

ИД Надежда АД
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
За периода 01.01.2008 г. – 30.06.2008 г.

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

	Бележки	30.06.2008	30.06.2007
Финансови приходи	4	1 026	3 062
Финансови разходи	5	2 911	689
Нетен резултат от финансови операции		(1885)	2 373
Разходи за материали и външни услуги	6	51	57
Разходи за персонала	7	45	34
Разходи за амортизация	8	5	6
Общо разходи		101	97
Печалба/Загуба преди данъци		(1 986)	2 276
Печалба/Загуба за годината		(1 986)	2 276

Борислав Никлев
Изпълнителен директор



Любомир Янков
Главен счетоводител

ИД Надежда АД
БАЛАНС
Към 30.06.2008 г.

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

	<u>Бележки</u>	<u>30.06.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Дълготрайни материални активи	9	10	14
		<u>10</u>	<u>14</u>
Текущи активи			
Парични средства	10	1 811	1 060
Текущи финансови активи	11	5 102	7 558
Вземания	12	288	613
Разходи за бъдещи периоди		1	-
		<u>7 202</u>	<u>9 231</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>7 212</u>	<u>9 245</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	13	3 935	3 935
Резерви	14	1 326	1 326
Резерви от последващи оценки		-	-
Резерви при емитиране на акции	15	250	250
Финансов резултат		1 696	3 682
Общо собствен капитал		<u>7 207</u>	<u>9 193</u>
Текущи пасиви			
Текущи задължения	16	5	52
		<u>5</u>	<u>52</u>
Общо пасиви		<u>5</u>	<u>52</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>7 212</u>	<u>9 245</u>

Борислав Никлев
Изпълнителен директор

BN



Любомир Янков
Главен счетоводител

[Handwritten signature]

ИД Надежда АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 За периода 01.01.2008 г. – 30.06.2008 г.

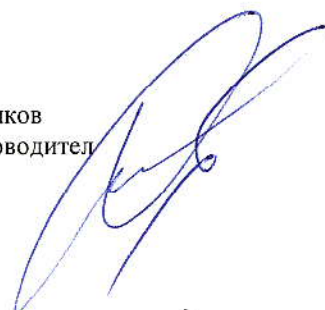
(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

	Акционерен капитал	Законови резерви	Резерви при емитиране на акции	Резерв от последващи оценки	Резултат	Общо
На 1 януари 2007 г.	3 311	696	-	934	630	5 571
Печалба за годината	-	-	-	-	2 276	2 276
Разпределение на печалбата	-	-	-	-	-	-
Прехвърляне на резерви	624	-	250	-	-	874
	-	-	-	(934)	-	(934)
На 30 юни 2007 г.	3 935	696	250	-	2 906	7 787
На 1 януари 2008 г.	3 935	1 326	-	-	3 682	9 193
Печалба/Загуба за годината	-	-	-	-	(1 986)	(1 986)
Разпределение на печалбата	-	-	-	-	-	-
Емитиране на акции	-	-	-	-	-	-
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-	-	-
На 30 юни 2008 г.	3 935	1 326	250	-	1 696	7 207

Борислав Никлев
 Изпълнителен директор




Любомир Янков
 Главен счетоводител



ИД Надежда АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
 За периода 01.01.2008 г. – 30.06.2008 г.

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

	<u>30.06.2008</u>	<u>30.06.2007</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Специализирана инвестиционна дейност:		
Постъпления от продажба на финансови активи	1 132	2 406
Плащания по покупка на финансови активи	(292)	(2 090)
Постъпления от лихви, комисионни и други подобни	48	59
Плащания по лихви, комисионни и други подобни	(53)	(56)
Получени дивиденди	12	14
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност	<u>847</u>	<u>332</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от неспециализирана инвестиционна дейност	-	-
Плащания по неспециализирана инвестиционна дейност	(49)	(35)
Постъпления свързани с вознаграждения	-	-
Плащания свързани с вознаграждения	(45)	(34)
Други плащания по неспециализираната инвестиционна дейност	-	-
Нетни парични потоци от оперативната дейност	<u>(94)</u>	<u>(69)</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от привлечени средства	-	874
Ефект от промяна на валутните курсове	(2)	(1)
Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност	<u>(2)</u>	<u>873</u>
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	<u>751</u>	<u>1 136</u>
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	<u>1 060</u>	<u>524</u>
Парични средства и парични еквиваленти на 31 март	<u>1 811</u>	<u>1 660</u>

