

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД НА
РЪКОВОДСТВОТО
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ
ОДИТОР И
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2013



КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционера на
Национален гаранционен фонд ЕАД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Национален гаранционен фонд ЕАД ("Дружеството"), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2013 година, отчетите за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2013 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2013 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Съвета на директорите на Дружеството на 18 март 2014 година, се носи от ръководството на Дружеството.

Добринка Калоянова
Управител

КПМГ България ООД

София, 28 март 2014 година

Маргарита Голева
Регистриран одитор





НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013

В хиляди лева

	Бележка	Към 31.12.2013	Към 31.12.2012
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	13.1	270,407	268,201
Вземания от банки	13.2	106,531	107,664
Ценни книжа държани до падеж	14	-	5,035
Имоти, машини и съоръжения	15	13	35
Нематериални активи	15	29	5
Активи по отсрочени данъци	12	647	836
Текущи данъчни вземания		31	-
Други активи	16	3	33
Общо активи		377,661	381,809
Пасиви			
Задължения към банки	17	17,015	23,029
Други привлечени средства	18	269,009	268,631
Други пасиви	19	6,713	8,999
Общо пасиви		292,737	300,659
Собствен капитал			
Акционерен капитал	20	80,000	80,000
Законови резерви		976	(2,845)
Неразпределена печалба		3,948	3,995
Общо собствен капитал		84,924	81,150
Общо пасиви и собствен капитал		377,661	381,809

Приложените бележки от стр.5 до стр.33 са неделима част от този финансов отчет.

Димо Спасов
Председател на Съвета на директорите

Самуил Шилеров
Изпълнителен директор

Михаил Сотиров
Член на Съвета на директорите

Ваня Косева
Ръководител отдел „Административен“

Съгласно независим одиторски доклад:

Добринка Калоянова
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор



НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013

В хиляди лева

	Бележка	2013	2012
Приходи от лихви	6	4,146	4,166
Разходи за лихви	6	(856)	(46)
Нетен доход от лихви		3,290	4,120
Приходи от такси и комисиони	7	1,038	965
Разходи за такси и комисиони	7	(4)	(3)
Нетен доход от такси и комисиони		1,034	962
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	8	(1)	-
Други доходи от дейността	9	25	2
Оперативен доход		4,348	5,084
Общи административни разходи	11	(1,017)	(819)
Разходи за амортизации	15	(31)	(28)
Разходи за обезценка	10.1	(801)	(115)
Приходи от реинтегрирани провизии	10.2	1,888	317
Печалба преди данъци		4,387	4,439
Разход за данък върху печалбата	12	(439)	(444)
Печалба за годината		3,948	3,995
Общо всеобхватен доход за годината		3,948	3,995

Приложените бележки от стр.5 до стр.33 са неделима част от този финансов отчет.

Димо Спасов
Председател на Съвета на директорите

Самуил Шидеров
Изпълнителен директор

Михайл Сотиров
Член на Съвета на директорите

Ваня Косева
Ръководител отдел „Административен“

Съгласно независим одиторски доклад:

Добринка Калоянова
Управител
КПМГ България ООД




Маргарита Голева
Регистриран одитор

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013

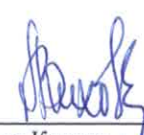
<i>В хиляди лева</i>	Основен капитал	Законови резерви	Неразпределена печалба	Общо
Баланс на 1 януари 2012 г.	80,000	976	(3,821)	77,155
Общо всеобхватен доход за годината				
Печалба	-	-	3,995	3,995
Общо всеобхватен доход за годината	80,000	976	174	81,150
Баланс на 31 декември 2012 г.	80,000	976	174	81,150
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал				
Дивиденди към акционери	-	-	(174)	(174)
Общо сделки с акционери	-	-	(174)	(174)
Общо всеобхватен доход за периода				
Печалба	-	-	3,948	3,948
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	3,948	3,948
Баланс на 31 декември 2013 г.	80,000	976	3,948	84,924

Приложените бележки от стр.5 до стр.33 са неделима част от този финансов отчет.



Димо Спасов
Председател на Съвета на директорите


Самуил Шидеров
Изпълнителен директор


Михаил Сотиров
Член на Съвета на директорите


Ваня Косева
Ръководител отдел „Административен“

Съгласно независим одиторски доклад:


Добринка Калоянова
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор





НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013

В хиляди лева	Бележка	2013	2012
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба за годината		3,948	3,995
Корекции за:			
Амортизация на имоти, машини, съоръжения и оборудване	15	22	23
Амортизация на нематериални активи	15	9	5
Приходи от реинтегрирани провизии	10.2	(1,888)	(317)
Разходи за обезценка на вземания по платени гаранции	10.1	801	115
Балансова стойност на отписани активи	15	-	4
Разход за данък печалба	12	439	444
		3,331	4,269
Изменение на:			
- търговски и други вземания(от банки)		371	(21,970)
- други активи	16	53	(7)
- други пасиви	19	(398)	(150)
		3,357	(17,858)
Паричен поток от оперативна дейност			
Изплатени данъци върху печалбата		(304)	(562)
Нетен паричен поток от оперативна дейност			
		3,053	(18,420)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Придобиване на програмни продукти	15	(33)	-
Придобиване на имоти, машини, съоръжения	15	-	(9)
Падеж на държавни ценни книжа държани до падеж	14	5,035	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност			
		5,002	(9)
Паричен поток от финансова дейност			
Постъпления от дългосрочно привлечени средства	17	-	23,029
Плащания по дългосрочно привлечени средства	17	(6,014)	-
Постъпления по привлечени средства		950	16,635
Плащания по привлечени средства		(572)	(98,166)
Платени дивиденди		(174)	-
Нетен паричен поток от финансова дейност			
		(5,810)	(58,502)
Нетно увеличение на пари и парични еквиваленти			
Пари и парични еквиваленти на 1 януари		2,245	(76,931)
		268,459	345,390
Пари и парични еквиваленти на 31 декември			
	13.1	270,704	268,459

Приложените бележки от стр.5 до стр.33 са неделима част от този финансов отчет.

Димо Спасов
Председател на Съвета на директорите

Самуил Шидеров
Изпълнителен директор

Михаил Сотиров
Член на Съвета на директорите

Ваня Косева
Ръководител отдел „Административен“

Съгласно независим одиторски доклад:

Добринка Калоянова
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор



НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013

1. Статут и предмет на дейност

„Национален гаранционен фонд“ ЕАД е дружество, учредено на 12.08.2008 г. въз основа за Закона за Българската банка за развитие и е регистрирано в Търговския регистър на 22.08.2008 г. Дружеството (Фондът) е със 100% участие на Българска банка за развитие АД (ББР).

Съгласно Закона за кредитните институции (ЗКИ), „Национален гаранционен фонд“ ЕАД е финансова институция, вписана през 2009 г. от БНБ в Регистъра по чл.3, ал.2 от Закона за кредитните институции (ЗКИ) под номер BGF00052.

Създаването на Националния гаранционен фонд има за цел да осигурява гаранции за малки и средни предприятия.

Адресът на управление на Фонда е: София, район „Средец“, ул. „Ангел Кънчев“ №1. Адресът на управление на дружеството от януари 2014 г. е София, район „Средец“, ул. „Стефан Караджа“ № 10.

Емитираният акционерен капитал на Фонда от 800 000 броя поименни, безналични акции с номинална стойност 100 лв. на една акция се притежава от ББР АД.

Националният гаранционен фонд има едностепенна система на управление.

Националният гаранционен фонд се управлява от Съвет на директорите (СД) с мандат до 12.08.2016 г. Членове на съвета са: Димо Спасов - председател, Самуил Шидеров и Михаил Сотиров. Самуил Шидеров е изпълнителен директор. Начинът на представяне е от които и да е двама от членовете на съвета на директорите заедно.

Предметът на дейност на НГФ ЕАД е определен като обхват в Закона за Българската банка за развитие (ДВ 43/29.04.2008 г.). В глава десета от закона е уреден обхватът на дейността на НГФ ЕАД :

- а/ издаване на гаранции за допълване на обезпечението по заеми на малки и средни предприятия;
- б/ предлагане на други гаранционни продукти като: гаранции за участие в търгове, гаранции за добро изпълнение;
- в/гаранции за авансови плащания и за изплащане на кредити за износител;
- г/ други подобни услуги.

Гаранциите покриват до 50% от съответното задължение, към което се отнасят. Максималната стойност на издадените от Фонда гаранции към едно търговско дружество не може да надвишава 10 на сто от капитала на Фонда. С промяната на закона за ББР АД от м.декември 2012г издаваните гаранции във връзка с гаранционни схеми по Програмата за развитие на селските райони за периода 2007 - 2013 г. и по Оперативната програма за развитие на сектор Рибарство 2007 - 2013 могат да покриват до 80 на сто от задължението.

Съгласно Закона за кредитните институции „Национален гаранционен фонд“ ЕАД е финансова институция, регистрирана като такава в БНБ на 22.10.2008 год.

Към 31.12.2013 г. във Фонда работят 16 служители.(31.12.2012 г.: 14)

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013

2. База за изготвяне

Съответствие

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС). Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на Дружеството на 18 март 2014г.

База за измерване

Настоящият финансов отчет е изготвен на база историческа стойност с изключение на:

- Деривативни инструменти, които се отчитат по справедлива стойност
- Инструменти за търговия и други инструменти, които се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, при условие, че справедливата стойност може да бъде надеждно измерена
- Инструменти на разположение за продажба, които се отчитат по справедлива стойност, при условие, че справедливата стойност може да бъде надеждно измерена.

Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), който е функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация представена в лева е закръглена до хиляда, освен когато е посочено друго.

Използване на приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовия отчет изисква от мениджмънта да направи преценки, приблизителни оценки и допускания, които засягат приложението на счетоводните политики и отчетения размер на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалните резултати могат да се различават от тези приблизителни оценки.

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Корекции на счетоводни допускания се признават в периода, в който допускането е коригирано и във всички бъдещи периоди, които са засегнати. Финансова информация, при чието изготвяне е присъщо висока степен на сложност и преценка, както и значимите счетоводни оценки, които са направени при изготвянето на финансовия отчет са оповестени в (Бележка № 5).

