

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

30 юни 2016 г.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА
„НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД“ ЕАД
30.06.2016 година

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

„Национален гаранционен фонд“ ЕАД (НГФ/Фонда) работи активно върху предоставянето на гаранции в полза на търговските банки, с които споделя риска по портфейли от кредити на микро, малки и средни предприятия от всички отрасли на икономиката. Издаваните от НГФ гаранции спомагат за облекчаване изискванията за обезпечения от страна на търговските банки и позволяват предоставянето на кредити на МСП на по-атрактивни лихвени нива. Рискът по поеманите към търговските банки ангажменти е покрит на 100% със собствен капитал, като НГФ реализира и две схеми за финансов инженеринг по Оперативна програма за развитие на сектор Рибарство 2007-2013 и Програма за развитие на селските райони 2007-2013, където НГФ е капитализиран със средства по съответната програма.

1. Към 31.03.2016 г. действащия гаранционен портфейл по гаранционната схема за собствен риск действаща от 2009-2013 г. е в размер на 11.5 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 бр.
2. Гаранционна схема за собствен риск 2014-2015. Към 31.03.2016 г. действащия гаранционен портфейл по схемата е в размер на 67.477 млн. лв. (Справките за размера на портфейла към второ тримесечие на 2016 г. съгласно споразумението следва да се получат до 30.07.2016 г.) По схемата НГФ гарантира до 50% от размера на отпусканите от страна на търговските банки кредити, но не повече от 500 хил.лв. 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. При заделен капитал по схемата в размер на 14.5 млн. лв. нивото на ливъридж е близо 14 пъти. По гаранционната схема са подписани споразумения с 13 търговски банки, като 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 споразумение с 10 банки партньори за разпределяне на гаранционен лимит в размер на 326 млн. лв. 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. По гаранционната схема могат да бъдат гарантирани инвестиционни и оборотни, а също така и лимити за банкови гаранции. Аналогично на гаранционната схема стартирала през 2014 г. гаранционната схема е портфейлна, като банките включват автоматично кредитите в гарантирания портфейл. Максималния лимит за плащане на ниво портфейл отново е до 25%. Съгласно справките към 30.03.2016 г. включените кредити в гарантирания портфейл са в размер на 71 млн. лв., а размера на гаранциите е 35.546 лв. Справка за кредитите включени по схемата за второ тримесечие на 2016 г. съгласно подписаните споразумения се очаква до 31.07.2016 г.
4. Гаранционна схема по Оперативна програма за развитие на сектор рибарство 2007-2013 (ОПРСР). Към 31.05.2016 г. действащия гаранционен портфейл по схемата е в размер на 10 млн. лв.

На база подписано Финансово споразумение с ИАРА от 2011 г. НГФ изпълнява гаранционна схема в сектор Рибарство НГФ в подкрепа на бенефициенти на Оперативна програма за развитие на сектор рибарство 2007-2013. По програмата НГФ има подписани споразумения с 15 търговски банки. Издадените гаранции по програмата през 2015 г. са в размер на 5.9 млн. лв. при 4 млн. лв. за 2014 г.

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. Благодарение на възможността възстановените суми по гаранциите да бъдат използвани повторно, фондът е издал допълнително гаранции за сумата от 8,8 млн. лв. над предоставените от оперативната програма средства.

С подкрепата на схемата са 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.

В началото на 2014 г. НГФ възстанови 15 млн. лв. по искане от страна на ИАРА, като капиталът по схемата остана 15 млн. лв. През м. Октомври 2015 г. след анулиране на гаранция по програмата по искане от страна на ИАРА бяха възстановени освободените средства в размер на 3 млн. лв.

5. Гаранционна схема по Програма за развитие на селските райони 2007-2013 (ПРСР). Към 30.04.2016 г. действащия гаранционен портфейл по схемата е в размер на 48.448 млн. лв. На база подписано Финансово споразумение с МЗХ от 2012 г. НГФ изпълнява гаранционна схема в подкрепа на бенефициенти на Програма за развитие на селските райони 2007-2013. По гаранционната схема НГФ си партнира с 14 търговски банки избрани след проведени обществени поръчки. Разпределения към банките гаранционен портфейл в размер на 1 150 млн. лв. бе коригиран на 300 млн. лв. на база решение на Консултативния комитет по програмата. Освободения по схемата капитал в размер на 79 млн. евро. се възстанови на МЗХ на 19.10.2015 г. съгласно одобрена от ЕК нотификация за изменение на ПРСР. В анекса за възстановяване на средствата бе договорено и удължаване на срока за включване на кредити в гарантирания портфейл до 30.11.2015 г. с оглед извънредния прием по мярка 121. В края на м. септември 2015 г. бе проведена обществена поръчка за избор на банки партньори. Документи за участие в процедурата по ЗОП бяха подадени от 5 банки, като на класираните 4 банки бе разпределен гаранционен портфейл от 60 млн. лв. с които бяха подписани гаранционни споразумения в началото на месец октомври 2015 г.

