

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД НА
РЪКОВОДСТВОТО
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ
ОДИТОР И
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2016 година

СЪДЪРЖАНИЕ

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	I
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	II
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	6
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	7
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	8
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	9
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	10
1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ	10
2.1 БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	11
2.2 СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ, ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ	11
2.3 ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНИТЕ ПОЛИТИКИ И ОПОВЕСТЯВАНИЯ	14
2.4 ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	16
3. ПУБЛИКУВАНИ СТАНДАРТИ, КОИТО ВСЕ ОЩЕ НЕ СА В СИЛА И НЕ СА ВЪЗПРИЕТИ ПО-РАНО	23
4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	24
4.1. КРЕДИТЕН РИСК	25
4.2. ПАЗАРЕН РИСК	27
4.3. ЛИКВИДЕН РИСК	32
4.4. УПРАВЛЕНИЕ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	32
5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ	33
6. НЕТЕН ДОХОД ОТ ЛИХВИ	35
7. НЕТЕН ДОХОД ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ	35
8. ПРОВИЗИИ ПО ГАРАНЦИИ	35
9.1. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	36
9.2. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	36
10. ОБЩИ АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ	36
11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	37
12.1 ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	38
12.2 ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ	38
13. ЦЕННИ КНИЖА НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА	39
14. ИМОТИ И СЪОРЪЖЕНИЯ, НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	39
15. ДРУГИ АКТИВИ	40
16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ БАНКИ	40
17. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА	40
18. ДРУГИ ПАСИВИ	42
19. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ	42
20. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЕ И АНГАЖИМЕНТИ	42
20.1. ГАРАНЦИОННА СХЕМА 2009-2013 Г.	43
20.2. ГАРАНЦИОННА СХЕМА 2014-2015 Г.	43
20.3. ГАРАНЦИОННА СХЕМА 2015-2017 Г.	43
20.4. ГАРАНЦИОННА ПРОГРАМА В ПОДКРЕПА НА БЕНЕФИЦИЕНТИ ПО ОПЕРАТИВНА ПРОГРАМА ЗА РАЗВИТИЕ НА СЕКТОР „РИБАРСТВО“ 2007 – 2013 Г. (ОПРСР)	44
20.5. ГАРАНЦИОННА ДЕЙНОСТ В ПОДКРЕПА НА БЕНЕФИЦИЕНТИ ПО ПРОГРАМА ЗА РАЗВИТИЕ НА СЕЛСКИТЕ РАЙОНИ 2007 – 2013 Г. (ПРСР)	44
20.6. ГАРАНЦИОННА СХЕМА В ПОДКРЕПА НА БЕНЕФИЦИЕНТИ ПО ПРОГРАМА ЗА РАЗВИТИЕ НА СЕЛСКИТЕ РАЙОНИ 2014 – 2020 Г. (ПРСР)	45
20.7. ГАРАНЦИОННА СХЕМА ПО ПРОГРАМА COSME НА ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ	45
21. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	45
22. ОТНОШЕНИЯ С КЛЮЧОВ РЪКОВОДЕН ПЕРСОНАЛ	46
23. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА	46

Обща информация

Фондът се представя от които и да е двама от членовете на съвета на директорите заедно.

Съветът на директорите към 31.12.2016 г. е в състав:

- Ангел Геков;
- Александър Георгиев;
- Самуил Шидеров;

Седалище и адрес на управление

ул. "Дякон Игнатий" № 1, София

Одитор

„Ърнст и Янг Одит“ ООД
Полиграфия офис център
бул. „Цариградско шосе“ № 47А, ет. 4
София 1124

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

„Национален гаранционен фонд” ЕАД е дружество, учредено на 12.08.2008 г. въз основа на Закона за Българската банка за развитие и е регистрирано в Търговския регистър на 22.08.2008 г. с ЕИК 200321435. Дружеството е изцяло собственост на Българска банка за развитие АД. Съгласно Закона за кредитните институции (ЗКИ), „Национален гаранционен фонд” ЕАД е финансова институция, вписана през 2009 г. от БНБ в Регистъра по чл. 3, ал. 2 от Закона за кредитните институции (ЗКИ) под номер BGF00052. Фондът няма клонова мрежа.

Националният гаранционен фонд има за основна цел осигуряването на гаранции в полза на МСП, като по този начин се улеснява достъпа на предприятията до финансиране.

Издаваните за собствен риск гаранции от Фонда могат да покриват до 50 на сто от задължението. С промяна в закона за Българска банка за развитие, обнародвана в Държавен вестник, бр. 102 от 21.12.2012 г., издаваните от НГФ ЕАД гаранции във връзка с гаранционни схеми по Програмата за развитие на селските райони за периода 2007 - 2013 г. и по Оперативната програма за развитие на сектор Рибарство 2007 - 2013 могат да покриват до 80 на сто от задължението.

Екологията и научноизследователската дейност няма влияние върху стопанската дейност на Дружеството.

Дружеството не е създавало клонове или дъщерни дружества, не е придобивало участия под каквато и да е форма в други търговски дружества и не е реализирало търговски проекти съвместно с други предприятия.

Оповестяванията свързани с придобиване на акции по реда на чл. 187 д и чл. 247 от Търговския закон са неприложими за Дружеството.

Дружеството няма нефинансови показатели, които биха повлияли на резултатите от основната му дейност.

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

1. Гаранционни програми на „Национален гаранционен фонд” ЕАД

1.1 Гаранционна схема 2009-2013 г.

Първата гаранционна схема на НГФ стартира през 2009 г., като кредити можеха да се включват до февруари 2013 г. По първата гаранционна схема са подписани споразумения с 11 търговски банки. По схемата НГФ издава гаранции по кредити на МСП в размер до 500 хил.лв. по инвестиционни и оборотни кредити, както и банкови гаранции. Максималният срок на гаранциите е до 10 години, като НГФ одобрява включването на кредити в гарантирания портфейл на индивидуален принцип. В срока на включване на кредити в гарантирания портфейл, НГФ е одобрил гаранции в размер на 168,000 хил. лв. по кредити в размер на 391,000 хил. лв. Общия брой на подкрепените предприятия по схемата е 2 325 хил. лв.

По отчетна стойност ангажиментът на Фонда към 31.12.2016 г. е 7,724 хил.лв .

1.2 Гаранционна схема 2014-2015 г.

По гаранционната схема са сключени споразумения за портфейлни гаранции с 13 търговски банки на обща стойност 192,000 хил.лв. В гарантирания портфейл се включват само нови кредити към малки и средни предприятия при максимална стойност на гаранцията от НГФ ЕАД до 50% от размера на кредита и не повече от 500 хил.лв. За периода на включване на кредити по програмата от месец март 2014 г. до месец септември 2015 г. издадените гаранции са в размер на 87,000 хил. лв. по кредити в размер на 200,000 хил. лв. Подкрепените МСП са 770 бр. от които, половината са микро предприятия, 40% са малки и 10% средни предприятия.

Към 31.12.2016 г., одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 64,323 хил.лв, а размерът на гарантирания дълг е 55,662 хил. лв.

1.3 Гаранционна схема 2015-2017 г.

В началото на месец октомври 2015 г. до началото на януари 2016 г. между НГФ ЕАД и 10 търговски банки бяха подписани гаранционни споразумения на обща стойност 326,000 хил.лв. По схемата НГФ гарантира до 50% от размера на кредита, но не повече от 1 млн. лв. Срокът за включване на кредити в гарантирания портфейл е до 31 март 2017 г. От стартиране на гаранционната схема до 31.12.2016 г. са подкрепени 1,500 МСП, издадени гаранции за 201,205 хил. лв.

Към 31.12.2016 г. одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 201,205 хил. лв., а размерът на гарантирания дълг е 180,118 хил. лв.

2. Гаранционна програма в подкрепа на бенефициенти по Оперативна програма за развитие на сектор „Рибарство“ 2007 – 2013 г. (ОПРСР)

Гаранционната програма се реализира в рамките на Мярка 2.7 от ОПРСР. Гаранционната схема е инструмент за финансов инженеринг и представлява процес на издаване на гаранции за допълване на обезпечението по кредити, отпуснати от банки на кредитополучатели, за осъществяване на проекти, одобрени за подпомагане по следните мерки на от ОПРСР:

Мярка 1.3: Инвестиции на борда на риболовните кораби и селективност

Мярка 2.1: Производствени инвестиции в аквакултурата

Мярка 2.5: Риболов във вътрешни водоеми

Мярка 2.6: Инвестиции в преработка и маркетинг на продукти и риболов и аквакултура

Мярка 3.3: Инвестиции за реконструкция и модернизация на рибарски пристанища, места за разтоварване и покрити лодкостоянки.

Както и по Приоритетна ос №4: Устойчиво развитие на рибарските области на проекти на част от бенефициентите по приоритетни оси първа, втора и трета ос и всички бенефициенти по четвърта ос на ОПРСР.

В срока на включване на кредити в гарантирания портфейл, НГФ ЕАД е одобрил гаранции в размер на 21 млн. лв. по кредити в размер на 31 млн. лв. Общия брой на подкрепените предприятия по схемата е 25.

Размерът на гарантирания дълг по отчетна стойност към 31.12.2016 г. е 7,775 хил.лв.

3. Гаранционна схема в подкрепа на бенефициенти по Програма за развитие на селските райони 2007 – 2013 г. (ПРСР)

Гаранционната схема е инструмент за финансов инженеринг, одобрен с Осмо изменение на ПРСР, и представлява процес на издаване на гаранции за допълване на обезпечението по кредити, отпуснати от банки на кредитополучатели, за осъществяване на проекти, одобрени за подпомагане по мярка 121 „Модернизиране на земеделските стопанства“, мярка 122 „Подобряване на икономическата стойност на горите“ и мярка 123 „Добавяне на стойност към земеделски и горски продукти“ от ПРСР на Република България (2007 – 2013г.).

В срока на включване на кредити в гарантирания портфейл от началото на 2013 г. до 30.11.2015 г., НГФ е одобрил гаранции в размер на 185,606 хил. лв. по кредити в размер на 238,111 хил. лв. По схемата са подкрепени 544 бенефициента по програмата за реализиране на проекти в размер на 375,000 хил. лв.

Размерът на гарантирания дълг по отчетна стойност към 31.12.2016 г. е 36,891 хил.лв.

4. Гаранционна схема в подкрепа на бенефициенти по Програма за развитие на селските райони 2007-2013 , 2014 – 2020 г. и предприятия от сектор Растениевъдство и Животновъдство - Гаранционна схема - МЗХ 2016-2018 г.

Гаранционната схема е съвместна с МЗХ и се реализира с ресурс от освободени средства по гаранционната схема по ПРСР 2007-2013 г.(т.3 по-горе) в размер на 50 млн. лв. През второто тримесечие 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.

От стартът на схемата до 31.12.2016 г. НГФ е издал гаранции в размер на 12,227 хил. лв. по кредити в размер на – 24,486 хил. лв.

Размерът на гарантирания дълг по отчетна стойност към 31.12.2016 г. е 6,185 хил.лв.

5. Гаранционна схема по програма COSME на Европейската комисия

През месец декември 2016 г. между Европейският инвестиционен фонд (ЕИФ) и Националният гаранционен фонд ЕАД (НГФ ЕАД) е подписано 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“). ЕИФ осигурява гаранционна линия в размер на 20 милиона евро, с която НГФ ще подкрепи финансиране за 40 милиона евро към МСП в България, изпитващи затруднения при осигуряване на изискваните обезпечения.

6. Гаранции по микрокредити, издавани от Българска банка за развитие и администрирани от НГФ ЕАД

Преминаването на Проект „Гаранционен фонд за микрокредитиране“ от Министерство на труда и социалната политика към Българска банка за развитие АД е извършено на основание на §2 от ПЗР на Закона за Българската банка за развитие и Решение № 309 от 3 май 2007 г. на Министерския съвет на Република България. След приемането на проекта в групата на ББР АД администрирането на гарантираните кредити бе възложено на НГФ.

Към 31.12.2016 г. гарантираният от ББР АД портфейл включва 228 микрокредита с ангажимент на банката по тях в размер на 2,321 хил. лв.

III. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

В хода на обичайната си дейност, НГФ ЕАД е изложен на различни финансови рискове, които подлежат на идентифициране, измерване и наблюдение с помощта на различни контролни механизми. Това позволява управляемост на рисковете и избягване на поемане на неоправдан риск. Процесът на управление на рисковете е съществен за доходността на Фонда и съществуването му.

Основните рискове, на които е изложен НГФ ЕАД са кредитен, риск от концентрация, пазарен и ликвиден риск.

Основните звена, отговорни пряко за управление на рисковете са следните:

Съвет на директорите – извършва общ надзор върху управлението на рисковете; отговаря за общия подход за управление на рисковете и одобрява стратегиите, принципите и конкретните методи, техники и процедури за управление на рисковете;

Изпълнителен директор – осъществява текущ оперативен контрол по поддържане и спазване на определените лимити за конкретните видове риск и по разработване на съответните процедури и тяхното прилагане;

Отдел „Риск и мониторинг“ –осъществява общ мониторинг на гарантираните портфейли посредством проверки (текущи и при предявяване на искане за плащане) в търговските банки относно спазването на заложените в гаранционните споразумения условия на ниво отделен клиент и на ниво портфейл. Осъществява и дейностите по идентифициране, оценка, мониторинг и прилагане на мерки за ограничаване влиянието на основните рискове.

Системата за наблюдение и управление на риска във Фонда включва:

1. Пакет от правила и процедури за гаранционната дейност, управление на ликвидността, политики за определяне на обезценка за несъбираемост на финансови активи, адекватни функционални характеристики на отделните звена, методика за оценка и управление чувствителността към рискове;

2. Параметри и лимити за извършване на сделки и операции, свързани с кредитния и ликвидния риск;
3. Надеждна система за счетоводна и управленска информация, която позволява текущото идентифициране и контрол на отделните видове рискове;
4. Процедури за отчитане, оценка, информиране и последващ контрол на рисковете, свързани с конкретните сделки и операции.

Кредитен риск

Функцията по управление на кредитния риск осигурява прилагането на приетата от СД на НГФ ЕАД политика по отношение на риска и нейното съответствие със свързаните процедури и контроли за текущо наблюдение на гарантирания портфейл. Рисковата експозиция на гарантирания портфейл се управлява чрез редовен анализ на качеството на гарантираните кредити и на спазването на въведените ограничения по реда на действащите гаранционни споразумения с банките-партньори. Кредитният риск се ограничава и чрез въвеждането на лимит за плащане на ниво споразумение.

