

# НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

## ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

към 30 юни 2013 година

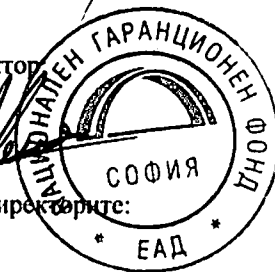
	Периода, приключващ на 30.06.2013 <i>хил. лв.</i>	Периода, приключващ на 30.06.2012 <i>хил. лв.</i>
<b>Нетен доход от лихви и други подобни доходи</b>		
Приходи от лихви и други подобни приходи	2 226	2 128
Разходи за лихви и други подобни разходи	(426)	-
<b>Нетен доход от лихви и други подобни доходи</b>	<b>1 800</b>	<b>2 128</b>
<b>Приходи от такси и комисионни</b>	<b>461</b>	<b>542</b>
Разходи за такси и комисионни	(3)	(2)
<b>Нетен доход от такси и комисионни</b>	<b>458</b>	<b>540</b>
Други доходи от дейността	17	-
<b>Оперативен доход</b>	<b>2 275</b>	<b>2 668</b>
Общи административни разходи	(384)	(442)
Разходи за амортизации	(15)	(14)
Разходи за обезценка	(365)	(26)
Разходи за провизии	733	(88)
<b>Печалба от оперативната дейност преди данъци</b>	<b>2 244</b>	<b>2 098</b>
Разход за данъци върху печалбата	(224)	(210)
<b>Нетна печалба за годината</b>	<b>2 020</b>	<b>1 888</b>
<b>Друг всеобхватен доход</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Общ всеобхватен доход за годината</b>	<b>2 020</b>	<b>1 888</b>
<b>Печалба(загуба) на една акция</b>	<b>0,0025</b>	<b>0,0024</b>

Изготвил:  
Ваня Косева



Изпълнителен директор  
Самуил Шидеров

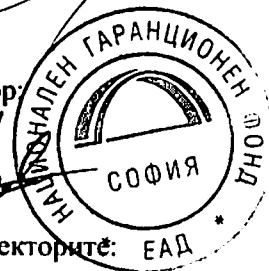
Член на Съвета на директорите:  
Росен Ненов



**НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД****ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**

към 30 юни 2013 година

	Периода, приключващ на 30.06.2013 хил. лв.	Периода, приключващ на 31.12.2012 хил. лв.
<b>Активи</b>		
Парични средства и парични еквиваленти	270 458	268 201
Вземания от банки	111 551	107 664
Ценни книжа държани до падеж	-	5 035
Имоти и оборудване	24	35
Нематериални активи	34	5
Активи по отсрочени данъци	836	836
Други активи	18	33
<b>Сума на активите</b>	<b>382 921</b>	<b>381 809</b>
<b>Пасиви</b>		
Задължения към банки	23 019	23 029
Други привлечени средства	268 925	268 631
Други пасиви	7 981	8 999
<b>Сума на пасивите</b>	<b>299 925</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/	2 020	3 995
<b>Сума на собствения капитал</b>	<b>82 996</b>	<b>81 150</b>
<b>Сума на пасивите и собствения капитал</b>	<b>382 921</b>	<b>381 809</b>

Изготвил:  
Ваня КосеваИзпълнителен директор:  
Самуил ШидеровЧлен на Съвета на директорите:  
Росен Ненов

# НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

## ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

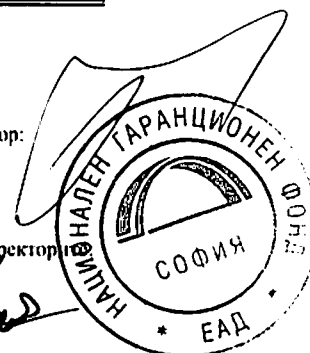
към 30 юни 2013 година

	Периода, приключващ на 30.06.2013	Периода, приключващ на 30.06.2012
	хил. лв.	хил. лв.
<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>		
Печалба за периода	2 020	1 888
Амортизация на имоти, машини, съоръжения и оборудване	11	11
Амортизация на нематериални активи	4	3
Разходи за провизии по граници	365	88
Разходи за обезценка на вземания по платени гаранции	(733)	26
Балансова стойност на отписани активи	-	-
Разходи за данък печалба	224	210
<i>Парични потоци от оперативната дейност преди промени в оборотния капитал</i>	<u>1 891</u>	<u>2 226</u>
<b>Изменение на:</b>		
търговски и други вземания (от банки)	(3 574)	(98 667)
предплащания	15	4
провизии и задължения за доходи на наети лица	-	-
други пасиви	(715)	(163)
<i>Нетни парични потоци от оперативната дейност преди данъци върху печалбата</i>	<u>(2 383)</u>	<u>(96 600)</u>
Платени данъци върху печалбата	(163)	(366)
<b>Нетен паричен поток използван в оперативната дейност</b>	<u>(2 546)</u>	<u>(96 966)</u>
<b>Парични потоци за инвестиционна дейност</b>		
Покупка на оборудване и програмни продукти	(32)	(10)
Падж на Държавни ценни книжа държани до падеж	5 035	-
<b>Нетен паричен поток използван в инвестиционна дейност</b>	<u>5 003</u>	<u>(10)</u>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>		
Получени суми по дългосрочно привлечени средства	(10)	-
Постъпления по привлечени средства	4	-
Плащания по привлечени средства	-	-
Емисия на акции	-	-
Платен дивидент	(174)	-
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<u>(180)</u>	<u>-</u>
<b>Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти</b>	<u>2 277</u>	<u>(96 976)</u>
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	<u>268 459</u>	<u>345 390</u>
<b>Парични средства и парични еквиваленти в края на периода</b>	<u><u>270 736</u></u>	<u><u>248 414</u></u>