Борислав Никлев
 Изпълнителен директор



Любомир Янков
 Главен счетоводител

ИД Надежда АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

1. Обща информация

ИД „Надежда” АД е инвестиционно дружество от затворен тип регистрирано в Република България по фирмено дело N 13472 от 1996 г. със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Енос N 2, ет.5

Основната дейност на Дружеството е инвестиране в ценни книжа, като основната цел е гарантиране на интересите на акционерите чрез създаване на балансиран портфейл от ценни книжа и финансови инструменти оптимално съчетаващ висока доходност и минимален риск.

Закона за публично предлагане на ценни книжа и свързаните с него подзаконовни актове са основното специално законодателство, което касае дейността на дружеството.

Дружеството притежава лиценз от Комисия за финансов надзор (КФН) за извършване на дейност като инвестиционно дружество от затворен тип № 61-ИД от 03.07.1998г., произдадено с Решение № 02-ИД от 06.01.2006 г.

ИД Надежда се управлява от Управляващо дружество “ПФБК Асет Мениджмънт” АД, съгласно договор влизащ в сила на 20.08.2004 г.

Банка депозитар на Дружеството е Уникредит Булбанк АД, съгласно Договор за депозитарни услуги сключен на 06 юли 2001 г.

Дружеството има едностепенната система на управление от Съвет на директорите в тричленен състав. Органите за управление на дружеството са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите.

Акциите на Дружеството са само безналични, поименни, обикновени с право на един глас всяка. Номиналната стойност на една акция е 1.00 /Един/ лев.

2.1 База за изготвяне

Дружеството изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС).

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена. В определени случаи, съгласно приложимите МСФО, при последващото оценяване на някои активи и/или пасиви е приложена тяхната справедлива или друга стойност, като това е оповестено по подходящия начин. Всички данни за 2007 г. са представени в настоящия финансов отчет в хиляди лева.

През 2007 Компанията прилага МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестяване”, който е приложим за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2007 и последващите промени на МСС 1 „Представяне на финансови отчети”. Ефектът от прилагането на МСФО 7 и на промените в МСС 1 е разширяване на пояснителните сведения в настоящия индивидуален финансов отчет относно финансовите инструменти. Следните разяснения на Комитета по международни стандарти за финансово отчитане (КРМСФО) са влезли в сила през 2007:

- КРМСФО 7 „Прилагане на подхода за преизчисление на финансовите отчети съгласно МСС 29 „Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики”;
- КРМСФО 8 „Обхват на МСФО 2”;
- КРМСФО 9 „Преценка на внедрени деривативи”;
- КРМСФО 10 „Междинно финансово отчитане и обезценка”;
- КРМСФО 11 „МСФО 2 Сделки за изкупуване на групови и собствени облигации”.

Приемането на тези разяснения не е довело до промени в счетоводните политики на БТК.

Дружеството не е избрало да приложи по-рано следните приети стандарти и разяснения, които също така нямат значимо отношение към дейността му:

- МСС 23 (преработен) „Разходи по заеми”, приложим за периоди започващи на или след 1 януари 2009;

- МСФО 8 „Оперативни сегменти”, приложим за периоди започващи на или след 1 януари 2009;
- КРМСФО 12 „Споразумения за концесия”, приложим за периоди започващи на или след 1 януари 2008;
- КРМСФО 13 „Програми за насърчаване на клиентите”, приложим за периоди започващи на или след 1 юли 2008.
- КРМСФО 14 „МСС 19: Ограничение на активите по планове с дефинирани вноски, минимални капиталови изисквания и тяхното взаимодействие”, приложим за периоди започващи на или след 1 януари 2008.