За целите на финансовия отчет и при спазване изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), НГФ ЕАД е приел и прилага **Политика за определяне обезценка на несъбираемост на финансови активи**. Политиката дефинира конкретни критерии за определяне наличието на обективни доказателства за загуби от обезценка, отговорностите на отделните звена в този процес, както и други фактори и събития, представляващи индикатори за потенциална обезценка на вземането. Портфейлът от вземания на НГФ ЕАД включва вземанията на Фонда, формирани след извършено от него плащане по издадена гаранция в рамките на съответното гаранционно споразумение.

Решенията за обезценка на вземанията се вземат на заседание на Комитет по провизиите, въз основа на предложение на отдел „Риск и Мониторинг“.

Фондът извършва тримесечен преглед и анализ на всички вземания, на които е направена обезценка. За определяне на размера на провизиите необходими по поетите задбалансови ангажименти НГФ ЕАД използва Модел за провизиране на портфейл от гаранции за кредити към МСП, съгласно който ежегодно се оценява риска по формираните гаранционни портфейли.

Експозиции с кредитен риск са и депозитите на НГФ ЕАД в други търговски банки (различни от ББР). Депозитите на Фонда се управляват съобразно вътрешните правила на Групата на ББР за експозициите и лимитите. Управлението на средствата на Фонда се координира и осъществява от управление „Ликвидност“ на ББР в съответствие с приетите от УС на ББР правила.

Риск от концентрация

Поради спецификата на дейността на НГФ ЕАД и целите, заложи в Закона за ББР, Фондът формира рискова експозиция за концентрация на гаранции/контрагаранции по кредити на МСП.

Кредитният риск от концентрация по отделни контрагенти (банки-партньори) се ограничава до ниво сключено с банката-партньор гаранционно споразумение, а за ограничаването на експозициите към индивидуални клиенти и свързани лица са въведени съответните лимити за максимални експозиции, които се анализират и оценяват периодично.

Всяко отклонение от приетите лимити за концентрация се одобрява от СД на Фонда.

Ликвиден риск

Дейността на Фонда изисква устойчив паричен поток, който да послужи за плащане по издадените гаранции. При управлението на ликвидността, Фондът взема предвид нивото на всички видове условни ангажименти.

Изискванията към ликвидността за посрещане на плащания по гаранции са значително по-ниски от сумата на ангажимента, тъй като Фондът обикновено не очаква трета страна да претендира изплащане на целите суми по споразумението в един и същ момент.

Паричният поток, необходим за текущо плащане по гаранции се обезпечава посредством поддържаната оптимална ликвидност под формата на разплащателна сметка и срочен депозит при ББР АД и срочни депозити при други търговски банки.

Управление на собствения капитал

Основните цели на Фонда при управлението на собствения капитал са поддържането на неговото ниво в размери, достатъчни за развитие на дейността и постигане на общите цели, заложи при създаването му – подкрепа на икономическата политика на страната и развитието на МСП.

Ценови риск на акции котирувани на борсата

Фондът няма експозиция.

Лихвен риск

Фондът винаги има експозиция спрямо движението на пазарните лихвени проценти, което оказва влияние върху финансовото му състояние и паричните потоци.

Лихвен риск е вероятността от потенциално изменение на нетния приход от лихви или нетния лихвен марж поради изменение на общите пазарни лихвени равнища.

Към 31 декември 2016 г., финансовите пасиви са със срокност до 1 месец от датата на Отчета за финансовото състояние и тяхната недисконтирана стойност е равна на балансовата стойност.

IV. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ

Финансовият резултат след данъци от дейността на Национален гаранционен фонд ЕАД за 2016 г. е печалба в размер на 2,768 хил. лв.

Въз основа на резултатите от прилагането на тест за оценка на риска по гаранционния портфейл към края на 2016 г., ръководството на НГФ прие покритието с провизии на портфейла да бъде намалено от 4,92 % за 2015 год. на 1,79 % за 2016 г., спрямо поетия от НГФ ЕАД ангажимент. На база оценката на риска по гаранционния портфейл заделените провизии осигуряват адекватно покритие на очакваните бъдещи загуби.

Приходите на Фонда през 2016 г. 3,452 хил. лв. (16,00% увеличение спрямо 2015 г.) и са от два основни източника:

- Приходи от лихви от лихви от инвестиция капитал на Фонда в депозити и държавни ценни книжа в размер на 1,609 хил. лв.;
- Приходи от комисионни по издадени гаранции в размер на 1,830 хил. лв.

Основните разходи, които Фондът направи за дейността си през 2016 г. са административните за 1,084 хил. лв.

- През периода са отчетени реинтегрирани провизии и реобезценки в размер на 723 хил.лв.

Не са настъпили събития, след отчетната дата, които изискват корекции или допълнителни оповестявания във финансовия отчет към 31 декември 2016 г.

V. УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е Българска Банка за Развитие АД. Управителния съвет на Българска Банка за Развитие АД е в състав: Ангел Генов – изпълнителен директор и председател на Управителния съвет, Билян Балиев – Изпълнителен директор и зам. председател на Управителния съвет, Илия Кирчев – Изпълнителен директор и член на Управителния съвет. ББР се представлява заедно от всеки двама от тримата изпълнителни директори.

Фондът има едностепенна структура на управление - Съвет на директорите, който Уставът предвижда да бъде в състав от три до пет членове.

Към 31.12.2016 г. - Съветът на директорите е в състав – Ангел Генов - Председател на СД, Александър Георгиев - член на СД и Самуил Шидеров – Зам.-председател на СД и Изпълнителен директор на НГФ.

Възнагражденията, които са получили членовете на Съвета на директорите и изпълнителния директор през 2016 г. са в размер на 224 хил. лв.

Членовете на СД не притежават акции на Фонда, както и нямат специални права за придобиване на такива акции.

Няма сключени договори по смисъла на чл. 240 б) на Търговския закон между членовете на СД или свързани с тях лица, от една страна, и дружеството от друга страна, които да излизат извън обичайната им дейност или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

Участието, по смисъла на чл. 247, ал. 2, т. 4 от Търговския закон, на членове на СД на дружеството в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети е както следва:

Членовете на СД на дружеството имат следните участия в капитала или управлението на други дружества:

- Самуил Павлов Шидеров е член на борда на директорите на Европейската асоциация на гаранционните институции (European Association of Mutual Guarantee Societies - Abbreviated АЕСМ) – международна организация с нестопанска цел със седалище гр. Брюксел Белгия, номер на дело 0456773097;
- Александър Ангелов Георгиев – участва в капитала и управлението на „Ка сервис“ЕООД, ЕИК 114672190, „Бранди БГ“ ЕООД, ЕИК 202605174 и ЕТ „Александър Георгиев – Ей Джи“ ЕИК 824083350;
- Ангел Кирилов Гекон – участва в управлението на „Българска банка за развитие“ АД, ЕИК 121856059 като Председател на УС и Изпълнителен директор. Г-н Гекон участва в управлението на „ПиСиЕй“ с ЕИК 201477526 и притежава 25% от капитала на дружеството.

VI. РАЗВИТИЕ НА НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД ПРЕЗ 2017 Г.

1. Цели и задачи по пряката дейност

Основните задачи пред Фонда за 2017 г. са:

- Ефективно реализиране на гаранционни 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.;
- 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 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.

VII. СДЕЛКИ СЪС СЪЩЕСТВЕНО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ПЛАНА

Няма сделки оказващи съществено влияние

VIII. ДЕКЛАРАЦИЯ НА РЪКОВОДСТВОТО

Ръководството на Национален гаранционен фонд ЕАД декларира, че приложеният годишен финансов отчет отразява достоверно имущественото и финансовото състояние на Фонда към края на 2016 г., както и определянето на финансовия резултат за годината в съответствие с действащото законодателство. Използвана е подходяща счетоводна политика, която е прилагана последователно. Направени са необходимите преценки в съответствие с принципа на предпазливост при съставяне на годишния финансово-счетоводен отчет към края на годината. Ръководството използва приложимите счетоводни стандарти и годишния финансово-счетоводен отчет е съставен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството на Фонда полага усилия за поддържане на подходяща счетоводна система, която отговаря на действащите счетоводни стандарти. Годишният финансов отчет разкрива състоянието му с разумна степен на точност.

Предприети са всички мерки за опазване активите на Фонда, предотвратяване на измами и недопускане нарушаване на законите в страната.

Настоящият доклад за дейността е приет на 15 март 2017 г. от Съвета на директорите на „Национален гаранционен фонд“ ЕАД и е подписан от:

ПРЕДСЕДАТЕЛ НА
СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ:

Ангел Геков



ЧЛЕН НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ:

Самуил Шидеров

ЧЛЕН НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ:

Александър Георгиев

Доклад на независимия одитор

До едноличния акционер

На „Национален Гаранционен Фонд“ ЕАД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „Национален Гаранционен Фонд“ ЕАД („Дружеството“), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 година, отчет за доходите, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и бележки към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 година и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.



Член на Ърнст и Янг Глобал

Ърнст и Янг Одит ООД
седалище и адрес на управление в гр. София
Полиграфия офис център
бул. Цариградско шосе 47А, етаж 4
ЕИК: 130972874, ДДС No: BG130972874
BGN IBAN: BG48 UNCR 7000 1520 6686 91
SWIFT/BIC: UNCRBGSF в Уникредит Булбанк АД

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

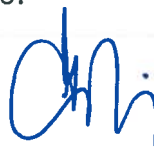
Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и представянето на този финансов отчет, който дава вярна и честна представа, в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.



Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.



- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига вярно и честно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“, по отношение на доклада за дейността, е изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България- Институт на дипломираните експерт счетоводители (ИДЕС), издадени на 29 ноември 2016 година / утвърдени от нейния Управителен съвет на 29 ноември 2016 година. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.



Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД:



Николай Гърнев

Управител и

Регистриран одитор, отговорен за одита

15 март 2017 година

гр. София, България



**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

В хиляди лева

	<u>Бележки</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	12.1	8,018	7,983
Вземания от банки	12.2	124,732	138,032
Ценни книжа на разположение за продажба	13	58,597	42,788
Имоти, машини и съоръжения	14	35	50
Нематериални активи	14	8	15
Активи по отсрочени данъци	11	744	569
Други активи	15	427	174
Общо активи		<u>192,561</u>	<u>189,611</u>
Пасиви			
Други привлечени средства	17	95,185	95,796
Текущи данъчни задължения		23	165
Провизии по гаранции	8	4,364	4,685
Други пасиви	18	210	130
Общо пасиви		<u>99,782</u>	<u>100,776</u>
Собствен капитал			
Акционерен капитал	19	80,000	80,000
Преоценъчен резерв		3,053	989
Законови резерви		6,958	5,873
Неразпределена печалба		2,768	1,973
Общо собствен капитал		<u>92,779</u>	<u>88,835</u>
Общо пасиви и собствен капитал		<u>192,561</u>	<u>189,611</u>

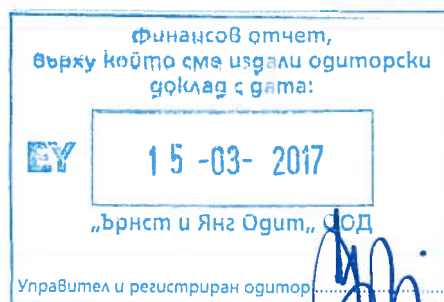
Приложените бележки от стр.10 до стр.46 са неделима част от този финансов отчет.

Ангел Геков
Председател на Съвета на директорите

Самуил Шидеров
Изпълнителен директор

Александър Георгиев
Член на Съвета на директорите

Ваня Косева
Главен счетоводител



**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

В хиляди лева

	<i>Бележки</i>	2016	2015
Приходи от лихви	6	1,609	1,642
Разходи за лихви	6	-	(10)
Нетен доход от лихви		1,609	1,632
Приходи от такси и комисиони	7	1,830	1,332
Разходи за такси и комисиони	7	(4)	(5)
Нетен доход от такси и комисиони		1,826	1,327
Други приходи от дейността	9.1.	13	2
Други разходи за дейността	9.2.	(10)	-
Оперативен доход		3,438	2,961
Общи административни разходи	10	(1,061)	(1,163)
Разходи за амортизации	14	(23)	(24)
Приходи от (Разходи за) обезценка	12.2	402	51
Приходи от реинтегрирани провизии	8	321	367
Печалба преди данъци		3,077	2,192
Разход за данък върху печалбата	11	(309)	(219)
Печалба за годината		2,768	1,973
Друг всеобхватен доход			
<i>Статии, които в последствие могат да се прекласифицират в печалбата или загубата:</i>			
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба		2,064	965
Общо друг всеобхватен доход за годината		2,064	965
Общо всеобхватен доход за годината		4,832	2,938

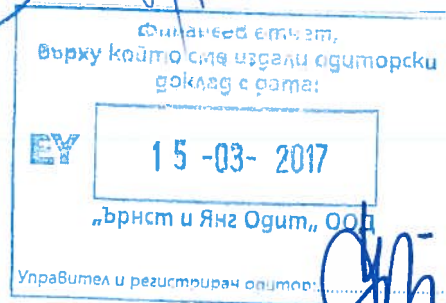
Приложените бележки от стр.10 до стр.46 са неделима част от този финансов отчет.

