

**НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД**

**ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО  
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

**30 септември 2013**

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
**НА**  
**„НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД” ЕАД**  
**30.09.2013 година**

**I. ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013 г.**

НГФ е дружество, учредено на 12.08.2008 г. въз основа на Закона за Българската банка за развитие. Целта на НГФ е да консолидира гаранционната продуктова линия на ББР АД и да осигурява гаранции на малки и средни предприятия чрез търговските мрежи на търговските банки. Прилагането на гаранционната схема улеснява финансирането за МСП и намалява риска, поеман от търговските банки в страната, кредитиращи МСП.

Национален гаранционен фонд ЕАД (НГФ) работи активно върху предоставянето на гаранции в полза на търговските банки, с които споделя риска по портфейли от кредити на микро, малки и средни предприятия от всички отрасли на икономиката. След проведени три открити процедури по ЗОП, НГФ има подписани договори с 14 банки-партньори за гарантиране на кредити на обща стойност 1 132.5 млн. лева по изпълнение на гаранционна схема по „Програма за развитие на селските райони”(ПРСР). Отпускането на кредити от търговските банки по схемата стартира в средата на февруари 2013 г., като до 30.09.2013 г. издадените гаранции от НГФ са в размер на 52 312 хил. лв. По гаранционна схема по Оперативна програма за развитие на Сектор „Рибарство” 2007-2013 г. (ОПРСР) издадените от НГФ гаранции за деветте месеца на 2013 г. са в размер на 5 374 хил. лв. Поетият по програми за сметка на НГФ гаранционен ангажимент по банкови кредити и гаранции на МСП към 31.08.2013 г. е 88 819 хил.лв.

**II. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ**

Оценката на финансовото състояние на НГФ се основава на съпоставка на резултатите от дейността от третото тримесечие на 2012 г. и третото тримесечие на 2013 г.

Представяме изменението на brutния и нетен доход от основна дейност в абсолютни стойности в следната таблица.

хил.лв			
Позиция	30.09.2012 г.	30.09.2013 г.	Разлика в %, +/-
Доход от такси и комисионни	783	758	-3%
Нетен доход от лихви	3 106	2 507	-19%
Общо нетен доход от дейността	3 889	3 265	-16%
Административни разходи за дейността	640	673	5%
Доход преди загуби от обезценка и несъбираемост на кредити	3 249	2 592	-20%
Разходи за провизии, обезценки и амортизации	-90	-927	930%
Нетен доход след загуби от обезценка и несъбираемост на кредити	3 339	3 519	5%
Разходи за данъци върху печалбата	334	352	5%
Нетен доход	3 005	3 167	5%

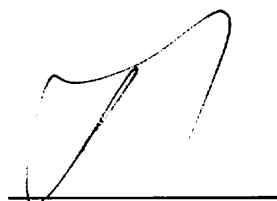
Резултатите от таблицата показват, че през третото тримесечие на 2013 г. дохода от основна дейност се запазва на нивата от 2012г. Намалението на приходите по собствени гаранции-

онни програми се компенсира от увеличение на приходите за сметка на външни програми (ПРСР и ОПРСР). Основни компоненти на административните разходи са персонал (заплати, социални осигуровки) и управление, наем и поддръжка офис и офис – техника, комуникации и ИТ, амортизации и други.

За обезпечаване на дейността си НГФ инвестира капитала и наличните допълнителни средства във финансови активи с цел формиране на доходност, с която да покрие ползваните от МСП преференциални цени на издаваните от Фонда гаранции. Нетните приходи от лихви намаляват поради общия спад на междубанковите лихвени нива. Към края на третото тримесечие на 2013 г. НГФ ЕАД формира положителен Доход преди загуби от обезценка и несъбираемост на кредити в размер на 2 592 хил.лв. или спад с 20% спрямо трето тримесечие на 2012 г.

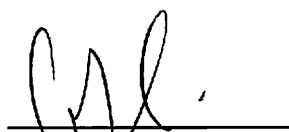
Поради намаляващия портфейл гарантирани кредити за собствен риск са реинтегрирани заделени провизии, като нараства размера на извършените обезценки по платени гаранции. Общият нетен резултат е положителен - 927 хил. лв. Нетният доход на Фонда след разход за данък върху печалбата към 30.09.2013. е 3 167 хил.лв., което е нарастване със 5% спрямо 3 005 хил.лв. за същия период на 2012 г.

