

**ШЕСТМЕСЕЧЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА  
НИД НАДЕЖДА АД  
30.06.2023 г.**

28.07.2023 г.

## ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 30.06.2023 г.


(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Наименование на активите и пасивите	Пояснителни бележки	Към 30.06.2023	Към 31.12.2022
<b>АКТИВИ</b>			
<b>Текущи активи</b>			
Парични средства	1	493	714
Финансови активи	2	4 086	3 729
Вземания	3	33	-
<b>Общо текущи активи</b>		<b>4 612</b>	<b>4 443</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>4 612</b>	<b>4 443</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>			
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
Акционерен капитал	4	3 935	3 935
Изкупени собствени акции	4	(17)	(17)
Резерви	5	3 041	3 041
Непокрита загуба от минали години		(2 537)	(1 641)
Общ всеобхватен доход за текущата година	6	173	(896)
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>4 595</b>	<b>4 422</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
<b>Текущи пасиви</b>			
Търговски и други задължения	7	17	21
<b>Общо текущи пасиви</b>		<b>17</b>	<b>21</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<b>17</b>	<b>21</b>
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>		<b>4 612</b>	<b>4 443</b>

Пояснителните приложения от страница 5 до страница 18 са неразделна част от финансовия отчет.

  
 Борислав Никлев  
 Изпълнителен директор



  
 Любомир Янков  
 Съставител на финансовия отчет

**ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД**

за периода 01.01.2023 - 30.06.2023 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Наименование на приходите и разходите	Пояснителни бележки	За периода, приключващ на 30.06.2023	За периода, приключващ на 30.06.2022
Финансови приходи	8	732	512
Финансови разходи	9	(427)	(1 176)
<b>Финансови приходи/разходи, нетно</b>		<b>305</b>	<b>(644)</b>
Разходи за материали		-	-
Разходи за външни услуги	10	(57)	(57)
Разходи за персонала	11	(75)	(69)
<b>Нефинансови разходи общо</b>		<b>(132)</b>	<b>(126)</b>
<b>Печалба (загуба) преди данък върху печалбата</b>		<b>173</b>	<b>(790)</b>
<b>Нетна (загуба) печалба за годината</b>		<b>173</b>	<b>(790)</b>
<b>ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА</b>		<b>173</b>	<b>(790)</b>
Доход на акция	12	0.05	(0.20)

Пояснителните приложения от страница 5 до страница 18 са неразделна част от финансовия отчет.

Борислав Никлев  
Изпълнителен директор



Любомир Янков  
Съставител на финансовия отчет

## Национално Инвестиционно Дружество НАДЕЖДА АД

### ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За периода 01.01.2023 – 30.06.2023 г.

(Всячки суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

ПОКАЗАТЕЛИ	Акционерен капитал	Изкупени собствени акции	Общи резерви	Резерви при емитиране на акции	Непокрита загуба	Общ всеобхватен доход	Общо собствен капитал
<b>САЛДО КЪМ 01.01.2023</b>	<b>3 935</b>	<b>(17)</b>	<b>2 791</b>	<b>250</b>	<b>(1 641)</b>	<b>(896)</b>	<b>4 422</b>
<b>Изкупуване собствени акции</b>							
<b>Общ всеобхватен доход за годината</b>	-	-	-	-	-	173	173
<i>нетна печалба (загуба) за годината</i>	-	-	-	-	-	173	173
<b>Разпределения на общия всеобхватен доход за годината, в т.ч. :</b>							
<i>за резерви</i>	-	-	-	-	-	-	-
<b>САЛДО КЪМ 30.06.2023</b>	<b>3 935</b>	<b>(17)</b>	<b>2 791</b>	<b>250</b>	<b>(2 537)</b>	<b>173</b>	<b>4 595</b>

Пояснителните приложения от страница 5 до страница 18 са неразделна част от финансовия отчет.

Борислав Никлев  
Изпълнителен директор



Любомир Янков  
Съставител на финансовия отчет

## ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За периода 01.01.2023 – 30.06.2023 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Наименование на паричните потоци	Бележки	30.06.2023	30.06.2022
<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>			
Плащания на доставчици	13	(62)	(63)
Постъпления, свързани с финансови активи, държани за търгуване	13	442	586
Плащания, свързани с финансови активи, държани за търгуване	13	(522)	(406)
Плащания на и от името на персонала	13	(74)	(69)
Курсови разлики, нетно	13	(4)	15
Други постъпления/плащания от оперативна дейност	13	(1)	(3)
<b>Нетни парични потоци от оперативна дейност</b>	13	<b>(221)</b>	<b>60</b>
<b>Нетно увеличение/намаление на паричните средства и паричните еквиваленти</b>			
		<b>(221)</b>	<b>60</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти в началото на текущата година</b>			
		<b>714</b>	<b>784</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти в края на текущата година</b>			
		<b>493</b>	<b>844</b>

Пояснителните приложения от страница 5 до страница 18 са неразделна част от финансовия отчет.

Борислав Никлев  
Изпълнителен директор



Любомир Янков  
Съставител на финансовия отчет

## ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

### I. Обща информация

НИД „Надежда” АД е учредено през 1996 г. под името Национален Приватизационен Фонд „Надежда” АД, вследствие преобразувано в Инвестиционно Дружество „Надежда“ АД. В сегашния си вид НИД „Надежда” АД е Национално Инвестиционно Дружество от затворен тип - една от четирите форми на национален инвестиционен фонд по смисъла на Глава трета, Дял първи от ЗДКИСДПКИ.

НИД „Надежда” АД е и публично дружество по смисъла на чл. 110, ал. 1 от ЗППЦК, борсовият код на акциите на дружеството, котиран на Българска Фондова Борса – София е NAD, а ценните книжа се търгуват на пазара BaSE Market на на Българска Фондова Борса.

Дейността на НИД „Надежда” АД е регулирана от Комисия за Финансов Надзор (КФН), издала лицензът му за извършване на дейност N 2-НИФ/12.09.2015 г. като национално инвестиционно дружество от затворен тип, и която е правопреемник на предходните държавни регулатори - Държавната Комисия по Ценни Книжа и Комисията по ценните книжа и фондовите борси, издала разрешение за извършване на дейност като инвестиционно дружество от затворен тип със свое Решение № 61-ИД от 03.07.1998 г.

Акциите на дружеството могат да се предлагат публично само на територията на Република България. Акциите на Дружеството могат да бъдат предлагани на територията на други държави членки при спазване на изискванията, установени в глава шеста от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Регулаторен орган по отношение на спазването на изискванията на ЗКИСДПКИ, ЗППЦК и актовете по прилагането им е Комисия за финансов надзор.

Инвестиционните цели, стратегия и ограничения по управлението на дейността на НИД „Надежда” АД се определят от Устава и вътрешните му актове, както и от нормативните изисквания и ограничения за дейността на национално инвестиционно дружество от затворен тип.

Във връзка с обичайната си дейност, НИД „Надежда” АД има договори за доставка на услуги със следните лица:

Одитор:	Светослав Димитров Димитров с диплома №766.
Инвестиционен мениджър:	Управляващо Дружество „ПФБК Асет Мениджмънт” АД
Инвестиционен посредник:	„Първа Финансова Брокерска Къща” ЕООД
Банка депозитар:	„Уникредит Булбанк” АД
Поддръжка на емисията:	„Централен Депозитар“ АД
Регистриран пазар на емисията:	„ Българска Фондова Борса” АД

Органите за управление на дружеството са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите.

Дружеството има едностепенна система на управление от Съвет на директорите в тричленен състав:

- Борислав Кирилов Никлев – Изпълнителен директор и Председател на СД
- Велислава Невянова Иванова – Зам. председател на СД
- Стоян Николов Николов – Член на СД

Лица, притежаващи над 5% от гласовете в Общото събрание на дружеството и информация за наличие на пряк или непряк контрол върху него. Към 30.06.2023 г., лицата, притежаващи над 5% от гласовете в Общото събрание на дружеството са:

- Ивайло Димитров Мутафчиев, притежаващ 783 664 броя акции с право на глас, представляващи 19.91% от капитала на дружеството.
- Цеко Тодоров Минев, притежаващ 783 664 броя акции с право на глас, представляващи 19.91% от капитала на дружеството.

- “Първа Финансова Брокерска Къща” ЕООД, притежаващо 378 838 броя акции с право на глас, представляващи 9.63% от капитала на дружеството.

Директор за връзка с инвеститорите на НИД „Надежда” АД е Любомир Михайлов Янков, адрес за кореспонденция: гр.София, ул.”Енос” 2 ет.5, тел. 02 4606448, имейл: [lubomir.yankov@ffbh.bg](mailto:lubomir.yankov@ffbh.bg), уеб сайт: [www.ffbham.bg](http://www.ffbham.bg)

### II. База за изготвяне на финансовия отчет

Индивидуалният финансов отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2021 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти” (МСС).

Представянето на финансовия отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета, и респективно върху отчетените стойностни размери на приходите и разходите за отчетната година. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2022 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

- Промени в МСФО 3 Бизнес комбинации (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., приети от ЕК). Тези промени актуализират МСФО 3, като заменят препратка към стара версия на Концептуалната рамка за финансово отчитане с последната ѝ актуална версия от 2018 г. Те добавят и изключение от принципа на признаване за пасиви и условни задължения, които попадат в обхвата на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи и КРМСФО 21 Задължения за данъци и такси, както и се прави изрично уточнение, че условните активи не се признават към датата на придобиването. Промените се прилагат перспективно.

- Промени в МСС 16 Имоти, машини и съоръжения (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., приети от ЕК). Тези промени забраняват на предприятията да приспадат от разходите си за „тестване дали активът функционира правилно”, които са част от преките разходи, отнасящи се до довеждането на актива до местоположението и състоянието, необходимо за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството, нетни приходи от продажби на произведените артикули по време на самото довеждане на актива до това местоположение и състояние. Вместо това предприятието признава тези приходи от продажба за такива артикули и съответните разходи, свързани с тях, в печалбата и загубата за периода съгласно правилата на другите приложими стандарти. Промените уточняват, че тестването дали активът функционира правилно, всъщност представлява оценка дали техническия и физическия статус и демонстрирани възможности за работа на актива са такива, че той да е в състояние да се използва по предназначение при производство, доставка на стоки или услуги, отдаване под наем или за административни цели. Допълнително, предприятията трябва да оповестяват отделно сумите на приходите и разходите, свързани с произведените артикули, които не са резултат от обичайните дейности на предприятието. Промените се прилагат ретроспективно, но само за имоти, машини и съоръжения, които са доведени до местоположението и състоянието, необходими за тяхната експлоатация на или след началото на най-ранния период, представен във финансовия отчет, когато предприятието за първи път прилага изменението.

- Промени в МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., приети от ЕК). Промените специално изясняват, че разходите за изпълнението на задълженията по обременяващ договор са разходите, които са пряко свързани с него, включващи: а) пряк разход на труд и пряк разход на материали; и б) допълнителни разходи, които са пряко свързани с изпълнението на договора по



пътя на разпределението - например разпределение на разходи за амортизация на имоти, машини и съоръжения, използвани за изпълнение на този договор. Не се включват административни и други общи разходи, освен ако те не се изрично фактурируеми към контрагента по договор. Промените нанасят и дребна корекция в уточненията за признаването на разходите за обезценка на активи, преди да се създаде отделна провизия за обременяващ договор, като подчертават, че това са активи, използвани в изпълнение на договора, а не активи предназначени за договора, каквото е изискването до влизане в сила на промяната. Промените се прилагат за изменения по договори, за които предприятието все още не е изпълнило всички свои задължения към началото на годишния период, през който за първи път ги прилага.

