

ПИСМЕНИ МАТЕРИАЛИ
за редовно общо събрание на акционерите
на НИД „Надежда“ АД,
свикано на 29.06.2018 г.

I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Тези писмени материали са изготвени на основание чл. 224 от Търговския закон (ТЗ) и чл. 34 от Устава на НИД „Надежда“ АД и се предоставят безплатно на акционерите на дружеството. Ако материалите се предоставят на пълномощник на акционер, той следва да се легитимира с пълномощно. Редовното годишно общо събрание (ОС) на акционерите на НИД „Надежда“ АД е свикано по реда на чл. 223 от ТЗ и чл. 115 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) с покана, обявена в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията към Министерство на правосъдието на Република България и публикувана на електронната страница на дружеството. ОС на акционерите ще се проведе на 29.06.2018 г. от 10.00 часа на адрес: гр. София, ул. „Енос“ № 2, ет. 5. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на общото събрание, съгласно списък, издаден от „Централен депозитар“ АД. Датата по предходното изречение за редовното заседание на общото събрание, свикано на 29.06.2018 г. е 15.06.2018 г. Само лицата, вписани като акционери на дружеството на тази дата имат право да участват и гласуват на общото събрание. Регистрацията на акционерите за участие в редовното ОС на акционерите ще се извърши от 9.00 часа до 9.50 часа, преди началото на събранието. Дружеството е издало 3 935 119 (три милиона деветстотин тридесет и пет хиляди сто и деветнадесет) броя акции с право на глас. За участие в редовното ОС физическите лица – акционери представят документ за самоличност, а юридическите лица – акционери представят актуално удостоверение за търговска регистрация, както и документ за самоличност на законния представител.

Правила за гласуване чрез пълномощник: В случай на представителство на акционер в общото събрание на основание чл. 30, ал. 2 от Устава на НИД „Надежда“ АД е необходимо представяне и на изрично писмено пълномощно за конкретното събрание със съдържанието по чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК. В случаите когато юридическото лице не се представлява от законния си представител, пълномощникът представя документ за самоличност, актуално удостоверение за търговска регистрация на дружеството – акционер и изрично писмено пълномощно за конкретното събрание със съдържанието по чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК. В случай на представителство на акционер на дружеството от юридическо лице – пълномощник се представя освен документ за самоличност на представляващия дружеството – пълномощник, актуално удостоверение за търговска регистрация на дружеството – пълномощник и изрично писмено пълномощно за конкретното събрание със съдържанието по чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК. На основание чл. 116, ал. 4 ЗППЦК преупълномощаване с правата предоставени на пълномощника съгласно даденото му пълномощно, е нищожно както и пълномощно, дадено в нарушение на разпоредбата на чл. 116, ал. 1 ЗППЦК. Документите, издадени на чужд език трябва да бъдат съпроводени с легализиран превод на български език. Съветът на директорите на дружеството предоставя образец на писмено пълномощно на хартиен и електронен носител, заедно с материалите за общото събрание. Образецът на пълномощно е на разположение и на електронната страница: www.ffbham.bg. Дружеството ще получава и приема за валидни уведомления и пълномощни по електронен път на

следната електронна поща: lubomir.yankov@ffbh.bg, като електронните съобщения следва да са подписани с универсален електронен подпис от упълномощителя и към тях да е приложен електронен документ на пълномощно, също подписан с електронен подпис.

Дневният ред за провеждане на редовното ОС на акционерите е посочен в текста на публикуваната в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, Министерство на правосъдието, Република България и на електронната страница на дружеството поканата. Този дневен ред представлява проект-предложение за провеждане на събранието. ОС на акционерите не може да приема решения, засягащи въпроси, които не са били обявени съобразно разпоредбите на чл. 223 и 223а ТЗ, освен когато на събранието са представени всички акции и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани. По посочените в поканата точки от дневния ред акционерите имат право на предложения за вземане на решения, различни от обнародваните с поканата и посочените в настоящите писмени материали проекти за решения. Писмените материали, свързани с дневния ред на редовното общо събрание, са на разположение на акционерите всеки работен ден от 9.00 ч. до 17.00 ч. на адреса на управление на дружеството: гр. София, ул. „Енос” № 2, ет. 5. Поканата заедно с писмените материали по точките от дневния ред на събранието са публикувани на електронната страница: www.ffbham.bg за времето от обявяването на поканата в търговския регистър до приключване на общото събрание.

Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на дружеството, на основание чл. 118, ал. 2, т. 4 от ЗППЦК, могат да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на 223а от Търговския закон. Не по-късно от 15 дни преди откриването на събранието тези акционери представят за обявяване в търговския регистър списък на въпросите, които ще бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения. С обявяването в търговския регистър въпросите се смятат включени в предложения дневен ред. Най-късно на следващия работен ден след обявяване, акционерите представят списъка от въпроси, предложенията за решения и писмените материали по седалището и адреса на управление на дружеството, както и на Комисията за финансов надзор.

По време на общото събрание, акционерите на дружеството имат право да поставят въпроси по всички точки от дневния ред, както и въпроси относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на дружеството, независимо дали последните са свързани с дневния ред.

При липса на кворум, на основание чл. 227 от ТЗ, събранието ще се проведе на 23.07.2018 г. от 10.00 часа на същото място и при същия дневен ред. В дневния ред на новото заседание не могат да се включват точки по реда на чл. 223а от ТЗ.

II. ДНЕВЕН РЕД

На основание чл. 32, ал. 1 и чл. 33, ал. 1 от Устава на дружеството и във връзка с разпоредбите на чл. 222, и чл. 223 от ТЗ, Съветът на директорите (СД) на НИД „Надежда“ АД свиква редовно годишно общо събрание на акционерите на дружеството на 29.06.2018 г. от 10.00 часа на адрес: гр. София, ул. ”Енос” № 2, ет. 5, при следния дневен ред:

1. Отчет на СД за дейността на дружеството през 2017 г. Проект за решение: ОС приема отчета на СД за дейността на дружеството през 2017 г.

2. Отчет на Одитния комитет. Проект за решение: ОС приема отчета на Одитния комитет.

3. Отчет на Директора за връзка с инвеститорите (ДВИ) за дейността му през изтеклата 2017 г. Проект за решение: ОС приема отчета на ДВИ за дейността му през изтеклата 2017 г.

4. Приемане на одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2017 г. Проект за решение: ОС приема одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2017 г.

5. Приемане на одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2017 г. Проект за решение: ОС приема одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2017 г.

6. Освобождаване от отговорност на членовете на СД за дейността им през 2017 г. Проект за решение: ОС освобождава от отговорност членовете на СД за дейността им през 2017 г.

7. Определяне възнаграждението на членовете на СД на дружеството. Проект за решение: ОС определя основното месечно възнаграждение на членовете на СД да бъде както следва: 4000 лева на Председателя на СД и Изпълнителен директор Борислав Кирилов Никлев, 800 лева на Зам. Председателя на СД Велислава Невянова Иванова и 800 лева за члена СД Стоян Николов Николов.

8. Приемане на решение относно финансовия резултат дружеството за 2017 г. Проект за решение: ОС приема решение печалбата на дружеството за 2017 г. да бъде отнесена във фонд „Резервен“.

9. Избор на регистриран одитор на дружеството за 2018 г. Проект за решение: ОС избира регистриран одитор за проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2018 г., съгласно предложение на одитния комитет.

10. Разни.

По т. 1 от дневния ред:

Отчет на СД за дейността на дружеството през 2017 г.

Проект за решение:

ОС приема отчета на СД за дейността на дружеството през 2017 г.

**ГОДИШЕН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА
НИД „НАДЕЖДА“ АД 2017 г.**

1. 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 6N1, а ценните книжа се търгуват на пазара BaSE Market на Българска Фондова Борса.

Съгласно чл. 193, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, за неуредените случаи за националните инвестиционни фондове от затворен тип, каквото е НИД „Надежда“ АД, се прилагат съответно разпоредбите на глави осма и единадесета от ЗППЦК.

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 КФН.

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 – Заместник 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 31.12.2017 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 377 886 броя акции с право на глас, представляващи 9.60% от капитала на дружеството.

2. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента, като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година

Дружеството не е предоставяло услуги съобразно предмета си на дейност и съответно не са регистрирани приходи от продажба на услуги за периода.

3. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента

Към датата на изготвяне на настоящият доклад Дружеството не е предоставяло услуги съобразно предмета си на дейност и съответно не са регистрирани приходи от продажба на услуги за периода.

4. Информация за сключени големи сделки и такива съществени за дейността на емитента

Не са извършени големи и съществени за дейността сделки от емитента за отчетния период.

5. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента

Дружеството няма сключени сделки със свързани лица през 2017 г.

6. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи, оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година

През 2017 г. не са настъпили събития и показатели с необичаен за емитента характер.

7. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента

През 2017 г. дружеството няма сключени сделки водени извънбалансово.

8. Информация относно сключените от емитента в качеството му на заемополучател, договори за заем

Дружеството няма сключени договори за заем

9. Информация относно сключените от емитента в качеството му на заемодатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения

Дружеството не е предоставяло заеми.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период

Не е емитирана нова емисия ценни книжа през отчетния период.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати

Дружеството не е публикувало прогнозни резултати за финансов резултат за 2017 г.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им

Дружеството успешно управлява финансовите си ресурси и обслужва задълженията си, които са краткосрочни.

13. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи за управление на емитента.

14. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети, система за вътрешен контрол и система за управление на рискове

Системата за вътрешен контрол в дружеството е независима оценъчна дейност, чрез която се организира и осъществява превантивен, текущ и последващ контрол върху законосъобразността, целесъобразността и съответствието на дейността на дружеството и неговите органи с относимото действащо законодателството и вътрешните нормативни актове на НИД. Дружеството има приети и одобрени от КФН. Правила за управление на риска, които регламентират модела за идентифициране, измерване, анализ и управление на рисковете, свързани с портфейла на НИД „Надежда” АД. Изпълнителният директор, Съветът на директорите и Директорът за връзка с инвеститорите, осъществяват ефективен контрол върху системите за отчетност и разкриване на информация.

15. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година

През отчетната година не са настъпвали промени в управителните и надзорните органи на дружеството.

16. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента

През 2017 г. са изплатени възнаграждения на членовете на Съвета на директорите, съгласно договори за управление и/или трудови възнаграждения, както следва:

- *Борислав Кирилов Никлев, Председател на СД и Изпълнителен директор - 51 146.46 лева.*
- *Велислава Невянова Иванова, Зам. председател на СД – 5 200 лева.*
- *Стоян Николов Николов, Член на СД – 5 200 лева.*

17. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента

- *Борислав Кирилов Никлев притежава 7 537 бр. или 0.19% от капитала дружеството*
- *Велислава Невянова Иванова – не притежава акции на дружеството*
- *Стоян Николов Николов – не притежава акции на дружеството*

18. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери

На дружеството не са известни договорености, следствие на които в бъдещ период могат да възникват промени в относителния дял на акциите, притежавани от настоящите акционери.

19. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания

Дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни дела.

20. Информация за директора за връзка с инвеститорите

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, уеб сайт: www.ffbham.bg

21. Инвестиционна дейност и финансово състояние на НИД „Надежда“ АД през 2017 г.

Нетната печалба на НИД „Надежда“ АД за 2017 г. е 503 хил. лв, спрямо нетна печалба от 620 хил. лв за 2016 г. Към 31.12.2017 г. активите на националното инвестиционно дружество нарастват с 506 хил. лв, спрямо края на 2016 г., до 6 212 хил. лева.

През четвърто тримесечие най-голяма доходност в лева отчетоха американските акции, повлияни от оптимизма около приемането на данъчната реформа в САЩ и повишените прогнози за икономическия ръст на страната в края на годината. Същевременно, ФЕД започна свиване на баланса си през октомври, а през декември увеличи с 0,25% долната и горната граница на целевия интервал на лихвените нива до 1,25%-1,50% (за трети път през изминалата календарна година). Позитивните прогнози за икономическия растеж бяха подкрепени от финални данни за ръста на БВП през трето тримесечие (потвърждаващи забързването на ръста до 2,3% на годишна база, при ръст от 2,2% за второ тримесечие) и намаляваща на тримесечна база безработица до 4,1% за октомври-декември, докато базовата инфлация за декември достигна 1,8% годишно. Щатският долар загуби 1,6% от стойността си спрямо еврото през тримесечието, поевтинявайки с 12,4% за годината. NASDAQ 100 (+7,0% в долари и +5,0% в евро) и S&P 500 (+6,1% в долари и +4,2% в евро) отчетоха сходни ръстове през изминалите три месеца, но за цялата 2017 г. NASDAQ 100 отбеляза много по-добро представяне, при доходност от 31,5% в долари и 15,4% в евро, спрямо 19,4% и 4,8%, съответно, за S&P 500.

MSCI Russia отбеляза ръст от 1,3% на тримесечна база в евро/лева (+3.2% в долари), в резултат на продължаващото възстановяването на руската икономика, покачването на цената на петрола сорт Брент до \$66.87 на барел (+16% на тримесечна база) и намалението на основния лихвен процент до 8.5% през септември и до 7,75% през декември (от 10% в началото на годината). Ръстът на БВП на Русия за трето тримесечие беше потвърден на 1,8% годишно (забавящ се, спрямо 2,5% от предходното тримесечие), но прогнозите за ръста през 2018 и 2019 г. бяха повишени, на база на по-голямото намаление на основния лихвен процент и очакванията за последващи облекчения през 2018 г. По последни данни за декември, базовата инфлация в страната е 2,1%, а безработицата – 5,1%. За цялата 2017 г. увеличението на MSCI Russia е само 0,3% в долари, а, ако отчетем обезценяването на долара, доходността на индекса за 2017 г. е отрицателна (-12,0% в евро). Увеличението на цената на Брента за 2017 г. е 17,7%, подкрепено от удълженото в последните месеци на годината споразумение за ограничаване на добивите между ОПЕК и Русия до края на 2018 г. Акциите на развитите европейски пазари, представени от MSCI Europe (+0.3% на тримесечна база), регистрираха слаби покачвания през изминалото тримесечие и завършиха годината с ръст от 7,3%. Макроикономическите индикатори през последните месеци бяха добри, но политическата криза в Каталуния и трудните преговори по сформирването на новото германско правителство имаха негативно влияние. Както се очакваше, през октомври ЕЦБ намали наполовина размера на месечните си покупки на бондове до 30 млрд. евро, считано от януари 2018 г., но запази основният лихвен процент непроменен на рекордно-ниското ниво от 0% и удължи срока на програмата за количествени облекчения до края на септември 2018 г. с опция за последващо удължаване. Въпреки политическата несигурност, прогнозите за ръста на водещите икономики в

Еврозоната за 2018 и 2019 г. бяха ревизирани нагоре, а данните за годишния ръст на БВП на Еврозоната за трето тримесечие (2,6%, спрямо 2,3% за второ тримесечие) подкрепиха актуализациите. По последни данни безработицата в Еврозоната за ноември е 8,7% - най-ниско ниво от януари 2009 г., а базовата инфлация за октомври-декември остава значително под целевите 2% (0,9% годишно за всеки от трите месеца).

В България основният борсов индекс SOFIX отстъпи с още 1,6% през четвърто тримесечие, след спад от 2.2% за предходното тримесечие и след ръст от близо 20% през първото полугодие. През октомври годишният ръст на БВП на България за 2016 г., първо и второ тримесечие беше ревизиран нагоре до 3,9% за 2016 г. и 3,7% за всяко от тримесечията, а предварителните данни в края на годината показаха ръст от 3,9% за трето тримесечие. Прогнозите за ръста на БВП на България за 2017 и 2018 г. бяха повишени, инфлацията (ХИПЦ) продължи да расте до 1,8% годишно през декември, а сезонно-изгладените данни на Евростат за октомври показаха стабилна на месечна база безработица в страната от 6,1%. На 1 декември две глобални рейтингови агенции повишиха държавния кредитен рейтинг на България на база подобрените данни за външните финанси, ръста на износа и увеличението във вътрешните спестявания. S&P Global Ratings повиши дългосрочния и краткосрочния държавен кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута от BB+/B на BB-/A-3, със стабилна перспектива. Fitch Ratings също ревизира нагоре дългосрочния рейтинг на страната в чуждестранна и местна валута от BBB- на BBB, със стабилна перспектива. SOFIX завърши 2017 г. с годишна възвръщаемост от 15,5%, след една икономически силна за страната година и без съществени промени в политически план (предсрочните парламентарни избори, проведени през март, доведоха до запазване на водещата политическа сила).

Общо инвестициите в акции на НИД „Надежда“ АД са 71.93% от активите към края на 31.12.2017 г., спрямо 69.63% в края на деветмесечието и 69.40% в началото на годината. Инвестициите в български акции са 49,97% от активите в края на декември, инвестициите в западноевропейски акции са 15.83%, а тези в руски акции и акции на компании от страни от бившия съветски съюз са 6,14%.

Портфейлът от облигации нараства остава непроменен през тримесечието, като към края на 2017 г. съставлява 10,46% от активите, спрямо 10.20% в края на деветмесечието и спрямо 8,71% в началото на годината. През 2017 г. бяха закупени нови корпоративни облигации с външни емитенти, а друга съществуваща корпоративна облигация беше предсрочно изплатена.

Паричните средства в разплащателни сметки и депозити възлизат на 1,081 млн.лв към 31.12.2017 г., или 17,40% от активите на дружеството. От тях 600 хил. лв са краткосрочни депозити в лева, а 433 хил.лв е левовата равностойност на паричните средства във валута, различна от лева.

Вземанията за лихви и дивиденди възлизат на 12 хил.лв към края на периода, или 0.20% от активите.

21.1. Структура на активите на НИД „Надежда“ АД

Обем и структура на активите на НИД „Надежда“ АД по видове финансови инструменти към 31.12.2016 г. и 31.12.2017 г.:

Актив	Стойност на актива (хил. лева)	% от актива	Стойност на актива (хил. лева)	% от актива
	31.12.2017		31.12.2016	
Нетекущи активи	1	0.02%	-	-
Парични средства в разплащателни сметки	481	7.74%	558	9.78%
Депозити	600	9.66%	677	11.86%
Корпоративни облигации	650	10.46%	497	8.71%
Акции (Сектор), в т.ч.:	4 468	71.93%	3 960	69.40%
Диверсифицирани финансови продукти	197	3.17%	177	3.10%
Енергетика	298	4.80%	315	5.52%
Здравеопазване	658	10.59%	392	6.87%
Земеделие	106	1.71%	65	1.14%

Индустрия	754	12.14%	813	14.25%
Информационни технологии	69	1.11%	96	1.68%
Обществени услуги	214	3.44%	335	5.87%
Потребителски стоки	662	10.66%	575	10.08%
Суровини и материали	18	0.29%	45	0.79%
Финанси	1 492	24.02%	1147	20.10%
Вземания	12	0.19%	14	0.25%
Общо	6 212	100.00%	5 706	100.00%

21.2. Структура на пасивите на НИД „Надежда” АД

Пасив	Стойност (хил. лева)	% от пасива	Стойност (хил. лева)	% от пасива
	31.12.2017 г.		31.12.2016 г.	
Текущи пасиви				
Задължения към управляващото дружество	10	43.48%	10	50.00%
Задължение към персонала	5	21.74%	3	15.00%
Задължение към осигурителни предприятия	3	13.04%	3	15.00%
Данъчни задължения (ДДФЛ)	2	8.70%	1	5.00%
Задължения към ДЕС	3	13.04%	3	15.00%
Общо пасиви	23	100.00%	20	100.00%

Към края и на двата отчетни периода НИД „Надежда” АД има само текущи пасиви. През 2017 г. пасивите не претърпяха количествени и структурни изменения. Най-големият дял от тях заемат задълженията към управляващото дружество 10 хил. лева или 43.48% от общата сума на пасивите и задълженията към персонала по неизползван отпуск от минали години 21.74%.

21.3. Резултати от дейността на НИД „Надежда” АД за 2017 г.

