

# ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА

## „НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД“ ЕАД 31.03.2018 година

### I. ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ ПЪРВО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2018 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 7 600 предприятия да получат финансиране за над 1.8 млрд. лв.

Към първото тримесечие на 2018 г. НГФ предоставя нови гаранции по три схеми. Първата е за собствен риск с период за генериране на портфейли от 2017-2018 г. и се реализира на база споразумения с 10 търговски банки (т.4 по-долу). Втората схема е съвместна с МЗХ и използва повторно ресурс по ПРСР 2007-2013 г. (т.7 по-долу) и гаранционна схема съвместно с Европейският инвестиционен фонд (ЕИФ) по програма COSME (т.9 по-долу).

Към 31.03.2018 общият гаранционен ангажимент на НГФ е в размер на 394 млн. лв. по кредити в размер на 868 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 първо тримесечие ще са отразени през м.май. 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 31.03.2018 г., одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 11,078 хил. лв., а размерът на гарантирания дълг е 4,983 хил. лв.
2. Гаранционна схема за собствен риск със срок за включване 2014-2015. Към 31.03.2018 г. одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 49,047 хил. лв., а размерът на гарантирания дълг по схемата е в размер на 39,009 хил.лв. 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 издадени гаранции 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 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 31.03.2018 г. одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 209,598 хил. лв., а гарантиран дълг 169,038 млн.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.

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 30.09.2018 г. Към 31.03.2018 г. действащият гаранционен портфейл по схемата е в размер на 69,833 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. Аналогично на гаранционната схема, стартирала през 2015



г. (т.3 по-горе) гаранционната схема е портфейлна, като банките включват автоматично кредитите в гарантирания портфейл. Към 31.03.2018 г. одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 126,493 хил. лв., а размерът на гарантирания дълг е 123,907 хил. лв. Подкрепени са 1,266 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 31.03.2018 г. действащият гаранционен портфейл е в размер на 4,948 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 31.03.2018 г. е 23,112 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 31.03.2018 г. са гарантирани 141 кредита с общ размер 92,028 хил.лв., а издадените гаранции са за сумата от 45,750 хил.лв.  
Размерът на гарантирания дълг по отчетна стойност към 31.03.2018 г. е 34,483 хил.лв.
7. Гаранционна схема по ГФМК (Гаранционен фонд микрокредитиране) – НГФ администрира портфейл от кредити на търговски банки. Към 31.03.2018 г. текущия гаранционен портфейл, гарантирани от ББР в размер на 1,818 хил.лв., като размера на платените гаранции по програмата е 25 млн. лв.
8. През месец декември 2016 г. Европейският инвестиционен фонд (ЕИФ) и Националният гаранционен
9. 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 31.03.2018 г. НГФ има подписани гаранционни споразумения с МФИ Джобс, Ти Би Ай Банк, ПИБ АД и БАКБ с общ максимален размер на гарантирания портфейл 23,780 хил.лв, а заявлението на Пощенска банка е в процес на обработка.

Към 31.03.2018 г. реализираният обем гаранции е в размер на 7,147 хил.лв. Текущият гарантиран дълг към 31.03.2018 г. 2,992 хил.лв. Подкрепените МСП са 49 бр.



## 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 2017 г. и първо тримесечие на 2018 г.

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

хил.лв			
Позиция	31.03.2017 г.	31.03.2018 г.	Разлика в %, +/-
Доход от такси и комисионни	132	129	-2,33%
Нетен доход от лихви	355	352	-0,85%
<b>Общо нетен доход от дейността</b>	<b>490</b>	<b>479</b>	<b>-2,30%</b>
Административни разходи за дейността	225	240	6,25%
Доход преди загуби от обезценка и несъбираемост на кредити	265	239	-10,88%
Разходи за провизии, обезценки и амортизации	6	7	14,29%
<b>Нетен доход след загуби от обезценка и несъбираемост на кредити</b>	<b>259</b>	<b>232</b>	<b>-11,64%</b>
Разходи за данъци върху печалбата	26	23	-13,04%
<b>Нетен доход</b>	<b>233</b>	<b>209</b>	<b>-11,48%</b>
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	464	-561	182,71%
<b>Общ всеобхватен доход за периода</b>	<b>697</b>	<b>-352</b>	<b>298,01%</b>