- Годишни подобрения в МСФО 2018-2020 в МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане, МСФО 9 Финансови инструменти, Илюстративен пример 13 към МСФО 16 Лизинг и МСС 41 Земеделие (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени в следните стандарти: а) в МСФО 1 е предоставено облекчение по отношение на дъщерно предприятие, прилагащо за първи път МСФО на по-късна дата от предприятието майка. То оценява в своите индивидуални финансови отчети активите и пасивите по балансовите стойности, които биха били включени в консолидираните финансови отчети на предприятието-майка, по които предприятието майка е придобило дъщерното предприятие. То може в своите финансови отчети да оцени кумулативната разлика от превалутиране за всички дейности в чужбина по балансовата стойност, която би била включена в консолидирания финансов отчет на компанията-майка, на базата на датата на преминаването към МСФО на предприятието-майка, ако не са извършени никакви корекции за целите на процедурите на консолидация и заради ефектите на бизнес комбинацията. Това изменение ще се прилага и за асоциирани и съвместни предприятия, които са предприели същото освобождаване по МСФО 1. Предприятието прилага това изменение за годишните отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022. По-ранното прилагане е разрешено.; б) в МСФО 9 е направено уточнение във връзка с таксите, които се включват в “10 процентния тест” за определяне дали при изменение на даден финансов пасив условията на новия или изменения финансов пасив се различават значително от тези на първоначално признатия. Според промените при определянето на тези такси, предприятието включва само тези, платени или получени между заемополучател и заемодател, включително такси, платени или получени от заемополучателя и заемодателя от името на другия. Предприятието прилага промените към финансовите пасиви, които се изменят в началото или след началото на годишния отчетен период, в който предприятието първоначално ги прилага; в) в илюстративен пример 13 към МСФО 16 е премахнато илюстративното отчитане на възстановени от лизингодателя разходи за подобрение на лизингов имот с цел елиминиране на всякакво объркване относно третиране на стимулите по лизинг. Тъй като изменението се отнася за илюстративен пример, който придружава стандарта, а не е част от него, не е посочена дата на влизане в сила; г) в МСС 41 е премахнато изискването предприятията да изключват паричните потоци за плащане на данъци при определянето на справедливата стойност на биологичните активи и земеделската продукция.

Към датата на този финансов отчет са издадени, но не са в сила (и/или не са приети от ЕК) и следните променени стандарти и тълкувания:

- Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети и Изложение за практика 2 (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., не са приети от ЕК). Промените: а) налагат оповестяване на съществена информация за счетоводните политики вместо на значимите счетоводни политики. б) обясняват как предприятията могат да идентифицират съществена информацията относно счетоводните политики и да дават примери кога информация за счетоводните политики е вероятно да бъде съществена; в) поясняват, че информацията за счетоводните политики може да бъде съществена, поради своята същност, дори и когато съответните суми са несъществени; г) поясняват, че информацията за счетоводните политики е съществена, ако е необходима на потребителите на финансовите отчети на предприятието за разбирането на друга съществена информация във финансовите отчети; и д) поясняват, че ако предприятието оповестява несъществена информация за счетоводните политики, това не следва да води до прикриване на съществена информация за счетоводните политики. По-ранно прилагане е разрешено. Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените, които биха оказвали влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството.

- Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., не приети от ЕК). Тези промени са насочени към критериите на класифицирането на задълженията като текущи и нетекущи. Според тях предприятието класифицира задълженията си като текущи или нетекущи в зависимост от правата, които съществуват в края на отчетния период и не се влияе от вероятността дали то ще упражни правото си да отложи уреждането на задълженията. Промените уточняват, че под „уреждане“ на задължения се има предвид прехвърлянето на трета страна на парични средства, инструменти на собствения капитал,



други активи или услуги. Класификацията не се отнася за деривативите в конвертируеми пасиви, които сами по себе си са инструменти на собствения капитал. Промените се прилагат ретроспективно.

Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените, които биха оказвали влияние върху счетоводната политика и върху класификацията и представянето на пасивите на дружеството.

- Промени в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., не са приети от ЕК). Промените са насочени основно към приблизителните оценки и са свързани с: а) „дефиницията за промени в приблизителните оценки“ е заменена с „дефиниция за приблизителните оценки“. Според новата дефиниция приблизителните оценки са стойности във финансовите отчети, които са обект на несигурност по отношение на оценяването им; б) предприятието разработва приблизителни оценки, ако счетоводните политики изискват позиции във финансовите отчети да бъдат оценени по начин, който включва несигурност по отношение на оценяването им; в) пояснение, че промяна в приблизителна оценка, която е резултат от нова информация или ново развитие, не представлява корекция на грешка; и г) промяна в приблизителна оценка може да има отражение върху печалбата или загубата за текущия период или върху печалбата и загубата за текущия период и бъдещи периоди. По-ранно прилагане е разрешено. Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените, които биха оказвали влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството.

- МСС 12 Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., не е приет от ЕК). Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода – Отсрочени данъци, свързани с активи и пасиви, произтичащи от единична транзакция. Измененията ограничават обхвата на освобождаване от признаване на отсрочени данъчни пасиви, вследствие на което то не се прилага за транзакции, при които при първоначално признаване, възникват равни по размер облагаеми и подлежащи на приспадане временни разлики. Такива транзакции са признаването на актив „право на ползване“ и задължения по лизинг от лизингополучателите на датата на стартиране на лизинга, както и при начисляване на задължения за демонтаж, преместване и възстановяване, включени в себестойността на съответния актив. С влизане в сила на измененията предприятията следва да признаят всеки отсрочен данъчен актив (до степента, до която е вероятно да съществува облагаема печалба, срещу която да могат да се използват намаляемите временни разлики) и отсрочен данъчен пасиви (за всички облагаеми временни разлики) съобразно критериите на МСС 12 за сделки, свързани с активи и пасиви, произтичащи от единични транзакции на или след началото на най-ранния представен във финансовия отчет сравнителен период. Предприятията признават кумулативния ефект от първоначалното прилагане на измененията като корекция на началното салдо на неразпределената печалба или друг компонент на собствения капитал, ако е подходящо към тази дата. Измененията са в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., по-ранно приложение е разрешено. Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените, които биха оказвали влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството.

- МСФО 10 (променен) – Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) – Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – относно продажби или апорт на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия (с отложена ефективна дата на влизане в сила, подлежаща на определяне от СМСС). Тези промени са насочени към решаването на счетоводното третиране на продажбите или апортите на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи дали продаваните активи или апортираните немонетарни активи, конституират или не по същество „бизнес“ по смисъла на МСФО 3. Ако тези активи като съвкупност не отговарят на определението за „бизнес“ инвеститорът признава печалба или загуба до процента, съответстващ на дела на другите несвързани инвеститори в асоциираното или съвместното предприятие. В случаите когато се продават активи или се апортират немонетарни активи, които като съвкупност са „бизнес“, инвеститорът признава изцяло печалбата или загубата от транзакцията. Тези промени ще се прилагат перспективно. СММС отложи началната дата на приложение на тези промени за неопределено време. Ръководството е в процес на проучване, анализ и оценка на ефектите от промените, които биха оказвали влияние върху счетоводната политика и върху класификацията, и представянето на активите и пасивите на дружеството.

### III. Обобщение на прилаганите съществени счетоводни политики

#### Текущо начисляване

Компонентите на финансовия отчет, с изключение на отчета за паричните потоци, са изготвени при прилагане на принципа за текущо начисляване. Резултатите от сделките и други събития са признати, когато те настъпват, а не когато са платени.

### **Същественост и обобщаване**

Предприятието е представило поотделно всяка съществена група от сходни статии. То е представило поотделно статии от несходен характер или функция, освен ако те са несъществени.

Единична статия, която самостоятелно не е съществена, се обобщава с други и се представя или в отчета, или в пояснителните приложения към него.

### **Приблизителни оценки и предположения**

Съставянето на финансовия отчет налага ръководството да направи приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни активи и пасиви към датата на отчета за финансовото състояние, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Фактическите резултати в бъдеще могат да се различават от направените приблизителни оценки и разликата да е съществена за финансовия отчет. Тези оценки се преразглеждат регулярно и ако е необходима промяна, последната се осчетоводява в периода, през който е станала известна.

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно.

Представянето на финансов отчет, съгласно Международните стандарти за финансово отчитане изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовите отчети, са оповестени. Дружеството извършва приблизителни оценки и предположения за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са посочени по-долу:

#### *(а) Справедлива стойност на финансови инструменти*

Справедливите цени на котирани инвестиции на активни пазари са базирани на текущите пазарни цени. Ако няма активен пазар за финансовия инструмент, дружеството установява справедливи цени, като използва оценъчни модели. Това включва използване на последни сделки, извършени по справедливи цени, дисконтирани парични потоци, модели за оценки на опции, и други модели, използвани от пазарните участници. Моделите за оценка отразяват текущите пазарни условия на датата на оценката, които може и да не са представителни за пазарните условия преди и след тази дата. Към датата на отчета за финансово състояние, ръководството преглежда неговите модели, за да подсури, че те подходящо отразяват текущите пазарни условия, включително относителната ликвидност на пазара и кредитния спад.

#### *(б) Обезценка на вземания*

При извършване на обезценки на вземанията, ръководството на дружеството оценява размера и периода на очакваните бъдещи парични потоци, свързани с вземанията въз основа на своя опит за сходни по характер вземания, като взема под внимание и текущите обстоятелства за вземанията, прегледани за обезценка.

### **Действащо предприятие**

Финансовият отчет е изготвен на база действащо предприятие. При изготвянето на финансовия отчет, ръководният екип направи оценка на способността на предприятието да продължи дейността си като действащо предприятие. При оценката дали предположението за действащо предприятие е уместно в условията на икономическа криза, ръководството е вземало предвид цялата налична информация за бъдещето, което е най-малко 12 месеца, но без да се ограничава до дванадесет месеца от края на отчетния период. Преценката се основава на подробен анализ на факторите, свързани с текущата и очакваната рентабилност, погасителните планове на дълга, потенциални източници на подмяна на финансирането и др. Ръководният екип няма нито намерение, нито потребност да пристъпва към ликвидация на предприятието, нито обстоятелствата го принуждават да направи това. Напротив, ръководството възнамерява да продължи дейността на дружеството в обозрим бъдещ период.

### **Инфлационно преизчисление на отчетните показатели**

За текущата и предходната година не са извършвани инфлационни преизчисления на отчетните показатели на дружеството, тъй като липсва хиперинфлационна стопанска среда.

### **Промени в счетоводната политика**

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година. Дружеството променя счетоводната си политика само тогава, когато подобна промяна се изисква от конкретен стандарт или разяснение или води до представяне във финансовите отчети на по-надеждна или по-уместна информация за ефекта от операциите, други събития или условия върху финансовото състояние. Когато такива липсват или промените се правят доброволно, те се прилагат ретроспективно като се коригират началните салда на всеки засегнат елемент от капитала или другите сравнителни суми и като се приема, че новоприетата политика се е прилагала винаги. Когато прилага счетоводна политика със задна дата, в своите финансови отчети дружеството представя допълнителен отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период.

### **Грешки в предходни отчетни периоди**

Грешки в предходни периоди са пропуски, неточности или несъответствия във финансовите отчети на дружеството за предходни периоди, възникнали в резултат на пропусната или неправилно използвана надеждна информация. Това е информация, която е била налична към момента на одобрение за издаване на финансовите отчети или такава, за която се предполага, че е било възможно да бъде получена и използвана при изготвянето и представянето на тези отчети. Грешки в предходни периоди могат да възникнат при признаването, оценяването, представянето или оповестяването на елементи от финансовите отчети. Те се коригират ретроспективно, като се преизчислява сравнителната информация или началните салда на активите, пасивите и капитала (в случаите, когато са възникнали през предходни периоди, за които не е представена информация във финансовите отчети). Корекцията се отразява в първите финансови отчети, одобрени за издаване след откриването им, като в тях се представя и отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период.