Дружеството не притежава контрол върху други предприятия и този финансов отчет е индивидуалният отчет на ИФ НАДЕЖДА АД.

2.2. 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 баланса, 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.

3. Съществени счетоводни политики

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).

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

Финансовите активи на ИД „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.

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 актив, като изменението на справедливата цена на финансовите активи, се признава и отразява като печалба или загуба в отчета за доходите.

Методи за оценка на активите на ИД Надежда АД

В стойността на активите се включва стойността на всеки един от притежаваните от ИД активи по баланса към датата на изготвянето на оценката. Тяхната стойност се изчислява, както следва:

1. Последваща оценка на държавните ценни книжа, емитирани в страната, се извършва въз основа на средноаритметична от цените "купува" за текущия работен ден, обявени от не по-малко от двама първични дилъри на държавни ценни книжа.

1.1. При липса на котировки на първични дилъри се прилага методът на дисконтираните нетни парични потоци.

1.2. При невъзможност да се приложат начините за оценка по т.1.1. и т.1.2. се използва методът на съпоставими цени за ценни книжа със сходни условия за плащане и падеж.

2. Последваща оценка на издадените в чужбина от българската държава облигации се извършва:

а) по цена "купува" при затваряне на пазара в деня на оценката, обявена в електронна система за ценова информация на ценни книжа;

б) в случай че пазарът на ценни книжа не е затворил до 15,00 ч. в деня на оценката - по цена "купува" при затваряне на пазара за последния работен ден, обявена в електронна система за ценова информация на ценни книжа;

в) в случай че чуждестранният пазар на ценни книжа не работи в деня на оценката - по цена "купува" при затваряне на пазара за последния работен ден, обявена в електронна система за ценова информация на ценни книжа.

г) При невъзможност да се приложат гореописаните начини за оценка се използват правилата от т. 1.2.

3. Последваща оценка на български и чуждестранни акции и права, приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в Република България, както и български акции и права, приети за търговия на регулиран пазар в държави членки, се извършва:

3.1. по среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за текущия работен ден, обявена в борсовия бюлетин, ако обемът на сключените с тях сделки за деня е не по-малък от 0,02 на сто от обема на съответната емисия.

3.2. ако не може да се определи цена по предходната точка, цената на акциите, съответно на правата, се определя като средноаритметична на най-високата цена "купува" от поръчките, които са подадени не по-късно от момента на затваряне на регулирания пазар в текущия ден, и среднопретеглената цена на сключените със съответните ценни книжа сделки за същия ден. Цената се определя по този ред само в случай, че има сключени сделки и подадени поръчки с цена "купува".

3.3. в случай, че за текущия работен ден няма сключени сделки с ценни книжа от съответната емисия, последващата оценка на акциите, съответно на правата, се извършва по средноаритметичната на най-високата цена "купува" от поръчките, валидни към момента на затваряне на регулирания пазар по чл. 7 ЗППЦК за текущия ден, и последната цена на сключена с тях сделка в рамките на последния 30-дневен период.

3.4. В случай че регулираният пазар не е затворил до 15 ч., последващата оценка се извършва по следния начин:

а) по последна цена на сключена с тях сделка за предходния работен ден;

б) ако не може да се приложи буква "а", последващата оценка се извършва по последна цена "купува" за предходния работен ден.

4. При невъзможност да се приложат начините за оценка на акции по т. 3. както и за акциите, които не се търгуват на регулирани пазари, последващата оценка се извършва чрез последователното прилагане на следните методи:

- метод на нетната балансова стойност на активите

- метод на дисконтираните нетни парични потоци

- метод на съотношението цена - печалба на дружества аналози

5. Последваща оценка на акции, придобити в следствие от увеличение на капитала със средства на дружеството емитент или от разделяне на съществуващите акции, се извършва както следва:

а) В случаите на придобиване на (нови) акции от дадено дружество вследствие на увеличение на капитала със средства на дружеството, се признава вземане от датата, от която притежателите на акции на дружеството нямат право на акции от увеличението на капитала – датата след която сключени сделки с акциите не въздействат върху правото за придобиване на нови акции до датата на регистриране на увеличението на капитала и вписването му в депозитарната институция.

