

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

30 септември 2016 г.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА
„НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД“ ЕАД
30.09.2016 година

I. ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2016 г.

„Национален гаранционен фонд“ ЕАД (НГФ/Фонда) подкрепя малките и средни предприятия в страната, като улеснява достъпа им до финансиране. На база подписани гаранционни споразумения, НГФ поема част от риска на финансиращите институции, като по този начин позволява на предприятията да получат финансиране при недостиг на обезпечения и/или кредитна история. От стартиране на дейността си през 2009 г. до момента, НГФ е подкрепил над 4200 предприятия да получат финансиране за над 1 млрд. лв.

Към третото тримесечие на 2016 г. НГФ предоставя нови гаранции по две схеми. Първата е за собствен риск с период за генериране на портфейли от 2015-2017 г. и се реализира на база споразумения с 10 търговски банки (т.3 по-долу). За първите шест месеца издадените гаранции по програмата са в размер на 79.1 млн. лв. по кредити в размер на 220.4 млн. лв. Втората схема е съвместна с МЗХ и използва повторно ресурс по ПРСР 2007-2013 г. (т.6 по-долу). Веднага след приключване на гаранционната схема по ПРСР 2007-2013 г. в края на 2015 г., НГФ стартира срещи с представители на МЗХ за подготовка на нова схема в подкрепа на земеделските производители. Паралелно параметрите на схемата бяха комуникирани и с представители на търговските банки, които са и основния източник на външно финансиране на предприятията у нас. В края на м. юни 2016 г. бяха изпратени покани за участие в новата гаранционна схема до всички банки. По схемата бе проявен значителен интерес, като в края на месец август и началото на септември бяха подписани споразумения с общо 17 банки. През месец септември стартира и издаването на гаранции по програмата.

Освен тези две програми, НГФ има действащи гаранционни ангажименти по още четири гаранционни схеми, като всяка една от тях е описана по-долу.

1. Гаранционна схема за собствен риск 2009-2013. Към 31.06.2016 г. действащия гаранционен портфейл по гаранционната схема е в размер на 10.6 млн. лв. Общо по програмата са издадени гаранции за сумата от 168 млн. лв. по кредити в размер на 391 млн. лв. По гаранционната схема са подписани споразумения с 11 търговски банки, като подкрепените МСП са над 2300.
2. Гаранционна схема за собствен риск 2014-2015. Към 31.06.2016 г. действащия гаранционен портфейл по схемата е в размер на 62.8 млн. лв. (Справките за размера на портфейла към третото тримесечие на 2016 г. съгласно споразумението следва да се получат до 30.10.2016 г.). По схемата НГФ гарантира до 50% от размера на отпусканите от страна на търговските банки нови кредити, но не повече от 500 хил.лв. По гаранционната схема са подписани споразумения с 13 търговски банки. За периода на включване на кредити по програмата от месец март 2014 до месец септември 2015 са издадените гаранции са в размер на 87 млн. лв. по кредити в размер на 200 млн. лв. Подкрепените МСП са 770 бр. от които, половината са микро предприятия, 40% са малки и 10% средни предприятия.
3. Гаранционна схема за собствен риск 2015-2017. В края на 2015 г. и началото на 2016 г. бяха подписани гаранционни споразумения с 10 банки. По схемата НГФ гарантира до 50% от всеки кредит включен в гарантирания портфейл, но не повече от 1 000 хил. лв. на ниво група свързани лица. Аналогично на гаранционната схема стартирала през 2014 г. (т.2 по-горе) гаранционната схема е портфейлна, като банките включват автоматично кредитите в гарантирания портфейл. Съгласно справките към 30.06.2016 г. включените кредити в гарантирания

портфейл са в размер на 191.5 млн. лв., а размера на гаранциите е 87.2 млн. лв. (справка за кредитите включени по схемата за трето тримесечие на 2016 г. съгласно подписаните споразумения се очаква до 30.10.2016 г.).