Приходи	31.12.2017 г. (хил. лева)	31.12.2016 г. (хил. лева)
Приходи от операции с финансови активи	37	78
Приходи от преоценка на финансови активи	1 412	1 450
Приходи от участия	175	109
Приходи от лихви	42	42
Приходи от промяна на валутните курсове	19	48
Общо приходи	1 685	1 727

През 2017 г. приходите на дружеството са намалели с 2.49% спрямо 2016 г. За 2017 г. общият размер на приходите на НИД „Надежда” АД е 1 685 хил. лева. Най-голям дял имат приходите от преоценка на финансови активи 83.80 % от общите приходи и приходите от дивиденди 10.39%.

Разходи	31.12.2017 г. (хил. лева)	31.12.2016 г. (хил. лева)
Разходи от операции с финансови активи	3	28
Разходи от преоценка на финансови активи	834	833
Разходи от промяна във валутните курсове	99	26
Други финансови разходи	1	1
Разходи за външни услуги и материали	138	116
Разходи за персонала	107	103
Общо разходи	1 182	1 107

През 2017 г. разходите на дружеството са се увеличили с 6.78 % сравнение с 2016 г. Основната тежест при разходите за годината е от преценка на финансовите активи 70.56%, разходите за външни услуги 11.68%, разходите за възнаграждения 9.05%.

По-долу в таблицата са посочени обобщените резултати от дейността на дружеството:

	31.12.2017 г. (хил. лева)	31.12.2016 г. (хил. лева)
Общи приходи за дейността	1 685	1 727
Общо разходи за дейността	1 182	1 107
Печалба (загуба) за периода	503	620

Всички приходи и разходи през 2017 г. са в резултат на обичайната дейност на НИД „Надежда“ АД.

22. Ликвидност

През 2017 г. НИД „Надежда“ АД спазваше стриктно Правилата за поддържане и управление на ликвидните средства, одобрени от Съветът на директорите на дружеството и Комисията за финансов надзор (КФН).

Към 31.12.2017 г. дружеството притежава ценни книжа с пазарна цена в размер на 5 118 хил. лева, парични средства 1 081 хил. лева и краткосрочни вземания на стойност 12 хил. лева. Тази структура на активите поддържа отлична ликвидност на дружеството.

23. Капиталови ресурси

Капиталовите ресурси на НИД „Надежда“ АД през 2017 г. са изцяло вътрешни и се формират от внесения акционерен капитал, акумулираните резерви и реализирания финансов резултат.

За периода 01.01.2017 г. - 31.12.2017 г. дружеството не е ползвало външни капиталови ресурси.

Основният капитал на дружеството е записан и изцяло внесен в размер на 3 935 хил. лева. Акциите на дружеството са безналични, поименни, обикновени с право на един глас всяка. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял, съразмерни с номиналната ѝ стойност.

В таблицата по-долу е посочено подробното разпределение на перата, формиращи собствения капитал на дружеството.

Собствен капитал	Към 31.12.2017 г. (хил. лева)
Основен капитал	3 935
Премийни резерви при емитиране на акции	250
Общи резерви	1 501
Финансов резултат за периода	503
Общо собствен капитал	6 189

25. Нетна стойност на активите на НИД „Надежда“ АД

Нетната стойност на активите (НСА) на дружеството се изчислява съгласно Правилата за оценка на портфейла и за определяне нетната стойност на активите на НИД „Надежда“ АД одобрени от КФН. НСА се изчислява като разлика между стойността на активите и стойността на задълженията на дружеството. НСА на една акция се определя като НСА се раздели на общия брой емитирани акции.

	Към 31.12.2017 г. (лева)
Общо нетни активи в началото на периода	5 685 995.95
Брой акции в обръщение в началото на периода	3 935 119

Нетна стойност на активите на акция в началото на периода	1.44
Общо нетни активи в края на периода	6 189 158.72
Брой акции в обръщение в края на периода	3 935 119
Нетна стойност на активите на акция в края на периода	1.57

26. Важни събития настъпили след годишното счетоводно приключване

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

27. Предвиждано развитие на дружеството за 2018 г.

Развитието на дейността на НИД „Надежда“ АД през 2018 г., измерено в изменение на нетната стойност на активите на Фонда, ще се влияе основно от индикациите за развитието на паричните политики на централните банки и/или от политическите/геополитическите промени. По-значимо от очакваното забавяне на китайската икономика също би могло да е значима заплата за глобалните пазари.

По-конкретно резултатите ще се влияят от следните фактори:

- развитието на икономиките на страните от Г-7, Китайската икономика и другите по-големи развиващи се икономики;
- паричната политика на Федералния резерв, Европейската централна банка и Руската централна банка;
- геополитическата обстановка и развитието на конфликтите в Близкия изток, както и увеличените терористични заплахи в различни точки на света;
- приетата данъчната реформа в САЩ и нейното влияние върху икономическия растеж;
- изборите за Сенат и Камара на представителите в САЩ в края на годината;
- икономическата политика на новосформираното германско правителство;
- предстоящите парламентарни избори в Италия в началото на март и политиката на бъдещото правителство;
- преговорите по повод БРЕКЗИТ и влиянието на сепаратистките и националистически течения в Европа;
- икономическата и бюджетна политика на Русия след президентските избори през март;
- политическата и макроикономическа ситуация в България и въвеждането на планираните правителствени стимули за развитието на българския капиталов пазар;
- нивото на лихвения процент по депозитите в България.

По отношение на географското разпределение на активите, планираме фокусът на външните инвестиции да остане върху големи и ликвидни компании от развитите западноевропейски пазари, опериращи при благоприятни макро условия и търгувани при атрактивни пазарни нива. Възможно е редицуране на експозицията към българския капиталов пазар, но той ще остане сред най-съществените за НИД „Надежда“ АД, като предпочитани инвестиции ще са експортно-ориентирани и финансово стабилни български компании с установена дивидентна политика. Нивото на инвестиции в Русия ще остане близко до сегашните нива.

В секторно отношение планираме цикличните компании да продължат да преобладават, предвид благоприятните парични политики в регионите на инвестиране. Планираме да увеличим експозицията към компании, задоволяващи вътрешното потребление в ЕС, и компании с конкурентни позиции в реструктуриращи се индустрии. Цялостният риск на портфейла ще бъде намален чрез по-голяма диверсификация по компании и сектори.

Относно пазара на взаимни фондове в България, очакваме активите под управление на сектора да продължат да растат през 2018 г., предвид ниските лихвени равнища по депозитите и благоприятните условия за инвестиране в по-високорискови активи.

28. Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

През годината няма извършени действия от дружеството в областта на научноизследователската и развойната дейност.

29. Наличие на клонове на предприятието

Към 31.12.2017 г. предприятието няма регистрирани собствени клонове.

30. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31.12.2017 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Настоящият доклад за дейността на НИД "Надежда" АД е приет на заседание на Съвета на директорите проведено на 28.02.2018 г.

Дата: 28.02.2018 г.

Борислав Никлев

Изпълнителен Директор



По т. 2 от дневния ред:

Отчет на Одитния комитет.

Проект за решение:

ОС приема отчета на Одитния комитет.

ОТЧЕТ
на Одитния комитет
на НИД „Надежда“ АД
за 2017 година

Одитният комитет на НИД „Надежда“ АД е създаден на основание чл. 107, от Закона за независимия финансов одит на общо събрание на акционерите, проведено на 29.05.2017 г. Членовете на комитета са:

- Ивайло Симеонов Стоев – Председател
- Юлиан Живков Андреев
- Стоян Николов Николов

Общото събрание определи 3 годишен мандат на Одитния комитет.

Съгласно разпоредбите на ЗНФО основните задачи и функции на Одитния комитет са :

- наблюдение на процесите по финансово отчитане в НИД „Надежда“ АД;
- наблюдение на ефективността на системите за вътрешен контрол в дружеството;
- наблюдение на ефективността на системите за управление на рисковете в предприятието;
- наблюдение на независимия финансов одит в предприятието;
- да извършва преглед на независимостта на избрания от Общото събрание регистриран одитор на предприятието в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители, включително да наблюдава предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на дружеството.

При изпълнение на своята дейност след направените справки и анализи, Одитния комитет констатира, че през 2017 г. не са допуснати нарушения, които да повлияят на вярното и точно представяне на дейността и финансовите резултати на НИД „Надежда“ АД.

27.04.2018г.

Членове на Одитния комитет:

Ивайло Симеонов Стоев – Председател



Юлиан Живков Андреев



Стоян Николов Николов



По т. 3 от дневния ред:

Отчет на Директора за връзка с инвеститорите (ДВИ) за дейността му през изтеклата 2017 г.

Проект за решение:

ОС приема отчета на ДВИ за дейността му през изтеклата 2017 г.

Директорът за връзки с инвеститорите:

1. осъществява ефективна връзка между управителния орган на дружеството и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на дружеството, като им предоставя информация относно текущото финансово и икономическо състояние на дружеството, както и всяка друга информация, на която те имат право по закон в качеството им на акционери или инвеститори;

2. отговаря за изпращане в законоустановения срок на материалите за свикано общо събрание до всички акционери, поискали да се запознаят с тях;

3. води и съхранява верни и пълни протоколи от заседанията на управителния и надзорния орган на дружеството;

4. отговаря за навременното изпращане на всички необходими отчети и уведомления на дружеството до КФН, регулирания пазар, на който се търгуват ценните книжа на дружеството, и Централния депозитар;

5. води регистър за изпратените материали по т. 2 и 4, както и за постъпилите искания и предоставената информация по т. 1, като описва и причините в случай на непредоставяне на поискана информация.

Директорът за връзки с инвеститорите се отчита за дейността си пред акционерите на годишното общо събрание.

Директорът за връзки с инвеститорите трябва да има подходяща квалификация или опит за осъществяване на своите задължения и не може да бъде член на управителен или контролен орган или прокурист на публичното дружество.

**ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА
НА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ
НА НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО “НАДЕЖДА” АД ЗА 2017 ГОДИНА**

Уважаеми Акционери,

През 2017 година НИД“Надежда” АД се придържаше към най-добрите практиките за разкриване на информация, осигурявайки по-голяма прозрачност и гъвкавост в отношенията на дружеството с неговите акционери, потенциални инвеститори, регулаторните органи и средствата за масова информация. През годината от голямо значение беше ясното и изчерпателно мотивиране на причините свързани с инвестиционните решения взети от ръководството.

През 2017 г. НИД“Надежда” АД успешно изпълни задълженията си свързани с изисквания на нормативната уредба в Република България във връзка със статута си на публично дружество.