Резултатите от таблицата показват, че през първото тримесечие на 2018 г. дохода от основна дейност е запазил нивото си спрямо 2017 г. Следва да се отбележи, че доходът от такси и комисионни по портфейлите за първо тримесечие на 2018 година ще бъде отчетен през м. май 2018 г. Закъснението е обусловено от сроковете за подаване на портфейлите и внасяне на таксите, залежали в споразуменията с банките – партньори. Доходът от лихви е константна величина, в резултат на инвестиране на голяма 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, държани от дружеството на разположение за продажба е намалена със 182,71% в резултат на изменението на текущата им пазарна

стойност. Общият всеобхватен доход през първо тримесечие на 2018 г. има спад спрямо този за същия период от 2017 г. с 298,01% основно в резултат на преоценката на ДЦК за първото тримесечие за 2018 г.

Към края на първо тримесечие на 2018 г. НГФ ЕАД формира положителен нетен доход в размер на 209 хил. лв., което представлява намаление с 11,48% спрямо 233 хил. лв. за същия период на 2017 г. предимно в следствие на увеличение на административните разходи.

Към края на първо тримесечие на 2018 г. стойността на акционерния капитал остава стабилна, като към *Внесения капитал* (80,000 хил. лв.) се включват и *Резерви* от 8,480 хил.лв., *Неразпределена печалба* 1,543 хил.лв. и *Доход от текущата година (печалба/загуба)* в размер на 209 хил.лв.


Общият всеобхватен доход, след нетната промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба е (352) хил.лв.

### **III. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ПО ПРЯКАТА ДЕЙНОСТ НА ФОНДА ПРЕЗ 2018 ГОДИНА:**


Основните задачи пред Фонда за 2018 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 ангажменти;
- 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.

  
Стоян Мавродиев  
Председател на Съвета на директорите



  
Ангел Джалъзов  
Изпълнителен директор



**НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД**  
**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**  
 към 31 март 2018 година

В хиляди лева

	Към 31.3.2018	Към 31.12.2017
<b>Активи</b>		
Парични средства и парични еквиваленти	8 170	6 760
Вземания от банки	125 579	125 751
Ценни книжа на разположение за продажба	59 737	60 964
Имоти, машини и съоръжения	20	20
Нематериални активи	38	2
Активи по отсрочени данъци	1 104	1 104
Други активи	4	635
<b>Общо активи</b>	<b>194 652</b>	<b>195 236</b>
<b>Пасиви</b>		
Задължения към банки	-	-
Други привлечени средства	93 877	93 914
Текущи данъчни задължения	23	86
Провизии по гаранции	4 961	4 961
Други пасиви	64	196
<b>Общо пасиви</b>	<b>98 925</b>	<b>99 157</b>
<b>Собствен капитал</b>		
Записан капитал	80 000	80 000
Неразпределена печалба	1 752	1 543
Преоценъчен резерв	5 495	6 056
Резерви	8 480	8 480
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>95 727</b>	<b>96 079</b>
<b>Общо пасиви и собствен капитал</b>	<b>194 652</b>	<b>195 236</b>

  
 Стоян Мавродиев

Председател на Съвета на директорите



  
 Ангел Джалев

Изпълнителен директор

  
 Ваня Косева

Главен счетоводител и съставител

## ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 март 2018 г.

В хиляди лева

	Периода, приключващ на <b>31.3.2018</b>	Периода, приключващ на <b>31.3.2017</b>
Приходи от лихви	352	355
Разходи за лихви	-	-
<b>Нетен лихвен доход</b>	<b>352</b>	<b>355</b>
Приходи от такси и комисиони	129	132
Разходи за такси и комисиони	(2)	(2)
<b>Нетен доход от такси и комисиони</b>	<b>127</b>	<b>130</b>
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	-	-
Нетен доход/(разход) от ценни книжа на разположение за продажба	-	-
Други доходи от дейността	-	5
Други разходи за дейността	-	-
<b>Оперативен доход</b>	<b>479</b>	<b>490</b>
Общи и административни разходи	(240)	(225)
Разходи за амортизации	(7)	(6)
Разходи за обезценка	-	-
Разходи за провизии по гар.портфейли	-	-
<b>Печалба преди данъци</b>	<b>232</b>	<b>259</b>
Разход за данък върху печалбата	(23)	(26)
<b>Нетна печалба за периода</b>	<b>209</b>	<b>233</b>
<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	(561)	464
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>	<b>(352)</b>	<b>697</b>

