ТРИМЕСЕЧЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ИД НАДЕЖДА АД
към 30.09.2013 г.

16.10.2013 г.

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
За периода 01.01.2013 – 30.09.2013 г.

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

	Бележки	30.09.2013	30.09.2012
Финансови приходи	4	1 370	900
Финансови разходи	5	(691)	(878)
Нетен резултат от финансови операции		**679**	**22**
Разходи за материали и външни услуги	6	(80)	(54)
Разходи за персонала	7	(68)	(70)
Други разходи		-	-
Общо разходи		**(148)**	**(124)**
Печалба/Загуба преди данъци		**531**	**(102)**
Печалба/Загуба за годината		**531**	**(102)**
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		**-**	**-**
Общ всеобхватен доход печалба / загуба за годината		**531**	**(102)**

Пояснителните бележки от страница 6 до страница 14 са неразделна част от финансовия отчет.

Борислав Никлев
Изпълнителен директор

ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО НАДЕЖДА АД * СОФИЯ *

Любомир Янков
Главен счетоводител

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
Към 30.09.2013 г.

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

	Бележки	30.09.2013	31.12.2012
АКТИВИ			
Текущи активи			
Парични средства	8	1 081	704
Текущи финансови активи	9	3 531	3 397
Вземания	10	48	47
		4 660	**4 148**
ОБЩО АКТИВИ		**4 660**	**4 148**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	11	3 935	3 935
Резерви	12	639	639
Непокрита загуба минали години		(458)	(442)
Текуща печалба/ загуба		531	(16)
Общо собствен капитал		**4 647**	**4 116**
Пасиви			
Задължения	13	13	32
Общо пасиви		**13**	**32**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**4 660**	**4 148**

Пояснителните бележки от страница 6 до страница 14 са неразделна част от финансовия отчет.

Борислав Никлев
Изпълнителен директор

ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО НАДЕЖДА АД * СОФИЯ *

Любомир Янков
Главен счетоводител

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В КАПИТАЛА
За периода 01.01.2013 – 30.09.2013 г.

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

	Акционерен капитал	Общи резерви	Резерви при емитиране на акции	Неразпределена печалба/ непокрита загуба	Общо
На 01.01.2012 г.	**3 935**	**389**	**250**	**(458)**	**4 132**
Разпределение на печалбата	-	-	-	-	-
Печалба или загуба за годината	-	-	-	(16)	(16)
Други всеобхватни доходи за годината	-	-	-	-	-
Общ всеобхватен доход	**-**	**-**	**-**	**(16)**	**(16)**
На 31.12.2012 г.	**3 935**	**389**	**250**	**(458)**	**4 116**
На 01.01.2013 г.	**3 935**	**389**	**250**	**(458)**	**4 116**
Разпределение на печалбата	-	-	-	-	-
Печалба или загуба за годината	-	-	-	531	531
Други всеобхватни доходи за годината	-	-	-	-	-
Общ всеобхватен доход	**-**	**-**	**-**	**531**	**531**
На 30.09.2013 г.	**3 935**	**389**	**250**	**73**	**4 647**

Пояснителните бележки от страница 6 до страница 14 са неразделна част от финансовия отчет.

Борислав Никлев
Изпълнителен директор

ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО НАДЕЖДА АД * СОФИЯ *

Любомир Янков
Главен счетоводител

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За периода 01.01.2013 – 30.09.2013 г.

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

	30.09.2013	30.09.2012
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Специализирана инвестиционна дейност:		
Постъпления от продажба на финансови активи	1 211	983
Плащания за покупка на финансови активи	(823)	(775)
Постъпления от лихви, комисионни и други подобни	75	102
Плащания по лихви, комисионни и други подобни	(5)	(4)
Получени дивиденти	88	60
Приходи/разходи от валутни операции	(3)	(2)
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност	**543**	**364**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Плащания по неспециализирана инвестиционна дейност	(93)	(77)
Плащания свързани с възнаграждения	(72)	(70)
Други плащания по неспециализираната инвестиционна дейност	(1)	(1)
Нетни парични потоци от оперативната дейност	**(166)**	**(148)**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Ефект от промяна на валутните курсове	-	-
Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност	**-**	**-**
Нетно намаление/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	**377**	**216**
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	**704**	**810**
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	**1 081**	**1 026**

Пояснителните бележки от страница 6 до страница 14 са неразделна част от финансовия отчет.

Борислав Никлев
Изпълнителен директор

ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО НАДЕЖДА АД * СОФИЯ *

Любомир Янков
Главен счетоводител

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

1. Обща информация

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

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

Закона за публично предлагане на ценни книжа, Закон за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране и свързаните с него подзаконови актове са основното специално законодателство, което касае дейността на дружеството.

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

Дейността на ИД 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 на 06 юли 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 по-рано приложени в годишния период завършващ на 31 декември 2013 г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били по-рано приложени при изготвянето на този финансов отчет. Дружеството не планира да прилага тези стандарти по-рано.

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

- Промени в МСФО 7 Оповестяване – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.

- МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни предприятия*, МСФО 12 *Оповестяване на дялови участия в други предприятия* и, МСС 27 *Индивидуални финансови отчети* (2012), който заменя МСС 27 (2008) и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (2012), който заменя МСС 28 (2008) се прилагат най- късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г. Не се очаква тези стандарти да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма да доведе до промяна в счетоводната политика.

- МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност* предоставя единен източник на насоки за това как се оценява справедлива стойност, и заменя насоките за определяне на справедлива стойност, които в момента са разпръснати в различните МСФО. С малки изключения, МСФО 13 се прилага когато оценяване или оповестяване на справедливата стойност се изисква или допуска от друг стандарт. г. Дружеството не очаква МСФО 13 да има съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като ръководството счита, че методите и допусканията използвани текущо за оценяване на справедлива стойност съответстват на МСФО 13.

