

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА
ДЕЙНОСТТА,
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ
ОДИТОР И
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

31 декември 2020 г.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

СЪДЪРЖАНИЕ

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	1
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	2
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ	5
2.1 БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	6
2.2 СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ, ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ	7
2.3 ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНИТЕ ПОЛИТИКИ И ОПОВЕСТЯВАНИЯ	9
3. ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	11
4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	25
4.1. КРЕДИТЕН РИСК	26
4.2. ПАЗАРЕН РИСК	29
4.3. ЛИКВИДЕН РИСК	35
4.4. ОПЕРАЦИОНЕН РИСК	35
4.5. УПРАВЛЕНИЕ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	35
5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ	36
6. НЕТЕН ДОХОД ОТ ЛИХВИ	38
7. НЕТЕН ДОХОД ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ	38
8. КРЕДИТНИ ЗАГУБИ ПО ЗАДБАЛАНСОВИ АНГАЖИМЕНТИ - ПОРТФЕЛНИ ГАРАНЦИИ	38
9.1. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	39
9.2. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	39
10. ОБЩИ АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ	39
11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	40
12.1 ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	41
12.2 ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ	41
13. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ОТЧИТАНИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	42
14.1. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ОТЧИТАНИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	43
14.2. КАПИТАЛОВИ ИНСТРУМЕНТИ, ОТЧИТАНИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	43
15.1. ИМОТИ И СЪОРЪЖЕНИЯ, НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	44
15.2. АКТИВИ С ПРАВО НА ПОЛЗВАНЕ	44
16. ДРУГИ АКТИВИ	45
17. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА	45
18. ДРУГИ ПАСИВИ	47
19. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ	47
20. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	48
20.1. ГАРАНЦИОННА СХЕМА 2009-2013 Г.	48
20.2. ГАРАНЦИОННА СХЕМА 2015-2017 Г.	49
20.3. ГАРАНЦИОННА СХЕМА 2017-2018 Г.	49
20.4. ГАРАНЦИОННА СХЕМА 2019-2020 Г.	50
20.5. ГАРАНЦИОННА СХЕМА ПО ПРОГРАМА COSME НА ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ	50
20.6. ГАРАНЦИОННА ПРОГРАМА В ПОДКРЕПА НА БЕНЕФИЦИЕНТИ ПО ОПЕРАТИВНА ПРОГРАМА ЗА РАЗВИТИЕ НА СЕКТОР „РИБАРСТВО“ 2007 – 2013 Г. (ОПРСР)	51
20.7. ГАРАНЦИОННА ДЕЙНОСТ В ПОДКРЕПА НА БЕНЕФИЦИЕНТИ ПО ПРОГРАМА ЗА РАЗВИТИЕ НА СЕЛСКИТЕ РАЙОНИ 2007 – 2013 Г. (ПРСР)	51
20.8. 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.	51
21. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	52
22. ОТНОШЕНИЯ С КЛЮЧОВ РЪКОВОДЕН ПЕРСОНАЛ	53
23. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА	53

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

Обща информация

Фондът се представлява от които и да е двама от членовете на Съвета на директорите заедно.

Съветът на директорите към 31.12.2020 г. е в състав:

- Живко Иванов Тодоров;
- Тодор Людмилов Тодоров;
- Захарина Дамянова Тодорова.

Съветът на директорите към 23.09.2021 г. е в състав:

- Живко Иванов Тодоров;
- Тодор Людмилов Тодоров;
- Захарина Дамянова Тодорова.

Седалище и адрес на управление

ул. "Дякон Игнатий" № 1, София

Одитор

„Делойт одит“ ООД

бул. „Александър Стамболийски“ № 103

София 1303

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2020

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

„Национален гаранционен фонд“ ЕАД („Дружеството“, „Фондът“, „НГФ 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“ ЕАД („ББР ЕАД“). 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. Към 31.12.2020 г. в Дружеството работят 11 служители.

„Национален гаранционен фонд“ ЕАД има за основна цел осигуряването на гаранции в полза на малки и средни предприятия („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“ ЕАД, 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 нямат влияние върху стопанската дейност на Дружеството.

През 2020 г. 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 ЕАД 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 ЕАД 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 ЕАД одобрява включването на кредити в гарантирания портфейл на индивидуален принцип. В срока на включване на кредити в гарантирания портфейл, НГФ ЕАД е одобрил гаранции в размер на 168,000 хил. лв. по кредити в размер на 391,000 хил. лв. Общият брой на подкрепените предприятия по схемата е над 2,300.

Към 31.12.2020 г. одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 3,133 хил. лв. (2019 г.: 4,337 хил. лв.), а размерът на гарантирания дълг е 1,311 хил. лв. (2019 г.: 1,692 хил. лв.).

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

1.2 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 ЕАД 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. До изтичане на срока за включване на кредити в гарантирания портфейл 31 март 2017 г., НГФ ЕАД е гарантирал кредити в размер на 581,500 хил. лв., а гаранциите са за сумата от 258,080 хил. лв. на 2,024 бр. МСП.

Към 31.12.2020 г., одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 19,329 хил. лв. (2019 г.: 132,786 хил. лв.), а размерът на гарантирания дълг е 9,662 хил. лв. (2019 г.: 88,058 хил. лв.).

1.3 Гаранционна схема 2017-2018 г.

През м. март и м. април 2017 г. между НГФ ЕАД и 10 търговски банки бяха подписани гаранционни споразумения на обща стойност 328,000 хил. лв. Гаранционната схема е продължение на Гаранционна схема 2015-2017. По схемата се гарантират 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 30 септември 2018 г. От стартиране на гаранционната схема до 31.12.2020 г. са подкрепени 3,000 бр. МСП.

С последващо анексиране, общият лимит от средства, предоставен на банките за включване на кредити в портфейла е в размер на 416,131 хил. лв.

Към 31.12.2020 г., одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 218,943 хил. лв. (2019 г.: 269,685 хил. лв.), а размерът на гарантирания дълг е 152,808 хил. лв. (2019 г.: 210,300 хил. лв.).

1.4 Гаранционна схема 2019-2020 г.

В началото на 2019 г. НГФ ЕАД стартира процедура за избор на банки партньори по гаранционната схема НГФ 2019-2020. Допустими за включване са само новоотпуснати кредити за инвестиционни и оборотни нужди. По схемата НГФ ЕАД гарантира до 50% от размера на кредита, но не повече от 1.5 млн. лв. на ниво група свързани лица. Срокът за включване на кредити в гарантирания портфейл е 30 септември 2020 г. Гаранцията е портфейлна, като за суми над 500 хил. лв. е необходимо и предварително писмено съгласие от НГФ ЕАД. По гаранционната схема е въведен и максимален лимит на плащанията за всеки гарантиран портфейл в размер до 25%, като НГФ ЕАД 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 ЕАД. Към 31.12.2020 г. са подписани споразумения с 6 банки с максимален размер на гарантирания портфейл в размер на 244,000 хил. лв.

Към 31.12.2020 г., одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 103,825 хил. лв. (2019 г.: 27,053 хил. лв.), а размерът на гарантирания дълг е 96,854 хил. лв. (2019 г.: 24,426 хил. лв.). Подкрепени са 760 бр. МСП.

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

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

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.

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 бюджета по мярката). Подкрепени по мярка 4.1 са и проекти за 500 хил. лв. Подкрепените МСП са 25 бр.

Размерът на гарантирания дълг по отчетна стойност към 31.12.2020 г. е 448 хил. лв. (2019 г.: 1,951 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 – 2013 г.).

Към 31.12.2020 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. (2019 г.: 185,606 хил. лв.) с обща стойност на кредитите – 238,112 хил. лв. (2019 г.: 238,112 хил. лв.).

Размерът на гарантирания дълг по отчетна стойност към 31.12.2020 г. е 4,481 хил. лв. (2019 г.: 7,332 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 ЕАД 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 със 17 търговски банки и „ББР Микрофинансиране“ ЕАД (с предишно наименование „МФИ Джобс“ ЕАД), дружество от групата на ББР предоставящо финансиране до 300 хил. лв.

През първото тримесечие на 2021 г. с решение на Консултативния комитет по програмата бе удължен срока за включване на кредити в гарантирания портфейл, както и срока на валидност на гаранциите. Крайният срок за включване на кредити бе променен на 30.06.2023 г., а срокът за предявяване на искания за плащане от банките-партньори – на 28.02.2026 г.

Към 31.12.2020 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 101,602 хил. лв. (2019 г.: 90,200 хил. лв.) с обща стойност на кредитите – 204,972 хил. лв. (2019 г.: 182,159 хил. лв.). Общият гаранционен лимит по програмата е 50,000 хил. лв. Към 31.12.2020 г. гарантираните кредити са 161 на брой, за обща сума от 105,985 хил. лв. (2019 г.: 90,200 хил. лв.). Подкрепените МСП са 214 бр.

Размерът на гарантирания дълг по отчетна стойност към 31.12.2020 г. е 47,354 хил. лв. (2019 г.: 46,009 хил. лв.).

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

5. Гаранционна схема по програма COSME на Европейската комисия

През месец декември 2016 г. между Европейския инвестиционен фонд (ЕИФ) и „Национален гаранционен фонд“ 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 ЕАД ще подкрепи финансиране за 40 милиона евро към МСП в България, изпитващи затруднения при осигуряване на изискваните обезпечения. По тази схема са действащи сключени споразумения за портфейлни гаранции с 5 финансови институции - Българо-американска кредитна банка АД, Ти Би Ай Банк ЕАД, ББР Микрофинансиране ЕАД (с предишно наименование МФИ Джобс ЕАД), Първа инвестиционна банка АД, Юробанк България АД. Максималният лимит е 43,338 хил. лв.

Към 31.12.2020 г. са издадени гаранции в размер на 37,653 хил. лв. (2019 г.: 15,164 хил. лв.) по 415 кредита за обща сума 75,306 хил. лв. (2019 г.: 54,576 хил. лв.). Текущият гарантиран дълг към 31.12.2020 г. е 24,038 хил. лв. (2019 г.: 17,236 хил. лв.). Подкрепените МСП са 308 бр.

III. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

В хода на обичайната си дейност НГФ ЕАД е изложен на различни финансови рискове, чието настъпване може да доведе до формиране на загуби и до влошаване на финансовата стабилност на Дружеството. Тези рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на контролни механизми, с цел адекватното им управление и избягването на неоправдана концентрация на риск. Процесът по управление на рисковете е съществен за рентабилността на Фонда. Основните рискове, на които е изложено Дружеството, са кредитен, пазарен, ликвиден и операционен.

При управлението на различните видове риск, произтичащи от дейността, НГФ ЕАД се ръководи от принципите на консервативност, обективност и пълно съответствие с действащите национални и европейски нормативни актове. В подкрепа на тази политика, Групата на ББР, към която принадлежи Дружеството, поддържа значително по-високи нива на ликвидни буфери и капиталова адекватност от регулаторно определените.

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

Управителен съвет на ББР ЕАД (Банката-майка) – извършва общ надзор върху управлението на рисковете;

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;

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 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.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

Кредитен риск

Кредитният риск е основният риск, на който е изложен Фондът, поради което неговото управление е основно в дейността му. Управлението на кредитния риск се извършва в съответствие със Закона за ББР ЕАД и с действащите законови и подзаконови нормативни актове на Република България, регламентиращи кредитната и гаранционна дейност, както и съгласно утвърдените международни норми и установените добри банкови практики, залегнали във вътрешно-нормативната уредба на Дружеството.

Групата на ББР ЕАД използва модели за генериране на вътрешен рейтинг за оценката и управлението на кредитния риск (вкл. кредитен риск към банки-контрагенти) по формирани експозиции. В Дружеството функционират органи за наблюдение, контрол и оценка на качеството на портфейлните гаранции. Въведени са процедури и механизми за текущо следене, отчитане и управление на гаранционния портфейл, изискващи периодични, а при необходимост извънредни, анализи за финансовия и правен статус на всеки получател на гаранция и задължените лица.

Функцията по управление на кредитния риск осигурява прилагането на приетата от Съвета на директорите 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. Резултатите от мониторинга за спазването на лимитите се докладва на компетентните органи. Системата от лимити се преразглежда и актуализира периодично.

Управлението на кредитния риск по поетите задбалансови (гаранционни) ангажменти от НГФ ЕАД е на две нива – на ниво индивидуална сделка (гаранция) и на портфейлно ниво. Кредитният риск на индивидуално ниво се управлява, съгласно вътрешните правила и процедури за гаранционната дейност, като предложението за издаване на гаранция (поемане на гаранционен ангажмент) се преглежда и одобрява от риск мениджъра на НГФ ЕАД, след което се предава за одобрение от двама от членовете на Съвета на директорите на НГФ ЕАД. След като са събрани всички одобрения потвърждението за издаване на гаранцията се подписва от представляващите НГФ ЕАД. По гаранционната схема по ПРСР има и второ ниво на одобрение – т.нар. Консултативен комитет, съставен от представители на МЗХ и ББР ЕАД, който одобрява всеки поет гаранционен ангажмент по програмата. На портфейлно ниво кредитният риск се управлява чрез въведени лимити за плащане (капове), ограничаващи ангажмента на НГФ ЕАД да плати до определен дял от размера на портфейла от гаранции, издадени по дадена програма към дадена банка. Последващото управление на поетия от НГФ ЕАД кредитен риск се осъществява чрез процедури за мониторинг, в рамките на които Фондът може да изключи от гарантирания портфейл определени кредити, които не отговарят на специфични изисквания на подписаните гаранционни споразумения.