### **Политики по управление на риска**

НИД „Надежда“ АД има изготвени Правила за оценка и управление на риска, които са внесени и одобрени от Комисия за финансов надзор и публикувани на сайта [www.ffbham.bg](http://www.ffbham.bg). Управляващото дружество (УД), което управлява активите на НИД “Надежда” АД идентифицира и измерва всички рискови фактори, свързани с отделните инструменти в портфейла на дружеството, след което измерва общата експозиция на портфейла към тези фактори и взема решения за лимити, толерантност и управление на рисковете на портфейлно ниво.

Съветът на директорите на УД има следните отговорности по управление на риска:

- следи за спазването на правилата за управление на риска и участва активно в процеса по управление на риска.
- определя рисковата политика на инвестиционното дружество, което управлява.
- контролира рисковите фактори за инвестиционното дружество чрез обсъждане на доклади, внесени от изпълнителния директор и взема решения в границите на своите правомощия.
- извършва периодичен ежегоден преглед на политиките и стратегиите за управление на рисковете.
- взема решения за кадрово, софтуерно и друго осигуряване на дейностите по управление на риска.

### **Основните рискове, на които е изложено дружеството са:**

**Пазарен риск** - възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни пазарни изменения в стойността на финансовите инструменти и други ликвидни финансови активи. Компонентите на пазарния риск са:

**Лихвен риск** - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в даден финансов инструмент или друг актив поради изменение на нивото на лихвените проценти.

**Валутен риск** - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в даден финансов инструмент или друг актив, деноминиран във валута, различна от лев, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лева.

**Ценови риск** - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в даден финансов инструмент или друг актив поради неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени.

**Ликвиден пазарен риск** - възможността от загуби или пропуснати ползи поради неблагоприятни пазарни условия на търсенето и предлагането (като например ниско търсене при наличието на свърхпредлагане).

**Кредитен риск** – възможността от намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент или друг актив 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;

**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;

**Ликвиден риск** – възможността от загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения на националното инвестиционно дружество.

**Риск от концентрация** - възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към клиенти, групи свързани клиенти, клиенти от един и същ икономически отрасъл, географска област или възникнал от една и съща дейност, което може да причини значителни загуби, както и рискът, свързан с големи непреки кредитни експозиции.

**Системни рискове** - зависят от общите колебания в икономиката като цяло. УД не може да влияе върху системните рискове, но ги отчита и се съобразява с тях.

**Риск за устойчивостта** - това е събитие или условие от екологично, социално или управленско естество (Environmental, Social and Governance/ ESG), което, ако настъпи, може да има съществено отрицателно въздействие върху стойността и/ или възвращаемостта на инвестициите.

### Ефекти от промяна на валутните курсове

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, в края на всеки месец, по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за доходите. 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).

### Финансови активи

Оценката на финансовите активи на дружеството се извършва на база приети от Съвета на директорите и одобрени от Комисия за финансов надзор Правила за оценка на портфейла и за определяне нетната стойност на активите, които са публикувани на сайта [www.ffbham.bg](http://www.ffbham.bg)

Финансовите активи на НИД „Надежда“ АД са класифицирани като държани за търгуване, тъй като са част от портфейл от финансови инструменти придобити с цел да бъдат продадени в близко бъдеще.

*Първоначална оценка* - ценните книги се оценяват по цена на придобиване, която се формира от стойността, заплатена за придобиването им и от разходите за придобиване - такси за банкови услуги, хонорари, брокерски услуги и др. Финансовите активи се признават на датата на сетълмента.

*Оценка след първоначалното признаване* - След първоначалното признаване, всички финансови активи се класифицират като активи държани за търгуване и се оценяват по тяхната справедлива цена. В края на всеки месец се извършва промяна на справедливата цена на финансовите активи, като изменението на справедливата цена на финансовите активи, се признава и отразява като печалба или загуба в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

#### *Принципи на оценъчната дейност на НИД „Надежда“ АД*

Основните и задължителни принципи, върху които се основава оценъчната дейност са:

- използване на единна и последователна система за оценяване на активите от портфейла, за вземане на решения и контрол;
- система за събиране на информация, свързана с определянето на нетната стойност на активите - източници на информация, и видове;
- правила за избягване на конфликти на интереси и за осигуряване на защита срещу разкриването на вътрешна информация;
- протоколиране на обсъжданията, свързани с определянето на нетната стойност на активите, и прилагане на съответните документи към протоколите;
- технологично и програмно осигуряване при определяне на нетната стойност на активите;

- система за съхраняване и защита на документацията, свързана с определянето нетната стойност на активите, на хартиен и на магнитен носител.

Основни принципи при оценка на активите на НИД са:

- Оценката на активи на дружеството, се извършва за всеки актив, включително и за първоначално признатите към датата на оценката.
- При първоначално придобиване (признаване) на актив - по цена на неговото придобиване, включваща и разходите по сделката.
- Датата на придобиване (признаване), съответно продажбата (отписването), на всеки актив, е датата на сепълмент.
- При последващо оценяване на актив - по съответния ред и начин, определен в Правилата за оценка на активите приети от дружеството и одобрени от Комисия за финансов надзор.

### **Кредити и вземания**

Кредити и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, дружеството оценява кредитите и вземанията, държани до падеж по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент, намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат пред вид всички премии и отстъпки при придобиването, както и таксите, които са неразделна част от ефективния лихвен процент и разходите по сделката. Печалбите и загубите от кредити и вземания се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, когато кредитите и вземанията бъдат отписани или обезценени, както и чрез процеса на амортизация.

### **Оценка на краткосрочните задължения**

Краткосрочните задължения се оценяват по стойността на тяхното възникване, по която се очаква да бъдат погасени в бъдеще.

### **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 до девет месеца.

Отчета за паричния поток е съставен по прекия метод.

### **Данъци**

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към датата на баланса. Съгласно разпоредбите на ЗКПО лицензираните инвестиционни дружества от затворен тип не се облагат с корпоративен данък.

### **Признаване на приходите и разходите**

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването на причинна и стойностна връзка между тях.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение под формата на парични еквиваленти или парични средства.

Приходите се отразяват във финансовия резултат за периода, през който е осъществена операцията, независимо от периода на изплащането ѝ.

Приходите от лихви се признават при начисляването на лихвите (като се използва метода на ефективния лихвен процент, т.е. лихвеният процент, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични потоци за периода на очаквания живот на финансовия инструмент до балансовата стойност на финансовия актив).

### **Събития, настъпили след датата на годишния финансов отчет**

Събития след датата на баланса са онези събития, както благоприятни, така и неблагоприятни, които възникват между датата на баланса и датата, на която годишният финансов отчет е одобрен за публикуване.

Коригиращи са тези събития, които доказват условия, съществували на датата на годишния финансов отчет.

Некоригиращи събития – са събития, които са показателни за условия, настъпили след датата на годишния финансов отчет. Предприятието коригира сумите, признати във финансовите отчети, за да отрази коригиращите събития след датата на баланса и осъвременява оповестяванията.



## Национално Инвестиционно Дружество НАДЕЖДА АД

Предприятието не коригира сумите, признати във финансови отчети, за да отрази некоригиращите събития след датата на баланса. Когато некоригиращите събития след датата на баланса са толкова съществени, че неоповестяването би повлияло на способността на потребителите на финансовите отчети да вземат стопански решения, предприятието оповестява следната информация за всяка съществена категория на некоригиращото събитие след датата на баланса:

-естеството на събитието;

-оценката на финансовия му ефект или изявление, че такава оценка не може да бъде направена.

### IV. Подкрепяща информация (пояснителни бележки) за статиите, представени в отделните компоненти на финансовия отчет

#### 1. Парични средства

##### Пояснителни данни

	<u>30.06.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Парични средства в лева по разплащателни сметки	91	180
Парични средства във валута по разплащателни сметки	402	534
<b>Общо</b>	<b><u>493</u></b>	<b><u>714</u></b>

#### 2. Финансови активи държани за търгуване

Актив/ Сектор	Стойност	% от	Стойност	% от
	на актива	актива	на актива	актива
	<u>30.06.2023</u>		<u>31.12.2022</u>	
Корпоративни облигации	773	16.76%	759	17.08%
Държавни ценни книжа	616	13.36%	390	8.78%
Дялове	142	3.08%	176	3.96%
<b>Акции (Сектор), в т.ч.:</b>	<b>2 555</b>	<b>55.40%</b>	<b>2 404</b>	<b>54.11%</b>
Диверсифицирани финансови продукти	28	0.61%	-	-
Енергетика	151	3.27%	-	-
Здравеопазване	268	5.81%	105	2.36%
Индустрия	702	15.22%	371	8.35%
Информационни технологии	360	7.81%	619	13.93%
Потребителски стоки	60	1.30%	372	8.37%
Потребителски стоки от първа необходимост	54	1.17%	87	1.96%
Телекомуникационни услуги	92	1.99%	108	2.43%
Финанси	840	18.21%	742	16.70%
<b>Общо</b>	<b><u>4 086</u></b>	<b><u>88.59%</u></b>	<b><u>3 729</u></b>	<b><u>83.93%</u></b>

#### Категории финансови активи и пасиви

##### Справедлива стойност на активи и пасиви

Сравнението между балансовите и справедливите стойности е представено по-долу:

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	<u>30.06.2023</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>30.06.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
<b><u>Финансови активи</u></b>				
<b>Кредити и вземания:</b>	<b>526</b>	<b>714</b>	<b>526</b>	<b>714</b>
Вземания за лихви	13	-	13	-
Вземания от съучастия	20	-	20	-
Парични средства	493	714	493	714



## Национално Инвестиционно Дружество НАДЕЖДА АД

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност

**Финансови пасиви**

Задължения

4 086	3 729	4 086	3 729
17	21	17	21

Матуритетната структура по остатъчен срок на активите и пасивите отразява очакванията на ръководството за тяхното възстановяване или изплащане:

Към 30.06.2023	На поискване / Неопределен срок	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
Вземания	33	-	33	-	-	33
Парични средства	493	-	-	-	-	493
ФА, отчитани по справедлива стойност	4 086	-	-	-	-	4 086
<b>Общо активи</b>	<b>4 612</b>	-	-	-	-	<b>4 612</b>
Задължения	-	8	9	-	-	17
<b>Общо пасиви</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17</b>

### 3. Вземания

	30.06.2023	31.12.2022
Вземания от лихви по дългови инструменти	13	-
Вземания от съучастия	20	-
<b>Общо</b>	<b>33</b>	<b>-</b>

### 4. Акционерен капитал

	30.06.2023	31.12.2022
Обикновени акции с номинална стойност 1 лев	3 935	3 935
Обратно изкупени собствени акции	(17)	(17)
<b>Общо</b>	<b>3 918</b>	<b>3 918</b>

\*Към 30.06.2023 г. НИД „Надежда“ АД е изкупило обратно 29 265 броя собствени акции или 0.7437% от правата на глас.

### 5. Резерви

	30.06.2023	31.12.2022
Общи резерви	2 791	2 791
Резерви при емитиране на акции	250	250
<b>Общо</b>	<b>3 041</b>	<b>3 041</b>

### 6. Общ всеобхватен доход за текущия период

Общият всеобхватен доход за текущата година е в размер на 173 хил. лева и се формира единствено от нетната загуба. Към 30.06.2023 г. няма друг всеобхватен доход.

