

По отношение управлението на контрагентен и сетълмент риск Управляващото дружество периодично разглежда избора на лицата, на които е възложено сключването на сделки с ценни книжа, като отчита техните професионални качества и пазарна репутация. Рискът, възникващ от възможността Фондът да не получи насрещни парични средства или финансови инструменти от контрагент на датата на сетълмент, е минимален, тъй като на пазарите, където Фондът оперира, условията на сетълмент са „доставка срещу плащане“.

Операционен риск – възможността да се реализират загуби, свързани с грешки или несъвършенства в системата на организация, недостатъчно квалифициран персонал, неблагоприятни външни събития от нефинансов характер, включително и правен риск.

С цел намаление на рисковете, произтичащи от оперативни събития, Управляващото дружество прилага политики, правила и процедури, които се базират на изисквания, залегнали в българското и европейското законодателство и добрите търговски практики.

Риск от концентрация – възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към клиенти, групи свързани клиенти, клиенти от един и същ икономически отрасъл или географска област, което може да причини значителни загуби.

Управляващото дружество стриктно спазва инвестиционните ограничения на Фонда, произтичащи от нормативната уредба и залегнали в правилата на ДФ „СКАЙ Нови Акции“.

Управляващото дружество има изградена система за наблюдение и контрол на големите експозиции спрямо една емисия, емитент или държава.

10. Информация по Член 7 от РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2020/852 РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на съвета от 18 юни 2020 година за създаване на рамка за улесняване на устойчивите инвестиции и за изменение на Регламент (ЕС) 2019/2088

УД „Скай управление на активи“ АД разграничава фондовете за устойчиво и отговорно инвестиране, попадащи в обхвата на член 8, параграф 1 или член 9, параграф 1, 2 или 3 от Регламент (ЕС) 2019/2088, от традиционните фондове и в този смисъл декларира, че инвестициите в основата на Договорен фонд „СКАЙ Нови акции“ не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

11. Информация относно Политиката за възнаграждения по чл. 108 от ЗДКИСДПКИ на УД „СКАЙ Управление на активи“ АД през отчетната финансова година

Политиката за възнагражденията се разработва и приема от Съвета на директорите на „Скай управление на активи“ АД в сътрудничество със звеното за Нормативно съответствие на дружеството и когато е подходящо, с експерти в областта на човешките ресурси, които притежават необходимата квалификация и функционална независимост, с цел гарантиране на обективна преценка за целесъобразността на политиката за възнаграждения, включително на последиците за риска и управлението на риска. През 2021 г. не са ползвани услугите на външни експерти.

Политиката за възнагражденията на УД Скай управление на активи АД поставя рамка за съобразяването и интегрирането на рисковете за устойчивостта при отчитане на европейското и национално законодателство, целящи устойчивост (включително член 5 от РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2088 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 27 ноември 2019 година относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги).

Възнаграждението на членовете на Съвета на директорите, на които няма да бъде възложено управлението, се определя от Общото събрание на акционерите на дружеството. Възнаграждението на членовете на Съвета на директорите, на които е възложено управлението, се определя от Съвета на директорите на дружеството. Изпълнителния директор и Председателя на СД на дружеството формират конкретния размер на възнагражденията на всички служители от всички нива на организационната структура на дружеството и от всички категории, определени Политиката.

За целите на Политиката за възнагражденията на Дружеството, постоянни възнаграждения са всички плащания или други облаги, които са определени предварително и не зависят от постигнатия резултат, а променливи възнаграждения са всички допълнителни плащания или други облаги, които се определят и изплащат в зависимост от постигнатия резултат или от други договорно определени условия.

През финансовата 2021 година общият брутен размер на изплатените от УД „Скай управление на активи“ АД постоянни възнаграждения за финансовата 2021 година е 134 хил. лв. Средносписъчният брой лица - получатели на изплатените възнаграждения е 6.

Размерът на брутните възнагражденията, изплатени на служители на управляващото дружество, попадащи в обхвата на чл. 108, ал. 1 ЗДКИСДПКИ, е както следва: на служителите на ръководни длъжности (членовете на съвета на директорите, както и другите ръководни

длъжности във вътрешната организация, които имат отношение към осъществяване предмета на дейност на управляващото дружество) - 54 хил. лв.; на служители, чиято дейност е свързана с поемане на рискове – 48 хил. лв; на служители изпълняващи контролни функции – 20 хил. лв.

През отчетният период Дружеството не е изплащало променливо възнаграждение, както и променливо възнаграждение, което се основава върху правото за получаване на акции или опции.

От активите на управляваните от Дружеството договорни фондове не са изплащани пряко и под никаква форма възнаграждения, стимули, бонуси и други облаги на служители на УД „Скай управление на активи“ АД и на други физически лица, работещи по договор за Дружеството, включително такса за постигнати резултати;

Дружеството не се възползвало от извънредна държавна помощ.

При прекратяване на трудовото правоотношение на служителите се изплащат обезщетения в случаите, по реда и в размерите, определени в Кодекса на труда.

Дружеството не формира и не прилага схеми за обезщетения, свързани с предсрочно пенсиониране на служители, както и на допълнителни облаги, свързани с пенсиониране.

Начини на изчисление на възнагражденията и облагите, резултати от прегледи и съществени промени на политиката за възнагражденията:

През 2021 година, Политиката за възнагражденията е изменена, във връзка с прилагане на разпоредбите и изискванията на РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2088 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 27 ноември 2019 година относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги.

Политиката за възнагражденията е съобразена и съответства на принципите за осигуряване на разумното и ефективно управление на риска свързан с устойчивостта, когато това е приложимо, и в случаите когато устойчивостта се разглежда като специфичен параметър за оценка на служителите и мениджмънта на компанията.

УД “СКАЙ Управление на активи“ АД формира единствено постоянно възнаграждение, което се определя в сключените договори. В постоянното възнаграждение се включва: основна работна заплата, определена съгласно действащата нормативна уредба и прилаганата система на заплащане на труда; изплащаните допълнителни трудови възнаграждения с непостоянен характер, в предвидените в Кодекса на труда, в наредбата или в друг нормативен акт извънредни случаи, като например за извънреден труд; други трудови възнаграждения, определени в нормативен акт; възнаграждения по договори за управление.

В случай, че УД вземе решение да договаря и изплаща променливо възнаграждение, нивото на променливото възнаграждение може да зависи от няколко фактора, като например цялостния резултат на УД, резултатите на бизнес отдела на служителя или дружеството, резултатите, свързани с целите за устойчивост, в случай, че се заложат такива специфични критерии, както и индивидуалните резултати на даден служител/мениджър. Променливото възнаграждение не трябва да насърчава прекалено поемане на рискове за устойчивостта, като се предвиди възможност за предварителни и последващи корекции на размера на променливото възнаграждение, за да се гарантират целите за устойчивост.

Политиката за възнагражденията на УД „СКАЙ управление на активи“ АД е достъпна на интернет страницата на дружество www.skyfunds.bg .

Копие на Политиката за възнагражденията ще бъде предоставено на хартиен носител безплатно при поискване.

При направените прегледи на политиката за възнагражденията, за спазване и прилагане на нормативните изисквания, не са констатирани нередности.

III. ВАЖНИ НАУЧНИ ИЗСЛЕДВАНИЯ И РАЗРАБОТКИ

Поради спецификата на дейността на ДФ „СКАЙ Нови Акции“ във Фонда не се извършват научни изследвания и разработки.

IV. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ФОНДА

Факторите, които очакваме да определят поведението на финансовите пазари през 2022 година са:

1. Ковид пандемията – нови разновидности на вируса, ограничения, ваксинация, лечение
2. Икономически ръст – скорост и устойчивост на възстановяването на икономиките, възможности и заплахи пред икономическите сектори, региони и държави
3. Стимулиращи интервенции – монетарна политика на централните банки, икономически мерки на правителствата и органите на ЕС и други международни структури
4. Инфлация – темповете на растеж на потребителските и индустриалните цени, ответни мерки от страна на централните банки и правителствата, съотношенията инфлация/промяна на валутен курс в държавите извън еврото
5. Потребление – темпове и устойчивост на възстановяването на потреблението по икономическите сектори, региони и държави
6. Геополитически рискове – Украйна, напрежение в дипломатическите отношения между САЩ и Русия, САЩ и Китай, политическо поведение на Ердоган в Турция, други конфликти
7. Въвеждане на CBDC – ФЕД публикува уайт пепър на американския крипто долар, вероятно предстоят подобни стъпки в Европа, Япония и други държави. Предстоят публични дискусии по темата. Ефекти върху механизмите на монетарната политика на централните банки

Ще следим развитието на тези теми, както и текущите събития и процеси в България, района на Балканите, ЕС, САЩ, Китай, Русия, Азия и други и ще предприемаме своевременни действия относно конкретни позиции и структурата на портфейла на фонда съобразно инвестиционната политика и ограничения с цел постигане на оптимално съотношение риск/доходност.

V. ВАЖНИ СЪБИТИЯ И РЕЗУЛТАТИ, ПРОЯВИЛИ СЕ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД И ПРЕДИ ДАТАТА НА ИЗГОТВЯНЕ НА ОТЧЕТА.

Няма настъпили важни събития след годишното счетоводно приключване, които биха могли да променят значително финансовото състояние на Фонда, представено в настоящия отчет.

Основните събития, свързани с дейността на Фонда след 31.12.2021 г., са свързани с промяна на нетната стойност на активите на дяловете на Фонда.