4. Гаранционна схема по Оперативна програма за развитие на сектор рибарство 2007-2013 (ОПРСР). На база подписано Финансово споразумение с ИАРА от 2011 г. НГФ изпълнява гаранционна схема в сектор Рибарство. По програмата НГФ има подписани споразумения с 15 търговски банки. С подкрепата на схемата бяха реализирани проекти в размер на 46 млн. лв. от които 33 млн. лв. проекти по мярка 2.1 (79% от бюджета на мярката), по мярка 2.6 подкрепените проекти са за 12 млн. лв. (77% от бюджетът по мярката). Подкрепени по мярка 4.1 са и проекти за 0.5 млн. лв.

Срокът за включване на кредити в гаранционната схема приключи на 30.09.2015 г., като към тази дата издадените гаранции са в размер на 21 млн. лв. по кредити в размер на 30 млн. лв. към 25 бенефициента на програмата.

Към 30.06.2016 г. действащия гаранционен портфейл по схемата е в размер на 8.4 млн. лв.

5. Гаранционна схема по Програма за развитие на селските райони 2007-2013 (ПРСР). На база подписано Финансово споразумение с МЗХ от 2012 г. НГФ изпълнява гаранционна схема в подкрепа на бенефициенти на ПРСР 2007-2013. По гаранционната схема НГФ си партнира с 14 търговски банки избрани след проведени обществени поръчки.

Издаването на гаранции стартира успешно в началото на 2013 г., като към 30.11.2015 г., крайния срок за включване на кредити в гарантирания портфейл, издадените гаранции са в размер на 186 млн. лв. по кредити в размер на 238 млн. лв. По схемата са подкрепени 544 бенефициента по програмата за реализиране на проекти в размер на 375 млн. лв., като 84% от предприятията се класифицират като микро, 14 % са малки и 3% са средни предприятия.

Към 30.06.2016 г. действащия гаранционен портфейл по схемата е в размер на 46.3 млн. лв.

6. Гаранционна схема с МЗХ 2016-2018. Гаранционната схема е съвместна с МЗХ и се реализира с ресурс от освободени средства по гаранционната схема по ПРСР 2007-2013 г.(т.5 по-горе) в размер на 50 млн. лв. През второто тримесечие НГФ и МЗХ договориха параметрите на новата гаранционна схема и.

Към 30.09.2016 г. са издадени 7 гаранции за 1,8 млн. лв. за кредити в размер на 3,6 млн. лв.

7. Гаранционна схема по ГФМК (Гаранционен фонд микрокредитиране) – НГФ администрира портфейл от кредити на търговски банки. Към 31.05.2016 г. текущия гаранционен портфейл, гарантирани от ББР в размер на 2.774 млн. лв., като размера на платените гаранции по програмата е 25 млн. лв.

II. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

Като част от групата на ББР, НГФ ЕАД няма за цел постигането на максимална печалба. Фондът поддържа нивото на собствения капитал в размери достатъчни за развитие на дейността и достигане на стратегическите цели заложи при създаването му – подкрепа и развитие на малкия и среден бизнес.

Оценката на финансовото състояние на НГФ се основава на съпоставка на резултатите от дейността от трето тримесечие на 2015 г. и трето тримесечие на 2016 г.

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

Позиция	хил.лв		
	30.09.2015 г.	30.09.2016 г.	Разлика в %, +/-
Доход от такси и комисионни	792	909	12,87%
Нетен доход от лихви	1 257	1 213	-3,63%
Общо нетен доход от дейността	2 049	2 119	3,30%
Административни разходи за дейността	878	739	-18,81%
Доход преди загуби от обезценка и несъбираемост на кредити	1 171	1 380	15,14%
Разходи за провизии, обезценки и амортизации	-46	-1 000	95,40%
Нетен доход след загуби от обезценка и несъбираемост на кредити	1 217	2 380	48,87%
Разходи за данъци върху печалбата	122	238	48,74%
Нетен доход	1 095	2 142	48,88%
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-173	2 695	106,42%
Общ всеобхватен доход за периода	922	4 837	80,94%

Резултатите от таблицата показват, че през третото тримесечие на 2016 г. дохода от основна дейност има ръст спрямо нивата от 2015 г. Увеличението на приходите от таксите е продиктувано от увеличения обем на издаваните гаранции за периода. Следва да се отбележи, че доходът от такси и комисионни по портфейлите за трето тримесечие на 2016 година ще бъде отчетен през м. ноември – съгласно подписаните споразумения гаранционната такса се заплаща на тримесечна база в срок от един месец след съответното тримесечие.