Стойността на вземането е равна на произведението от броя нови акции и цената на една нова акция.

$$R = N_n \times P_n,$$

,където R – вземане,
Nn – брой нови акции,
Pn – цена на една нова акция.

Цената на една нова акция се получава като последната цена на оценка на една „стара“ акция бъде разделена на сумата от броя нови акции, придобити срещу една „стара“ акция и една 1 „стара“ акция.

$$P_n = \frac{P_0}{(N_r + 1)}$$

,където Pn – цена на една нова акция,
P0 – последна цена на оценка на една „стара“ акция,
Nr – брой нови акции за една „стара“ акция.

След въвеждане за търговия на регулиран пазар на новите акции, последващата им оценка се извършва съгласно методите за оценка на ценни книжа, търгувани на регулиран пазар.

б) случаите на придобиване на (нови) акции от дадено дружество в резултат от разделянето на вече съществуващите акции (сплит) се признава вземане от датата, от която новите акции са вече отделени от съществуващите акции – датата, след която сключени сделки с акциите не въздействат върху правото за придобиване на новите акции до датата на регистриране на новия брой акции в депозитарната институция:

Стойността на вземането е равно на произведението на броя нови акции и цената на една нова акция.

Цената на една нова акция се получава като последната цена на оценка на една „стара“ акция бъде разделена на броя нови акции, придобити срещу една „стара“ акция.

$$R = N_n \times P_0 \times \frac{1}{N_r}$$

, където R – вземане,
Nn – брой нови акции,
P0 – последна цена на оценка на една „стара“ акция,
Nr – съотношение на сплита.

След въвеждане за търговия на регулиран пазар на новите акции, последващата им оценка се извършва съгласно методите за оценка на ценни книжа, търгувани на регулиран пазар.

6. При увеличение на капитала чрез емисия на акции и издаване на права, същите се признават като актив в портфейла по цена определена по формулата по-долу след датата на регистрация в депозитарната институция.

Цената на правото се изчислява чрез следната формула:

$$P_r = P_l - \frac{P_l + P_i \times N_r}{N_r + 1}$$

, където:

Pr – цена на право
Pl – цена на последна оценка на акцията (преди отделянето на правата)
Pi – емисионна стойност на новите акции
Nr – брой акции в едно право

6.1 При невъзможност да се приложат начините за оценка по т. 4. последващата оценка на права се извършва по цена, представляваща разлика между цената на съществуващите акции на дружеството,

определена според изискванията на т. 4. и емисионната стойност на новите акции от увеличението на капитала, умножена по съотношението на броя акции в едно право.

6.2. От датата на записване и заплащане на акциите в резултат на упражняване на правата до датата на регистриране на увеличението на капитала записаните акции се отразяват като вземане, което се формира, като броят на записаните акции се умножи емисионната стойност на една акция.

6.3 След въвеждане за търговия на регулирания пазар на новите акции последващата им оценка се извършва съгласно методите за оценка на ценни книжа, търгувани на регулиран пазар.

7. В случаите, в които се придобиват акции при учредяване на ново акционерно дружество, акциите се оценяват по емисионната им стойност до датата на допускане на акциите за търговия на регулирания пазар

8. Последваща оценка на акции, издадени от инвестиционно дружество от отворен тип, съответно дялове на договорен фонд, включително в случаите на временно спиране на обратното изкупуване, се извършва по последната обявена цена на обратното изкупуване. Последваща оценка на дялове на договорен фонд, който не е достигнал минималния размер на нетната стойност на активите по чл. 166, ал. 3 ЗППЦК, се извършва по последната определена и обявена емисионна стойност на един дял, намалена с размера на предвидените в правилата на договорния фонд разходи по емитирането и по обратното изкупуване на един дял

9. Последваща оценка на български и чуждестранни облигации, приети за търговия на регулиран пазар в Република България, както и български облигации, приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в държави членки, се извършва:

а) по среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за текущия работен ден, обявена в борсовия бюлетин, ако обемът на сключените с тях сделки за деня е не по-малък от 1 на сто от обема на съответната емисия.

