ТРИМЕСЕЧЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НИД НАДЕЖДА АД
към 30.09.2014 г.

21.10.2014 г.

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
За периода 01.01.2014 – 30.09.2014 г.

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

	Бележки	30.09.2014	30.09.2013
Финансови приходи	4	1 705	1 370
Финансови разходи	5	(1 062)	(691)
Нетен резултат от финансови операции		**644**	**679**
Нефинансови приходи		**1**	-
Разходи за материали и външни услуги	6	(92)	(80)
Разходи за персонала	7	(68)	(68)
Други		(1)	-
Общо разходи		**(161)**	**(148)**
Печалба/Загуба преди данъци		**484**	**531**
Печалба/Загуба за годината		**484**	**531**
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
Общ всеобхватен доход печалба / загуба за годината		**484**	**531**

Пояснителните бележки от страница 6 до страница 13 са неразделна част от финансовия отчет.

Борислав Никлев
Изпълнителен директор

НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО НАДЕЖДА АД * СОФИЯ *

Любомир Янков
Главен счетоводител

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
Към 30.09.2014 г.

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

	Бележки	30.09.2014	31.12.2013
АКТИВИ			
Текущи активи			
Парични средства	8	798	903
Текущи финансови активи	9	4 504	3 920
Вземания	10	61	57
Общо текущи активи		**5 363**	**4 880**
ОБЩО АКТИВИ		**5 363**	**4 880**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	11	3 935	3 935
Резерви	12	926	639
Непокрита загуба минали години		-	(458)
Текуща печалба/ загуба		484	745
Общо собствен капитал		**5 345**	**4 861**
Пасиви			
Задължения	13	18	19
Общо пасиви		**18**	**19**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**5 363**	**4 880**

Пояснителните бележки от страница 6 до страница 13 са неразделна част от финансовия отчет.

Борислав Никлев
Изпълнителен директор

НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО НАДЕЖДА АД * СОФИЯ *

Любомир Янков
Главен счетоводител

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В КАПИТАЛА
За периода 01.01.2014 – 30.09.2014 г.

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

	Акционерен капитал	Общи резерви	Резерви при емитиране на акции	Печалба	Загуба	Общо
На 01.01.2013 г.	**3 935**	**389**	**250**	**-**	**(458)**	**4 116**
Разпределение на печалбата	-	-	-	-	-	-
Печалба/загуба за годината	-	-	-	745	-	745
Други всеобхватни доходи	-	-	-	-	-	-
Общ всеобхватен доход	**-**	**-**	**-**	**745**	**-**	**745**
На 31.12.2013 г.	**3 935**	**389**	**250**	**745**	**(458)**	**4 861**
На 01.01.2014 г.	**3 935**	**389**	**250**	**745**	**(458)**	**4 861**
Разпределение на печалбата	-	287	-	(287)	-	-
Покриване на загуби	-	-	-	(458)	458	
Печалба/загуба за годината	-	-	-	484	-	484
Други всеобхватни доходи	-	-	-	-	-	-
Общ всеобхватен доход	**-**	**-**	**-**	**484**	**-**	**484**
На 30.09.2014 г.	**3 935**	**676**	**250**	**484**	**-**	**5 345**

Пояснителните бележки от страница 6 до страница 13 са неразделна част от финансовия отчет.

Борислав Никлев
Изпълнителен директор

НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО НАДЕЖДА АД * СОФИЯ *

Любомир Янков
Главен счетоводител

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За периода 01.01.2014 – 30.09.2014 г.

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

	30.09.2014	30.09.2013
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Специализирана инвестиционна дейност:		
Постъпления от продажба на финансови активи	1 126	1 211
Плащания за покупка на финансови активи	(1 265)	(823)
Постъпления от лихви, комисионни и други подобни	84	75
Плащания по лихви, комисионни и други подобни	(7)	(5)
Получени дивиденти	103	88
Приходи/разходи от валутни операции	-	-
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност	**41**	**546**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Плащания по неспециализирана инвестиционна дейност	(91)	(93)
Плащания свързани с възнаграждения	(67)	(72)
Постъпления свързани с нетекущи активи	1	-
Други плащания по неспециализираната инвестиционна дейност	(2)	(1)
Нетни парични потоци от оперативната дейност	**(159)**	**(166)**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Ефект от промяна на валутните курсове	13	(3)
Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност	**13**	**(3)**
Нетно намаление/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	**105**	**377**
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	**903**	**704**
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	**798**	**1 081**

Пояснителните бележки от страница 6 до страница 13 са неразделна част от финансовия отчет.