Нетните приходи от лихви намаляват незначително спрямо предходния период. От 2014 г. НГФ трансферира част от депозитите в търговските банки в ДЦК, което осигурява добра доходност и ограничава ефекта от намаляващите лихви по депозитите в търговските банки.

Основни компоненти на административните разходи са персонал (заплати, социални осигуровки) и управление. Наблюдава се спад в административните разходи с 18,81%, поради намаляване на броя на персонала с основен дял от оперативните разходи.

Към края на деветмесечието на 2016 г. НГФ ЕАД формира положителен Доход преди загуби от обезценка и несъбираемост на кредити в размер на 1 380 хил.лв. или увеличение с 15,14% спрямо деветмесечието на 2015 г. Нетният доход на Фонда след разход за данък върху печалбата към 30.09.2016 г. е 2 142 хил. лв., което представлява увеличение с 48,88% спрямо 1 095 хил. лв. за същия период на 2015 г. основно поради реинтегриране на заделени провизии.

Към края на трето тримесечие на 2016 г. стойността на акционерния капитал остава стабилна, като към *Внесения капитал* (80 000 хил.лв.) се включват и *Резерви* от 6 958 хил. лв. и *Доход от текущата година (печалба/загуба)* в размер на 2 142 хил.лв.

Изплатеният дивидент за 2015 година към Едноличния собственик на капитала (ББР АД) е в размер на 888 хил. лв.

Общият всеобхватен доход, след нетната промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба е 4 837 хил.лв.

III. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ПО ПРЯКАТА ДЕЙНОСТ НА ФОНДА ПРЕЗ 2016 ГОДИНА:

Основните задачи пред Фонда за 2016 г. са:

- 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.

Самуил Шидеров
Изпълнителен директор



Александър Георгиев
Член на Съвета на директорите

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 към 30 септември 2016 година

В хиляди лева

	Към 30.9.2016	Към 31.12.2015
Активи		
Парични средства и парични еквиваленти	8 022	7 983
Вземания от банки	125 108	138 032
Ценни книжа на разположение за продажба	58 923	42 788
Имоти, машини и съоръжения	37	50
Нематериални активи	10	15
Активи по отсрочени данъци	569	569
Текущи данъчни вземания	0	0
Други активи	25	174
Общо активи	192 694	189 611
Пасиви		
Задължения към банки	-	-
Други привлечени средства	95 252	95 796
Текущи данъчни задължения	148	165
Провизии по гаранции	4 232	4 685
Други пасиви	278	130
Общо пасиви	99 910	100 776
Собствен капитал		
Записан капитал	80 000	80 000
Резерви (включително Неразпределена печалба)	6 958	5 873
Преоценъчен резерв	3 684	989
Текуща печалба / загуба	2 142	1 973
Общо собствен капитал	92 784	88 835
Общо пасиви и собствен капитал	192 694	189 611

Самуил Шидеров
 Изпълнителен директор



Александър Георгиев
 Член на Съвета на директорите

Ваня Косева
 Главен счетоводител (съставител)

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 септември 2016 г.