**7. Задължения**

	<u>30.06.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Задължения към управляващото дружество	8	7
Задължения за одит	-	4
Задължения към осигурителни предприятия	3	4
Данъчни задължения	1	-
Задължения към персонала	5	6
<b>Общо</b>	<u>17</u>	<u>21</u>

\*Текущите задължения са с максимален срок на уреждане от 1 година.

**8. Финансови приходи**

	<u>30.06.2023</u>	<u>30.06.2022</u>
Приходи от операции с финансови активи	6	29
Приходи от преоценка на финансови активи	592	353
Приходи от лихви по финансови инструменти	51	47
Приходи от дивиденди	53	55
Приходи от промяна във валутните курсове	30	28
<b>Общо</b>	<u>732</u>	<u>512</u>

**9. Финансови разходи**

	<u>30.06.2023</u>	<u>30.06.2022</u>
Разходи от операции с финансови активи	6	13
Разходи от преоценка на финансови активи	375	1 154
Разходи от промяна във валутните курсове	45	6
Други финансови разходи (банкови такси)	1	3
<b>Общо</b>	<u>427</u>	<u>1 176</u>

**10. Разходи за материали и външни услуги**

	<u>30.06.2023</u>	<u>30.06.2022</u>
Разходи за възнаграждение на управляващо дружество	45	47
Разходи за възнаграждение на банка депозитар	2	2
Разходи за брокерски комисионни	1	1
Такси КФН/ЦД/БФБ	7	6
Други	2	1
<b>Общо</b>	<u>57</u>	<u>57</u>

**11. Разходи за персонала**

	<u>30.06.2023</u>	<u>30.06.2022</u>
Разходи за възнаграждения	67	62
Разходи за осигуровки	8	7
<b>Общо</b>	<u>75</u>	<u>69</u>

Структура на персонала:	брой
Председател на СД и изпълнителен директор (договор за управление)	1
Зам.председател на СД (договор за управление)	1
Член на СД (договор за управление)	1
Директор за връзка с инвеститорите (трудов договор)	1
Секретар (трудов договор)	1
<b>Общо</b>	<b>5</b>

### 12. Доход на акция

Нетна печалба/загуба на акция (в лева)	30.06.2023	30.06.2022
Брой акции към края на годината	3 935 119	3 935 119
Средно-претеглен брой акции	3 935 119	3 935 119
Нетна печалба (загуба) от дейността, в лева	173 383	(790 019)
Нетна печалба (загуба) за годината на акция, в лева	0.05	(0.20)

Доходът на една акция е изчислен на база на печалба/загуба след данъци и средно претегления брой на обикновените акции през отчетния период.

### 13. Пояснителни бележки по Отчета за паричните потоци

Пояснителни данни	30.06.2023	30.06.2022
<b>Плащания на доставчици</b>		
Плащания на доставчици на материали и услуги	(63)	(66)
<b>Общо</b>	<b>(63)</b>	<b>(66)</b>
<b>Постъпления, свързани с финансови активи, държани за търгуване</b>		
Постъпления от продажби на финансови активи, държани за търгуване	374	491
Постъпления от лихви по дългови инструменти, държани за търгуване	34	48
Постъпления от дивиденди по финансови активи, държани за търгуване	34	47
<b>Общо</b>	<b>442</b>	<b>586</b>
<b>Плащания, свързани с финансови активи, държани за търгуване</b>		
Плащания за покупки на финансови активи, държани за търгуване	(522)	(406)
<b>Общо</b>	<b>(522)</b>	<b>(406)</b>
<b>Плащания на и от името на персонала</b>		
Възнаграждения	(56)	(51)
Данък по ЗДДФЛ	(5)	(5)
ДОО	(8)	(8)
ДЗПО	(2)	(2)
ЗО	(3)	(3)
<b>Общо</b>	<b>(74)</b>	<b>(69)</b>
<b>Курсови разлики, нетно</b>		
Преоценка на валутни позиции	(4)	15
<b>Общо</b>	<b>(4)</b>	<b>15</b>

## V. Други оповестявания

### Действащо предприятие

Ръководството потвърждава, че финансовия отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие. То счита, че същото ще остане действащо предприятие през следващия отчетен период и няма намерения за съкращаване на дейността или закриване на част от нея.

### Сделки със свързани лица

	<u>30.06.2023</u>	<u>30.06.2022</u>
Възнаграждения на управленския персонал	50	43
<b>Общо</b>	<b>50</b>	<b>43</b>

### Доходи на ръководството

	<u>30.06.2023</u>	<u>30.06.2022</u>
Възнаграждения на управленския персонал	50	43
<b>Общо</b>	<b>50</b>	<b>43</b>

### Разходи за управление на активите

	<u>30.06.2023</u>	<u>30.06.2022</u>
Възнаграждение на управляващото дружество	45	47
<b>Общо</b>	<b>45</b>	<b>47</b>

### Условни активи и пасиви

За отчетния период няма налице условни активи и пасиви на дружеството.

### Грешки

За отчетния период няма отчетени грешки в дружеството.

### Събития след датата на отчета за финансовото състояние

Няма настъпили важни събития след датата на отчета за финансовото състояние, които биха могли да променят значително финансовото състояние на дружеството, представено в настоящия отчет.

  
Борислав Никлев  
Изпълнителен директор



  
Любомир Янков  
Съставител на финансовия отчет

**СПРАВКИ**годишни и шестмесечни  
на индивидуална основапо чл. 10, т. 3 и чл. 12, ал. 1, т. 3 от Наредба № 2  
за публични дружества, други емитенти на ценни книжа,  
акционерни дружества със специална инвестиционна цел и  
лица по §1д от ЗППЦК**Данни за отчетния период**

Начална дата:	1.1.2023
Крайна дата:	30.6.2023
Дата на съставяне:	28.7.2023

**Данни за лицето**

Наименование на лицето:	Национално инвестиционно дружество "НАДЕЖДА" АД
Тип лице:	Публично дружество
ЕИК:	121224198
Представяващ/и:	Борислав Кирилов Никлев
Начин на представяване:	Изпълнителен директор
Адрес на управление:	гр.София, ул.Енос 2, ет.5
Адрес за кореспонденция:	гр.София, ул.Енос 2, ет.5
Телефон:	024606448
Факс:	
Е-mail:	<a href="mailto:lubomir.yankov@ffbh.bg">lubomir.yankov@ffbh.bg</a>
Уеб сайт:	<a href="http://www.ffbham.bg">www.ffbham.bg</a>
Медия:	<a href="http://www.investor.bg">www.investor.bg</a>
Съставител на отчета:	Любомир Михайлов Янков
Длъжност на съставителя:	Директор за връзка с инвеститорите

\* Последна актуализация месец декември 2021г.



**СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС**  
(на индивидуална основа)

на НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО "НАДЕЖДА" АД  
ЕИК по БУЛСТАТ: 121224198  
към 30.06.2023 г.

(в хил.лева)

АКТИВИ	Код на реда	Текущ период	Преходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ	Код на реда	Текущ период	Преходен период
а	б	1	2	а	б	1	2
<b>A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>				<b>A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
<b>I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване</b>				<b>I. Основен капитал</b>			
1. Земи (терени)	1-0011			Записан и внесен капитал т.ч.:	1-0411	3 935	3 935
2. Сгради и конструкции	1-0012			обикновени акции	1-0411-1	3 935	3 935
3. Машини и оборудване	1-0013			привилегировани акции	1-0411-2		
4. Съоръжения	1-0014			Изкупени собствени обикновени акции	1-0417	-17	-17
5. Транспортни средства	1-0015			Изкупени собствени привилегировани акции	1-0417-1		
6. Стопански инвентар	1-0017-1			Невнесен капитал	1-0416		
7. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи	1-0018			<b>Общо за група I:</b>	<b>1-0410</b>	<b>3 918</b>	<b>3 918</b>
8. Други	1-0017			<b>II. Резерви</b>			
<b>Общо за група I:</b>	<b>1-0010</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	1. Премийни резерви при смитиране на ценни книжа	1-0421	250	250
<b>II. Инвестиционни имоти</b>	<b>1-0041</b>			2. Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	1-0422		
<b>III. Биологични активи</b>	<b>1-0016</b>			3. Целеви резерви, в т.ч.:	1-0423	2 791	2 791
<b>IV. Нематериални активи</b>				общи резерви	1-0424	2 791	2 791
1. Права върху собственост	1-0021			специализирани резерви	1-0425		
2. Програмни продукти	1-0022			други резерви	1-0426		
3. Продукти от развойна дейност	1-0023			<b>Общо за група II:</b>	<b>1-0420</b>	<b>3 041</b>	<b>3 041</b>
4. Други	1-0024			<b>III. Финансов резултат</b>			
<b>Общо за група IV:</b>	<b>1-0020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	1. Натрупана печалба (загуба) в т.ч.:	1-0451	-2 537	-1 641
<b>V. Търговска репутация</b>				неразпределена печалба	1-0452		
1. Положителна репутация	1-0051			непокрита загуба	1-0453	-2 537	-1 641
2. Отрицателна репутация	1-0052			еднократен ефект от промени в счетоводната политика	1-0451-1		
<b>Общо за група V:</b>	<b>1-0050</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	2. Текуща печалба	1-0454	173	
<b>VI. Финансови активи</b>				3. Текуща загуба	1-0455		-896
1. Инвестиции в:	1-0031	0	0	<b>Общо за група III:</b>	<b>1-0450</b>	<b>-2 364</b>	<b>-2 537</b>
дъщерни предприятия	1-0032						
смесени предприятия	1-0033			<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III):</b>	<b>1-0400</b>	<b>4 595</b>	<b>4 422</b>
асоциирани предприятия	1-0034						
други предприятия	1-0035			<b>B. МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ</b>	<b>1-0400-1</b>		
2. Държани до настъпване на падеж	1-0042	0	0	<b>В. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>			
държавни ценни книжа	1-0042-1			<b>I. Търговски и други задължения</b>			
облигации, в т.ч.:	1-0042-2			1. Задължения към свързани предприятия	1-0511		
общински облигации	1-0042-3			2. Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	1-0512		
други инвестиции, държани до настъпване на падеж	1-0042-4			3. Задължения по ЗУНК	1-0512-1		
3. Други	1-0042-5			4. Задължения по получени търговски заеми	1-0514		
<b>Общо за група VI:</b>	<b>1-0040</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	5. Задължения по облигационни заеми	1-0515		
<b>VII. Търговски и други вземания</b>				6. Други	1-0517		
1. Вземания от свързани предприятия	1-0044			Общо за група I:	<b>1-0510</b>	0	0
2. Вземания по търговски заеми	1-0045						
3. Вземания по финансов лизинг	1-0046-1			<b>II. Други нетекущи пасиви</b>	<b>1-0510-1</b>		
4. Други	1-0046			<b>III. Приходи за бъдещи периоди</b>	<b>1-0520</b>		
<b>Общо за група VII:</b>	<b>1-0040-1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>IV. Пасиви по отсрочени данъци</b>	<b>1-0516</b>		
<b>VIII. Разходи за бъдещи периоди</b>	<b>1-0060</b>			<b>V. Финансирания</b>	<b>1-0520-1</b>		
<b>IX. Активи по отсрочени данъци</b>	<b>1-0060-1</b>			<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "В" (I+II+III+IV+V):</b>	<b>1-0500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX):</b>	<b>1-0100</b>	<b>0</b>	<b>0</b>				