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 ангажменти, 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 разплащателните сметки и банковите депозити на НГФ ЕАД. Депозитите на Фонда се управляват съобразно вътрешните правила на Групата на ББР ЕАД 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.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

Риск от концентрация

Поради спецификата на дейността на НГФ ЕАД и целите, заложи в Закона за ББР ЕАД, 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 Съвета на директорите на Фонда.

Пазарни рискове

Валутен риск

При управлението на валутния риск НГФ ЕАД следва принципа за поддържане на минимални открити валутни позиции, съгласно вътрешноопределените лимити. Дружеството не формира валутни позиции със спекулативна цел, формираните позиции са следствие на валутни операции, възникващи в хода на обичайната гаранционна дейност. Фондът не извършва съществени сделки и не държи значителни открити позиции във валути, различни от лев и евро, докато курсът на лева към евро е устойчиво фиксиран.

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.

За ефективното управлението на лихвения риск се изготвят регулярни отчети и анализи за финансовите активи и пасиви на Дружеството, разпределени във времеви интервали, според тяхната чувствителност към промени в лихвените проценти. Към отчетените несъответствия по периоди се извършва оценка за очакваното изменение на лихвената крива, с цел идентифициране и измерване потенциалния лихвен риск и ефекта му за лихвения доход, финансовия резултат и капитала на НГФ ЕАД.

Рисковете по отношение на операциите на паричен и капиталов пазар се управляват, чрез система от утвърдени лимити, отразяващи рисковия профил на инвестициите, определени по параметри на портфейла, като индивидуална кредитна оценка на контрагента, тип финансов инструмент, матуритет на експозицията и др. Системата от лимити се преразглежда периодично, а изпълнението на лимитите е обект на ежедневен мониторинг и контрол. Тъй като Дружеството не поддържа търговски портфейл, съгласно регулаторните разпоредби не е заделен капитал за пазарен риск.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се управлява като стриктно се следят съотношения, индикиращи ликвидната позиция по времеви интервали. Ликвидният риск се измерва чрез прилагане на вътрешни сценарии за паричните потоци от дейността (включително очаквани парични потоци). По отношение на ликвидния риск, обект на анализ, мониторинг и контрол са и ликвидните буфери на Фонда и допълнителните източници на финансиране при пазарни и идиосинкретични шокове. Спазването на лимитите за ликвидни съотношения се следи и докладва регулярно пред компетентните органи.

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.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

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

Към 31 декември 2020 г., финансовите пасиви са със срочност от датата на отчета за финансовото състояние, както е оповестено в Бел. 4.3. и тяхната недисконтирана стойност е равна на балансовата стойност.

Ценови риск на акции, котирувани на борсата

Фондът няма експозиция.

Операционен риск

Управлението на операционния риск се извършва чрез стриктно наблюдение и регистриране на операционни събития, възникващи в дейността на различните звена и процеси в дейността на НГФ ЕАД и в Групата на ББР ЕАД, като събитията, характеризиращи се с по-голяма честота, както и тези със съществен потенциален или реален ефект върху финансовия резултат на Фонда са основа за анализи на операционния риск в различни сценарии и допускания. Операционният риск е измерим и контролируем, като в процеса на управлението му се поддържа регистър на операционните събития. Анализът на операционния риск е основно за усъвършенстване на вътрешните процеси и минимизиране на условията, които потенциално биха довели повторемост на операционните събития и/или отрицателен ефект върху финансовия резултат за Фонда.

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.

IV. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ

Финансовият резултат след данъци от дейността на „Национален гаранционен фонд“ ЕАД за 2020 г. е печалба в размер на 695 хил. лв.

Въз основа на резултатите от прилагането на тест за оценка на риска по гаранционния портфейл към края на 2020 г., ръководството на НГФ ЕАД прие покритието с очаквани кредитни загуби на портфейла да бъде увеличено от 1.56 % за 2019 год. на 1.58 % за 2020 г., спрямо поетия от НГФ ЕАД ангажимент. На база оценката на риска по гаранционния портфейл заделените провизии осигуряват адекватно покритие на очакваните бъдещи загуби.

Оперативният доход на Фонда през 2020 г. са 4,887 хил. лв. (11% спад спрямо 2019 г., предвид несигурната ситуация с разпространението на пандемията (Covid-19)) и са от два основни източника:

- Приходи от лихви от инвестирания капитал на Фонда в депозити и държавни ценни книжа в размер на 1,622 хил. лв.;
- Приходи от комисионни по издадени гаранции в размер на 3,244 хил. лв.

Основните разходи, които Фондът направи за дейността си през 2020 г. са административните и разходите за амортизация в размер на 1,589 хил. лв.

През периода са отчетени начислени обезценки по финансови активи в размер на 3,359 хил. лв. и са реинтегрирани очаквани кредитни загуби по гаранционни портфейли в размер на 833 хил. лв. Разходите за обезценка се увеличиха с 66.9% годишно, повлияни от въздействието на Covid-19 кризата по отношение на рисковите параметри.

Не са настъпили събития, след отчетната дата, които изискват корекции или допълнителни оповестявания във финансовия отчет към 31 декември 2020 г.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

V. УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е „Българска банка за развитие“ ЕАД. На 13 май 2021 г. от Министерският съвет е прието Решение № 414 за увеличаване на акционерното участие на държавата в капитала на „Българска банка за развитие“ АД. С това решение се дава съгласие държавата да увеличи акционерното си участие в капитала на „Българска банка за развитие“ АД чрез придобиване чрез дарение на всички акции, притежавани от „Банка ДСК“ ЕАД в капитала на „Българска банка за развитие“ АД, а именно 8 безналични акции, всяка с номинална стойност 100 лв., общо 800 лв., представляващи 0,000055 на сто от капитала на „Българска банка за развитие“ АД. На 04.06.2021 г. Българска банка за развитие ЕАД е вписана в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел като еднолично акционерно дружество.

Към 31.12.2020 г. управителния съвет на „Българска банка за развитие“ ЕАД е в състав: Живко Иванов Тодоров – Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор, Панайот Ивов Филипов - Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор, Николай Димитров Димитров - Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор. С решение на Надзорния съвет по Протокол № 18 от 30.06.2021 г. за нови членове на Управителния съвет на ББР са избрани Владимир Рашков Георгиев, Цанко Руменов Арабаджиев и Крум Георгиев Георгиев. Това обстоятелство е вписано в Търговския регистър на 07.07.2021 г. С решение на Управителния съвет по протокол № 44/30.06.2021г. г-н Владимир Георгиев и г-н Цанко Арабаджиев са овластени да представляват и управляват Банката като изпълнителни директори. Това обстоятелство е вписано в Търговския регистър на 07.07.2021 г. Г-н Крум Георгиев е избран за председател на Управителния съвет.

На 14.07.2021г. Николай Димитров и Панайот Филипов са заличени в Търговския регистър като членове на Управителния съвет.

ББР ЕАД се представлява заедно от всеки двама от тримата изпълнителни директори.

През 2020 г. не са настъпили промени в основните принципи за управление в групата на ББР ЕАД. С решения на министъра на икономиката по протокол от 1 юни 2021 г. и по протокол от 20 юли 2021 г. са приети нови изменения в Устава на „Българска банка за развитие“ ЕАД, по силата на които ограничението за формиране на експозиции с размер над 5 млн. лв. не се отнася до дъщерните дружества на Банката.

Към 31.12.2020 Надзорният съвет (НС) на ББР ЕАД е в състав Стамен Стаменов Янев (Председател на НС), Митко Емилов Симеонов (Зам. председател на НС) и Велина Илиева Бурска (Член на НС). С решение на едноличния собственик на капитала на ББР по Протокол от 25.06.2021г. Валентин Любомиров Михов и Васил Атанасов Щонов са избрани за членове на Надзорния съвет на Банката. Това обстоятелство е вписано в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел на 07.07.2021 г. Г-н Валентин Михов е избран за председател на Надзорния съвет на Банката. Предстои вписване в Търговския регистър и на решението на едноличния собственик на капитала на ББР по Протокол от 27.05.2021, с което Велина Бурска и Митко Симеонов са освободени като членове на Надзорния съвет на Банката.

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

През 2020 г. Съветът на директорите е бил в състав от трима членове.

С Решение по Протокол № 35 от 13.05.2020 г. на Управителния съвет на ББР ЕАД, в качеството му на едноличен собственик на капитала на „Национален гаранционен фонд“ ЕАД, са освободени г-н Стоян Тодоров Мавродиев, г-н Ангел Атанасов Джалъзов и г-н Андон Георгиев Георгиев като членове на Съвета на директорите на „Национален гаранционен фонд“ ЕАД. За нови членове на Съвета на директорите са избрани г-н Живко Иванов Тодоров, г-н Тодор Людмилов Тодоров и г-жа Захарина Дамянова Тодорова. Едновременно с това е оттеглено упълномощаването на прокуриста г-н Андон Георгиев Георгиев. Обстоятелствата са вписани в Търговския регистър на 20.05.2020 г. С Решение по Протокол № 72 от 16.09.2021 г. на Управителния съвет на ББР ЕАД, в качеството му на едноличен собственик на капитала на Национален гаранционен фонд ЕАД е избран за член на Съвета на директорите г-н Деян Петров Калъпчиев.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

Възнагражденията, които са получили членовете на Съвета на директорите и Изпълнителния директор през 2020 г. са в размер на 704 хил. лв. (2019: 712 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 на НГФ ЕАД 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 към 31 декември 2020 г. имат следните участия в капитала или управлението на други дружества:

- Живко Иванов Тодоров – Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор на Българска банка за развитие ЕАД. Няма юридически лица, в които притежава пряко или непряко най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание или върху които има контрол.
- Тодор Людмилов Тодоров – участва в управлението на „Гленридж кепитъл“ ЕООД, ЕИК 205578775 и притежава 100% от капитала; притежава 15,53% от капитала на „Хобо България“ ООД, ЕИК 205420451, без да участва в управлението на дружеството.
- Захарина Дамянова Тодорова - няма участия в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник; няма юридически лица, в които притежава пряко или непряко най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание или върху които има контрол; няма други юридически лица, освен НГФ ЕАД, в чиито управителен орган участва.

Членовете на СД, участвали в управлението на Дружеството до 20 май 2020 г., към датата на освобождаване имат следните участия в капитала или управлението на други дружества:

- Стоян Тодоров Мавродиев - е председател на УС и Главен изпълнителен директор „Българска банка за развитие“ АД ЕИК 121856059. Стоян Мавродиев е изпълнителен директор и председател на Съвета на директорите на „Фонд за капиталови инвестиции“ АД, ЕИК: 205322014, дъщерно дружество на Банката. Стоян Мавродиев е едноличен собственик на „Рийл Естейт Венчърс“ ЕООД, гр. София ЕИК 131160908.
- Ангел Атанасов Джалъзов – участва в управлението на „ББР Микрофинансиране“ ЕАД (с предишно наименование „Микрофинансираща институция ДЖОБС“ ЕАД), ЕИК 201390740, дъщерно дружество на Банката, като член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор. Ангел Джалъзов участва в управлението на „БГ Лайф ООД“, ЕИК: 175273067 и притежава 25% от капитала на дружеството.
- Андон Георгиев Георгиев - няма участия в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник; няма юридически лица, в които притежава пряко или непряко най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание или върху които има контрол; няма други юридически лица, освен НГФ ЕАД, в чиито управителен орган участва.

VI. РАЗВИТИЕ НА НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД ПРЕЗ 2021 г.

1. Цели и задачи по пряката дейност

Като част от Групата на ББР, НГФ ЕАД е инструмент и канал за провеждане на държавни политики в икономиката, в т.ч. в целеви сфери, региони, отрасли и социални групи. Дружеството функционира в условията на прозрачност и прилага най-добрите практики в управлението на своята дейност. Основна задача на Фонда е подпомагане на сектори на икономиката, в които съществуват пазарни несъвършенства и изпитват затруднен достъп до финансиране, и предприемане на мерки за улесняване на достъпа до такава.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

В същото време улесняването на достъпа на МСП до банково финансиране не изчерпва основните приоритети на НГФ ЕАД и Групата на ББР: те включват и подпомагане на правителството в мерките за ускоряване на икономическия растеж, като чрез кредитната си и гаранционна дейност Групата на ББР подкрепя експортния потенциал и конкурентоспособността на бизнеса, като компенсира съществуващ пазарен недостиг във финансирането на определени сегменти и с това коригира рисковият им профил и насърчава търговските банки да развият експозицията си към тях. Тези задачи Групата на Банката осъществява чрез „допълване“ на пазара, като в същото време не допуска „изместване“ на търговските банки и не цели максимизиране на печалбата.

Основните задачи пред Фонда за 2021 г. са:

- Продължаване на активната работа по прилагане в практиката на гаранционните програми в подкрепа на микро, малките и средни предприятия в Република България.
- 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., 2014 – 2020 г. и Програма за развитие на селските райони 2007-2013 , 2014 – 2020 г. и предприятия от сектор Растениевъдство и Животновъдство.
- Организационно и техническо изграждане на структурата на НГФ в контекста на новите ангажименти.