3. Значими счетоводни политики

Финансови инструменти

Дружеството първоначално признава кредити и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи (включително активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на датата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството се признава като отделен актив или пасив.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Дружеството има следните не-деривативни финансови активи: кредити и вземания и финансови активи, държани до падеж.

Финансови активи държани до падеж

Когато Дружеството има положителното намерение и възможност да държи дългови ценни книги до падеж, тогава те се класифицират като финансови активи държани до падеж. Държаните до падеж финансови активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване финансовите активи държани до падеж се оценяват по амортизирана стойност, по метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка (Бележка 3: Обезценка на финансови активи).

Финансови активи държани до падеж включват необезпечени облигации.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котираны на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване кредити и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка (Бележка 3: Обезценка на финансови активи).

Обезценка на финансови активи

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства че е обезценен. Един финансов актив е обезценен ако има обективни доказателства за обезценка в резултат от едно или повече събития, възникнали след първоначалното признаване на актива, и това събитие на загуба е засегнало очакваните бъдещи парични потоци от този актив, което може да бъде надеждно оценено.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва неизпълнение или просрочие от длъжника, реструктуриране на задължението към Дружеството при условия, които Дружеството иначе не би разглеждала, индикации, че длъжник или емитент ще изпадне в несъстоятелност, неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти, (продължение)

Обезценка на финансови активи, (продължение)

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Дружеството взема предвид доказателства за обезценка на финансови активи отчитани по амортизирана стойност (заеми и вземания и държани до падеж инвестиции в ценни книжа), както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими активи се проверяват за специфична обезценка.

Тези, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Активите, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като са групирани заедно активи със сходни характеристики на риска.

При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали текущите икономически и кредитни условия са такива, че е вероятно реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполагаемите на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка намаляваща кредитите и вземанията. Когато събитие настъпило след признаването на обезценка, намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява обратно през печалби и загуби.

Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията са представени във финансовия отчет по историческа цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубата от обезценка.

Първоначално оценяване

При първоначалното си придобиване имотите и съоръженията се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, вкл.митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и други.

Последващо оценяване

Избраният от Дружеството подход за последваща оценка на имотите и съоръженията е моделът на себестойността по МСС 16 – цената на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини и съоръжения (определят се като разлика между постъпленията и балансовата стойност на актива) се признават нетно в други приходи/други разходи в печалби и загуби.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Методи на амортизация

Фондът използва линеен метод на амортизация на имоти и съоръжения. Ползният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- сгради – 50 г.
- оборудване и компютри – 5 г.
- транспортни средства – 5 г.
- стопански инвентар – 6.7 г.

Ползният живот на активите се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използване на активите същият се коригира проспективно.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени програмни продукти (софтуери) и лицензи за ползване на софтуери.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот 5 години.

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата.

Обезценка на нефинансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, различни от инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време. Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), част от която е той, превишава неговата възстановима стойност.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Обезценка на нефинансови активи (продължение)

Възстановимата стойност на актив или ОГПП, е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП. За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

Приходи от лихви и разходи за лихви

Приходи и разходи за лихви се признават в отчета за всеобхватния доход за всички финансови инструменти на принципа на текущото начисляване, като се използва метода на ефективната лихва въз основа на реалната цена на придобиване. Методът на ефективната лихва е метод за изчисление на амортизируемата стойност на финансов актив или пасив, както и за разпределяне на лихвения приход или разход в рамките на съответния период. Ефективният лихвен процент е процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания или постъпления през очаквания живот на финансовия инструмент или, когато е уместно, през по-кратък период, спрямо нетната балансова стойност на финансовия актив или финансовия пасив.

Приходът от лихви включва реализирани лихвени доходи от депозити в банки, лихви по предоставени кредити и лизинги на клиенти, такси и комисионни по предоставени кредити и лизинги на клиенти, които са неразделна част от ефективния доход на финансовия инструмент.

Такси и комисионни

Таксите и комисионните по гаранции се признават в отчета за всеобхватния доход на база на принципа на начисляване през периода на съществуване на експозицията, при осигуряване на съпоставимост с разходите за оказване на услугата.

Разходите за такси и комисионни свързани с обслужването на ностро сметки в банки или с извършването на друга банкова услуга, се признават в момента на извършване на услугата, за която се отнасят.

Операции в чуждестранна валута

Сделки, осъществени в чуждестранни валути, са трансформирани в лева по курсовете на БНБ за деня на сделката. Вземанията и задълженията в чуждестранна валута се преоценяват ежедневно. В края на годината са преоценени в левова равностойност по заключителните обменни курсове на БНБ.

От 1 януари 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

Нетните печалби или загуби от промяната на валутните курсове, възникнали от преоценката на вземания, задължения и от сделки с чуждестранна валута, се отчитат в отчета за всеобхватния доход за периода, в който са възникнали.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Провизии и условни пасиви

Провизии се признават, когато Фонда има настоящо конструктивно или правно задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно че погасяването/уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към края на отчетния период за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен. При оценката на портфейлните провизии се прилагат статистически методи на база историческия опит и данни за поведението и събитията по гаранционните ангажменти.

Условните задължения са задължения възникнали в резултат на минали събития, съществуването на които може да се потвърди само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат напълно контролирани от Фонда или не е вероятно да се появи необходимост от изходящ поток от ресурси за погасяване на задължението. Същите не се признават в отчета за финансовото състояние, но подлежат на специално оповестяване.

Пенсионни и други задължения на персонала по социалното и трудово законодателство

Съгласно българското законодателство Фондът е задължен да плаща вноски във фондовете за социално и здравно осигуряване. Трудовите отношения с работниците и служителите на Фонда, в качеството му на работодател, се основават на разпоредбите на Кодекса на труда.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала на Фонда под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от Фонда вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

В края на всеки отчетен период Фондът прави оценка на и отчита сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в даденото предприятие може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Доходи при напускане

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор, преди пенсиониране, обезщетения за:

- неспазено предизвестие - брутното трудово възнаграждение за един месец;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в шата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – брутното трудово възнаграждение за един месец;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – обезщетение в размер на 2 брутни месечни работни заплати;
- за неизползван платен годишен отпуск - за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Пенсионни и други задължения на персонала по социалното и трудово законодателство(продължение)

Фондът признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база анонсиран план, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

Данъци

Фондът начислява текущи данъци съгласно българските закони. Данъкът върху печалбата се изчислява на база на облагаемата печалба за периода, определена в съответствие с правилата, установени от данъчните власти, по силата на които се плащат (възстановяват) данъци.

Данъчният ефект, свързан със сделки или други събития, отчетени в отчета за всеобхватния доход, също се отчита в отчета за всеобхватния доход, и данъчният ефект, свързан със сделки и други събития, отчетени директно в собствения капитал, също се отнася директно в собствения капитал.

Задълженията по отсрочени данъци се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на данъчно облагане, освен в случаите, когато възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, за която към момента на сделката не дава отражение нито на счетоводната, нито на данъчната печалба (данъчна загуба).

Отсрочените данъчни вземания се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на приспадане, до степента, до която е вероятно да има налична облагаема печалба, срещу която да се извършат съответните приспадания по отсрочени данъчни вземания. Това не се отнася за случаите, когато те възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, за която към момента на сделката не дава отражение нито на счетоводната, нито на данъчната печалба (данъчна загуба).

Отсрочени данъци се признават като приход или разход и се включват в нетната печалба за периода, освен в случаите, когато тези данъци възникват от сделка или събитие, отчетено за същия или различен период директно в собствения капитал. Отсрочени данъци се начисляват в или приспадат директно от собствения капитал, когато тези данъци се отнасят за позиции, които се начисляват или приспадат през същия или различен период директно в собствения капитал.

Номиналната данъчна ставка за 2013 г. е 10% . (2012 г: 10%).

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните еквиваленти за целите на отчета за паричните потоци се състоят от парични средства в брой, по разплащателни сметки в банки, предоставени депозити на банки - на виждане и/или с оригинален срок до три месеца, в това число и по репо-сделки с оригинален срок до три месеца.

Те се представят в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Прилагане на нови счетоводни стандарти и промени в стандарти.

Дружеството е приложило следните нови стандарти и промени в стандарти, включително всички произтичащи от тях промени в други стандарти, с дата на първоначално прилагане 1 януари 2013 г.

- Оповестявания – компенсиране на финансови активи и финансови пасиви (промени в МСФО 7) (виж (i))
- МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност (виж (ii))
- Представяне на позиции от друг всеобхватен доход (Промени в МСС 1) (виж (iii))
- МСС 19 Доходи на наети лица (2012) (виж (iv))

(i) Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви

В резултат на промените в МСФО 7, Дружеството разшири своите оповестявания относно компенсиране на финансови активи и финансови пасиви.

(ii) Оценяване на справедлива стойност

МСФО 13 предоставя единна рамка за оценка на справедлива стойност и оповестявания на оценките на справедлива стойност, когато такива оповестявания се изискват или допускат от други стандарти. Стандартът унифицира дефиницията на справедлива стойност като цена при нормална сделка за продажба на актив или за прехвърляне на пасив, която би се случила между пазарни участници към датата на оценка. Стандарта заменя и увеличава изискванията за оповестяване за оценките на справедлива стойност в други стандарти, включително тези съгласно МСФО 7. В резултат на това, Дружеството е представило допълнителни оповестявания в това отношение.

Според преходните разпоредби на МСФО 13, Дружеството е приложило новите насоки за оценяване на справедлива стойност проспективно и не е представяна сравнителна информация за новите оповестявания. Въпреки това, промяната не доведе до значителен ефект върху оценките на активите и пасивите на Дружеството.

(iii) Представяне на позиции от друг всеобхватен доход

В резултат на промените в МСС 1, Дружеството промени представянето на позиции от друг всеобхватен доход в своя отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, като позиции, които могат впоследствие да се рекласифицират в печалбата или загубата, се представят отделно от такива, които никога няма да се рекласифицират. Съответно, сравнителната информация беше повторно представена.