а	б	1	2	а	б	1	2
<b>Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>				<b>Г. ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>			
<b>I. Материални запаси</b>				<b>I. Търговски и други задължения</b>			
1. Материали	1-0071			1. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции	1-0612		
2. Продукция	1-0072			2. Текуща част от нетекущите задължения	1-0510-2		
3. Стоки	1-0073			3. Текущи задължения, в т.ч.:	1-0630	17	21
4. Незавършено производство	1-0076			задължения към свързани предприятия	1-0611		
5. Биологични активи	1-0074			задължения по получени търговски заеми	1-0614		
6. Други	1-0077			задължения към доставчици и клиенти	1-0613	8	11
<b>Общо за група I:</b>	<b>1-0070</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	получени аванси	1-0613-1		
				задължения към персонала	1-0615	5	6
<b>II. Търговски и други вземания</b>				<b>II. Други текущи пасиви</b>			
1. Вземания от свързани предприятия	1-0081			задължения към осигурителни предприятия	1-0616	3	4
2. Вземания от клиенти и доставчици	1-0082			данъчни задължения	1-0617	1	
3. Предоставени аванси	1-0086-1			4. Други	1-0618		
4. Вземания по предоставени търговски заеми	1-0083			5. Провизии	1-0619		
5. Съдебни и присъдени вземания	1-0084			<b>Общо за група I:</b>	<b>1-0610</b>	<b>17</b>	<b>21</b>
6. Данъци за възстановяване	1-0085						
7. Вземания от персонала	1-0086-2			<b>III. Приходи за бъдещи периоди</b>			
8. Други	1-0086	33					
<b>Общо за група II:</b>	<b>1-0080</b>	<b>33</b>	<b>0</b>	<b>IV. Финансирания</b>			
<b>III. Финансови активи</b>				<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Г" (I+II+III+IV):</b>			
1. Финансови активи, държани за търгуване в т. ч. дългови ценни книжа	1-0093	4 086	3 729		1-0750	17	21
деривативи	1-0093-1	1 389	1 149				
други	1-0093-2						
2. Финансови активи, обявени за продажба	1-0093-3	2 697	2 580				
3. Други	1-0093-4						
<b>Общо за група III:</b>	<b>1-0090</b>	<b>4 086</b>	<b>3 729</b>				
<b>IV. Парични средства и парични еквиваленти</b>							
1. Парични средства в брой	1-0151						
2. Парични средства в безсрочни депозити	1-0153	493	714				
3. Блокирани парични средства	1-0155						
4. Парични еквиваленти	1-0157						
<b>Общо за група IV:</b>	<b>1-0150</b>	<b>493</b>	<b>714</b>				
<b>V. Разходи за бъдещи периоди</b>	<b>1-0160</b>						
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б" (I+II+III+IV+V)</b>	<b>1-0200</b>	<b>4 612</b>	<b>4 443</b>				
<b>ОБЩО АКТИВИ (А + Б):</b>	<b>1-0300</b>	<b>4 612</b>	<b>4 443</b>	<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТЕВНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ (А+Б+В+Г):</b>	<b>1-0800</b>	<b>4 612</b>	<b>4 443</b>

Дата на съставяне: 28.7.2023 г.

Съставител: Любомир Михайлов Яцков

Представяващ/и: Борислав Кирилов Никлев



**ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ**  
(на индивидуална основа)

на НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО "НАДЕЖДА" АД  
ЕИК по БУЛСТАТ: 121224198  
към 30.06.2023 г.

(в хил. лева)

РАЗХОДИ	Код на реда	Текущ период	Преходен период	ПРИХОДИ	Код на реда	Текущ период	Преходен период
<b>A. Разходи за дейността</b>				<b>A. Приходи от дейността</b>			
<i>I. Разходи по икономически елементи</i>				<i>I. Нетни приходи от продажби на:</i>			
1. Разходи за материали	2-1120			1. Продукция	2-1551		
2. Разходи за външни услуги	2-1130	57	57	2. Стоки	2-1552		
3. Разходи за амортизации	2-1160			3. Услуги	2-1560		
4. Разходи за възнаграждения	2-1140	67	62	4. Други	2-1556		
5. Разходи за осигуровки	2-1150	8	7	<i>Общо за група I:</i>	<b>2-1610</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	2-1010						
7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	2-1030			<i>II. Приходи от финансиране</i>	<b>2-1620</b>		
8. Други, в т.ч.:	2-1170			в т.ч. от правителството	2-1621		
обезценка на активи	2-1171						
провизии	2-1172			<i>III. Финансови приходи</i>			
<i>Общо за група I:</i>	<b>2-1100</b>	<b>132</b>	<b>126</b>	1. Приходи от лихви	2-1710	51	47
				2. Приходи от дивиденди	2-1721	53	55
<i>II. Финансови разходи</i>				3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2-1730	598	382
1. Разходи за лихви	2-1210			4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	2-1740	30	28
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2-1220	381	1 167	5. Други	2-1745		
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	2-1230	45	6	<i>Общо за група II:</i>	<b>2-1700</b>	<b>732</b>	<b>512</b>
4. Други	2-1240	1	3				
<i>Общо за група II:</i>	<b>2-1200</b>	<b>427</b>	<b>1 176</b>				
<b>B. Общо разходи за дейността (I + II)</b>	<b>2-1300</b>	<b>559</b>	<b>1 302</b>	<b>B. Общо приходи от дейността (I + II + III):</b>	<b>2-1600</b>	<b>732</b>	<b>512</b>
<b>B. Печалба от дейността</b>	<b>2-1310</b>	<b>173</b>	<b>0</b>	<b>B. Загуба от дейността</b>	<b>2-1810</b>	<b>0</b>	<b>790</b>
<i>III. Дял от печалбата на асоциирани и съвместни предприятия</i>	<i>2-1250-1</i>			<i>IV. Дял от загубата на асоциирани и съвместни предприятия</i>	<i>2-1810-1</i>		
<i>IV. Извънредни разходи</i>	<i>2-1250</i>			<i>V. Извънредни приходи</i>	<i>2-1750</i>		
<b>Г. Общо разходи (B + III + IV)</b>	<b>2-1350</b>	<b>559</b>	<b>1 302</b>	<b>Г. Общо приходи (B + IV + V)</b>	<b>2-1800</b>	<b>732</b>	<b>512</b>
<b>Д. Печалба преди облагане с данъци</b>	<b>2-1400</b>	<b>173</b>	<b>0</b>	<b>Д. Загуба преди облагане с данъци</b>	<b>2-1850</b>	<b>0</b>	<b>790</b>
<i>V. Разходи за данъци</i>	<i>2-1450</i>	<b>0</b>	<b>0</b>				
1. Разходи за текущи корпоративни данъци върху печалбата	2-1451						
2. Разход /(икономия) на отсрочени корпоративни данъци върху печалбата	2-1452						
3. Други	2-1453						
<b>Е. Печалба след облагане с данъци (Д - V)</b>	<b>2-0454</b>	<b>173</b>	<b>0</b>	<b>Е. Загуба след облагане с данъци (Д + V)</b>	<b>2-0455</b>	<b>0</b>	<b>790</b>
в т.ч. за малцинствено участие	2-0454-1			в т.ч. за малцинствено участие	2-0455-1		
<b>Ж. Нетна печалба за периода</b>	<b>2-0454-2</b>	<b>173</b>	<b>0</b>	<b>Ж. Нетна загуба за периода</b>	<b>2-0455-2</b>	<b>0</b>	<b>790</b>
<b>Всичко (Г + V + E):</b>	<b>2-1500</b>	<b>732</b>	<b>1 302</b>	<b>Всичко (Г + E):</b>	<b>2-1900</b>	<b>732</b>	<b>1 302</b>

Забележка: Справка № 2 - Отчет за доходите се изготвя само с натрупване.

Дата на съставяне: 28.7.2023 г.  
Съставител: Любомир Михайлов Янков  
Представяващи/и: Борислав Кирилов Никлев





**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД**

*(на индивидуална основа)*

на НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО "НАДЕЖДА" АД

ЕИК по БУЛСТАТ: 121224198

към 30.06.2023 г.

*(в хил.лева)*

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2
<b>А. Парични потоци от оперативна дейност</b>			
1. Постъпления от клиенти	3-2201		
2. Плащания на доставчици	3-2201-1	-62	-63
3. Плащания/постъпления, свързани с финансови активи, държани с цел търговия		-80	180
4. Плащания, свързани с възнаграждения	3-2202		
5. Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху	3-2203	-74	-69
6. Платени корпоративни данъци върху печалбата	3-2206-1		
7. Получени лихви	3-2204		
8. Платени банкови такси и лихви върху краткосрочни заеми за оборотни средства	3-2204-1		
9. Курсови разлики	3-2205	-4	15
10. Други постъпления /плащания от оперативна дейност	3-2208	-1	-3
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност (А):</b>	<b>3-2200</b>	<b>-221</b>	<b>60</b>
<b>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>			
1. Покупка на дълготрайни активи	3-2301		
2. Постъпления от продажба на дълготрайни активи	3-2301-1		
3. Предоставени заеми	3-2302		
4. Възстановени (платени) предоставени заеми, в т.ч. по финансов лизинг	3-2302-1		
5. Получени лихви по предоставени заеми	3-2302-2		
6. Покупка на инвестиции	3-2302-3		
7. Постъпления от продажба на инвестиции	3-2302-4		
8. Получени дивиденди от инвестиции	3-2303		
9. Курсови разлики	3-2305		
10. Други постъпления/ плащания от инвестиционна дейност	3-2306		
<b>Нетен поток от инвестиционна дейност (Б):</b>	<b>3-2300</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>В. Парични потоци от финансова дейност</b>			
1. Постъпления от емитиране на ценни книжа	3-2401		
2. Плащания при обратно придобиване на ценни книжа	3-2401-1		
3. Постъпления от заеми	3-2403		
4. Платени заеми	3-2403-1		
5. Платени задължения по лизингови договори	3-2405		
6. Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиционно предназначение	3-2404		
7. Изплатени дивиденди	3-2404-1		
8. Други постъпления/ плащания от финансова дейност	3-2407		
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност (В):</b>	<b>3-2400</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В):</b>	<b>3-2500</b>	<b>-221</b>	<b>60</b>
<b>Д. Парични средства в началото на периода</b>	<b>3-2600</b>	<b>714</b>	<b>784</b>
<b>Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:</b>	<b>3-2700</b>	<b>493</b>	<b>844</b>
наличност в касата и по банкови сметки	3-2700-1	493	844
блокирани парични средства	3-2700-2		

**Забележка:**

В клетката "Парични средства в началото на периода" се поставя стойността на паричните средства в началото на съответната година.

Дата на съставяне: 28.7.2023 г.

Съставител: Любомир Михайлов Янков

Представяващ/и:

Борислав Никлев



**ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**  
(на индивидуална основа)

на НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО "НАДЕЖДА" АД  
ЕИК по БУЛСТАТ: 121224198  
към 30.06.2023 г.

