

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО  
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 Декември 2018 година

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
**НА**  
**„НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД“ ЕАД**  
**31.12.2018 година**

**I. ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 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 9 100 предприятия да получат финансиране за над 2.36 млрд. лв.

Към 31.12.2018 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 31.12.2018 общият гаранционен ангажимент на НГФ е в размер на 487 млн.лв. по кредити в размер на 1 128 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 първото 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 датата на настоящия доклад одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 6,378 хил. лв., а размерът на гарантирания дълг е 2,661 хил. лв.
2. Гаранционна схема за собствен риск със срок за включване 2014-2015. 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. Общият лимит от средства, предоставен на банките за включване на кредити в портфейла е в размер на 192,000 хил. лв. 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. Срокът за включване на кредити в гарантирания портфейл е до септември 2015 г. като гаранцията на НГФ е валидна до септември 2018 г. Към 31.12.2018 г. схемата е приключена.
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 31.12.2018 г. одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 169,775 хил.лв., а гарантиран дълг 125,705 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.
4. 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.3 по-горе) гаранционната схема е портфейлна, като банките включват автоматично кредитите в гарантирания портфейл.



Към 31.12.2018 г. одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 354,397 хил. лв., а размерът на гарантирания дълг е 292,993 хил. лв. Подкрепени са 3 000 бр. МСП.

5. 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 31.12.2018 г. действащият гаранционен портфейл е в размер на 3,848 хил.лв.

6. 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 31.12.2018 г. е 14,692 хил.лв.

7. 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 31.12.2018 г. са гарантирани 114 кредита с общ размер 123,755 хил.лв., а издадените гаранции са за сумата от 61,540 хил.лв.

Размерът на гарантирания дълг по отчетна стойност към 31.12.2018 г. е 38,533 хил.лв.

8. 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 31.12.2018 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 43,338 хил.лв.,

Към 31.12.2018 г. реализираният обем гаранции е в размер на 8,636 хил.лв. Текущият гарантиран дълг към 31.12.2018 г. 8,636 хил.лв. Подкрепените МСП са 118 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 през 2017 г. и 2018 г.



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

Позиция	хил.лв		
	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	Разлика в %, +/-
Доход от такси и комисионни	2 669	3 622	26,31%
Нетен доход от лихви	1 442	1 474	2,17%
<b>Общо нетен доход от дейността</b>	<b>4 112</b>	<b>5 105</b>	<b>19,45%</b>
Административни разходи за дейността	1 026	1 450	29,24%
Доход преди загуби от обезценка и несъбираемост на кредити	3 086	3 655	15,57%
Разходи за провизии, обезценки и амортизации	1 371	973	-40,90%
<b>Нетен доход след загуби от обезценка и несъбираемост на кредити</b>	<b>1 715</b>	<b>2 682</b>	<b>36,06%</b>
Разходи за данъци върху печалбата	172	194	11,34%
<b>Нетен доход</b>	<b>1 543</b>	<b>2 488</b>	<b>37,98%</b>
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	3 003	-1 421	311,33%
<b>Общ всеобхватен доход за периода</b>	<b>4 546</b>	<b>1 067</b>	<b>-326,05%</b>

Резултатите от таблицата показват, че през 2018 г. доходът от основна дейност е повишил нивото си спрямо 2017 г. Увеличението на приходите от таксите е продиктувано от увеличения обем на гаранционния ангажимент. 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. Наблюдава се ръст в административните разходи с 29%, поради увеличени разходи за наем, енергия, външни услуги и други (командировки, обучение, членски внос).

Нетната промяна в справедливата стойност на финансови активи – държавни ценни книжа, отчитани от дружеството по справедлива стойност е намалена със 311% в резултат на изменението на текущата им пазарна стойност. Нетният доход през 2018 г. има голямо отклонение спрямо този за същия период от 2017 г. – повишение със 38%. Към края на 2018 г. НГФ ЕАД формира положителен нетен доход в размер на 2 488 хил.лв.