Дейност през 2017 година

Основната дейност на Директора за връзки през отчетната година беше свързана с осъществяване на ефективна комуникация между НИД“Надежда” АД, неговите акционери и регулаторните органи - Комисия за финансов надзор, Българска Народна Банка и „Централен депозитар“ АД, „Българска фондова борса“ АД както и оказване на съдействие на НИД“Надежда” АД при спазване на задълженията му като публично дружество. В изпълнение на тези цели през 2017 година дейността по връзки с инвеститорите беше изцяло съсредоточена върху следните основни задължения:

- ✓ Предоставяне на информация относно дейността на дружеството на обществеността;
- ✓ Организиране и свикване на общи събрания на акционерите;
- ✓ Водене и поддържане на протоколи от заседанията на управителните органи;
- ✓ Поддържане на регистри за информация;
- ✓ Подवानе в срок на изискуемите по нормативна уредба финансови отчети и документи свързани с дейността на дружеството;
- ✓ Спазване на Националния кодекс за корпоративно управление;
- ✓ Контактване със средствата за масова информация;

Предоставяне на информация за дружеството

През 2017 година в срок са представени всички периодични и годишни отчети на дружеството, изисквани по ЗППЦК и нормативните актове по прилагането му, както и отчетите към Българска народна банка.

Финансовите отчети за 2017 г. бяха изготвени съгласно Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), така че да предоставят точно и достоверно информацията за дружеството, както и са напълно изчерпателни по отношение на нормативно изискуемите данни. Годишният финансов отчет и тримесечните уведомления са внесени в Комисия за финансов надзор /КФН/ , а също така са на разположение на акционерите в офиса на дружеството и в интернет на страниците www.fsc.bg , www.investor.bg и www.ffbham.bg, www.extri.bg

Текущо, в определените от закона срокове, се предоставя информация за промяна в обстоятелствата като промени в управителните органи, промени в устава, придобиване на ценни книжа от свързани лица и други.

Дружеството обявява информация за и от Общите събрания на акционерите, промените в управителните и контролни органи, промените в устава, както и Годишният финансов отчет на сайта на Търговския регистър www.brra.bg

НИД“Надежда” АД поддържа коректни взаимоотношения със своите акционери като оказва съдействие при възникнали въпроси и проблеми. Дружеството изисква всяко тримесечие от “Централен депозитар” АД актуална акционерна книга с цел предоставяне на точна информация на всеки притежател на акции. През годината постъпват запитвания, както от акционери на дружеството, така и от средства за масова информация, които могат да се систематизират по следния начин:

- относно разпределянето на дивиденди;
- относно свикване на редовното годишно общо събрание;
- относно приетите решения на проведеното общо събрание;
- относно финансовите резултати на дружеството;
- относно инвестиционния портфейл на дружеството;
- относно начина за прехвърляне на акции между роднини;
- относно ред и начин за получаване на депозитарни разписки;
- относно начина за продажба на акциите на дружеството;
- относно перспективи за бъдещето развитие на дружеството;
- относно броя на притежаваните акции;
- относно актуалната цена на акциите на дружеството на БФБ АД;

На всички, които са поискали информация за НИД“Надежда” АД е отговаряно изчерпателно и своевременно в зависимост от начина на запитване – по телефон, по емейл, чрез интернет сайта www.ffbham.bg или в офиса на дружеството, където приемното време за акционери е от 10:00 до 17:00 часа всеки работен ден.

Организиране и предоставяне на материали за общо събрание на акционерите през 2017 година

Редовното годишно общо събрание на акционерите на НИД„Надежда” АД се проведе на 29.05.2017 година, тъй като на първата обявена дата 15.05.2017 година нямаше необходимият кворум за провеждане. Събранието беше свикано в съответствие с изискванията на Търговския закон, ЗППЦК и Устава на дружеството. Поканата бе публикувана в Търговския регистър. Материалите и поканата бяха изготвени и предоставени в срок на Комисия за финансов надзор, Българска фондова борса и на всички акционери, заявили желание да ги получат. Резултатите от събранието бяха огласени съгласно изискванията и сроковете на нормативната уредба и публикувани в Търговския регистър.

По важните решения, които бяха взети са:

- приемане на одитирания ГФО за 2016 г. и одиторският доклад;
- приемане проект за промени в Устава на дружеството;
- приемане на решение финансовия резултат на дружеството за 2016 г. – печалба в размер на 620 395.44 лв., да бъде отнесена във фонд „Резервен“;
- приема промени в Одитния комитет на дружеството, като освобождава Борислав Кирилов Никлев, Велислава Невянова Иванова и избира на тяхно място за независими членове Ивайло Симеонов Стоев и Юлиан Живков Андреев, определя мандат 3 години на всички членове и одобрява статут на Одитния комитет във връзка с нормативни промени.
- избор на регистриран одитор за 2017 г. Д.Е.С Светослав Димитров Димитров регистриран одитор с диплома № 766.

Водене и поддържане на протоколи от заседанията на управителните органи

През 2017 година всички заседания на Съвета на директорите са свикани съгласно изискванията на законовите и вътрешни норми на дружеството. Протоколите от заседанията се водят и съхраняват надлежно. Съветът на директорите провежда минимум едно заседание в рамките на календарен месец, на което се обсъждат месечните счетоводните отчети, отчетите на управляващото дружество и банката депозитар.

Поддържане на регистри за информация

В съответствие с изискванията на ЗППЦК в НИД „Надежда” АД са заведени и се поддържат регистри за информация както следва:

- Регистър за предоставена информация на КФН, БФБ и ЦД;
- Регистър за протоколи от заседанията на Съвет на директорите;
- Регистър за протоколи от общи събрания на акционерите;
- Регистър на входяща и изходяща кореспонденция;
- Регистър на счетоводните документи;
- Регистър на месечните отчети на управляващото дружество и банката депозитар;
- Регистър на нормативни документи, вътрешни правила на дружеството;

Перспективи за 2017 година

НИД „Надежда” АД ще продължи да държи информирани за дейността на дружеството своите акционери, потенциалните инвеститори и обществеността и през текущата 2017 година, тъй като това е един отворен процес.

НИД „Надежда” АД съвместно с Управляващото дружество ще затвърждава и развива предоставянето на информация на обществеността чрез уеб страницата www.ffbham.bg.



Май 2018

Директор за връзки с инвеститорите
Любомир Янков

По т. 4 от дневния ред:

Приемане на одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2017г.

Проект за решение:

ОС приема одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2017 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите

на „НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО НАДЕЖДА”АД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Аз извърших одит на финансовия отчет на „НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО НАДЕЖДА”АД, съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По мое мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2017 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Аз извърших моя одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Моите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Аз съм независим от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като изпълних и моите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Аз считам, че одиторските доказателства, получени от мен, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за моето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно моята професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от моя одит на финансовия отчет като цяло и формирането на моето мнение относно него, като аз не предоставям отделно мнение относно тези въпроси.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от мен одит
<p>Оценката на финансовите активи на дружеството при придобиването и оценката им след първоначалното признаване.</p> <p>Дружеството инвестира набраните чрез публично предлагане акции в прехвърляеми ценни книжа и други ликвидни финансови активи. Основните цели са гарантиране на интересите на инвеститорите и създаването на балансиран портфейл от ценни книжа с оптимално съчетаване на висока доходност и минимален риск. Стойностите на капиталовите и дълговите ценни книжа в общата структура на активите са съществени. Значителни са и разходите и приходите от преоценки на ценни книжа и затова съм определил този въпрос за ключов.</p>	<p>В тази област моите одиторски процедури включиха:</p> <ul style="list-style-type: none">• Запознах се с вътрешните правилата за оценка на активите.• Обсъдих използваните методи за оценка на финансовите активи. Тествах контролите за първоначалното отчитане и последващата оценка на финансовите активи при управляващото дружество.• Сравних пазарните цени с борсовите стойности на притежаваните ценни книжа и извърших изчисления на справедливите стойности на финансовите активи. Преизчислих избрани позиции и се уверих в правилното признаване на приходите и разходите от преоценки на финансовите активи, както и направените преоценки на валутните позиции. Не са установени съществени грешки при приложението на приетия модел.• Направих преглед за пълнота и адекватност на оповестяванията във финансовия отчет на Дружеството относно притежаваните финансови активи.

ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

Като част от одита в съответствие с МОС, аз използвам професионална преценка и запазвам професионален скептицизъм по време на целия одит. Аз също така:

- идентифицирам и оценявам рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработвам и изпълнявам одиторски процедури в отговор на тези рискове и получавам одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят базата на моето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получавам разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценявам уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигам до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и моя одиторски доклад, върху него, която получих преди датата на моя одиторски доклад.

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

Във връзка с моя одит на финансовия отчет, моята отговорност се състои в това да прочета другата информация и по този начин да преценя дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с моите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която съм извършил, аз достигна до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от мен се изисква да докладвам този факт.

Нямаме какво да докладвам в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС, общоприето наименование на счетоводната база, дефинирана в т. 8 на ДР на Закона за счетоводството под наименование „Международни счетоводни стандарти“, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или

действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако аз достигна до заключение, че е налице съществена несигурност, от мен се изисква да привлека внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицирам мнението си. Моите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценявам цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Аз комуникирам с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицирам по време на извършвания от мен одит.

Аз предоставям също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че съм изпълнил приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникирам с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, аз определям тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Аз описвам тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, аз реша, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на моите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, декларацията за корпоративно управление, аз изпълних и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

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

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

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по мое мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово

отчитане, което е част от доклада за дейността(като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление)и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Допълнително докладване относно одита на финансовия отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена на страница 29 в Приложението към финансовия отчет. На база на извършените от мен одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от моя одит на финансовия отчет като цяло, не са ми станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от моите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от мен в контекста на формирането на моето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Моите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали финансовият отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от мен одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г., не са ми станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от мен в контекста на формирането на моето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, аз докладвам допълнително и изложената по-долу информация.

- Д.е.с Светослав Димитров Димитров – регистриран одитор с №0766 е назначен за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. на **„НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО НАДЕЖДА”АД** от общото събрание на акционерите, проведено на 29.05.2017 за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. на Дружеството представлява първи пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от мен.
- Потвърждавам, че изразеното от мен одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждавам, че не съм предоставял посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждавам, че при извършването на одита съм запазил своята независимост спрямо Дружеството.