Борислав Никлев
Изпълнителен директор

НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО НАДЕЖДА АД * СОФИЯ *

Любомир Янков
Главен счетоводител

НИД Надежда АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

1. Обща информация

Национално Инвестиционно Дружество от затворен тип (НИД) "Надежда" АД съгласно Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране е национален инвестиционен фонд - юридическо лице, учредено при спазване на изискванията на законите на Република България със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Енос N 2, ет.5. Дружеството е наследник на бившия Приватизационен Фонд Надежда АД с първоначална регистрация в Република България по фирмено дело N 13472 от 1996 г., преобразуван през 1998 г. в Инвестиционно Дружество "Надежда" АД

Дружеството има за предмет на дейност: инвестиране на набрани чрез публично предлагане на акции парични средства в прехвърляеми ценни книжа и в други ликвидни финансови активи на принципа на разпределение на риска. Основната цел на Дружеството е гарантиране на интересите на акционерите си чрез създаване на балансиран портфейл от ценни книжа и други ликвидни финансови инструменти и активи с оптимално съчетаване на висока доходност и минимален риск.

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

Дейността на НИД "Надежда" АД по чл. 164, ал.1 от ЗППЦК се управлява от Управляващо дружество "ПФБК Асет Мениджмънт" АД, съгласно договор влизащ в сила на 20.08.2004 г.

Банка депозитар на Дружеството е Уникредит Булбанк АД, съгласно Договор за депозитарни услуги сключен 06.07.2001 г.

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

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

2. База за изготвяне

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

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

Възприетите счетоводни политики са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните нови и изменени МСФО и Разяснения на Комитета за разяснения по Международните стандарти за финансово отчитане („КРМСФО"), възприети от Дружеството към 1 януари 2012 г.:

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат приложени по-рано в годишния период завършващ на 31 декември 2013 година, въпреки че все още не са задължителни за прилагане преди следващ период. Тези промени не са приложени по-рано при изготвянето на този финансов отчет. Дружеството не планира да прилага тези стандарти по-рано.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

МСФО 10 Консолидирани финансови отчети се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 година. МСФО 10 въвежда единен модел на контрол за определяне дали дадено предприятие, в което е инвестирано, трябва да се консолидира. Дружеството не очаква новият стандарт да има ефект върху финансовия отчет.

МСФО 11 Съвместни предприятия, се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква новият стандарт да има ефект върху финансовия отчет.

МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква новият стандарт да има ефект върху финансовия отчет.

МСС 27 Индивидуални финансови отчети (2011), който заменя МСС 27 (2008) се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква промените в стандарта да имат ефект върху финансовия отчет.

МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011), който заменя МСС 28 (2008), се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква промените в стандарта да имат ефект върху финансовия отчет.

Промени в МСС 32 Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет.

Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 – Инвестиционни предприятия, следва да се прилагат за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет.

Промени в МСС 36 – Оповестявания на възстановимата сума за нефинансови активи, се прилагат за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет.

Промени в МСС 39 – Новация на деривати и продължение на отчитането на хеджирането, се прилагат за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти издадени от СМСС/КРМСФО, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети пред вид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

МСФО 9 Финансови инструменти (издаден ноември 2009) и Допълнения към МСФО 9 (2010 и 2013) и Промени в МСФО 9 и МСФО 7 – Задължителни дати на влизане в сила и насоки за преминаване (датата на влизане в сила не е определена, ще се прилага ретроспективно, по-ранното прилагане е разрешено)

Промени в МСС 19 – Планове с дефинирани доходи: Вноски от служители (Следва да се прилага за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2014 година. По-ранното прилагане се разрешава. Прилагането ще е ретроспективно)

КРМСФО 21 – Налози (Следва да се прилага за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2014 година По-ранното прилагане се разрешава. Прилагането ще е ретроспективно)

2.1. 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.