  Промени в МСС 1 *Представяне на позиции от друг всеобхватен доход* се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 юли 2013 г. Промените не са релевантни за финансовия отчет на Дружеството, тъй като Дружеството няма друг всеобхватен доход.

Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

- Променен МСС 19 *Доходи на наети лица* се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г.
  Промените не са релевантни за финансовия отчет на Дружеството, тъй като Дружеството няма планове с дефинирани доходи.

- Промени в МСС 12 *Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи* се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма да доведат до промяна в счетоводната политика.
- 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 г. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.
- Разяснение КРМСФО 20: *Разходи за разкриване в производствената фаза на надземна мина* се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма дейности по разкриване за надземна мина.

- Изменения в МСФО 1 *Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане* се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. 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:

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 (издадени октомври 2010)* е приложим от 1 януари 2015 г. и може да промени класификацията и оценката на финансови инструменти.

Изменения в МСФО 1 *Заеми отпуснати от правителство* са приложими от 1 януари 2013 г.
Подобрения в МСФО 2009-2012 са приложими от 1 януари 2013 г.
Промени в МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 *Насоки по преминаване* са приложими от 1 януари 2013 г.

- Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 *Инвестиционни дружества* са приложими от 1 януари 2014 г.

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

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

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

ИД „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 ИД "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

	30.09.2013	30.09.2012
Приходи от операции с финансови активи	65	23
Приходи от преоценка на финансови активи	1 083	723
Приходи от лихви депозити	22	23
Приходи от лихви по финансови инструменти	44	50
Приходи от дивиденти	100	71
Приходи от промяна във валутните курсове	56	7
Други финансови приходи	-	3
Общо	**1 370**	**900**

5. Финансови разходи

	30.09.2013	30.09.2012
Разходи от операции с финансови активи	8	3
Разходи от преоценка на финансови активи	612	848
Разходи от промяна във валутните курсове	70	26
Други финансови разходи	1	1
Общо	**691**	**878**

6. Разходи за материали и външни услуги

	30.09.2013	30.09.2012
Разходи на външни услуги	80	1
Разходи за материали	-	53
Общо	**80**	**54**

Разходите за външни услуги представляват основно разходи за годишни такси на Комисия за финансов надзор, БФБ София АД и възнаграждение на УД „ПФБК Асет Мениджмънт" АД и брокерски комисионни към „ПФБК" ООД.

7. Разходи за персонала

	30.09.2013	30.09.2012
Разходи за заплати	60	62
Разходи за осигуровки	8	8
Общо	**68**	**70**

Структура на персонала:

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

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

8. Парични средства

	30.09.2013	31.12.2012
Парични средства в банкови сметки	427	248
Краткосрочни депозити	654	456
Общо	**1 081**	**704**

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. Те се олихвяват с договорените лихвени проценти между 4% и 5% годишно.

9. Финансови активи държани за търгуване

Актив/ Индустрия	Стойност на актива хил. лева	% от актива	Стойност на актива хил. лева	% от актива
	30.09.2013		31.12.2012	
Корпоративни облигации	**448**	**9.61%**	**440**	**10.61%**
Акции, в т.ч.:	**3 083**	**66.16%**	**2 957**	**71.29%**
Финанси	669	14.36%	844	20.35%
Енергетика	188	4.03%	202	4.87%
Суровини и материали	131	2.81%	278	6.70%
Индустрия	869	18.65%	568	13.69%
Потребителски стоки	59	1.27%	32	0.77%
Потребителски стоки от първа необходимост	47	1.01%	16	0.39%
Обществени услуги	221	4.74%	236	5.69%
Телекомуникационни услуги	-	-	91	2.19%
Здравеопазване	380	8.15%	282	6.80%
Земеделие	92	1.97%	90	2.17%
Информационни технологии	33	0.71%	34	0.82%
Диверсифицирани финансови продукти	122	2.62%	131	3.16%
Диверсифицирани холдинги	272	5.84%	153	3.69%
Общо	**3 531**	**75.77%**	**3 397**	**81.90%**

10. Вземания

	30.09.2013	31.12.2012
Вземания от лихви по депозити	13	15
Вземания от дивиденти	12	-
Вземания от лихви по дългови инструменти	23	32
Общо	**48**	**47**

11. Акционерен капитал

	30.09.2013	31.12.2012
Обикновени акции с номинална стойност 1 лев всяка, по съдебна регистрация	3 935	3 935
Общо	**3 935**	**3 935**

12. Резерви

	30.09.2013	31.12.2012
Общи резерви	389	389
Резерви при емитиране на акции	250	250
Общо	**639**	**639**

13. Задължения

	30.09.2013	31.12.2012
Задължения към членовете на СД	-	4
Задължения към управляващото дружество	8	20
Задължения към акционери	1	1
Задължения за одит	-	3
Задължения към осигурителни предприятия	1	1
Задължения към персонала	3	3
Общо	**13**	**32**

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

14. Взаимоотношения с Управляващото дружество

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

	30.09.2013	31.12.2012
Възнаграждение по договор за управление на дейността на ИД “Надежда” АД	59	81
Общо	**59**	**81**

15. Сделки със свързани лица

Възнаграждение на управленския персонал

	30.09.2013	31.12.2012
Краткосрочни възнаграждения		
- заплати	36	57
- разходи за социални осигуровки	3	4
Общо	**39**	**61**

16. Събития след датата на баланса

Няма значими събития, след датата на баланса, които да променят финансовите отчети към 30.09.2013 г. или да изискват оповестявания.