Светослав Димитров Димитров

Регистриран одитор № 0766/2012 г.

Р.България

гр. София 1618

бул. “Овча Купел” № 11

15 март 2018 г.




0766 Светослав
Димитров
Регистриран одитор

По т. 5 от дневния ред:

Приемане на одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2017 г.

Проект за решение:

ОС приема одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2017 г.

Съгласно действащото законодателство годишното приключване и разпределението на печалбата на дружеството за изтеклата/те година/ни, ако има такава, се извършва като СД съставя годишен финансов отчет и доклад за дейността си и ги представя на избрания/те по предложение на Одитния комитет регистриран/и одитор/и.

Според изискванията на Закона за счетоводството, предприятията съставят годишен финансов отчет към 31 декември в хиляди левове. Финансовият отчет трябва вярно и честно да представя имущественото и финансовото състояние на предприятието, отчетения финансов резултат, промените в паричните потоци и в собствения капитал.

Ръководството на предприятието е отговорно за съставянето на финансовите му отчети, които трябва да дават вярна и честна представа за финансовото състояние, резултатите от дейността, паричните потоци и измененията в собствения капитал на предприятието.

Съгласно чл. 100м от ЗППЦК, Отчетите, уведомленията и другата информация, които се разкриват публично по този закон, трябва да съдържат информацията, необходима на инвеститорите, за да вземат обосновано инвестиционно решение. Отчетите, уведомленията и информацията не могат да съдържат неверни, подвеждащи или непълни данни. Управителният орган на емитента отговаря за съставянето и публичното оповестяване на финансовите отчети. Членовете на управителния орган на емитента, както и неговият прокурист са солидарно отговорни за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в отчетите, уведомленията и другата информация, която се разкрива публично. Лицата по чл. 18 от Закона за счетоводството са солидарно отговорни с лицата по изречение първо за вредите, причинени от неверни, подвеждащи или непълни данни във финансовите отчети на емитента, а регистрираният одитор - за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

Годишният финансов отчет на НИД „Надежда” АД е проверен от избрания и назначен от общото събрание на акционерите на дружеството регистриран одитор. Проверката има за цел да установи дали са спазени изискванията на Закона за счетоводството и на устава за годишното приключване. Одиторът е отговорен за добросъвестната и безпристрастната проверка и за запазване на дружествените тайни.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА
НИД НАДЕЖДА АД
за 2017 г.**

28.02.2018 г.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31.12.2017 г.

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

Наименование на активите и пасивите	Пояснителни бележки	Към 31.12.2017	Към 31.12.2016
АКТИВИ			
Некущи активи			
Дълготрайни материални активи	1	1	-
Текущи активи			
Парични средства	2	1 081	1 235
Финансови активи	3	5 118	4 457
Вземания	4	12	14
Общо текущи активи		6 212	5 706
ОБЩО АКТИВИ		6 212	5 706
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал	5	3 935	3 935
Резерви	6	1 751	1 131
Общ всеобхватен доход за текущата година	7	503	620
Общо собствен капитал		6 189	5 686
ПАСИВИ			
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	8	23	20
Общо текущи пасиви		23	20
ОБЩО ПАСИВИ		23	20
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		6 212	5 706

Пояснителните приложения от страница 16 до страница 29 са неразделна част от финансовия отчет. Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 28.02.2018 г.

Борислав Никлев
Изпълнителен директор



Любомир Янков
Съставител на финансовия отчет

Заверил, съгласно одиторски доклад:
15.03.2018г.

0766 Светослав
Димитров
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД за периода 01.01.2017 - 31.12.2017 г.

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

Наименование на приходите и разходите	Пояснителни бележки	За годината, приключваща на 31.12.2017	За годината, приключваща на 31.12.2016
Финансови приходи	9	1 685	1 727
Финансови разходи	10	(937)	(888)
Финансови приходи/разходи, нетно		748	839
Разходи за външни услуги	11	(138)	(116)
Разходи за персонала	12	(107)	(103)
Нефинансови разходи общо		(245)	(219)
Печалба преди данък върху печалбата		503	620
Нетна печалба за годината		503	620
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		503	179
Доход на акция	13	0.128	0.157

Пояснителните приложения от страница 16 до страница 29 са неразделна част от финансовия отчет.
Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 28.02.2018 г.

Борислав Никлев
Изпълнителен директор



Любомир Янков
Съставител на финансовия отчет

Заверил, съгласно одитирали доклад.
15.03.2018г.

0766 Светослав
Димитров
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За периода 01.01.2017 – 31.12.2017 г.

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

ПОКАЗАТЕЛИ	Акционерен капитал	Общи резерви	Резерви при емитиране на акции	Неразпределена печалба	Непокрита загуба	Общ всеобхватен доход	Общо собствен капитал
САЛДО КЪМ 01.01.2017	3 935	881	250	620	-	-	5 686
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	-	503	503
нетна печалба за годината	-	-	-	-	-	503	503
Разпределения на общия всеобхватен доход за годината, в т.ч. :	-	620	-	(620)	-	-	-
за резерви	-	620	-	-	-	-	-
САЛДО КЪМ 31.12.2017	3 935	1501	250	-	-	503	6 189

Пояснителните приложения от страница 16 до страница 29 са неразделна част от финансовия отчет.
 Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 28.02.2018 г.

Борислав Никлев
 Изпълнителен директор



Любомир Янков
 Съставител на финансовия отчет

Заверил, съгласно одитораши воемъ
 15.03.2018 г.



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За периода 01.01.2017 – 31.12.2017 г.

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

Наименование на паричните потоци	Бележки	31.12.2017	31.12.2016
Парични потоци от оперативна дейност			
Плащания на доставчици	14	(142)	(118)
Постъпления, свързани с финансови активи, държани за търгуване	14	1 151	1 705
Плащания, свързани с финансови активи, държани за търгуване	14	(1 029)	(1 242)
Плащания на и от името на персонала	14	(105)	(100)
Курсови разлики, нетно	14	(35)	8
Нетни парични потоци от оперативна дейност		(160)	253
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Получени лихви по предоставени кредити и депозити	14	6	7
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		6	7
Нетно увеличение/намаление на паричните средства и паричните еквиваленти		(154)	260
Парични средства и парични еквиваленти в началото на текущата година		1 235	975
Парични средства и парични еквиваленти в края на текущата година		1 081	1 235

Пояснителните приложения от страница 16 до страница 29 са неразделна част от финансовия отчет. Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 28.02.2018 г.

Борислав Никлев
Изпълнителен директор



Любомир Янков
Съставител на финансовия отчет

Заверил, съгласно директори
15.03.2018

0766 Светослав
Димитров
Регистриран одитор

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 6N1, а ценните книжа се търгуват на пазара BaSE Market на на Българска Фондова Борса.

Съгласно чл. 193, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, за неуредените случаи за националените инвестиционни фондове от затворен тип, каквото е НИД „Надежда“ АД, се прилагат съответно разпоредбите на глави осма и единадесета от ЗППЦК.

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 правоприемник 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 КФН.

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 31.12.2017 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 377 886 броя акции с право на глас, представляващи 9.60% 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, уеб сайт: www.ffbham.bg

II. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият 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 2017 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).

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 2017 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.

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.

Новите и/или променени стандарти и тълкувания включват:

МСС 7 (променен) Отчет за паричните потоци – относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. - приет от ЕК). Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока към информацията, предоставяна на потребителите на финансовите отчети, които да могат да подобрят разбиранията си за ликвидността и финансовите операции на дружеството. Промяната изисква допълнително оповестяване и пояснения да бъдат направени относно промените в пасивите на дружеството във връзка с: (а) промени от финансиращата дейност в резултат на операции, водещи до промени в паричните потоци; или (б) от промените в резултат на непаричните трансакции като придобивания и освобождавания, начисляване на лихви, ефекти от курсови разлики, промени в справедливите стойности и други подобни. Промени във финансови активи би следвало да се включат в това оповестяване, ако произтичащи от това парични потоци са представени към финансиращата дейност (например, при определени хедж операции). Допустимо е включване и на промени в други обекти, като част от оповестяването, като те се посочват отделно;

МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017 г. – не приет от ЕК) - признаването на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби. Тази промяна пояснява отсрочените данъци при случаите, когато актив се оценява справедлива стойност и оценката по справедлива стойност е по-ниска от данъчната база. Уточнението включва: а) временни разлики възникват независимо дали балансовата стойност на актива е по-ниска от данъчната му основа; б) съответното предприятие би трябвало да прецени при определянето на своята бъдещи данъчни печалби дали би могло да приспадне по-голяма сума от балансовата стойност на актива или не; в) ако според данъчното законодателство има ограничения за използването на данъчни печалби, срещу които може да се възстановяват определени отсрочени данъчни активи, то прегледът и оценката на възстановяването на отсрочените данъчни активи трябва да бъде направена

в комбинация с останалите отсрочени данъчни активи от същия вид; и г) намаленията за данъчни цели, в резултат от обратното проявление на отсрочени данъчни активи, се изключват от прогнозата на бъдещите данъчни печалби, използвани за оценка на възстановимостта на тези активи;

МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - приет от ЕК). Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замени изцяло МСС 39. Проектът на подмяната с новия стандарт е преминал през три фази: фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви; фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането; и фаза 3 Методология на определяне на обезценката. Понастоящем МСФО 9 е издаван на четири пъти, през м.ноември 2009 г., през м.октомври 2010 г., през м.ноември 2013 г. и окончателно през м.юли 2014 г. Фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви – с първите издания той подменя тези части на МСС 39, които се отнасят за класификацията и оценката на финансовите инструменти. Той установява нови принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридните договори. МСФО 9 въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Определя само две основни категории оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск). Особеност при класификацията и оценъчния модел за финансовите активи по справедлива стойност е добавената категория – с оценка по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (за някои дългови и капиталови инструменти). Фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането – за целта е приета нова глава към МСФО 9, с която се въвежда нов модел за счетоводно отчитане на хеджирането, който позволява последователно и цялостно отразяване на всички финансови и нефинансови рискови експозиции, обект на операции по хеджиране, и от друга – по-добро представяне на дейностите по управление на риска във финансовите отчети, особено на връзката им с хеджиращите сделки и на обхвата и вида документация, която да се използва. Също така са подобрени изискванията към структурата, съдържанието и подхода на представяне на оповестяванията по хеджирането. Допълнително, въведена е опцията отчитането на промените в справедливата стойност на собствените дългове, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, но в частта, дължаща се на промени в качеството на собствената кредитоспособност на дружеството, да се представя в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Предприятия, прилагащи МСС 39, ще могат да приемат като политика тази опция, а също така, те ще могат да продължат да прилагат изискванията за счетоводното отчитане на хеджиране на справедлива стойност на лихвена експозиция според изискванията на МСС 39, дори и след като МСФО 9 влезе в сила. Фаза 3 Методология на определяне на обезценката - промяната предлага приложение на модела на „очаквана загуба“, съгласно който всички очаквани загуби на един амортизируем финансов инструмент (актив) се признават на три етапа, в зависимост от промяната на кредитното му качество, а не само при изкристализирането на събитие, както е в сегашния модел по МСС 39. Трите етапа са: при първоначално признаване на финансовия актив – обезценка за 12-месечен период или за целия живот на актива; и съответно при настъпване на фактическа обезценка. Те определят и как да се измерват загубите от обезценка и респ. прилагането на ефективния лихвен процент. Обезценката на дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през другия всеобхватен доход се определя и измерва като се прилага същата методология както при финансовите активи по амортизирана стойност. Ръководството е направило проучване и е определило, че промените чрез новия стандарт оказват влияние върху счетоводната политика на дружеството, но не се очаква да окажат съществен ефект върху стойностите и квалификацията на активите, операциите и резултатите на дружеството по отношение на неговите финансови активи и пасиви.

МСФО 9 (променен)-Финансови инструменти- относно случаи на компенсации при предсрочно погасяване (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. – не е приет от ЕК). Тази промяна покрива два въпроса: а) Изменя настоящите изисквания на МСФО 9, като позволява класифицирането на определени финансови активи по амортизирана стойност, независимо от наличието на условия за предсрочно погасяване с негативна компенсация. Негативна компенсация е налице когато условията по договора позволяват на длъжника да плати предсрочно инструмента преди неговия падеж и предсрочно платената сума може да е различна от останалите неплатени главница и лихви, но тази негативна компенсация трябва да е разумна и релевантна за ранното прекратяване на договора. Предварителното плащане сама по себе си не е достатъчен индикатор за преценка, т.е. важно е да се прецени спрямо текущо преследващия лихвен процент, и спрямо него сумата на предплащането може да е и в полза на страната, иницирала го. Важно е изчисляването на компенсацията да е последователно като подход и при санкция за по-ранно плащане и при полза от по-ранно плащане. Също така:

а) съответния актив следва да е категорията „държан за събиране на парични потоци“ съгласно бизнес модела на предприятието; б) потвърждава, че когато даден финансов пасив, отчитан по амортизирана стойност е модифициран без да се отписва, то ефектът от тази модификация трябва да се признае в печалбата или загубата. Ефектът се измерва като разлика между оригиналните договорени парични потоци и тези след модификацията, дисконтирани по оригиналния липвен процент.

МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - приет от ЕК). Тази промяна е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисление на сравнителните финансови отчети и възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 според датата на прилагане на стандарта от дружеството и дали то избира опцията да преизчисли предходни периоди. Ръководството е избрало да приложи модифицирано ретроспективно приложение за пръв път на МСФО 9 и да не преизчислява сравнителните данни;

МСС 28 (променен) – Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – относно дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди от 01.07.2019 г. - не е приет от ЕК). Тази промяна уточнява, че предприятието следва да прилага МСФО 9, включително изискванията за обезценка относно участията в асоциирани или съвместни предприятия, които формират нетната инвестиция с тези дружества, и за които не се прилага отчитането по метода на собствения капитал. Промяна в намеренията или плановете на ръководството не се считат за доказателство за промяна.

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 котираните 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 подсили, 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, който са внесени и одобрени от Комисия за финансов надзор. 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.

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

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

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.

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

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.

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 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 сепълмента.

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 на 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.

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. Дълготрайни материални активи**

	31.12.2017	31.12.2016
Компютърна техника	1	-
Общо	1	-

Дружеството притежава ДМА от Категория IV, който се амортизира с годишна данъчна амортизационна норма от 50% и е възприело праг на същественост на ДМА от 700 лв.

2. Парични средства

Пояснителни данни	31.12.2017	31.12.2016
Парични средства в лева по разплащателни сметки	48	145
Парични средства във валута по разплащателни сметки	433	413
Краткосрочни парични депозити в лева в банки	600	677
Общо	1 081	1 235

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват веднъж годишно на 31 декември. Краткосрочните депозити са със срок – до дванадесет месеца, в зависимост от ликвидните нужди на Дружеството.

3. Финансови активи държани за търгуване

Актив/ Сектор	Стойност на актива хил. лева	% от актива	Стойност на актива хил. лева	% от актива
	31.12.2017		31.12.2016	
Корпоративни облигации	650	10.46%	497	8.71%
Акции (Сектор), в т.ч.:	4 468	71.93%	3 960	69.40%
Диверсифицирани финансови продукти	197	3.17%	177	3.10%
Енергетика	298	4.80%	315	5.52%
Здравеопазване	658	10.59%	392	6.87%
Земеделие	106	1.71%	65	1.14%
Индустрия	754	12.14%	813	14.25%
Информационни технологии	69	1.11%	96	1.68%
Обществени услуги	214	3.44%	335	5.87%
Потребителски стоки	662	10.66%	575	10.08%
Суровини и материали	18	0.29%	45	0.79%
Финанси	1 492	24.02%	1 147	20.10%
Общо	5 118	82.39%	4 457	78.11%

Категории финансови активи и пасиви

	31.12.2017	31.12.2016
Финансови активи		
Кредити и вземания:		
Вземания за лихви	9	11
Вземания от съучастия	3	3
Парични средства	1 081	1 235
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност:	5 118	4 457
Финансови пасиви		
Задължения	23	20

Справедлива стойност на финансовите инструменти

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

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Финансови активи				
Кредити и вземания:				
Вземания за лихви	9	11	9	11
Вземания от съучастия	3	3	3	3
Парични средства	1 081	1 235	1 081	1 235
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност:	5 118	4 457	5 118	4 457
Финансови пасиви				
Задължения	23	20	23	20

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

	На поискване / Неопределен срок	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
Към 31.12.2017 г.						
Дълготрайни материални активи	-	-	1	-	-	1
Вземания за лихви	-	-	9	-	-	9
Вземания от съучастия	-	3	-	-	-	3
Парични средства	1 081	-	-	-	-	1 081
ФА, отчитани по справедлива стойност	5 118	-	-	-	-	5 118
Общо активи	6 199	3	10	-	-	6 212
Задължения	-	17	6	-	-	23
Общо пасиви	-	17	6	-	-	23

4. Вземания

	31.12.2017	31.12.2016
Вземания от лихви по дългови инструменти	9	11
Вземания от дивиденди	3	3
Общо	12	14

5. Акционерен капитал

	31.12.2017	31.12.2016
Обикновени акции с номинална стойност 1 лев всяка, по съдебна регистрация	3 935	3 935
Общо	3 935	3 935

6. Резерви

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Общи резерви	1 501	881
Резерви при емитиране на акции	250	250
Общо	<u>1 751</u>	<u>1 131</u>

На 29.05.2017 г. беше проведено Общо събрание на акционерите, което взе решение печалбата за 2016 г. в размер на 620 хил. лева, да бъде отнесена във фонд Резерви.

7. Общ всеобхватен доход за текущата година

Общият всеобхватен доход за текущата година в размер на 503 хил. лева се формира единствено от нетна печалба. За 2017 г. няма друг всеобхватен доход.

8. Задължения

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Задължения към управляващото дружество	10	10
Задължения за одит	3	3
Задължения към осигурителни предприятия	3	3
Данъчни задължения (ДДФЛ)	2	1
Задължения към персонала	5	3
Общо	<u>23</u>	<u>20</u>

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

9. Финансови приходи

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Приходи от операции с финансови активи	37	78
Приходи от преоценка на финансови активи	1 412	1 450
Приходи от лихви по депозити	6	6
Приходи от лихви по финансови инструменти	36	36
Приходи от дивиденди	175	109
Приходи от промяна във валутните курсове	19	48
Общо	<u>1 685</u>	<u>1 727</u>

10. Финансови разходи

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Разходи от операции с финансови активи	3	28
Разходи от преоценка на финансови активи	834	833
Разходи от промяна във валутните курсове	99	26
Други финансови разходи	1	1
Общо	<u>937</u>	<u>888</u>

11. Разходи за материали и външни услуги

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Разходи за възнаграждение на управляващо дружество	122	99
Разходи за възнаграждение на банка депозитар	4	4
Разходи за брокерски комисионни	2	4
Комуникационни разходи	1	1
Одиторски услуги	3	3
Такси КФН/ЦД/БФБ	4	4
Други	2	1
Общо	<u>138</u>	<u>116</u>

12. Разходи за персонала

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Разходи за заплати	94	91
Разходи за осигуровки	13	12
Общо	<u>107</u>	<u>103</u>

Структура на персонала:

- Председател на СД и изпълнителен директор (договор за управление)	1 бр.
- Зам.председател на СД (договор за управление)	1 бр.
- Член на СД (договор за управление)	1 бр.
Директор за връзка с инвеститорите (трудов договор)	1 бр.
Вътрешен контрол (трудов договор)	1 бр.
Хигиенист (трудов договор)	1 бр.
Общо	6 бр. служители

13. Доход на акция

Нетна печалба/загуба на акция (в лева)	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
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	503 163	620 395
Нетна печалба/загуба за годината на акция, в лева	0.1278	0.1576

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

14. Пояснителни бележки по Отчета за паричните потоци:

Пояснителни данни	31.12.2017	31.12.2016
Плащания на доставчици		
Плащания на доставчици на материали и услуги	(142)	(118)
Общо	(142)	(118)
Постъпления, свързани с финансови активи, държани за търгуване		
Постъпления от продажби на финансови активи, държани за търгуване	1 000	1 558
Постъпления от лихви по облигации, държани за търгуване	38	40
Постъпления от дивиденди по финансови активи, държани за търгуване	113	107
Общо	1 151	1 705
Плащания, свързани с финансови активи, държани за търгуване		
Плащания за покупки на финансови активи, държани за търгуване	(1 029)	(1 242)
Общо	(1 029)	(1 242)
Плащания на и от името на персонала		
Възнаграждения	(77)	(73)
Данък по ЗДДФЛ	(8)	(8)
ДОО	(12)	(12)
ДЗПО	(3)	(3)
ЗО	(5)	(4)
Общо	(105)	(100)
Курсови разлики, нетно		
Преоценка на валутни позиции	(35)	8
Общо	(35)	8
Получени лихви по предоставени кредити и депозити		
Лихви по предоставени депозити в лева	6	7
Общо	6	7

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.