Ангел Генов
Председател на Съвета на директорите

Самуил Шидеров
Изпълнителен директор

Александър Георгиев
Член на Съвета на директорите

Ваня Косева
Главен счетоводител



**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

	Основен капитал	Законови резерви	Резерв по финансови активи на разположение за продажба	Неразпределена печалба	Общо
<i>В хиляди лева</i>					
Баланс на 1 януари 2015 г.	80,000	4,924	24	2,064	87,012
Всеобхватен доход за периода					
Печалба	-	-	-	1,973	1,973
Друг всеобхватен доход	-	-	965	-	965
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	965	1,973	2,938
Сделки с акционери отчетени в собствения капитал					
Трансфер между резерви въз основа решения на акционера	-	949	-	(949)	-
Дивиденди към акционери	-	-	-	(1,115)	(1,115)
Общо сделки с акционери	-	949	-	(2,064)	(1,115)
Баланс на 31 декември 2015 г.	80,000	5,873	989	1,973	88,835
Всеобхватен доход за периода					
Печалба	-	-	-	2,768	2,768
Друг всеобхватен доход	-	-	2,064	-	2,064
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	2,064	2,768	4,832
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал					
Трансфер между резерви въз основа решения на акционера	-	1,085	-	(1,085)	-
Дивиденди към акционери	-	-	-	(888)	(888)
Общо сделки с акционери	-	1,085	-	(1,973)	(888)
Баланс на 31 декември 2016 г.	80,000	6,958	3,053	2,768	92,779

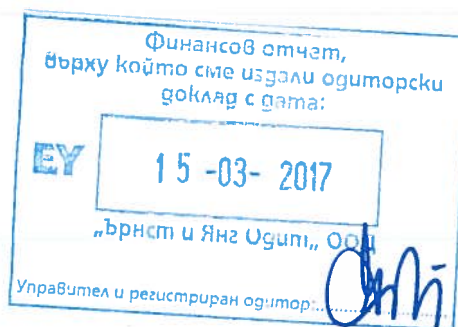
Приложените бележки от стр.10 до стр.46 са неделима част от този финансов отчет.

Ангел Генов
Председател на Съвета на директорите

Самуил Шидеров
Изпълнителен директор

Александър Георгиев
Член на Съвета на директорите

Ваня Косева
Главен счетоводител



**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

В хиляди лева

Парични потоци от оперативна дейност

Печалба за годината

Корекции за:

Амортизация на имоти, машини, съоръжения и оборудване

Амортизация на нематериални активи

Приходи от реинтегрирани провизии

Разходи за обезценка на вземания по платени гаранции

Разход за данък печалба

Изменение на:

- търговски и други вземания(от банки)

- други активи

- други пасиви

Паричен поток от оперативна дейност

Изплатени данъци върху печалбата

Нетен паричен поток от оперативна дейност

Парични потоци от инвестиционна дейност

Придобиване на имоти, машини, съоръжения

Покупка на държавни ценни книжа

на разположение за продажба

Нетен паричен поток от инвестиционна дейност

Паричен поток от финансова дейност

Постъпления по привлечени средства

Плащания по привлечени средства

Платени дивиденди

Нетен паричен поток от финансова дейност

Нетно увеличение на пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти на 1 януари

Пари и парични еквиваленти на 31 декември

Приложените бележки от стр.10 до стр.46 са неделима част от този финансов отчет.

Бележки

2016

2015

14

14

8

12.2

11

12.2

15

18

14

13

19

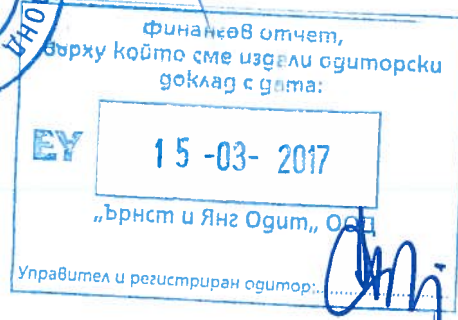
12.1

Ангел Бекон
Председател на Съвета на
директорите

Самуил Шидеров
Изпълнителен директор

Александър Георгиев
Член на Съвета на
директорите

Ваня Косева
Главен счетоводител



1. Корпоративна информация

Финансовият отчет на Национален гаранционен фонд ЕАД за годината, приключваща на 31 декември 2016 г., е одобрен за издаване от Съвета на директорите на Дружеството на 15 март 2016 г.

Национален гаранционен фонд ЕАД (Дружество, Фонд, НГФ ЕАД) е дружество, учредено на 12.08.2008 г. въз основа за Закона за Българската банка за развитие и е регистрирано в Търговския регистър на 22.08.2008 г. с ЕИК 200321435. Дружеството е 100% собственост на Българска банка за развитие АД (ББР АД). Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Съгласно Закона за кредитните институции (ЗКИ), Национален гаранционен фонд ЕАД е финансова институция, вписана през 2009 г. от БНБ в Регистъра по чл.3, ал.2 от Закона за кредитните институции (ЗКИ) под номер BGF00052.

Създаването на Националния гаранционен фонд ЕАД има за цел да осигурява гаранции за малки и средни предприятия.

Адресът на управление на Фонда е: България, гр. София, район „Средец“, ул. ”Дякон Игнатий” №1.

Емитираният акционерен капитал на Фонда от 800,000 броя поименни, безналични акции с номинална стойност 100 лв. на една акция се притежава от ББР АД.

Националният гаранционен фонд ЕАД има едностепенна система на управление.

Националният гаранционен фонд ЕАД се управлява от Съвет на директорите (СД). Членове на съвета през 2016 г. са: Ангел Геков - председател, Самуил Шидеров и Александър Георгиев. Самуил Шидеров е изпълнителен директор. Официално Фондът се представя от които и да е двама от членовете на съвета на директорите заедно.

Предметът на дейност на НГФ ЕАД е определен като обхват в Закона за Българската банка за развитие (ДВ 43/29.04.2008 г.). В глава десета от закона е уреден обхватът на дейността на НГФ ЕАД :

- а/ издаване на гаранции за допълване на обезпечението по заеми на малки и средни предприятия;
- б/ предлагане на други гаранционни продукти като: гаранции за участие в търгове, гаранции за добро изпълнение;
- в/гаранции за авансови плащания и за изплащане на кредити за износител;
- г/ други подобни услуги;

Гаранциите покриват до 50% от съответното задължение, към което се отнасят. Максималната стойност на издадените от Фонда гаранции към едно търговско дружество не може да надвишава 10 на сто от капитала на Фонда. С промяната на закона за ББР АД от м. декември 2012 г., издаваните гаранции във връзка с гаранционни схеми по Програмата за развитие на селските райони за периода 2007 - 2013 г. и по Оперативната програма за развитие на сектор Рибарство 2007 – 2013 г., могат да покриват до 80 на сто от задължението.

Към 31.12.2016 г., във Фонда работят 12 служители.(към 31.12.2015 г.: 14)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС“). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база МСС, приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

Настоящият финансов отчет е изготвен на база историческа стойност с изключение на:

- Инструменти за търговия и други инструменти, които се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, при условие, че справедливата стойност може да бъде надеждно оценена.
- Инструменти на разположение за продажба, които се отчитат по справедлива стойност, при условие, че справедливата стойност може да бъде надеждно оценена.

Дружеството представя отчета за финансовото си състояние най-общо по степен на ликвидност. Анализ относно възстановяването на активите или уреждането на пасивите в рамките на дванадесет месеца след датата на отчета за финансовото състояние (текущи) и след повече от 12 месеца след датата на отчета за финансовото състояние (нетекучи) е представен в приложенията към финансовия отчет.

Действащо предприятие

Дейността на Дружеството през 2016 г. се характеризира с предоставяне на гаранции по кредити на малки и средни предприятия. При изготвяне на финансовия отчет Ръководството е анализиало способността на Дружеството да продължи своята дейност, както и пазарната ситуация. Дружеството очаква да продължи да укрепва своите позиции на пазара в България и да реализира положителен финансов резултат и за в бъдеще. Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на действащо предприятие.

2.2 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Използване на приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовия отчет изисква от мениджмънта да направи преценки, приблизителни оценки и допускания, които засягат приложението на счетоводните политики и отчетения размер на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалните резултати могат да се различават от тези приблизителни оценки.

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Корекции на счетоводни допускания се признават в периода, в който допускането е коригирано и във всички бъдещи периоди, които са засегнати. Финансова информация, при чието изготвяне е присъщо висока степен на сложност и преценка, както и значимите счетоводни оценки, които са направени при изготвянето на финансовия отчет са оповестени в (Бележка № 5).

Приблизителни счетоводни оценки

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета.

2.2 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени по-долу.

Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност

Провизии за загуба от обезценка за несъбираемост на финансови активи

Формирането на провизии за загуба от обезценка за несъбираемост на финансовите активи се извършва посредством приета от ръководството Политика. В края на всеки тримесечен период Фондът извършва текущ преглед за наличието на обстоятелства, които биха могли да доведат до обезценка на платени гаранции.

Наличие на обстоятелства за обезценка на финансов актив или група от финансови активи, когато са налице обективни доказателства, произхождащи от едно или повече събития, които са настъпили след първоначалното признаване на актива и когато цитираните обстоятелства имат ефект върху очакваните парични потоци от финансовия актив или от групата финансови активи. Размерът на потенциалната обезценка се определя като разлика между текущата амортизирана стойност на конкретна експозиция и възстановимата стойност определена чрез използване метода на ефективният лихвен процент.

Оценката на ефекта върху паричните потоци се формира в края на всеки тримесечен отчетен период, на база предоставената от банките информация за извършените действия за възстановяване на суми по платени гаранции и актуални оценки на обезпеченията.

Портфейлът от вземания на НГФ ЕАД включва вземанията на Фонда, формирани след извършено от него плащане по сключено гаранционно споразумение в рамките на съответната гаранционна програма. Предвид спецификата на издаваните от НГФ ЕАД гаранции, Дружеството анализира вземанията и евентуалната им обезценка на индивидуален принцип, посредством прилагане на Тест за обезценка.

Провизии по издадени гаранции

Към края на всеки отчетен период, Фондът извършва преглед на своите условни ангажименти с цел да установи дали са възникнали събития, които да потвърждават в голяма степен вероятността да изтекат ресурси на Фонда за погасяване на задължение. В случай на възникнали събития, Фондът провизира задължението си до стойността на бъдещите си разходи (загуби), свързани с изходящите потоци от плащания. Тези разходи (загуби) се определят на база на настоящата стойност на бъдещите нетни парични потоци, представляващи разликата между задължението за плащане и евентуалните входящи потоци от последващи регресни иски към трети лица.

Съгласно възприетата от ръководството Методика за провизиране на портфейли от гаранции за гаранциите по "Гаранционна схема 2009-2011", се заделят провизии на смесен принцип – част от експозициите се провизират индивидуално, а за останалите се заделя портфейлна провизия. На индивидуален преглед и провизиране подлежат гарантираните експозиции, за които е изпълнено поне едно от следните условия: експозиция над 200 хил. лв.; експозиция класифицирана от банките-партньори в група различна от „редовни“; експозиция, при която е налице реструктуриране или други ранни предупредителни сигнали за влошаване.

По програма НГФ 2009-2011 има възможност да се изключват кредити от гарантирания портфейл преди падежа на гаранцията. При наличието на опция за изключване се получава т.нар. „cherry picking“ при който добрите кредити се изключват с цел да не се плащат такси, като в портфейла остават по-рисковите. В резултат на това, заделената провизия като процент от размера на портфейла се увеличава.

2.2 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)**Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност (продължение)****Провизии по издадени гаранции (продължение)**

Експозициите подлежащи на индивидуално провизиране се групират в три рискови групи съобразно своя профил: „Редовни експозиции“, за които НГФ ЕАД не очаква да извърши плащане по гаранция в обозримото бъдеще. За тези експозиции се прилага процентът на провизиране, приложим съгласно възприетия подход за портфейлно провизиране; 9,50% за 2016 г. (2015 г.: 9,50%); „Експозиции под наблюдение“, за които се очаква приблизително еднаква вероятност, както да се влошат и да бъдат предявени за плащане, така и да се подобрят и да се върнат в редовност. За тях се прилага процент на провизиране, равен на средноаритметичния процент за „редовни“ и „необслужвани“ експозиции: 44,75% (2015 г.: 44,75%); „Необслужвани експозиции“, за които НГФ ЕАД очаква да бъдат предявени за плащане в непосредствено бъдеще. За тези експозиции се прилага процент на провизиране съобразно установения по исторически данни процент на обезценки на експозициите по платени от НГФ ЕАД гаранции: 80,00%.

По отношение на провизиите по „Гаранционна схема 2014-2015“ и „Гаранционна схема 2015-2017“, е извършен анализ на портфейла от кредити със сходни характеристики за период от три години, по банки контрагенти и заявени портфейли. На база на анализа е формиран процент на отчитане на загуба (PD) от предоставените кредити (за които са издадени гаранциите). За всеки един портфейл има определен таван за плащане (CAP). Размера на необходимите провизии се актуализира на всяко тримесечие и е произведение от размера на гарантирания портфейл и процента на отчитане на загуба (PD) за съответния портфейл, съгласно приетата от ръководството Методика за провизиране.

Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

Справедливата стойност се дефинира като цената, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Дружеството оповестява информация за справедливата стойност на тези финансови активи и пасиви, за които има налична пазарна информация и чиято справедлива стойност е съществено различна от отчетената балансова стойност.

Справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, които се търгуват на активни пазари и за които има достъпна пазарна информация, са основани на обявени пазарни цени или цени на затваряне. Използването на реални пазарни цени и информация намалява нуждата от управленска преценка и предположения, както и несигурността, свързана с определянето на справедливи стойности. Наличността на реални пазарни цени и информация варира в зависимост от продуктите и пазарите и се променя, въз основа на специфичните събития и общите условия на финансовите пазари. За част от останалите финансови инструменти, Дружеството определя справедливите стойности, използвайки техника на оценяване, базирана на нетна сегашна стойност. Изчисляването на нетната сегашна стойност се извършва с пазарни криви за доходност и кредитни спредове, където е необходимо, за съответния инструмент. Целта на техниките на оценяване е да се определи справедлива стойност, която отразява цената на финансовия инструмент на отчетната дата, която би била определена от преки участници на пазара. За инвестициите в дъщерни и асоциирани дружества и капиталови инвестиции, за които няма наблюдаеми пазарни цени, Дружеството приема, че справедливата стойност е цената на придобиване. Дружеството има установена контролна среда по отношение на оценяване на справедливи стойности.

2.2 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не са търгувани на активни пазари, които са обект на сделка между страни са определени чрез използването на техники за оценки. Тези техники за оценки се придържат към употребата на пазарни данни, когато има такива и колкото е възможно по-малко на специфичните оценки на дружеството.