В хиляди лева

	Периода, приключващ на 30.9.2016	Периода, приключващ на 30.9.2015
Приходи от лихви	1 213	1 263
Разходи за лихви	-	(6)
Нетен лихвен доход	1 213	1 257
Приходи от такси и комисиони	912	796
Разходи за такси и комисиони	(3)	(4)
Нетен доход от такси и комисиони	909	792
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	-	-
Нетен доход/(разход) от ценни книжа на разположение за продажба	-	-
Други приходи/(разходи) от/(за) дейността	(3)	-
Оперативен доход	2 119	2 049
Общи и административни разходи	(739)	(878)
Разходи за амортизации	(17)	(18)
Разходи за обезценка	564	107
Разходи за провизии по гар.портфейли	453	(43)
Печалба преди данъци	2 380	1 217
Разход за данък върху печалбата	(238)	(122)
Нетна печалба за периода	2 142	1 095
<i>Статии, които в следствие могат да се прекласифицират към печалбата или загубата:</i>		
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	2 695	(173)
Общо всеобхватен доход за периода	4 837	922

Самуил Шидеров
Изпълнителен директор



Александър Георгиев
Член на Съвета на директорите

Ваня Косева
Главен счетоводител (съставител)

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
към 30 септември 2016 година

В хиляди лева

	Акционерен капитал	Законови резерви	Резерв по финансови активи на разположение за продажба	Неразпределен на печалба	Общо
Баланс на 1 януари 2015	80 000	4 924	24	2 064	87 012
Печалба	-	-	-	1 095	1 095
Друг всеобхватен доход	-	-	(173)	-	(173)
Трансформиране на неразпределената печалба в резерви	-	949	-	(949)	-
Дивидент към акционери	-	-	-	(1 115)	(1 115)
Баланс на 30 септември 2015	80 000	5 873	(149)	1 095	86 819
Печалба	-	-	-	878	878
Друг всеобхватен доход	-	-	1 138	-	1 138
Баланс на 31 декември 2015	80 000	5 873	989	1 973	88 835
Печалба	-	-	-	2 142	2 142
Друг всеобхватен доход	-	-	2 695	-	2 695
Трансформиране на неразпределената печалба в резерви	-	1 085	-	(1 085)	-
Дивидент към акционери	-	-	-	(888)	(888)
Баланс на 30 септември 2016	80 000	6 958	3 684	2 142	92 784

Самуил Шидеров
Изпълнителен директор

Ваня Косева
Главен счетоводител (съставител)



Александър Георгиев
Член на Съвета на директорите

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 септември 2016 г.

В хиляди лева

Парични потоци от оперативна дейност

Печалба за периода

2 142

1 095

Корекции за:

Амортизация на имоти, машини, съоръжения и оборудване

12

13

Амортизация на нематериални активи

5

5

Разходи за провизии по гранции

(453)

43

Разходи за обезценка на вземания по платени гаранции

(564.00)

(107)

Балансова стойност на отписани активи

-

-

Разходи за данък печалба

238

122

Паричени потоци от оперативната дейност преди промени в оборотния капитал

1 380

1 171

Изменение на:

търговски и други вземания (от банки)

13 500

10 472

предплащания

149

159

провизии и задължения за доходи на наети лица

-

-

други пасиви

148

(91)

Нетни паричени потоци от оперативната дейност преди данъци върху печалбата

15 177

11 711

Платени данъци върху печалбата

(255)

(86)

Нетен паричен поток използван в оперативната дейност

14 922

11 625

Паричен поток от инвестиционна дейност

Парични плащания за придобиване на имоти машини и съоръжения и нематериални активи

-

-

Падеж на Държавни ценни книжа държани до падеж

-

-

Държавни ценни книжа на разположение за продажба

(13 440)

(11 374)

Нетен паричен поток от инвестиционна дейност

(13 440)

(11 374)

Паричен поток от финансова дейност

Постъпления по дългосрочно привлечени средства

-

-

Плащания по дългосрочно привлечени средства

-

-

Постъпления по привлечени средства

390

490

Плащания по привлечени средства

(934)

(1 021)

Емисия на акции

-

-

Платен дивидент

(888)

(1 115)

Нетен паричен поток от финансова дейност

(1 432)

(1 646)

Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти

50

(1 395)

Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода

8 043

256 959

Парични средства и парични еквиваленти в края на периода

8 093

255 564

Самуил Шидеров
 Изпълнителен директор



Ваня Косева
 Главен счетоводител (съставител)

Александър Георгиев
 Член на Съвета на директорите