

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 Март 2020 година

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

„НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД“ ЕАД

31.03.2020 година

I. ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ ПЪРВО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2020 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 9 300 предприятия да получат финансиране за над 2.49 млрд. лв.

Към първо тримесечие на 2020 г. НГФ предоставя нови гаранции по четири схеми. Първата е съвместна с МЗХ и използва повторно ресурс по ПРСР 2007-2013 г. (т.7 по-долу), втората е гаранционна схема съвместно с Европейският инвестиционен фонд (ЕИФ) по програма COSME (т.9 по-долу), третата е гаранционна схема съвместна с МЗХ и ИАРА и използва повторно ресурс по ОПРСР 2007-2013 и четвъртата е гаранционна схема за собствени риск - НГФ 2019.

Към 31.03.2020 общият гаранционен ангажимент на НГФ е в размер на 428 млн.лв. по кредити в размер на 992 млн.лв. Данните са към края на предходното тримесечие, доколкото съгласно споразуменията с търговските банки отчетността се изпраща до един месец след всяко календарно тримесечие и данни за четвърто тримесечие ще са отразени през м. Април 2020 г. Разпределението по гаранционни схеми е както следва:

1. Гаранционна схема за собствен риск със срок за включване 2009-2013. 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. Към датата на настоящия доклад одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 4,337 хил. лв., а размерът на гарантирания дълг е 1,692 хил. лв.
2. Гаранционна схема за собствен риск със срок за включване 2015-2017. В края на 2015 г. и началото на 2016 г. бяха подписани гаранционни споразумения с 10 банки. Срокът за включване на кредити в гарантирания портфейл приключи на 31.03.2017 г. Към 31.03.2020 г. одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 132,7867 хил.лв., а гарантиран дълг – 88,058 хил.лв. По гаранционната схема са подкрепени над 2,024 бр. МСП. Издадени са гаранции за 258 млн.лв. по кредити за 581,5 млн.лв.
3. Гаранционна схема за собствен риск със срок за включване 2017-2018. Схема е продължение на стартиралата в края на 2015 г. – НГФ 2015. Подписани са споразумения на обща стойност 328 млн.лв. с 10-те банки участвали и по НГФ 2015. Срокът за включване на кредити в гарантирания портфейл е от 01.04.2017 г. до 31.12.2018 г. 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 2015 г. (т.2 по-горе) гаранционната схема е портфейлна, като банките включват автоматично кредитите в гарантирания портфейл.

Към датата на настоящия доклад одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 269,685 хил. лв., а размерът на гарантирания дълг е 210,300 хил. лв. Подкрепени са 3 000 бр. МСП.

4. Гаранционна схема по Оперативна програма за развитие на сектор рибарство 2007-2013 (ОПРСР) със срок за включване 2011-2015.
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. 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. 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.
Към датата на настоящия доклад действащият гаранционен портфейл е в размер на 31,952 хил.лв.
5. Гаранционна схема по Програма за развитие на селските райони 2007-2013 (ПРСР) със срок за включване 2013-2015.
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 185,606 хил.лв. по кредити в размер на 238,111 хил.лв. Подкрепени са 544 бенефициента по програмата за реализиране на проекти в размер на 375,000 хил.лв., като 84% от предприятията се класифицират като микро, 14 % са малки и 3% са средни предприятия.
Размерът на гарантирания дълг по отчетна стойност към дата на изготвяне на настоящия доклад е 7,332 хил.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.6 по-горе) в размер на 50 млн. лв. През второто тримесечие на 2016 г. НГФ и МЗХ договориха параметрите на новата гаранционна схема и бяха изпратени покани до търговските банки за участие в схемата. По гаранционната схема са подписани споразумения с 17 търговски банки и МФИ Джобс, като част от групата на ББР предоставяща финансиране до 300 хил.лв.
Към 31.03.2020 г. са гарантирани 188 кредита с общ размер 187,096 хил.лв., а издадените гаранции са за сумата от 92,606 хил.лв. Размерът на гарантирания дълг по отчетна стойност към датата на настоящия доклад е 45,604 хил.лв.
7. През месец декември 2016 г. Европейският инвестиционен фонд (ЕИФ) и Националният гаранционен фонд (НГФ) подписаха споразумение, с което се осигуряват допълнителни 40 милиона евро финансиране за малките и средни предприятия в България по програма COSME на Европейската комисия. Средствата се осигуряват с подкрепата на Европейския фонд за стратегически инвестиции (ЕФСИ), който стои в основата на Инвестиционния план за Европа (План „Юнкер“).
Към 31.03.2020 г. НГФ има подписани гаранционни споразумения с МФИ Джобс, Ти Би Ай Банк, ПИБ АД, БАКБ и Пощенска банка с общ максимален размер на гарантирания портфейл 46,009 хил.лв,