(в хил.лева)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Основен капитал	Резерви					Натрупани печалби/загуби		Резерв от преводи	Общо собствен капитал	Малцинствено участие
			премии от емисия (премиен резерв)	резерв от последващи оценки	целеве резерви			печалба	загуба			
					общи	специализирани	други					
a		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
<b>Код на реда - б</b>		1-0410	1-0410	1-0422	1-0424	1-0425	1-0426	1-0452	1-0453	4-0426-1	1-0400	1-0400-1
Салдо в началото на отчетния период	4-01	3 918	250	0	2 791	0	0	0	-2 537	0	4 422	0
<b>Промени в началните салда поради:</b>	4-15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ефект от промени в счетоводната политика	4-15-1										0	
Фундаментални грешки	4-15-2										0	
<b>Коригирано салдо в началото на отчетния период</b>	<b>4-01-1</b>	<b>3 918</b>	<b>250</b>	<b>0</b>	<b>2 791</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 537</b>	<b>0</b>	<b>4 422</b>	<b>0</b>
<b>Нетна печалба/загуба за периода</b>	<b>4-05</b>							<b>173</b>	<b>0</b>		<b>173</b>	
1. Разпределение на печалбата за:	4-06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
дивиденди	4-07										0	
други	4-07-1										0	
2. Покриване на загуби	4-08										0	
3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.	4-09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
увеличения	4-10										0	
намаления	4-11										0	
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.	4-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
увеличения	4-13										0	
намаления	4-14										0	
5. Ефект от отсрочени данъци	4-16-1										0	
6. Други изменения	4-16										0	
<b>Салдо към края на отчетния период</b>	<b>4-17</b>	<b>3 918</b>	<b>250</b>	<b>0</b>	<b>2 791</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>173</b>	<b>-2 537</b>	<b>0</b>	<b>4 595</b>	<b>0</b>
7. Промени от преводи на годишни финансови отчети на предприятия в чужбина	4-18										0	
8. Промени от преизчисляване на финансови отчети при свръхинфлация	4-19										0	
<b>Собствен капитал към края на отчетния период</b>	<b>4-20</b>	<b>3 918</b>	<b>250</b>	<b>0</b>	<b>2 791</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>173</b>	<b>-2 537</b>	<b>0</b>	<b>4 595</b>	<b>0</b>

Забележка: На ред "Салдо в началото на отчетния период" се посочва салдото, което е в края на предходната година.

Дата на съставяне: 28.7.2023 г.

Съставител: Любомир Михайлов Янков

Представяващ/и:  
Борислав Кирилов Никлев





## СПРАВКА ЗА ВЗЕМАНИЯТА, ЗАДЪЛЖЕНИЯТА И ПРОВИЗИИТЕ

на НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО "НАДЕЖДА" АД

ЕИК по БУЛСТАТ: 121224198

към 30.06.2023 г.

## А. ВЗЕМАНИЯ

(в хил.лева)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Сума на вземанията	Степен на ликвидност	
			до 1 година	над 1 година
а	б	1	2	3
<b>I. Невнесен капитал</b>	<b>6-2010</b>			0
<b>II. Нетекущи търговски и други вземания</b>				
1. Вземания от свързани предприятия, в т.ч.:	6-2021	0	0	0
- предоставени заеми	6-2022			0
- продажба на активи и услуги	6-2241			0
- други	6-2023			0
2. Вземания от предоставени търговски заеми	6-2024			0
3. Други дългосрочни вземания, в т.ч.:	6-2026	0	0	0
- финансов лизинг	6-2027			0
- други	6-2029			0
<b>Всичко за II:</b>	<b>6-2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. Данъчни активи</b>				0
Активи по отсрочени данъци	<b>6-2030</b>			<b>0</b>
<b>IV. Текущи търговски и други вземания</b>				
1. Вземания от свързани предприятия, в т.ч.:	6-2031	0	0	0
- предоставени заеми	6-2032			0
- от продажби	6-2033			0
- други	6-2034			0
2. Вземания от клиенти и доставчици	6-2035			0
3. Вземания от предоставени аванси	6-2036			0
4. Вземания от предоставени търговски заеми	6-2037			0
5. Съдебни вземания	6-2039			0
6. Присъдени вземания	6-2040			0
7. Данъци за възстановяване, в т.ч.:	6-2041	0	0	0
- корпоративни данъци върху печалбата	6-2043			0
- данък върху добавената стойност	6-2044			0
- възстановими данъчни временни разлики	6-2045			0
- други данъци	6-2046			0
8. Други краткосрочни вземания, в т.ч.:	6-2047	33	33	0
- по липси и начети	6-2048			0
- от осигурителните организации	6-2049			0
- по рекламации	6-2050			0
- други	6-2051	33	33	0
<b>Всичко за IV:</b>	<b>6-2060</b>	<b>33</b>	<b>33</b>	<b>0</b>
<b>ОБЩО ВЗЕМАНИЯ (I+II+III+IV):</b>	<b>6-2070</b>	<b>33</b>	<b>33</b>	<b>0</b>

**Б. ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

(в хил.лв)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Сума на задължението	Степен на изискуемост		Стойност на обезпечението
			до 1 година	над 1 година	
а	б	1	2	3	4
<b>I. Нетекущи търговски и други задължения</b>					
1. Задължения към свързани предприятия, в т.ч. от:	6-2111	0	0	0	0
- заеми	6-2112				0
- доставки на активи и услуги	6-2113				0
- други	6-2244				0
2. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции, в т.ч.:	6-2114	0	0	0	0
- банки, в т.ч.:	6-2115				0
- просрочени	6-2116				0
- небанкови финансови институции, в т.ч.:	6-2114-1				0
- просрочени	6-2114-2				0
3. Задължения по ЗУНК	6-2123-1				0
4. Задължения по получени търговски заеми	6-2118				0
5. Задължения по облигационни заеми	6-2120				0
6. Други дългосрочни задължения, в т.ч.:	6-2123				0
- по финансов лизинг	6-2124				0
<b>Всичко за I:</b>	<b>6-2130</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II. Данъчни пасиви</b>					
Пасиви по отсрочени данъци	6-2122				0
<b>III. Текущи търговски и други задължения</b>					
1. Задължения към свързани предприятия, в т.ч. от:	6-2141	0	0	0	0
- доставени активи и услуги	6-2142				0
- дивиденди	6-2143				0
- други	6-2143-1				0
2. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции, в т.ч.:	6-2144	0	0	0	0
- към банки, в т.ч.	6-2145				0
- просрочени	6-2146				0
- небанкови финансови институции, в т.ч.	6-2144-1				0
- просрочени	6-2144-2				0
3. Текуща част от нетекущите задължения:	6-2161-1	0	0		0
- по ЗУНК	6-2161-2				0
- по облигационни заеми	6-2161-3				0
- по получени дългосрочни заеми от банки и небанкови финансови институции	6-2161-4				0
- други	6-2161-5				0
4. Текущи задължения:	6-2148	17	17	0	0
Задължения по търговски заеми	6-2147				0
Задължения към доставчици и клиенти	6-2149	8	8	0	0
Задължения по получени аванси	6-2150				0
Задължения към персонала	6-2151	5	5	0	0
Данъчни задължения, в т.ч.:	6-2152	1	1	0	0
- корпоративен данък върху печалбата	6-2154				0
- данък върху добавената стойност	6-2155				0
- други данъци	6-2156	1	1	0	0
Задължения към осигурителни предприятия	6-2157	3	3	0	0
5. Други краткосрочни задължения	6-2161				0
<b>Всичко за III:</b>	<b>6-2170</b>	<b>17</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ (I+II+III):</b>	<b>6-2180</b>	<b>17</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**В. ПРОВИЗИИ**

(в хил.лв)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	В началото на годината	Увеличение	Намаление	В края на периода
а	б				
1. Провизии за правни задължения	6-2210				0
2. Провизии за конструктивни задължения	6-2220				0
3. Други провизии	6-2230				0
<b>Обща сума (1+2+3):</b>	<b>6-2240</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Забележка: Вземанията и задълженията от и към чужбина се посочват в отделна справка за всяка страна.

Дата на съставяне: 28.7.2023 г.

Съставител: Любомир Михайлов Янков

Представяващ/и:

Борислав Кирилов Никлев





**ШЕСТМЕСЕЧЕН МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
НА НИД „НАДЕЖДА” АД  
към 30.06.2023 г.**

**1. Важни събития за периода 01.01.2023 г. – 30.06.2023 г.**

На 27.01.2023 г. в „Комисия за финансов надзор“ и „БФБ София“ АД“ беше представено Уведомление за финансовото състояние на дружеството за четвърто тримесечие на 2022 г. съгласно изискванията на чл.100о1 от ЗППЦК и чл.14 от Наредба 2 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация, същото е публикувано на вниманието на обществеността в сайтовете [www3.fsc.bg/eregnews](http://www3.fsc.bg/eregnews), [www.investor.bg](http://www.investor.bg), [www.ffbham.bg](http://www.ffbham.bg), [www.extri.bg](http://www.extri.bg)

На 21.02.2023 г. с Решение N 224-НИФ Комисия за финансов надзор издаде одобрение на промените на „Правилата за оценка на портфейла и определяне нетната стойност на активите“ на НИД „Надежда“ АД. Актуалните правила са налични на интернет страницата на дружеството [www.ffbham.bg](http://www.ffbham.bg)

На 21.02.2023 г. с Решение N 225-НИФ Комисия за финансов надзор издаде одобрение на промените на „Правилата за оценка и управление на риска“ на НИД „Надежда“ АД. Актуалните правила са налични на интернет страницата на дружеството [www.ffbham.bg](http://www.ffbham.bg)

На 23.03.2023 г. беше представен в Комисия за финансов надзор Годишният доклад за дейността за 2022 г. на НИД „Надежда“ АД, заверен от дипломиран експерт счетоводител на основание чл.10 от НАРЕДБА № 2 от 09.11.2021 г. и чл.100н от ЗППЦК. Годишният доклад за дейността за 2022 г. беше публикуван в сайтовете [www3.fsc.bg/eregnews](http://www3.fsc.bg/eregnews), [www.investor.bg](http://www.investor.bg), [www.ffbham.bg](http://www.ffbham.bg), [www.extri.bg](http://www.extri.bg)

На 27.04.2023 г. в „Комисия за финансов надзор“ и „БФБ София“ АД“ беше представено Уведомление за финансовото състояние на дружеството за първо тримесечие на 2023 г. съгласно изискванията на чл.100о1 от ЗППЦК и чл.14 от Наредба 2 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация, същото е публикувано на вниманието на обществеността в сайтовете [www3.fsc.bg/eregnews](http://www3.fsc.bg/eregnews), [www.investor.bg](http://www.investor.bg), [www.ffbham.bg](http://www.ffbham.bg), [www.extri.bg](http://www.extri.bg)

С решение на Съвета на директорите на НИД „Надежда“ АД от 05.05.2023 г. беше свикано редовно Общо събрание на акционерите (ОСА) на 15.06.2023 г. съгласно чл.33 от Устава на дружеството, чл. 115, ал.1 от ЗППЦК. Във връзка с чл.223, ал.5 от Търговски закон. На 12.05.2023 г. в Комисия за финансов надзор беше представена Покана и Писмени материали за свикване на Общо събрание на акционерите на НИД „Надежда“ АД на 15.06.2022 г. Поканата и материалите беше бяха публикувани в [www3.fsc.bg/eregnews](http://www3.fsc.bg/eregnews), [www.investor.bg](http://www.investor.bg), [www.ffbham.bg](http://www.ffbham.bg), [www.extri.bg](http://www.extri.bg)

На 15.06.2023 г. поради липса на кворум Общото събрание на акционерите беше отложено за 30.06.2023 г. на същото място и при същия дневен ред. На 15.06.2023 г. в Комисия за финансов надзор беше представен Протокол от проведено общо събрание на акционерите. Същият беше публикуван в [www3.fsc.bg/eregnews](http://www3.fsc.bg/eregnews), [www.investor.bg](http://www.investor.bg), [www.ffbham.bg](http://www.ffbham.bg), [www.extri.bg](http://www.extri.bg)

На 30.06.2023 г. се проведе редовно годишно общо събрание на акционерите на НИД „НАДЕЖДА“ АД. Бяха приети следните важни решение:

- Отчет на СД за дейността на дружеството през 2022 г.
- Отчет на Одитния комитет за 2022 г.
- Отчет на Директора за връзка с инвеститорите (ДВИ) за дейността му през изтеклата 2022 г.