Изготвил:  
Ваня Косева

Изпълнителен директор:  
Самуил Шидеров

Член на Съвета на директорите:  
Росен Ненов



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

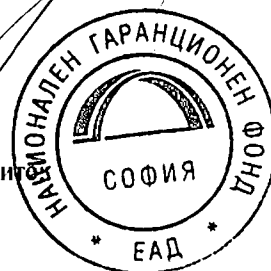
В хиляди лева

	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	-	-	1 888	1 888
<b>Салдо към 30 юни 2012 г.</b>	<b>80 000</b>	<b>976</b>	<b>(1 933)</b>	<b>79 043</b>
Увеличение на акционерния капитал	-	-	-	-
Трансформиране на неразпределената печалба в резерви	-	-	-	-
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	2 107	2 107
<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	-	-	2 020	2 020
<b>Салдо към 30 юни 2013 г.</b>	<b>80 000</b>	<b>976</b>	<b>2 020</b>	<b>82 996</b>

Изготвил:  
Ваня Косева

Изпълнителен директор:  
Самуил Шидеров

Член на Съвета на директорите  
Росен Ненов



**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
**НА**  
**„НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД” ЕАД**  
**30.06.2013 година**

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

**1. Гаранционни програми на Национален гаранционен фонд ЕАД.**

„Национален гаранционен фонд” ЕАД е еднолично акционерно дружество, създадено на основание чл. 15 - 18 вкл. от Закона за Българската банка за развитие като дъщерно дружество на „Българска банка за развитие” АД. Целта на НГФ е да консолидира гаранционната продуктова линия на ББР АД и да осигурява гаранции на малки и средни предприятия чрез клоновете на търговските банки. Прилагането на гаранционната схема улеснява финансирането за МСП и намалява риска, поеман от търговските банки в страната, кредитиращи МСП. Поетият по програми за сметка на НГФ гаранционен ангажимент по банкови кредити и гаранции на МСП към 31.05.2013 г. е 97 мил.лв.

**2. Гаранционна схема в подкрепа на бенефициенти по Програма за развитие на селските райони 2007 – 2013 г. (ПРСР).**

Общият размер на средствата по Гаранционната схема е 237 млн. лева. Целта е срещу тези средства, „НГФ” ЕАД да издаде гаранции за 1 150 млн. лева, с което да се реализират проекти на обща стойност над 1.4 млрд. лева. Гаранциите ще покриват до 80% от риска по кредити, отпуснати за реализация на одобрени проекти по мерки 121 „Модернизиране на земеделските стопанства”, 122 „Подобряване на икономическата стойност на горите” и 123 „Добавяне на стойност към земеделски и горски продукти”. Кредитите ще се отпускат от банките партньори при облекчени условия – в рамките до 21 дни след получено искане, при лихви до 9% процента и няма да начисляват такса и комисионни за управление, разглеждане, отпускане или обслужване.

Разпределението на гаранционния лимит към търговските банки се извършва от НГФ на база обществени поръчки. В началото на 2013г. бяха подписани договори с осем банки-партньори на обща стойност 606.5 мил. лв. През второто тримесечие на 2013г. се проведе втора обществена поръчка за избор на банки партньори за осъществяване на гаранционната схема по „Програма за развитие на селските райони” (ПРСР), по която за изпълнители бяха класирани 5 банки по 9 позиции. Очаква се подписването на гаранционните споразумения, които са на обща стойност 371 млн. лв., да бъде реализирано до края на месец юли. Стартирана е и трета обществена поръчка за неразпределения ресурс към момента, като срока за предоставяне на оферти от страна на търговските банки е 02.08.2013г.

Към 30.06.2013 г. издадените гаранции към осемте банки-партньори, избрани с първата обществена поръчка за осъществяване на гаранционната схема по ПРСР от 2012 г., са в общ размер на 22.3 мил. лв.