Към датата на настоящия доклад реализираният обем гаранции е в размер на 34,473 хил.лв., а текущият гарантиран дълг е в размер на 17,236 хил.лв. Подкрепените МСП са 244 бр.

8. Гаранционна схема с МЗХ и ИАРА. Гаранционната схема е съвместна с МЗХ и се реализира с ресурс от освободени средства по гаранционната схема по ОПРСР 2007-2013 г.(т.4 по-горе) в размер на 8 млн. лв. През 2019 г. НГФ и МЗХ договориха параметрите на новата гаранционна схема и бяха изпратени покани до търговските банки за участие в схемата. По гаранционната схема са подписани споразумения с 2 търговски банки.

Към дата на изготвяне на настоящия доклад са гарантирани 2 кредита с общ размер 3,291 хил.лв., а издадените гаранции са за сумата от 1 646 хил.лв.

9. Гаранционна схема за собствен риск със срок за включване 2019-2020. Схемата е портфейлна, аналогично на НГФ 2014, НГФ 2015 и НГФ 2017. С цел контрол на включването на по-големи по размер кредити е въведено индивидуално одобрение за гаранции над 500 000 лв. Срокът за включване на кредити в гарантирания портфейл е до 30.09.2020 г. По схемата НГФ гарантира до 50% от всеки кредит, включен в гарантирания портфейл, но не повече от 1 500 хил. лв. на ниво група свързани лица.

Към датата на настоящия доклад одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 26,713 хил. лв., а размерът на гарантирания дълг е 24,426 хил.лв. Подкрепени са 147 бр. МСП.

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 през първото тримесечие на 2020 г. и същия период за 2019 г.

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

хил.лв			
Позиция	31.03.2019 г.	31.03.2020 г.	Разлика в %, +/-
Доход от такси и комисионни	119	119	0,00%
Нетен доход от лихви	397	389	-2,06%
Общо нетен доход от дейността	616	508	-21,26%
Административни разходи за дейността	243	330	26,36%
Доход преди загуби от обезценка и несъбираемост на кредити	373	178	-109%
Разходи за провизии, обезценки и амортизации	4	2	-100%
Нетен доход след загуби от обезценка и несъбираемост на кредити	369	176	-109%

Разходи за данъци върху печалбата	37	18	-105%
Нетен доход	332	158	-110%
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	82	-420	119%
Общ всеобхватен доход за периода	414	-262	258%

Резултатите от таблицата показват, че през първото тримесечие на 2020 г. доходът от основна дейност е запазил нивото си спрямо същия период за 2019 г. Следва да се отбележи, че доходът от такси и комисионни по портфейлите за първото тримесечие на 2020 година ще бъде отчетен през м. Април 2020 г. Закъснението е обусловено от сроковете за подаване на портфейлите и внасяне на таксите, залежали в споразуменията с банките – партньори. Доходът от лихви е съхранен, в резултат на инвестиране на част от капитала на дружеството 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, наем и поддръжка офис и офис – техника, комуникации и ИТ, амортизации и други.

Нетната промяна в справедливата стойност на финансови активи – държавни ценни книжа, отчитани от дружеството по справедлива стойност в друг всеобхватен доход е намалена със 119% в резултат на изменението на текущата им пазарна стойност.