Към края на третото тримесечие на 2013г. стойността на акционерния капитал остава стабилно, като към *Внесения капитал* (80 000 хил.лв.) се включват и *Резерви (включително неразпределени печалби)* от 976 хил. лв. и *Доход от текущата година (печалба/загуба)* в размер на 3 167 хил.лв. Запазва се стремежа и основна цел в управлението на основния капитал, Фондът да поддържа неговото ниво в размери достатъчни за развитие на дейността и достигане на стратегическите цели заложи при създаването му – подкрепа и развитие на малкия и среден бизнес.



Самуил Шидеров

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР И  
ЧЛЕН НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ



Михаил Сотиров

ЧЛЕН НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

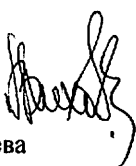
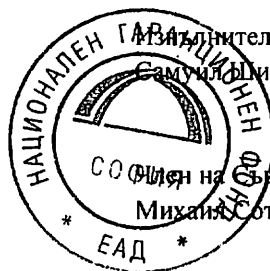
# НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

## ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

към 30 септември 2013 година

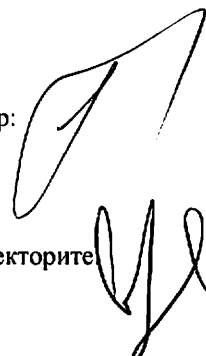
	Периода, приключващ на 30.09.2013 <i>хил. лв.</i>	Периода, приключващ на 30.09.2012 <i>хил. лв.</i>
<b>Нетен доход от лихви и други подобни доходи</b>		
Приходи от лихви и други подобни приходи	3 159	3 106
Разходи за лихви и други подобни разходи	(652)	-
<b>Нетен доход от лихви и други подобни доходи</b>	<b>2 507</b>	<b>3 106</b>
<b>Приходи от такси и комисионни</b>	<b>741</b>	<b>785</b>
Разходи за такси и комисионни	(5)	(2)
<b>Нетен доход от такси и комисионни</b>	<b>736</b>	<b>783</b>
Други доходи от дейността	22	-
<b>Оперативен доход</b>	<b>3 265</b>	<b>3 889</b>
Общи административни разходи	(673)	(640)
Разходи за амортизации	(23)	(21)
Разходи за обезценка	(740)	(26)
Разходи за провизии	1 690	137
<b>Печалба от оперативната дейност преди данъци</b>	<b>3 519</b>	<b>3 339</b>
Разход за данъци върху печалбата	(352)	(334)
<b>Нетна печалба за годината</b>	<b>3 167</b>	<b>3 005</b>
<b>Друг всеобхватен доход</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Общ всеобхватен доход за годината</b>	<b>3 167</b>	<b>3 005</b>
<b>Печалба(загуба) на една акция</b>	<b>0.0040</b>	<b>0.0038</b>

Изготвил:  
Ваня Косева

Изпълнителен директор:  
Самуил Видерев

Член на Съвета на директорите  
Михаил Сотиров



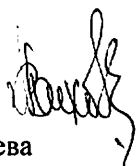
# НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

## ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

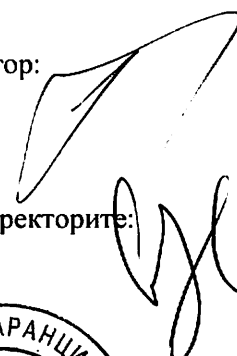
към 30 септември 2013 година

	Периода, приключващ на 30.09.2013 <i>хил. лв.</i>	Периода, приключващ на 31.12.2012 <i>хил. лв.</i>
<b>Активи</b>		
Парични средства и парични еквиваленти	269 863	268 201
Вземания от банки	112 456	107 664
Ценни книжа държани до падеж	-	5 035
Имоти и оборудване	18	35
Нематериални активи	31	5
Активи по отсрочени данъци	836	836
Други активи	4	33
<b>Сума на активите</b>	<b>383 208</b>	<b>381 809</b>
<b>Пасиви</b>		
Задължения към банки	23 024	23 029
Други привлечени средства	268 985	268 631
Други пасиви	7 056	8 999
<b>Сума на пасивите</b>	<b>299 065</b>	<b>300 659</b>
<b>Собствен капитал</b>		
Записан капитал	80 000	80 000
Невнесен капитал	-	-
Резерви (включително неразпределени печалби)	976	(2 845)
Текуща Печалба /Загуба/	3 167	3 995
<b>Сума на собствения капитал</b>	<b>84 143</b>	<b>81 150</b>
<b>Сума на пасивите и собствения капитал</b>	<b>383 208</b>	<b>381 809</b>