**3. Гаранционна програма в подкрепа на бенефициенти по Оперативна програма за развитие на сектор „Рибарство” 2007 – 2013 г. (ОПРСР).**

Общият размер на средствата по Гаранционната схема е 30 мил. лв. До края на 2012г. издадените гаранции са в размер на 4.1 мил. лв. През първото шестмесечие на 2013г. са издадени гаранции в размер на 3.7 мил. лв. с което общия размер на издадените гаранции достигна 8.1 мил. лв. През 2013г. са подписани 6 нови гаранционни споразумения, с което гаранционната схема вече се реализира през 11 търговски банки.

## II. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

Оценката на финансовото състояние на НГФ ЕАД се основава на съпоставка на резултатите от дейността на Фонда от първо тримесечие и полугодieto на 2013г.

### 1. Анализ на финансовия резултат

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

Позиция	хил.лв		
	31.03.2013 г.	30.06.2013 г.	Разлика в %, +/-
Доход от основна дейност	157	283	80%
Други доходи	1 039	1 992	92%
Общо нетен доход от дейността	1 196	2 275	90%
Разходи за дейността	253	399	58%
Доход преди загуби от обезценка и несъбираемост на кредити	943	1 876	99%
Загуби от обезценка и несъбираемост на кредити	77	368	378%
Нетен доход след загуби от обезценка и несъбираемост на кредити	1 020	2 244	120%
Нетен доход	918	2 020	120%

Резултатите от таблицата показват, че през второ тримесечие на 2013 г. дохода от основна дейност (а именно нетни приходи от такси и комисионни на издаваните от Фонда гаранции) има повишаване на нарастване от разходите за основна дейност (обща административни разходи). 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 и други подобни източници, като основен компонент в позиция „Други доходи“ показват значително нарастване с 92% спрямо първо тримесечие. Към края на първото полугодие на 2013г. НГФ ЕАД формира положителен Доход преди загуби от обезценка и несъбираемост на кредити в размер на 1 876 хил.лв. или нарастване с 99% спрямо първо тримесечие.

По-високите загуби от обезценка и несъбираемост на кредити е в следствие от извършени плащания по гаранции. Направената обезценка е в размер на 365 хил.лв.

Нетният доход на Фонда след разход за данък върху печалбата към 30.06.2013. е 2 020 хил.лв., което е нарастване със 120% спрямо 918 хил.лв. за първо тримесечие.

## 2. Анализ на активите и пасивите

Представяме анализът във вертикален и хоризонтален аспект, като се обръща внимание предимно на основните (като относителен дял в актива и пасива) позиции. За тази цел данните от баланса са представени в следната таблица.

Балансови стойности (хил лева)

Активи	31.03.2013г.		31.06.2013г.		Разлика	
		%		%		%
Парични средства	268 596	70%	270 458	71%	1 862	0,7%
Финансови активи, държани за търгуване	0		0			
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	0		0			
Финансови активи на разположение за продажба	0		0			
Кредити и вземания (включително финансов лизинг)	113 148	30%	111 551	29%	-1 597	-1,4%
Инвестиции държани до падеж	0		0			
Материални активи	30	0%	24		-6	-20,0%
Нематериални активи	4	0%	34		30	750,0%
Инвестиции в асоциирани, дъщерни и съвместни предприятия	0		0			
Данъчни активи	836	0%	836	0%	0	0,0%
Други активи	23	0%	18	0%	-5	-21,7%
Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	0		0			
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>382 637</b>	<b>100%</b>	<b>382 921</b>	<b>100%</b>	<b>284</b>	<b>0,1%</b>

Пасиви	31.03.2013г.		31.06.2013г.		Разлика	
		%		%		%
Финансови пасиви, държани за търгуване	0		0			
Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	0		0			
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	291 833	76%	291 944	76%	111	0,0%
Финансови пасиви, свързани с прехвърлени финансови активи	0		0			
Провизии	8 360	2%	7 626	2%	-734	-8,8%
Данъчни пасиви	97	0%	83	0%	-14	-14,4%
Други пасиви	320	0%	272	0%	-48	-15,0%
Пасиви, включени в групи от пасиви за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	0		0			
Капитал	82 027	22%	82 996	22%	359	0,4%
<b>ОБЩО ПАСИВИ И КАПИТАЛ</b>	<b>382 637</b>	<b>100%</b>	<b>382 921</b>	<b>100%</b>	<b>284</b>	<b>0,1%</b>

При хоризонтален анализ на представените данни се установява, че Активите и Пасивите на НГФ са стабилни за разглеждания период. Фондът поддържа във всеки един момент необходимото

ниво на ликвидност, за да посрещне плащанията по поети гаранции. Паричните средства запазват своя относителен дял и в двата периода.

Финансовите пасиви към юни 2013г. са в размер на 291 944 хил. лв., отчитани по амортизирана стойност.

Провизии в баланса към юни 2013г. възлизат на 7 626 хил. лв. Наблюдава се спад в провизиите с 734 хил.лв. спрямо първо тримесечие на 2013г., което се дължи на нетно реинтегриране на провизии.

Към края на първото полугодие 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 2 020 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



Росен Ненов

ЧЛЕН НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