Към края на първото тримесечие на 2020 г. НГФ ЕАД формира положителен нетен доход в размер на 158 хил. лв., което представлява намаление със 109% спрямо 332 хил. лв. за същия период на 2019 г. в следствие на голям приход от законова лихва в предходната година в полза на НГФ от банки-партньори.

Към края на първото тримесечие на 2020 г. стойността на акционерния капитал остава стабилна, като към Внесения капитал (80,000 хил. лв.) се включват и Резерви от 9,772 хил.лв и Доход от текущата година (печалба/загуба) в размер на 158 хил.лв. и Неразпределена печалба за предходната година 1 591 хил.лв.

Общият всеобхватен доход, след нетната промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба е (262) хил.лв.

III. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ПО ПРЯКАТА ДЕЙНОСТ НА ФОНДА ПРЕЗ 2020 ГОДИНА:

Като част от Групата на ББР, НГФ ЕАД е инструмент и канал за провеждане на държавни политики в икономиката, в т.ч. в целеви сфери, региони, отрасли и социални групи. Дружеството функционира в условията на прозрачност и прилага най-добрите практики в управлението на своята дейност. Основна задача на Фонда е подпомагане на сектори на икономиката, в които съществуват пазарни несъвършенства и изпитват затруднен достъп до финансиране, и предприемане на мерки за улесняване на достъпа до такова.

В същото време, улесняването на достъпа на МСП до банково финансиране не изчерпва основните приоритети на НГФ ЕАД и Групата ББР: те включват и подпомагане на правителството в мерките за ускоряване на икономическия растеж, като чрез кредитната си и гаранционна дейност Групата подкрепя експортния потенциал и конкурентоспособността на бизнеса, като компенсира съществуващ пазарен недостиг във финансирането на определени сегменти и с това коригира рисковият им профил и насърчава търговските банки да развият експозицията си към

тях. Тези задачи Групата на Банката осъществява чрез „допълване“ на пазара, като в същото време не допуска „изместване“ на търговските банки и не цели максимализиране на печалбата.

Основните задачи пред Фонда за 2020 г. са:

- Ефективно реализиране на гаранционна 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.; и Програма за развитие на селските райони 2007-2013 , 2014 – 2020 г. и предприятия от сектор Растениевъдство и Животновъдство.
- 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 ЕАД 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.

.....
Ангел Джалъзов
Изпълнителен директор



.....
Андон Георгиев
Прокурист и член на СД

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 към 31 март 2020 година

В хиляди лева

	Към 31.3.2020	Към 31.12.2019
Активи		
Парични средства и парични еквиваленти	20 601	31 334
Вземания от банки	91 831	90 686
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в ДВД	68 562	58 426
Капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност в ДВД	2 500	2 500
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	9 956	10 184
Имоти, машини и съоръжения	3	4
Нематериални активи	22	24
Активи по отсрочени данъци	9	9
Текущи данъчни вземания	223	241
Други активи	2	652
Общо активи	193 709	194 060
Пасиви		
Други привлечени средства	92 248	92 194
Очаквани кредитни загуби по гаранции	5 635	5 635
Други пасиви	161	304
Общо пасиви	98 044	98 133
Собствен капитал		
Акционерен капитал	80 000	80 000
Неразпределена печалба	1 749	1 591
Преоценъчен резерв на финансови активи, оценявани по справедлива стойност в ДВД	4 144	4 564
Законови резерви	9 772	9 772
Общо собствен капитал	95 665	95 927
Общо пасиви и собствен капитал	193 709	194 060

Ангел Джалъзов
 Изпълнителен директор

Ваня Косева
 Главен счетоводител (съставител)



Андон Георгиев
 Член на Съвета на директорите

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 март 2020 г.