б) Ако не може да се определи цена по реда на подточка а), последваща оценка на облигации се извършва по най-високата цена "купува" от поръчките за ценни книжа от съответната емисия, валидни към момента на затваряне на регулирания пазар в текущия работен ден, при условие че общата стойност на поръчките с най-висока цена "купува" е не по-ниска от 30 000 лв.

в) В случай че регулираният пазар не е затворил до 15 ч., последващата оценка се извършва по реда на т. 2, буква "б", а в случай че регулираният пазар на ценни книжа не работи в деня на оценка - съответно по т. 2, буква "в".

Дълготрайни активи (ДА)

Първоначално ДА се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена и всички преки разходи за подготовка на актива за използването му по предназначение.

Впоследствие ДА се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Възприетият стойностен праг на същественост, под който дълготрайните активи се отчитат като текущ разход при придобиването им е 500 лв.

Амортизации

Амортизацията се изчислява на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите, при годишни амортизационни норми определени от Ръководството. За данъчни цели Дружеството приема счетоводните амортизационни норми, които по групи активи са както следва:

Категория 4 – Компютри и софтуер – 50% годишна амортизационна норма

Категория 5 – Автомобили – 25% годишна амортизационна норма

Категория 6 – Други - 15 % годишна амортизационна норма

В края на всяка финансова година, се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят перспективно.

Заети и вземания

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, Дружеството оценява заемите 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 заеми и вземания се признават в отчета за доходите, когато заемите 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 или по-малко месеца.

Отчета за паричния поток е съставен по прекия метод.

Данъци

Текущ данък върху доходите

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.

4. Финансови приходи

	<u>30.06.2008</u>	<u>30.06.2007</u>
Приходи от операции с финансови активи	90	179
Приходи от преоценка на финансови активи	555	2 651
Приходи от участия	21	14
Приходи от лихви депозити	9	4
Приходи от лихви по ценни книжа	39	68
Приходи от промяна във валутните курсове	3	5
Приходи от получени акции и права	<u>309</u>	<u>141</u>
	<u>1 026</u>	<u>3 062</u>

5. Финансови разходи

	<u>30.06.2008</u>	<u>30.06.2007</u>
Разходи от операции с финансови активи	11	24
Разходи от преценка на финансови активи	2 887	656
Разходи от промяна във валутните курсове	13	9
Други (банкови такси и комисионни)	-	-
	<u>2 911</u>	<u>689</u>

6. Разходи за материали и външни услуги

	<u>30.06.2008</u>	<u>30.06.2007</u>
Разходи на външни услуги	50	56
Разходи за материали	1	1
	<u>51</u>	<u>57</u>

7. Разходи за персонала

	<u>30.06.2008</u>	<u>30.06.2007</u>
Разходи за заплати	41	30
Разходи за осигуровки	4	4
	<u>45</u>	<u>34</u>

8. Разходи за амортизации

	<u>30.06.2008</u>	<u>30.06.2007</u>
Разходи за амортизации	5	6
	<u>5</u>	<u>6</u>

9. Дълготрайни материални активи

	<u>Автомобили</u>	<u>Други ДМА</u>	<u>Общо</u>
Отчетна стойност:			
На 01.01.2007 г.	37	1	38
Придобити	-	-	-
Отписани	-	-	-
На 01.01.2008 г.	<u>37</u>	<u>1</u>	<u>38</u>
Придобити	-	-	-
Отписани	-	-	-
На 30.06.2008 г.	<u>37</u>	<u>1</u>	<u>38</u>
Амортизация и обезценка:			
На 01.01.2007 г.	14	-	14
Начислена амортизация за годината	9	-	9
Отписана	-	-	-
На 31.12.2007 г.	<u>23</u>	<u>-</u>	<u>23</u>
Начислена амортизация за годината	5	-	5