Оповестявания, съгласно Закона за счетоводството

Начислените през текущата година суми за услугите, предоставяни от регистрирани одитори на предприятието, са както следва:

- за независим финансов одит – 3 хил.лева

Сделки със свързани лица

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Възнаграждения на управленския персонал	<u>62</u>	<u>59</u>
Общо	<u>62</u>	<u>59</u>

Доходи на ръководството

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Възнаграждения на управленския персонал	<u>62</u>	<u>59</u>
Общо	<u>62</u>	<u>59</u>

Разходи за управление на активите

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Възнаграждение на управляващото на НИД "Надежда" АД	<u>122</u>	<u>99</u>
Общо	<u>122</u>	<u>99</u>

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 значими събития, след датата на отчета за финансовото състояние, които да променят финансовите отчети към 31.12.2017 г. или да изискват оповестявания.

Ръководител:




Съставител:



ДОКЛАД

по чл. 12, ал. 1 от Наредба № 48 от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията
към годишния финансов отчет за дейността на НИД „Надежда“ АД за 2017 г.

I. Програма за прилагане на политиката за възнагражденията за следващата финансова година или за по-дълъг период

В политиката за възнагражденията, изготвена от Съвета на директорите на НИД „Надежда“ АД са залегнали няколко основни принципа, които изцяло съответстват на законовата регламентация:

- ✓ Съответствие на възнагражденията с реализиране на поставените бизнес цели и стратегии за развитие на Дружеството;
- ✓ Осигуряване на защита на интересите на дружеството и неговите акционери, с оглед предотвратяването на всякакви форми на конфликт на интереси;
- ✓ Формиране на възнагражденията, съобразно индивидуалните постижения на всеки от членовете на Съвета на директорите, както и съвместната им дейност за постигане на поставените бизнес цели и стратегии.

Съветът на директорите на НИД „Надежда“ АД възнамерява стриктно да спазва политиката за възнагражденията, която се приема от Общото събрание на акционерите на публичното дружество, както през следващата финансова година, така също и в по-дългосрочна перспектива.

II. Информация по чл. 13 от Наредба № 48

1. информация относно процеса на вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията, включително, ако е приложимо, информация за мандата и състава на комитета по възнагражденията, имената на външните консултанти, чиито услуги са били използвани при определянето на политиката за възнагражденията:

Процесът на вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията е ясно определен в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и Наредба № 48. Съгласно ЗППЦК, възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на НИД „Надежда“ АД се определят от общото събрание на акционерите и от тази гледна точка дружеството няма специален комитет по възнаграждения.

2. информация относно относителната тежест на променливото и постоянното възнаграждение на членовете на управителния орган:

Членовете на съвета на директорите на НИД „Надежда“ АД получават постоянни, но могат да получават и променливи възнаграждения. Постоянните възнаграждения се определят по реда и при условията на ТЗ, ЗППЦК, ЗДСИЦ и приложимите подзаконови нормативни актове. Размерът и срокът, за който е дължимо постоянното възнаграждение на всеки член от Съвета на директорите се определя с решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството. Дружеството може да изплаща и променливо възнаграждение на членовете на Съвета на директорите под формата на бонуси, премии и други материални облаги, които се предоставят на членовете на Съвета при наличието на обективни критерии за оценка на извършената дейност. Променливото възнаграждение на членовете на Съвета на директорите се изплаща, като част от него в размер не по-малко от 40% /четирдесет на сто/ се разсрочва за период от три години. Общото събрание на акционерите определя каква част от променливото възнаграждение да бъде разсрочена, както и начина ѝ на изплащане - пропорционално или чрез постепенно нарастване през разсрочения период. Променливо възнаграждение може да не се изплаща,

когато критериите за постигнати резултати и бизнес цели не са постигнати, както и при влошаване на финансовото състояние на Дружеството. Дружеството не определя възнаграждения под формата на акции, опции върху акции или други права за придобиване на акции, както и не определя възнаграждения, основаващи се на промените в цената на акциите на Дружеството.

3. информация относно критериите за постигнати резултати, въз основа на които се предоставят опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение и обяснение как критериите по чл. 14, ал. 2 и 3 допринасят за дългосрочните интереси на дружеството:

Не се предоставят опции върху акции на дружеството. Определянето и изплащането на променливо възнаграждение се извършва като се вземат предвид следните обективни критерии за оценка на дейността:

- ✓ увеличение на реализираната печалба от дейността на Дружеството;
- ✓ стабилност и устойчиво развитие на Дружеството;
- ✓ разширяване на дейността на Дружеството;
- ✓ оптимизация на структурата и организацията на дейност в Дружеството;
- ✓ устойчиво спазване на приложимата законова нормативна уредба, недопускане на конфликт на интереси и стриктно изпълнение на указанията на надзорните органи и институции.

4. пояснение на прилаганите методи за преценка дали са изпълнени критериите за постигнатите резултати:

Неотнормирано, доколкото няма изплащано променливо възнаграждение.

5. пояснение относно зависимостта между възнаграждението и постигнатите резултати:

Възнагражденията са обвързани с реализиране на поставените бизнес цели и стратегии за развитие на Дружеството и формирането им зависи от индивидуалните постижения на всеки от членовете на Съвета на директорите, както и съвместната им дейност за постигане на поставените бизнес цели и стратегии.

6. основните плащания и обосновка на годишната схема за изплащане на бонуси и/или на всички други непарични допълнителни възнаграждения:

Неотнормирано, доколкото няма изплащано променливо възнаграждение.

7. описание на основните характеристики на схемата за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и информация относно платените и/или дължимите вноски от дружеството в полза на директора за съответната финансова година, когато е приложимо:

Не е приложимо

8. информация за периодите на отлагане на изплащането на променливите възнаграждения:

Променливото възнаграждение на членовете на Съвета на директорите се изплаща, като част от него в размер не по-малко от 40% /четирдесет на сто/ се разсрочва за период от три години. Общото събрание на акционерите определя каква част от променливото възнаграждение да бъде разсрочена, както и начина ѝ на изплащането ѝ-пропорционално или чрез постепенно нарастване през разсрочения период. Неотнормирано, доколкото няма изплащано променливо възнаграждение.

9. информация за политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите:

Политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите е изцяло съобразена с българското законодателство. Договорът с изпълнителния директор на Дружеството може да предвижда клаузи, които да позволяват на дружеството да изисква връщане на променливо възнаграждение, предоставено

въз основа на данни, които впоследствие са се оказали неверни. Решението за връщане на променливото възнаграждение се взема от Общото събрание на акционерите, което определя условията и срока за връщане, ако те не са определени в договора. При прекратяване на договора с изпълнителен директор, се дължат обезщетенията, предвидени в сключения договор за управление. Обезщетенията по предходното изречение, включително относно евентуалните дължими предизвестия, както и обезщетенията, свързани със забраната за конкурентна дейност, не могат да надхвърлят сумата от изплатените годишни постоянни възнаграждения на лицето за две години. Те не се дължат, в случай че прекратяването на договора се дължи на незадоволителни резултати и/или на виновно поведение на изпълнителния директор.

10. информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани, при променливи възнаграждения, основани на акции:

Не са предвидени променливи възнаграждения, под формата на опции върху акции или възнаграждения с акции.

11. информация за политиката за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на управителните и контролните органи след изтичане на периода по т. 10:

Неотносимо

12. информация относно договорите на членовете на управителните и контролните органи, включително срока на всеки договор, срока на предизвестие за прекратяване и детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване:

Договорите с членовете на управителния орган не се различават от обичайните за търговската практика и са съобразени с българското законодателство.

13. пълния размер на възнаграждението и на другите материални стимули на членовете на управителните и контролните органи за съответната финансова година:

Пълният размер на brutното възнаграждение на членовете на Съвета на директорите на НИД „Надежда“ АД за 2017 г. възлиза общо на 61 546.46 лева.

Няма други материални стимули, които са предоставяни на членовете на Съвета на директорите.

14. информация за възнаграждението на всяко лице, което е било член на управителен или контролен орган в публично дружество за определен период през съответната финансова година:

а) пълния размер на изплатеното и/или начислено брутно възнаграждение на лицето за съответната финансова година:

- Борислав Кирилов Никлев, Председател на СД и Изпълнителен директор - 51 146.46 лева.
- Велислава Невянова Иванова, Зам. председател на СД – 5 200 лева.
- Стоян Николов Николов, Член на СД – 5 200 лева.

б) възнаграждението и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата група:

НИД „Надежда“ АД не е част от група.

в) възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им:

Не са изплащани подобни възнаграждения.

г) всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор:

Не са изплащани подобни възнаграждения.

д) платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите му по време на последната финансова година:

Не са изплащани подобни възнаграждения.

е) обща оценка на всички непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви „а“ – „д“;

Няма изплащани непарични облаги, приравнени на възнаграждения.

ж) информация относно всички предоставени заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет, включително данни за оставащата неизплатена част и лихвите:

Не е относимо към НИД „Надежда“ АД.

15. информация по отношение на акциите и/или опциите върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции:

Няма акции, опции върху акции или други схеми за стимулиране, които да са прилагани през отчетния период.

а) брой на предложените опции върху акции или предоставените акции от дружеството през съответната финансова година и условията, при които са предложени, съответно предоставени:

Не са предлагани опции и не са предоставяни акции.

б) брой на упражнените опции върху акции през съответната финансова година и за всяка от тях, брой на акциите и цената на упражняване на опцията или стойността на лихвата по схемата за стимулиране на база акции към края на финансовата година:

Не са налице опции върху акции, респективно не са упражнявани подобни.