	31.12.2021 г.	23.02.2022 г.
Нетна стойност на активите	8 556 169.42	8 461 616.84
Брой дялове	10 326 366.1354	10 273 730.3884
Нетна стойност на активите на един дял	0.8286	0.8236

VI. КЛОНОВЕ И ОФИСИ НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО

Управляващото дружество няма регистрирани клонове по смисъла на Търговския закон. Към края на 2021 г. Управляващото дружество има офис с цел обслужването на дейността на дружеството и приемането на нареждания за продажба и обратно изкупуване на дялове в гр. София.

VII. ИНФОРМАЦИЯ ПО РЕДА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

1. Възнаграждение на управляващото дружество

ДФ „СКАЙ Нови Акции“ няма съвет на директорите, а дейността му се управлява от УД „СКАЙ Управление на активи“ АД. През 2021 г. Управляващото дружество е получило годишно възнаграждение в размер 246 599 лв., което представлява 3% от средната годишна нетна стойност на активите на фонда.

2. Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на Съвета на директорите на УД „СКАЙ Управление на активи“ АД дялове от Фонда

Име	брой придобити дялове	брой прехвърлени дялове	брой притежавани дялове към 31.12.2021 г.
Десислава Христова Петкова	-	-	-
Таня Атанасова Панева	-	-	5132.5952
Владислав Панчев Панев	-	45000	36681.3773
Емил Ангелов Ангелов	-	-	-
Спаска Гаврилова Спасова-Димова	-	-	-
Красимир Жеков Тахчиев	-	-	-

Забележка:

Владислав Панчев Панев е член на Съвета на директорите на „СКАЙ Управление на активи“ АД до 17 май 2021 г.. Таня Атанасова Панева е член на Съвета на директорите от 17 май 2021 г.

3. Права на членовете на Съвета на директорите и служителите на УД „СКАЙ Управление на активи“ АД да придобиват дялове на Фонда

Членовете на Съвета на директорите, инвестиционния консултант, служителите и свързаните с тях лица, и другите лица, работещи по договор за УД „СКАЙ Управление на активи“ АД, с оглед избягване на конфликти на интереси, увреждане на репутацията на Управляващото дружество или неравностойно третиране на останалите акционери или притежатели на дялове в колективните инвестиционни схеми, следва да спазват Правилата за личните сделки с финансови инструменти на членовете на съвета на директорите и на лицата, работещи по договор за управляващото дружество и заложените в тях ограничения, съответстващи на нормативните изисквания.

4. Участие на членовете на Съвета на директорите на УД „СКАЙ Управление на активи“ АД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества, като прокуристи, управители или членове на съвети.

- Таня Атанасова Панева е Председател на съвета на директорите на на УД „СКАЙ Управление на активи“. Член е на Управителния съвет на сдружение "БЪЛГАРСКА ФЕДЕРАЦИЯ ПО БИАТЛОН" и сдружение "СПОРТЕН КЛУБ "БОРОВЕЦ 2016"“.
- Десислава Христова Петкова – Изпълнителен директор на УД „СКАЙ Управление на активи“ АД. Не участва в търговски дружества, като неограничено отговорен съдружник и не притежава пряко или непряко повече от 25% от гласовете на Общото събрание на нито едно дружество. Не участва в управителните органи на други търговски дружества.
- Емил Ангелов Ангелов е Заместник-председател на Съвета на директорите на УД „СКАЙ Управление на активи“ АД. Не участва в търговски дружества, като неограничено отговорен съдружник. Притежава пряко или непряко поне 25% от гласовете на Общото събрание на следните юридически лица: „СКАЙ Управление на активи“ АД (27.2%, от които 17.3% пряко, 9.9% непряко) , "Семеен тръст Ангелови" АД (50%) и „НАТ – 2004“ ООД (25%). Управител е на "Пиреос Недвижими Имоти" ЕООД, „Варна Асет Мениджмънт" ЕООД, "Делта Асет Мениджмънт" ЕООД, "Бестикар България" ЕООД, "Бета Асет Мениджмънт" ЕООД, "Асет Мениджмънт България" ЕООД, "Статус Имоти Мениджмънт" ООД. Изпълнителен директор и Председател на съвета на директорите на „Семеен Тръст Ангелови" АД и е Изпълнителен директор на "Булфина" ЕАД и на "Булфинеис" ЕАД. Член е и на съвета на директорите на като неизпълнителен директор (Non-Executive Director) на АИФ (Alternative Investment Fund - Variable Capital Investment Company) "Mega Ploutos", Кипър. Фонда е лицензиран от CySEC. Управител на "Белгун Резиденс" ООД и председател е на Надзорния съвет на Банка Пиреос - Украйна.
- Спаска Гаврилова Спасова-Димова – член на СД на УД „СКАЙ Управление на активи“ АД. Не участва в търговски дружества, като неограничено отговорен съдружник и не притежава пряко или непряко повече от 25% от гласовете на Общото събрание на нито едно дружество. Не участва в управителните органи на други търговски дружества.
- Красимир Жеков Тахчиев - член на СД на УД „СКАЙ Управление на активи“ АД. Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества. Управител е и притежава повече от 25 на сто от капитала на "Примо Сигло" ООД.
- Владислав Панчев Панев е член на Съвета на директорите и Председател на СД на УД „СКАЙ Управление на активи“ АД до 17.05.2021 г. Притежава пряко или непряко поне 25% от капитала на следните юридически лица: „СКАЙ Управление на активи“ АД (56%) и „Сток Плюс“ АД (27.50%). Единоличен собственик на капитала и ликвидатор е на "ПРОМИШЛЕНИ СТОКИ-ДИМИТРОВГРАД" ЕООД - в ликвидация, "ФУЛФИНАНС" ЕООД - в ликвидация.

5. Информация относно промени в управителните органи на УД „СКАЙ Управление на активи“ АД през отчетната финансова година.

През 2021 г. са извършени следните промени в управителните органи на УД „СКАЙ Управление на активи“ АД:

На проведено на 15.04.2021 г. редовно годишно събрание на „СКАЙ Управление на активи“ АД, акционерите освободиха от длъжност и от отговорност като член на Съвета на директорите и като председател на СД на Дружеството Владислав Панчев Панев и избраха за член на СД Таня

Договорен фонд „СКАЙ Нови Акции“

Финансов отчет

31 декември 2021 г.

22

Атанасова Панева (с издадено одобрение на КФН за член на СД с Решение № 276 – УД от 29.04.2021 г.).

Промяната в състава на Съвета на директорите е вписана в Търговския регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел към Агенция по вписванията на 17 май 2021 г.

Към 31-12-2021 Съвета на директорите е в състав:

1. Таня Атанасова Панева – председател на СД
- Десислава Христова Петкова – изпълнителен директор
- Емил Ангелов Ангелов – заместник-председател на Съвета на директорите
- Спаска Гаврилова Спасова-Димова
- Красимир Жеков Тахчиев

Дружеството се представлява заедно от Таня Панева и Десислава Петкова.

б. Договори по чл. 240б от Търговския закон относно сключени през годината от членовете на Съвета на директорите или от свързани с тях лица договори с Фонда, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

През изтеклата година Управляващото дружество не е сключвало договори за сметка на ДФ „СКАЙ Нови Акции“ с членове на Съвета на директорите или със свързани с тях лица.

01.03.2022 г.

Председател на СД: _____
(Таня Панева)

Изпълнителен директор: _____
(Десислава Петкова)



Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснения	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Текущи активи			
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбите и загубите	5	7 610	6 789
Пари и парични еквиваленти	7	969	873
Други вземания	6	2	-
Текущи активи		8 581	7 662
Собствен капитал			
Капитал и резерви, принадлежащи на държателите на собствения капитал на Фонда	8		
Основен капитал		10 326	10 376
Премиен резерв		1 315	1 302
Неразпределена печалба / (Натрупана загуба)	10	(3 085)	(4 038)
Общо собствен капитал		8 556	7 640
Пасиви			
Текущи пасиви			
Задължения към свързани лица	9	21	19
Други задължения	9	4	3
		25	22
Общо собствен капитал и пасиви		8 581	7 662

Дата: 01.03.2022 г.

Изготвил:

Велес Акаунт ЕООД,
Даниел Колев - Управител

Финансов отчет, върху който има издаден одиторски доклад с дата:

07-03-2022

Николай Полинчев, дес

684 **Николай Полинчев**
Регистриран одитор

Представяващ:

Десислава Петкова

Представяващ:

Таня Панева



Отчет за всеобхватния доход (представен в единен отчет)

	Пояснения	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Нетна печалба от промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани през печалбата или загубата	10	982	(370)
Нетна печалба/(Загуба) от продажба на финансови инструменти		3	5
Приходи от дивиденди	11	243	187
Други финансови приходи/(разходи)	10.1	-	(2)
Печалба/(Загуба), нетно		1 228	(180)
Разходи за възнаграждение на управляващото дружество	14.1.2	(247)	(216)
Разходи за възнаграждение на банката депозитар	12	(24)	(22)
Други оперативни разходи	13	(4)	(5)
Общо разходи за оперативна дейност		(275)	(243)
Печалба/(Загуба) за годината		953	(423)
Общо всеобхватен доход за годината		953	(423)

Дата: 01.03.2022 г.

