

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 март 2015 г.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА
„НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД“ ЕАД
31.03.2015 година

I. ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ ПЪРВО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2015 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 28.02.2015 г. действащия гаранционен портфейл по гаранционната схема за собствен риск действаща от 2009-2013 г. е в размер на 24.9 мил. лв. Общо по програмата са издадени гаранции за сумата от 168 мил. лв. по кредити в размер на 391 мил. лв. По гаранционната схема са подписани споразумения с 11 търговски банки, като подкрепените МСП са над 2300 бр.
2. В края на 2013 г., НГФ проведе процедура за избор на банки-партньори във връзка с реализиране на нова гаранционна схема с общ гаранционен лимит на стойност 180 млн. лв. По схемата НГФ гарантира до 50% от всеки кредит включен в гарантирания портфейл, но не повече от 500 хил. лв. на ниво група свързани лица. Допустими за включване в портфейла са само нови оборотни и инвестиционни кредити, включително и кредити отпускани за реализация на проекти по оперативни програми. Гаранционната схема работи на портфейлен принцип, като банките включват кредити в гарантирания портфейл без предварително одобрение от страна на НГФ, но Фонда запазва правото си да изключва кредити от портфейла при неспазване на критериите за включване от страна на банката. За разлика от първата гаранционна схема, дължимата такса за гаранцията вече се заплаща от страна на съответната банка и е изчислена спрямо риска на портфейла за последните три години за съответния продукт.
На 25.03.2014 г. бяха подписани договори с 10 търговски банки, като в следствие са подписани споразумения и с още три банки. След заявен допълнителен интерес от страна на УниКредит Булбанк общия гаранционен лимит е увеличен до 192 мил. лв., като общо заделения капитал е 33.5 мил. лв., който напълно покрива риска по издаваните гаранции.
Към 31.12.2014 г. издадените гаранции са в размер на 28 360 хил. лева по кредити в размер на 69 289 хил. лева. Общият брой на подкрепените предприятия е 315. Справките за първото тримесечие на 2015 г. по договор с банките партньори следва да се получат в НГФ до 30.04.2015 г.
3. По гаранционната схема в сектор Рибарство в началото на 2013 г. се извършиха промени по схемата така, че тя да заработи максимално ефективно. В резултат на това бяха подписани 6 нови споразумения с търговски банки, като общо схемата се предлага към момента от 14 банки партньори на НГФ. Сумата на издадените гаранции се утрои, като от 4 млн. лв. в началото на 2013 към месец декември 2013 издадените гаранции достигнаха 12 млн. лв. В началото на 2014 г. НГФ възстанови 15 млн. лв. по искане от страна на ИАРА, като капиталът по схемата остана 15 мил. лв. Към 31.03.2015 г. издадените гаранции са в размер на 15 120 хил. лева по кредити в размер на 22 018 хил. лева към 23 бенефициента на програмата.

4. По гаранционната схема в сектор „Земеделие“ след проведени три обществени поръчки за избор на банки по ПРСР, е разпределен гаранционен ресурс в размер на 1 132 млн. лв. на общо 14 банки.

Издаването на гаранции стартира успешно в началото на 2013 г. Към 31.03.2015 г. издадените гаранции са в размер на 154 945 хил. лева по кредити в размер на 199 469 хил. лева към 462 бенефициента по програмата. По гаранционната схема НГФ гарантира до 80% от кредита, но не повече от 3 мил. лв. при изисквания за лихвен процент по кредитите не по-висок от 9 % и без такси и комисионни по кредитите и за гаранцията. Средната лихва при която банките финансират предприятията до момента е в размер на 6.7%. Банките прилагат и облекчени изисквания към обезпеченията, като се дава приоритет на активите придобивани със средства от кредита.

Към месец септември 2014 г. гарантираните портфейли към търговските банки бяха коригирани от 1 150 мил. лв. на 300 мил. лв. на база решение на Консултативния комитет по програмата. Освободения по схемата капитал в размер на 176 мил. лв. ще се възстанови на МЗХ след одобрена от ЕК нотификация за изменение на ПРСР, като по гаранционната схема ще остане капитал в размер на 63 мил. 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 първото тримесечие на 2014 г. и първото тримесечие на 2015 г.

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

Позиция	хил.лв		
	31.03.2014 г.	31.03.2015 г.	Разлика в %, +/-
Доход от такси и комисионни	137	164	16.46%
Нетен доход от лихви	709	496	-42.94%
Общо нетен доход от дейността	857	660	-29.85%
Административни разходи за дейността	240	296	18.92%
Доход преди загуби от обезценка и несъбираемост на кредити	617	364	-69.51%
Разходи за провизии, обезценки и амортизации	-208	-12	-1633.33%
Нетен доход след загуби от обезценка и несъбираемост на кредити	825	376	-23%
Разходи за данъци върху печалбата	83	38	-118.42%
Нетен доход	742	338	-119.53%

Резултатите от таблицата показват, че през първото тримесечие на 2015 г. дохода от основна дейност намалява спрямо нивата от 2014 г. Увеличението на таксите е продиктувано от набирането на скорост на новите кредити включвани по гаранционна схема стартира второто тримесечие на 2014 г. 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.

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 тримесечие на 2015 г. НГФ ЕАД формира положителен Доход преди загуби от обезценка и несъбираемост на кредити в размер на 364 хил.лв. или намаление с 69% спрямо първото тримесечие на 2014 г.

