

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

30 Септември 2019 година

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

„НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД“ ЕАД

30.09.2019 година

I. ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2019 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 трето тримесечие на 2019 г. НГФ предоставя нови гаранции по три схеми. Първата е съвместна с МЗХ и използва повторно ресурс по ПРСР 2007-2013 г. (т.7 по-долу), втората е гаранционна схема съвместно с Европейският инвестиционен фонд (ЕИФ) по програма COSME (т.9 по-долу) и третата е гаранционна схема съвместна с МЗХ и ИАРА и използва повторно ресурс по ОПРСР 2007-2013.

Към 30.09.2019 общият гаранционен ангажимент на НГФ е в размер на 428 млн.лв. по кредити в размер на 992 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 трето тримесечие ще са отразени през м. Октомври. 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 6,006 хил. лв., а размерът на гарантирания дълг е 2,294 хил. лв.
2. 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 30.09.2019 г. одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 150,261 хил.лв., а гарантиран дълг – 104,967 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.
3. 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.2 по-горе) гаранционната схема е портфейлна, като банките включват автоматично кредитите в гарантирания портфейл.

Към датата на настоящия доклад одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 295,990 хил. лв., а размерът на гарантирания дълг е 252,516 хил. лв. Подкрепени са 3 000 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 30.09.2019 г. действащият гаранционен портфейл е в размер на 3,793 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 30.09.2019 г. е 11,934 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 30.09.2019 г. са гарантирани 188 кредита с общ размер 150,213 хил.лв., а издадените гаранции са за сумата от 74,334 хил.лв. Размерът на гарантирания дълг по отчетна стойност към датата на настоящия доклад е 38,656 хил.лв.

7. 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 30.09.2019 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 датата на настоящия доклад реализираният обем гаранции е в размер на 17,771 хил.лв. Текущият гарантиран дълг към 30.09.2019 г. е 11,761 хил.лв. Подкрепените МСП са 178 бр.

8. Гаранционна схема с МЗХ и ИАРА. Гаранционната схема е съвместна с МЗХ и се реализира с ресурс от освободени средства по гаранционната схема по ОПРСР 2007-2013 г.(т.4 по-горе) в размер на 8 млн. лв. През 2019 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 2 търговски банки.

Към 30.09.2019 г. са гарантирани 2 кредита с общ размер 3,291 хил.лв., а издадените гаранции са за сумата от 1 646 хил.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 – подкрепя и развитие на малкия и среден бизнес.

Оценката на финансовото състояние на НГФ се основава на съпоставка на резултатите от дейността през трето тримесечие на 2019 г. и същия период за 2018 г.

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

хил.лв			
Позиция	30.09.2018 г.	30.09.2019 г.	Разлика в %, +/-
Доход от такси и комисионни	1 518	1 755	13,50%
Нетен доход от лихви	1 067	1 206	11,53%
Общо нетен доход от дейността	2 588	3 062	15,48%
Административни разходи за дейността	753	1 044	27,87%
Доход преди загуби от обезценка и несъбираемост на кредити	1 835	2 018	9,07%
Разходи за провизии, обезценки и амортизации	189	-553	134,18%
Нетен доход след загуби от обезценка и несъбираемост на кредити	1 646	2 571	35,98%
Разходи за данъци върху печалбата	165	257	35,80%
Нетен доход	1 481	2 314	36,00%
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-758	-115	-559,13%
Общ всеобхватен доход за периода	723	2 199	67,12%

Резултатите от таблицата показват, че през трето тримесечие на 2019 г. доходът от основна дейност е повишил нивото си спрямо същия период за 2018 г. Увеличението на приходите от таксите е продиктувано от увеличения обем на гаранционния ангажимент. Следва да се отбележи, че доходът от такси и комисионни по портфейлите за трето тримесечие на 2019 година ще бъде отчетен през м. ноември 2019 г. Закъснението е обусловено от сроковете за подаване на портфейлите и внасяне на таксите, залегнали в споразуменията с банките – партньори. Доходът от лихви е увеличен с над 11%, в резултат на инвестиране на 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 – държавни ценни книжа, отчитани от дружеството по справедлива стойност в друг всеобхватен доход е намалена с 559% в резултат на изменението на текущата им пазарна стойност.

Към края на трето тримесечие на 2019 г. НГФ ЕАД формира положителен нетен доход в размер на 2,314 хил. лв., което представлява увеличение с 36% спрямо 1,481 хил. лв. за същия период на 2018 г. предимно в следствие на увеличение на приходите от такси и реобезценка по портфейлни гаранции.

Към края на трето тримесечие на 2019 г. стойността на акционерния капитал остава стабилна, като към Внесения капитал (80,000 хил. лв.) се включват и Резерви от 9,772 хил.лв и Доход от текущата година (печалба/загуба) в размер на 2,314 хил.лв.

Изплатеният дивидент за 2018 година към Едноличния собственик на капитала (ББР АД) е в размер на 1,256 хил. лв.

Общият всеобхватен доход, след нетната промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба е 2,199 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 такова.