Йерархия на справедлива стойност

Дружеството използва следната йерархия за определяне и оповестяване на справедливата стойност на финансовите инструменти чрез оценителска техника:

- Ниво 1 - входящите данни на ниво 1 са котираните (некоригирани) цени на инструменти на активните пазари за идентични финансови инструменти;
- Ниво 2 - входящите данни на ниво 2 са входящи данни за даден актив или пасив, различни от котираните цени, включени в ниво 1, които, пряко или косвено, са достъпни за наблюдение. Тази категория включва инструменти, оценявани използвайки: котиран цени на подобни активи или пасиви на активни пазари; котиран цени на идентични или подобни активи или пасиви на пазари, които не се считат за активни; други техники за оценяване, където всички значими входящи данни са пряко или косвено достъпни за наблюдение, използвайки пазарни данни;
- Ниво 3 - входящите данни на ниво 3 са ненаблюдаеми входящи данни за даден актив или пасив. Тази категория включва всички инструменти, при които техниката за оценяване не включва наблюдаеми входящи данни и ненаблюдаемите входящи данни имат значителен ефект върху оценката на инструмента. Тази категория включва инструменти, които се оценяват на базата на котиран цени на подобни инструменти, където значителни ненаблюдаеми корекции или предположения се изискват, за да отразят разликите между инструментите;

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Счетоводните политики на Дружеството са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните изменени МСФО, възприети от 1 януари 2016 г.

МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи (Изменения) – разяснение на допустимите методи на амортизация

Измененията разясняват принципа на МСС 16 и МСС 38, че приходите отразяват икономическите ползи получени в резултат на оперирането на бизнеса (от който активът е част), като цяло, а не икономическите ползи само от използването на актива. В резултат на това е недопустимо определянето на амортизациите на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи на бази, свързани с генерираните приходи. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие (Изменения) - Многогодишни култури

Съгласно измененията многогодишните култури са в обхвата на МСС 16 и се оценяват според изискванията на МСС 16, т.е. според възприетата счетоводна политика по модела на цената на придобиване или по модела на преоценената стойност при последващо оценяване. Земеделската продукция от многогодишни култури (например плодовете на овошно дърво) остават в обхвата на МСС 41. Правителствените помощи за многогодишни култури се отчитат по МСС 20 Счетоводно отчитане на правителствени дарения и оповестяване на правителствена помощ, вместо по МСС 41. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

МСС 19 Доходи на наети лица (Изменение) - Вноски от наетите лица

Изменението касае вноските от наети или трети лица в пенсионни планове с дефинирани доходи. Целта му е да опрости осчетоводяването на вноските, които не зависят от прослужения стаж, като например, вноски от наети лица, които се изчисляват като фиксиран процент от работната заплата. Изменението няма да има ефект върху финансови отчети на Дружеството.

МСФО 11 Съвместни споразумения (Изменение): Счетоводно отчитане на придобиване на участие в съвместна дейност

Добавени са указания за отчитане на придобиване на участие в съвместна дейност, която представлява бизнес по смисъла на МСФО. Дружеството не е имало участия в обхвата на това изменение.

МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни предприятия: Прилагане на освобождаването от изготвяне на консолидиран финансов отчет (Изменения)

Измененията разясняват, че освобождаването от представяне на консолидиран финансов отчет важи за компания-майка, която е дъщерно дружество на инвестиционно предприятие, което оценява всички дъщерни дружества по справедлива стойност. Също така, измененията уточняват, че единствено дъщерно дружество, което не отговаря, само по себе си, на дефиницията за инвестиционно предприятие и предоставя услуги по подпомагане на дейността на инвестиционното предприятие в групата, подлежи на консолидация. Всички други дъщерни дружества на инвестиционното предприятие се оценяват по справедлива стойност. Измененията в МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия позволяват инвеститор, който прилага метода на собствения капитал, да запази оценяването по справедлива стойност по отношение на своите дъщерни дружества. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСС 1 Представяне на финансови отчети: Оповестявания (Изменения)

Измененията са свързани с насърчаване на дружествата да прилагат професионална преценка при избора на информация, която да се оповести и начина на представянето ѝ, и поясняват съществуващите изисквания на МСС 1. Измененията касаят същественост, последователност на бележки, междинни суми и разбивки, счетоводни политики и представяне на компоненти на другия всеобхватен доход, свързани с инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал. Измененията в МСС 1 не засягат финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството, а единствено представянето във финансовия отчет.

МСС 27 Индивидуални финансови отчети (Изменение)

Изменението позволява използването на метода на собствения капитал при отчитането на ИНВЕСТИЦИИ в дъщерни предприятия, съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия в индивидуалния финансов отчет. Тъй като Дружеството не отчита инвестиции в дъщерни дружества, съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия, изменението няма отражение върху неговото финансово състояние и резултати от дейността.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2010-2012 година

Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

МСФО 2 Доходи на базата на акции – променени са дефинициите на 'условия, даващи право на упражняване' и 'пазарни условия'. Добавени са дефиниции за 'условие за изпълнение на определени показатели' и 'условие за прослужване на определен период';

МСФО 3 Бизнес комбинации – дават се разяснения относно отчитането на условно възнаграждение във връзка с бизнес комбинация;

МСФО 8 Оперативни сегменти – изискват се допълнителни оповестявания на преценките на ръководството, направени по отношение на групирането на оперативни сегменти и се дават уточнения за равнието на общата сума на сегментните активи с общо активите на отчитащото се предприятие;

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2010-2012 година (продължение)

МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност – уточнява се взаимодействието с МСФО 9 по отношение на краткосрочните вземания и задължения;

МСС 16 Имоти, машини и съоръжения – изменението изисква при преценка на дълготраен материален актив, неговата отчетна стойност да бъде коригирана по подходящ начин съобразно преоценената балансова стойност, докато натрупаната амортизация да бъде изчислена като разликата между отчетната стойност и балансовата стойност на актива, след приспадане на натрупаните загуби от обезценка;

МСС 24 Оповестяване на свързани лица – разяснява се, че управляващо дружество, което предоставя ключов ръководен персонал на отчитащото се предприятие, се счита за свързано лице. Съответно, е необходимо да се оповести възнаграждението/непогасеното задължение за извършване на управленски услуги;

МСС 38 Нематериални активи – същите изменения както в МСС 16 по-горе.

Възприемането на посочените по-горе изменения в стандартите няма ефект върху настоящия финансов отчет на Дружеството.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2012-2014 година

Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

МСФО 5 Нетекучи активи, държани за продажба и преустановени дейности – уточнява се, че промяната на начина на освобождаване от актива (продажба или разпределение към собствениците) не се счита за нов план за освобождаване от актива, а представлява продължение на първоначалния план;

МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания – дават се примери за продължаващо участие във финансов актив и изискваните оповестявания в съкратен междинен финансов отчет;

МСС 19 Доходи на наети лица – дават се разяснения по отношение на параметрите определящи дисконтовия процент при изчисление на дългосрочни задължения.

2.4 Обобщение на съществени счетоводни политики

Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN) и са функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация представена в лева е закръглена до хиляда, освен когато е посочено друго.

Съпоставими данни

С цел по доброто представяне на оповестяванията, ръководството на Дружеството е преценило за необходимо и е преработило представянето на предходния отчетен период за някои позиции на отчета за финансовото състояние и бележки. Преработката се отнася за:

- представянето на провизиите по гаранции в отделен ред на пасива. За повече информация виж бележка 8;
- представянето на парични средства и парични еквиваленти от колона „С плаващ лихвен %“ в колона „С фиксиран лихвен %“ в таблица *Ценови риск на акции котиран на борсата*. За повече информация виж бележка 4.2.

Финансови инструменти

Дружеството първоначално признава кредити и вземания, депозити и ценни книжа на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи (включително активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на датата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството се признава като отделен актив или пасив.

2.4 Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти (продължение)

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Дружеството има следните не-деривативни финансови активи: кредити и вземания и финансови активи, на разположение за продажба и депозити.

Вземания от банки

Вземанията от банки са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котираны на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване кредити и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка (параграф: Обезценка на финансови активи).

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са не-деривативни финансови активи, които са определени като такива на разположение за продажба или не са класифицирани в никоя от предходните категории. Финансови активи на разположение за продажба се признават първоначално по справедлива стойност плюс пряко свързаните разходи по сделката. След първоначално признаване, те се оценяват по справедлива стойност и промените в тази стойност, различни от загуби за обезценка (Бележка 3: Обезценка на финансови активи) и валутни курсови разлики от дългови инструменти на разположение за продажба се отчитат в друг всеобхватен доход и се представят в резерв за справедлива стойност в собствения капитал. Когато една инвестиция се отпише, натрупаните печалби и загуби в друг всеобхватен доход се прекласифицират в печалби и загуби.

Загуба от обезценка по отношение на финансов актив на разположение за продажба се признава чрез рекласификация в печалба и загуба на загубите натрупани в резерв от справедлива стойност в собствен капитал. Кумулативната загуба, която се рекласифицира от собствен капитал в печалби и загуби, е разликата между цената на придобиване, нетно от изплащания на главница и амортизация, намалена със загуба от обезценка призната преди това в печалби и загуби, и текущата справедлива стойност. Промени в обезценката, дължащи се на прилагането на метода на ефективната лихва, се отразяват като компонент на приходите от лихви.

Ако в последващ период, справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба се увеличи, и увеличението може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка в печалбата или загубата, тогава загубата от обезценка се възстановява обратно, като сумата се признава в печалбата или загубата. Всяко последващо възстановяване на справедливата стойност на обезценена капиталова ценна книга на разположение за продажба, се признава в друг всеобхватен доход.

Финансови активи на разположение за продажба включват капиталови и дългови ценни книжа.

Обезценка на финансови активи

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства че е обезценен. Един финансов актив е обезценен ако има обективни доказателства за обезценка в резултат от едно или повече събития, възникнали след първоначалното признаване на актива, и това събитие на загуба е засегнало очакваните бъдещи парични потоци от този актив, което може да бъде надеждно оценено.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва неизпълнение или просрочие от длъжника, реструктуриране на задължението към Дружеството при условия, които Дружеството иначе не би разглеждало, индикации, че длъжник или емитент ще изпадне в несъстоятелност, неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник.

2.4 Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

Политика за гаранции

В хода на обичайната си дейност, Дружеството издава финансови гаранции. Финансовите гаранции се признават първоначално във финансовия отчет като се отчитат по справедлива стойност, която представлява сумата на получената такса за гаранцията. След първоначалното признаване, задълженията на Дружеството по всяка гаранция се оценяват по по-високата от първоначално признатата стойност минус натрупаната амортизация, призната в отчета за всеобхватния доход и най-добрата оценка за сумата на разходите, необходими за уреждане на всякакви финансови задължения, възникнали в резултат на гаранцията.

Всяко увеличение на провизиите, свързано с финансови гаранции, се записва в отчета за всеобхватния доход като разход за провизии по МСС 37. Получената такса се признава в отчета за всеобхватния доход в позиция „Приходи от такси и комисиони“ и се разсрочва на база линеен метод за срока на гаранцията.

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Дружеството взема предвид доказателства за обезценка на финансови активи отчитани по амортизирана стойност (заеми и вземания и ценни книжа на разположение за продажба), както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими активи се проверяват за специфична обезценка.

Тези, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Активите, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като са групирани заедно активи със сходни характеристики на риска.

При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали текущите икономически и кредитни условия са такива, че е вероятно реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполагаемите на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка намаляваща кредитите и вземанията. Когато събитие настъпило след признаването на обезценка, намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява обратно през печалби и загуби.

Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията са представени във финансовия отчет по историческа цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубата от обезценка.

Първоначално оценяване

При първоначалното си придобиване имотите и съоръженията се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и други.

Последващо оценяване

Избраният от Дружеството подход за последваща оценка на имотите и съоръженията е моделът на себестойността по МСС 16 – цената на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини и съоръжения (определят се като разлика между постъпленията и балансовата стойност на актива) се признават нетно в други приходи/други разходи в печалби и загуби.

2.4 Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)**Методи на амортизация (продължение)**

Фондът използва линеен метод на амортизация на имоти и съоръжения. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

	2016	2015
сгради	50 г.	50 г.
оборудване и компютри	5 г.	5 г.
транспортни средства	5 г.	5 г.
стопански инвентар	6.7 г.	6.7 г.

Полезният живот на активите се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използване на активите същият се коригира проспективно.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени програмни продукти (софтуери) и лицензи за ползване на софтуери.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот 5 години (2015 г.: 5 години).

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата.

Обезценка на нефинансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, различни от инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време. Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), част от която е той, превишава неговата възстановима стойност.

2.4 Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

Възстановимата стойност на актив или ОГПП, е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП. За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта пропорционално. Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

Приходи от лихви и разходи за лихви

Приходи и разходи за лихви се признават в отчета за всеобхватния доход за всички финансови инструменти на принципа на текущото начисляване, като се използва метода на ефективната лихва в момента на отпускане на гаранцията. Методът на ефективната лихва е метод за изчисление на амортизируемата стойност на финансов актив или пасив, както и за разпределяне на лихвения приход или разход в рамките на съответния период. Ефективният лихвен процент е процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания или постъпления през очаквания живот на финансовия инструмент или, когато е уместно, през по-кратък период, до амортизираната стойност на финансовия актив или финансовия пасив.

Приходът от лихви включва реализирани лихвени доходи от депозити в банки, лихви по предоставени кредити и лизинги на клиенти, такси и комисионни по предоставени кредити и лизинги на клиенти, които са неразделна част от ефективния доход на финансовия инструмент.

Такси и комисионни

Таксите и комисионните по гаранции се признават в отчета за всеобхватния доход на база на принципа на начисляване през периода на съществуване на експозицията, при осигуряване на съпоставимост с разходите за оказване на услугата.

Разходите за такси и комисионни свързани с обслужването на ностро сметки в банки или с извършването на друга банкова услуга, се признават в момента на извършване на услугата, за която се отнасят.

Операции в чуждестранна валута

Сделки, осъществени в чуждестранни валути, са трансформирани в лева по курсовете на БНБ за деня на сделката. Вземанията и задълженията в чуждестранна валута се преоценяват ежедневно. В края на годината са преоценени в левова равностойност по заключителните обменни курсове на БНБ.

От 1 януари 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

Нетните печалби или загуби от промяната на валутните курсове, възникнали от преоценката на вземания, задължения и от сделки с чуждестранна валута, се отчитат в отчета за всеобхватния доход за периода, в който са възникнали.

Провизии и условни пасиви

Провизии се признават, когато Фонда има настоящо конструктивно или правно задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно че погасяването/уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към края на отчетния период за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение.