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. СЪБИТИЯ СЪС СЪЩЕСТВЕНО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ПЛАНА

2020 г. бе предизвикателна година. Безпрецедентната здравна криза, причинена от Covid-19, бързо се превърна в забавяне на икономиката и рецесия, и в същото време доведе до ясно изразени промени в поведението и нуждите на нашите клиенти и партньори, служители и на обществото, като цяло. През цялата година останахме отворени за бизнеса и продължихме да обслужваме и подкрепяме нашите партньори, като същевременно осигурихме безопасни условия за тях и за нашите служители. Въпреки ситуацията на пандемия, банките-партньори успяха да поддържат непрекъснат потока на кредитиране към реалната икономика, като ръста на кредитите достигна 4.8%.

За да подпомогне кредитополучателите в обслужването на задълженията им по време на глобалната криза, Фондът своевременно и бързо адаптира своята гаранционна дейност и реализира редица инициативи, като участие в частния обществен мораториум върху плащанията по кредити, иницииран от Асоциацията на банките в България.

Във връзка с одобрения от БНБ „Ред за отсрочване и уреждане на изискуеми задължения към банки и дъщерните им дружества – финансови институции във връзка с въведеното на 13.03.2020 г. от Народното събрание извънредно положение, произтичащо от пандемията Covid-19“, „Национален гаранционен фонд“ ЕАД сключи анекси към гаранционните споразумения с банките-партньори, с които договори удължаване на срока на гаранцията по кредити, за които е приложен редът за отсрочване от съответната банка.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

Облекченията са приложими за кредитополучатели, ползващи гаранция, които изпълняват следните условия:

- Физически или юридически лица, които имат или очакват затруднения при погасяване на задълженията си, съгласно сключени с банката-кредитор договор, във връзка с пандемията Covid-19 и ограниченията, въведени от правителството и техните последици;
- Клиентите са изразили изрично желание да се възползват от облекченията пред съответната банка-партньор;
- Към 1 март 2020 г. и към датата на подаденото искане за отсрочване, задълженията на кредитополучателите са били редовни или с просрочие не повече от 90 дни.

Предвид социалните и икономически последици на кризата, свързана с разпространението на вируса, здравето и безопасността на служителите се превърна в един от основните приоритети на Дружеството. Периодично физическото присъствие беше организирано на смени в режим „домашен офис“.

Много от дейностите бяха дигитално трансформирани, за да отговорят на новата среда и да продължат да предоставят висококачествени и стойностни услуги.

В резултат „Национален гаранционен фонд“ ЕАД стартира 2021 година като стабилна финансова институция с добра позиция за бъдещ растеж, с изключителна репутация, способна да предоставя решения с добавена стойност за нашите партньори и обществото.

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 31 декември 2020 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 финансов отчет към края на годината. Ръководството използва приложимите счетоводни стандарти и годишният финансов 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 23 септември 2021 г. от Съвета на директорите на Национален гаранционен фонд ЕАД и е подписан от:


Живко Тодоров
Председател на Съвета на директорите


Тодор Тодоров
Изпълнителен директор,
Зам. председател на СД




Захарина Тодорова
Член на Съвета на директорите

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2020**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния собственик на Национален гаранционен фонд ЕАД

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Национален гаранционен фонд ЕАД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2020 и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2020 и 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 Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) 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.

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

Съветът на директорите на Дружеството („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.

Делойт се отнася към едно или повече дружества - членове на Делойт Туш Томацу Лимитид („ДТТЛ“), както и към глобалната мрежа от дружества - членове и свързаните с тях дружества (заедно наричани „организацията на Делойт“). ДТТЛ (наричано също „Делойт Глобал“) и всяко дружество-член и неговите свързани дружества са юридически самостоятелни и независими лица, които не могат да поемат задължения или да се обвързват взаимно по отношение на трети страни. ДТТЛ и всяко дружество-член на ДТТЛ и свързаните с него дружества са отговорни единствено и само за своите собствени действия и бездействия, но не и за тези на останалите. ДТТЛ не предоставя услуги на клиенти. Моля, посетете www.deloitte.com/about, за да научите повече.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the “Deloitte organization”). DTTL (also referred to as “Deloitte Global”) and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more.

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 за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет 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 длъжаци 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.

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 длъжаци 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.
- достигаме 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 достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, 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.

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, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно "Указания относно нови разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). 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:

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

Делойт Одит ООД

Делойт Одит ООД

Росица Ботева

Управител

Регистриран одитор, отговорен за одита



бул. Ал. Стамболийски 103

1303 София, България

30 септември 2021

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

В хиляди лева

	Бележки	2020	2019
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	12.1	15,029	31,334
Вземания от банки	12.2	65,058	90,686
Вземания по надвнесен корпоративен данък		216	209
Финансови активи по справедлива стойност в ДВД	14.1	67,862	58,426
Капиталови инструменти по справедлива стойност в ДВД	14.2	10,000	2,500
Имоти, машини и съоръжения	15.1	4	4
Нематериални активи	15.1	16	24
Активи с право на ползване	15.2	34	27
Активи по отсрочени данъци	11	4	9
Финансови активи по амортизирана стойност	13	10,126	10,194
Други активи	16	702	652
Общо активи		169,051	194,065
Пасиви			
Други привлечени средства	17	68,077	92,194
Очаквани кредитни загуби по гаранции	8	4,499	5,332
Други пасиви	18	243	304
Задължения по лизинг	15.2	34	27
Общо пасиви		72,853	97,857
Собствен капитал			
Акционерен капитал	19	80,000	80,000
Преоценъчен резерв	19	3,806	4,511
Законови резерви	19	11,697	9,772
Неразпределена печалба		695	1,925
Общо собствен капитал		96,198	96,208
Общо пасиви и собствен капитал		169,051	194,065

Приложените бележки на стр. от 5 до стр. 53 са неделима част от този финансов отчет.

Финансовият отчет на Национален гаранционен фонд ЕАД за годината, приключваща на 31 декември 2020 г., е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 23 септември 2021 г.

Михайло Тодоров
Председател на Съвета на директорите

Тодор Тодоров
Изпълнителен директор
Зам. председател на СД

Захарина Тодорова
Член на Съвета на директорите

Ваня Косева
Главен счетоводител и съставител

Росица Ботева
Регистриран одитор, отговорен за аудита
Дата: 30.09.2021



НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

В хиляди лева

	Бележки	2020	2019
Приходи от лихви		1,622	1,605
Разходи за лихви		(1)	(1)
Нетен доход от лихви	6	1,621	1,604
Приходи от такси и комисиони		3,244	3,719
Разходи за такси и комисиони		(6)	(3)
Нетен доход от такси и комисиони	7	3,238	3,716
Други приходи от дейността	9.1	32	101
Други разходи за дейността	9.2	(4)	-
Оперативен доход		4,887	5,421
Общи административни разходи	10	(1,551)	(1,501)
Разходи за амортизации	15.1, 15.2	(38)	(38)
Обезценка на финансови активи	12.1, 12.2, 13, 14.1	(3,359)	(1,112)
Обезценка на гаранционни портфейли	8	833	(631)
Печалба преди данъци		772	2,139
Разход за данък върху печалбата	11	(77)	(214)
Печалба за годината		695	1,925
Друг всеобхватен доход			
<i>Статии, които в следствие могат да се прекласифицират в печалбата или загубата:</i>			
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи по справедлива стойност в ДВД, нетно от данък		(705)	(343)
Общо друг всеобхватен доход за годината		(705)	(343)
Общо всеобхватен доход за годината		(10)	1,582

Приложените бележки на стр. от 5 до стр. 53 са неделима част от този финансов отчет.

Финансовият отчет на Национален гаранционен фонд ЕАД за годината, приключваща на 31 декември 2020 г., е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 23 септември 2021 г.

Живко Тодоров
Председател на Съвета на директорите

Тодор Тодоров
Изпълнителен директор
Зам. председател на СД

З. Похорова
Захарина Тодорова
Член на Съвета на директорите

Ваня Косева
Главен счетоводител и съставител

Росица Ботева
Регистриран одитор, отговорен за одита
Дата: 30.09.2021



НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

	Основен капитал Бележка 19	Законови резерви Бележка 19	Резерв по финансови активи по справедлива стойност през ДВД Бележка 19	Неразпределена печалба	Общо
<i>В хиляди лева</i>					
Салдо към 1 януари 2019 г.	80,000	9,252	4,854	1,776	95,882
Всеобхватен доход за периода					
Печалба за годината	-	-	-	1,925	1,925
Друг всеобхватен доход	-	-	(343)	-	(343)
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	(343)	1,925	1,582
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал					
Трансфер към резерви въз основа решения на акционера	-	520	-	(520)	-
Дивиденди към акционери	-	-	-	(1,256)	(1,256)
Общо сделки с акционери	-	520	-	(1,776)	(1,256)
Салдо към 31 декември 2019 г.	80,000	9,772	4,511	1,925	96,208
Всеобхватен доход за периода					
Печалба за годината	-	-	-	695	695
Друг всеобхватен доход	-	-	(705)	-	(705)
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	(705)	695	(10)
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал					
Трансфер към резерви въз основа решения на акционера	-	1,925	-	(1,925)	-
Дивиденди към акционери	-	-	-	-	-
Общо сделки с акционери	-	1,925	-	(1,925)	-
Салдо към 31 декември 2020 г.	80,000	11,697	3,806	695	96,198

Приложените бележки на стр. от 5 до стр. 53 са неделима част от този финансов отчет.

Финансовият отчет на Национален гаранционен фонд ЕАД за годината, приключваща на 31 декември 2020 г., е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 23 септември 2021 г.

Живко Тодоров
Председател на Съвета
на директорите

Тодор Тодоров
Изпълнителен директор
Зам. председател на СД

Захарина Тодорова
Член на Съвета на
директорите

Ваня Косева
Главен счетоводител и
съставител

Росица Ботева
Регистриран одитор, отговорен за одита
Дата: 30.09.2021



НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

В хиляди лева	Бележки	2020	2019
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба за годината		695	1,925
Корекции за:			
Амортизация на имоти, машини, съоръжения и оборудване	15.1	2	4
Амортизация на нематериални активи	15.1	8	9
Амортизация на активи с право на ползване	15.2	28	25
Разходи за обезценки по портфейлни гаранции	8	(833)	631
Разходи за обезценка на вземания по платени гаранции	12.2	3,055	1,215
Разход за данък печалба	11	77	214
		3,032	4,023
Изменение на:			
- търговски и други вземания (от банки)	12.2	22,590	22,665
- други активи		(64)	232
- други пасиви		(125)	(24)
Паричен поток от оперативна дейност		25,433	26,896
Изплатени данъци върху печалбата		-	-
Нетен паричен поток от оперативна дейност		25,433	26,896
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини, съоръжения	15.1	(2)	-
Изменение на държавни ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност	13	68	639
Изменение на държавни ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в ДВД		(10,141)	32
Придобиване на капиталови инструменти	14.2	(7,500)	-
Нетен паричен поток от/(за) инвестиционна дейност		(17,575)	671
Паричен поток от финансова дейност			
Постъпления по привлечени средства		1,310	1,355
Плащания по привлечени средства		(25,427)	(2,110)
Плащания по лизинг		(29)	(27)
Платени дивиденди	19	-	(1,256)
Нетен паричен поток за финансова дейност		(24,146)	(2,038)
Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти		(16,288)	25,529
Пари и парични еквиваленти на 1 януари		31,570	6,041
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	12.1	15,282	31,570

Приложените бележки на стр. от 5 до стр. 53 са неразделна част от този финансов отчет.

Финансовият отчет на Национален гаранционен фонд ЕАД за годината, приключваща на 31 декември 2020 г., е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 23 септември 2021 г.

Живко Тодоров
Председател на Съвета на директорите

Тодор Тодоров
Изпълнителен директор
Зам. председател на СД

Захарина Тодорова
Член на Съвета на директорите

Ваня Косева
Главен счетоводител и съставител

Росица Ботева

Регистриран одитор, отговорен за одита

Дата:

30.09.2021



НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

1. Корпоративна информация

Финансовият отчет на Национален гаранционен фонд ЕАД (Дружеството, Фондът, НГФ ЕАД) за годината, приключваща на 31 декември 2020 г., е одобрен за издаване от Съвета на директорите на Дружеството на 23 септември 2021 г.

Национален гаранционен фонд 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 ЕАД (ББР ЕАД). 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 ЕАД.

НГФ ЕАД има едностепенна система на управление – Съвет на директорите (СД), състоящ се от трима до петима членове.

С Решение по Протокол № 35 от 13.05.2020 г. на Управителния съвет на ББР ЕАД, в качеството му на едноличен собственик на капитала на Национален гаранционен фонд ЕАД, са освободени г-н Стоян Тодоров Мавродиев, г-н Ангел Атанасов Джалъзов и г-н Андон Георгиев Георгиев като членове на Съвета на директорите на Национален гаранционен фонд ЕАД. За нови членове на Съвета на директорите са избрани г-н Живко Иванов Тодоров, г-н Тодор Людмилов Тодоров и г-жа Захарина Дамянова Тодорова. Едновременно с това е оттеглено упълномощаването на прокуриста г-н Андон Георгиев Георгиев. Обстоятелствата са вписани в Търговския регистър на 20.05.2020 г. С Решение по Протокол № 72 от 16.09.2021 г. на Управителния съвет на ББР ЕАД, в качеството му на едноличен собственик на капитала на Национален гаранционен фонд ЕАД е избран за член на Съвета на директорите г-н Деян Петров Калъпчиев.