Изготвил:

Велес Акаунт ЕООД,
Даниел Колев - Управител

Финансов отчет, върху който има издаден одиторски доклад с дата:

07-03-2022

Николай Полинчев, дес

Представяващ:

Десислава Петкова

Представяващ:

Таня Панева



Отчет за промени в капитала и резервите, принадлежащи на държателите на собствения капитал на Фонда

	Основен капитал	Премиен резерв	Неразпределена печалба / (Натрупана загуба)	Общо собствен капитал
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Салдо към 1 януари 2020 г.	10 424	1 288	(3 615)	8 097
Емитирани дялове	3	(1)		2
Обратно изкупени дялове	(51)	15		(36)
Сделки с държателите на собствения капитал на Фонда	(48)	14	-	(34)
Загуба за годината			(423)	(423)
Общо всеобхватен доход за годината	10 376	1 302	(4 038)	(423)
Салдо към 31 декември 2020 г.	10 376	1 302	(4 038)	7 640
Емитирани дялове	3	(1)		2
Обратно изкупени дялове	(53)	14		(39)
Сделки с държателите на собствения капитал на Фонда	(50)	13		(37)
Печалба за годината			953	953
Общо всеобхватен доход за годината	10 326	1 315	(4 038)	953
Салдо към 31 декември 2021 г.	10 326	1 315	(3 085)	8 556

Дата: 01.03.2022 г.

Изготвил: _____

Велес Акаунт ЕООД,
Даниел Колев - Управител

Представяващ: _____
Десислава Петкова

Представяващ: _____
Таня Панева



Финансов отчет, върху който има издаден одиторски доклад с дата:

07-03-2022

Николай Полинчев, дес



Отчет за паричните потоци

	2021 '000 лв.	2020 '000 лв.
Паричен поток от оперативна дейност		
Постъпления от продажба на недеривативни финансови активи	167	531
Получени дивиденди	238	184
Плащания по оперативни разходи	(271)	(243)
Други финансови разходи, вкл. валутни разлики	(1)	(1)
Паричен поток от оперативна дейност	133	471
Паричен поток от финансова дейност		
Постъпления от емитиране на дялове	2	2
Плащания по обратно изкупуване на дялове	(39)	(36)
Паричен поток от финансова дейност	(37)	(34)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		
	96	437
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	873	436
Пари и парични еквиваленти в края на годината	969	873

Дата: 01.03.2022 г.

Изготвил: _____

Велес Акаунт ЕООД,
Даниел Колев - Управител

Представяващ: _____

Десислава Петкова

Представяващ: _____

Таня Панева

Финансов отчет, върху който има издаден одиторски доклад с дата:

07-03-2022

Николай Полинчев, дес



Пояснения към финансовия отчет

1. Обща информация

Договорен фонд „СКАЙ Нови Акции“ (Фондът) е договорен фонд по смисъла на чл. 5, ал. 2 Закон за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ) и не е предвиден срок за съществуването му.

Фондът е организиран и управляван от управляващо дружество (УД) „СКАЙ Управление на активи“ АД, със седалище и адрес на управление : гр. София, р-н Оборище, ул. „Екзарх Йосиф“ №31, ет. 2, адрес за кореспонденция: гр. София 1000, ул. „Екзарх Йосиф“ 31, тел. 02 815 4000, електронен адрес: contact@skyfunds.bg, електронна страница в Интернет: www.skyfunds.bg.

Договорният фонд не е юридическо лице. Фондът представлява имущество, обособено с цел набиране на парични средства чрез публично предлагане на дялове, което се осъществява на принципа на разпределение на риска, от управляващото дружество и колективно инвестиране на паричните средства в ценни книжа или други ликвидни финансови активи по чл. 38, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ. При осъществяване на действия по управление на Договорния фонд, управляващото дружество посочва, че действа от името и за сметка на Договорния фонд.

Дейностите на Управляващото дружество, имащи отношение към организирането и управлението на Фонда, включват:

- управление на инвестициите;
- администриране на дяловете, включително правни и счетоводни услуги във връзка с управление на активите на фонда, искания на информация от инвеститорите, оценка на активите и изчисляване цената на дяловете, контрол за спазване на законите изисквания, водене на книгата на притежателите на дялове, издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове, изпълнение на договори, водене на отчетност;
- маркетингови услуги.

Всички активи, придобити от Фонда, са собственост на инвестиралите в него лица. Печалбите и загубите на Фонда се поемат от инвеститорите, съразмерно на техния дял в имуществото му. Вноските за покупка на дялове на Фонда могат да бъдат само в пари.

Емитираните дялове дават право на съответната част от имуществото на Фонда, включително при ликвидация, право на обратно изкупуване, както и други права, предвидени в ЗДКИСДПКИ и Правилата на Фонда.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена, с изключение на финансовите инструменти, които се отчитат по преоценена стойност или справедлива стойност в края на всеки отчетен период, както е обяснено в счетоводната политика по-долу.

Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на Фонда е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС“). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база МСС, приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в параграф 1, т. 8 от неговите Допълнителни разпоредби.

Отговорности на ръководството

Действията на ръководството и служителите са в посока утвърждаване на принципите за добро корпоративно управление, повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и лицата заинтересовани от управлението и дейността на Фонда.

Ръководството потвърждава, че за отчетния период е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на Годишният финансов отчет и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като Годишният финансов отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Принцип на действащото предприятие

Финансовите отчети за годината, приключваща на 31 декември 2021 г., са изготвени въз основа на предположението, че Фондът е действащо предприятие, което предполага продължаване на настоящата стопанска дейност и реализиране на активите и уреждане на пасивите в нормалния ход на неговата дейност. Бъдещите финансови резултати на Фонда зависят от по-широката икономическа среда, в която той осъществява дейността си. Факторите, които по-конкретно засягат резултатите на Фонда, включват нулев или отрицателен икономически растеж, доверие на инвеститорите, цените на финансовите активи. COVID-19 пандемията увеличи присъщата несигурност на оценката на Съвета на директорите на Управляващото Дружество на тези фактори.

Фондът е изготвил финансови прогнози за дванадесетте месеца от датата на одобрение на настоящия финансов отчет, вземайки предвид прогнозната оценка на продължаващите ефекти на COVID-19 пандемията върху бизнеса. Ръководството е достигнало до заключението, че не е налице съществена несигурност, която би могла да породите значителни съмнения относно способността на Фонда да продължи да функционира като действащо предприятие, и съответно, че е уместно да изготви финансовия отчет на база на предположението за действащо предприятие след вземане под внимание на финансовите прогнози.

Ръководството няма планове или намерения, които да предвиждат съществено ограничаване на мащабите на дейността и/или преобразуване в прогнозируемо бъдеще в период минимум до една година на фонда.

3. Изменени стандарти

3.1. Нови Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2021г.

Счетоводните политики на Фонда са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните изменени МСФО, възприети от 1 януари 2021 г.:

За първи път през 2021 година се прилагат някои изменения и разяснения, но те нямат влияние върху финансовия отчет на Фонда. Фондът не е приел стандарти, разяснения или изменения, които са публикувани, но все още не са влезли в сила.

Реформа на референтните показатели на лихвените проценти – Фаза 2 - МСФО 7, МСФО 9, МСФО 4, МСФО 16 и МСС 39 (Изменения)

През август 2020, СМСС публикува Реформа на референтните показатели на лихвените проценти – Фаза 2 - МСФО 7, МСФО 9 и МСС 39, приключвайки своята работа в отговор на реформата за IBOR. Измененията предоставят временни облекчения, които се отнасят до ефектите от финансовата отчетност, когато междубанковият лихвен процент (IBOR) се заменя с алтернативен почти без рисков лихвен процент (RFR). По конкретно, измененията предвиждат

практически насоки, когато се отчитат промените в основата за определяне на договорните парични потоци по финансовите активи и пасиви, да се изисква коригиране на ефективния лихвен процент, еквивалентен на движение на пазарен лихвен процент. Също така, измененията въвеждат улеснение за прекратяване на хедж взаимоотношенията, включително временно освобождаване от необходимостта да се спазват изискването за отделно идентифициране, когато RFR инструмента е определен като хеджиране на рисков инструмент. Освен това, измененията в МСФО 4 са предназначени да позволят на застрахователите, които все още прилагат МСС 39, да получат същите облекчения като тези, предвидени в измененията, направени в МСФО 9. Има и изменения на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания, за да се даде възможност на потребителите на финансови отчети да разберат ефекта от реформата на референтните лихвени проценти върху финансовите инструменти и стратегията за управление на риска на Фонда. Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г. Прилагането е със задна дата, но Фонда не е длъжно да преизчислява предишни периоди. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Фонда.

3.2 Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовия период, започващ на 1 януари 2021 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Фонда. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Фонда. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Фонда през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- МСФО 17 Застрахователни договори в сила от 1 януари 2023 г.;
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2022 г.;
- Изменения към МСФО 3 Бизнес комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни задължения и условни активи в сила от 1 януари 2022 г.;
- Годишни подобрения 2018-2020, в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС;

3.3 Промени в счетоводната политика

Счетоводните политики на Фонда са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период.

4 Обобщение на съществените счетоводни политики

4.1 Отчетна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се преизчисляват във функционалната валута, към датата на отчета по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за всеобхватния доход. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

4.2 Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в баланса включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца.

Паричните средства в банкови сметки не се олихвяват.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

4.3 Отчитане по сегменти

Дяловете на фонда не са регистрирани за търговия на регулиран пазар. Фондът развива дейност само в един икономически сектор поради правните ограничения и целта, за която е създаден.