2.4 Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

Провизии и условни пасиви (провизии)

Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен. При оценката на портфейлните провизии се прилагат статистически методи на база историческия опит и данни за поведението и събитията по гаранционните ангажменти.

Условните задължения са задължения възникнали в резултат на минали събития, съществуването на които може да се потвърди само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат напълно контролирани от Фонда или не е вероятно да се появи необходимост от изходящ поток от ресурси за погасяване на задължението. Същите не се признават в отчета за финансовото състояние, но подлежат на специално оповестяване.

Пенсионни и други задължения на персонала по социалното и трудово законодателство

Съгласно българското законодателство, Фондът е задължен да плаща вноски във фондовете за социално и здравно осигуряване. Трудовите отношения с работниците и служителите на Фонда, в качеството му на работодател, се основават на разпоредбите на Кодекса на труда.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала на Фонда под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от Фонда вноски по социално и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

В края на всеки отчетен период, Фондът прави оценка на и отчита сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в даденото предприятие може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Доходи при напускане

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор, преди пенсиониране, обезщетения за:

- неспазено предизвестие - брутното трудово възнаграждение за един месец;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – брутното трудово възнаграждение за един месец;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – обезщетение в размер на 2 брутни месечни работни заплати;
- за неизползван платен годишен отпуск - за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

Фондът признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база анонсиран план, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

2.4 Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

Данъци

Фондът начислява текущи данъци съгласно българските закони. Данъкът върху печалбата се изчислява на база на облагаемата печалба за периода, определена в съответствие с правилата, установени от данъчните власти, по силата на които се плащат (възстановяват) данъци.

Данъчният ефект, свързан със сделки или други събития, отчетени в отчета за всеобхватния доход, също се отчита в отчета за всеобхватния доход, и данъчният ефект, свързан със сделки и други събития, отчетени директно в собствения капитал, също се отнася директно в собствения капитал.

Данъци (продължение)

Задълженията по отсрочени данъци се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на данъчно облагане, освен в случаите, когато възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, за която към момента на сделката не дава отражение нито на счетоводната, нито на данъчната печалба (данъчна загуба).

Отсрочените данъчни вземания се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на приспадане, до степента, до която е вероятно да има налична облагаема печалба, срещу която да се извършат съответните приспадания по отсрочени данъчни вземания. Това не се отнася за случаите, когато те възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, за която към момента на сделката не дава отражение нито на счетоводната, нито на данъчната печалба (данъчна загуба).

Отсрочени данъци се признават като приход или разход и се включват в нетната печалба за периода, освен в случаите, когато тези данъци възникват от сделка или събитие, отчетено за същия или различен период директно в собствения капитал. Отсрочени данъци се начисляват в или приспадат директно от собствения капитал, когато тези данъци се отнасят за позиции, които се начисляват или приспадат през същия или различен период директно в собствения капитал.

Номиналната данъчна ставка за 2016 г. е 10% (2015 г.: 10%).

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните еквиваленти за целите на отчета за паричните потоци се състоят от парични средства в брой, по разплащателни сметки в банки, предоставени депозити на банки - на виждане и/или с оригинален срок до три месеца, в това число и по репо-сделки с оригинален срок до три месеца.

Те се представят в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност.

3. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

По-долу са представени накратко публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано от Дружеството към датата на издаване на настоящия финансов отчет. Оповестено е как в разумна степен може да се очаква да бъдат повлияни оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато Дружеството възприеме тези стандарти за първи път. Това се очаква да стане, когато те влязат в сила.

МСФО 9 Финансови инструменти: Класификация и оценяване

МСФО 9 влиза в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Финалната версия на МСФО 9 Финансови инструменти обхваща всички фази на проекта по разработване на МСФО 9 и заменя МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване и всички предишни редакции на МСФО 9. Стандартът въвежда нови изисквания относно класификация и оценяване, обезценка и отчитане на хеджиране. Дружеството предстои да анализира и оцени ефектите от този стандарт върху бъдещото финансово състояние и резултати от дейността.

3. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

МСФО 15 Приходи по договори с клиенти

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното му прилагане

МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (Разяснения)

Разясненията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане.

МСФО 16 Лизинг

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.

Изменения в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие

Измененията разглеждат установеното несъответствие между изискванията на МСФО 10 и МСС 28 при продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие. Признава се пълната печалба или загуба, когато сделката касае бизнес и част от печалбата или загубата, когато сделката касае активи, които не представляват бизнес. Влизането в сила на това изменение е отложено за неопределено време от БМСС в зависимост от резултатите от неговия проучвателен проект, касаещ отчитане по метода на собствения капитал. Измененията все още не са приети от ЕС. Дружеството не очаква тези изменения да имат ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността

МСС 12 Данъци върху дохода (Изменения) – Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г., като се позволява по-ранното им прилагане.

МСС 7 Отчет за паричните потоци (Изменения) – Инициатива по оповестяване

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г., като се позволява по-ранното им прилагане.

МСФО 2 Плащане на базата на акции (Изменения): Класификация и оценяване на сделки с плащане на базата на акции

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане.

МСФО 4 Застрахователни договори (Изменения): Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Целта на измененията е да преодолеят несъответствието между датите на влизане в сила на МСФО 9 и очаквания нов застрахователен стандарт МСФО 17 Застрахователни договори.

КРМСФО 22 Отчитане на сделки и авансови плащания по сделки в чуждестранна валута

Разяснението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното му прилагане.

МСС 40 Инвестиционни имоти (Изменения): Прехвърляне на инвестиционен имот

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане.

3. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2014-2016 година

В цикъла 2014-2016 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, касаещи три стандарта, които ще влязат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г. / 1 януари 2018 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане - заличаване на краткосрочните освобождавания от изискванията за предприятия, прилагащи за първи път стандартите. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);
- МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия - поясняване на обхвата на изискването за оповестяване в МСФО 12 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г.), и
- МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - оценяване на предприятието, в което е инвестирано по справедлива стойност (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.).

Възприемането на посочените по-горе изменения в стандартите няма ефект върху настоящия финансов отчет на Дружеството.

4. Управление на финансовия риск

Оценката и управлението на риска от страна на Национален гаранционен фонд ЕАД е част от цялостната система за измерване, контрол и управление на риска на Българска банка за развитие АД, в чиято група Фондът участва. Системата за управление на риска изпълнява превантивни функции за предотвратяване на загуби и за контролиране размера на допуснатите загуби.

В хода на обичайната дейност, Дружеството е изложено на различни финансови рискове. Тези рискове се идентифицират, измерват и наблюдават от него с помощта на различни контролни механизми, за да могат да бъдат управлявани и да се избягва концентрирането на неоправдан риск. Процесът на управление на рисковете е съществен за доходността на Фонда и съществуването му. Основните рискове, на които е изложен Фондът, са кредитен, пазарен, ликвиден, както и оперативен риск.

Структура за управление на рисковете

Основните звена, които са отговорни пряко за управление на рисковете са следните:

Надзорен съвет - Управителен съвет на ББР АД – извършва общ надзор върху управлението на рисковете;

Съвет на директорите – отговаря за общия подход за управление на рисковете и одобрява стратегиите, принципите и конкретните методи, техники и процедури за управление на рисковете;

Комитет по провизиите – анализира гарантираните портфейли от гледна точка на управление на кредитния риск общо за гарантирания портфейл, както и на ниво гаранционна сделка и получател на гаранция.

Отдел Риск и мониторинг – осъществява мониторинг по отношение на гарантираните портфейли и обезпечението по кредитите.

Отчитане и управление на основните рискове

Ръководството на Фонда е приело комплекс от вътрешни правила и методи за оценка на различните рискове, които са основани, както на статистически модели, добри международни практики, така и на историческия опит на самия фонд и групата.

4. Управление на финансовия риск (продължение)

Контролът и управлението на рисковете е структуриран основно на базата на лимити. Тези лимити рефлексират върху стратегията на Фонда и пазарната му позиция, както и нивото на конкретния риск, който може да бъде поет. Периодично се изготвят отчети за конкретните типове риск за целите на последващ анализ и евентуална корекция на определените вече лимити.

4.1. Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, при който клиентите/контрагентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на партньорите на Фонда суми в предвидения/договорен срок.

Източник на кредитен риск за Фонда са гаранциите. Основната цел на инструментите под формата на гаранции е да се осигурят средства на клиента, съобразно появата на необходимост от тях. Гаранциите, представляващи неотменен ангажимент на Фонда да извърши плащания в случай, че клиент не може да изпълни задълженията си към трета страна, носят същия кредитен риск, както и кредитите.

Управлението на специфичния кредитен риск се осъществява от ръководството на Фонда и се наблюдава едновременно и от Управителния съвет на ББР АД. Функцията по управление на кредитния риск осигурява прилагането на подходяща политика и съответствието на тази политика със свързаните процедури и контроли за текущо наблюдение на съответния гарантиран от Фонда, кредит. Рисковата експозиция на гаранционния портфейл се управлява чрез анализ на гаранционните сделки, базиращ се на оценка на способността на кредитополучателите да спазват задълженията си и чрез поставяне на подходящи ограничения.

За целите на финансовия отчет и при спазване изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), НГФ ЕАД е приел и прилага Политика за определяне обезценка на несъбираемост на финансови активи, съгласно която в края на всеки отчетен период се преценява дали са налице обективни доказателства за обезценка на финансов актив или на група от финансови активи. При наличие на такива доказателства, Фондът прилага разпоредбите на политиката, за да определи сумата на загубата от обезценка.

Качество на вземания

Фондът има въведени вътрешни правила за оценка на риска на всеки контрагент. Оценката се извършва на база на методология, обхващаща текуща финансова информация, прогнозни разчети, изпълнението на инвестиционните проекти и целевото използване на средствата, начина на обслужване на експозициите и информация за състоянието на приетите обезпечения. Класификацията на рисковите експозиции се извършва към датата на всеки отчет.

Максимална експозиция на кредитен риск

Експозицията към кредитен риск, произтичащи от финансовите активи, признати в отчета за финансовото състояние е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
<i>Финансов актив</i>		
Парични средства и парични еквиваленти	8,018	7,983
Вземания от банки	124,732	138,032
Други вземания	414	169
Ценни книжа на разположение за продажба	58,597	42,788
	<u>191,761</u>	<u>188,972</u>

4. Управление на финансовия риск (продължение)**4.1. Кредитен риск (продължение)**

Експозицията към кредитен риск произтичащи от условни ангажименти, отчетени задбалансово, е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
Условни задължения и ангажименти	239,140	90,466
	239,140	90,466
Максимална експозиция към кредитен риск	430,487	279,269

В следващите две таблици е представено разпределението на издадени гаранции съгласно НКИД. През 2016 г., издадените 68% от издадените гаранции са концентрирани в три сектора - Търговия; Ремонт на автомобили и мотоциклети - 26%; Селско, горско и рибно стопанство - 23% и Преработваща промишленост 19%. (2015 г. - Търговия; Ремонт на автомобили и мотоциклети - 37%; Селско, горско и рибно стопанство - 21% и Преработваща промишленост 14%).

Гаранционни схеми за собствен риск	2016				2015				в хил.лв.
Сектор по НКИД	Разрешен размер на гаранцията				Разрешен размер на гаранцията				
	НГФ 2009-2011	НГФ 2014	НГФ 2015	Общо	НГФ 2009-2011	НГФ 2014	НГФ 2015	Общо	
Административни и спомагателни дейности	-	887	1,640	2,527	18	951	15	984	
Добивна промишленост	93	380	1,517	1,990	163	399	-	563	
Доставяне на води; Канализационни услуги, управление на отпадъци и възстановяване.	-	101	36	137	-	107	-	107	
Други дейности	130	96	11,583	11,809	733	110	113	957	
Култура; Спорт и развлечения	-	92	625	717	160	94	-	254	
Операции с недвижими имоти	-	754	803	1,557	-	1,116	-	1,116	
Преработваща промишленост	1,134	9,399	35,282	45,815	1,847	11,709	-	13,556	
Производство и разпределение на електрическа топлинна енергия и на газообразни горива	-	131	-	131	-	155	-	155	
Професионални дейности и научни изследвания	161	823	4,047	5,031	247	1,224	-	1,471	
Селско, горско и рибно стопанство	888	5,591	31,893	38,372	1,763	7,713	10,188	19,663	
Строителство	803	5,414	20,451	26,668	325	8,022	116	8,463	
Създаване и разпространение на информация и творчески продукти; Далекосъобщения.	256	965	4,087	5,308	511	1,302	-	1,813	
Транспорт, складиране и пощи	642	4,095	10,420	15,157	792	5,763	-	6,555	
Търговия; Ремонт на автомобили и мотоциклети	2,831	24,946	54,163	81,940	5,083	29,941	444	35,467	
Финансови и застрахователни дейности	5	-	3	8	7	-	-	7	
Хотелиерство и ресторантьорство	483	1,956	2,988	5,427	638	2,905	-	3,543	
Хуманно здравеопазване и социална работа	262	31	585	878	412	87	20	518	
Образование	37	-	5	42	52	-	-	52	
Общо	7,725	55,661	180,128	243,514	12,750	71,598	10,895	95,243	

4. Управление на финансовия риск (продължение)

4.1. Кредитен риск (продължение)

Външни програми			В ХИЛ.ЛВ.			
			2016		2015	
Разрешен размер на гаранцията			Разрешен размер на гаранцията			
Сектор по НКИД	ИАРА	ПРСР	Общо	ИАРА	ПРСР	Общо
Други дейности	21	980	1,001	55	2,873	2,928
Преработваща промишленост		6,213	6,213	-	18,919	18,919
Селско, горско и рибно стопанство	7,754	35,346	43,100	16,685	115,806	132,491
Търговия; Ремонт на автомобили и мотоциклети	-	537	537	532	3,833	4,365
Общо	7,775	43,076	50,851	17,272	141,431	158,703

Характер на инструментите и кредитен риск

Тези ангажименти с условен характер са носители на задбалансов кредитен риск, тъй като само таксите се признават в отчета до изпълнението или изтичането на срока на ангажиментите. Срокът на много от условните задължения ще бъде изтекъл без същите да бъдат частично или изцяло авансирани. Обезпеченията при банките-партньори за издаване на обичайните гаранции са над 100% и представляват основно ипотекирана недвижима собственост и застрахователни полици, издадени в полза на банката-партньор.