Към 31.12.2020 г. Съветът на директорите има следния състав:

Живко Иванов Тодоров - Председател на Съвета на директорите

Тодор Людмилов Тодоров - Заместник-председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор

Захарина Дамянова Тодорова - Член на Съвета на директорите.

Дружеството се представлява 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 ЕАД 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.

Средносписъчният брой на персонала за 2020 г. е 10 служители (2019 г.: 9 служители). Към 31.12.2020 г. във Фонда работят 11 служители (към 31.12.2019 г.: 10).

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

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 (МСФО) и тълкуванията, издавани от Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката за общо предназначение - базисната счетоводна база, еквивалентна на рамковата дефиниция, въведена от §1, т. 8 от допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството "Международни счетоводни стандарти" (МСС).

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

- Финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- Финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход;
- Финансови инструменти, отчитани по амортизирана стойност.

Финансовият отчет включва отчет за финансовото състояние, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци и пояснителни бележки към тях.

Действащо предприятие

Дейността на Дружеството през 2020 г. се характеризира с предоставяне на гаранции по кредити на малки и средни предприятия. При изготвяне на финансовия отчет Ръководството е анализирано 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.

Степен на ликвидност и матуритетна структура

Фондът представя отчета за финансовото си състояние най-общо по степен на ликвидност. Анализ относно възстановяването на активите или уреждането на пасивите е представен в Бележки 4.2. и 4.3. 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 (нетекущи) е представен в бележките към финансовия отчет.

Съпоставимост на данните

Финансовият отчет предоставя сравнителна информация по отношение на предходния период. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

База за оценяване

Настоящият финансов отчет е изготвен на база историческа стойност с изключение на финансовите инструменти, отчетени по справедлива стойност или амортизирана стойност в зависимост от класификацията на актива.

Валута на представяне

Настоящият финансов отчет е представен в хиляди български лева. Българският лев е функционалната валута и валутата на представяне на Национален гаранционен фонд ЕАД.

2.2 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Използване на приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовия отчет изисква от ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят върху балансовата стойност на активите и пасивите към датата на финансовия отчет и върху размера на приходите и разходите през отчетния период. Дружеството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Несигурността, свързана с направените предположения и приблизителни оценки, би могла да доведе до фактически резултати, които налагат съществени корекции в балансовата стойност на съответните активи или пасиви в бъдеще.

Приблизителни счетоводни 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.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансово отчитане 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.

През 2020 г. кризата с корона вируса не оказва съществено негативно въздействие върху дейността, респективно върху резултатите на Дружеството. След детайлен анализ не е идентифицирана необходимост от промяна в класификацията на активи и пасиви.

Отсрочени данъчни активи

Фондът признава отсрочени данъчни активи по отношение на пренесените данъчни загуби, ако е вероятно, че ще има бъдеща облагаема печалба, срещу която временните разлики могат да бъдат използвани. Предположение се изисква, за да се определи размерът на отсрочените данъчни активи, които могат да бъдат признати, въз основа на вероятния момент и размера на бъдещите облагаеми печалби, заедно с бъдещата стратегия за данъчно планиране.

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 настояща стойност. Изчисляването на нетната настояща 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 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)

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:

Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

- 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.

Обезценка на финансови активи

Фондът признава коректив (обезценка) за загуби от финансови активи, като прилага т.н. модел на „очакваните кредитни загуби“ (ОКЗ), т.е. коректив за загуба се признава, независимо от това дали е настъпило конкретно събитие на загуба. Моделът се прилага при първоначалното признаване по отношение на всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, включително, кредитни ангажименти и финансови гаранции.

Коректив за загуби не се отчита и по отношение на капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, поради факта, че всички промени в справедливата им стойност се отчитат в друг всеобхватен доход и впоследствие никога не се рекласифицират в печалбата или загубата.

ОКЗ се базира на разликата между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват паричните потоци от възстановени суми по платени гаранции, законова лихва, които представляват неразделна част от условията на договора.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период

Следните изменения на съществуващи стандарти, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС, са влезли в сила за текущия отчетен период:

- Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки – Определение за същественост – прието от ЕС на 29 ноември 2019 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020);
- Изменение на МСФО 3 Бизнес комбинации – Определение за бизнес прието от ЕС на 21 април 2020 (в сила за бизнес комбинации, за които датата на придобиване е на или след началото на годишен отчетен период, започващ на или след 1 януари 2020 и за придобиване на актив, възникващо на или след началото на този период);
- Изменение на МСФО 9 Финансови инструменти, МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване и МСФО 7 “Финансови инструменти: Оповестяване” – Реформа на референтните лихвени проценти – приети от ЕС на 15 януари 2020 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020);
- Изменение на МСФО 16 Лизинг – Отстъпки от наем, свързани с Covid-19 (прието от ЕС на 9 октомври 2020 и в сила най-късно от 1 юни 2020 за финансови години, започващи на или след 1 януари 2020);
- Изменения на Референциите към Концептуалната рамка в МСФО, приети от ЕС на 29 ноември 2019 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020).

Приемането на тези изменения на съществуващите стандарти не е довело до съществени промени във финансовия отчет на Дружеството.

Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет следните нови стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, все още не са влезли в сила:

- Изменение на МСФО 4 Застрахователни договори „Удължаване на временното освобождаване от прилагане на МСФО 9“, прието от ЕС на 16 декември 2020 (датата на изтичане на временното освобождаване от МСФО 9 беше удължена от 1 януари 2021 до годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);
- Изменения на МСФО 9 Финансови инструменти, МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване, МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване, МСФО 4 Застрахователни договори и МСФО 16 Лизинг – Реформа на референтните лихвени проценти – Фаза 2, прието от ЕС на 13 януари 2021 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021).

Нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС, не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет (датите на влизане в сила, посочени по-долу са за пълните МСФО):

- МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – ЕС е взел решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- МСФО 17 Застрахователни договори, включително изменения на МСФО 17 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС (продължение)

- Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация за задълженията като текущи и нетекущи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);
- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения – Постъпления преди предвижданата употреба (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022);
- Изменение на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи – Обременяващи договори – Разходи за изпълнение на договор (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022);
- Изменение на МСФО 3 Бизнес комбинации – Референция към Концептуалната рамка с изменения на МСФО 3 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022);
- Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и последващи изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал);
- Изменения на различни стандарти, дължащи се на „Подобрения на МСФО (цикъл 2018 -2020)“, произтичащи от годишния проект за подобряване на МСФО (МСФО 1, МСФО 9, МСФО 16 и МСС 41), основно с цел премахване на несъответствията и изясняване на формулировката (Измененията на МСФО 1, МСФО 9 и МСС 41 влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022. Изменението на МСФО 16 е само с илюстративен характер и затова не е посочена дата на влизане в сила);
- Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети и Насоки № 2 за прилагане на МСФО: Оповестяване на счетоводната политика (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);
- Изменение на МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Дефиниция за счетоводни приблизителни оценки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023).

Дружеството очаква приемането на тези нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

Отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Дружеството прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39 Финансови инструменти - Признаване и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

3. Обобщение на съществени счетоводни политики

Функционална валута и валута на представяне

За НГФ ЕАД функционална валута е националната валута на Република България - лев. Валутните операции, т.е. операциите, деноминирани във валута, различна от лева, се оценяват по валутния курс, валиден в деня на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се преоценяват в отчета по курса, валиден към датата на отчета. Цялата финансова информация, представена в лева, е закръглена до хиляда, освен когато е посочено друго.

Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда финансов актив за едната страна по договора и финансов пасив или капиталов инструмент за другата. Финансов актив или финансов пасив се признава в отчета за финансовото състояние, тогава когато Фондът стане страна по договорните условия за финансов инструмент, в следствие на което възникват законови права за него да получи или законови задължения да плати парични средства или друг еквивалент. Планирани бъдещи сделки, не се отчитат като финансови активи или пасиви, докато Дружеството не стане страна по договор, независимо от вероятността сделката да бъде осъществена.

При първоначалното им признаване финансовите активи и пасиви се оценяват по справедлива стойност. За финансови активи и пасиви, които в последствие не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, транзакционните разходи, които са директно относими към генерирането на финансовия актив/пасив, се добавят към справедливата стойност на инструмента при първоначалното му признаване. Разходите по сделката за финансови инструменти, които се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата, се отчитат директно в печалбата или загубата при първоначалното им признаване.

Справедливата стойност при първоначалното признаване на финансов инструмент е обичайно цената по сделката.

Финансови активи и пасиви, които участват в хеджиращо взаимоотношение се отчитат в съответствие с изискванията за счетоводно хеджиране.

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.

Метод на ефективната лихва

Методът на ефективната лихва представлява метод за определяне на амортизираната стойност на финансов инструмент и за разпределяне на прихода/разхода от него за определен период от време. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични постъпления или плащания (включително всички получени такси и други надбавки или отбивки) за очаквания живот на финансовия инструмент или, когато е подходящо за по-кратък период, до балансовата му стойност.

Финансови активи

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират като такива, които впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ДВД) и като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата. Ръководството определя класификацията на инвестициите при първоначалното им придобиване и преоценява предназначението им в края на всеки отчетен период, ако това е разрешено и уместно.

3. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти (продължение)

Финансови активи (продължение)

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им придобиване зависи от:

- Бизнес модела, който се прилага за управлението им;
- Характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност в ДВД, финансовият актив трябва да поражда парични потоци, които представляват само плащания по главница и лихва по неиздължената сума на главницата.

Бизнес моделът на Фонда за управление на финансовите активи се позовава на начина, по който той управлява финансовите си активи с цел генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци ще възникнат в резултат на събирането на договорни парични потоци, продажба на финансовите активи, или и двете.

За целите на последващото оценяване финансовите активи се класифицират в четири категории:

1. Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност

Тази категория е най-съществена за Фонда. Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако са изпълнени следните две условия:

- Активите се управляват в бизнес модел, чиято цел е събиране на договорните парични потоци;
- Съгласно договорните условия на инструмента, на определени дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

В тази категория НГФ ЕАД отчита пари и парични еквиваленти, вземания от банки, някои инвестиции в дългови ценни книжа, търговски вземания. Амортизираната стойност е първоначалната стойност на инструмента, коригирана с погашенията по главницата и с натрупаната амортизация на разликата между първоначалната стойност и стойността на падеж с използването на метода на ефективния лихвен процент и намалена с коректив за загуби от обезценка.

При определяне на очакваните бъдещи парични потоци Фондът взема предвид всички договорени условия по сделката, в това число премии, такси и други възнаграждения дължими от контрагента, които влияят пряко върху доходността от сделката и са неразделна част от ефективния лихвен процент.

В случаите, когато паричните потоци, необходими за изчисляването на ефективния лихвен процент не могат да бъдат надеждно оценени, Дружеството използва договорените парични потоци през пълния договорен срок на инструмента за целите на изчисляване на ефективния лихвен процент.

2. Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (ДВД)

Фондът оценява дълговите си инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, ако са удовлетворени и двете следни условия:

- Активите се управляват в бизнес модел, чиято цел е, както събиране на договорните парични потоци, така и продажбата на финансовите активи;
- Съгласно договорните условия на инструмента, на определени дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

По отношение на дълговите инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, приходите от лихви, валутната преоценка и загубите от обезценка или тяхното възстановяване се признават в печалбата или загубата и се изчисляват по същия начин както тези за финансовите активи, оценявани по амортизирана стойност. Останалите промени в справедливата стойност се признават в друг всеобхватен доход. При отписване кумулативната промяна в справедливата стойност, призната в друг всеобхватен доход, се рекласифицира в печалбата или загубата.

Дълговите инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход на Фонда включват инвестиции в държавни ценни книжа.

3. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти (продължение)

Финансови активи (продължение)

3. Капиталови инструменти, определени за оценяване по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (ДВД) при първоначалното им признаване.

При първоначалното им признаване Фондът може да избере да класифицира неотменимо капиталови инструменти като такива, определени по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, когато те отговарят на изискванията за собствен капитал съгласно МСС 32 Финансови инструменти: Представяне и когато не се държат с цел търгуване. Класификацията се определя на база индивидуален инструмент.

Печалбите и загубите от тези финансови активи никога не се рекласифицират в печалбата или загубата. Дивидентите се признават като други приходи в отчета за всеобхватния доход, когато правото върху плащането бъде установено, с изключение на случаите, когато Дружеството извлича ползи от тези постъпления като възстановяване на част от цената на придобиване на финансовия актив, в който случай печалбите се отчитат в друг всеобхватен доход. Капиталовите инструменти, определени като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, не са обект на тест за обезценка.

4. Финансови инструменти, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата включват финансови активи, държани за търговия и финансови активи, определени при първоначалното им признаване като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или финансови активи, които задължително се изисква да бъдат оценявани по справедлива стойност. Финансовите активи се класифицират като държани за търговия, ако са придобити с цел продажба или повторно придобиване в кратък срок. Деривативите, също се класифицират като държани за търговия, освен ако не са определени като ефективни хеджингови инструменти. Финансови активи с парични потоци, които не представляват единствено плащания по главницата и лихвата, се класифицират и оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата, независимо от бизнес модела.

