

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 март 2016 г.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА
„НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД“ ЕАД
31.03.2016 година

I. ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ ПЪРВО 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 ангажименти 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 12 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 31.12.2015 г. действащия гаранционен портфейл по схемата е в размер на 71.598 млн. лв. (Справките за размера на портфейла към първо тримесечие на 2016 г. съгласно споразумението следва да се получат до 30.04.2016 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 дадени гарантирани инвестиционни и оборотни, а също така и лимити за банкови гаранции. Аналогично на гаранционната схема стартирала през 2014 г. гаранционната схема е портфейлана, като банките включват автоматично кредитите в гарантирания портфейл. Максималния лимит за плащане на ниво портфейл отново е до 25% Нова част от гаранционната схема са портфейлите „First loss“ при които банката е с предимство при погасяване на кредит с платена гаранция при реализация на обезпечението по кредита.
Съгласно справката към 31.12.2015 г. включените кредити в гарантирания портфейл са в размер на 22,787 млн.лв., а размера на гаранциите е 11,120 лв. Справка за кредитите включени по схемата за първо тримесечие на 2016 г. съгласно подписаните споразумения се очаква до 30.04.2016 г.

4. Гаранционна схема по Оперативна програма за развитие на сектор рибарство 2007-2013 (ОПРСР). Към 29.02.2016 г. действащия гаранционен портфейл по схемата е в размер на 8,9 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 29.02.2016 г. действащия гаранционен портфейл по схемата е в размер на 58,629 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“.

6. Гаранционна схема по ГФМК (Гаранционен фонд микрокредитиране) – НГФ администрира портфейл от кредити на търговски банки, гарантирани от ББР в размер на 3.3 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 първо тримесечие на 2015 г. и първо тримесечие на 2016 г.

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

Позиция	хил.лв		
	31.03.2015 г.	31.03.2016 г.	Разлика в %, +/-
Доход от такси и комисионни	164	97	-69.07%
Нетен доход от лихви	496	399	-24.31%
Общо нетен доход от дейността	660	491	-34.42%
Административни разходи за дейността	290	207	-40.10%
Доход преди загуби от обезценка и несъбираемост на кредити	370	284	-30.28%
Разходи за провизии, обезценки и амортизации	-6	5	220.00%
Нетен доход след загуби от обезценка и несъбираемост на кредити	376	279	-34.77%
Разходи за данъци върху печалбата	38	28	-35.71%
Нетен доход	338	251	-34.66%

Резултатите от таблицата показват, че през първото тримесечие на 2016 г. дохода от основна дейност намалява спрямо нивата от 2015 г. По-малката стойност на дохода от такси и комисионни е обусловена от сроковете за внасяне на таксите, залежали в споразуменията с банките – партньори. Сумите по портфейлите за първо тримесечие ще бъдат отчетени като приход през м. май. 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 40%, 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 междубанковите лихвени нива. Към края на първото тримесечие на 2016 г. НГФ ЕАД формира положителен Доход преди загуби от обезценка и несъбираемост на кредити в размер на 284 хил.лв. или намаление с 30% спрямо първото тримесечие на 2015 г.

Нетният доход на Фонда след разход за данък върху печалбата към 31.03.2016 г. е 251 хил. лв., което представлява намаление с 35% спрямо 338 хил. лв. за същия период на 2015 г. Тази разлика се обуславя от по-късното постъпване на таксите по портфейлите за първото тримесечие, както по-горе беше споменато.


Към края на първо тримесечие на 2016 г. стойността на акционерния капитал остава стабилна, като към *Внесения капитал* (80 000 хил.лв.) се включват и *Резерви* от 5 873 хил. лв., *Неразпределена печалба* 1 973 хил.лв. и *Доход от текущата година (печалба/загуба)* в размер на 251 хил.лв.

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

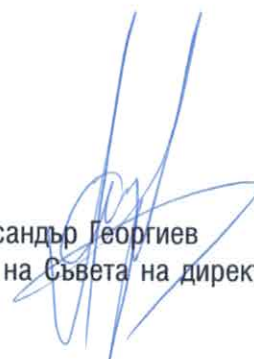
Основните задачи пред Фонда за 2016 г. са:

- 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 31 март 2016 година

В хиляди лева

	Към 31.3.2016	Към 31.12.2015
Активи		
Парични средства и парични еквиваленти	8 336	7 983
Вземания от банки	124 194	138 032
Ценни книжа на разположение за продажба	56 469	42 788
Имоти, машини и съоръжения	46	50
Нематериални активи	13	15
Активи по отсрочени данъци	569	569
Текущи данъчни вземания	0	0
Други активи	8	174
Общо активи	189 635	189 611
Пасиви		
Задължения към банки	-	-
Други привлечени средства	95 773	95 796
Текущи данъчни задължения	28	165
Провизии по гаранции	4 685	4 685
Други пасиви	92	130
Общо пасиви	100 578	100 776
Собствен капитал		
Записан капитал	80 000	80 000
Резерви (включително Неразпределена печалба)	7 846	5 873
Преоценъчен резерв	960	989
Текуща печалба / загуба	251	1 973
Общо собствен капитал	89 057	88 835
Общо пасиви и собствен капитал	189 635	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 31 март 2016 г.

В хиляди лева

	Периода, приключващ на 31.3.2015	Периода, приключващ на 31.3.2015
Приходи от лихви	399	502
Разходи за лихви	-	(6)
Нетен лихвен доход	399	496
Приходи от такси и комисиони	99	166
Разходи за такси и комисиони	(2)	(2)
Нетен доход от такси и комисиони	97	164
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	-	-
Нетен доход/(разход) от ценни книжа на разположение за продажба	-	-
Други приходи/(разходи) от/(за) дейността	(5)	-
Оперативен доход	491	660
Общи и административни разходи	(206)	(289)
Разходи за амортизации	(6)	(7)
Разходи за обезценка	-	12
Разходи за провизии по гар.портфейли	-	-
Печалба преди данъци	279	376
Разход за данък върху печалбата	(28)	(38)
Нетна печалба за периода	251	338
<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	(29)	1 366
Общо всеобхватен доход за периода	222	1 704

Самуил Шидеров
Изпълнителен директор



Александър Георгиев
Член на Съвета на директорите

Ваня Косева
Главен счетоводител (съставител)

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
към 31 март 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					
Печалба	80 000	4 924	24	2 064	87 012
Друг всеобхватен доход	-	-	-	338	338
Трансформиране на неразпределената печалба в резерви	-	-	1 366	-	1 366
Дивидент към акционерите	-	-	-	-	-
Баланс на 31 март 2015	80 000	4 924	1 390	2 402	88 716
Печалба	-	-	-	1 635	1 635
Друг всеобхватен доход	-	-	(401)	-	(401)
Трансформиране на неразпределената печалба в резерви	-	949	-	(949)	-
Дивидент към акционерите	-	-	-	(1 115)	(1 115)
Баланс на 31 декември 2015	80 000	5 873	989	1 973	88 835
Печалба	-	-	-	251	251
Друг всеобхватен доход	-	-	(29)	-	(29)
Трансформиране на неразпределената печалба в резерви	-	-	-	-	-
Дивидент към акционерите	-	-	-	-	-
Баланс на 31 март 2016	80 000	5 873	960	2 224	89 057

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 31 март 2016 г.
В хиляди лева
Парични потоци от оперативна дейност

Печалба за периода

251

338

Корекции за:

Амортизация на имоти, машини, съоръжения и оборудване

4

5

Амортизация на нематериални активи

2

2

Разходи за провизии по гранции

-

-

Разходи за обезценка на вземания по платени гаранции

-

(12)

Балансова стойност на отписани активи

-

-

Разходи за данък печалба

28

38

Парични потоци от оперативната дейност преди промени в оборотния капитал

285

371

Изменение на:

търговски и други вземания (от банки)

13 839

527

предплащания

166

102

провизии и задължения за доходи на наети лица

-

-

други пасиви

(38)

(91)

Нетни парични потоци от оперативната дейност преди данъци върху печалбата

14 252

909

Платени данъци върху печалбата

(165)

-

Нетен паричен поток използван в оперативната дейност

14 087

909

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

(13 710)

276

Нетен паричен поток от инвестиционна дейност

(13 710)

276

Паричен поток от финансова дейност

Постъпления по дългосрочно привлечени средства

-

-

Плащания по дългосрочно привлечени средства

-

-

Постъпления по привлечени средства

80

-

Плащания по привлечени средства

(103)

(70)

Емисия на акции

-

-

Платен дивидент

-

-

Нетен паричен поток от финансова дейност

(23)

(70)

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

354

1 115

Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода

8 043

256 959

Парични средства и парични еквиваленти в края на периода

8 397

258 074

 Самуил Шидеров
Изпълнителен директор

 Ваня Косева
Главен счетоводител (съставител)

 Александър Георгиев
Член на Съвета на директорите