(iv) План с дефинирани доходи

В резултат на МСС 19 Доходи на наети лица, Дружеството е променило своята счетоводна политика за отчитане на актюерски печалби и загуби по план с дефинирани доходи към признаване на всички актюерски печалби и загуби в друг всеобхватен доход.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

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 МСС 32 *Компенсирание 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.
- МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни предприятия*, МСФО 12 *Оповестяване на дялови участия в други предприятия* и, МСС 27 *Индивидуални финансови отчети* (2011), който заменя МСС 27 (2008) и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (2011), 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 Дружеството не упражнява контрол над други предприятия и няма инвестиции в съвместни или асоциирани предприятия.

- 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.

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

4. Управление на финансовия риск

Оценката и управлението на риска от страна на „Национален гаранционен фонд“ ЕАД е част от цялостната система за измерване, контрол и управление на риска на „Българска банка за развитие“ АД, в чиято група Фондът участва. Системата за управление на риска изпълнява превантивни функции за предотвратяване на загуби и за контролиране размера на допуснатите загуби.

В хода на обичайната дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове. Тези рискове се идентифицират, измерват и наблюдават от него с помощта на различни контролни механизми, за да могат да бъдат управлявани и да се избягва концентрирането на неоправдан риск. Процесът на управление на рисковете е съществен за доходността на Фонда и съществуването му. Основните рискове, към които е открит Фондът, са кредитен, пазарен и ликвиден риск, както и оперативен.

Структура за управление на рисковете

Основните звена, които са отговорни пряко за управление на рисковете са следните:

Надзорен съвет - Управителен съвет на ББР АД – извършва общ надзор върху управлението на рисковете;

Съвет на директорите – отговаря за общия подход за управление на рисковете и одобрява стратегиите, принципите и конкретните методи, техники и процедури за управление на рисковете;

Комитет по провизиите – анализира гарантираните портфейли от гледна точка на управление на кредитния риск общо за гарантирания портфейл, както и на ниво гаранционна сделка и получател на гаранция.

Отдел «Гаранции – администрация и наблюдение» – осъществява мониторинг по отношение на гарантираните портфейли и обезпечението по кредитите. Най-малко веднъж годишно се извършва проверка на изпълняваните икономически и социални изисквания от МСП, ползващи гаранции от „Национален гаранционен фонд“ ЕАД.

Измерване и управление на основните рискове

Ръководството на Фонда е приело комплекс от вътрешни правила и методи за измерване на различните рискове, които са основани както на статистически модели, добри международни практики, така и на историческия опит на самия фонд и групата.

Контролът и управлението на рисковете е структуриран основно на базата на лимити. Тези лимити рефлектират върху стратегията на Фонда и пазарната му позиция, както и нивото на конкретния риск, който може да бъде поет. Периодично се изготвят отчети за конкретните типове риск за целите на последващ анализ и евентуална корекция на определените вече лимити.

4. Управление на финансовия риск (продължение)

4.1. Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, при който клиентите/контрагентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на Фонда суми в предвидения/договорен срок.

Източник на кредитен риск за Фонда са гаранциите. Основната цел на инструментите под формата на гаранции е да се осигурят средства на клиента, съобразно появата на необходимост от тях. Гаранциите, представляващи неотменяем ангажимент на Фонда да извърши плащания в случай, че клиент не може да изпълни задълженията си към трета страна, носят същия кредитен риск, както и кредитите.

Управлението на специфичния кредитен риск се осъществява от ръководството на Фонда и се наблюдава едновременно и от Управителния съвет на ББР АД. Функцията по управление на кредитния риск осигурява прилагането на подходяща политика и съответствието на тази политика със свързаните процедури и контроли за текущо наблюдение на съответния гарантиран от Фонда кредит. Рисквата експозиция на гаранционния портфейл се управлява чрез анализ на гаранционните сделки, базиращ се на оценка на способността на кредитополучателите да спазват задълженията си и чрез поставяне на подходящи ограничения.

За целите на финансовия отчет и при спазване изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО) НГФ ЕАД е приел и прилага Политика за определяне обезценка на несъбираемост на финансови активи, съгласно която в края на всеки отчетен период се преценява дали са налице обективни доказателства за обезценка на финансов актив или на група от финансови активи. При наличие на такива доказателства Фондът прилага разпоредбите на политиката, за да определи сумата на загубата от обезценка.

Качество на вземания

Фондът има въведени вътрешни правила за оценка на риска на всеки контрагент. Оценката се извършва на база на методология, обхващаща текуща финансова информация, прогнозни разчети, изпълнението на инвестиционните проекти и целевото използване на средствата, начина на обслужване на експозициите и информация за състоянието на приетите обезпечения. Класификацията на рисковите експозиции се извършва към датата на всеки отчет.

4.2. Пазарен риск

Пазарният риск е рискът от негативното движение на лихвените проценти, валутните курсове между различните валути и на пазарната цена на ценните книжа и другите финансови инструменти. Тези движения оказват влияние върху рентабилността на Фонда.

Лихвен риск

Фондът винаги има експозиция спрямо движението на пазарните лихвени проценти, което оказва влияние върху финансовото му състояние и паричните потоци.

Лихвен риск е вероятността от потенциално изменение на нетния приход от лихви или нетния лихвен марж поради изменение на общите пазарни лихвени равнища.

Лихвените проценти за активи и пасиви, деноминирани в български лева, обичайно се определят на база на движението на основния лихвен процент, определян от БНБ. Лихвените проценти за активи и пасиви, деноминирани в евро, са базирани на котировките на Европейската централна банка.

Валутен риск

Валутният риск е риск от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на Фонда в резултат на открити валутни позиции. Политика на Фонда е основната част от активите и пасивите, и респ. операциите на дружеството да са деноминирани в евро или левове. Тъй като българският лев е фиксиран към еврото, не съществува открит значителен валутен риск за Фонда.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013

4. Управление на фанансовия риск (продължение)

4.2. Пазарен риск (продължение)

Таблицата по-долу обобщава експозицията на фонда към валутен риск. В нея са включени финансовите инструменти и условните задължения и ангажменти на дружеството по балансова стойност, категоризирани по вид валута.

В хиляди лева

Към 31 декември 2013 г.	В евро	В български лева	Общо
Финансови активи			
Парични средства и парични еквиваленти	59	270,348	270,407
Вземания от банки	5,298	101,233	106,531
Общо финансови активи	5,357	371,581	376,938
Финансови пасиви			
Задължения към банки	-	17,015	17,015
Други привлечени средства	-	269,009	269,009
Общо финансови пасиви	-	286,024	286,024
Нетна балансова валутна позиция	5,357	85,557	90,914
Условни задължения и ангажменти	-	52,257	52,257

В хиляди лева

Към 31 декември 2012 г.	В евро	В български лева	Общо
Финансови активи			
Парични средства и парични еквиваленти	32	268,169	268,201
Вземания от банки	345	107,319	107,664
Ценни книжа държани до падеж	5,035	-	5,035
Общо финансови активи	5,412	375,488	380,900
Финансови пасиви			
Задължения към банки	-	23,029	23,029
Други привлечени средства	-	268,631	268,631
Общо финансови пасиви	-	291,660	291,660
Нетна балансова валутна позиция	5,412	83,828	89,240
Условни задължения и ангажменти	-	79,635	79,635

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013

4. Управление на фанансовия риск (продължение)

4.2. Пазарен риск (продължение)

Ценови риск на акции котиран на борсата

Към настоящия етап, поради икономическата и финансова криза, ръководството на Фонда е взело решение за силно редуциране на операциите на фондовите пазари.

Следващата таблица обобщава лихвената експозиция и риск на дружеството. В нея са включени активите и пасивите на фонда по балансова стойност съгласно лихвените клаузи, заложи в договорите, матуритетната им структура и чувствителността им спрямо поведението на лихвените проценти.

<i>В хиляди лева</i>	<i>С плаващ лихвен %</i>	<i>С фиксиран лихвен %</i>	<i>Безлихвени</i>	<i>Общо</i>
31 декември 2013 г.				
Финансови активи				
Парични средства и парични еквиваленти	305	270,102	-	270,407
Вземания от банки	-	105,596	935	106,531
Общо финансови активи	305	375,698	935	376,938
Финансови пасиви				
Задължения към банки	-	17,015	-	17,015
Други привлечени средства	-	-	269,009	269,009
Общо финансови пасиви	-	17,015	269,009	286,024
Общо лихвена експозиция	305	358,683	(268,074)	90,914

<i>В хиляди лева</i>	<i>С плаващ лихвен %</i>	<i>С фиксиран лихвен %</i>	<i>Безлихвени</i>	<i>Общо</i>
31 декември 2012 г.				
Финансови активи				
Парични средства и парични еквиваленти	235	267,966	-	268,201
Вземания от банки	-	107,068	596	107,664
Ценни книжа държани до падеж	-	5,035	-	5,035
Общо финансови активи	235	380,069	596	380,900
Финансови пасиви				
Задължения към банки	-	23,029	-	23,029
Други привлечени средства	-	-	268,631	268,631
Общо финансови пасиви	-	23,029	268,631	291,660
Общо лихвена експозиция	235	357,040	(268,035)	89,240

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013

4. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2. Пазарен риск (продължение)

Таблицата по-долу включва финансовите инструменти на фонда представени по балансова стойност, категоризирани по по-ранната от двете дати – датата на промяна на лихвения процент по договор или датата на падежа.