Нетният доход на Фонда след разход за данък върху печалбата към 31.03.2015 г. е 338 хил. лв., което представлява намаление със 119 % спрямо 742 хил. лв. за същия период на 2014 г.

Към края на първо тримесечие на 2015 г. стойността на акционерния капитал остава стабилна, като към *Внесения капитал* (80 000 хил.лв.) се включват и *Резерви (включително неразпределени печалби)* от 6 988 хил. лв. и *Доход от текущата година (печалба/загуба)* в размер на 338 хил.лв.



Самуил Шидеров
Изпълнителен директор



Александър Георгиев
Член на Съвета на директорите

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 към 31 март 2015 година

В хиляди лева

	Към 31.3.2015	Към 31.12.2014
Активи		
Парични средства и парични еквиваленти	257 750	256 636
Вземания от банки	66 136	66 650
Ценни книжа на разположение за продажба	23 387	22 297
Имоти, машини и съоръжения	63	67
Нематериални активи	19	22
Активи по отсрочени данъци	508	508
Текущи данъчни вземания	53	90
Други активи	8	73
Общо активи	347 924	346 343
Пасиви		
Задължения към банки	0	0
Други привлечени средства	254 010	254 080
Други пасиви	5 198	5 251
Общо пасиви	259 208	259 331
Собствен капитал		
Записан капитал	80 000	80 000
Резерви (включително Неразпределена печалба)	6 988	4 924
Преоценъчен резерв	1 390	24
Текуща печалба / загуба	338	2 064
Общо собствен капитал	88 716	87 012
Общо пасиви и собствен капитал	347 924	346 343

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 2015 г.

В хиляди лева

	Периода, приключващ на 31.3.2015	Периода, приключващ на 31.3.2014
Приходи от лихви	502	757
Разходи за лихви	(6)	(48)
Нетен лихвен доход	496	709
Приходи от такси и комисиони	166	139
Разходи за такси и комисиони	(2)	(2)
Нетен доход от такси и комисиони	164	137
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	-	-
Нетен доход/(разход) от ценни книжа на разположение за продажба	-	-
Други приходи/(разходи) от/(за) дейността	-	11
Оперативен доход	660	857
Общи и административни разходи	(289)	(233)
Разходи за амортизации	(7)	(7)
Разходи за обезценка	12	-
Приходи от реинтегрирани провизии	-	208
Печалба преди данъци	376	825
Разход за данък върху печалбата	(38)	(83)
Нетна печалба за периода	338	742
<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	1 366	-
Общо всеобхватен доход за периода	1 704	742

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 31 март 2015 година

В хиляди лева

	Акционерен капитал	Законови резерви	Резерв по финансови активи на разположение за продажба	Неразпределени на печалба	Общо
Баланс на 1 януари 2014	80 000	976	0	3 948	84 924
Печалба	-	-	-	742	742
Дивидент към акционери	-	-	0	-	-
Баланс на 31 март 2014	80 000	976	0	4 690	85 666
Друг всеобхватен доход	-	-	24	-	24
Трансформиране на неразпределената печалба в резерви	-	3 948	-	(3 948)	-
Печалба	-	-	-	1 322	1 322
Баланс на 31 декември 2014	80 000	4 924	24	2 064	87 012
Дивидент към акционери	-	-	-	-	-
Трансформиране на неразпределената печалба в резерви	-	-	-	338	338
Печалба	-	-	-	-	1 366
Друг всеобхватен доход	-	-	1 366	-	1 366
Баланс на 31 март 2015	80 000	4 924	1 390	2 402	88 716



Александър Георгиев
Член на Съвета на директорите

Самуил Ишидеров
Изпълнителен директор

Ваня Косева
Главен счетоводител (съставител)

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 март 2015 г.

в милион лева

Парични потоци от оперативна дейност

Печалба за периода

Корекции за:

Амортизация на имоти, машини, съоръжения и оборудване

Амортизация на нематериални активи

Разходи за провизии по гранции

Разходи за обезценка на вземания по платени гаранции

Балансова стойност на отписани активи

Разходи за данък печалба

Парични потоци от оперативната дейност преди промени в оборотния капитал

Изменение на:

търговски и други вземания (от банки)

предплащания

провизии и задължения за доходи на наети лица

други пасиви

Нетни парични потоци от оперативната дейност преди данъци върху печалбата

Платени данъци върху печалбата

Нетен паричен поток използван в оперативната дейност

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

Нетен паричен поток от инвестиционна дейност

Паричен поток от финансова дейност

Постъпления по дългосрочно привлечени средства

Плащания по дългосрочно привлечени средства

Постъпления по привлечени средства

Плащания по привлечени средства

Емисия на акции

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 31.3.2015	Периода, приключващ на 31.3.2014
338	742
5	5
2	2
-	(208)
(12)	-
-	-
38	83
371	624
527	8 737
102	30
-	-
(91)	63
909	9 454
-	-
909	9 454
-	(52)
-	-
276	-
276	(52)
-	-
0	(10 452)
-	-
(70)	(15 050)
-	-
-	-
(70)	(25 502)
1 115	(16 100)
256 959	270 704
258 074	254 604

Самуил Шидеров
Изпълнителен директор

Ваня Косева
Главен счетоводител (съставител)



Александър Георгиев
Член на Съвета на директорите