В случай на активиране на компонент от издадена гаранция от Фонда, извършеното плащане от него не се оценява като крайна загуба, тъй като банката-партньор има задължение да предприеме всички необходими действия за реализация на получените обезпечения по проблемния кредит и да възстанови съответната сума на Фонда.

4.2. Пазарен риск

Пазарният риск е рискът от негативното движение на лихвените проценти, валутните курсове между различните валути и на пазарната цена на ценните книжа и другите финансови инструменти. Тези движения оказват влияние върху рентабилността на Фонда.

Валутен риск

Валутният риск е риск от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на Фонда в резултат на открити валутни позиции. Политика на Фонда е основната част от активите и пасивите, и респективно операциите на Дружеството да са деноминирани в евро или левове. Тъй като българският лев е фиксиран към еврото, не съществува открит значителен валутен риск за Фонда.

4. Управление на финансовия риск (продължение)**4.2. Пазарен риск (продължение)**

Таблицата по-долу обобщава експозицията на Фонда към валутен риск. В нея са включени финансовите инструменти и условните задължения и ангажименти на дружеството по балансова стойност, категоризирани по вид валута.

В хиляди лева

<i>Към 31 декември 2016 г.</i>	В евро	В български лева	Общо
Финансови активи			
Парични средства и парични еквиваленти	571	7,447	8,018
Вземания от банки	358	124,374	124,732
Ценни книжа на разположение за продажба	3,669	54,928	58,597
Общо финансови активи	4,598	186,749	191,347
Финансови пасиви			
Други привлечени средства	-	95,185	95,185
Общо финансови пасиви	-	95,185	95,185
Нетна балансова валутна позиция	4,598	91,564	96,162
Условни задължения и ангажименти	-	239,140	239,140

В хиляди лева

<i>Към 31 декември 2015 г.</i>	В евро	В български лева	Общо
Финансови активи			
Парични средства и парични еквиваленти	585	7,398	7,983
Вземания от банки	5,272	132,760	138,032
Ценни книжа на разположение за продажба	-	42,788	42,788
Общо финансови активи	5,857	182,946	188,803
Финансови пасиви			
Други привлечени средства	-	95,796	95,796
Общо финансови пасиви	-	95,796	95,796
Нетна балансова валутна позиция	5,857	87,150	93,007
Условни задължения и ангажименти	-	90,466	90,466

Лихвен риск

Фондът винаги има експозиция спрямо движението на пазарните лихвени проценти, което оказва влияние върху финансовото му състояние и паричните потоци.

Лихвен риск е вероятността от потенциално изменение на нетния приход от лихви или нетния лихвен марж поради изменение на общите пазарни лихвени равнища.

4. Управление на финансовия риск (продължение)**4.2. Пазарен риск (продължение)**

Лихвените проценти за активи и пасиви, деноминирани в български лева, обичайно се определят на база на движението на основния лихвен процент, определян от БНБ. Лихвените проценти за активи и пасиви, деноминирани в евро са базирани на котировките на Европейската централна банка.

Дружеството е изложено на различни пазарни рискове. Пазарният риск се свързва с вероятността от настъпване на бъдещи промени в преобладаващите пазарни условия, които биха повлияли съществено върху финансовото състояние на Дружеството.

Ценови риск на акции котирувани на борсата

Към настоящия етап, поради икономическата и финансова криза, Фондът е редуцирал операциите на фондовите пазари.

Следващата таблица обобщава лихвената експозиция и риск на Дружеството. В нея са включени активите и пасивите на Фонда по балансова стойност съгласно лихвените клаузи, заложи в договорите, матуритетната им структура и чувствителността им спрямо поведението на лихвените проценти.

<i>В хиляди лева</i>	<i>С плаващ лихвен %</i>	<i>С фиксиран лихвен %</i>	<i>Безлихвени</i>	<i>Общо</i>
31 декември 2016 г.				
Финансови активи				
Парични средства и парични еквиваленти	-	5,392	2,626	8,018
Вземания от банки	-	123,730	1,002	124,732
Ценни книжа на разположение за продажба	-	58,597	-	58,597
Общо финансови активи	-	187,719	3,628	191,347
Финансови пасиви				
Други привлечени средства	-	-	95,185	95,185
Общо финансови пасиви	-	-	95,185	95,185
Общо лихвена експозиция	-	187,719	(91,557)	96,162
31 декември 2015 г.				
Финансови активи				
Парични средства и парични еквиваленти	-	7,983	-	7,983
Вземания от банки	-	137,712	320	138,032
Ценни книжа на разположение за продажба	-	42,788	-	42,788
Общо финансови активи	-	188,483	320	188,803
Финансови пасиви				
Други привлечени средства	-	-	95,796	95,796
Общо финансови пасиви	-	-	95,796	95,796
Общо лихвена експозиция	-	188,483	(95,476)	93,007

4. Управление на финансовия риск (продължение)**4.2. Пазарен риск (продължение)**

Таблицата по-долу включва финансовите активи на Фонда представени по балансова стойност, категоризирани по по-ранната от двете дати – датата на промяна на лихвения процент по договор или датата на падежа.

<i>В хиляди лева</i>	<i>до 1 м.</i>	<i>1-3 м.</i>	<i>3-6 м.</i>	<i>6-12м.</i>	<i>1-5 г.</i>	<i>над 5г</i>	<i>Без- лихвени</i>	<i>Общо</i>
31 декември 2016 г.								
Финансови активи								
Парични средства и парични еквиваленти	8,018	-	-	-	-	-	-	8,018
Вземания от банки	-	483	-	5,002	118,245	-	1,002	124,732
Ценни книжа на разположение за продажба	-	-	-	-	-	58,597	-	58,597
Общо финансови активи	8,018	483	-	5,002	118,245	58,597	1,002	191,347
Финансови пасиви								
Други привлечени средства	-	-	-	-	95,185	-	-	95,185
Общо финансови пасиви	-	-	-	-	95,185	-	-	95,185
Общо лихвена експозиция на чувствителност	8,018	483	-	5,002	23,060	58,597	1,002	96,162
31 декември 2015 г.								
Финансови активи								
Парични средства и парични еквиваленти	7,983	-	-	-	-	-	-	7,983
Вземания от банки	5	12,554	-	35,147	90,006	-	320	138,032
Ценни книжа на разположение за продажба	-	-	-	-	-	42,788	-	42,788
Общо финансови активи	7,988	12,554	-	35,147	90,006	42,788	320	188,803
Финансови пасиви								
Други привлечени средства	-	-	-	-	95,796	-	-	90,796
Общо финансови пасиви	-	-	-	-	95,796	-	-	90,796
Общо лихвена експозиция на чувствителност	7,988	12,554	-	35,147	(5,790)	42,788	320	98,007

Изискванията към ликвидността за посрещане на плащания по гаранции са значително по-ниски от сумата на ангажимента, тъй като Фондът обикновено не очаква трета страна да претендира за изплащане на целите суми по споразумението.

4. Управление на финансовия риск (продължение)**4.2. Пазарен риск (продължение)**

В таблицата по-долу е направен анализ на финансовите активи и пасиви на Фонда, групирани по остатъчен срок до падежа:

В хиляди лева

<i>Към 31 декември 2016 г.</i>	<i>До 1 месеца</i>	<i>1-3 месеца</i>	<i>3-12 месеца</i>	<i>1-5 години</i>	<i>над 5 години</i>	<i>Неопред. падеж</i>	<i>Общо</i>
Финансови активи							
Парични средства и парични еквиваленти	8,018	-	-	-	-	-	8,018
Вземания от банки	-	483	5,002	118,245	-	1,002	124,732
Ценни книжа на разположение за продажба	-	-	-	-	58,597	-	58,597
Общо финансови активи	8,018	483	5,002	118,245	58,597	1,002	191,347
Финансови пасиви							
Други привлечени средства	-	-	-	95,185	-	-	95,185
Общо финансови пасиви	-	-	-	95,185	-	-	95,185
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	8,018	483	5,002	23,060	58,597	1,002	96,162
Условни задължения и ангажименти	-	-	-	-	-	239,140	239,140
 <i>Към 31 декември 2015 г.</i>	 <i>До 1 месеца</i>	 <i>1-3 месеца</i>	 <i>3-12 месеца</i>	 <i>1-5 години</i>	 <i>над 5 години</i>	 <i>Неопред. падеж</i>	 <i>Общо</i>
Финансови активи							
Парични средства и парични еквиваленти	7,983	-	-	-	-	-	7,983
Вземания от банки	5	12,554	35,147	90,006	-	320	138,032
Ценни книжа на разположение за продажба	-	-	-	-	42,788	-	42,788
Общо финансови активи	7,988	12,554	35,147	90,006	42,788	320	188,803
Финансови пасиви							
Други привлечени средства	-	-	-	95,796	-	-	95,796
Общо финансови пасиви	-	-	-	95,796	-	-	95,796
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	7,988	12,554	35,147	(5,790)	42,788	320	93,007
Условни задължения и ангажименти	-	-	-	-	-	90,466	90,466

4. Управление на финансовия риск (продължение)

4.3. Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява рискът от невъзможността на Фонда да посрещне текущите и потенциалните си задължения, свързани с плащания, когато те са дължими, без да понесе неприемливи загуби.

Дейността на Фонда изисква устойчив паричен поток, който да послужи за плащане по издадените гаранции. При управление на ликвидността, Фондът взема предвид нивото на всички видове условни ангажименти.

Финансовите пасиви на Дружеството, групирани по остатъчен срок до падежа по балансова стойност:

<i>В хиляди лева</i> <i>Към 31 декември 2016 г.</i>	<i>До 1</i> <i>месец</i>	<i>1-3</i> <i>месеца</i>	<i>3 - 12</i> <i>месеца</i>	<i>1-5 години</i>	<i>Над 5</i> <i>години</i>	<i>общо</i>
Финансови пасиви						
Други привлечени средства	-	-	-	95,185	-	95,185
Общо финансови пасиви	-	-	-	95,185	-	95,185

<i>В хиляди лева</i> <i>Към 31 декември 2015 г.</i>	<i>До 1</i> <i>месец</i>	<i>1-3</i> <i>месеца</i>	<i>3 - 12</i> <i>месеца</i>	<i>1-5 години</i>	<i>Над 5</i> <i>години</i>	<i>общо</i>
Финансови пасиви						
Други привлечени средства	-	-	-	95,796	-	95,796
Общо финансови пасиви	-	-	-	95,796	-	95,796

Към 31 декември 2016 г. и към 31 декември 2015 г., финансовите пасиви са със срочност до 1 месец от датата на Отчета за финансовото състояние и тяхната недисконтирана стойност е равна на балансовата стойност.

4.4. Управление на собствения капитал

Основните цели на Фонда при управлението на собствения капитал е да поддържа неговото ниво в размери достатъчни за развитие на дейността и постигане на общите цели заложи при създаването му – подкрепа на икономическата политика на страната и развитието на малък и среден бизнес.

5. Прилагане на приблизителни оценки**Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви**

Таблицата показва балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности.

31 декември 2016		Балансова стойност		Справедлива стойност		
<i>В хил. лева</i>	Бел.	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, които се оценяват по справедлива стойност						
Ценни книжа на разположение за продажба	13	58,597	58,597	-	-	58,597
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност						
Парични средства и парични еквиваленти	12.1	8,018	-	8,018	-	8,018
Вземания от банки	12.2	96,495	-	96,495	-	96,495
Дългосрочни депозити в ББР	12.2	28,013	-	28,237	-	28,237
		132,526	-	132,750	-	132,750
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност						
Други привлечени средства	17	95,185	-	95,185	-	95,185
Условни задължения и ангажименти	15, 20	239,140	-	414	-	239,554

31 декември 2015		Балансова стойност		Справедлива стойност		
<i>В хил. лева</i>	Бел.	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, които се оценяват по справедлива стойност						
Ценни книжа на разположение за продажба	13	42,788	42,788	-	-	42,788
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност						
Парични средства и парични еквиваленти	12.1	7,983	-	7,983	-	7,983
Вземания от банки	12.2	48,471	-	48,471	-	48,471
Дългосрочни депозити в ББР	12.2	90,006	-	89,561	-	89,561
		146,460	-	146,015	-	146,015
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност						
Други привлечени средства	17	95,796	-	95,796	-	95,796
Условни задължения и ангажименти	15, 20	90,466	-	169	-	90,635

5. Прилагане на приблизителни оценки (продължение)**Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)**

Към 31.12.2016 г.

Справедлива стойност на финансови активи и пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност, но се изисква оповестяване по справедлива стойност

Вид финансов инструмент	Справедлива стойност към 31.12.2016 г	Ниво на справедлива стойност	Техника на оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
Дългосрочни депозити в ББР	28,237	Ниво 2	Дисконтирани парични потоци Бъдещите парични потоци са оценени на базата на доходността на българските държавни ценни книжа към декември 2016 г, публикувана от БНБ, без да е извършвана корекция върху тях.	неприложимо	неприложимо

Към 31.12.2015 г.

Справедлива стойност на финансови активи и пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност, но се изисква оповестяване по справедлива стойност

Вид финансов инструмент	Справедлива стойност към 31.12.2015 г	Ниво на справедлива стойност	Техника на оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
Дългосрочни депозити в ББР	89,561	Ниво 2	Дисконтирани парични потоци Бъдещите парични потоци са оценени на базата на доходността на българските държавни ценни книжа към декември 2015 г, публикувана от БНБ, без да е извършвана корекция върху тях.	неприложимо	неприложимо

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

6. Нетен доход от лихви

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
Приходи от лихви		
Разплащателни сметки в банки	4	6
Депозити в банки	318	828
Ценни книжа на разположение за продажба	1,287	808
	1,609	1,642
Разходи за лихви	-	(10)
Нетен доход от лихви	1,609	1,632

7. Нетен доход от такси и комисионни

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
Приходи от такси и комисионни		
Гаранции	1,259	654
Други такси и комисиони – ИАРА, МЗХ	571	678
	1,830	1,332
Разходи за такси и комисионни		
Обслужване на сметки в банки	(4)	(5)
	(4)	(5)
Нетен доход от такси и комисионни	1,826	1,327

8. Провизии по гаранции

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
Портфейл гаранционна схема 2009-2013 г.	1,624	2,762
Портфейл гаранционна схема 2014 г.	1,415	1,835
Портфейл гаранционна схема 2015 г.	1,325	88
Общо провизии по портфейлни гаранции	4,364	4,685

Таблицата по-долу представя движението на провизиите по портфейлни гаранции:

	2016	2015
<i>В хиляди лева</i>		
Салдо към 1 януари	4,685	5,052
Начислени за годината	2,133	2,065
Реинтегрирани за годината	(2,454)	(2,432)
Нетно движение в провизията	(321)	(367)
Салдо към 31 декември	4,364	4,685

Провизиите по портфейлни гаранции представляват сумата, която Фондът очаква със значителна вероятност да плати на трети лица по издадени от него портфейлни гаранции, за които към 31 декември е отчетена оценката за риска от загуба на всеки гарантиран портфейл на банка-партньор.