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 СД

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 30 септември 2019 година

В хиляди лева

	Към 30.9.2019	Към 31.12.2018
Активи		
Парични средства и парични еквиваленти	8 902	5 809
Вземания от банки	112 960	114 564
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в ДВД	58 335	59 408
Капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност в ДВД	2 500	2 500
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	10 119	10 216
Имоти, машини и съоръжения	5	8
Нематериални активи	26	33
Активи по отсрочени данъци	8	8
Текущи данъчни вземания	129	519
Други активи	12	747
Общо активи	192 996	193 812
Пасиви		
Други привлечени средства	92 248	92 949
Очаквани кредитни загуби по гаранции	3 631	4 701
Други пасиви	292	280
Общо пасиви	96 171	97 930
Собствен капитал		
Акционерен капитал	80 000	80 000
Неразпределена печалба	2 314	1 776
Преоценъчен резерв на финансови активи, оценявани по справедлива стойност в ДВД	4 739	4 854
Законов резерви	9 772	9 252
Общо собствен капитал	96 825	95 882
Общо пасиви и собствен капитал	192 996	193 812

Ангел Джалъзов
Изпълнителен директор

Ваня Косева
Главен счетоводител (съставител)



Андон Георгиев
Член на Съвета на директорите

В хиляди лева

	Периода, приключващ на 30.9.2019	Периода, приключващ на 30.9.2018
Приходи от лихви	1 206	1 067
Разходи за лихви	-	-
Нетен доход от лихви	1 206	1 067
Приходи от такси и комисиони	1 757	1 521
Разходи за такси и комисиони	(2)	(3)
Нетен доход от такси и комисиони	1 755	1 518
Други доходи от дейността	101	3
Оперативен доход	3 062	2 588
Общи и административни разходи	(1 044)	(753)
Разходи за амортизации	(10)	(18)
Разходи за обезценка	(507)	(332)
Разходи за обезценка по гаранционни портфейли	1 070	161
Печалба преди данъци	2 571	1 646
Разход за данък върху печалбата	(257)	(165)
Нетна печалба за периода	2 314	1 481
Друг всеобхватен доход	-	-
<i>Статии, които в последствие могат да се прекласифицират към печалбата или загубата:</i>		
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи, оценявани по справедлива стойност в ДВД, нетно от данък	(115)	(758)
Общо всеобхватен доход за периода	2 199	723

Ангел Джалъзов
Изпълнителен директор

Ваня Косева
Главен счетоводител (съставител)



Андон Георгиев
Член на Съвета на директорите

В хиляди лева

	Акционерен капитал	Законови резерви	Резерв по финансови активи по справедлива стойност през ДВД	Неразпределена печалба	Общо
Баланс на 1 януари 2018 г.	80 000	8 480	6 056	1 543	96 079
Печалба	-	-	-	1 481	1 481
Друг всеобхватен доход	-	-	(758)	-	(758)
Трансфер между резерви въз основа решения на акционера	-	772	-	(772)	-
Дивиденди към акционери	-	-	-	(771)	(771)
Баланс на 30 септември 2018 г.	80 000	9 252	5 298	1 481	96 031
Печалба	-	-	-	295	295
Друг всеобхватен доход	-	-	(444)	-	(444)
Трансфер между резерви въз основа решения на акционера	-	-	-	-	-
Дивиденди към акционери	-	-	-	-	-
Баланс на 31 декември 2018 г.	80 000	9 252	4 854	1 776	95 882
Печалба	-	-	-	2 314	2 314
Друг всеобхватен доход	-	-	(115)	-	(115)
Трансфер между резерви въз основа решения на акционера	-	520	-	(520)	-
Дивиденди към акционери	-	-	-	(1 256)	(1 256)
Баланс на 30 септември 2019 г.	80 000	9 772	4 739	2 314	96 825

Ангел Джалъзов
Изпълнителен директор

Ваня Косева
Главен счетоводител (съставител)



Андон Георгиев
Член на Съвета на директорите

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 септември 2019 г.

	Периода, приключващ на 30.9.2019	Периода, приключващ на 30.9.2018
<i>В хиляди лева</i>		
Парични потоци от оперативна дейност		
Печалба за периода	2 314	1 481
<i>Корекции за:</i>	-	-
Амортизация на имоти, машини, съоръжения и оборудване	4	11
Амортизация на нематериални активи	6	7
Разходи за обезценки по портфейлни гаранции гранции	(1 070)	(161)
Разходи за обезценка на вземания по платени гаранции	523	113
Балансова стойност на отписани активи	-	-
Разходи за данък печалба	257	165
<i>Паричени потоци от оперативната дейност преди промени в оборотния капитал</i>	<u>2 034</u>	<u>1 616</u>
<i>Изменение на:</i>		
- търговски и други вземания (от банки)	1 082	(1 221)
- други активи	1 125	631
- други пасиви	(245)	95
Парични потоци от оперативната дейност преди данъци върху печалбата	<u>3 996</u>	<u>1 121</u>
Изплатени данъци върху печалбата	-	(159)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	<u>3 996</u>	<u>962</u>
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини, съоръжения	-	(43)
Изменение на държавни ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност	97	-
Изменение на държавни ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в ДВД	958	1 167
Изменение на капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност в ДВД	-	(2 500)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	<u>1 055</u>	<u>(1 376)</u>
Паричен поток от финансова дейност		
Постъпления по привлечени средства	568	468
Плащания по привлечени средства	(1 269)	(1 217)
Платен дивидент	(1 256)	(771)
Нетен паричен поток от финансова дейност	<u>(1 957)</u>	<u>(1 520)</u>
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	<u>3 094</u>	<u>(1 934)</u>
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	6 041	6 988
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	<u>9 135</u>	<u>5 054</u>

Ангел Джалъзов
Изпълнителен директор

Ваня Косева
Главен счетоводител (съставител)



Андон Георгиев
Член на Съвета на директорите