в) брой на неупражнените опции върху акции към края на финансовата година, включително данни относно тяхната цена и дата на упражняване и съществени условия за упражняване на правата:

Няма опции върху акции, респективно няма неупражнени опции.

г) всякакви промени в сроковете и условията на съществуващи опции върху акции, приети през финансовата година:

Няма съществуващи опции.



Борислав Николов
Изпълнителен директор

ДО
Акционерите на дружество
**„НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО
ДРУЖЕСТВО НАДЕЖДА”АД**

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от
Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаният:

Светослав Димитров Димитров, в качеството ми на регистриран одитор(с рег. № 0766 от регистъра при ИДЕС по чл.20 от Закона за независимия финансов одит) декларирам, че

бях ангажиран да извърша задължителен финансов одит на финансовия отчет на **„НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО НАДЕЖДА”АД** за 2017 г., съставен съгласно Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС, общоприето наименование на счетоводната база, дефинирана в т.8 на ДР на Закона за счетоводството под наименование „Международни счетоводни стандарти”, **и че**

съм отговорен за одит ангажимента от името на търговско дружество **СВЕТОСЛАВ ДИМИТРОВ ОДИТ ЕООД**.

В резултат на извършения от мен одит издадох одиторски доклад от **15.03.2018 г.**

С настоящото УДОСТОВЕРЯВАМ, ЧЕ както е докладвано в издадения от мен одиторски доклад относно годишния финансов отчет на „НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО НАДЕЖДА”АД за 2017 година, издаден на 28.02.2018 година:

1. **Чл.100н, ал.4, т.3, буква „а” Одиторско мнение:** По мое мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2017 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) (*стр.1 от одиторския доклад*);
2. **Чл.100н, ал.4, т.3, буква „б” Информация, отнасяща се до сделките на „НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО НАДЕЖДА”АД със свързани лица.** Информацията относно сделките със свързани лица е надлежно оповестена на страница 29 от Приложението към финансовия отчет. На база на извършените от мен одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от одита на финансовия отчет като цяло, не са ми станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направя заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за

годината, завършваща на 31 декември 2017 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 *Оповестяване на свързани лица*. Резултатите от моите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от мен в контекста на формирането на моето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица(стр.7 от одиторския доклад).

3. *Чл.100н, ал.4, т.3, буква „в“*Информация, отнасяща се до съществените сделки. Моите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на моя доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали финансовият отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от мен одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г., не са ми станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направя заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от моите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от мен в контекста на формирането на моето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки (стр.7 от одиторския доклад).

Удостоверяванията, направени с настоящата декларация, следва да се разглеждат единствено и само в контекста на издадения от мен одиторски доклад в резултат на извършения независим финансов одит на годишния финансов отчет на „НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО НАДЕЖДА“ АД за отчетния период, завършващ на 31.12.2017 година, с дата 28.02.2018 г. Настоящата декларация е предназначена единствено за посочения по-горе адресат и е изготвена единствено и само в изпълнение на изискванията, които са поставени с чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и не следва да се приема като заместваща моите заключения, съдържащи се в издадения от мен одиторски доклад от 15.03.2018 г. по отношение на въпросите, обхванати от чл. 100н, т. 3 от ЗППЦК.

15.03.2018 г.

Гр.София

За регистрирания одитор.....

Светослав Димитров

По т. 6 от дневния ред: **Освобождаване от отговорност на членовете на СД за дейността им през 2017 г.**

Проект за решение: **ОС освобождава от отговорност членовете на СД за дейността им през 2017 г.**

Съгласно действащото законодателство членовете на СД имат еднакви права и задължения независимо от вътрешното разпределение на функциите между членовете на съвета и разпоредбите, с които се предоставя право на управление и представителство на изпълнителния директор. Членовете на СД са длъжни да изпълняват задълженията си с грижата на добър търговец по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички акционери на дружеството и като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна и пълна; да проявяват лоялност към дружеството, като:

- ✓ предпочитат интереса на дружеството пред своя собствен интерес;
- ✓ избягват преки или косвени конфликти между своя интерес и интереса на дружеството, а ако такива конфликти възникнат - своевременно и пълно ги разкриват писмено пред съответния орган и не участват, както и не оказват влияние върху останалите членове на съвета при вземането на решения в тези случаи;
- ✓ не разпространяват непублична информация за дружеството и след като престанат да бъдат членове на съответните органи, до публичното оповестяване на съответните обстоятелства от дружеството.

Членовете на СД отговарят солидарно за вредите, които са причинили на дружеството. Всеки от членовете на СД може да бъде освободен от отговорност, ако се установи, че няма вина за настъпили вреди.

По т. 7 от дневния ред:

Определяне на възнаграждението на членовете на СД на дружеството.

Проект за решение:

ОС определя основното месечно възнаграждение на членовете на СД да бъде както следва: 4000 лева на Председателя на СД и Изпълнителен директор Борислав Кирилов Никлев, 800 лева на Зам. Председателя на СД Велислава Невянова Иванова и 800 лева за члена СД Стоян Николов Николов

По т. 8 от дневния ред:

Приемане на решение относно финансовия резултат дружеството за 2017 г.

Проект за решение:

ОС приема решение печалбата на дружеството за 2017 г, в размер на 503 162.77 лв., да бъде отнесена във фонд „Резервен“.

По т. 9 от дневния ред:

Избор на регистриран одитор на дружеството за 2018 г.

Проект за решение:

ОС избира регистриран одитор за проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2018 г., съгласно предложение на одитния комитет.

ПРЕДЛОЖЕНИЕ
по чл.108, ал.1, т.6 от ЗНФО от Одитния комитет
на НИД „Надежда” АД

Във връзка с разпоредбата на чл.108, ал.1, т.6 от Закона за независимия финансов одит, Одитният комитет на НИД „Надежда” АД предлага Общото събрание на акционерите да избере и назначи за регистриран одитор, който да извърши независим финансов одит на дружеството за 2018 г. д.е.с. Светослав Димитров Димитров регистриран одитор с диплома № 766.

27.04.2018 г.

Членове на Одитния комитет:

Ивайло Симеонов Стоев – Председател

Юлиан Живков Андреев

Стоян Николов Николов

По т. 10 от дневния ред: **Разни.**

Последната точка от дневния ред е предвидена за въпроси относно финансовото и икономическото състояние на дружеството, интересувачи акционерите, които въпроси може да не касаят надлежно включените в предварително обявения дневен ред на ОСА за обсъждане и решаване въпроси.

ПЪЛНОМОЩНО

Долуподписаният, ЕГН....., л.к. №..., изд. на ... г. от МВР–гр....., с адрес: гр....., ул....., в качеството си на акционер в НИД „Надежда” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Енос” № 2, вписано в търговския регистър на Агенцията по вписванията, Министерство на правосъдието, република България, с ЕИК 121224198, притежаващ броя (..... броя) поименни безналични акции с право на глас и номинална стойност 1 лев (един лев) всяка една, на основание чл. 226 от Търговския закон (ТЗ) във връзка с чл. 116, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК)

УПЪЛНОМОЩАВАМ

....., ЕГН....., л.к. №....., изд. на г. от МВР–гр....., с адрес: гр....., със следните права:

Да ме представлява на редовното годишно общото събрание на акционерите на НИД „Надежда” АД, което ще се проведе на 29.06.2018 г. от 10.00 ч. в гр. София, ул. „Енос” № 2, ет. 5 и да гласува с всички притежавани от мен акции по въпросите от дневния ред:

1. Отчет на СД за дейността на дружеството през 2017 г. Проект за решение: ОС приема отчета на СД за дейността на дружеството през 2017 г.
2. Отчет на Одитния комитет. Проект за решение: ОС приема отчета на Одитния комитет.
3. Отчет на Директора за връзка с инвеститорите (ДВИ) за дейността му през изтеклата 2017 г. Проект за решение: ОС приема отчета на ДВИ за дейността му през изтеклата 2017 г.
4. Приемане на одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2017 г. Проект за решение: ОС приема одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2017 г.
5. Приемане на одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2017 г. Проект за решение: ОС приема одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2017 г.
6. Освобождаване от отговорност на членовете на СД за дейността им през 2017 г. Проект за решение: ОС освобождава от отговорност членовете на СД за дейността им през 2017 г.
7. Определяне възнаграждението на членовете на СД на дружеството. Проект за решение: ОС определя основното месечно възнаграждение на членовете на СД да бъде както следва: 4000 лева на Председателя на СД и Изпълнителен

директор Борислав Кирилов Никлев, 800 лева на Зам. Председателя на СД Велислава Невянова Иванова и 800 лева за члена СД Стоян Николов Николов.

8. Приемане на решение относно финансовия резултат дружеството за 2017 г. Проект за решение: ОС приема решение печалбата на дружеството за 2017 г. да бъде отнесена във фонд „Резервен“.

9. Избор на регистриран одитор на дружеството за 2018 г. Проект за решение: ОС избира регистриран одитор за проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2018 г., съгласно предложение на одитния комитет.

10. Разни.

НАЧИН НА ГЛАСУВАНЕ: По всички точки от дневния ред пълномощникът има право да прецени дали да гласува и по какъв начин, както и да подкрепи или гласува против предложения проект за решение, както и да прави предложения по точките от дневния ред по своя преценка, които да поддържа.

Упълномощаването обхваща и въпроси, които са включени в дневния ред при условията на чл. 231, ал. 1 ТЗ и не са обявени съобразно чл. 223 ТЗ. В случаите по чл. 231, ал. 1 ТЗ пълномощникът има право на собствена преценка, дали да гласува и по какъв начин.

Съгласно чл. 116, ал. 4 ЗППЦК, преупълномощаването с изброените по-горе права е нищожно.

При липса на кворум за законосъобразно провеждане на насроченото за 29.06.2018 г. заседание, настоящото пълномощно е валидно и за насроченото при хипотезата на чл. 227 от ТЗ за 23.07.2018 г. от 10.00 часа на същото място и при същия дневен ред Общо събрание на акционерите. Пълномощникът има право на преценка, дали и по какъв начин да гласува.

Дата: 2018 г.
гр. София

Упълномощител:
(.....)