<i>В хиляди лева</i>	<i>до 1 м.</i>	<i>1-3 м.</i>	<i>3-6 м.</i>	<i>6-12м.</i>	<i>1-5 г.</i>	<i>Нелихвени</i>	<i>Общо</i>
31 декември 2013 г.							
Финансови активи							
Парични средства и парични еквиваленти	270,407	-	-	-	-	-	270,407
Вземания от банки	-	27,654	39,661	38,281	-	935	106,531
Общо финансови активи	<u>270,407</u>	<u>27,654</u>	<u>39,661</u>	<u>38,281</u>	<u>-</u>	<u>935</u>	<u>376,938</u>
Финансови пасиви							
Задължения към банки	-	-	-	-	17,015	-	17,015
Други привлечени средства	-	-	-	-	-	269,009	269,009
Общо финансови пасиви	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,015</u>	<u>269,009</u>	<u>286,024</u>
Общо лихвена експозиция на чувствителност	<u>270,407</u>	<u>27,654</u>	<u>39,661</u>	<u>38,281</u>	<u>(17,015)</u>	<u>(268,074)</u>	<u>90,914</u>
<i>В хиляди лева</i>	<i>до 1 м.</i>	<i>1-3 м.</i>	<i>3-6 м.</i>	<i>6-12м.</i>	<i>1-5 г.</i>	<i>Нелихвени</i>	<i>Общо</i>
31 декември 2012 г.							
Финансови активи							
Парични средства и парични еквиваленти	268,201	-	-	-	-	-	268,201
Вземания от банки	-	22,759	61,251	23,058	-	596	107,664
Ценни книжа държани до падеж	5,035	-	-	-	-	-	5,035
Общо финансови активи	<u>273,236</u>	<u>22,759</u>	<u>61,251</u>	<u>23,058</u>	<u>-</u>	<u>596</u>	<u>380,900</u>
Финансови пасиви							
Задължения към банки	-	-	-	-	23,029	-	23,029
Други привлечени средства	-	-	-	-	-	268,631	268,631
Общо финансови пасиви	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,029</u>	<u>268,631</u>	<u>291,660</u>
Общо лихвена експозиция на чувствителност	<u>273,236</u>	<u>22,759</u>	<u>61,251</u>	<u>23,058</u>	<u>(23,029)</u>	<u>(268,035)</u>	<u>89,240</u>

Изискванията към ликвидността за посрещане на плащания по гаранции са значително по-ниски от сумата на ангажимента, тъй като Фондът обикновено не очаква трета страна да претендира за изплащане на целите суми по споразумението.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013

4. Управление на финансовия риск (продължение)

4.3. Пазарен риск (продължение)

В таблицата по-долу е направен анализ на финансовите активи и пасиви на фонда, групирани по остатъчен срок до падежа:

<i>В хиляди лева</i> <i>Към 31 декември 2013 г.</i>	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Неопред. падеж	Общо
Финансови активи						
Парични средства и парични еквиваленти	270,407	-	-	-	-	270,407
Вземания от банки	-	27,654	77,942	-	935	106,531
Общо финансови активи	<u>270,407</u>	<u>27,654</u>	<u>77,942</u>	<u>-</u>	<u>935</u>	<u>376,938</u>
Финансови пасиви						
Задължения към банки	-	-	-	17,015	-	17,015
Други привлечени средства	-	-	-	269,009	-	269,009
Общо финансови пасиви	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>286,024</u>	<u>-</u>	<u>286,024</u>
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	<u>270,407</u>	<u>27,654</u>	<u>77,942</u>	<u>(286,024)</u>	<u>935</u>	<u>90,914</u>
Условни задължения и ангажименти	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>52,257</u>	<u>52,257</u>
 <i>В хиляди лева</i> <i>Към 31 декември 2012 г.</i>	 До 1 месец	 1-3 месеца	 3-12 месеца	 1-5 години	 Неопред. падеж	 Общо
Финансови активи						
Парични средства и парични еквиваленти	268,201	-	-	-	-	268,201
Вземания от банки	-	22,759	84,309	-	596	107,664
Ценни книжа държани до падеж	5,035	-	-	-	-	5,035
Общо финансови активи	<u>273,236</u>	<u>22,759</u>	<u>84,309</u>	<u>-</u>	<u>596</u>	<u>380,900</u>
Финансови пасиви						
Задължения към банки	-	-	-	23,029	-	23,029
Други привлечени средства	-	-	-	268,631	-	268,631
Общо финансови пасиви	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>291,660</u>	<u>-</u>	<u>291,660</u>
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	<u>273,236</u>	<u>22,759</u>	<u>84,309</u>	<u>(291,660)</u>	<u>596</u>	<u>89,240</u>
Условни задължения и ангажименти	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>79,635</u>	<u>79,635</u>

4. Управление на финансовия риск (продължение)

4.3. Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява рискът от невъзможността на Фонда да посрещне текущите и потенциалните си задължения, свързани с плащания, когато те са дължими, без да понесе неприемливи загуби.

Дейността на Фонда изисква устойчив паричен поток, който да послужи за плащане по издадените гаранции. При управление на ликвидността Фонда взема предвид нивото на всички видове условни ангажменти.

4.4. Управление на собствения капитал

Основните цели на Фонда при управлението на собствения капитал е да поддържа неговото ниво в размери достатъчни за развитие на дейността и постигане на общите цели заложи при създаването му – подкрепа на икономическата политика на страната и развитието на малък и среден бизнес.

5. Прилагане на приблизителни оценки

Приблизителни счетоводни оценки

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети 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 финансовия отчет, са оповестени по-долу.

Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност

Провизии по издадени гаранции

Към края на всеки отчетен период Фондът извършва преглед на своите условни ангажменти с цел да установи дали са възникнали събития, които да потвърждават в голяма степен вероятността да изтекат ресурси на Фонда за погасяване на задължение. В случай на възникнали събития, Фондът провизира задължението си до стойността на бъдещите си разходи (загуби), свързани с изходящите потоци от стопански изгоди (плащания). Тези разходи (загуби) се определят на база на настоящата стойност на бъдещите нетни парични потоци, представляващи разликата между задължението за плащане и евентуалните входящи потоци от последващи регресни искове към трети лица.

При портфейлните гаранции, които дружеството издава, през 2013г. е направен ретроспективен анализ на реалните загуби от предоставените кредити (за които са издадени гаранциите) за период от три години, по банки контрагенти. Определени са осреднени проценти на загубите за целия период на оценки, както по банки контрагенти, така и общо за целия портфейл от този тип кредити, като е използван подходящ статистически инструментариум. В резултат на анализа, ръководството е определило средния процент на загуба за целия портфейл 11,02% (2012г.: 9,50%) като минимално ниво за изчисление на провизиите за загуба по банки-контрагенти, а когато средният процент за конкретна банка е по-висок от това минимално ниво – се прилага съответния процент за нея.

5. Прилагане на приблизителни оценки (продължение)

Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

Справедливата стойност се дефинира като цената, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Дружеството оповестява информация за справедливата стойност на тези финансови активи и пасиви, за които има налична пазарна информация и чиято справедлива стойност е съществено различна от отчетената балансова стойност.

Справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, които се търгуват на активни пазари и за които има достъпна пазарна информация, са основани на обявени пазарни цени или цени на затваряне. Използването на реални пазарни цени и информация намалява нуждата от управленска преценка и предположения, както и несигурността, свързана с определянето на справедливи стойности. Наличността на реални пазарни цени и информация варира в зависимост от продуктите и пазарите и се променя, въз основа на специфичните събития и общите условия на финансовите пазари. За част от останалите финансови инструменти Дружеството определя справедливите стойности, използвайки техника на оценяване, базирана на нетна сегашна стойност. Изчисляването на нетната сегашна стойност се извършва с пазарни криви за доходност и кредитни спредове, където е необходимо, за съответния инструмент. Целта на техниките на оценяване е да се определи справедлива стойност, която отразява цената на финансовия инструмент на отчетната дата, която би била определена от преки участници на пазара. За инвестициите в дъщерни и асоциирани дружества и капиталови инвестиции, за които няма наблюдаеми пазарни цени, Дружеството приема, че справедливата стойност е цената на придобиване. Дружеството има установена контролна среда по отношение на оценяване на справедливи стойности.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не са търгувани на активни пазари (напр. деривативи, продадени не на борсата), които са обект на сделка между страни са определени чрез използването на техники за оценки. Тези техники за оценки се придържат към употребата на пазарни данни, когато има такива и колкото е възможно по-малко на специфичните оценки на дружеството.

Йерархия на справедлива стойност

Дружеството използва следната йерархия за определяне и оповестяване на справедливата стойност на финансовите инструменти чрез оценителска техника:

- Ниво 1 - входящите данни на ниво 1 са котираните (некоригирани) цени на инструменти на активните пазари за идентични финансови инструменти;
- Ниво 2 - входящите данни на ниво 2 са входящи данни за даден актив или пасив, различни от котираните цени, включени в ниво 1, които, пряко или косвено, са достъпни за наблюдение. Тази категория включва инструменти, оценявани използвайки: котиран цени на подобни активи или пасиви на активни пазари; котиран цени на идентични или подобни активи или пасиви на пазари, които не се считат за активни; други техники за оценяване, където всички значими входящи данни са пряко или косвено достъпни за наблюдение, използвайки пазарни данни;
- Ниво 3 - входящите данни на ниво 3 са ненаблюдаеми входящи данни за даден актив или пасив. Тази категория включва всички инструменти, при които техниката за оценяване не включва наблюдаеми входящи данни и ненаблюдаемите входящи данни имат значителен ефект върху оценката на инструмента. Тази категория включва инструменти, които се оценяват на базата на котиран цени на подобни инструменти, където значителни ненаблюдаеми корекции или предположения се изискват за да отразят разликите между инструментите;

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013

5. Прилагане на приблизителни оценки (продължение)

Таблицата показва балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности. За финансовите активи и пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност, не е включена информация за справедливите стойности, ако балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

Към 31.12.2013 г.		Балансова стойност			Справедлива стойност			
В хиляди лева	Бел.	Заеми и вземания	Други пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност								
Парични средства и парични еквиваленти	13.1	270,407	-	270,407	-	-	-	-
Вземания от банки	13.2	106,531	-	106,531	-	-	-	-
		376,938	-	376,938	-	-	-	-
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност								
Задължения към банки	17	-	17,015	17,015	-	18,013	-	18,013
Други привлечени средства	18	-	269,009	269,009	-	264,601	-	264,601
		-	286,024	286,024	-	282,614	-	282,614

Справедлива стойност на финансови активи и пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност, но се изисква оповестяване по справедлива стойност

Вид финансов инструмент	Справедлива стойност към 31.12.2013 г.	Ниво на справедлива стойност	Техника на оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
Задължения към банки	18,013	Ниво 2	Дисконтирани парични потоци Бъдещите парични потоци са оценени на базата на доходността на българските държавни ценни книжа към декември 2013 г., публикувана от БНБ, без да е извършвана корекция върху тях.	неприложимо	неприложимо
Други привлечени средства	264,601	Ниво 2		неприложимо	неприложимо