3. Съществени счетоводни политики

Признаване на приходите и разходите

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването на причинна и стойностна връзка между тях.
Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение под формата на парични еквиваленти или парични средства.
Приходите се отразяват във финансовия резултат за периода, през който е осъществена операцията, независимо от периода на изплащането й.
Приходите от лихви се признават при начисляването на лихвите (като се използва метода на ефективния лихвен процент, т.е. лихвеният процент, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични потоци за периода на очаквания живот на финансовия инструмент до балансовата стойност на финансовия актив).

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

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

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

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

Принципи на оценъчната дейност на НИД „Надежда" АД

Основните и задължителни принципи, върху които се основава оценъчната дейност са:
- използване на единна и последователна система за оценяване на активите от портфейла, за вземане на решения и контрол;
- система за събиране на информация, свързана с определянето на нетната стойност на активите - източници на информация, и видове;
- правила за избягване на конфликти на интереси и за осигуряване на защита срещу разкриването на вътрешна информация;
- протоколиране на обсъжданията, свързани с определянето на нетната стойност на активите, и прилагане на съответните документи към протоколите;
- технологично и програмно осигуряване при определяне на нетната стойност на активите;
- система за съхраняване и защита на документацията, свързана с определянето нетната стойност на активите, на хартиен и на магнитен носител.

Основни принципи при оценка на активите на НИД са:
- Оценката на активи на дружеството, се извършва за всеки актив, включително и за първоначално признатите към датата на оценката.
- При първоначално придобиване (признаване) на актив - по цена на неговото придобиване, включваща и разходите по сделката.
- Датата на придобиване (признаване), съответно продажбата (отписването), на всеки актив, е датата на сетълмент.
- 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.

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 дружестово са:
Пазарен риск - възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни пазарни изменения в стойността на финансовите инструменти. Компонентите на пазарния риск са:
Лихвен риск - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в даден финансов инструмент поради изменение на нивото на лихвените проценти.
Валутен риск - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в даден финансов инструмент, деноминиран във валута, различна от лев, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лева.
Ценови риск - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в даден финансов инструмент поради неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени.
Ликвиден пазарен риск е възможността от загуби или пропуснати ползи поради наложителни или принудителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия на търсенето и предлагането (като например ниско търсене при наличието на свръхпредлагане).
Инфлационен риск е вероятността от повишаване на общото равнище на цените в икономиката, в следствие на което намалява покупателната способност на местната валута - лева. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите.
Кредитен риск е възможността от намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент при неочаквани събития от кредитен характер свързани с емитентите на финансови инструменти, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, както и държавите в които те извършват дейност;
Операционен риск е възможността да се реализират загуби, свързани с грешки или несъвършенства в системата на организация, недостатъчно квалифициран персонал, неблагоприятни външни събития от нефинансов характер, включително и правен риск;
Ликвиден риск е възможността от загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения.
Риск от концентрация – възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към клиенти, групи свързани клиенти, клиенти от един и същ икономически отрасъл, географска област или възникнал от една и съща дейност, което може да причини значителни загуби, както и рискът, свързан с големи непреки кредитни експозиции.

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

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

Парични средства и парични еквиваленти
Паричните средства и краткосрочните депозити в баланса включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три 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.