- Приемане на одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2022 г.
- Приемане на одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2022 г.
- Избор на регистриран одитор за 2023 г. д.е.с. Светослав Димитров Димитров, с диплома №766.
- Приемане решение за финансовия резултат - загуба на дружеството за 2022 г. в размер на 896 214,08 лева да бъде отнесена към загуби от минали години.

На 30.06.2023 г. в Комисия за финансов надзор беше представен Протокол от проведено общо събрание на акционерите. Същият беше публикуван в [www3.fsc.bg/eregnews](http://www3.fsc.bg/eregnews), [www.investor.bg](http://www.investor.bg), [www.ffbham.bg](http://www.ffbham.bg), [www.extri.bg](http://www.extri.bg)

## 2. Влияние на важните събития за НИД „Надежда” АД, настъпили през периода 01.01.2023 г. – 30.06.2023 г. върху резултатите във финансовия отчет

### 2.1. Динамика на основните финансови параметри

В хил. (000) Лв.	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Спрямо предходното тримесечие /Q-o-Q/	Он началото на 2023 / YTD	За последните 12 месеца /Y-o-Y/
Приходи от Дейността	512	768	1 062	368	732	98,9%	-31,1%	43,0%
Разходи за Дейността	1 302	1 639	1 958	226	559	147,2%	-71,5%	-57,1%
<b>Нетна Печалба</b>	<b>-790</b>	<b>-871</b>	<b>-896</b>	<b>76</b>	<b>173</b>	<b>128,1%</b>		
<b>Общи Активи</b>	<b>4 560</b>	<b>4 479</b>	<b>4 460</b>	<b>4 516</b>	<b>4 613</b>	<b>2,1%</b>	<b>3,4%</b>	<b>1,1%</b>
Акции	2 559	2 484	2 597	2 623	2 555	-2,6%	-1,6%	-0,2%
Дългови Инструменти	1 141	1 166	1 149	1 379	1 389	0,8%	20,9%	21,8%
Други	16	2	0	0	175			
Парични Средства	844	828	714	514	493	-4,2%	-30,9%	-41,6%

### 2.2. През първото полугодие на 2023г. макро-индикаторите отчитат неустойчиво развитие и предпоставки за мини рецесия, но инвеститорите демонстрират позитивно отношение и продължават да купуват акции с надеждата за „меко кацане“.

След трудната 2022, първото полугодие на 2023 беше пълно с изненади и обрати.

От появата на инвестиционната тема Изкуствен Интелект /artificial intelligence - AI/, довела до сериозен ръст на технологичните акции и полупроводниците, през капитулацията на суровините и завръщането на криптоманията, до най-големия банков фалит от времето на Lehman Brothers. Горното се случи на фона на увеличението на лихвените проценти от Федералния Резерв /основният проблем довел до сериозния спад на пазарите през 2022г./ . Този път обаче е различно. Пазарите имат много силна вяра в добрия край /високите лихви в САЩ и Европа няма да предизвикат дълбока и продължителна рецесия/. Според инвеститорите краят на лихвените рестрикции от страна на ФЕД и Европейската централна банка е близо. Резултатът: въпреки проблемите с банковите фалити в САЩ, колапсът на Credit Suisse, сериозният спад на цените на петрола, газта и редица индустриални метали, пазарната капитализация на глобалните акции се увеличи с над \$6 трилиона. Независимо от повишението на лихвите до многогодишни рекорди, рецесията все още не е факт.

От началото на годината развитите пазари постигнаха 15% доходност /7% за второто тримесечие/. Технологичните кампании са големият печеливш при акциите. След масираните разпродажби от 33.1% през 2022г, през първите шест месеца, NASDAQ100 е на плюс с 39%. За сравнение, т.н. акции с висока присъща счетоводна стойност /Value stocks/ изостават с едва 5% доходност.

Облигациите също пострадаха през 2022, и имат да навакват през настоящата година, но за момента постижението им е крайно недостатъчно – едва 1% доходност. Облигациите с инвестиционен рейтинг в САЩ и Еврозоната /(5) & (6) в таблицата по-долу/ обаче се справиха малко по-добре.

Суровините, след звездното си представяне през 2022, изличиха натрупаните печалби, като еталонният индекс S&P GSCI Index (4), за първите шест месеца, е на загуба от 11.5%.

Обобщено, миналогодишните губещи /акциите на растежа/ са тазгодишните шампиони.

Респективно, представилият се най-добре през 2022 клас активи, е на дъното през 2023г.

Сериозната секторна ротация и промяната на пазарния сантимент демонстрират категорично силата и важността на Диверсификацията при управлението на портфейли.

<i>Целеви Пазари - Статистика за първо полугодие 2023</i>	1М	3М	6М
S&P 500 (1)	6,5%	8,3%	15,7%
NASDAQ 100 (2)	6,5%	15,2%	38,8%
STOXX 600 (3)	2,3%	0,9%	8,7%
S&P GSCI Index (4)	2,3%	-5,8%	-11,5%
S&P 500® Investment Grade Corporate Bond Index (5)	0,3%	-0,3%	3,2%
S&P Eurozone Investment Grade Corporate Bond Index (6)	-0,3%	0,5%	2,2%

### **ПЪРВО ПОЛУГОДИЕ 2023**

#### **АКЦИИ /Целеви пазари - САЩ и Европа/**

Най-добре представилият се развит пазар до момента е Япония с постижение от 23% /14% за второто тримесечие. Йената загуби стойност, защото Япония е единствената развита икономика в която лихвените проценти не тръгнаха нагоре и ЦБ на Япония /Bank of Japan/ държи под контрол т.н. крива на доходностите на японските ДЦК. Слабата Йена спомогна значително за ориентираната към износ икономика. Респективно, акциите изживяват своя, невиджан от над 30 години, миг на всеобщ инвеститорски интерес.

Американските акции са втори в класацията по доходност /(1) в таблицата по-горе/. Постижението се дължи почти изцяло на невероятния ръст на акциите на растежа (FAANG + свързаните с изкуствения интелект AI). Непропорционално на останалите сектори, много от които имат незадоволителни резултати.

След силния старт на 2023, Европа изостана от САЩ и Япония /(3) в таблицата по-горе/. Растежът на акциите спря. Причината не е войната в Украйна. По-скоро лихвената политика на ЕЦБ, нехомогенната позиция на страните от Еврозоната по отношение на противопоставянето на търговските практики на Китай и политико-икономическият хаос в Германия, Франция и Италия, провокираха инвеститорите да преосмислят ентузиазма си от края на 2022г и началото на 2023г. Парите се пренасочиха към Япония и NASDAQ100.

Обобщено, силните резултати при акциите в САЩ, до момента се дължат на няколко допускания свързани с т.н. „Меко Приземяване“:

- (1) Пазарът на труда ще се охлади, но по-високата безработица няма да предизвика колапс на потреблението и икономическата активност,
- (2) Инфлацията ще спадне под 3% до края на годината без това да предизвика скок в безработицата,
- (3) ФЕД и ЕЦБ са близко до края на лихвените рестрикции,
- (4) Устойчивата, силно адаптивна и променена икономика ще абсорбира ефекта на лихвените увеличения,
- (5) Новата вълна – Изкуствен Интелект /неочаквана/ ще продължи да бъде ракетата носител за борсовите индекси, защото технологичните акции са с най-високо тегло в S&P500.

Инфлацията в САЩ вече спадна от 9% /пикова стойност/ до 4%, но т.н. базова инфлация /Core inflation/ остава устойчиво висока, защото в нея не се включва ефекта на срива на енергоносителите. Очакванията обаче са позитивни. Вероятно предстои успокоение на пазара на недвижимите имоти /главно заради по-високата цена на ипотеките/. Проучване на поделението на ФЕД в Атланта, обаче сочи над 6% ръст на възнагражденията. Ситуацията е сходна с тази в Европа. Това в никакъв случай не помага за овладяването на ръста на т.н. базова инфлация и

насочването и към заветните 2%. Продажбите на дребно и от двете страни на Атлантика остават на позитивна територия, вместо да има възпиране и подготовка за евентуална рецесия.

Движим се в затворен цикъл. Ръст на заплатите + ръст на потреблението = на устойчива инфлация.

Ситуацията с регионалните банки в САЩ: основен бизнес /непропорционално висок/ в техните кредитни портфейли, са търговските недвижими имоти. Ако нивото на необслужваните кредити се увеличи, проблемите отново могат да се появят.

### **ИНСТРУМЕНТИ С ФИКСИРАНА ДОХОДНОСТ**

Според JPMorgan, от началото на годината, най-добре представилите се дългови книжа са т.н високодоходни облигации /high yield credit/ и Италианските ДЦК с по 5% доходност. На 13 Юни ФЕД паузира лихвения цикъл за пръв път от 15 месеца, при актуална базова лихва в размер на 5-5.25%. От протокола от заседанието на комитета по лихвена политика се вижда, че нови две увеличения по 0.25% не са изключени, но всичко зависи от данните за инфлацията. Доходността на 2 годишните ДЦК на САЩ, /еталон за лихвената политика на ФЕД/ се повиши от 4% на 5% през Февруари. Впоследствие, доходността спадна до 3.5% след неприятностите около Silicon Valley Bank, последвани от фалита на 4 регионални банки и колапса на 167-годишната Credit Suisse в Европа. През Юни доходността се върна отново на 4.4%. Инвеститорите допускат, че Федералния Резерв може да увеличи базовата лихва до 6% и това оказва влияние.

В Европа доходностите също отново вървят нагоре. Кривите на доходностите в Европа и САЩ са със стръмен, обратен наклон. Ясен знак, че инвеститорите очакват рецесия. След временното съживяване на бизнес макро-икономическите показатели в Европа в началото на годината, заводските поръчки и PMI индекса пикираха отново в рецесионната територия. Бъдещето пред производствения сектор и индустрията /вкл. химическата промишленост/ остава крайно колебливо. Както и в САЩ, търсенето на кредити в корпоративния сегмент в Евронзоната остава слабо. Базовата инфлация продължава да стои над 5%, факт мотивиращ Европейската Централна Банка да повиши базовата лихва до 4% в средата на Юни и да подготви пазарите за поне още 2-3 увеличения до края на годината. Вероятно до 4.50%-4.75%.

### **2.3. Перспективи за третото тримесечие /Q3/ на 2023 и в средносрочен план**

През второто тримесечие на годината, пазарите на акции се стабилизираха и нарастват доста устойчиво. Инвеститорите вярват в т.н „Меко Кацане на икономиките“. Индексът на волатилността в САЩ /VIX index/ записа 24 поредни низходящи движения /означава, че волатилността и риска на борсите в САЩ спада/. Нивата на фючърсите на същия индекс на цялата едногодишна крива /представляващ обема изтъргувани Пут опции - застраховки срещу спад на S&P500/, спадна до нивата от 2019г. /преди Ковид-19 глобалната пандемия/.

Какво предстои според големите имена на пазара?

JPMorgan публикува статистически доклад за представянето на S&P 500 за последните 70 години. Банката с най-голям размер на активите в света смята че, въпреки евентуалните предизвикателства, индикаторите сочещи устойчиво развитие са достатъчно убедителни. В САЩ, те дават пример с наскоро излезлият официално от мечата територия S&P 500. Според JPMorgan, за последните 70 години, в 21те случаи в които индекса се е представил с минимум 10% доходност през първото шестмесечие, в 17 години, през второто полугодие следва продължение на тренда с реализирана над 25% годишна доходност. Статистиката звучи окуражително, но важното е се прецени, дали при сегашните нива на пазарните мултипли, горното е постижимо.