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013

6. Нетен доход от лихви

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Приходи от лихви		
Депозити в банки	4,135	3,896
Ценни книжа, държани до падеж	<u>11</u>	<u>270</u>
	4,146	4,166
Разходи за лихви	<u>(856)</u>	<u>(46)</u>
Нетен доход от лихви	<u>3,290</u>	<u>4,120</u>

7. Нетен доход от такси и комисионни

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Приходи от такси и комисионни		
Гаранции	475	848
Други такси и комисионни – ИАРА,МЗХ	<u>563</u>	<u>117</u>
	1,038	965
Разходи за такси и комисионни		
Обслужване на сметки в банки	<u>(4)</u>	<u>(3)</u>
	<u>(4)</u>	<u>(3)</u>
Нетен доход от такси и комисионни	<u>1,034</u>	<u>962</u>

8. Нетен доход от операции в чуждестранна валута

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Печалби/(загуби) от операции в чуждестранна валута	<u>(1)</u>	<u>-</u>
	<u>(1)</u>	<u>-</u>

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013

9. Други доходи от дейността

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Съдебни такси и разноси, нетно	25	1
Печалби/(загуби) от продажба на ДМА	-	1
	<u>25</u>	<u>2</u>

10.1. Разходи за обезценка

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Обезценка на вземания по платени гаранции	801	115
	<u>801</u>	<u>115</u>

10.2. Приходи от реинтегрирани провизии

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Приходи от реинтегрирани провизии	(1,888)	(317)
	<u>(1,888)</u>	<u>(317)</u>

11. Общи административни разходи

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Възнаграждения на персонала и социално осигуряване	486	474
Възнаграждения на членове на Съвета на директорите	176	128
Комуникация и ИТ услуги	17	18
Поддръжка офис и офис – техника	18	80
Данъци и държавни такси	1	-
Одит, правни и консултантски услуги	57	7
Реклама и представителни мероприятия	54	23
Външни услуги	166	48
Командировки	2	-
Наеми	40	41
	<u>1,017</u>	<u>819</u>
<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
<i>Разходите за персонала включват:</i>		
Заплати	409	402
Социални осигуровки	66	57
Социални придобивки	11	15
	<u>486</u>	<u>474</u>

Средносписъчният брой на персонала за 2013 г. е 16 (2012г.: 14)

В разходите за възнаграждения са включени и изплатени обезщетения по предсрочно прекратени договори за управление на членове на Съвета на директорите и по предсрочно прекратени трудови договори.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013

12. Данъчно облагане

<i>В хиляди. лева</i>	2013	2012
Разход за текущ данък	250	412
Разход/(приход) от отсрочени данъци в резултат на проявени временни разлики	189	32
Общо разход за текущ данък	439	444

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Счетоводна печалба (загуба)	4,387	4,439
Данък според действаща данъчна ставка (10% за 2013, 10% за 2012)	439	444
Общо разход за данък	439	444
Ефективна данъчна ставка	10,00%	10,01%

Салдата на отсрочените данъци върху дохода се отнасят към следните позиции от отчета за финансовото състояние

<i>В хиляди лева</i>	Активи		Пасиви		Нетно	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Провизии по гаранции	(647)	(836)	-	-	(647)	(836)
Данъчни (активи) пасиви	(647)	(836)	-	-	(647)	(836)

Измененията във временните разлики през годината се признават в отчета за всеобхватния доход и в отчета за собствения капитал както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012	Изменения във всеобхватния доход
Провизии по гаранции	(647)	(836)	(189)
	(647)	(836)	(189)

При признаването на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на Фонда да генерира достатъчна данъчна печалба.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013

13.1 Парични средства и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Разплащателни сметки		
Български лева	270,191	268,016
Чуждестранна валута	59	32
	<u>270,250</u>	<u>268,048</u>
Срочни депозити до един месец		
Български лева	157	153
Парични средства и парични еквиваленти	<u>270,407</u>	<u>268,201</u>
Депозити в банки с оригинален матуритет до 3 месеца	297	258
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	<u>270,704</u>	<u>268,459</u>

13.2 Вземания от банки

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Срочни депозити местни банки > 90 дни	105,299	106,810
Срочни депозити местни банки < 90 дни	297	258
Вземания по платени гаранции	935	596
	<u>106,531</u>	<u>107,664</u>
Вземания по платени гаранции	2013	2012
Брутна стойност на вземанията по платени гаранции	1,866	726
Обезценка	(931)	(130)
Нетна стойност на вземанията по платени гаранции	<u>935</u>	<u>596</u>
Движение на обезценката по платени гаранции	2013	2012
Обезценка в началото на периода	130	15
Начислена през периода	822	130
Обратно проявление на обезценката	(21)	(15)
Обезценка в края на периода	<u>931</u>	<u>130</u>

Към 31.12.2013 г. Фондът има вземания по срочни депозити в BGN и EUR от десет местни банки. Средните лихвени проценти по срочните депозити в лева са 2,84% (от 0,40% до 5,70%). За 2012г са 4,72% (от 1,3% до 6,00%).

Присъдени вземания са вземания, възникнали в резултат от плащания по гаранции поради трайна финансова неплатежеспособност или обявяване в несъстоятелност на длъжника, за които банката–бенефициент е изпълнила изискванията за плащане по гаранция, предявила е гаранцията и Фондът е платил.

Дадено вземане или група от вземания са обезценени, когато има обективни доказателства, че е възникнала обезценка в резултат на едно или няколко събития (събития, пораждащи загуба), които са се случили след първоначалното признаване на актива (активите) и тези събития са оказали влияние върху бъдещите парични потоци от актива (активите) и това влияние може надеждно приблизително да се оцени.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013

14. Ценни книжа, държани до падеж

В хиляди лева

	Брой облигации	Номинал в EUR	2013	2012
ДЦК деноминирани в EUR	24,000	100	-	5,035

През юни 2009 г. Фондът е закупил 24 000 бр. ДЦК Емитентът е Република България, ISN код XS0145624432 деноминирани в EUR, номинална стойност 100 EUR, падеж – 15.01.2013 г., фиксиран лихвен купон – 7.5%. Лихвените купони са дванадесет месечни и се изплащат на четири равни части, както следва: 15.01.2010, 15.01.2011, 15.01.2012 и 15.01.2013 г.

15. Имоти и съоръжения, нематериални активи

В хиляди лева

	Оборудване и компютри	Стопански инвентар	Транспортни средства	Лиценз и софтуер	Общо
Отчетна стойност					
На 1 януари 2012 г.	69	7	34	26	136
Придобити	9	-	-	-	9
Излезли от употреба	(6)	(2)	-	(1)	(9)
На 31 декември 2012 г.	72	5	34	25	136
Придобити	-	-	-	33	33
Излезли от употреба	(5)	-	-	-	(5)
На 31 декември 2013 г.	67	5	34	58	164
Натрупана амортизация					
На 1 януари 2012 г.	37	2	19	15	73
Начислена за годината	15	1	7	5	28
Отписана	(4)	(1)	-	-	(5)
На 31 декември 2012 г.	48	2	26	20	96
Начислена за годината	14	1	7	9	31
Отписана	(5)	-	-	-	(5)
На 31 декември 2013 г.	57	3	33	29	122
Балансова стойност					
На 31 декември 2013 г.	10	2	1	29	42
На 31 декември 2012 г.	24	3	8	5	40

Към 31.12.2013 г. отчетната стойност на напълно амортизираните ДМА, които се използват в дейността на Фонда е 3 хил.лв (към 31.12.2012г.: няма напълно амортизирани ДМА).

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013

16. Други активи

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Предплатени разходи и аванси	<u>3</u>	<u>33</u>
	<u>3</u>	<u>33</u>

17. Задължения към банки

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Дългосрочен заем от Българска банка за развитие АД	<u>17,015</u>	<u>23,029</u>
	<u>17,015</u>	<u>23,029</u>

През м.декември 2012г. с цел получаване на допълнителен ликвиден буфер, Национален гаранционен фонд ЕАД подписа договор за кредитна линия с Българска банка за развитие АД. Лихвеният процент е 3,75%. Кредитната линия е напълно усвоена през 2013г. В края на 2013 г. е частично погасена.

18. Други привлечени средства

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Дългосрочно споразумение с Изпълнителна агенция по рибарство и аквакултури	30,509	30,467
Дългосрочно споразумение с Министерство на земеделието и храните	<u>238,500</u>	<u>238,164</u>
	<u>269,009</u>	<u>268,631</u>

На 07.12.2010 г. между Национален гаранционен фонд ЕАД и Изпълнителна агенция по рибарство и аквакултури (ИАРА) към Министерството на земеделието и храните на Република България се сключи Финансово споразумение за предоставяне на средства за осъществяването на гаранционна дейност по Оперативна програма за развитие на сектор „Рибарство“ 2007-2013. Целта на програмата е да се осигури по-лесен достъп до кредитиране на предприятията от сектора, с по-ниски лихвени проценти и по-ниски изисквания за обезпечението и самоучастие.

Гаранционната програма се реализира в рамките на Мярка 2.7 от ОПРСР. След проведени консултации, Изпълнителната агенция за рибарство и аквакултури (ИАРА) и НГФ ЕАД избраха инструмента за финансов инженеринг, предвиден съгласно Регламент (ЕО) № 498/2007 на Комисията (ОВ, 10.05.2007, L 120) за определяне на подробни правила за прилагането на Регламент (ЕО) № 1198/2006 на Съвета, да бъде реализиран чрез фонд (средства) по сметка и под управлението на НГФ ЕАД.

Съгласно изискванията на Регламент (ЕО) № 498/2007 на Комисията (член 35), инструментът за финансов инженеринг е установен под формата на отделен финансов блок в рамките на НГФ ЕАД.