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. към 544 бенефициента по програмата от които 84% са микро предприятия, 14 % са малки предприятия и 3% са средни предприятия.

Финансовото споразумение с Министерство на земеделието и храните е изменено и допълнено с Анекс №4 от 29.03.2016 г. за продължаване на гаранционната дейност, целяща улесняване на достъпа до финансиране на Предприятия, одобрени за подпомагане по Програма за развитие на селските райони 2014-2020 г., както и предприятия от сектори „Растениевъдство“ и „Животновъдство“. В края на м. юни 2016 г. са изпратени покани за участие в новата гаранционна схема до всички банки. Срока за подаване на заявлението за интерес е 15.07.2016 г., а подписването на договорите с банките партньори в периода 25-29.07.2016 г.

6. 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 2,9 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 второ тримесечие на 2015 г. и второ тримесечие на 2016 г.

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

Позиция	30.06.2015 г.	30.06.2016 г.	хил.лв
			Разлика в %, +/-
Доход от такси и комисионни	447	472	5,30%
Нетен доход от лихви	882	805	-9,57%
Общо нетен доход от дейността	1 329	1 237	-4,40%
Административни разходи за дейността	544	520	-4,62%
Доход преди загуби от обезценка и несъбираемост на кредити	785	753	-4,25%
Разходи за провизии, обезценки и амортизации	-233	-139	-67,63%
Нетен доход след загуби от обезценка и несъбираемост на кредити	1 018	892	-14,13%
Разходи за данъци върху печалбата	102	89	-14,61%
Нетен доход	916	803	-14,07%
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-397	222	278,83%
Общ всеобхватен доход за периода	519	1 025	49,37%

Резултатите от таблицата показват, че през първото полугодие на 2016 г. дохода от основна дейност намалява спрямо нивата от 2015 г. Това е така, поради увеличените разходи за провизии, в резултат на нарасналия обем на гарантираните от Фонда портфейли. Следва да се отбележи, че доходът от такси и комисионни по портфейлите за второ тримесечие на 2016 година ще бъде отчетен през м. август. Закъснението е обусловено от сроковете за внасяне на таксите, залежали в споразуменията с банките – партньори. 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. Наблюдава се спад в административните разходи с 4,62%, поради намаление на броя на персонала, участващ в дейностите по Програмата за развитие на селските райони.

За обезпечаване на дейността си НГФ инвестира капитала и наличните допълнителни средства във финансови активи. Нетните приходи от лихви намаляват поради общия спад на между-банковите лихвени нива. Към края на първото полугодие на 2016 г. НГФ ЕАД формира положителен Доход преди загуби от обезценка и несъбираемост на кредити в размер на 753 хил.лв. или намаление само с 4,25% спрямо първото полугодие на 2015 г.

Нетният доход на Фонда след разход за данък върху печалбата към 30.06.2016 г. е 803 хил. лв., което представлява намаление с 14,07% спрямо 916 хил. лв. за същия период на 2015 г. Тази разлика се обуславя от по-късното постъпване на таксите по портфейлите за второ тримесечие, както по-горе беше споменато.

Нетната промяна в справедливата стойност на финансови активи, държани от дружеството на разположение за продажба е нараснала с 278,83%, и общият всеобхватен доход през първата половина на 2016 г. има ръст спрямо този за същия период от 2015 г. с 49,37%.

Към края на второ 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 803 хил.лв. Изплатеният дивидент за 2015 година към Едноличния собственик на капитала (ББР АД) е в размер на 888 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 юни 2016 година

В хиляди лева

	Към 30.6.2016	Към 31.12.2015
Активи		
Парични средства и парични еквиваленти	7 171	7 983
Вземания от банки	124 327	138 032
Ценни книжа на разположение за продажба	57 022	42 788
Имоти, машини и съоръжения	42	50
Нематериални активи	11	15
Активи по отсрочени данъци	569	569
Текущи данъчни вземания	0	0
Други активи	18	174
Общо активи	189 160	189 611
Пасиви		
Задължения към банки	-	-
Други привлечени средства	95 240	95 796
Текущи данъчни задължения	29	165
Провизии по гаранции	4 522	4 685
Други пасиви	397	130
Общо пасиви	100 188	100 776
Собствен капитал		
Записан капитал	80 000	80 000
Резерви (включително Неразпределена печалба)	6 958	5 873
Преоценъчен резерв	1 211	989
Текуща печалба / загуба	803	1 973
Общо собствен капитал	88 972	88 835
Общо пасиви и собствен капитал	189 160	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 юни 2016 г.