Нашето мнение съвпада с изводите от статистическия анализ на JPMorgan. Според нас технологичният сектор ще продължи да води индексите напред, въпреки опасенията за задържане на високите лихви на текущите нива /или по-високи с 0.25% до 0.50%/ , поне до пролетта на 2024г.

Очакваме доходностите на облигациите да се стабилизират. Вероятно кривите на доходностите ще започнат процес на нормализация през четвъртото тримесечие на 2023г. Ако: ръстът на БВП в САЩ и Европа не спадне драстично, икономическата активност се стабилизира, корпоративните

печалби отново тръгнат нагоре и Базовата инфлация спадне с поне 0.7%-1.2% до края на годината, може да се очаква обръщане на низходящия тренд и нов ръст на цените на облигациите.

### **3. Описание на основните рискове, които биха повлияли на НИД „Надежда” АД през третото тримесечие /Q3/ 2023 и в средносрочен план**

#### **3.1. Пазарен, Валутен и Ликвиден /основни/ рискове през третото тримесечие /Q3/ 2023 и в средносрочен план:**

- *Пазарен риск* – свързан е основно с възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни пазарни изменения в стойността на финансовите инструменти, в които дружеството инвестира. Основните рискове за икономиките, съответно фондовите пазари в световен мащаб, на този етап са свързани с рестриктивната политика на водещите централни банки /в опит да овладеят високата производствена и потребителска инфлации/, волатилността на цените на суровините и силно забавящият се икономически ръст.
- *Валутен риск* - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в даден финансов инструмент, деноминиран във валута, различна от лев и евро, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лева. Текущо НИД „Надежда” АД има 19,41% експозиция към финансови инструменти в USD /19,86% заедно с паричните средства в USD/. Предвид обезценката на щатския долар до нива около 1.091 – 1.093 спрямо еврото, исторически формираните технически нива на валутната двойка и лихвените политики на Федералния Резерв и Европейската Централна Банка, считаме, че този риск би имал ограничено въздействие през следващото тримесечие. С оглед стремежа ни да оптимизираме структурата на активите, с хоризонт Две Тримесечия, предвиждаме експозицията в щатски долари да нарасне с 5% до 9% . Инвестициите на дружеството ще се увеличават в емитенти от т.н. развити пазари за сметка на граничните и развиващите се такива.
- *Ликвиден риск (по отношение на средствата на самото дружество)* – дружеството не е изправено пред ликвидни проблеми и затруднения.

#### **3.2. Пазарни фактори и политико-икономически събития, влияещи на дейността на НИД „Надежда” АД, през третото тримесечие /Q3/ 2023 и в средносрочен план**

Развитието на дейността на НИД „Надежда“ АД през третото тримесечие на 2023 г., измерено в изменение на нетната стойност на активите на дружеството, ще се влияе основно от индикациите за развитието на паричните политики на централните банки, от състоянието на потребителската и производствена инфлации, от индикациите за евентуална рецесия в САЩ и задълбочаването на мини-рецесията в Европа. Очакваме влошаване на качеството на финансовите отчети на компаниите от целевите пазари до четвъртото тримесечие на 2023 г. Предвид бързото увеличение на базовите лихвени проценти в Европа и САЩ е възможно към ликвидностните проблеми на малките регионални банки в САЩ да се добавят и проблеми с обслужването на ипотечните заеми в по-широк кръг банкови и ипотечно ориентирани институции. Въпреки временното затишие на дипломатическия фронт, очакваме изостряне на търговската война между САЩ и Китай. Взаимните ограничения, вкл. износ на оборудване за производството на полупроводници, редки метали със специфично приложение в производството на чипове, електро автомобили, батерии и чипове с архитектура позволяваща изпълнението на ИИ /изкуствен интелект/ операции, със сигурност ще предизвикат нови сътресения във високите технологии и проблеми около основните производствени центрове в Тайван.

Бъдещите резултати на дружеството в средносрочен план ще се влияят от следните фактори /приоритизирани спрямо очакванията, анализите и наличната информация към 30.06.2023г./ :

- Паричната политика на ФЕД
- Паричната политика на ЕЦБ
- Корпоративни отчети за Второто тримесечие /Q2 2023/

- Задържане на потребителската инфлация на по-високи от целевите за ЕЦБ и ФЕД стойности /текущо около 2%/
- Възможна техническа корекция на капиталовите пазари в следствие на високите пазарни множители на които се търгуват акциите в САЩ и Еврозоната
- Възможна рецесия в САЩ.
- Допълнително влошаване на растежа в Еврозоната /текущо в техническа рецесия/
- Повишаване на доходностите на облигациите /вкл. запазване на обърнатата крива на доходностите за дълъг период/.
- Проблеми при дълговите инструменти с по-ниско качество /висока доходност/
- Потенциални проблеми в ипотечното кредитиране.
- Ликвидностни проблеми на банки с малък/среден размер на активите в САЩ
- Ескалация на търговската война между Китай и САЩ
- Изостряне на проблемите във веригите на доставки
- Войната в Украйна

### **3.4. Географска диверсификация**

Продължаваме реструктурирането на портфейла в посока увеличение на фокуса върху развитите икономики и по специално Еврозоната и САЩ за сметка на граничните и развиващите се пазари. Инвестициите във финансови инструменти на български емитенти ще бъдат редуцирани.

### **3.5. Секторна диверсификация**

През следващото тримесечие, планираме балансирано секторно разпределение в портфейла. Според нас икономическо възстановяване на целевите икономики е неустойчиво. Шансовете за мини-рецесия в САЩ са реални. Еврозоната вече е в техническа рецесия /първо тримесечие 2023г./. В този смисъл, компаниите в портфейла, принадлежащи на т.н. value клас/сектори ще бъдат с по-високо тегло спрямо компаниите с висок растеж. Новите инвестиции също ще бъдат разпределени между акции с висока присъща счетоводна стойност /value/ и акции от т.н. технологичен сектор.

Портфейлът ни от облигации ще продължи да бъде насочен към корпоративни и държавни облигации, деноминирани в евро. Възможно е постепенно увеличаване на теглото на инструментите с фиксирана доходност за сметка на свободните парични средства.

## **4. Информация за сключени сделки между свързани лица през отчетния период**

През отчетното тримесечие не са извършвани сделки със свързани лица, различни от възнаграждения на управленския персонал.

Дата: 28.07.2023 г.

Изпълнителен директор:

/Борислав Никлев/





**Допълнителна информация съгласно приложение чл.12, ал.1, т.4, от Наредба N2 за първоначалното и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар за периода 01.01.2023 – 30.06.2023 г.**

**1. Информация за промени в счетоводната политика през периода, причини и отражение върху финансовия резултат и собствения капитал на емитента.**

Счетоводната политика на НИД „Надежда” АД не е променяна през отчетния период.

**2. Информация за настъпили промени в икономическата група на емитента, ако участва в такава група.**

НИД „Надежда” АД не участва в икономически групи.

**3. Информация за резултатите от организационните промени в рамките на емитента, като преобразуване, апортни вноски, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановена дейност**

През отчетния период не няма организационни промени в рамките на емитента

**4. Становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, като се отчитат резултатите от текущото шестмесечие, както и информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати най-малко до края на текущата финансова.**

Управителният орган на НИД „Надежда” АД не е изготвял подобно становище

**5. Данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на съответното тримесечие, и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от края на предходния тримесечен период:**

№	Име / наименование	Начин на притежаване на акциите	Към 31.12.2022 в лева	%	Промени през периода	Към 30.06.2023 в лева	%
1.	Ивайло Димитров Мутафчиев	пряко	783 664	19.91	-	783 664	19.91
2.	Цеко Тодоров Минев	пряко	783 664	19.91	-	783 664	19.91
3.	ПФБК ЕООД	пряко	378 803	9.63	-	378 838	9.63

**6. Данни за акциите, притежавани от управителните и контролни органи на емитента към края на съответното тримесечие, както и промените, настъпили за периода от края на предходния тримесечен период за всяко лице поотделно:**

№	Име	Начин на притежаване на акциите	Към 31.12.2022 в лева	%	Промени през периода	Към 30.06.2023 в лева	%
1.	Борислав Кирилов Никлев Изпълнителен директор	пряко	7 537	0.19	-	7 537	0.19

7. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно

Няма такива обстоятелства за отчетния период

8. Информация за отпуснатите от емитента заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в т. ч. и на свързани лица с посочване на характера на взаимоотношенията между емитента и лицето, размера на неизплатената главница, лихвен процент, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, условия и срок.

Дружеството няма отпуснати заеми, предоставени гаранции и поети задължения към трети лица за периода 01.01.2023 г. - 30.06.2023 г.

Дата: 28.07.2023 г.

Съставител на финансовите отчети: \_\_\_\_\_  
/ Любомир Янков /

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/ Борислав Никлев /





## НИД "НАДЕЖДА" АД

**Информация съгласно приложение N 4 към чл.12, ал.1, т.1, от Наредба N2 за първоначалното и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар за периода 01.01.2023 – 30.06.2023 г.**

**1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството.**

Към момента на изготвяне на информацията съгласно структурата на акционерния капитал и действащия Устав на дружеството няма лица, упражняващи контрол по смисъла Допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

**2. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството и всички съществени етапи, свързани с производството.**

Няма открито производство по несъстоятелност на дружеството или за негово дъщерно дружество през отчетния период.

**3. Сключване или изпълнение на съществени сделки**

Не са сключвани и изпълнявани съществени сделки през отчетния период.

**4. Решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие.**

Дружеството няма сключени договори за съвместно предприятие с други физически и/или юридически лица.

**5. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната**

Не е извършвана промяна на одиторите на дружеството през отчетния период.

**6. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството.**

Няма дела, заведени от дружеството и срещу него на стойност най-малко 10 на сто от собствения капитал.

**7. Покупка, продажба или учреден залог на дялов участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество.**

През отчетния период не са възникнали подобни събития.

**8. Други обстоятелства, които дружеството счита че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземане на решение да придобият, да продават или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа.**

Няма други обстоятелства.

Дата: 28.07.2023 г.

Борислав Никлев  
Изпълнителен Директор



## ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл.100о, ал.4, т.3 от Закон за публично предлагане на ценни книжа

Долуподписаните:

1. Борислав Кирилов Никлев – Изпълнителен директор на НИД „Надежда” АД
2. Любомир Михайлов Янков – Съставител на финансовите отчети на НИД „Надежда” АД

Декларираме, че:

- финансовият отчет към 30.06.2023 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на дружеството;
- междинният доклад за дейността към 30.06.2023 г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на дружеството, заедно с описаниите рискове и несигурности пред които е изправен.

Дата: 28.07.2023 г.

Декларатори:

1. ....

2. ....





## НИД „НАДЕЖДА“ АД

**Вътрешна информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията (ОВ L 173/1 от 12.06.2014 г.) (Регламент 596/2014) относно обстоятелствата, настъпили през изтеклото шестмесечие на 2023 г.**

През изтеклият период 01.01.2023 г. – 30.06.2023 г. не са настъпили обстоятелства, които да не са оповестени от НИД „Надежда“ АД и могат да се считат за вътрешна информация.

Цялата информация относно дружеството е публикувана в следните сайтове:

УД ПФБК Асет Мениджмънт АД [www.ffbham.bg](http://www.ffbham.bg)

Инвестор БГ [www.investor.bg](http://www.investor.bg)

БФБ София АД [www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg)

Комисия за финансов надзор [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)

Дата: 28.07.2023 г.

Изпълнителен директор:

/Борислав Никлев/