Независимо от критериите за дълговите инструменти, които следва да бъдат класифицирани по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, както е описано по-горе, дълговите инструменти могат да бъдат определени като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата при първоначалното им признаване, ако така се елиминира или се намалява съществено счетоводното несъответствие. Финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата се представят в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, като нетните промени в справедливата стойност се признават в отчета за всеобхватния доход.

Фондът няма практика да инвестира във финансови активи с цел печалба и не е определил при първоначалното им придобиване финансови активи, които да бъдат отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

3. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти (продължение)

Финансови активи (продължение)

Видове финансови активи, представени в отчета за финансовото състояние

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 амортизирана стойност.

Вземания от банки и по гаранционни такси

Вземанията от банки и по гаранционни такси 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 вземания по платени гаранции и депозити се оценяват по амортизирана стойност.

Капиталови инструменти по справедлива стойност в ДВД

Капиталови инструменти, които не са определени като инвестиции в дъщерни дружества, съвместни предприятия или асоциирани дружества, се представят в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност в друг всеобхватен доход при първоначалното им признаване.

Дивидентите получени от капиталови ценни книжа се представят в отчета за всеобхватния доход като приходи от дивиденти когато Фондът придобие правото да получи дивиденти и сумата на дивидентите може да бъде надеждно оценена. В случай, че съществуват ясни доказателства, че дивидентите представляват възстановяване на част от първоначалната стойност на инвестицията, то те не се отчитат в печалбите или загубите за периода, а намаляват балансовата стойност на инвестицията.

Дългови ценни книжа

Дълговите ценни книжа се представят в отчета за финансовото състояние в зависимост от бизнес модела при който се управляват и съгласно първоначалната им класификация.

Получените лихви от ценни книжа се представят като приходи от лихви в отчета за всеобхватния доход.

Отписване на финансови активи

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва главно когато:

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли; или
- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или Фондът е поел задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което или (а) Фондът е прехвърлил в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или (б) Фондът нито е прехвърлил, нито е запазил в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, но не е запазила контрола върху него.

3. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти (продължение)

Финансови активи (продължение)

Когато Фондът е прехвърлил правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпил в споразумение за прехвърляне, той прави оценка на това дали и до каква степен е запазил рисковете и ползите от собствеността. Когато той нито е прехвърлил, нито е запазил в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлил контрола върху него, той продължава да признава прехвърления актив, до степента на продължаващото си участие в него. В този случай НГФ ЕАД признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Фондът е запазил.

Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаграждението, което може да се изиска Дружеството да изплати.

Обезценка на финансови активи

Формирането на разходи за загуба от обезценка за несъбираемост на финансовите активи се извършва посредством приета от ръководството Политика за класификация и оценка на инструменти, попадащи в обхвата на МСФО 9.

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 Политика за класификация и оценка на инструменти, попадащи в обхвата на МСФО 9.

Фондът признава коректив (обезценка) за загуби от финансови активи, като прилага т.н. модел на „очакваните кредитни загуби“ (ОКЗ), т.е. коректив за загуба се признава, независимо от това дали е настъпило конкретно събитие на загуба. Моделът се прилага при първоначалното признаване по отношение на всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, включително кредитни ангажменти и финансови гаранции.

Коректив за загуби не се отчита и по отношение на капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, поради факта, че всички промени в справедливата им стойност се отчитат в друг всеобхватен доход и впоследствие никога не се рекласифицират в печалбата или загубата.

ОКЗ се базира на разликата между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват паричните потоци от възстановени суми по платени гаранции, законова лихва, които представляват неразделна част от условията на договора.

Изменението в коректива за загуби се отчита като резултат от обезценка в печалбата или загубата за периода.

Когато в последващи периоди кредитното качество на финансовия актив се подобри, така че повече не е налице значително увеличение на кредитния риск спрямо първоначалното признаване на актива, корективът се оценява отново на база на очакваните кредитни загуби за 12 месеца.

По отношение на търговските вземания Фондът прилага опростен подход за изчисление на ОКЗ. Следователно той не проследява промените в кредитния риск, а вместо това признава обезценка за загуба въз основа на ОКЗ за целия срок на инструмента към всяка отчетна дата. НГФ ЕАД е създал матрица за провизиране, която се базира на историческия опит по отношение на кредитните загуби, коригирана с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за икономическата среда.

3. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти (продължение)

Финансови активи (продължение)

Политиката на Фонда е да оценява ОКЗ за дългови инструменти по амортизирана стойност и дългови инструмента по справедлива стойност в друг всеобхватен доход на 12-месечна база. Когато, обаче, е налице значително повишение на кредитния риск след възникването, провизията се базира на ОКЗ за целия срок на инструмента. НГФ ЕАД използва рейтингите както за определяне на това дали кредитният риск на дълговият инструмент е значително повишен, така и за приблизителна оценка на ОКЗ.

Дружеството счита даден финансов инструмент за такъв в неизпълнение, когато договорните плащания са в просрочие в продължение на 90 дни. Експозициите, по които договорните плащания са с просрочие над 30 дни, се използват като индикатор за влошаване на структурата на гарантирания портфейл. В определени случаи обаче то може да разглежда даден финансов актив като такъв в неизпълнение, когато вътрешна или външна информация предоставя индикация, че е малко вероятно НГФ ЕАД да получи пълния размер на неиздължените суми по договора, преди да се вземат под внимание каквито и да било кредитни подобрения, държани от него.

Финансови активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора. Събраните впоследствие суми по отписани вземания по платени гаранции се признават като приход за текущия период в намаление на разходите по ОКЗ.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви, които не са деривативни инструменти или не са определени при придобиването им за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата, се отчитат по амортизирана стойност. Първоначално те се признават по "себестойност", т.е. справедливата стойност на получените парични потоци при възникване на пасива, намалени с разходите по сделката. Впоследствие, всяка разлика между нетните парични потоци и остатъчната стойност се признава в печалбата или загубата за периода по метода на ефективната лихва за срока на пасива.

Финансовите пасиви на Фонда включват привлечени средства и други търговски задължения, очаквани кредитни загуби по гаранции, лизингови задължения и отразяват ангажиментите на Дружеството да погаси поетите задължения на падежа посредством парични средства или други финансови активи. НГФ не е определил финансови пасиви за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата и отчита всичките си финансови пасиви по амортизирана стойност чрез прилагане на метода на ефективната лихва.

Финансов пасив се отписва от отчета за финансовото състояние, когато той е погасен, т.е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл. Замяната на съществуващ финансов пасив с друг дългов инструмент от същия заемодател със съществено различни условия, или същественото модифициране на условията на съществуващ финансов пасив, се отчита като отписване на първоначалния финансов пасив и признаване на нов финансов пасив. Разликата между балансовите стойности на първоначалния и новия пасив, се признава в отчета за всеобхватния доход.

Нетиране на финансови активи и пасиви

Фондът не допуска нетиране на финансови активи и пасиви, освен ако това не е разрешено от определен стандарт или разяснение. Финансовите активи и пасиви биха могли да бъдат нетирани при представянето им в отчета за финансовото състояние само в случай, че Фондът има законно право да извърши такова прихващане и възнамерява да извърши уреждане на нетна основа или да реализира актива и погаси пасива едновременно.

3. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти (продължение)

Финансови пасиви (продължение)

Деривативни финансови инструменти и хеджиране

При осъществяването на дейността си, НГФ ЕАД сключва договори, чиято стойност се мени в съответствие на промените на определени пазарни величини и които не изискват първоначална инвестиция, или изискват незначителна нетна инвестиция, в сравнение с номиналната стойност на договора. Такива договори са финансови инструменти, наричани деривативи. Деривативите се класифицират като такива за търговия или за хеджиране, в зависимост от предназначението им при закупуване.

Деривативните финансови инструменти се признават първоначално по цена на придобиване (включително разходите по сделката) и в последствие се преоценяват по справедлива стойност. Деривативите се отчитат като активи, когато справедливата им стойност е положителна и като пасиви, когато е отрицателна.

В оперативната си дейност Дружеството е изложено на различни пазарни рискове. Определената Стратегия за развитие на НГФ ЕАД, е насочена към оптимално управление на различните видове риск, така че да бъде минимизирано отрицателното им въздействие върху резултатите от дейността. За ограничаване на рисковете и при определени обстоятелства Фондът би могъл да избере използването на различни финансови инструменти, с цел хеджиране на отделни рискови компоненти, присъщи на основни активи и/или пасиви. Хеджирането е свързано с хеджиращи инструменти и хеджирани позиции. Използването на хеджиращи инструменти с намерението да се намали изложеността към определени рискове, може да доведе до счетоводни несъответствия и отчитане на променливи резултати, които не отразяват коректно целите на хеджирането.

Подобни несъответствия възникват когато са различни базите за признаване и последващо счетоводно отчитане на основната (хеджираната) позиция и хеджиращия инструмент. С цел коректно отчитане на резултатите от хеджирането и хармонизиране на ефекта върху отчета за финансовото състояние, се прилагат правила за счетоводно хеджиране. Фондът е избрал да прилага изискванията на МСФО 9 по отношение счетоводното отчитане на хеджирането. В случаите, когато отчитането на печалбите/загубите от хеджиращия инструмент и хеджираната позиция в отчета за всеобхватния доход естествено съвпадат по време, прилагане на счетоводно хеджиране не е необходимо. Чрез прилагане на правилата за счетоводно хеджиране Дружеството признава печалбите/загубите от хеджиращия инструмент едновременно с възникването на загуби/печалби от хеджираната позиция, до размера на ефективност на хеджирането.

През периода НГФ ЕАД не е отчитал деривативни финансови инструменти и/или хеджиране.

Договори за финансови гаранции

Договори за финансови гаранции са такива договори, които задължават издателя на гаранцията да обезщети лицето в полза на което е издадена, вследствие на неизпълнение от страна на трето лице - дебитор, на поети задължения, които са били гарантирани. Първоначалното отчитане на финансови гаранции се извършва по справедлива стойност, като се приема, че справедливата стойност към момента на издаване на гаранцията е таксата, събрана за издаването ѝ. Вземания за бъдещи премии не се признават. Приходът от комисионни се разсрочва по линеен метод, за периода за който се отнася. В последствие, задълженията на Фонда по финансови гаранции се отчитат по по-високата от първоначално признатата стойност, намалена със съответната амортизация и провизията, която би следвало да се начисли, за да може НГФ ЕАД да покрие задълженията си по договора, възникващи към датата на отчета. Очакваните кредитни загуби, отнасящи се до издадени финансови гаранции, се отразяват в отчета за всеобхватния доход в перото Обезценка на гаранционни портфейли. Вероятността да възникне задължение за плащане от страна на Фонда по такива договори, се оценява на базата на исторически опит с подобни инструменти.

3. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти (продължение)

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.

Очаквани кредитни загуби по издадени портфейлни гаранции

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 искове към трети лица.

С оглед коректна оценка на портфейлите по гаранционните схеми за собствен риск "Гаранционна схема 2009-2013", "Гаранционна схема 2015-2017", "Гаранционна схема 2017-2018", "Гаранционна схема 2019-2020" и Гаранционна схема COSME, НГФ ЕАД прилага Политика за класификация и оценка на инструменти, попадащи в обхвата на МСФО 9, Процедура за присъждане на рейтинг на портфейл от кредити и Методика за определяне на очакваните кредитни загуби и процедура за тяхното изчисляване. Чрез прилагане на модел за изчисление на очакваните загуби се извършва изчисление на очакваните загуби на финансовите инструменти в портфейла на НГФ ЕАД. Моделът за определяне на очакваните кредитни загуби се базира на следните принципи:

- извършване безпристрастна оценка чрез вероятностно претегляне на набор от възможни резултати;
- отразяване стойността на парите във времето;
- използване релевантна и подкрепяща информация за минали и текущи събития, както и прогнози за бъдещи такива, която е на разположение към отчетната дата без извършване на прекомерни разходи или усилия;
- базиране на текуща оценка за кредитния риск на контрагентите;
- отразяване прогнозна оценка на набор от макроикономически данни.

Съгласно изискванията на МСФО 9, финансовите инструменти се разпределят на три фази – Фаза 1, Фаза 2 и Фаза 3. Разпределението се извършва на база оценка на изменението в кредитното качество на контрагентите спрямо първоначалното им одобрение.

Принципните правила за разпределение на експозициите по фази са както следват:

1. Количествен фактор - ако Фондът е извършил плащане по задбалансов актив и същият се трансформира в балансов, експозицията се класифицира във Фаза 3; даден актив може да се класифицира в неизпълнение, ако от страна на финансиращата банка е предоставена информация за класифициране на актива/контрагента в неизпълнение или при извършена проверка от страна на Фонда, е установен завишен риск за настъпване на неизпълнение.

2. Качествени фактори:

2.1 Абсолютен праг – преминаване под определен присъден вътрешен рейтинг или приет външен рейтинг се счита за основание за класифициране във Фаза 2 или Фаза 3;

2.2 Относителен праг – ако се отрази значително влошаване в кредитното качество на контрагент спрямо нивото при първоначално одобрение на експозицията над дефиниран относителен праг, то следва да се счита за основание за класифициране във Фаза 2 или Фаза 3;

3. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти (продължение)

Вероятността от неизпълнение се изчислява чрез регресия на остатъчната променлива за системен риск, която се оценява на база прогнозна макроикономическа информация, следвайки следните стъпки:

1. Изчисление на остатъчната променлива за системен риск за всяка година на база данни за глобална степен на неизпълнение по години (съгласно опростен модел на Мертон, отчитащ представянето на дадена компания като функция на два фактора – идиосинкратичен риск на конкретната компания и остатъчен системен риск; моделът отчита постоянен коефициент на чувствителност на двата фактора за всички рейтинги).