4.4 Финансови активи

Първоначално признаване

ДФ „СКАЙ Нови акции“ класифицира при първоначалното признаване финансовите активи в една от следните категории:

1. Оценявани по амортизирана стойност, и
2. Оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Класификацията се определя на база бизнес модела за управление на дадения клас финансови активи и договорните характеристики на паричните потоци. Инвестиции, държани от Дружеството с цел получаване на печалба от краткосрочни продажби или обратни покупки, се класифицират като финансови активи, държани за търгуване. Инвестиции в дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци, се класифицират като финансови активи, отчитани по амортизирана стойност.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

В тази категория могат да попаднат следните финансови активи на Фонда, в зависимост от избрания бизнес модел и характеристиките на паричните потоци от тях: вземания, вземания по предоставени депозити, инвестиции, държани до падеж.

Други вземания

Тези суми обикновено произтичат от вземания във връзка с обичайната оперативна дейност на Фонда – вземания по сделки с финансови инструменти, вземания по начислени дивиденди. Лихви могат да се начисляват на база пазарните лихвени нива, когато срокът на погасяване надвишава шест месеца. Обикновено обезпечение не се получава.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Тази категория финансови активи попадат активи, държани за търгуване. Даден финансов актив се класифицира в тази категория, ако е придобит с цел продажба в кратък срок или договорните му характеристики не отговарят на условието да пораждат плащания единствено на главница и лихва. Тези финансови активи могат да бъдат дългови или капиталови инструменти.

Първоначалната оценка на закупените финансови активи е справедливата им стойност при придобиването им. Датата на признаване и датата на отписване на активите е датата на сключване на сделката (датата на търгуване).

Последваща оценка на финансови активи

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Вземания

Фондът прилага опростения подход на МСФО 9 за измерване на очакваните кредитни загуби, при които се начислява обезценка за очаквани загуби през целия живот за всички вземания.

За измерване на очакваните кредитни загуби, вземанията са групирани въз основа на споделените характеристики на кредитния риск и дните с просрочие.

Фондът признава в печалбата или загубата — като печалба или загуба от обезценка, размера на очакваните кредитни загуби (или обратно им възстановяване).

Не са извършвани промени в методологията и предположенията, на които Фондът е базирал своите изчисления на очакваните кредитни загуби, Фондът обаче е включил приблизителни оценки, предположения и преценки, специфични за отражението на Covid-19.

Анализирано е влиянието на COVID-19 пандемията върху възстановимостта на вземанията. Докато методологиите и предположенията, използвани в базовите изчисления на очакваните кредитни загуби остават непроменени спрямо тези, приложени през предходната финансова година, Фондът е включил приблизителни оценки, предположения и преценки, специфични за отражението на пандемията от Covid-19. При изготвянето на тези приблизителни оценки Фондът е взел под внимание бизнеса, в който работи, възрастовата структура на своите вземания и тяхната съпоставимост с предходния период, сочеща липсата на значително влошаване в ликвидната позиция на неговите клиенти, както и липсата на удължаване на кредитните срокове спрямо тези, прилагани през предходния период. Въпреки че не са установени съществени проблеми, свързани с възстановимостта, налице е риск икономическият ефект на COVID-19 пандемията да бъде по-дълбок или по-продължителен от очакваното, което би могло да доведе до по-високи кредитни загуби от тези, моделирани при базовия случай

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

След първоначалното признаване активът се оценява по справедлива стойност с отчитане на промените в справедливата стойност в печалбата или загубата.

Отписване на финансови активи

Финансов актив се отписва от Фонда, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Фондът е прехвърлил тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди, произтичащи от собствеността на актива се прехвърлят на купувача. Всяко участие във вече прехвърлен финансов актив, което Фонда запазва или създава, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

В случаите когато Фондът е запазил всички или по-голяма част от рисковете и изгодите свързани с активите, последните не се отписват от отчета за финансовото състояние.

При сделки, при които Фондът нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансов актив, последният се отписва от отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Фондът е загубил контрол върху него. Правата и задълженията, които Фондът запазва в тези случаи се отчитат отделно като актив или пасив. При сделки, при които Фондът запазва контрол върху актива, неговото отчитане в отчета за финансовото състояние продължава, но до размера определен от степента, до която Фондът е запазил участието си в актива и носи риска от промяна в неговата стойност.

4.5 Финансови пасиви

Последваща оценка на финансови пасиви

Пасиви, отчитани по амортизирана стойност

Всички задължения се отчитат по амортизирана стойност посредством метода на ефективния лихвен процент.

Елементите, класифицирани като търговски и други задължения обикновено не се оценяват отново, тъй като задълженията са известени с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

Отписване на финансови пасиви

Фондът отписва финансов пасив, когато договорните задължения по него се погасят, изтекат или бъдат отменени.

Разликата между балансовата стойност на отписания финансов пасив и изплатената престация се признава в печалбата или загубата.

4.6 Компенсиране на финансов актив и финансов пасив

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и в отчета за финансовото състояние се представя нетната сума когато:

- има юридически упражняемо право да компенсира признатите суми; и
- има намерение или да уреди на нетна база, или да реализира актив и едновременно с това да уреди пасив.

Компенсирането на признат финансов актив и признат финансов пасив и представянето на нетната стойност се различават от отписването на финансов актив или финансов пасив.

Правото на компенсиране е юридическо право на длъжник по договор да уреди или по друг начин да елиминира цялата или част от сумата, дължима на кредитор, чрез приспадането от тази сума на сума, дължима от кредитора.

4.7 Приходи

Основните финансови приходи на Фонда са от преоценка на ценни книжа и от реализирани печалби от сделки с ценни книжа, от лихви от банкови влогове и лихвоносни ценни книжа, от получени дивиденди.

Приходи от дивиденди

Приходите от дивиденди се признават, когато се установи правото за тяхното получаване. Това се прилага дори ако те се изплащат от печалбите преди придобиването, освен ако дивидентът ясно представлява възстановяване на част от разходите за инвестицията. В този случай дивидент се признава в друг всеобхватен доход, ако се отнася за инвестиция, оценена по справедлива стойност в всеобхватен доход.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат като се използва метода на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив. Приходът от лихви се включва във финансовия приход в отчета за доходите.

Приходите от лихви от финансови активи на отчитани по справедлива стойност в печалбата или

загубата се включват в нетната печалба / (загуба) от тяхната справедлива стойност. Приходи от лихви по финансови активи отчитани по амортизирана стойност и финансови активи отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, изчислени по метода на ефективната лихва, се признават в отчета за доходите.

Приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху брутната балансова стойност на финансовите активи, с изключение на финансовите активи, които впоследствие са обезценени. За тях се прилага ефективен лихвен процент върху нетната балансова стойност на финансовия актив (след приспадане на компенсацията за загуба).

4.8 Разходи

Разходите, свързани с дейността на Фонда, се признават в печалбата или загубата в Отчета за всеобхватния доход, следвайки принципа на текущото начисляване. Годишните оперативни разходи на Фонда не могат да надвишават 5.0% от годишната средна нетна стойност на активите на Фонда. Разходи във връзка с дейността на Фонда, които се поемат косвено от всички негови притежатели на дялове, в т.ч. такса за управление на активите и възнаграждение на банката депозитар се начисляват ежедневно, съгласно правилата на Фонда и сключения договор с банката депозитар.

4.9 Данъци върху дохода

Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане, чл. 174, Колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България по Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране не се облагат с корпоративен данък.

4.10 Капитал и резерви, принадлежащи на държателите на собствения капитал на Фонда

Определянето на нетната стойност на активите на Фонда се извършва по Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите, одобрени от Комисията за финансов надзор. Методологията за определяне на нетната стойност на активите на Фонда се основава на:

- разпоредбите на счетоводното законодателство;
- разпоредбите на ЗДКИСДПКИ и нормативните актове по неговото прилагане;
- Правилата и Проспекта на Фонда.

Нетна стойност на активите на един дял е основа за определяне на емисионната стойност и цената за обратно изкупуване на дяловете на Фонда за всеки работен ден.

Неразпределената печалба/Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрита загуби от минали години.

ДФ „СКАЙ Нови акции ” към 31.12.2021 г. определя:

а) Размера и дела от собствения капитал, който следва да бъде вложен в ценни книжа - съобразно с изискванията на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране

б) Изчисляването на стойността на дяловете се извършва по следния начин:

- Нетната стойност на активите на един дял е равна на нетна стойност на активите на Фонда разделена на броя на дяловете на дружеството;

- Нетната стойност на активите на Фонда е равна на сумата на активите по балансова стойност от Счетоводния баланс намалени със сумата на пасивите от Счетоводния баланс;
- Брой на дяловете на Фонда, използвани като знаменател при изчисляването на дохода на дял. Регистърът на дяловете се води от Централен депозитар АД;

Нетната стойност на активите на един дял, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на ДФ „СКАЙ Нови акции“ се изчисляват от управляващото дружество „СКАЙ Управление на активи“ АД под контрола на банката депозитар.

Публикуването на емисионната стойност и цената на обратното изкупуване са задължение на управляващото дружество.