4. Финансови приходи

	30.09.2014	30.09.2013
Приходи от операции с финансови активи	54	65
Приходи от преоценка на финансови активи	1 318	1 083
Приходи от лихви депозити	20	22
Приходи от лихви по финансови инструменти	53	44
Приходи от дивиденти	193	100
Приходи от промяна във валутните курсове	65	56
Извънредни приходи	2	-
Общо	**1 705**	**1 370**

5. Финансови разходи

	30.09.2014	30.09.2013
Разходи от операции с финансови активи	42	8
Разходи от преоценка на финансови активи	1 002	612
Разходи от промяна във валутните курсове	17	70
Други финансови разходи	1	1
Общо	**1 062**	**691**

6. Разходи за материали и външни услуги

	30.09.2014	30.09.2013
Разходи на външни услуги	92	80
Разходи за материали	-	-
Общо	**92**	**80**

7. Разходи за персонала

	30.09.2014	30.09.2013
Разходи за заплати	60	60
Разходи за осигуровки	8	8
Общо	**68**	**68**

Структура на персонала:

- Председател на СД и изпълнителен директор (договор за управление)
- Зам.председател на СД (договор за управление)
- Член на СД (договор за управвение)

Директор за връзка с инвеститорите (трудов договор)
Вътрешен контрол (трудов договор)
Хигиенист (трудов договор)

8. Парични средства

	30.09.2014	31.12.2013
Парични средства в банкови сметки	432	346
Краткосрочни депозити	366	557
Общо	**798**	**903**

9. Финансови активи държани за търгуване

Актив/ Индустрия	Стойност на актива хил. лева	% от актива	Стойност на актива хил. лева	% от актива
	30.09.2014		31.12.2013	
Корпоративни облигации	**939**	**17.51%**	**598**	**12.26%**
Акции (Сектор), в т.ч.:	**3 565**	**66.47%**	**3 322**	**68.07%**
Диверсифицирани финансови продукти	-	-	121	2.48%
Диверсифицирани холдинги	380	7.09%	296	6.07%
Енергетика	162	3.02%	179	3.67%
Здравеопазване	494	9.21%	434	8.89%
Земеделие	74	1.38%	97	1.99%
Индустрия	1 096	20.44%	985	20.18%

Информационни технологии	62	1.16%	34	0.70%
Обществени услуги	77	1.44%	210	4.30%
Потребителски стоки	278	5.18%	59	1.21%
Потребителски стоки от първа необходимост	26	0.48%	38	0.78%
Суровини и материали	18	0.34%	130	2.66%
Финанси	898	16.74%	739	15.14%
Общо	**4 504**	**83.98%**	**3 920**	**80.33%**

10. Вземания

	30.09.2014	31.12.2013
Вземания от лихви по депозити	17	21
Вземания от лихви по дългови инструменти	35	36
Вземания от дивиденти	9	-
Общо	**61**	**57**

11. Акционерен капитал

	30.09.2014	31.12.2013
Обикновени акции с номинална стойност 1 лев всяка, по съдебна регистрация	3 935	3 935
Общо	**3 935**	**3 935**

12. Резерви

	30.09.2014	31.12.2013
Общи резерви	676	389
Резерви при емитиране на акции	250	250
Общо	**926**	**639**

С решение на Общото събрание на акционерите проведено на 30.09.2014 г. с печалбата за 2013 г. в размер на 745 хил. лева беше покрита загуба от минали години в размер на 458 хил.лева, а остатъка от 287 хил.лева беше отнесен във фонд Резервен на дружеството.

13. Задължения

	30.09.2014	31.12.2013
Задължения към управляващото дружество	9	8
Задължения към акционери	1	1
Задължения за одит	-	3

Задължения към осигурителни предприятия	2	1
Задължения към персонала	6	6
Общо	**18**	**19**

14. Взаимоотношения с Управляващото дружество

Разходи, свързани с Управляващото дружество „ПФБК Асет Мениджмънт" по силата на сключени договори:

	30.09.2014	**31.12.2013**
Възнаграждение по договор за управление на дейността на НИД "Надежда" АД	81	91
Общо	**81**	**91**

15. Сделки със свързани лица

Възнаграждение на управленския персонал

	30.09.2014	**31.12.2013**
Краткосрочни възнаграждения		
- заплати	41	62
- разходи за социални осигуровки	4	2
Общо	**45**	**64**

16. Събития след датата на баланса

Няма значими събития, след датата на баланса, които да променят финансовите отчети към 30.09.2014 г. или да изискват оповестявания.