Отписана	-	-	
На 30.06.2008 г.	<u>28</u>	<u>-</u>	<u>28</u>

Балансова стойност:

На 30.06.2008 г.	<u>9</u>	<u>-</u>	<u>9</u>
На 31.12.2007 г.	<u>14</u>	<u>-</u>	<u>14</u>

Обезценка на дълготрайни активи

Дружеството е извършило преглед за обезценка на дълготрайните активи към 31.12.2007 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това, не е призната загуба от обезценка във финансовия отчет.

10. Парични средства

	<u>30.06.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Парични средства в банкови сметки	1 594	849
Парични средства в брой	-	-
Краткосрочни депозити	<u>217</u>	<u>211</u>
	<u>1 811</u>	<u>1 060</u>

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват веднъж годишно на 31 декември. Краткосрочните депозити са със срок - до три месеца, в зависимост от ликвидните нужди на Дружеството. Те се олихвяват по договорените лихвени проценти от около 7% годишно. Справедливата стойност на паричните средства и краткосрочни депозити към 30.06.2008 г. е 1 811 хил. лв.

11. Финансови активи държани за търгуване

11.1. Държавни ценни книжа

Структурно разпределение на активите:

	Брой 30.06.2008 г.	Стойност в хил. лв. 30.06.2008 г.	% от общата стойност на фин. активи	Брой през 2007 г.	Стойност в хил. лв. през 2007 г.	% от общата стойност на фин. активи
Министерство на финансите XS0145624432 EUR	500	104	1.67%	500	109	1.44%
Министерство на финансите XS0145623624 USD	850	120	1,45%	850	133	1,76%
		<u>224</u>	<u>3.11%</u>		<u>242</u>	<u>3.20%</u>

11.2. Капиталови ценни книжа

Структурно разпределение на активите:

	Брой 30.06.2008 г	Стойност в хил. лв. 30.06.2008 г	% от общата стойност на фин. активи	Брой 31.12.2007 г	Стойност в хил. лв. 31.12.2008 г	% от общата стойност на фин. активи
Актив Пропъртис АДСИЦ	150 000	249	3.46%	150 000	323	4.27%
Алкомет АД	12 500	90	1.25%	12 500	211	2.79%
Арома АД	12 000	37	0.52%	4 000	79	1.05%
Българо-Американска Кредитна Банка АД	2 476	156	2.16%	2 476	197	2.61%
Бианор АД	6 942	54	0.75%	6 942	85	1.12%
Биовет АД	5 000	57	0.78%	5 000	88	1.16%
Доверие Обединен Холдинг АД	10 000	73	1.01%	10 000	143	1.89%
Емка АД	3 000	15	0.21%	3 000	45	0.60%
Енемона АД	6 173	113	1.57%	-	-	-
Етропал АД	20 000	110	1.52%	20 000	167	2.21%
ЗД Евроинс АД	10 000	83	1.15%	10 000	167	2.21%
Златни пясъци АД	3 500	33	0.46%	3 500	56	0.74%
Каолин АД	5 000	52	0.73%	5 000	87	1.15%
Капитан дядо Никола АД	264	15	0.21%	264	51	0.67%
Катекс АД	-	-	-	500	8	0.11%
КЗ Одесос АД	900	218	3.02%	900	279	3.69%
Корпоративна Търговска Банка АД	-	-	-	1 746	168	2.22%
Ломско пиво АД	44 329	148	2.06%	26 269	95	1.26%
Медийни системи АД	19 250	33	0.46%	19 250	69	0.91%
Медика АД	1 600	7	0.10%	1 600	264	3.49%
Момина Крепост АД	-	-	-	5 500	348	4.60%
Мостстрой АД	618	84	1.17%	710	187	2.47%
М+С Хидравлик АД	5 000	47	0.64%	5 000	65	0.86%
Нефт и Газ АД	4 550	33	0.46%	4 550	62	0.82%
Параходство БРП АД	6 750	29	0.41%	6 750	69	0.91%
Петрол АД	-	-	-	30 000	158	2.09%
Първа Инвестиционна Банка АД	84 100	578	8.01%	84 100	968	12.81%
Северкооп Гъмза АД	11 586	32	0.45%	11 586	49	0.65%
Софарма АД	20 000	119	1.65%	20 000	175	2.32%
Софарма Билдингс АДСИЦ	150 000	150	2.08%	150 000	150	1.98%
Софарма Имоти АДСИЦ	6 000	46	0.63%	6 000	93	1.23%
Стара Планина Холдинг АД	11 316	60	0.83%	11 316	86	1.14%
Топливо АД	5 120	89	1.24%	5 120	149	1.97%
УД ПФБК Асет Мениджмънт АД	5 000	50	0.69%	5 000	50	0.66%
Фазерлес АД	1 113	172	2.39%	500	155	2.05%
Феърплей Пропъртис АДСИЦ	24 000	44	0.61%	20 000	44	0.58%
ФЗЗ Мелинвест АДСИЦ	241 450	289	4.00%	160 000	224	2.96%
ФНИ България АДСИЦ	149 060	248	3.43%	149 060	312	4.13%
Химимпорт АД	34 615	308	4.27%	34 615	537	7.11%