Разходи, свързани с инвестицията в дялове на Фонда са разходи, които се поемат пряко от конкретния инвеститор/притежател на дялове при продажба/издаване и обратно изкупуване на дялове („Транзакционни разходи“), и се включват в емисионната стойност и цената на обратно изкупуване:

Разходи при покупка на дялове	
клас А	Клас В
1.5% (едно цяло и пет десети на сто) от нетната стойност на активите на един дял, ако инвестираната сума от едно лице е до 20 000 лв. включително	Няма разходи за емитиране на дялове.
1% (едно на сто) от нетната стойност на активите на един дял, ако инвестираната сума от едно лице надвишава 20 000 лв., но не надхвърля 300 000 лв.	
0.75% (нула цяло и седемдесет и пет стотни на сто) от нетната стойност на активите на един дял, ако инвестираната сума от едно лице е по-голяма от 300 000 лв.	
Разходи при обратно изкупуване	
клас А	клас В
Няма разходи за обратно изкупуване на дялове. Цената на обратно изкупуване е равна на нетната стойност на активите на един дял.	намалена с 2% - в случаите, когато притежателят на дялове клас В е прекратил Инвестиционната схема тип В.

Тези разходи са задължение на Фонда към Управляващото дружество и се отчитат като разчет, погасим в началото на следващия месец.

4.11 Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на Ръководството при прилагането на счетоводните политики на Фонда, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу:

- Емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на Фонда се основават на нетната стойност на активите на фонда към датата на определянето им. Управляващото дружество извършва оценка на портфейла на Фонда, определя нетната стойност на активите на Фонда, нетната стойност на активите на един дял и изчислява емисионната стойност и цената на обратно изкупуване под контрола на Банката депозитар съгласно нормативните изисквания;
- Управляващото дружество инвестира активите на Фонда във финансови инструменти в съотношения определени съгласно Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране;
- Последващата оценка на активите на Фонда се извършва в съответствие с Правилата на Фонда и НАРЕДБА № 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове;
- Съгласно сключените договори с Управляващото дружество и банката депозитар таксите, които събират се начисляват ежедневно;
- Управлението на дейността на Фонда се извършва от Управляващото дружество. Също така дейността на Фонда е нормативно ограничена. Това са причините Фонда да не притежава материални и нематериални активи, инвестиционни имоти, както и да няма право да сключва лизингови договори, поради което не е приета счетоводна политика относно отчитането на този тип активи;
- Фондът няма собствен персонал, поради което не е приета счетоводна политика относно отчитането на пенсионни и други задължения към персонала, както и възнаграждение на персонала на базата на акции.

4.12 Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

4.12.1 Справедлива стойност на финансовите инструменти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар в съответствие с Правилата на Фонда и НАРЕДБА № 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове.

При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

5. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбите и загубите

	Пояснения	Справедлива	Справедлива
		стойност	стойност
		2021	2020
		'000 лв.	'000 лв.
Инвестиции в акции	5.1	6 893	6 189
Инвестиции в дялове на договорни фондове и	5.2	717	600
		<u>7 610</u>	<u>6 789</u>

5.1 Инвестиции в акции

Структурата на инвестиционния портфейл в акции към 31.12.2021 г., е както следва:

Емитент на акциите	Емисия	Брой	Справедлива стойност към 31.12.2021 г. '000 лв.
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ /в ликвидация/	BG1100029070	129 450	-
PB AGROBANKA AD BEOGRAD /in bankruptcy/	RSAGROE02462	132	-
TURK TRAKTOR	TRETRK00010	6 500	187
MIGROS TICARET AS	TREMGTI00012	6 000	29
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	TREENKA00011	34 840	67
YAPI VE KREDI BANKASI A.S.	TRAYKBNK91N6	122 419	53
TURKCELL	TRATCELL91M1	15 000	36
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	TRASISEW91Q3	97 179	167
TURKIYE GARANTI BANKASI	TRAGARAN91N1	42 500	61
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS ARCELIK	TRAEREGL91G3	62 000	224
OYAK CIMENTOFABRIKALARI ANONIM SIR	TRAMRDIN91F2	191 543	194
TELEKOM SLOVENIJE	SI0031104290	610	67
KRKA, D. D., NOVO MESTO	SI0031102120	4 000	923
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	SI0021111651	4 483	323
NOVOSADSKI SAJAM AD	RSNSSJE66596	1 740	19
NIS A.D. NOVI SAD	RSNISHE79420	3 881	40
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	RSKOBBE16946	3 210	221
ALFAPLAM A.D. - VRANJE	RSALFAE34014	266	119
TRANSELECTRICA SA	ROTSELACNOR9	29 275	260
TRANSGAZ SA MEDIAS	ROTGNTACNOR8	900	84
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	ROSNGNACNOR3	5 000	77
SIF OLTENIA CRAIOVA	ROSIFEACNOR4	335 000	223
SIF TRANSILVANIA SA	ROSIFCACNOR8	400 000	55
EVERGENT INVESTMENTS S.A.	ROSIFBACNOR0	433 307	210
SIF BANAT CRISANA	ROSIFAACNOR2	250 000	251
SANTIERUL NAVAL ORSOVA SA	ROSAUVACNOR4	17 700	40
FARMACEUTICA REMEDIA SA	RORMAHACNOR2	104 000	29
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI	ROFPTAACNOR5	1 119 562	880
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	ROBRDBACNOR2	24 420	171
KONCAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	HRKOEIRA0009	844	198
KONCHAR TRANSFORMATORI	HRKODTRA0007	824	485
ATLANTSKA PLOVIDBA DD	HRATPLRA0008	730	71
ADRIS GRUPA DD-PFD	HRADRSPA0009	560	60
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	DE0005190003	1 200	208
СОФАРМА АД	BG11SOSOBT18	85 035	387
АЛБЕНА АД	BG11ALBAAT17	1 213	38
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	BG1100109070	9 766	1
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	BG1100053054	4 812	39
ХИМИМПОРТ АД	BG1100046066	62 578	53
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	BG1100019980	48 333	103
ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД	BG1100014973	104 527	109
			6 893

Към 31.12.2021 г. за следните акции при определяне на справедливата стойност не е използвана пазарна цена за оценка, а са приложени подходящи методи за оценка съгласно Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите на Фонда:

Договорен фонд „СКАЙ Нови Акции”

Финансов отчет

31 декември 2021 г.

37

- ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ;
- AGROBANKA A.D. - BEOGRAD

Структурата на инвестиционния портфейл в акции към 31.12.2020 г. е представена както следва:

Емитент на акциите	Емисия	Брой	Справедлива стойност към 31.12.2020 г. '000 лв.
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ /в ликвидация/	BG1100029070	129450	0
PB AGROBANKA AD BEOGRAD /in bankruptcy/	RSAGROE02462	132	0
TURK TRAKTOR	TRETRK00010	6 500	255
MIGROS TICARET AS	TREMGTI00012	6 000	55
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	TREENKA00011	34 840	55
YAPI VE KREDI BANKASI A.S.	TRAYKBNK91N6	122 419	81
TURKCELL	TRATCELL91M1	15 000	52
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	TRASISEW91Q3	97 179	152
TURKIYE GARANTI BANKASI	TRAGARAN91N1	42 500	95
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS ARCELIK	TRAEREGL91G3	62 000	199
ARCELIK	TRAARCLK91H5	21 000	137
OYAK CIMENTOFABRIKALARI ANONIM SIR	TRAMRDIN91F2	191 543	361
TELEKOM SLOVENIJE	SI0031104290	610	52
KRKA, D. D., NOVO MESTO	SI0031102120	4 475	800
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	SI0021111651	4 483	263
NOVOSADSKI SAJAM AD	RSNSSJE66596	1 740	17
NIS A.D. NOVI SAD	RSNISHE79420	3 881	42
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	RSKOBBE16946	3 210	160
ALFAPLAM A.D. - VRANJE	RSALFAE34014	266	93
TRANSELECTRICA SA	ROSELACNOR9	29 275	301
TRANSGAZ SA MEDIAS	ROTGNTACNOR8	900	102
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	ROSNGNACNOR3	5 000	56
SIF OLTENIA CRAIOVA	ROSIFEACNOR4	335 000	242
SIF TRANSILVANIA SA	ROSIFCACNOR8	400 000	55
SIF MOLDOVA SA	ROSIFBACNORO	433 307	218
SIF BANAT CRISANA	ROSIFAACNOR2	250 000	221
SANTIERUL NAVAL ORSOVA SA	ROSAUVACNOR4	17 700	27
FARMACEUTICA REMEDIA SA	RORMAHACNOR2	104 000	27
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI	ROFPTAACNOR5	1 119 562	652
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	ROBRDBACNOR2	24 420	146
KONCAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	HRKOEIRA0009	844	127
KONCHAR TRANSFORMATORI	HRKODTRA0007	824	295
ATLANTSKA PLOVIDBA DD	HRATPLRA0008	730	28
ADRIS GRUPA DD-PFD	HRADRSPA0009	560	55
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	DE0005190003	1 200	170
СОФАРМА АД	BG11SOSOBT18	85 035	272
АЛБЕНА АД	BG11ALBAAT17	1 213	30
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	BG1100109070	9 766	1
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	BG1100053054	4 812	35
ХИМИМПОРТ АД	BG1100046066	62 578	59
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	BG1100025110	260	60
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	BG1100019980	48 333	38
ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД	BG1100014973	104 527	103
			6 189

Договорен фонд „СКАЙ Нови Акции“

Финансов отчет

31 декември 2021 г.