Съгласно член 1 от Финансовото споразумение между НГФ ЕАД и ИАРА през 2010 г. на Фонда са предоставени средства в размер на 6 000 хил.лв. По силата на Анекс № 2 от 28.12.2011 г. е извършена допълнителна вноска в размер на 9 168 хил.лв. На 19.12.2012 г. между НГФ ЕАД и ИАРА е сключен Анекс № 4 към Финансовото споразумение за предоставяне на средства за осъществяване на гаранционна дейност по Оперативна програма за развитие на сектор „Рибарство“ 2007 - 2013 г., съгласно който Агенцията се задължава да преведе на Фонда допълнителна вноска в размер на 15 050 хил.лв за реализацията на гаранционната схема. Съгласно Анекс № 5 от 16.01.2014 г. между НГФ ЕАД и ИАРА, агенцията оттегли последната вноска от 15 050 хил.лв.

През 2013г. с цел по-добра доходност, средствата по програмата са инвестирани в разплащателна сметка с преференциален лихвен процент в Българска банка за развитие АД.

Гаранционната програма е безплатна за предприятията, които се ползват от нея, като разходите на НГФ ЕАД за реализирането ѝ се определят и изплащат съгласно чл. 35 от Регламент (ЕО) № 498/2007 на Комисията.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013

18. Други привлечени средства , продължение

Към 31.12.2013 г., в рамките на гаранционната схема по ОПРСР, НГФ ЕАД има сключени споразумения със следните банки: Райфайзенбанк (България) ЕАД, Първа Инвестиционна Банка АД, Сибанк ЕАД, Уникредит Булбанк АД, Централна Кооперативна Банка АД, Банка ДСК ЕАД, Ти Би Ай Банк ЕАД, Интернешънъл Асет Банк АД и Българо-американска кредитна банка АД.

Срокът за включването на нови кредити и банкови гаранции (каквито се предвиждат в рамките на Програмата) е до 31.12.2015 г.

На 20.12.2011 г. между Национален гаранционен фонд ЕАД и Министерство на земеделието и храните (МЗХ) се сключи Финансово споразумение за предоставяне на средства за осъществяването на гаранционна дейност по гаранционна схема по Програма за развитие на селските райони за периода 2007-2013г. Гаранционната схема е създадена на основание чл. 51 - 52 от Регламент (ЕО) № 1974/2006 на Комисията от 15 декември 2006 г. за определяне на подробни правила за прилагане на Регламент (ЕО) № 1698/2005 на Съвета от 20 септември 2005 г. относно подпомагане на развитието на селските райони от ЕЗФРСР, с цел улесняване достъпа до финансиране на бенефициенти и реализирането на проектите по ПРСР.

МЗХ предоставя на Фонда средства в размер на левовата равностойност на 121 100 хил.евро с цел подобряване достъпа до финансиране, подпомагане на конкурентоспособността, ускоряване реализирането на инвестиции, които ще бъдат съфинансирани със средства по Програма за развитие на селските райони на Република България (2007-2013 г.) и които ще се използват от Фонда за издаване на гаранции и контрагаранции.

През 2013г. с цел по-добра доходност, средствата по програмата са инвестирани в разплащателна сметка с преференциален лихвен процент в Българска банка за развитие АД.

Към 31.12.2013 г., в рамките на гаранционната схема по ПРСР, НГФ ЕАД има сключени споразумения с банките: Българо-американска кредитна банка АД, Банка ДСК ЕАД, Обединена българска банка АД, Банка Пиреос България АД, Първа инвестиционна банка АД, Райфайзенбанк (България) ЕАД, Сибанк ЕАД, Централна кооперативна банка АД и Юробанк България АД, Уникредит Булбанк АД, Ти Би Ай Банк ЕАД.

19. Други пасиви

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Провизии по портфейлни гаранции	6,472	8,360
Начисления за разходи	7	3
Задължения към персонал и за социално осигуряване	14	-
Задължения за данъци	1	22
Други пасиви, в т.ч. предплатени комисиони	219	614
	<u>6,713</u>	<u>8,999</u>

Таблицата по-долу представя движението на провизиите по портфейлни гаранции:

	2013	2012
<i>В хиляди лева</i>		
Салдо към 1 януари	8,360	8,677
Начислени за годината	1,851	1,736
Реинтегрирани за годината	(3,739)	(2,053)
Салдо към 31 декември	<u>6,472</u>	<u>8,360</u>

Провизиите по портфейлни гаранции представляват сумата, която Фондът очаква със значителна вероятност да плати на трети лица по издадени от него портфейлни гаранции, за които към 31 декември е отчетена оценката за риска от загуба на всеки гарантиран портфейл на банка-партньор.

Индивидуалните провизии – за тях вече съществуват достатъчно ясни доказателства, че ще влязат в сила и бенефициентите по тях имат безспорно право и са предявили искане за плащане.

Задълженията към персонала включват: начисления по компенсируеми отпуски и социалните осигуровки.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013

20. Акционерен капитал

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Акционерен капитал		
Издадени обикновени акции, платени с парични средства	80,000	80,000
	<u>80,000</u>	<u>80,000</u>
Движение в акционерния капитал		
Към 1 януари	80,000	80,000
Към 31 декември	<u>80,000</u>	<u>80,000</u>

Капиталът на Фонда се състои от 800 000 обикновени поименни акции с право на глас, всяка с номинал 100 лева. Регистрацията на акционерния капитал през 2008 г. е извършено на емисия 100,000 броя поименни безналични акции с право на глас и с номинална стойност 100 лв. за всяка една. Увеличението на акционерния капитал през 2009 г. е извършено чрез емисия на 700,000 броя поименни акции с номинална стойност 100 лв. за всяка една. Това увеличение е записано изцяло от Българска Банка за Развитие АД. Към 31.12.2010 г. размерът на внесените средства на капитала е 27,500 хил.лв. През 2011 г. е внесен остатъкът от 52,500 хил.лв. През 2013г капиталът на дружеството не е променен.

Акциите на Фонда не могат да бъдат залагани, както и правата по тях не могат да бъдат предмет на прехвърлителни сделки.

21. Условни задължение и ангажменти

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Условни задължения		
Портфейлни гаранции	58,729	87,995
Признати в отчета за финансовото състояние (провизирани)	<u>(6,472)</u>	<u>(8,360)</u>
	<u>52,257</u>	<u>79,635</u>
Издадени безрискови портфейлни гаранции	<u>53,299</u>	<u>2,576</u>

През 2013г. са действащи сключени споразумения за портфейлни гаранции с 11 банки, по които страна е Фондът. Общият лимит от средства, предоставен на банките за включване на кредити в портфейла е в размер на 146,500 хил.лв. Към 31.12.2013 г. одобрения размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 77,792 хил.лв (за 2012 г.:112,674 хил.лв.), а размерът на гарантирания дълг е 58,729 хил.лв.(за 2012 г.: 87,995 хил.лв.).

Към 31.12.2013 г., при прилагане на максимален размер на гаранционно покритие от 80 %, НГФ ЕАД е издал безрискови за дружеството гаранции / контрагаранции по кредити издадени на банки-партньори за финансиране на одобрени проекти по Оперативна програма за развитие на сектор „Рибарство” 2007 – 2013 г., в размер на 10,918 хил. лв с обща стойност на кредитите/банковите гаранции – 16,264 хил. лв.(2012 г.: гаранции 4,180 хил.лв. с обща стойност на кредитите/банковите гаранции – 8,361 хил. лв.)

Размерът на гарантирания дълг по отчетна стойност към 31.12.2013 г. е – 6,243 хил.лв. (2012 г.:– 2,576 хил. лв.)

Към 31.12.2013 г., при прилагане на максимален размер на гаранционно покритие от 80 %, НГФ ЕАД е издал безрискови за дружеството гаранции / контрагаранции по кредити издадени на банки-партньори за финансиране на одобрени проекти по Програма за развитие на селските райони на Република България 2007-2013 г. в размер на 73,962 хил. лв с обща стойност на кредитите – 92,097 хил. лв. Общият гаранционен лимит по програмата е 1 132 500 хил. лева.

Размерът на гарантирания дълг по отчетна стойност към 31.12.2013 г. е – 47,056 хил.лв.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013

21. Условни задължение и ангажименти (продължение)

Характер на инструментите и кредитен риск

Тези ангажименти с условен характер са носители на задбалансов кредитен риск, тъй като само таксите се признават в отчета до изпълнението или изтичането на срока на ангажиментите. Срокът на много от условните задължения ще бъде изтекъл без същите да бъдат частично или изцяло авансирани. Обезпеченията при банките-партньори за издаване на обичайните гаранции са над 100% и представляват основно ипотекирана недвижима собственост и застрахователни полици, издадени в полза на банката-партньор. При възникване условия за активиране на издадена гаранция Фондът преценява възможността за регресно вземане към контрагента и евентуално реализиране на предоставените обезпечения.

В случай на активиране на компонент от издадена гаранция от Фонда, извършеното плащане от него не се оценява като крайна загуба, тъй като банката-партньор има задължение да предприеме всички необходими действия за реализация на получените обезпечения по проблемния кредит и да възстанови съответната сума на Фонда.

22. Сделки със свързани лица

Разчетите със свързани лица в отчета за финансовото състояние са:

Активи

В хиляди лева

<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид разчет</i>	2013	2012
Българска банка за развитие АД	Парични средства по разплащателни сметки	269,918	267,965
Българска банка за развитие АД	Предоставени депозити	1,452	1,425

Пасиви

В хиляди лева

<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид разчет</i>	2013	2012
Българска банка за развитие АД	Задължения към банки	17,015	23,029

Сделките със свързани лица са:

В хиляди лева

<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид взаимоотношение</i>	2013	2012
Българска банка за развитие АД	Приходи от такси и комисионни	24	25
	Приходи от лихви	5	8
	Отрицателни курсови разлики	(1)	-
	Разходи от такси и комисионни	(2)	(1)
	Разходи за лихви	(856)	(46)
	Разходи за наем и поддръжка офис	(46)	(41)

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013

23. Отношения с ключов ръководен персонал

Лицата, представляващи ключов управленски персонал са оповестени в бележка № 1

<i>В хиляди лева</i>	2013	2012
Разчети с ключов управленски персонал		
Други задължения	13	-
Задължения за възнаграждения	3	-
<i>(Приложение 19)</i>	<u>16</u>	<u>-</u>
Сделки с ключов управленски персонал		
Възнаграждения	176	128
<i>(Приложение 11)</i>	<u>176</u>	<u>128</u>

23. Събития след датата на отчета

Не са настъпили събития, след отчетната дата, които изискват корекции или допълнителни оповестявания във финансовия отчет към 31 декември 2013 г.

**НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН
ФОНД ЕАД**

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

2013

I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

„Национален гаранционен фонд” ЕАД е дружество, учредено на 12.08.2008 г. въз основа на Закона за Българската банка за развитие и е регистрирано в Търговския регистър на 22.08.2008 г. Дружеството е изцяло собственост на Българска банка за развитие АД. Съгласно Закона за кредитните институции (ЗКИ), „Национален гаранционен фонд” ЕАД е финансова институция, вписана през 2009 г. от БНБ в Регистъра по чл. 3, ал. 2 от Закона за кредитните институции (ЗКИ) под номер BGF00052.

Националният гаранционен фонд има за основна цел осигуряването на гаранции в полза на МСП, като по този начин се улеснява достъпа на предприятията до финансиране.

Издаваните за собствен риск гаранции от Фонда могат да покриват до 50 на сто от задължението. С промяна в закона за Българска банка за развитие, обнародвана в Държавен вестник, бр. 102 от 21.12.2012 г., издаваните от НГФ ЕАД гаранции във връзка с гаранционни схеми по Програмата за развитие на селските райони за периода 2007 - 2013 г. и по Оперативната програма за развитие на сектор Рибарство 2007 - 2013 могат да покриват до 80 на сто от задължението.

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

1. Гаранционни програми на „Национален гаранционен фонд” ЕАД

1.1 Гаранционна схема 2009-2013

Първата гаранционна схема на НГФ стартира през 2009 г., като кредити можеха да се включват до февруари 2013 г. По първата гаранционна схема са подписани споразумения с 11 търговски банки. По схемата НГФ издава гаранции по кредити на МСП в размер до 500 хил.лв. по инвестиционни и оборотни кредити, както и банкови гаранции. Максималният срок на гаранциите е до 10 години, като НГФ одобрява включването на кредити в гарантирания портфейл на индивидуален принцип.

В срока на включване на кредити в гарантирания портфейл, НГФ е одобрил гаранции в размер на 168 млн. лв. по кредити в размер на 390 млн.лв. Общия брой на подкрепените предприятия по схемата е 2325.

По отчетна стойност ангажиментът на Фонда към 31.12.2013 г. е 75 671 хил. лева по гарантирани кредити и 2 121 хил. лева по контра гаранции по издадени банкови гаранции.

1.2 Гаранционна схема 2013-2015

През 2013 г. стартира процедурата по избор на банки партньори на НГФ по нова гаранционна схема. За разлика от предходната гаранционна схема, по новата програма банките ще имат възможност сами да включват кредити в гарантирания от НГФ портфейл, при условие на спазване на изискванията на схемата. В гарантирания портфейл ще могат да се включват само нови кредити към малки и средни предприятия при максимална стойност на гаранцията от НГФ до 50% от размера на кредита и не повече от 250 хил.лв. Срокът за включване на кредити в гарантирания портфейл е до септември 2015 г. като гаранцията на НГФ ще е валидна до септември 2018 г. По новата гаранционна схема е въведен и таван на плащанията за всеки гарантиран портфейл, като НГФ запазва правото да изключва кредити от гарантирания портфейл при несъответствие с условията на схемата. Банките ще заплащат гаранционна такса на база постигнатите обеми, като кредитополучателите са освободени от такси по гаранциите от НГФ.

По схемата е заявен интерес от 13 търговски банки, като подписването на гаранционни споразумения е предвидено в края на първото тримесечие на 2014 г.

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

Целта на програмата е да се осигури по-лесен достъп до кредитиране на предприятията от сектора, с по-ниски лихвени проценти и по-ниски изисквания за обезпечение и самоучастие. Тези облекчени условия са от особен интерес за бенефициентите по ОПРСР, тъй като към момента повечето предприятия от сектора изпитват сериозни затруднения да осигурят предварителното финансиране за реализация на проектите си.

Гаранционната програма се реализира в рамките на Мярка 2.7 от ОПРСР. След проведени консултации, Изпълнителната агенция за рибарство и аквакултури (ИАРА) и НГФ ЕАД избраха инструмента за финансов инженеринг, предвиден съгласно Регламент (ЕО) № 498/2007 на Комисията (ОВ, 10.05.2007, L 120) за определяне на подробни правила за прилагането на Регламент (ЕО) № 1198/2006 на Съвета, да бъде реализиран чрез Фонд (Средства) по сметка под управлението на НГФ ЕАД.

Съгласно изискванията на Регламент (ЕО) № 498/2007 на Комисията (член 35), инструментът за финансов инженеринг е установен под формата на отделен финансов блок в рамките на НГФ ЕАД.

Гаранционната програма е безплатна за предприятията, които се ползват от нея, като разходите на НГФ ЕАД за реализиране ѝ се определят и изплащат съгласно чл. 35 от Регламент (ЕО) № 498/2007 на Комисията.

Предвид спецификата на статута и дейността на НГФ от гаранционните схеми ще могат да се ползват пряко част от бенефициентите по приоритетни оси първа, втора и трета ос и всички бенефициенти по четвърта ос на ОПРСР.

На 21.12.2012 г. бе извършена законодателна промяна за увеличение на максималния процент на гаранционно покритие от 50 % на 80 %. Промяната се наложи с цел търговските банки да бъдат стимулирани да кредитират одобрените по ОПРСР проекти.

В резултат на променените условия през 2013 г. и поради спецификата на проектите и бенефициентите по програмата, схемата беше отворена към всички търговски банки. През 2013 г. са подписани шест нови гаранционни споразумения като към 31.12.2013 г., в рамките на гаранционната схема по ОПРСР, НГФ ЕАД има сключени споразумения общо с 13 банки-партньори.

Към 31.12.2013 г., НГФ ЕАД е издал гаранции / контрагаранции по кредити / банкови гаранции, отпуснати / издадени на банки-партньори за финансиране на одобрени проекти по Оперативна програма за развитие на сектор „Рибарство” 2007 – 2013 г., в размер на **10 918 хил. лева с обща стойност на кредитите/банковите гаранции – 16 264 хил. лева.**

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

Гаранционната схема е създадена на основание чл. 50 - 52 от Регламент (ЕО) № 1974/2006 на Комисията от 15 декември 2006 г. за определяне на подробни правила за прилагане на Регламент (ЕО) № 1698/2005 на Съвета от 20 септември 2005 г. относно подпомагане на развитието на селските райони от ЕЗФРСР, с цел улесняване достъпа до финансиране на бенефициенти и реализирането на проектите по ПРСР.

Гаранционната схема е инструмент за финансов инженеринг, одобрен с Осмо изменение на ПРСР, и представлява процес на издаване на гаранции за допълване на обезпечението по кредити, отпуснати от банки на кредитополучатели, за осъществяване на проекти, одобрени за подпомагане по мярка 121 „Модернизиране на земеделските стопанства”, мярка 122 „По-

добряване на икономическата стойност на горите” и мярка 123 „Добавяне на стойност към земеделски и горски продукти” от ПРСР на Република България (2007 – 2013г.).

Общият размер на средствата по Гаранционната схема е 237 млн. лева, като целта е срещу тези средства, „НГФ“ ЕАД да издаде гаранции за 1 150 млн. лева, които да покриват до 80% от размера на кредитите, отпуснати от банките-партньори за реализация на проекти на бенефициенти по мерки 121, 122 и 123 от ПРСР.

Изборът на банки партньори по гаранционната схема се осъществява посредством обществена поръчка. Първата обществена поръчка стартира през септември 2012 г. като в началото на 2013 г. са подписани гаранционни споразумения с осем търговски банки. След провеждане на втора и трета обществени поръчки към 31.12.2013 г., гаранционната схема вече се реализира през 14 банки, като е разпределен гаранционен лимит в размер на 1 132 500 хил. лева.

Към 31.12.2013 г., НГФ е издал 235 гаранции на обща стойност 73 962 хил.лева и с размер на гарантираните кредити – 92 097 хил. лева.

4. Гаранции по микрокредити, издавани от Българска банка за развитие и администрирани от НГФ ЕАД

Преминаването на Проект „Гаранционен фонд за микрокредитиране” от Министерство на труда и социалната политика към „Българска банка за развитие” е извършено на основание на §2 от ПЗР на Закона за Българската банка за развитие и Решение № 309 от 3 май 2007 г. на Министерския съвет на Република България. След приемането на проекта в групата на ББР администрирането на гарантираните кредити бе възложено на НГФ.

Към 31.12.2013 г. гарантираният от ББР АД портфейл включва 1 365 микрокредита с ангажимент на банката по тях в размер на 9 424 хил. лева.

III. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

В хода на обичайната си дейност, НГФ ЕАД е изложен на различни финансови рискове, които подлежат на идентифициране, измерване и наблюдение с помощта на различни контролни механизми. Това позволява управляемост на рисковете и избягване на поемане на неоправдан риск. Процесът на управление на рисковете е съществен за доходността на Фонда и съществуването му. Основните рискове, на които е изложен НГФ са кредитен, риск от концентрация, ликвиден риск и операционен риск.

Основните звена, отговорни пряко за управление на рисковете са следните:

Съвет на директорите – извършва общ надзор върху управлението на рисковете; отговаря за общия подход за управление на рисковете и одобрява стратегиите, принципите и конкретните методи, техники и процедури за управление на рисковете;

Изпълнителен директор – осъществява текущ оперативен контрол по поддържане и спазване на определените лимити за конкретните видове риск и по разработване на съответните процедури и тяхното прилагане;

Риск мениджър – осъществява дейностите по идентифициране, оценка, мониторинг и прилагане на мерки за ограничаване влиянието на основните рискове;

Отдел „Гаранции – администрация и наблюдение” – осъществява общ мониторинг на гарантираните портфейли и на обезпечението по кредитите.