Индивидуалните провизии – за тях вече съществуват достатъчно ясни доказателства, че ще влязат в сила и бенефициентите по тях имат безспорно право и са предявили искане за плащане.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

9.1. Други доходи от дейността

В хиляди лева

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Съдебни такси и разноси, нетно	13	2
	<u>13</u>	<u>2</u>

9.2. Други разходи за дейността

В хиляди лева

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Други разходи – Платени лихви за данък печалба	(10)	-
	<u>(10)</u>	<u>-</u>

10. Общи административни разходи

В хиляди лева

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Възнаграждения на персонала и социално осигуряване	533	620
Възнаграждения на членове на Съвета на директорите	224	174
Комуникация и ИТ услуги	16	16
Поддръжка офис и офис – техника	17	19
Данъци и държавни такси	3	3
Независим финансов одит	10	9
Правни и консултантски услуги	19	5
Реклама и представителни мероприятия	56	78
Външни услуги	146	165
Командировки	10	16
Наеми	27	58
	<u>1,061</u>	<u>1,163</u>

Начислените за годината суми за услуги, извършени от регистрирания одитор на Дружеството включват: независим финансов одит – 10 хил. лв. (2015 г.: 9 хил. лв.), данъчни и правни консултации - 19 хил. лв. (2015 г.: 5 хил. лв.), за други услуги, несвързани с одита – 1,032 хил. лв. (2015 г.: 1,149 хил. лв.).

В хиляди лева

Разходите за персонала включват:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Заплати	450	519
Социални осигуровки	75	90
Социални придобивки	7	11
	<u>532</u>	<u>620</u>

Средносписъчният брой на персонала за 2016 г. е 13 (2015г.: 14)

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

11. Данъчно облагане

В хиляди. лева

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Разход за текущ данък	484	280
Разход/(приход) от отсрочени данъци в резултат на проявени временни разлики	(175)	(61)
Общо разход за текущ данък	309	219

В хиляди лева

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Счетоводна печалба (загуба)	3,077	2,192
Данък според действаща данъчна ставка (10% за 2016, 10% за 2015)	309	219
Общо разход за данък	309	219
Ефективна данъчна ставка	10,04%	9,99%

Салдата на отсрочените данъци върху дохода се отнасят към следните позиции от отчета за финансовото състояние

В хиляди лева

	<u>Активи</u>		<u>Пасиви</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Провизии по гаранции	(437)	(470)	-	-
Задължения за възнаграждения	(2)	(2)	-	-
Нереализирани печалби от преоценки	(305)	(97)	-	-
Данъчни (активи) пасиви	(744)	(569)	-	-

Измененията във временните разлики през годината се признават в отчета за всеобхватния доход и в отчета за собствения капитал както следва:

В хиляди лева

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>Изменения във</u> <u>всеобхватния доход</u>
Провизии по гаранции	(437)	(470)	(33)
Задължения за възнаграждения	(2)	(2)	-
Нереализирани печалби от преоценки	(305)	(97)	208
	(744)	(569)	175

При признаването на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на Фонда да генерира достатъчна данъчна печалба.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

12.1 Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Разплащателни сметки		
Български лева	7,447	7,398
Чуждестранна валута	<u>571</u>	<u>585</u>
	<u>8,018</u>	<u>7,983</u>
Парични средства и парични еквиваленти	<u>8,018</u>	<u>7,983</u>
Депозити в банки с оригинален матуритет до 3 месеца	<u>125</u>	<u>60</u>
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	<u>8,143</u>	<u>8,043</u>

12.2 Вземания от банки

В хиляди лева

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Срочни депозити местни банки > 90 дни	123,605	137,652
Срочни депозити местни банки < 90 дни	125	60
Вземания по платени гаранции	<u>1,002</u>	<u>320</u>
	124,732	138,032
Вземания по платени гаранции	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Брутна стойност на вземанията по платени гаранции	2,453	2,173
Обезценка	<u>(1,451)</u>	<u>(1,853)</u>
Нетна стойност на вземанията по платени гаранции	1,002	320
Движение на обезценката по платени гаранции	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Обезценка в началото на периода	1,853	1,903
Начислена през периода	351	177
Обратно проявление на обезценката	<u>(753)</u>	<u>(227)</u>
Обезценка в края на периода	1,451	1,853

Към 31.12.2016 г., Фондът има вземания по срочни депозити в BGN и EUR от две местни банки. Средните лихвени проценти по срочните депозити в лева са 0,31% (от 0,01% до 0,49%), за 2015 г. са 0,87% (от 0,15% до 2,20%).

Присъдени вземания са вземания, възникнали в резултат от плащания по гаранции поради трайна финансова неплатежоспособност или обявяване в несъстоятелност на длъжника, за които банката-бенефициент е изпълнила изискванията за плащане по гаранция, представила е гаранцията и Фондът е платил. Дадено вземане или група от вземания са обезценени, когато има обективни доказателства, че е възникнала обезценка в резултат на едно или няколко събития (събития, пораждащи загуба), които са се случили след първоначалното признаване на актива (активите) и тези събития са оказали влияние върху бъдещите парични потоци от актива (активите) и това влияние може надеждно приблизително да се оцени.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

13. Ценни книжа на разположение за продажба

В хиляди лева

Емитент	ISIN	Падеж	Номинал в BGN	Лихвен купон	2016	2015
Република България	BG2040016219	27.07.2026	100	2,25%	4,117	-
Република България	BG2040014214	15.07.2024	100	4,00%	22,401	21,759
Република България	BG2040013216	09.07.2023	100	4,00%	15,137	12,434
Република България	BG2040012218	11.07.2022	100	5,00%	11,195	8,595
Република България	BG2040115219	22.04.2025	100	2,30%	2,077	-
Република България	XS1208855616	26.03.2022	195	2,00%	3,670	-
					58,597	42,788

Лихвените проценти на ценните книжа, класифицирани от Дружеството „Държани на разположение за продажба“ варират от 2,00% до 5,00%, (за 2015 г. са от 4,00% до 5,00%). Към 31.12.2016 г. начисленото вземане по лихви е 913 хил. лв. (за 2015 г. 723 хил. лв.).

14. Имоти и съоръжения, нематериални активи

В хиляди лева

	Оборудване и компютри	Стопански инвентар	Транспортни средства	Лиценз и софтуер	Общо
Отчетна стойност					
На 1 януари 2015 г.	132	10	34	58	234
Придобити	-	-	-	-	-
Излезли от употреба	-	-	-	-	-
На 31 декември 2015 г.	132	10	34	58	234
Придобити	-	1	-	-	1
Излезли от употреба	-	-	-	-	-
На 31 декември 2016 г.	132	11	34	58	235
Натрупана амортизация					
На 1 януари 2015 г.	71	4	34	36	145
Начислена за годината	16	1	-	7	24
Отписана	-	-	-	-	-
На 31 декември 2015 г.	87	5	34	43	169
Начислена за годината	15	1	-	7	23
Отписана	-	-	-	-	-
На 31 декември 2016 г.	102	6	34	50	192
Балансова стойност					
На 31 декември 2016 г.	30	5	-	8	43
На 31 декември 2015 г.	45	5	-	15	65

Към 31.12.2016 г., отчетната стойност на напълно амортизираните ДМА, които се използват в дейността на Фонда е 115 хил. лв. (към 31.12.2015 г.: 106 хил. лв.).

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

15. Други активи

В хиляди лева

	2016	2015
Предплатени разходи и аванси	13	5
Вземания по начислени гаранционни такси	414	169
	427	174

16. Задължения към банки

През м. декември 2012 г., с цел получаване на допълнителен ликвиден буфер, Национален гаранционен фонд ЕАД подписа договор за дългосрочен заем - кредитна линия с Българска банка за развитие АД. В следствие на ниските лихвени нива на пазара, през 2014 г. лихвеният процент е предоговорен от 3,75% на 2,66%. Кредитната линия е напълно усвоена през 2013 г. В края на 2014 г. е изцяло погасена. През 2015 г., дружеството се възползва за кратко от кредитната линия. В края на 2015 г. е изцяло погасена. През 2016 г., средствата от кредитната линия не са ползвани.

17. Други привлечени средства

В хиляди лева

	2016	2015
Дългосрочно споразумение с Изпълнителна агенция по рибарство и аквакултури	12,089	12,132
Дългосрочно споразумение с Министерство на земеделието и храните	83,096	83,664
	95,185	95,796

На 07.12.2010 г. между Национален гаранционен фонд ЕАД и Изпълнителна агенция по рибарство и аквакултури (ИАРА) към Министерството на земеделието и храните на Република България се сключи Финансово споразумение за предоставяне на средства за осъществяването на гаранционна дейност по Оперативна програма за развитие на сектор „Рибарство“ 2007-2013 г. Целта на програмата е да се осигури по-лесен достъп до кредитиране на предприятията от сектора, с по-ниски лихвени проценти и по-ниски изисквания за обезпечението и самоучастие.

Гаранционната програма се реализира в рамките на Мярка 2.7 от ОПРСР. След проведени консултации, Изпълнителната агенция за рибарство и аквакултури (ИАРА) и НГФ ЕАД избраха инструмента за финансов инженеринг, предвиден съгласно Регламент (ЕО) № 498/2007 на Комисията (ОВ, 10.05.2007, L 120) за определяне на подробни правила за прилагането на Регламент (ЕО) № 1198/2006 на Съвета, да бъде реализиран чрез фонд (средства) по сметка и под управлението на НГФ ЕАД.

Съгласно изискванията на Регламент (ЕО) № 498/2007 на Комисията (член 35), инструментът за финансов инженеринг е установен под формата на отделен финансов блок в рамките на НГФ ЕАД. Съгласно член 1 от Финансовото споразумение между НГФ ЕАД и ИАРА през 2010 г. на Фонда са предоставени средства в размер на 6,000 хил. лв. По силата на Анекс № 2 от 28.12.2011 г. е извършена допълнителна вноска в размер на 9,168 хил. лв. На 19.12.2012 г., между НГФ ЕАД и ИАРА е сключен Анекс № 4 към Финансовото споразумение за предоставяне на средства за осъществяване на гаранционна дейност по Оперативна програма за развитие на сектор „Рибарство“ 2007 - 2013 г., съгласно който Агенцията се задължава да преведе на Фонда допълнителна вноска в размер на 15,050 хил. лв. за реализацията на гаранционната схема. Съгласно Анекс № 5 от 16.01.2014 г., между НГФ ЕАД и ИАРА, агенцията оттегли последната вноска от 15,050 хил. лв. С Анекс №7 от 06.10.2015 г. между страните, Фондът възстанови на Агенцията 3,000 хил. лв. от допълнително преведените финансови средства.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

17. Други привлечени средства (продължение)

През 2015 г., с цел по-добра доходност, средствата по програмата са инвестирани в разплащателна сметка с преференциален лихвен процент в Българска банка за развитие АД. През 2016 г. средствата са депозирани в двугодишен депозит в същата банка.

Гаранционната програма е безплатна за предприятията, които се ползват от нея, като разходите на НГФ ЕАД за реализирането ѝ се определят и изплащат съгласно чл. 35 от Регламент (ЕО) № 498/2007 на Комисията.

Към 31.12.2016 г., в рамките на гаранционната схема по ОПРСР, НГФ ЕАД има сключени споразумения със следните банки: Райфайзенбанк (България) ЕАД, Първа Инвестиционна Банка АД, Сибанк ЕАД, Уникредит Булбанк АД, Централна Кооперативна Банка АД, Банка ДСК ЕАД, Ти Би Ай Банк ЕАД, Интернешънъл Асет Банк АД, Българо-американска кредитна банка АД и Българска банка за развитие АД. Срокът за включването на нови кредити и банкови гаранции (каквито се предвиждат в рамките на Програмата) беше до 31.12.2015 г.

На 20.12.2011 г., между Национален гаранционен фонд ЕАД и Министерство на земеделието и храните (МЗХ) се сключи Финансово споразумение за предоставяне на средства за осъществяването на гаранционна дейност по гаранционна схема по Програма за развитие на селските райони за периода 2007-2013 г. Гаранционната схема е създадена на основание чл. 51 - 52 от Регламент (ЕО) № 1974/2006 на Комисията от 15 декември 2006 г. за определяне на подробни правила за прилагане на Регламент (ЕО) № 1698/2005 на Съвета от 20 септември 2005 г. относно подпомагане на развитието на селските райони от ЕЗФРСР, с цел улесняване достъпа до финансиране на бенефициенти и реализирането на проектите по ПРСР.

МЗХ предоставя на Фонда средства в размер на левовата равностойност на 121,100 хил.евро (242,200 хил. лв.) с цел подобряване достъпа до финансиране, подпомагане на конкурентоспособността, ускоряване реализирането на инвестиции, които са съфинансирани със средства по Програма за развитие на селските райони на Република България (2007-2013 г.) и които се използват от Фонда за издаване на гаранции и контрагаранции. С Анекс №2 от 14.10.2015 г. между страните, Фондът възстанови на Министерството 154,586 хил. лв. от предоставените финансови средства. С Анекс №3 от 01.12.2015 г. между страните, е удължен срока на Споразумението до 01.04.2016 г.

Съгласно Анекс №4 от 29.03.2016 г. е декларирано от страните, предоставените средства по Споразумението да бъдат използвани повторно от Фонда за Гаранционна дейност, целяща улесняване достъпа до финансиране на предприятия, одобрени за подпомагане по Програма за развитие на селските райони на Република България (2014 - 2020 г.), както и предприятия от сектор „Животновъдство“ и сектор „Растениевъдство“. Средствата са предоставени за извършване на Гаранционна дейност за срок от десет години.