38

Към 31.12.2020 г. за следните акции при определяне на справедливата стойност не е използвана пазарна цена за оценка, а са приложени подходящи методи за оценка съгласно Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите на Фонда:

- ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ;
- AGROBANKA A.D. - BEOGRAD

5.2 Инвестиции в дялове на договорни фондове и колективни инвестиционни схеми

Структурата на инвестиционния портфейл в КИС към 31.12.2021 г. е представена, както следва:

Емитент на дялове на договорни фондове и колективни инвестиционни схеми	Емисия	Брой	Справедлива стойност
			към 31.12.2021 г. '000 лв.
ИД ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД АД	BG9000004176	3 316	455
ISHARES JPM EMERG BOND	IE00B2NPKV68	1 400	262
			717

Структурата на инвестиционния портфейл в КИС към 31.12.2020 г. е представена, както следва:

Емитент на дялове на договорни фондове и колективни инвестиционни схеми	Емисия	Брой	Справедлива стойност
			към 31.12.2020 г. '000 лв.
ИД ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД АД	BG9000004176	3 316	343
ISHARES JPM EMERG BOND	IE00B2NPKV68	1 400	257
			600

6. Други вземания

	2021	2020
	'000 лв.	'000 лв.
Вземания от дивиденди	1	-
Вземания по сделки с финансови инструменти с неприключил сетълмент	1	-
		-
		2

Възрастова структура на вземанията

Към 31 декември, възрастовият анализ на търговските вземания, които не са обезценени, е представен в таблицата по-долу:

	Общо '000 лв.	Нито просрочени, нито обезценени '000 лв.
2021	2	2
2020	-	-

Към 31.12.2021 г. Фондът е начислил вземане за дивиденди от ISHARES JPM EMERG BOND. с падеж 04.01.2022 г. На вземането не е начислявана обезценка, тъй като към датата на отчета падежът на вземането не е настъпил. Вземането е получено в началото на 2022 г.

Към 31.12.2021 г. Фондът е начислил вземане, от продадени на аукцион права, от СОФАРМА АД. На вземането не е начислявана обезценка, тъй като към датата на отчета падежът на вземането не е настъпил. Вземането е получено в началото на 2022 г.

7. Пари и парични еквиваленти

	2021	2020
	'000 лв.	'000 лв.
Разплащателна сметка в Банка депозитар в български лева	57	1
Разплащателна сметка в Банка депозитар в евро	912	872
Пари и парични еквиваленти	969	873

Към 31.12.2021 г. Фондът няма банкови депозити. Фондът няма блокирани пари и парични еквиваленти.

Към 31.12.2021 г. справедливата стойност на паричните средства и краткосрочни депозити е 969 хил. лв. (2020 г.: 873 хил. лв.).

8. Капитал и резерви, принадлежащи на държателите на собствения капитал на Фонда

ДФ „СКАЙ Нови Акции“ издава два класа дялове – дялове клас А и дялове клас В. Правата на инвеститорите и по двата класа са еднакви, с изключение на разликите в емисионната стойност и цената на обратно изкупуване.

Дялове клас А са дялове с присвоен ISIN код BG9000012062, притежаването на които не е свързано с определена инвестиционна схема. Това е първата емисия дялове на фонда, чието публично предлагане стартира на 22.05.2006 г.

Дялове клас В са дялове с присвоен ISIN код BG9000016097, притежаването на които дава възможност на инвеститора да изпълни Инвестиционна схема тип В с цел реализиране на дяловете клас В на преференциална цена.

Портфейлът от акции и други финансови активи на Фонда е един и общ за двата класа дялове. Притежаването на дялове клас В дава възможност на инвеститорите да изпълнят Инвестиционна схема тип В и да получат надбавка при обратно изкупуване в размер на 0.5% от нетната стойност на активите на дял. Надбавката по предходното изречение се изплаща за сметка на Управляващото дружество. Информация за допълнителните условия на инвестицията в дялове Клас В се съдържа в Проспекта на Фонда, който може да се получи в офиса на Управляващото дружество, както и на интернет страницата www.skyfunds.bg.

8.1 Дялове в обращение

През годината броят дялове в обращение е, както следва:

		2021	2020
	Номинална стойност на 1 дял	Брой дялове	Брой дялове
Клас А			
Към 1 януари	1	10 335 388,7717	10 386 765,5098
Емитирани дялове	1	2 417,2105	-
Обратно изкупени дялове	1	(51 788,4585)	(51 376,7381)
Клас А към 31 декември		10 286 017,5237	10 335 388,7717

Договорен фонд „СКАЙ Нови Акции“

Финансов отчет

31 декември 2021 г.

40

Клас В			
Към 1 януари	1	40 144,7520	37 281,1882
Емитирани дялове	1	203,8597	2 863,5638
Обратно изкупени дялове	1	-	-
Клас В към 31 декември		40 348,6117	40 144,752
Всичко собствен капитал към 31 декември	1	10 326 366,1354	10 375 533,5237

8.2 Структура на инвеститорите

Клас А	бр. притежатели	бр. дялове	%
Дялове придобити от индивидуални инвеститори	122	507 810,4763	4,94%
Дялове придобити от юридически лица	14	9 778 207,0474	95,06%
	136	10 286 017,5237	100,00%
Клас В	бр. притежатели	бр. дялове	%
Дялове придобити от индивидуални инвеститори	6	40 348,6117	100,00%
	6	40 348,6117	100,00%
Общо	бр. притежатели	бр. дялове	%
Дялове придобити от индивидуални инвеститори	128	548 159,0880	5,31%
Дялове придобити от юридически лица	14	9 778 207,0474	94,69%
	142	10 326 366,1354	100,00%

8.3 Нетна стойност на активите на един дял

Нетната стойност на активите на един дял към 31.12.2021 г. е 0.8286 лв. (31.12.2020 г.: 0.7363 лв.) и е изчислена за целите на настоящия отчет и спазване на принципите на МСФО.

Нетната стойност на Договорен фонд „СКАЙ Нови Акции“ и нетната стойност на активите на един дял се определят всеки работен ден, не по-късно от 13:00 ч., съгласно условията на Правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите, действащото законодателство и Проспекта за публично предлагане на дяловете на Фонда, под контрола на банката депозитар.

Съгласно правилата за оценка на активите на Фонда последно изчислената, потвърдена от банката депозитар и обявена нетна стойност на активите на един дял, емисионна стойност и цена на обратно изкупуване е към 23.12.2021 г. :

Договорен фонд „СКАЙ Нови Акции”

Финансов отчет

31 декември 2021 г.

41

	23.12.2021	30.12.2020
	лв.	лв.
Нетна стойност на активите на един дял	0.8303	0.7358
Стойност на нетните активи	8 574 444.85	7 634 819.43

9. Текущи задължения

	2021	2020
	'000 лв.	'000 лв.
Задължения към УД	21	19
Други задължения	4	3
	25	22

10. Нетна печалба/ (загуба) от финансови активи, отчетани по справедлива стойност

	2021	2020
	'000 лв.	'000 лв.
Загуби от сделки с финансови активи, отчетани по справедлива стойност	-	(79)
Печалба от промяна в справедливата стойност на финансовите активи	9 605	10 015
Загуба от промяна в справедливата стойност на финансовите активи	(8 618)	(10 303)
Печалби от валутни преоценки на финансови активи, отчетани по справедлива стойност	1	3
Загуби от валутни преоценки на финансови активи, отчетани по справедлива стойност	(6)	(6)
	982	(370)

10.1 Други финансови приходи/(разходи)

	2021	2020
	'000 лв.	'000 лв.
Банкови такси, комисиони на инвестиционните посредници	-	(2)
	-	(2)

11. Приходи от лихви и дялови участия

	2021	2020
	'000 лв.	'000 лв.
Приходи от съучастия	243	187
	243	187

12. Разходи за възнаграждение на Банка депозитар

Годишното възнаграждение за банката депозитар, където се съхраняват активите на Фонда, е:

	2021	2020
	лв.	лв.
Годишното възнаграждение за банката депозитар	23 822	21 674
% от средната годишна нетна стойност на активите	0.29%	0.30%

Възнаграждението на банката депозитар включва такси за съхранение на финансовите инструменти на Фонда, такси за калкулации на нетна стойност на активите на Фонда и такси за други, предоставени през отчетния период услуги.

13. Други оперативни разходи

	2021	2020
	'000 лв.	'000 лв.
Независим финансов одит	(2)	(3)
Други	(2)	(2)
	(4)	(5)

14. Свързани лица

Свързаните лица на Фонда включват Управляващото дружество, собствениците на Управляващото дружество и друг ключов управленски персонал.

14.1 Сделки през годината

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия.

14.1.1 Сделки с ключов управленски персонал на Управляващото дружество

Ключовият управленски персонал на Управляващото дружество включва членовете на Съвета на директорите.

	2021	2020
	бр. дялове	бр. дялове
Продажба на дялове на Фонда	-	-
Обратно изкупуване на дялове на фонда	45 000,0000	-

14.1.2 Сделки с Управляващото дружество

	2021	2020
	лв.	лв.
Годишно възнаграждение на Управляващото дружество	246 599	215 897
Разчети с Управляващото дружество по емитиране и обратно изкупуване на дялове	29	-
	246 628	215 897

Управляващото дружество получава годишно възнаграждение в размер на 3.00 % от средната годишна нетна стойност на активите на Фонда. За 2021 г. средната годишна нетна стойност на активите на Фонда е 8 219 950.35 лв. (2020: е 7 195 396.59 лв.).