2. Извършва се регресионен анализ на остатъчната променлива за системен риск спрямо различните макроикономически променливи, в следствие на който се избират двете най-добри макроикономически променливи (които обясняват модела в най-висока степен и не са корелирани помежду си).

3. Изчисление на прогнозни стойности на остатъчната променлива за системен риск на база избраните макроикономически показатели и получените регресионни коефициенти.

4. Изчисление на текуща оценка за вероятността от неизпълнение в рамките на краткосрочен период на база получените прогнозни стойности на остатъчната променлива за системен риск.

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 имоти, машини и съоръжения 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.

Методи на амортизация

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

	2020	2019
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.

3. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

Имоти, машини и съоръжения (продължение)

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 остатъчният му полезен живот се преразглежда 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.

Към края на отчетния период, възприетият от Фонда стойностен праг на същественост за признаване на дълготрайни материални активи е в размер на 700 лв. Един актив се отписва при неговото освобождаване или когато от неговата употреба не се очакват допълнителни бъдещи икономически ползи.

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 (2019 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.

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.

3. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

Лизинг

Дружеството като лизингополучател

Дружеството оценява дали даден договор е или съдържа елементи на лизинг при започване на своето действие.

Дружеството признава актив с право на ползване и съответно лизингово задължение по отношение на всички договорености за лизинг, в които е лизингополучател, с изключение на краткосрочните лизингови договори (договори със срок от 12 месеца или по-малко) и договори, активите по които са с ниска стойност (под 10,000 лв.). За тези лизингови договори се признават лизингови плащания като оперативен разход по линейния метод за срока на лизинговия договор.

Първоначално лизинговото задължение се оценява по настояща стойност на лизинговите плащания, дисконтирани с присъщия за лизинга лихвен процент. Ако този процент не може да се определи, Дружеството използва свой диференциален лихвен процент.

Лизинговите плащания, участващи в оценката на лизинговото задължение, включват:

- Фиксирани лизингови плащания (включително фиксираните по същество плащания), намалени с всички вземания по лизингови стимули;
- Променливи лизингови плащания, които зависят от индекс или лихвен процент, първоначално измерени с помощта на индекса или процента към началната дата;
- Сумата, която се очаква да бъде платима от лизингополучателя по гаранции за остатъчна стойност;
- Цената на упражняване на опциите за покупка, ако в голяма степен е сигурно, че лизингополучателят ще упражни опциите; и
- Плащане на неустойки за прекратяване на лизинговия договор, ако срокът на лизинга отразява упражняването на опция за прекратяване на лизинговия договор.

Лизинговото задължение се представя на отделен ред в отчета за финансовото състояние.

Впоследствие лизинговото задължение се оценява чрез увеличаване на балансовата стойност, което да отрази лихвата върху лизинговото задължение (използвайки метода на ефективния лихвен процент) и чрез намаляване на балансовата стойност, което да отрази направените лизингови плащания.

Дружеството преоценява лизинговото задължение (и съответно коригира свързания актив с право на ползване), когато:

- Срокът на лизинга се е променил или има значително събитие или промяна в обстоятелствата, което води до промяна в оценката на упражняването на опция за покупка, като в този случай лизинговото задължение се преоценява чрез дисконтиране на ревизираните лизингови плащания, като се използва ревизирана дисконтова ставка.
- Лизинговите плащания се променят поради промени в индекс или процент или промяна в очакваното плащане по гарантирана остатъчна стойност, в които случаи лизинговото задължение се преоценява чрез дисконтиране на ревизираните лизингови плащания, като се използва непроменена дисконтова ставка (освен ако промяната в лизинговите плащания не се дължи на промяна в плаващ лихвен процент, в който случай се използва ревизирана дисконтова ставка).
- Изменя се договор за лизинг и изменението на лизинга не се отчита като отделен лизинг, като в този случай лизинговото задължение се преоценява въз основа на срока на лизинга на изменения лизингов договор чрез дисконтиране на ревизираните лизингови плащания, като се използва ревизирана дисконтова ставка към действителната дата на изменението.

Дружеството не е правило такива корекции.

3. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

Лизинг (продължение)

Дружеството като лизингополучател (продължение)

Активите с право на ползване включват първоначалното оценяване на съответното лизингово задължение, лизинговите плащания, направени в деня на започване на лизинга или преди него, намалени с получените стимули по лизинга и всякакви първоначални преки разходи. Впоследствие те се оценяват по себестойност, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Когато Дружеството поема задължение за разходи за демонтиране и премахване на нает актив, възстановяване на обекта, на който този актив се намира или възстановяване на базовия актив до състоянието, изисквано от условията на лизинговия договор, провизия се признава и оценява съгласно МСС 37. Доколкото разходите са свързани с актив с право на ползване, разходите се включват в съответния актив с право на ползване, освен ако тези разходи не са направени за производство на материални запаси.

Активите с право на ползване се амортизират за по-краткия период на срока на лизинговия договор и полезния живот на базовия актив. Ако лизинговият договор прехвърля собствеността върху базовия актив или цената на придобиване на актива с право на ползване и това отразява очакването на Дружеството да упражни опция за покупка, съответният актив с право на ползване се амортизира през полезния живот на базовия актив. Амортизацията стартира от датата на започване на лизинговия договор.

Активите с право на ползване се представят на отделен ред в отчета за финансовото състояние.

Дружеството прилага МСС 36, за да определи дали даден актив с право на ползване е обезценен и отчита всяка установена загуба от обезценка в отчета за всеобхватния доход.

Променливите наеми, които не зависят от индекс или процент, не се включват в оценката на лизинговото задължение и актива с право на ползване. Свързаните с това плащания се признават като разход в периода, в който настъпва събитието или условието, което задейства тези плащания, и се включват в отчета за всеобхватния доход.

Като практическа целесъобразна мярка, МСФО 16 позволява на лизингополучателя да не разделя нелизинговите компоненти и вместо това да отчита всеки лизинг и свързаните с него нелизингови компоненти като една договореност. Дружеството не е използвало тази практическа целесъобразна мярка. За договори, които съдържат лизингов компонент и един или повече допълнителни лизингови или нелизингови компоненти, Дружеството разпределя възнаграждението в договора към всеки лизингов компонент на базата на относителната самостоятелна цена на лизинговия компонент и на съвкупната самостоятелна цена на нелизинговите компоненти.

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 методът 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 ценни книжа, които са неразделна част от ефективния доход на финансовия инструмент.

3. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

Такси и комисиони

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.

Фондът е идентифицирал следните задължения за изпълнение съгласно МСФО 15:

- Услуги във връзка с извършване на трансакции - приходите се признават в течение на времето, тъй като клиентът едновременно получава и консумира ползите, поради краткия времеви период на извършване на услугата.
- Издаване на гаранции - приходите се признават в течение на времето, тъй като клиентът едновременно получава и консумира ползите. Прехвърлянето на изгодите към клиента е равномерно за срока на договора и за това, НГФ ЕАД прилага линеен метод за измерване на напредъка по договора, водещ до линейна амортизация на таксите за договорения период. Таксите за тези услуги са фиксирани суми, изчислени в зависимост от стойността на гаранцията.

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.

Други провизии и условни пасиви

Провизии се признават, когато Фондът 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.

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.

3. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

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 компенсируеми 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 Дружеството 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.

Данъци

Фондът начислява текущи данъци съгласно българските данъчни 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.

3. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

Данъци (продължение)

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.

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 се 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, съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане за 2020 г. е 10% (2019 г.: 10%).

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 ЕАД, 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 операционен риск.

Структура за управление на рисковете

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

Управителен съвет на ББР ЕАД (Банката-майка) – извършва общ надзор върху управлението на рисковете;

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;

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 общ мониторинг на гарантираните портфейли посредством проверки (текущи и при предявяване на искане за плащане) в търговските банки относно спазването на 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.

4. Управление на финансовия риск (продължение)

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.

Контролът и управлението на рисковете е структуриран основно на базата на лимити. Тези лимити рефлектират 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

Кредитният риск е основният риск, на който е изложен Фондът, поради което неговото управление е основно в дейността му. Управлението на кредитния риск се извършва в съответствие със Закона за ББР ЕАД и с действащите законови и подзаконови нормативни актове на Република България, регламентиращи кредитната и гаранционна дейност, както и съгласно утвърдените международни норми и установените добри бизнес практики, залежали във вътрешно-нормативната уредба на Дружеството. 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 неотменяем 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.

Фондът използва модели за генериране на вътрешен рейтинг за оценката и управлението на кредитния риск (вкл. кредитен риск към банки-контрагенти) по формирани експозиции. В Дружеството функционират органи за наблюдение, контрол и оценка на качеството на портфейлните гаранции. Въведени са процедури и механизми за текущо следене, отчитане и управление на гаранционния портфейл, изискващи периодични, а при необходимост извънредни, анализи за финансовия и правен статус на всеки получател на гаранция и задължените лица.

Функцията по управление на кредитния риск осигурява прилагането на приетата от Съвета на директорите 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. Резултатите от мониторинга за спазването на лимитите се докладва на компетентните органи. Системата от лимити се преразглежда и актуализира периодично.

Управлението на специфичния кредитен риск се осъществява от Ръководството на Фонда и се наблюдава едновременно и от Управителния съвет на ББР ЕАД. 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.

Управлението на кредитния риск по поетите задбалансови (гаранционни) ангажименти от НГФ ЕАД е на две нива – на ниво индивидуална сделка (гаранция) и на портфейлно ниво. Кредитният риск на индивидуално ниво се управлява, съгласно вътрешните правила и процедури за гаранционната дейност за издаване на гаранция. На портфейлно ниво кредитният риск се управлява чрез въведени лимити за плащане (капове), ограничаващи ангажимента на НГФ ЕАД да плати до определен дял от размера на портфейла от гаранции, издадени по дадена програма към дадена банка. Последващото управление на поетия от НГФ ЕАД кредитен риск се осъществява чрез процедури за мониторинг, в рамките на които Фондът може да изключи от гарантирания портфейл определени кредити, които не отговарят на специфични изисквания на подписаните гаранционни споразумения.

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

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 ангажменти, НГФ ЕАД използва Модел за провизиране на портфейл от гаранции за кредити към малки и средни предприятия (МСП), съгласно който ежегодно се оценява рискът по формираните гаранционни портфейли.

Експозиции с кредитен риск са и разплащателните сметки и банковите депозити на НГФ ЕАД. Депозитите на Фонда се управляват съобразно вътрешните правила на Групата на ББР ЕАД за експозициите и лимитите. Управлението на средствата на Фонда се координира и осъществява от Управление „Ликвидност“ на ББР ЕАД в съответствие с приетите от Управителния съвет на ББР ЕАД правила.

За целите на финансовия отчет и при спазване изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане, НГФ ЕАД е приел и прилага Политика за класификация и оценка на инструменти, попадащи в обхвата на МСФО 9, 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 очакваните кредитни загуби.

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, произтичащ от финансовите активи, признати в отчета за финансовото състояние, е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Финансови активи		
Парични средства и парични еквиваленти	15,029	31,334
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	10,126	10,194
Вземания от банки	65,058	90,686
Други вземания	702	652
Финансови активи по справедлива стойност в ДВД	67,862	58,426
Капиталови инструменти по справедлива стойност в ДВД	10,000	2,500
	168,777	193,792

Експозицията към кредитен риск, произтичащ от условни ангажменти, отчетени задбалансово, е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Условни задължения и ангажменти	280,174	336,380
	280,174	336,380
Максимална експозиция към кредитен риск	448,950	530,171

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

4. Управление на финансовия риск (продължение)

4.1. Кредитен риск (продължение)

В следващите две таблици е представено разпределението на издадени гаранции съгласно Национална класификация на икономическите дейности (НКИД). През 2020 г. 70% от издадените гаранции са концентрирани в три сектора - Търговия; Ремонт на автомобили и мотоциклети - 32%, Преработваща промишленост 22% и - Селско, горско и рибно стопанство – 17%. (2019 г. - Търговия; Ремонт на автомобили и мотоциклети - 32%; Преработваща промишленост 20% и Селско, горско и рибно стопанство – 17%).