Химко АД	65 000	8	0.11%	65 000	8	0.11%
Холдинг дружество пътица АД	140	143	1.98%	7	10	0.13%
Централна Кооперативна Банка АД	4 000	20	0.28%	4 000	42	0.56%
	4 092	56.74%		6 523	86.31%	

11.3. Корпоративни облигации

Структурно разпределение на активите:

	Брой 30.06.2008 г	Стойност в хил. лв. 30.06.2008 г	% от общата стойност на фин. активи	Брой 31.12.2007г	Стойност в хил. лв. 31.12.2007 г	% от общата стойност на фин. активи
ЕТАП Адресс АД	100	100	1.39%	100	100	1.32%
Източна Газова Компания АД	150	299	4.14%	150	300	3.97%
Обединена Млечна Компания АД	100	196	2.72%	100	196	2.59%
Първа Инвестиционна Банка АД	100	191	2.65%	100	197	2.61%
	786	10.90%		817	16.25%	

12. Вземания

	<u>30.06.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Данъци за възстановяване	21	21
Вземания по ценни книжа	236	569
Вземания по начислени лихви	22	23
Вземания от съучастия (дивиденди)	9	-
	<u>288</u>	<u>613</u>

13. Акционерен капитал

	<u>30.06.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Обикновени акции с номинална стойност 1 лев всяка, по съдебна регистрация	3 935	3 311
	<u>3 935</u>	<u>3 311</u>

14. Законови резерви

	<u>30.06.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Законови резерви	1 326	1 326
	<u>1 326</u>	<u>1 326</u>

Законовите резерви се формират от акционерните дружества, като ИД НАДЕЖДА АД, като разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят докато достигнат една

десета или по-голяма част от капитала. Източници за формиране на законовите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции и средствата, предвидени в устава или по решение на общото събрание на акционерите. Законните резерви могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди.

15. Резерви при емитиране на акции

	<u>30.06.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Резерви при емитиране на акции	250	250
	<u>250</u>	<u>250</u>

Разликата между номиналната стойност на емитираните акции от увеличението на капитала и емисионната им стойност е отнесена във фонд "Резервен" на дружеството, съгласно чл. 176, ал.3 от Търговски закон.

16. Текущи задължения

	<u>30.06.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Задължения към членовете на СД	4	4
Задължения към Управляващото дружество	-	47
Задължения към акционери	1	1
	<u>5</u>	<u>52</u>

Текущите задължения не са лихвоносни и се уреждат в рамките на договорените срокове.

17. Събития след датата на баланса

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на този доклад, които да променят финансовите отчети към 30.06.2008 г.