В хиляди лева

	Периода, приключващ на 30.6.2016	Периода, приключващ на 30.6.2015
Приходи от лихви	805	888
Разходи за лихви	-	(6)
Нетен лихвен доход	805	882
Приходи от такси и комисиони	474	450
Разходи за такси и комисиони	(2)	(3)
Нетен доход от такси и комисиони	472	447
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	-	-
Нетен доход/(разход) от ценни книжа на разположение за продажба	-	-
Други приходи/(разходи) от/(за) дейността	(4)	-
Оперативен доход	1 273	1 329
Общи и административни разходи	(520)	(544)
Разходи за амортизации	(12)	(12)
Разходи за обезценка	(12)	168
Разходи за провизии по гар.портфейли	163	77
Печалба преди данъци	892	1 018
Разход за данък върху печалбата	(89)	(102)
Нетна печалба за периода	803	916
<i>Статии, които в последствие могат да се прекласифицират към печалбата или загубата:</i>		
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	222	(397)
Общо всеобхватен доход за периода	1 025	519

Самуил Шидеров
Изпълнителен директор

Ваня Косева
Главен счетоводител (съставител)



Александър Георгиев
Член на Съвета на директорите

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
към 30 юни 2016 година

В хиляди лева

	Акционерен капитал	Законови резерви	Резерв по финансови активи на разположение за продажба	Неразпределени на печалба	Общо
Баланс на 1 януари 2015	80 000	4 924	24	2 064	87 012
Печалба	-	-	-	916	916
Друг всеобхватен доход	-	-	(397)	-	(397)
Трансформиране на неразпределената печалба в резерви	-	949	-	(949)	-
Дивидент към акционери	-	-	-	(1 115)	(1 115)
Баланс на 30 юни 2015	80 000	5 873	(373)	916	86 416
Печалба	-	-	-	1 057	1 057
Друг всеобхватен доход	-	-	1 362	-	1 362
Баланс на 31 декември 2015	80 000	5 873	989	1 973	88 835
Печалба	-	-	-	803	803
Друг всеобхватен доход	-	-	222	-	222
Трансформиране на неразпределената печалба в резерви	-	1 085	-	(1 085)	-
Дивидент към акционери	-	-	-	(888)	(888)
Баланс на 30 юни 2016	80 000	6 958	1 211	803	88 972



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 юни 2016 г.

В хиляди лева

Парични потоци от оперативна дейност

Печалба за периода

Периода, приключващ на 30.6.2016	Периода, приключващ на 30.6.2015
--	--

803	916
-----	-----

Корекции за:

Амортизация на имоти, машини, съоръжения и оборудване

9	9
---	---

Амортизация на нематериални активи

3	3
---	---

Разходи за провизии по гранции

(163)	(77)
-------	------

Разходи за обезценка на вземания по платени гаранции

12.00	(168)
-------	-------

Балансова стойност на отписани активи

-	-
---	---

Разходи за данък печалба

89	102
----	-----

Парични потоци от оперативната дейност преди промени в оборотния капитал

753	785
-----	-----

Изменение на:

търговски и други вземания (от банки)

13 702	10 884
--------	--------

предплащания

156	147
-----	-----

провизии и задължения за доходи на наети лица

-	-
---	---

други пасиви

267	(69)
-----	------

Нетни парични потоци от оперативната дейност преди данъци върху печалбата

14 878	11 747
--------	--------

Платени данъци върху печалбата

(225)	(57)
-------	------

Нетен паричен поток използван в оперативната дейност

14 653	11 690
--------	--------

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

(14 012)	(11 781)
----------	----------

Нетен паричен поток от инвестиционна дейност

(14 012)	(11 781)
----------	----------

Паричен поток от финансова дейност

Постъпления по дългосрочно привлечени средства

-	-
---	---

Плащания по дългосрочно привлечени средства

-	-
---	---

Постъпления по привлечени средства

239	301
-----	-----

Плащания по привлечени средства

(795)	(490)
-------	-------

Емисия на акции

-	-
---	---

Платен дивидент

(888)	(1 115)
-------	---------

Нетен паричен поток от финансова дейност

(1 444)	(1 304)
---------	---------

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

(803)	(1 395)
-------	---------

Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода

8 043	256 959
-------	---------

Парични средства и парични еквиваленти в края на периода

7 240	255 564
-------	---------

Самуил Шидеров
 Изпълнителен директор



Ваня Косева
 Главен счетоводител (съставител)

Александър Георгиев
 Член на Съвета на директорите