През 2016 г., средствата са депозирани в двугодишен депозит в Българска банка за развитие АД.

Към 31.12.2016 г., в рамките на гаранционната дейност по ПРСР 2007 - 2013 г., НГФ ЕАД има сключени споразумения с банки: Българо-американска кредитна банка АД, Банка ДСК ЕАД, Обединена българска банка АД, Банка Пиреос България АД, Първа инвестиционна банка АД, Райфайзенбанк (България) ЕАД, Сибанк ЕАД, Централна кооперативна банка АД и Юробанк България АД, Уникредит Булбанк АД, Ти Би Ай Банк ЕАД, Алианц банк България АД.

През 2016 г., Гаранционната схема 2014 -2020 г., съвместна с МЗХ се реализира с ресурс от освободени средства по гаранционната схема по ПРСР 2007-2013 г. в размер на 50,000 хил. лв. По гаранционната схема са подписани нови споразумения със 17 търговски банки: Обединена българска банка АД, Тексим банк АД, Банка ДСК ЕАД, Банка Пиреос България АД, Сибанк ЕАД, Българо-американска кредитна банка АД, Общинска банка АД, Инвестбанк АД, Алианц банк България АД, Интернешънъл Асет Банк АД, Юробанк България АД, Търговска банка Д АД, Ти Би Ай Банк ЕАД, Първа инвестиционна банка АД, Уникредит Булбанк АД, Българска банка за развитие АД, Райфайзенбанк (България) ЕАД и МФИ Джобс ЕАД.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

18. Други пасиви

В хиляди лева

	2016	2015
Начисления за разходи	18	4
Задължения към персонал и за социално осигуряване	30	30
Задължения за данъци	10	8
Други пасиви, в т.ч. предплатени комисиони	152	88
	<u>210</u>	<u>130</u>

Задълженията към персонала включват: начисления по компенсируеми отпуски и социалните осигуровки.

19. Акционерен капитал

В хиляди лева

	2016	2015
Акционерен капитал		
Издадени обикновени акции, платени с парични средства	80,000	80,000
	<u>80,000</u>	<u>80,000</u>
Движение в акционерния капитал		
Към 1 януари	80,000	80,000
Към 31 декември	<u>80,000</u>	<u>80,000</u>
Движение на преоценъчния резерв	2016	2015
Към 1 януари		
Към 31 декември	989	24
	<u>3,053</u>	<u>989</u>
Движение на законовите резерви	2016	2015
Към 1 януари	5,873	4,924
Към 31 декември	<u>6,958</u>	<u>5,873</u>

Капиталът на Фонда се състои от 800,000 обикновени поименни акции с право на глас, всяка с номинал 100 лева. Акциите на Фонда не могат да бъдат залагани, както и правата по тях не могат да бъдат предмет на прехвърлителни сделки.

На 15.03.2016 г. УС на едноличният собственик на капитала на дружеството взе решение да се изплати дивидент в размер на 888 хил. лв. на Българска банка за развитие АД.

20. Условни задължение и ангажименти

В хиляди лева

	2016	2015
Условни задължения		
Портфейлни гаранции	243,504	95,151
Признати в отчета за финансовото състояние (провизирани)	(4,364)	(4,685)
	<u>239,140</u>	<u>90,466</u>
Издадени безрискови портфейлни гаранции	<u>50,851</u>	<u>77,119</u>

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

20. Условни задължения и ангажименти (продължение)

20.1. Гаранционна схема 2009-2013 г.

През 2016 г. са действащи сключени споразумения за портфейлни гаранции с 11 банки по гаранционна схема 2009-2013 г., по които страна е Фондът. Максималният срок на гаранциите е до 10 години. Гаранционния лимит предоставен на банките за срока на усвояване на гаранционната схема е 146,500 хил. лв. (2015 г.: 146,500 хил. лв.). В резултат на револвиране на част от средствата са издадени 23 хил. лв. гаранции над предоставения лимит. Общо по програмата са издадени гаранции за сумата от 168 млн. лв. по кредити в размер на 391 млн. лв. Подкрепените МСП са над 2300. Към 31.12.2016 г., одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 17,778 хил. лв. (2015 г.: 26,613 хил. лв.), а размерът на гарантирания дълг е 7,724 хил. лв. (2015 г.: 12,750 хил. лв.).

В хиляди лева

Условни задължения

Портфейлни гаранции

Признати в отчета за финансовото състояние (провизирани)

	2016	2015
	7,724	12,750
	(1,624)	(2,762)
	<u>6,100</u>	<u>9,988</u>

20.2. Гаранционна схема 2014-2015 г.

През 2014 г., Фондът стартира нова гаранционна схема. По тази схема са действащи сключени споразумения за портфейлни гаранции с 13 търговски банки. За разлика от предходната гаранционна схема, по тази програма, банките имат възможност сами да включват кредити в гарантирания от НГФ портфейл, при спазване на изискванията на схемата. Срокът за включване на кредити в гарантирания портфейл е до септември 2015 г. като гаранцията на НГФ е валидна до септември 2018 г. В гарантирания портфейл се включват само нови кредити към малки и средни предприятия при максимална стойност на гаранцията от НГФ до 50% от размера на кредита и не повече от 500 хил. лв. По гаранционна схема „2014“ е въведен таван на плащанията за всеки гарантиран портфейл. Банките заплащат гаранционна такса на база постигнатите обеми, като кредитополучателите са освободени от такси по гаранциите от НГФ. Подкрепените МСП са 770 бр. от които, половината са микро предприятия, 40% са малки и 10% средни предприятия. Общият лимит от средства, предоставен на банките за включване на кредити в портфейла е в размер на 192,000 хил. лв. (2015 г.: 192,000 хил. лв.) Към 31.12.2016 г., одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 64,323 хил. лв. (2015 г.: 77,855 хил. лв.) а размерът на гарантирания дълг е 55,662 хил. лв. (2015 г.: 71,598 хил. лв.).

В хиляди лева

Условни задължения

Портфейлни гаранции

Признати в отчета за финансовото състояние (провизирани)

	2016	2015
	55,662	71,598
	(1,415)	(1,835)
	<u>54,247</u>	<u>69,763</u>

20.3. Гаранционна схема 2015-2017 г.

През 2015 г., стартира процедурата по избор на банки партньори на НГФ ЕАД по нова гаранционна схема. След проведени процедури за избор и анализ в търговските банки, от началото на месец октомври 2015 г. до началото на януари 2016 г. са подписани гаранционни споразумения с 10 търговски банки на обща стойност 326,000 хил. лв. През 2016 г., по искане на две от банките подписали споразумение общия гаранционен лимит е увеличен до 379,000 хил. лв. Както и по предходната схема, допустими за включване са само ново отпуснати кредити за инвестиционни и оборотни нужди. По схемата НГФ гарантира до 50% от размера на кредита, но не повече от 1 млн. лв. на ниво свързани лица. Срокът за включване на кредити в гарантирания портфейл е до 31 март 2017 г. По гаранционната схема е въведен и максимален лимит на плащанията за всеки гарантиран портфейл в размер до 25%, като НГФ запазва правото да изключва кредити от гарантирания портфейл при несъответствие с условията на схемата. Банките заплащат гаранционна такса на база постигнатите обеми, като кредитополучателите са освободени от такси по гаранциите от НГФ. От стартиране на гаранционната схема до 31.12.2016 г. са подкрепени 1,500 МСП.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

20. Условни задължения и ангажименти (продължение)

20.3. Гаранционна схема 2015-2017 г. (продължение)

Общият лимит от средства, предоставен на банките за включване на кредити в портфейла е в размер на 379,000 хил. лв. (2015 г.: 326,000 хил. лв.) Към 31.12.2016 г., одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 201,205 хил. лв. (2015 г.: 11,195 хил. лв.), а размерът на гарантирания дълг е 180,118 хил. лв. (2015 г.: 10,803 хил. лв.).

В хиляди лев

	2016	2015
Условни задължения		
Портфейлни гаранции		
Признати в отчета за финансовото състояние (провизирани)	180,118	10,803
	(1,325)	(88)
	178,793	10,715

20.4. Гаранционна програма в подкрепа на бенефициенти по Оперативна програма за развитие на сектор „Рибарство“ 2007 – 2013 г. (ОПРСР)

На база подписано Финансово споразумение с ИАРА от 2011 г. НГФ ЕАД изпълнява гаранционна схема в сектор Рибарство. Издадените от НГФ ЕАД гаранции по програмата са безрискови за Дружеството, тъй като претенциите се изплащат за сметка на предоставените средства по ОПРСР. По програмата НГФ ЕАД има подписани споразумения с 15 търговски банки. С подкрепата на схемата са реализирани проекти в размер на 46,000 хил. лв. от които 33,000 хил. лв. проекти по мярка 2.1 (79% от бюджета на мярката), по мярка 2.6 подкрепените проекти са за 12,000 хил. лв. (77% от бюджетът по мярката). Подкрепени по мярка 4.1 са и проекти за 500 хил. лв.

Към 31.12.2016 г., при прилагане на максимален размер на гаранционно покритие от 80 %, НГФ ЕАД е издал безрискови за дружеството гаранции контрагаранции по кредити издадени на банки-партньори за финансиране на одобрени проекти по Оперативна програма за развитие на сектор „Рибарство“ 2007 – 2013 г., в размер на 15,110 хил. лв. с обща стойност на кредитите/банковите гаранции – 20,780 хил. лв. (2015 г.: гаранции 20,780 хил. лв. с обща стойност на кредитите/банковите гаранции – 30,551 хил. лв.).

Размерът на гарантирания дълг по отчетна стойност към 31.12.2016 г. е 7,775 хил. лв. (2015 г.: 9,444 хил. лв.).

20.5. Гаранционна дейност в подкрепа на бенефициенти по Програма за развитие на селските райони 2007 – 2013 г. (ПРСР)

На база подписано Финансово споразумение с МЗХ от 2012 г. НГФ изпълнява гаранционна дейност в подкрепа на бенефициенти на ПРСР 2007-2013. Издадените от НГФ ЕАД гаранции по програмата са безрискови за Дружеството, тъй като претенциите се изплащат за сметка на предоставените средства по ПРСР. По схемата са подкрепени 544 бенефициента по програмата за реализиране на проекти, като 84% от предприятията се класифицират като микро, 14 % са малки и 3% са средни предприятия.

Към 31.12.2016 г., при прилагане на максимален размер на гаранционно покритие от 80 %, НГФ ЕАД е издал безрискови за дружеството гаранции и контрагаранции по кредити издадени на банки-партньори за финансиране на одобрени проекти по Програма за развитие на селските райони на Република България 2007-2013 г. в размер на 185,606 хил. лв. (2015 г.: 185,606 хил. лв.) с обща стойност на кредитите – 238,112 хил. лв. (2015 г.: 238,112 хил. лв.).

Размерът на гарантирания дълг по отчетна стойност към 31.12.2016 г. е 36,891 хил.лв. (2015 г.: 67,675 хил. лв.).

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

20. Условни задължения и ангажименти (продължение)

20.6. Гаранционна схема в подкрепа на бенефициенти по Програма за развитие на селските райони 2014 – 2020 г. (ПРСР)

Гаранционната схема е съвместна с МЗХ и се реализира с ресурс от освободени средства по гаранционната схема по ПРСР 2007-2013 г. в размер на 50 млн. лв. за финансиране на одобрени проекти по Програма за развитие на селските райони на Република България 2014 - 2020 г. Издадените от НГФ ЕАД гаранции по програмата са безрискови за Дружеството, тъй като претенциите се изплащат за сметка на предоставените средства по ПРСР.

Към 31.12.2016 г., при прилагане на максимален размер на гаранционно покритие от 50%, НГФ ЕАД е издал безрискови за дружеството гаранции и контрагаранции по кредити издадени на банки-партньори за финансиране на одобрени проекти по Програма за развитие на селските райони на Република България 2014 - 2020 г. в размер на 12,227 хил. лв. с обща стойност на кредитите – 24,486 хил. лв. Общият гаранционен лимит по програмата е 50,000 хил. лв. През 2016 г. са подкрепени 37 малки и средни предприятия. Размерът на гарантирания дълг по отчетна стойност към 31.12.2016 г. е 6,185 хил. лв.

20.7. Гаранционна схема по програма COSME на Европейската комисия

През м. декември 2016 г., между Европейският инвестиционен фонд (ЕИФ) и Националният гаранционен фонд ЕАД (НГФ ЕАД) е подписано 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“). ЕИФ осигурява гаранционна линия в размер на 20 милиона евро, с която НГФ ще подкрепи финансиране за 40 милиона евро към МСП в България, изпитващи затруднения при посредници.

21. Сделки със свързани лица

Разчетите със свързани лица в отчета за финансовото състояние са:

Активи

В хиляди лева

Дружество/лице

Вид разчет

2016 2015

Българска банка за развитие АД

Парични средства по разплащателни сметки

7,521 7,516

Българска банка за развитие АД

Предоставени депозити

123,605 120,504

Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД

Други активи

1 -

Пасиви

В хиляди лева

Дружество/лице

Вид разчет

2016 2015

Българска банка за развитие АД

Други пасиви

- 2

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

Сделките със свързани лица са:

21. Сделки със свързани лица (продължение)

В хиляди лева

Дружество/лице

Вид взаимоотношение

Българска банка за развитие АД

Приходи от лихви
Разходи от такси и комисионни
Разходи за лихви
Разходи за наем и поддръжка офис

2016 2015

200 226
(1) (2)
- (10)
(41) (68)

Условни ангажменти - издадени финансови гаранции:

Дружество/лице

Вид взаимоотношение

Българска банка за развитие АД

Издадени гаранции

Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД

Издадени гаранции

2016 2015

1,718 3,012
437 -

22. Отношения с ключов ръководен персонал

Лицата, представляващи ключов управленски персонал са оповестени в бележка № 1

В хиляди лева

Разчети с ключов управленски персонал

Други задължения

Задължения за възнаграждения

(Бележка 18)

Сделки с ключов управленски персонал

Възнаграждения

(Бележка 10)

2016

2015

- 10

1 -

1 10

224 174

224 174

23. Събития след датата на отчета

Не са настъпили събития, след отчетната дата, които изискват корекции или допълнителни оповестявания във финансовия отчет към 31 декември 2016 г. и към 31 декември 2015 г.