Стойността на акционерния капитал на дружеството остава стабилна, като към *Внесения капитал* (80,000 хил. лв.) се включват и *Резерви* от 9,252 хил.лв. и *Доход от текущата година (печалба/загуба)* в размер на 2 488 хил.лв. Общият всеобхватен доход, след нетната промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба е 1 067 хил.лв.



### III. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ПО ПРЯКАТА ДЕЙНОСТ НА ФОНДА ПРЕЗ 2019 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 такава.

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 2019 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 Съвета на директорите

**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

Предварителен

В хиляди лева

	<i>Бележки</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Активи</b>			
Парични средства и парични еквиваленти	12.1	5,809	6,760
Вземания от банки	12.2	114,564	125,751
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	13	10,216	-
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност	14	61,665	60,964
Имоти, машини и съоръжения	15	8	20
Нематериални активи	15	33	2
Активи по отсрочени данъци	11	8	1,104
Текущи данъчни вземания		519	-
Други активи	16	747	635
<b>Общо активи</b>		<b>193,569</b>	<b>195,236</b>
<b>Пасиви</b>			
Други привлечени средства	17	92,949	93,914
Текущи данъчни задължения		-	86
Обезценка по гаранции	8	4,701	4,961
Други пасиви	18	280	196
<b>Общо пасиви</b>		<b>97,930</b>	<b>99,157</b>
<b>Собствен капитал</b>			
Акционерен капитал	19	80,000	80,000
Преоценъчен резерв		4,635	6,056
Законови резерви		9,252	8,480
Ефект от приемането на новите счетоводни стандарти		(736)	-
Неразпределена печалба		2,488	1,543
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>95,639</b>	<b>96,079</b>
<b>Общо пасиви и собствен капитал</b>		<b>193,569</b>	<b>195,236</b>

Ангел Джалъзов  
Изпълнителен директор



Андрей Георгиев  
Член на Съвета на директорите

Ваня Косева  
Главен счетоводител и съставител



**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА  
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

*Предварителен*

*В хиляди лева*

	<u>Бележки</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Приходи от лихви	6	1,474	1,442
Разходи за лихви	6	-	-
<b>Нетен доход от лихви</b>		<b>1,474</b>	<b>1,442</b>
Приходи от такси и комисиони	7	3,625	2,673
Разходи за такси и комисиони	7	(3)	(4)
<b>Нетен доход от такси и комисиони</b>		<b>3,622</b>	<b>2,669</b>
Други приходи от дейността	9.1.	9	6
Други разходи за дейността	9.2.	-	(5)
<b>Оперативен доход</b>		<b>5,105</b>	<b>4,112</b>
Общи административни разходи	10	(1,450)	(1,026)
Разходи за амортизации	15	(24)	(21)
Приходи от (Разходи за) обезценка	12.2	(1,658)	(753)
Приходи от реинтегрирана обезценка	8	709	(597)
<b>Печалба преди данъци</b>		<b>2,682</b>	<b>1,715</b>
Разход за данък върху печалбата	11	(194)	(172)
<b>Печалба за годината</b>		<b>2,488</b>	<b>1,543</b>
<b>Друг всеобхватен доход</b>			
<i>Статии, които в следствие могат да се прекаласифицират в печалбата или загубата:</i>			
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба		(1,421)	3,003
<b>Общо друг всеобхватен доход за годината</b>		<b>(1,421)</b>	<b>3,003</b>
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>		<b>1,067</b>	<b>4,546</b>