  
**Стоян Мавродиев**  
 Председател на Съвета на директорите



  
**Ангел Джалъзов**  
 Изпълнителен директор

  
**Ваня Косева**  
 Главен счетоводител и съставител

**НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД**  
**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**  
 към 31 март 2018 година

В хиляди лева

	Акционерен капитал	Законови резерви	Резерв по финансови активи на разположение за продажба	Неразпределен на печалба	Общо
<b>Баланс на 1 януари 2017 г.</b>	80 000	6 958	3 053	2 768	92 779
Печалба	-	-	-	233	233
Друг всеобхватен доход	-	-	464	-	464
Трансфер между резерви въз основа на решения на акционера	-	-	-	-	-
Дивиденди към акционери	-	-	-	-	-
<b>Баланс на 31 март 2017 г.</b>	80 000	6 958	3 517	3 001	93 476
Печалба	-	-	-	1 310	1 310
Друг всеобхватен доход	-	-	2 539	-	2 539
Трансфер между резерви въз основа на решения на акционера	-	1 522	-	(1 522)	-
Дивидент към акционери	-	-	-	(1 246)	(1 246)
<b>Баланс на 31 декември 2017 г.</b>	80 000	8 480	6 056	1 543	96 079
Печалба	-	-	-	209	209
Друг всеобхватен доход	-	-	(561)	-	(561)
Трансфер между резерви въз основа на решения на акционера	-	-	-	-	-
Дивиденди към акционери	-	-	-	-	-
<b>Баланс на 31 март 2018 г.</b>	80 000	8 480	5 495	1 752	95 727

Стоян Мавродиєв

Председател на Съвета на директорите



Ангел Джальзов

Изпълнителен директор

Ваня Косева

Главен счетоводител и съставител



## НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

## ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 март 2018 г.

В хиляди лева

**Парични потоци от оперативна дейност**

	Периода, приключващ на 31.3.2018	Периода, приключващ на 31.3.2017
Печалба за периода	209	233
Корекции за:		
Амортизация на имоти, машини, съоръжения и оборудване	4	4
Амортизация на нематериални активи	3	2
Разходи за провизии по гранции	-	-
Разходи за обезценка на вземания по платени гаранции	-	-
Балансова стойност на отписани активи	-	-
Разходи за данък печалба	23	26
<b>Парични потоци от оперативната дейност преди промени в оборотния капитал</b>	<b>239</b>	<b>265</b>

**Изменение на:**

търговски и други вземания (от банки)	172	(156)
предплащания	631	410
провизии и задължения за доходи на наети лица	-	-
други пасиви	(132)	(140)
<b>Нетни парични потоци от оперативната дейност преди данъци върху печалбата</b>	<b>910</b>	<b>379</b>
Платени данъци върху печалбата	(86)	(23)
<b>Нетен паричен поток използван в оперативната дейност</b>	<b>824</b>	<b>356</b>

**Паричен поток от инвестиционна дейност**

Парични плащания за придобиване на имоти машини и съоръжения и нематериални активи	(43)	-
Падеж на Държавни ценни книжа държани до падеж	-	-
Държавни ценни книжа на разположение за продажба	666	664
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<b>623</b>	<b>664</b>

**Паричен поток от финансова дейност**

Постъпления по дългосрочно привлечени средства	-	-
Плащания по дългосрочно привлечени средства	-	-
Постъпления по привлечени средства	122	122
Плащания по привлечени средства	(159)	(84)
Емисия на акции	-	-
Платен дивидент	-	-
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>(37)</b>	<b>38</b>

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

	1 410	1 058
--	-------	-------

Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода

	6 988	8 143
--	-------	-------

Парични средства и парични еквиваленти в края на периода

	8 398	9 201
--	-------	-------


Стоян Мавродилов  
Председател на Съвета на директорите

Ангел Джалтъзов  
Изпълнителен директор

Ваня Косева  
Главен счетоводител и съставител