Гаранционни схеми (ГС) за собствен риск

В хиляди лева	2020						2019					
	Разрешен размер на гаранцията						Разрешен размер на гаранцията					
Сектор по НКИД	ГС 2009-2013	ГС 2015-2017	ГС 2017-2018	COSME	ГС 2019-2020	Общо	ГС 2009-2013	ГС 2015-2017	ГС 2017-2018	COSME	ГС 2019-2020	Общо
Административни и спомагателни дейности	-	15	876	239	664	1,794	-	1,017	1,282	1,262	17	3,578
Преработваща промишленост	7	-	360	-	229	596	10	73	692	-	75	850
Доставяне на води; Канализационни услуги, управление на отпадъци и възстановяване.	-	-	291	172	1,528	1,991	-	-	574	180	1,109	1,863
Други дейности	10	145	12,525	112	435	13,227	22	6,185	16,683	65	211	23,166
Культура; Спорт и развлечения	-	5	400	98	364	867	-	241	466	-	55	762
Образование	-	-	165	-	-	165	-	66	239	76	-	381
Операции с недвижими имоти	-	4	1,949	8	1,333	3,294	-	374	3,738	-	236	4,348
Охрана на обекти и физически лица в страната и чужбина	-	-	-	-	-	-	-	15	-	-	-	15
Преработваща промишленост	197	1,973	29,298	6,802	24,429	62,699	210	15,044	42,894	6,290	4,435	68,873
Производство и разпределение на електрическа топлинна енергия и на газообразни горива	-	-	1,072	127	1,638	2,837	-	-	565	139	1,489	2,193
Професионални дейности и научни изследвания	28	450	3,761	50	1,926	6,215	37	1,614	4,873	162	577	7,263
Селско, горско и рибно стопанство	358	1,379	28,549	2,245	14,823	47,354	423	10,563	40,756	2,439	3,837	58,018
Строителство	186	1,589	13,547	669	8,533	24,524	186	9,942	18,062	364	1,114	29,668
Създаване и разпространение на информация и творчески продукти; Конюсообщения	-	40	1,482	364	2,085	3,971	-	1,437	2,038	129	768	4,372
Транспорт, складиране и пощи	125	260	9,108	3,094	4,357	16,944	146	4,064	13,634	955	407	19,206
Търговия; Ремонт на автомобили и мотоциклети	207	3,802	45,023	9,062	31,840	89,934	420	35,524	58,758	4,810	9,184	108,696
Финансови и застрахователни дейности	-	-	479	9	347	835	-	-	526	-	11	537
Хотелиерство и ресторантьорство	58	-	3,405	826	2,070	6,359	84	1,577	4,219	346	901	7,127
Хуманно здравеопазване и социална работа	135	-	455	161	253	1,004	154	320	233	19	-	726
Юридически и счетоводни дейности	-	-	63	-	-	63	-	-	68	-	-	68
Общо	1,311	9,662	152,808	24,038	96,854	284,673	1,692	88,057	210,300	17,236	24,426	341,712

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

4. Управление на финансовия риск (продължение)

4.1. Кредитен риск (продължение)

Външни програми						
В хиляди лева	2020			2019		
	Разрешен размер на гаранцията			Разрешен размер на гаранцията		
	ОПРСР	ПРСР	Общо	ОПРСР	ПРСР	Общо
Сектор по НКИД						
Други дейности	12	67	79	13	149	162
Преработваща промишленост	-	727	727	-	1,218	1,218
Селско, горско и рибно стопанство	436	50,999	51,435	1,938	51,904	53,842
Търговия; Ремонт на автомобили и мотоциклети	-	42	42	-	70	70
Общо	448	51,835	52,283	1,951	53,341	55,292

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 ипотekiрана 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.

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.

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.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

4. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2. Пазарен риск (продължение)

Валутен 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

Към 31 декември 2020 г.	В евро	В български лева	Общо
Финансови активи			
Парични средства и парични еквиваленти	1,335	13,694	15,029
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	10,126	-	10,126
Вземания от банки	370	64,688	65,058
Други вземания	-	702	702
Финансови активи по справедлива стойност в ДВД	3,567	64,295	67,862
Капиталови инструменти по справедлива стойност в ДВД	-	10,000	10,000
Общо финансови активи	15,398	153,379	168,777
Финансови пасиви			
Други привлечени средства	-	68,077	68,077
Общо финансови пасиви	-	68,077	68,077
Нетна балансова валутна позиция	15,398	85,302	100,700
Условни задължения и ангажименти	-	280,174	280,174

В хиляди лева

Към 31 декември 2019 г.	В евро	В български лева	Общо
Финансови активи			
Парични средства и парични еквиваленти	991	30,343	31,334
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	10,194	-	10,194
Вземания от банки	367	90,319	90,686
Други вземания	-	652	652
Финансови активи по справедлива стойност в ДВД	3,637	54,789	58,426
Капиталови инструменти по справедлива стойност в ДВД	-	2,500	2,500
Общо финансови активи	15,189	178,603	193,792
Финансови пасиви			
Други привлечени средства	-	92,194	92,194
Общо финансови пасиви	-	92,194	92,194
Нетна балансова валутна позиция	15,189	86,409	101,598
Условни задължения и ангажименти	-	336,380	336,380

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

За ефективното управление на лихвения риск се изготвят регулярни отчети и анализи за финансовите активи и пасиви на Дружеството, разпределени във времеви интервали, според тяхната чувствителност към промени в лихвените проценти. Към отчетените несъответствия по периоди се извършва оценка за очакваното изменение на лихвената крива, с цел идентифициране и измерване потенциалния лихвен риск и ефекта му за лихвения доход, финансовия резултат и капитала на НГФ ЕАД.

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.

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 2020 г.				
Финансови активи				
Парични средства и парични еквиваленти	-	5,249	9,780	15,029
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	-	10,126	-	10,126
Вземания от банки	-	63,624	1,434	65,058
Други вземания	-	-	702	702
Финансови активи по справедлива стойност в ДВД	-	67,862	-	67,862
Капиталови инструменти по справедлива стойност в ДВД	-	-	10,000	10,000
Общо финансови активи	-	146,861	21,916	168,777
Финансови пасиви				
Други привлечени средства	-	-	68,077	68,077
Общо финансови пасиви	-	-	68,077	68,077
Общо лихвена експозиция	-	146,861	(46,161)	100,700

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

4. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2 Пазарен риск (продължение)

Лихвен риск (продължение)

В хиляди лева	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Безлихвени	Общо
31 декември 2019 г.				
Финансови активи				
Парични средства и парични еквиваленти	-	3,669	27,666	31,334
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	-	10,194	-	10,194
Вземания от банки	-	89,505	1,181	90,686
Други вземания	-	-	652	652
Финансови активи по справедлива стойност в ДВД	-	58,426	-	58,426
Капиталови инструменти по справедлива стойност в ДВД	-	-	2,500	2,500
Общо финансови активи	-	161,794	31,999	193,792
Финансови пасиви				
Други привлечени средства	-	-	92,194	92,194
Общо финансови пасиви	-	-	92,194	92,194
Общо лихвена експозиция	-	161,794	(60,195)	101,598

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.

В хиляди лева	до 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12 м.	1-5 г.	над 5 г.	Без- лихвени	Общо
31 декември 2020 г.								
Финансови активи								
Парични средства и парични еквиваленти	15,029	-	-	-	-	-	-	15,029
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	-	-	-	-	-	10,126	-	10,126
Вземания от банки	-	623	-	-	63,001	-	1,434	65,058
Други вземания	-	701	-	1	-	-	-	702
Финансови активи по справедлива стойност в ДВД	-	-	-	-	52,060	15,802	-	67,862
Капиталови инструменти по справедлива стойност в ДВД	-	-	-	-	-	-	10,000	10,000
Общо финансови активи	15,029	1,324	-	1	115,061	25,928	11,434	168,777
Финансови пасиви								
Други привлечени средства	-	-	-	-	-	68,077	-	68,077
Общо финансови пасиви	-	-	-	-	-	68,077	-	68,077
Общо лихвена експозиция на чувствителност	15,029	1,324	-	1	115,061	(42,149)	11,434	100,700

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

4. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2 Пазарен риск (продължение)

Лихвен риск (продължение)

<i>В хиляди лева</i>	<i>до 1 м.</i>	<i>1-3 м.</i>	<i>3-6 м.</i>	<i>6-12 м.</i>	<i>1-5 г.</i>	<i>над 5 г.</i>	<i>Без- лихвени</i>	<i>Общо</i>
31 декември 2019 г.								
Финансови активи								
Парични средства и парични еквиваленти	31,334	-	-	-	-	-	-	31,334
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	-	-	-	-	-	10,194	-	10,194
Вземания от банки	-	603	-	88,902	-	-	1,181	90,686
Други вземания	-	651	-	1	-	-	-	652
Финансови активи по справедлива стойност в ДВД	-	-	-	-	51,607	6,819	-	58,426
Капиталови инструменти по справедлива стойност в ДВД	-	-	-	-	-	-	2,500	2,500
Общо финансови активи	31,334	1,254	-	88,903	51,607	17,013	3,681	193,792
Финансови пасиви								
Други привлечени средства	-	-	-	-	-	92,194	-	92,194
Общо финансови пасиви	-	-	-	-	-	92,194	-	92,194
Общо лихвена експозиция на чувствителност	31,334	1,254	-	88,903	51,607	(75,181)	3,681	101,598

Ценови риск на акции, котирувани на борсата

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

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 ангажменти.

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

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

4. Управление на финансовия риск (продължение)

4.3. Ликвиден риск (продължение)

В хиляди лева

Към 31 декември 2020 г.	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	над 5 години	Общо
Финансови активи						
Парични средства и парични еквиваленти	15,029	-	-	-	-	15,029
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	-	-	-	-	10,126	10,126
Вземания от банки	1,434	623	-	63,001	-	65,058
Други вземания	-	701	1	-	-	702
Финансови активи по справедлива стойност в ДВД	-	-	-	52,060	15,802	67,862
Капиталови инструменти по справедлива стойност в ДВД	10,000	-	-	-	-	10,000
Общо финансови активи	26,463	1,324	1	115,061	25,928	168,777
Финансови пасиви						
Други привлечени средства	-	-	-	-	68,077	68,077
Лизингови задължения	2	-	-	32	-	34
Общо финансови пасиви	2	-	-	32	68,077	68,111
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	26,461	1,324	1	115,029	(42,149)	100,666
Условни задължения и ангажименти	280,174	-	-	-	-	280,174

В хиляди лева

Към 31 декември 2019 г.	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	над 5 години	Общо
Финансови активи						
Парични средства и парични еквиваленти	31,334	-	-	-	-	31,334
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	-	-	-	-	10,194	10,194
Вземания от банки	1,181	603	88,902	-	-	90,686
Други вземания	-	651	1	-	-	652
Финансови активи по справедлива стойност в ДВД	-	-	-	51,607	6,819	58,426
Капиталови инструменти по справедлива стойност в ДВД	2,500	-	-	-	-	2,500
Общо финансови активи	35,015	1,254	88,903	51,607	17,013	193,792
Финансови пасиви						
Други привлечени средства	-	-	-	-	92,194	92,194
Лизингови задължения	-	-	-	27	-	27
Общо финансови пасиви	-	-	-	27	92,194	92,221
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	35,015	1,254	88,903	51,580	(75,181)	101,571
Условни задължения и ангажименти	336,380	-	-	-	-	336,380

4. Управление на финансовия риск (продължение)

4.3. Ликвиден риск (продължение)

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.

4.4. Операционен риск

Управлението на операционния риск се извършва чрез стриктно наблюдение и регистриране на операционни събития, възникващи в дейността на различните звена и процеси в дейността на НГФ ЕАД. Операционният риск е измерим и контролируем, като в процеса на управлението му се поддържа регистър на операционните събития. Анализът на операционния риск е основно за усъвършенстване на вътрешните процеси и минимизиране на условията, които потенциално биха довели повторваемост на операционните събития и/или отрицателен ефект върху финансовия резултат за Фонда. За изчислението на необходимия капитал за операционен риск, НГФ ЕАД използва подхода на базисния индикатор, съгласно приложимата регулаторна рамка.