За издаване и обратно изкупуване на дялове, Фондът начислява такса, представляваща приход за Управляващото дружество, която постъпва първоначално във Фонда и в следствие се изплаща на Управляващото дружество, без да се отразява във всеобхватния доход на Фонда. За обратно изкупуване на изпълнена инвестиционна схема за дялове клас В, Фондът начислява надбавка, представляваща разход за Управляващото дружество, която Управляващото дружество изплаща на Фонда. Таксата се отчита като промяна в премийния резерв.

15. Информация по Член 7 от РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2020/852 РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на съвета от 18 юни 2020 година за създаване на рамка за улесняване на устойчивите инвестиции и за изменение на Регламент (ЕС) 2019/2088

УД „Скай управление на активи“ АД разграничава фондовете за устойчиво и отговорно инвестиране, попадащи в обхвата на член 8, параграф 1 или член 9, параграф 1, 2 или 3 от Регламент (ЕС) 2019/2088, от традиционните фондове и в този смисъл декларира, че инвестициите в основата на Договорен фонд „СКАЙ Нови Акции“ не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

16. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Рискът в дейността по управлението на портфейла на Фонда е свързан с възможността фактическите постъпления от дадена инвестиция да не съответстват на очакваните, както и задължението, което Фондът има към държателите на дялове да изкупи обратно финансовите инструменти, когато те изискат това.

Спецификата при управлението на портфейли на договорни фондове извежда необходимостта от прилагането на адекватни системи за навременното идентифициране и управление на различните видове риск, като от особено значение са процедурите за управление на рисковете, механизмите за поддържането им в приемливи граници, оптимална ликвидност и диверсификация на портфейла.

Управлението на риска във Фонда, се извършва от Управляващото дружество и се подчинява на принципа на централизираността и е структурирано според нивата на компетенции както следва:

- Съвет на директорите – определя допустимите нива на риск в рамките на възприетата стратегия за развитие;
- Изпълнителни директори – контролират процеса на одобрение и прилагане на адекватни политики и процедури в рамките на приетата стратегия за управление на риска;
- Отдел „Анализ и управление на риска“ - извършва оперативно дейността по измерване, мониторинг, управление и контрол на рисковете при управлението на портфейла на Фонда.

Дейността по управлението на рисковете се извършва ежедневно, като се спазват всички нормативни изисквания и вътрешните правила за управление на риска. При оценката на риска

се прилагат подходящи измерители, като стойностите им се анализират ежедневно и се следят ограниченията и действащите лимити.

Основен риск за дейността на Фонда е понижаване на пазарните цени на притежаваните финансови инструменти. Към 31.12.2021 г. инвестициите в акции, дялове в колективни инвестиционни схеми и търгуеми права са 88.69 % от активите на Фонда. Подобно развитие води до отчитане на преоценъчни загуби и съответното намаляване на нетната стойност на активите.

Другият основен пазарен риск е валутният, тъй като 54.1 % от активите са вложени в акции, търгуващи се във валути различни от лев и евро. Основният инструмент за намаляване на валутния риск е диверсификацията на портфейла по страни и съответно валути, като към 31.12.2021 г. инвестициите в никоя валута различна от лев и евро не надвишават 35% от активите. Най-голяма е експозицията на фонда към румънската лея – 26.57% от активите му. Въпреки това остава рискът за едновременна обезценка на няколко или всички валути, в които Фондът е инвестирал, към еврото.

Лихвеният риск, на който е изложен ДФ „СКАЙ Нови Акции”, е до голяма степен ограничен поради относително ниският процент на инвестирани в депозити и държани по сметка средства.

Към 31.12.2021 г. Фондът не притежава деривативни инструменти и през годината не са сключвани сделки с такива. При необходимост от изчисление на обща рискова експозиция на Фонда, при спазване изискванията на Насоките на CCSR за измерване на риска и изчисляване на общата рискова експозиция и риска на насрещната страна (10-788 the CCSR Guidelines), УД ще прилага метода на поетите задължения.

През периода не са сключвани хеджиращи сделки и няма отворена хеджираща позиция.

През периода не са сключвани договори за репо сделки, както и няма прекратени такива договори; не са закупвани, и не са продавани финансови инструменти по репо сделки; към края на периода няма действащи договори за репо сделки.

Най-значимите финансови рискове, на които е изложен Фонда, са изброени по-долу.

16.1 Анализ на пазарния риск

Общият риск на портфейла на Фонда се измерва чрез историческата волатилност на цената на дяловете, измерена чрез стандартно отклонение.

За намаляване на пазарния риск, дължащ се на промени в цените на финансовите инструменти, Управляващото дружество се стреми максимално да диверсифицира инвестициите в портфейла спрямо определена държава, икономически сектор или емитент. Подробна информация за инструментите, в които Управляващото дружество може да инвестира активите на Фонда е включена в Проспекта и Правилата на Фонда.

За избягване на риска от концентрация Управляващото дружество се стреми да спазва заложените ограничения за инвестиране на активите на Фонда.

16.1.1 Валутен риск

По-голямата част от сделките на Фонда се осъществяват във валута, различна от лев или евро. Чуждестранните трансакции на Фонда са деноминирани в хърватски куни, румънски леи, сръбски динари и турски лири. Към датата на приемане на отчета България продължава да има фиксиран курс към еврото, което премахва в значителна степен валутния риск. Такъв риск би възникнал при промяна на нормативно определения курс 1 евро към 1.95583 лв., за което Управляващото дружество не разполага с информация.

Договорен фонд „СКАЙ Нови Акции“

Финансов отчет

31 декември 2021 г.

45

Заклучителни курсове на някои валути към 31.12.2021 г.

Евро	EUR	1.95583
Хърватска куна	HRK	0.260236
Нова румънска лея	RON	0.395197
Сръбски динар	RSD	0.016633739
Нова турска лира	TRY	0.12839
Щатски долар	USD	1.72685

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към датата на отчета, са както следва:

	2021	2020
	'000 лв	'000 лв
Пазарна стойност		
Финансови активи, деноминирани в евро	2 694	2 414
Финансови активи, деноминирани в сръбски динари	399	312
Финансови активи, деноминирани в румънски леи	2 280	2 047
Финансови активи, деноминирани в хърватски куни	813	505
Финансови активи, деноминирани в турски лири	1 150	1 441
Финансови активи, деноминирани в щатски долари	1	-
	7 337	6 719

16.1.2 Лихвен риск

Фондът не използва кредитно финансиране за дейността си, поради което пасивите на Фонда не са изложени на лихвен риск.

През отчетния период Фондът не е отчитал приходи от лихви и предвид на текущите лихвени нива и през 2022 не са очаква през да се реализират приходи от лихви.

Към края на 2021 г. Фондът не притежава облигации и не е търгувал с облигации през отчетния период.

С цел поддържане на висока ликвидност, към 31-12-2021 11.29% от активите на Фонда са в парични инструменти (пари по разплащателна сметка и депозити).

16.1.3 Ценови риск

Основния ценови риск, на който е изложен Фондът, е свързан с инвестициите в капиталови ценни книжа. Справедливата стойност на тези финансови инструменти се влияе от промени в пазарните равнища на съответните ценни книжа, което от своя страна рефлектира върху доходността на Фонда.

Управляващото дружество измерва ценовия риск, свързан с инвестиции в акции чрез историческата волатилност на цената на акциите, измерена чрез стандартното отклонение за една година на месечна база.

Договорен фонд „СКАЙ Нови Акции“

Финансов отчет

31 декември 2021 г.

46

По-долу са представени данни за стандартното отклонение на цената на 1 дял на ДФ „СКАЙ Нови Акции“:

	2021	2020	2019	2018	2017	2016
ДФ „СКАЙ Нови Акции“	8.19%	19.35%	8.12%	9.28%	6.36%	11.64%

Стандартното отклонение е измерено на седмична база за последните 52 седмици

16.2 Анализ на кредитния риск

Излагането на Фонда на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на отчета, както е посочено по-долу:

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Групи финансови активи (балансови стойности)		
Финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбите и загубите	7 610	6 789
Пари и парични еквиваленти	969	873
Търговски и други вземания	2	-
	8 581	7 662

Ръководството на Управляващото дружество счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са обезценявани през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Фондът няма обезпечения, държани като гаранция за финансовите си активи.

16.3 Анализ на ликвидния риск

Управляващото дружество и Фондът следват задълженията за ликвидност, произтичащи от НАРЕДБА № 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове на Комисията за финансов надзор и изискванията на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, за минималните ликвидни средства, с които Фондът трябва постоянно да разполага.

Намаление на ликвидността е възможно при подаване на много на брой и/или в голям размер поръчки за обратно изкупуване на дялове, като този риск намалява с увеличаване на броя на притежателите на дялове.

COVID-19 пандемията не оказва отрицателно влияние върху ликвидността на Фонда. С цел управление на ликвидността се извършва ежедневно наблюдение. При констатиране на ликвидни проблеми е изградена процедура по уведомяване на заинтересованите лица – лицето отговорно за управлението на риска, инвестиционния консултант, съвета на директорите.

През отчетния период Фонда е поддържал ликвидни средства, значително надвишаващи краткосрочните задължения, и в размер осигуряващо високо ниво на ликвидност. От започване на дейността на Фонда не е отчетен недостиг на ликвидни средства или затруднения при покриване на задълженията му.

През отчетния период Фондът не е ползвал външни източници за осигуряване на ликвидни средства, като е изпълнявал своите текущи задължения в срок.