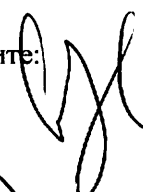
Изготвил:  
Ваня Косева



Изпълнителен директор:  
Самуил Шидеров



Член на Съвета на директорите:  
Михаил Сотиров



**НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД**  
**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**

към 30 септември 2013 година

	Периода, приключващ на 30.09.2013	Периода, приключващ на 30.09.2012
	хил. лв.	хил. лв.
<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>		
Печалба за периода	3 167	3 005
Амортизация на имоти, машини, съоръжения и оборудване	16	17
Амортизация на нематериални активи	7	4
Разходи за провизии по граници	(1 690)	(137)
Разходи за обезценка на вземания по платени гаранции	740	26
Балансова стойност на отписани активи	-	-
Разходи за данък печалба	352	334
<i>Парични потоци от оперативната дейност преди промени в оборотния капитал</i>	<b>2 592</b>	<b>3 249</b>
<b>Изменение на:</b>		
търговски и други вземания (от банки)	(5 505)	(99 901)
предплащания	29	(4)
провизии и задължения за доходи на наети лица	-	-
други пасиви	(22)	(187)
<i>Нетни парични потоци от оперативната дейност преди данъци върху печалбата</i>	<b>(2 906)</b>	<b>(96 843)</b>
Платени данъци върху печалбата	(234)	(464)
<b>Нетен паричен поток използван в оперативната дейност</b>	<b>(3 140)</b>	<b>(97 307)</b>
<b>Парични потоци за инвестиционна дейност</b>		
Покупка на оборудване и програмни продукти	(32)	(10)
Падеж на Държавни ценни книжа държани до падеж	5 035	-
<b>Нетен паричен поток използван в инвестиционна дейност</b>	<b>5 003</b>	<b>(10)</b>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>		
Получени суми по дългосрочно привлечени средства	-	-
Постъпления по привлечени средства	-	-
Плащания по привлечени средства	-	-
Емисия на акции	-	-
Платен дивидент	(174)	-
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>(174)</b>	<b>-</b>
<b>Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти</b>	<b>1 689</b>	<b>(97 317)</b>
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	268 459	345 390
<b>Парични средства и парични еквиваленти в края на периода</b>	<b>270 148</b>	<b>248 073</b>

Изготвил:  
Ваня Косева

Изпълнителен директор:  
Самуил Шидеров

Член на Съвета на директорите:  
Михаил Сотиров



**НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД**  
**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**  
 към 30 септември 2013 година

В хиляди лева

	Акционерен капитал	Законови резерви	Неразпределена печалба	Общо
<b>Салдо към 01 януари 2012 г.</b>	<b>80 000</b>	<b>976</b>	<b>(3 821)</b>	<b>77 155</b>
Увеличение на акционерния капитал	-	-	-	-
Трансформиране на неразпределената печалба в резерви	-	-	-	-
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	3 005	3 005
<b>Салдо към 30 септември 2012 г.</b>	<b>80 000</b>	<b>976</b>	<b>(816)</b>	<b>80 160</b>
Увеличение на акционерния капитал	-	-	-	-
Трансформиране на неразпределената печалба в резерви	-	-	-	-
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	990	990
<b>Салдо към 31 декември 2012 г.</b>	<b>80 000</b>	<b>976</b>	<b>174</b>	<b>81 150</b>
Увеличение на акционерния капитал	-	-	-	-
Дивиденди към акционери	-	-	(174)	(174)
Трансформиране на неразпределената печалба в резерви	-	-	-	-
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	3 167	3 167
<b>Салдо към 30 септември 2013 г.</b>	<b>80 000</b>	<b>976</b>	<b>3 167</b>	<b>84 143</b>

Изготвил:  
Ваня Косева

Изпълнителен директор:  
Самуил Шидеров

Член на Съвета на директорите  
Михаил Сотиров