Системата за наблюдение и управление на риска във Фонда включва:

1. Пакет от правила и процедури за гаранционната дейност, управление на ликвидността, политики за определяне на обезценка за несъбираемост на финансови активи, адекватни функционални характеристики на отделните звена, методика за оценка и управление чувствителността към рискове;
2. Параметри и лимити за извършване на сделки и операции, свързани с кредитния и ликвидния риск;
3. Надеждна система за счетоводна и управленска информация, която позволява текущото идентифициране и контрол на отделните видове рискове;
4. Процедури за отчитане, оценка, информирание и последващ контрол на рисковете, свързани с конкретните сделки и операции.

Кредитен риск

Функцията по управление на кредитния риск осигурява прилагането на приетата от СД на НГФ политика по отношение на риска и нейното съответствие със свързаните процедури и контроли за текущо наблюдение на гарантирания портфейл. Рисковата експозиция на гарантирания портфейл се управлява чрез редовен анализ на качеството на гарантираните кредити и на спазването на въведените ограничения по реда на действащите гаранционни споразумения с банките-партньори. Кредитният риск се ограничава и чрез въвеждането на лимит за плащане на ниво споразумение (ср).

За целите на финансовия отчет и при спазване изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), НГФ ЕАД е приел и прилага **Политика за определяне обезценка на несъбираемост на финансови активи**. Политиката дефинира конкретни критерии за определяне наличието на обективни доказателства за загуби от обезценка, отговорностите на отделните звена в този процес, както и други фактори и събития, представляващи индикатори за потенциална обезценка на вземането. Портфейлът от вземания на НГФ ЕАД включва вземанията на Фонда, формирани след извършено от него плащане по издадена гаранция в рамките на съответното гаранционно споразумение.

Решенията за обезценка на вземанията се вземат на заседание на Комитет по провизиите, въз основа на предложение на отдел ГАН.

Фондът извършва тримесечен преглед и анализ на всички вземания, на които е направена обезценка. За определяне на размера на провизиите необходими по поетите задбалансови ангажименти НГФ ЕАД използва Модел за провизиране на портфейл от гаранции за кредити към МСП, съгласно който ежегодно се оценява риска по формираните гаранционни портфейли.

Експозиции с кредитен риск са и депозитите на НГФ ЕАД в други търговски банки (различни от ББР). Депозитите на Фонда се управляват съобразно вътрешните правила на Групата на ББР за експозициите и лимитите. Управление на средствата на Фонда се координира и осъществява от управление „Ликвидност” на ББР в съответствие с приети от УС на ББР правила.

Риск от концентрация

Поради спецификата на дейността на НГФ ЕАД и целите, заложи в Закона за ББР, Фондът формира рискова експозиция за концентрация на гаранции/контрагаранции по кредити на МСП.

Кредитният риск от концентрация по отделни контрагенти (банки-партньори) се ограничава до ниво сключено с банката-партньор гаранционно споразумение, а за ограничаването

на експозициите към индивидуални клиенти и свързани лица са въведени съответните лимити за максимални експозиции, които се анализират и оценяват периодично.

Всяко отклонение от приетите лимити за концентрация се одобрява от СД на Фонда.

Ликвиден риск

Дейността на Фонда изисква устойчив паричен поток, който да послужи за плащане по издадените гаранции. При управление на ликвидността, Фондът взема предвид нивото на всички видове условни ангажименти.

Изискванията към ликвидността за посрещане на плащания по гаранции са значително по-ниски от сумата на ангажимента, тъй като Фондът обикновено не очаква трета страна да претендира изплащане на целите суми по споразумението в един и същ момент.

Паричният поток, необходим за текущо плащане по гаранции се обезпечава посредством поддържаната оптимална ликвидност под формата на разплащателна сметка и срочен депозит при ББР и срочни депозити при други търговски банки. Срочните депозити на НГФ се договарят с изричната клауза, позволяваща използването на средства от депозита след предизвестие от страна на НГФ и без да се търпят лихвени загуби от предсрочно частично намаление на срочните депозити.

Управление на собствения капитал

Основните цели на Фонда при управлението на собствения капитал са поддържането на неговото ниво в размери, достатъчни за развитие на дейността и постигане на общите цели, заложи при създаването му – подкрепа на икономическата политика на страната и развитието на МСП.

IV. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ

Финансовият резултат след данъци от дейността на „Национален гаранционен фонд“ ЕАД за 2013 г. е печалба в размер на 3 948 хил. лв.

Въз основа на резултатите от прилагането на тест за оценка на риска по гаранционния портфейл към края на 2013 г., ръководството на НГФ прие покритието с провизии на портфейла да бъде повишено от 8,27 % за 2012 год на 11.02 % за 2013 г., спрямо поетия от НГФ ангажимент. На база оценката на риска по гаранционния портфейл заделените провизии осигуряват адекватно покритие на очакваните бъдещи загуби.

Приходите на Фонда през годината бяха 5 209 хил.лв. (1,5% ръст спрямо 2012 г.) и са от два основни източника:

- Приходи от лихви по депозити на Фонда в банки в размер на 4 146 хил.лв.;
- Приходи от комисиони по издадени гаранции и от договор с ББР АД за администриране на гаранционни портфейли по микрокредити в размер на 1 038 хил. лв.

Основните разходи, които Фондът направи за дейността си през 2013 г. са административните за 1 017 хил. лв. и за амортизации – 31 хил. лв.

V. УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е Българска Банка за Развитие АД. Едноличния собственик на капитала на Дружеството има двустепенна структура на управление. Надзорния Съвет е в състав Стефан Белчев (Председател на НС), Румен Андонов Поро-

жанов (Член на НС) и Диана Тонева Драгнева-Иванова (Член на НС). Управителния съвет на Българска Банка за Развитие АД е в състав: Димо Спасов – Главен изпълнителен директор и председател на Управителния съвет, Билян Балев – Изпълнителен директор и зам. председател на Управителния съвет, Иван Христов – Изпълнителен директор и член на Управителния съвет. ББР се представлява заедно от всеки двама от тримата изпълнителни директори.

Фондът има едностепенна структура на управление - Съвет на директорите, който Уставът предвижда да бъде в състав от три до пет членове.

През 2013 г. Съветът на директорите е бил в състав от трима членове.

От началото на годината СД е в състав: Андрей Генев – Председател на СД, Димитър Митев – член на СД и Самуил Шидеров – член на СД и изпълнителен директор.

Към 31.12.2013 г. - Съветът на директорите е в състав - Димо Спасов Председател на СД, Михаил Сотиров за член на СД –и Самуил Шидеров – Зам.-председател на СД и Изпълнителен директор на НГФ.

Възнагражденията, които са получили членовете на Съвета на директорите и изпълнителния директор през 2013 г. са в размер на 176 хил. лв.

Членовете на СД не притежават акции на Фонда, както и нямат специални права за придобиване на такива акции.

Няма сключени договори по смисъла на чл. 240 б) на Търговския закон между членовете на СД или свързани с тях лица, от една страна, и дружеството от друга страна, които да излизат извън обичайната им дейност или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

Участието, по смисъла на чл. 247, ал. 2, т. 4 от Търговския закон, на членове на СД на дружеството в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети е както следва:

- Членовете на СД на дружеството не участват в капитала на други дружества като неограничено отговорни съдружници и не притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество.
- Членовете на СД на дружеството имат следните участия в управлението на други дружества:
 - Димо Спасов е Председател на УС на ББР, ЕИК 121856059.

Към датата на изготвяне на настоящия доклад (18.03.2014 г.), СД на НГФ е в състав: Димо Спасов - Председател на СД, Михаил Сотиров - член на СД и Самуил Шидеров Зам.-председател на СД и Изпълнителен директор на НГФ .

VI. РАЗВИТИЕ НА НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД ПРЕЗ 2014 год.

1. Цели и задачи по пряката дейност

Основните задачи пред Фонда за 2014 г. са:

- Ефективно реализиране на гаранционни програми за подкрепа на предприятия от сектор Селско, Горско и рибно стопанство чрез гаранционни схеми по Програма за развитие на селските райони в Република България и Оперативна програма за развитие на сектор „Рибарство” 2007 – 2013 г.;

- Продължаване на активната работа по прилагане в практиката на гаранционните програми в подкрепа на микро, малките и средни предприятия в Република България;
- Организационно и техническо изграждане на структурата на НГФ в контекста на новите ангажименти;
- Оптимизация и усъвършенстване на процедурите, по които работи Фондът.

За да изпълни своите цели и задачи, НГФ ще работи активно с банките-партньори по гаранционни споразумения, националните и европейски органи и институции пряко ангажирани с реализацията на схемите за финансов инженеринг, ще се стреми да привлича и нови партньори и ще търси сътрудничеството на сдружения на малкия и среден бизнес на национално и регионално ниво.

VII. СДЕЛКИ СЪС СЪЩЕСТВЕНО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ПЛАНА

Към момента на изготвяне на доклада в процес на подписване са нови гаранционни споразумения по продуктите на НГФ ЕАД за периода 2014 – 2018 година.

VIII. ДЕКЛАРАЦИЯ НА РЪКОВОДСТВОТО

Ръководството на „Национален гаранционен фонд“ ЕАД декларира, че приложеният годишен финансов отчет отразява достоверно имущественото и финансовото състояние на Фонда към края на 2013 г., както и определянето на финансовия резултат за годината в съответствие с действащото законодателство. Използвана е подходяща счетоводна политика, която е прилагана последователно. Направени са необходимите преценки в съответствие с принципа на предпазливост при съставяне на годишния финансово-счетоводен отчет към края на годината. Ръководството използва приложимите счетоводни стандарти и годишния финансово-счетоводен отчет е съставен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството на Фонда полага усилия за поддържане на подходяща счетоводна система, която отговаря на действащите счетоводни стандарти. Годишният финансов отчет разкрива състоянието му с разумна степен на точност.

Предприети са всички мерки за опазване активите на Фонда, предотвратяване на измами и недопускане нарушаване на законите в страната.

Настоящият доклад за дейността е приет на 18 март 2014 г. от Съвета на директорите на „Национален гаранционен фонд“ ЕАД и е подписан от:

ПРЕДСЕДАТЕЛ НА
СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ:

Димо Спасов



ЧЛЕН НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ:

Самуил Шидеров

ЧЛЕН НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ:

Михаил Сотиров