Всички пасиви на Фонда са нелихвоносни.

Към 31 декември 2021 г. задълженията на Фонда са 1 906 лева, дължими към банката депозитар за предоставените от нея услуги, 21 470 лева, дължими към Управляващото дружество, 1 750 лева, дължими към одитора. Задълженията към банката депозитар и управляващото дружество са погасени изцяло в началото на месец януари 2022г.

17. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Управляващото дружество по отношение управлението на капитала са:

- Постигане на доходност съразмерна с поемането на минимален риск за инвеститорите;
- Поддържане на висока ликвидност с цел навременното погасяване на задължения към инвеститори, които биха възникнали при предявяване на дялове за обратно изкупуване;
- Адекватно съотношение между вложените парични средства в ценни книжа и паричните инструменти.

Управлението на капитала на Фонда, използването му за генериране на доход се извършва от инвестиционния консултант на Управляващото дружество в съответствие с нормативната уредба, Проспекта и Правилата на Фонда, под наблюдението на „Звеното за нормативно съответствие“, отдел „Анализ и управление на риска“ и активното взаимодействие с отдел „Счетоводство“ съгласно правилата за вътрешната организация и вътрешния контрол на Управляващото дружество.

18. Определяне на справедливата стойност

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, търгувани на активни пазари (каквито са публично търгуемите деривативи и търгуеми ценни книжа), е базирана на пазарни котировки към последна дата на търгуване за годината. Финансов актив се счита за търгуван на активен пазар, ако пазарните котировки са налични от борси, дилъри, брокери и т.н. Тези цени се представят като реални и редовно осъществявани пазарни сделки.

Справедливата стойност на финансови активи, които не се търгуват на активен пазар, се определят чрез използване на техники за оценка. Фондът използва различни методи за оценка и предположения, базирани на пазарни условия, съществуващи към края на годината.

МСФО 7, изисква Фондът да класифицира оценяването по справедлива стойност чрез използване на йерархия на оценките по справедлива стойност, която отразява значимостта на входните данни, използвани при определяне на оценките. Йерархията за отчитане по справедлива стойност има следните три нива:

- Пазарни котировки от активни пазари (ниво 1).
 - Входни данни, различни от пазарните котировки, използвани при ниво 1, които са наблюдавани за дадени активи директно или индиректно (ниво 2).
 - Входни данни, които не са базирани на наблюдавани пазарни данни (ниво 3).
-

Следващата таблица представя анализ на йерархията за отчитане по справедлива стойност на финансовите активи на Фонда по видове към 31 декември 2021 г.:

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Групи финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбите и загубите	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Към 31 декември 2021 г.				
Инвестиции в акции	6 893	-	-	6 893
Инвестиции в дялове на договорни фондове и колективни инвестиционни схеми	262	455	-	717
	7 155	455	-	7 610

Следващата таблица представя анализ на йерархията за отчитане по справедлива стойност на финансовите активи на Фонда по видове към 31 декември 2020 г.:

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Групи финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбите и загубите	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Към 31 декември 2020 г.				
Инвестиции в акции	6189	-	-	6189
Инвестиции в дялове на договорни фондове и колективни инвестиционни схеми	257	343	-	600
	6 446	343	-	6 789

При оценката на справедливата стойност на финансовите инструменти се използват методите залегнали в Правилата за оценка на финансовите активи. На 04-01-2018 Комисията за финансов надзор одобри нови правила за оценка на финансовите активи, в сила от 16.01.2018.

Акции, търгуеми права и други ценни книжа еквивалентни на акции, отчитани по справедлива стойност през печалбите и загубите

Последваща оценка на български и чуждестранни акции и права, допуснати до или търгувани на регулиран пазар или на друго място за търговия в Република България, се извършва:

- по среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за последния работен ден, обявена чрез системата за търговия или в борсовия бюлетин, ако обемът на сключените с тях сделки за деня е не по-малък от 0,02 на сто от обема на съответната емисия.
- ако не може да се определи цена по точката по-горе, цената на акциите, съответно на правата, се определя като средноаритметична на най-високата цена "купува" от поръчките, валидни към момента на затваряне на регулирания пазар в последния работен ден, и среднопретеглената цена на сключените със съответните ценни книжа сделки за същия ден. Цената се определя по този ред само в случай, че има сключени сделки и подадени поръчки с цена "купува";

- ако не може да се приложи предходната точка, цената на акциите, съответно на правата е среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за най-близкия ден през последния 30-дневен период предхождащ деня, за който се отнася оценката, за който има сключени сделки. В случай, че в предходния 30-дневен период е извършвано увеличение на капитала или промяна в броя на акциите на емитента или е обявено изплащането на дивидент, среднопретеглената цена по изречение първо се коригира със съотношението на увеличение на капитала, съответно на промяна в броя на акциите или размера на дивидента, ако най-близкия ден през последния 30-дневен период, за който има сключени сделки, е преди деня, след който притежателите на акции нямат право да участват в увеличението на капитала, съответно деня на промяната в броя на акциите или деня, от който притежателите на акции нямат право на дивидент.

Последваща оценка на български и чуждестранни ценни книжа, допуснати до или търгувани на функциониращи редовно, признати и публично достъпни регулирани пазари в чужбина, се определя по следния начин:

- по цена на затваряне за последния работен ден;
- при невъзможност да се приложи начинът за оценка по предходната точка, оценката се извършва по цена на затваряне за най-близкия ден в рамките на последния 30-дневен период. В случай, че в предходния 30-дневен период е извършвано увеличение на капитала или промяна в броя на акциите на емитента или е обявено изплащането на дивидент, среднопретеглената цена по изречение първо се коригира със съотношението на увеличение на капитала, съответно на промяна в броя на акциите или размера на дивидента, ако най-близкия ден през последния 30-дневен период, за който има сключени сделки, е преди деня, след който притежателите на акции нямат право да участват в увеличението на капитала, съответно деня на промяната в броя на акциите или деня, от който притежателите на акции нямат право на дивидент.

При невъзможност да се приложат изброените по-горе начини за оценка, както и за акциите, които не се търгуват на регулирани пазари или на други места за търговия, справедливата стойност се определя чрез последователното прилагане на следните методи:

- метод на съотношението цена - печалба на дружества аналози;
- метод на нетната балансова стойност на активите;
- метод на дисконтираните нетни парични потоци.

Дялове на колективни инвестиционни схеми, отчитани по справедлива стойност през печалбите и загубите

Последваща оценка на дялове на колективни инвестиционни схеми чл. 38, ал. 1, т. 5 от ЗДКИСДПКИ, включително в случаите на временно спиране на обратното изкупуване, се определя по последната обявена цена на обратно изкупуване към датата, за която се отнася оценката. В случай че временното спиране на обратното изкупуване на дяловете е за период по-дълъг от 30 дни, последващата им оценка се извършва по справедлива стойност на един дял чрез прилагане на метода на нетната балансова стойност на активите.

Последваща оценка на акции и дялове, издавани от борсово търгувани фондове (ETFs), включително дялове на колективни инвестиционни схеми по чл. 38, ал. 1, т. 5 от ЗДКИСДПКИ, при които съществуват ограничения за покупка или обратно изкупуване за определен клас инвеститори и/или определен размер на поръчката, и в резултат на тези ограничения Договорният фонд не може да закупи директно от издателя или да предяви за обратно изкупуване притежаваните от него дялове, се извършва:

а) по цена на затваряне за последния работен ден, обявена чрез системата за търговия или в борсовия бюлетин, или чрез други признати източници на информация, като Ройтерс, Блумбърг или интернет страницата на съответния фонд;

б) При невъзможност да се приложи т. а) дяловете и акциите на ETFs се оценяват по последната изчислена и обявена от съответното място за търговия или издател индикативна нетна стойност на активите на един дял (iNAV-indicative net asset value).

в) При невъзможност да се приложи начинът на оценка по предходната точка, както и в случай на спиране на обратното изкупуване на дяловете/акциите на ETFs за период по-дълъг от 30 дни, същите се оценяват по последната определена и обявена от съответния издател нетна стойност на активите на един дял/акция.

19. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

20. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2021 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 01.03.2022 г.

Изготвил:

Велес Акаунт ЕООД,
Даниел Колев - Управител

Председател на СД:

Таня Панева

Изпълнителен директор:

Десислава Петкова



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До : Управителния съвет на УД СКАЙ УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ АД

Доклад върху финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ДФ Скай Нови Акции (Фонда), състоящ се от отчета за финансовото състояние към 31.12.2021 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, включително обобщеното оповестяване на значимите счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Фонда към 31.12.2021 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз

Основание за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет. Ние сме независими от ДФ Скай Нови Акции в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, които получихме, са достатъчни и уместни, за да осигурят основание за нашето мнение.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Фонда да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира ДФ Скай Нови Акции или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Фонда.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени отклонения, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено отклонение, когато такова съществува. Отклоненията могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, ще окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Допълнителни детайли за нашата отговорност са изложени в Приложение към настоящия доклад

Регистриран одитор:

Николай Полинчев

Дата: 07 март 2022.



ПРИЛОЖЕНИЕ към Доклад на независимия одитор върху финансовия отчет на ДФ Скай Нови Акции за 2021 г

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит.

Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят основание за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено отклонение, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено отклонение, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Фонда.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Фонда да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Фонда да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя стоящите в основата сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.