В хиляди лева

	Периода, приключващ на 31.3.2020	Периода, приключващ на 31.3.2019
Приходи от лихви	389	397
Разходи за лихви	-	-
Нетен доход от лихви	389	397
Приходи от такси и комисиони	120	121
Разходи за такси и комисиони	(1)	(2)
Нетен доход от такси и комисиони	119	119
Други доходи от дейността	-	100
Оперативен доход	508	616
Общи и административни разходи	(330)	(243)
Разходи за амортизации	(2)	(4)
Разходи за обезценка на финансови активи	-	-
Разходи за обезценка на гаранционни портфейли	-	-
Печалба преди данъци	176	369
Разход за данък върху печалбата	(18)	(37)
Нетна печалба за периода	158	332
Друг всеобхватен доход	-	-
<i>Статии, които в последствие могат да се прекласифицират към печалбата или загубата:</i>		
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи, оценявани по справедлива стойност в ДВД, нетно от данък	(420)	82
Общо всеобхватен доход за периода	(262)	414

Ангел Джалъзов
Изпълнителен директор

Ваня Косева
Главен счетоводител (съставител)



Андон Георгиев
Член на Съвета на директорите

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
към 31 март 2020 година

<i>В хиляди лева</i>	Акционерен капитал	Законови резерви	Резерв по финансови активи на разположение за продажба	Неразпределена печалба	Общо
Баланс на 1 януари 2019 г.	80 000	9 252	4 854	1 776	95 882
Печалба	-	-	-	332	332
Друг всеобхватен доход	-	-	82	-	82
Трансфер между резерви въз основа решения на акционера	-	-	-	-	-
Дивиденди към акционери	-	-	-	-	-
Баланс на 31 март 2019 г.	80 000	9 252	4 936	2 108	96 296
Печалба	-	-	-	1 259	1 259
Друг всеобхватен доход	-	-	(372)	-	(372)
Трансфер между резерви въз основа решения на акционера	-	520	-	(520)	-
Дивидент към акционери	-	-	-	(1 256)	(1 256)
Баланс на 31 декември 2019 г.	80 000	9 772	4 564	1 591	95 927
Печалба	-	-	-	158	158
Друг всеобхватен доход	-	-	(420)	-	(420)
Трансфер между резерви въз основа решения на акционера	-	-	-	-	-
Дивиденди към акционери	-	-	-	-	-
Баланс на 31 март 2020 г.	80 000	9 772	4 144	1 749	95 665



Ангел Джалъзов
 Изпълнителен директор

Андон Георгиев
 Член на Съвета на директорите

Ваня Косева
 Главен счетоводител (съставител)

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 март 2020 г.

В хиляди лева

Парични потоци от оперативна дейност

Печалба за периода

Корекции за:

Амортизация на имоти, машини, съоръжения и оборудване

Амортизация на нематериални активи

Разходи за обезценки по портфейлни гаранции гранции

Разходи за обезценка на вземания по платени гаранции

Балансова стойност на отписани активи

Разходи за данък печалба

Паричени потоци от оперативната дейност преди промени в оборотния капитал

Изменение на:

- търговски и други вземания (от банки)

- други активи

- други пасиви

Парични потоци от оперативната дейност преди данъци върху печалбата

Изплатени данъци върху печалбата

Нетен паричен поток от оперативна дейност

Парични потоци от инвестиционна дейност

Придобиване на имоти, машини, съоръжения

Изменение на държавни ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност

Изменение на държавни ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в ДВД

Изменение на капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност в ДВД

Нетен паричен поток от инвестиционна дейност

Паричен поток от финансова дейност

Постъпления по привлечени средства

Плащания по привлечени средства

Платен дивидент

Нетен паричен поток от финансова дейност

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

Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода

Парични средства и парични еквиваленти в края на периода

Периода, приключващ на 31.3.2020	Периода, приключващ на 31.3.2019
158	332
-	-
0	2
2	2
-	-
-	-
-	-
18	37
178	373
(1 145)	1 587
668	737
(161)	(179)
(460)	2 518
-	-
(460)	2 518
-	-
(10 556)	229
228	671
-	-
(10 328)	900
116	119
(62)	(434)
-	-
54	(315)
(10 734)	3 103
31 570	6 041
20 836	9 144

Ангел Джалъзов
Изпълнителен директор

Ваня Косева
Главен счетоводител (съставител)



Андон Георгиев
Член на Съвета на директорите