Ангел Джагузов  
Изпълнителен директор

Андон Георгиев  
Член на Съвета на директорите

Ваня Косева  
Главен счетоводител и  
съставител



**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

Предварителен

	Основен капитал	Законови резерви	Резерв по финансови активи на разположение за продажба	Неразпределена печалба	Общо
<i>В хиляди лева</i>					
<i>Бележка 19</i>					
<b>Баланс на 1 януари 2017 г.</b>	<b>80,000</b>	<b>6,958</b>	<b>3,053</b>	<b>2,768</b>	<b>92,779</b>
<b>Всеобхватен доход за периода</b>					
Печалба	-	-	-	1,543	1,543
Друг всеобхватен доход	-	-	3,003	-	3,003
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,003</b>	<b>1,543</b>	<b>4,546</b>
<b>Сделки с акционери отчетени в собствения капитал</b>					
Трансфер между резерви въз основа решения на акционера	-	1,522	-	(1,522)	-
Дивиденди към акционери	-	-	-	(1,246)	(1,246)
<b>Общо сделки с акционери</b>	<b>-</b>	<b>1,522</b>	<b>-</b>	<b>(2,768)</b>	<b>(1,246)</b>
<b>Баланс на 31 декември 2017 г.</b>	<b>80,000</b>	<b>8,480</b>	<b>6,056</b>	<b>1,543</b>	<b>96,079</b>
<b>Всеобхватен доход за периода</b>					
<b>На 1 януари 2018 г.</b>	<b>80,000</b>	<b>8,480</b>	<b>6,056</b>	<b>1,543</b>	<b>96,079</b>
Ефект от приемането на новите счетоводни стандарти	-	-	-	(736)	(736)
<b>На 1 януари 2018 г. (преизчислен)</b>	<b>80,000</b>	<b>8,480</b>	<b>6,056</b>	<b>807</b>	<b>95,343</b>
Печалба	-	-	-	2,488	2,488
Друг всеобхватен доход	-	-	(1,421)	-	(1,421)
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,421)</b>	<b>2,488</b>	<b>1,067</b>
<b>Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал</b>					
Трансфер между резерви въз основа решения на акционера	-	772	-	(772)	-
Дивиденди към акционери	-	-	-	(771)	(771)
<b>Общо сделки с акционери</b>	<b>-</b>	<b>772</b>	<b>-</b>	<b>(1,543)</b>	<b>(771)</b>
<b>Баланс на 31 декември 2018 г.</b>	<b>80,000</b>	<b>9,252</b>	<b>4,635</b>	<b>1,752</b>	<b>95,639</b>

Ангел Джалъзов  
Изпълнителен директор



Андола Георгиев  
Член на Съвета на директорите

Ваня Косева  
Главен счетоводител и  
съставител



**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА  
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.**

Предварителен

	Бележки	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>			
<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>			
Печалба за годината		2,488	1,543
Корекции за:			
Амортизация на имоти, машини, съоръжения и оборудване	15	15	15
Амортизация на нематериални активи	15	9	6
Разходи за обезценки по портфейлни гаранции	8	(260)	597
Разходи за обезценка на вземания по платени гаранции	12.2	895	753
Разход за данък печалба	11	194	172
		<u>3,341</u>	<u>3,086</u>
Изменение на:			
- търговски и други вземания (от банки)	12.2	9,561	(1,669)
- други активи	16	(631)	(208)
- други пасиви	18	603	(14)
		<u>12,874</u>	<u>1,195</u>
<b>Паричен поток от оперативна дейност</b>		<u>(218)</u>	<u>(469)</u>
Изплатени данъци върху печалбата			
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>		<u>12,656</u>	<u>726</u>
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>			
Придобиване на имоти, машини, съоръжения	15	(43)	-
Покупка на държавни ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност	13	(10,216)	-
Изменение на държавни ценни книжа, отчитани по справедлива стойност	14	893	636
Придобиване на капиталови инструменти		(2,500)	-
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>		<u>(11,866)</u>	<u>636</u>
<b>Паричен поток от финансова дейност</b>			
Постъпления по привлечени средства		1,039	679
Плащания по привлечени средства		(2,004)	(1,950)
Платени дивиденди	19	(771)	(1,246)
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>		<u>(1,736)</u>	<u>(2,517)</u>
<b>Нетно увеличение на пари и парични еквиваленти</b>		<u>(946)</u>	<u>(1,155)</u>
Пари и парични еквиваленти на 1 януари		6,988	8,143
<b>Пари и парични еквиваленти на 31 декември</b>	12.1	<u>6,042</u>	<u>6,988</u>

Ангел Джалъзов  
Изпълнителен директор

Андон Георгиев  
Член на Съвета на директорите

Ваня Косева  
Главен счетоводител и  
съставител