4.5. 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, заложили при създаването му – подкрепа на икономическата политика на страната и развитието на малък и среден бизнес.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

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 2020		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							
Финансови активи по справедлива стойност в ДВД	14.1	67,862	67,862	-	-	67,862	
Капиталови инструменти по справедлива стойност в ДВД	14.2	10,000	10,000	-	-	10,000	
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност							
Парични средства и парични еквиваленти	12.1	15,029	-	15,029	-	15,029	
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	13	10,126	-	13,474	-	13,474	
Вземания от банки	12.2	2,057	-	2,057	-	2,057	
Дългосрочни депозити в ББР ЕАД	12.2	63,001	-	63,283	-	63,283	
Общо финансови активи		168,075	77,862	93,843	-	171,705	
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност							
Други привлечени средства	17	68,077	-	68,077	-	68,077	
Условни задължения и ангажименти	20	280,174	-	280,174	-	280,174	

31 декември 2019		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							
Финансови активи по справедлива стойност в ДВД	14.1	58,426	58,426	-	-	58,426	
Капиталови инструменти по справедлива стойност в ДВД	14.2	2,500	2,500	-	-	2,500	
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност							
Парични средства и парични еквиваленти	12.1	31,334	-	31,334	-	31,334	
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	13	10,194	-	13,759	-	13,759	
Вземания от банки	12.2	90,686	-	90,686	-	90,686	
Дългосрочни депозити в ББР ЕАД	12.2	-	-	-	-	-	
Общо финансови активи		193,140	60,926	135,779	-	196,705	
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност							
Други привлечени средства	17	92,194	-	92,194	-	92,194	
Условни задължения и ангажименти	20	336,380	-	336,380	-	336,380	

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

5. Прилагане на приблизителни оценки (продължение)

Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)

Към 31.12.2020 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 31.12.2020 г.	Ниво на справедлива стойност	Техника на оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	13,474	Ниво 2	Дисконтирани парични потоци Бъдещите парични потоци са оценени на базата на доходността на българските държавни ценни книжа към декември 2020 г., публикувана от БНБ, без да е извършвана корекция върху тях.	Неприложимо	Неприложимо
Дългосрочни депозити в ББР	63,283	Ниво 2	Бъдещите парични потоци са оценени на базата на публикуваните лихвени проценти по нов бизнес за кредити към нефинансови предприятия за декември 2020 г. от БНБ статистика за пазара, без да е извършвана корекция върху тях.	Неприложимо	Неприложимо

Към 31.12.2019 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 31.12.2019 г.	Ниво на справедлива стойност	Техника на оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	13,759	Ниво 2	Дисконтирани парични потоци Бъдещите парични потоци са оценени на базата на доходността на българските държавни ценни книжа към декември 2019 г., публикувана от БНБ, без да е извършвана корекция върху тях.	Неприложимо	Неприложимо
Дългосрочни депозити в ББР	-	-	-	-	-

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

6. Нетен доход от лихви

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Приходи от лихви		
Депозити в банки	3	84
Ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност	261	261
Ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в Друг всеобхватен доход	1,358	1,260
	<u>1,622</u>	<u>1,605</u>
Разходи за лихви	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>
Нетен доход от лихви	<u>1,621</u>	<u>1,604</u>

7. Нетен доход от такси и комисионни

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Приходи от такси и комисионни		
Гаранции	1,934	2,364
Други такси и комисионни – ИАРА, МЗХ	1,310	1,355
	<u>3,244</u>	<u>3,719</u>
Разходи за такси и комисионни		
Обслужване на сметки в банки	(6)	(3)
	<u>(6)</u>	<u>(3)</u>
Нетен доход от такси и комисионни	<u>3,238</u>	<u>3,716</u>

8. Кредитни загуби по задбалансови ангажименти - портфейлни гаранции

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Портфейл гаранционна схема 2009 – 2013 г.	29	185
Портфейл гаранционна схема 2015 – 2017 г.	364	1,866
Портфейл гаранционна схема 2017 – 2018 г.	2,700	2,769
Портфейл гаранционна схема 2019 – 2020 г.	293	33
Портфейл гаранционна схема COSME	1,113	479
Общо очаквани кредитни загуби по портфейлни гаранции	<u>4,499</u>	<u>5,332</u>

Таблицата по-долу представя движението на очаквани кредитни загуби по задбалансови ангажименти портфейлни гаранции:

	2020	2019
<i>В хиляди лева</i>		
Салдо към 1 януари	5,332	4,701
Начислени за годината	2,869	2,516
Реинтегрирани за годината	(3,702)	(1,885)
Нетно движение в загубата	<u>(833)</u>	<u>631</u>
Салдо към 31 декември	<u>4,499</u>	<u>5,332</u>

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

8. Кредитни загуби по задбалансови ангажименти - портфейлни гаранции (продължение)

Очакваните кредитни загуби 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 обезценки – 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.

9.1. Други доходи от дейността

В хиляди лева

	2020	2019
Възстановени съдебни разноси	32	101
	32	101

9.2. Други разходи за дейността

В хиляди лева

	2020	2019
Съдебни такси и разноси	(4)	-
	(4)	-

10. Общи административни разходи

В хиляди лева

	2020	2019
Възнаграждения на персонала и социално осигуряване	573	518
Възнаграждения на членове на Съвета на директорите	704	712
Комуникация и ИТ услуги	15	14
Поддръжка офис и офис – техника	39	11
Данъци и държавни такси	3	2
Независим финансов одит	50	49
Правни и консултантски услуги	-	6
Реклама и представителни мероприятия	3	4
Външни услуги	161	181
Командировки	3	4
	1,551	1,501

Начислените за годината суми за услуги включват: извършен от регистрирания одитор на Дружеството независим финансов одит – 50 хил. лв. (2019 г.: 49 хил. лв.), задължения за разходи - 1 хил. лв. (2019 г.: 1 хил. лв.).

В хиляди лева

Разходите за персонала включват:

	2020	2019
Заплати	492	445
Социални осигуровки	75	67
Социални придобивки	6	6
	573	518

Средносписъчният брой на персонала за 2020 г. е 10 служители (2019 г.: 9 служители). Към 31.12.2020 г. в Дружеството работят 11 служители (2019 г.: 10 служители).

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

11. Данъчно облагане

В хиляди лева

	2020	2019
Разход/(приход) за текущ данък върху печалбата	72	215
Разход/(приход) от отсрочени данъци	5	(1)
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в печалбата и загубата за периода	77	214
Разход/(приход) за текущ данък, отчетен в друг всеобхватен доход	78	507
Общо разход/(приход) за текущ данък, отчетен в друг всеобхватен доход	78	507

В хиляди лева

	2020	2019
Счетоводна печалба	772	2,139
Данък според действаща данъчна ставка (10% за 2020, 10% за 2019)	77	214
Общо разход за данък върху печалбата	77	214
Ефективна данъчна ставка	10%	10%

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

<i>В хиляди лева</i>	Активи		Пасиви	
	2020	2019	2020	2019
Провизии по гаранции	-	-	-	-
Задължения за възнаграждения	(4)	(9)	-	-
Нереализирани печалби от преоценки в ДВД	-	-	-	-
Данъчни (активи)/пасиви	(4)	(9)	-	-

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

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019	Изменения във всеобхватния доход
Провизии по гаранции	-	-	-
Задължения за възнаграждения	(4)	(9)	5
Нереализирани печалби от преоценки в ДВД	-	-	-
	(4)	(9)	5

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 2020 г.

12.1 Парични средства и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Разплащателни сметки		
Български лева	13,694	30,343
Чуждестранна валута	1,335	991
	15,029	31,334
Парични средства и парични еквиваленти	15,029	31,334
Депозити в банки с оригинален матуритет до 3 месеца	253	236
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	15,282	31,570
<i>В хиляди лева</i>		
Движение на обезценката на парични средства	2020	2019
Обезценка в началото на периода	-	8
Начислена през периода	17	-
Обратно проявление на обезценката	(17)	(8)
Обезценка в края на периода	-	-

12.2 Вземания от банки

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Срочни депозити местни банки > 90 дни	63,371	89,269
Срочни депозити местни банки < 90 дни	253	236
Вземания по платени гаранции	1,434	1,181
	65,058	90,686
<i>В хиляди лева</i>		
Движение на обезценката на срочни депозити банки	2020	2019
Обезценка в началото на периода	-	21
Начислена през периода	-	-
Обратно проявление на обезценката	-	(21)
Обезценка в края на периода	-	-
<i>В хиляди лева</i>		
Вземания по платени гаранции	2020	2019
Брутна стойност на вземанията по платени гаранции	9,461	6,153
Обезценка	(8,027)	(4,972)
Нетна стойност на вземанията по платени гаранции	1,434	1,181

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

12.2 Вземания от банки (продължение)

В хиляди лева

Движение на обезценката по платени гаранции	2020	2019
Обезценка в началото на периода	4,972	3,757
Начислена през периода	3,884	1,439
Обратно проявление на обезценката	(829)	(224)
Обезценка в края на периода	8,027	4,972

Към 31.12.2020 г. Фондът има вземания по срочни депозити в лева и евро от две местни банки.

Средните лихвени проценти по срочните депозити в лева са 0.18% (от 0.10% до 0.78%), за 2019 г. са 0.32% (от 0.25% до 0.78%).

Присъдени вземания са вземания, възникнали в резултат от плащания по гаранции поради трайна финансова неплатежеспособност или обявяване в несъстоятелност на длъжника, за които банката-бенефициент е изпълнила изискванията за плащане по гаранция, представила е гаранцията и Фондът е платил. Към 31.12.2020 г. Фондът няма присъдени вземания.

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.

13. Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Ценни книжа

В хиляди лева

Емитент	ISIN	Падеж	Номинал в BGN	Лихвен купон	2020	2019
Република България	XS1208856341	26.03.2035	195	3.125%	10,126	10,194

Към 31 декември 2020 г. Фондът е инвестирал част от капитала си в дългови инвестиции, определени за отчитане по амортизирана стойност, в размер на 10,126 хил. лв. (2019 г.: 10,194 хил. лв.). Към 31.12.2020 г. начисленото вземане по лихви е 226 хил. лв. (2019 г.: 225 хил. лв.).

В хиляди лева

Движение на обезценката на финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

	2020	2019
Обезценка в началото на периода	31	42
Начислена през периода	37	3
Обратно проявление на обезценката	(1)	(14)
Обезценка в края на периода	67	31

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

14.1. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход

Ценни книжа

В хиляди лева

Емитент	ISIN	Падеж	Номинал в BGN	Лихвен купон	2020	2019
Република България	BG2040016219	27.07.2026	100	2.25%	4,506	4,577
Република България	BG2040019213	21.06.2039	100	1.50%	11,296	-
Република България	BG2040014214	15.07.2024	100	4.00%	22,078	22,757
Република България	BG2040013216	09.07.2023	100	4.00%	14,289	14,815
Република България	BG2040012218	11.07.2022	100	5.00%	9,927	10,398
Република България	BG2040115219	22.04.2025	100	2.30%	2,199	2,242
Република България	XS1208855616	26.03.2022	195	2.00%	3,567	3,637
					67,862	58,426

Лихвените проценти на ценните книжа, класифицирани от Дружеството като „Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход“ варират от 1.50% до 5.00%, (за 2019 г. са от 2.00% до 5.00%). Към 31.12.2020 г. начисленото вземане по лихви е 923 хил. лв. (за 2019 г. 913 хил. лв.).

В хиляди лева

Движение на обезценката на финансови активи,
отчитани по справедлива стойност в ДВД

	2020	2019
Обезценка в началото на периода	180	243
Начислена през периода	277	16
Обратно проявление на обезценката	(9)	(79)
Обезценка в края на периода	448	180

14.2. Капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход

В хиляди лева

	2020	2019
Фонд за капиталови инвестиции ЕАД		
Обикновени акции, платени с парични средства	10,000	2,500
	10,000	2,500

През 2018 г. Българска банка за развитие ЕАД регистрира Фонд за капиталови инвестиции ЕАД в изпълнение на мисията си за подкрепа на българския бизнес и стратегията си за периода 2017 - 2020. Дружеството е с капитал 65,000 хил. лв. и ще участва в капитала на малки, средни и стартиращи предприятия с цел повишаване конкурентоспособността на бизнеса.

Национален гаранционен фонд ЕАД притежава участие в размер 15.38% от капитала на Фонд за капиталови инвестиции ЕАД, ЕИК: 205322014. На 01.10.2020 г. Дружеството внесе 7,500 хил. лв. капитал на Фонд за капиталови инвестиции ЕАД.

Към 31.12.2020 г. Ръководството е направило преглед на инвестицията във Фонд за капиталови инвестиции ЕАД и е установено, че справедливата стойност не се различава значително от балансовата.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

15.1. Имоти и съоръжения, нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	Оборудване и компютри	Стопански инвентар	Транспортни средства	Лиценз и софтуер	Общо
Отчетна стойност					
На 1 януари 2019 г.	126	11	34	98	269
Придобити	-	-	-	-	-
Излезли от употреба	-	-	-	-	-
На 31 декември 2019 г.	126	11	34	98	269
Придобити	2	-	-	-	2
Излезли от употреба	-	-	-	-	-
На 31 декември 2020 г.	128	11	34	98	271
Натрупана амортизация					
На 1 януари 2019 г.	121	8	34	65	228
Начислена за годината	3	1	-	9	13
Отписана	-	-	-	-	-
На 31 декември 2019 г.	124	9	34	74	241
Начислена за годината	1	1	-	8	10
Отписана	-	-	-	-	-
На 31 декември 2020 г.	125	10	34	82	251
Балансова стойност					
На 31 декември 2020 г.	3	1	-	16	20
На 31 декември 2019 г.	2	2	-	24	28

Към 31.12.2020 г. отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални активи, които се използват в дейността на Фонда е 165 хил. лв. (към 31.12.2019 г.: 149 хил. лв.), а на нематериалните активи съответно 57 хил. лв. (към 31.12.2019 г.: 57 хил. лв.)

15.2. Активи с право на ползване

Машины, сгради, транспортни средства, активи, представляващи право на ползване и други се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и обезценка.

Считано от 01 януари 2019 г., в съответствие с МСФО 16, когато Фондът е лизингополучател по договори, отговарящи на определението на стандарта, има признаване на актив, представляващ „право на ползване“ на базовия/основния актив по договора и в същото време – на задължение за бъдещите плащания по лизинговия договор.

Таблицата по-долу показва активите, представляващи право на ползване към 31 декември 2020 г. и задълженията по лизинговите договори.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

15.2 Активи с право на ползване (продължение)

	2020	2019
<i>В хиляди лева</i>		
Салдо към 1 януари	27	-
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 16	-	52
Придобити	35	-
Начислена амортизация за годината	(28)	(25)
На 31 декември	34	27

16. Други активи

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Предплатени разходи и аванси	1	1
Вземания по начислени гаранционни такси	701	651
	702	652

17. Други привлечени средства

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Дългосрочно споразумение с Изпълнителна агенция по рибарство и аквакултури	10,305	11,842
Дългосрочно споразумение с Министерство на земеделието и храните	57,772	80,352
	68,077	92,194

Дългосрочно споразумение с Изпълнителна агенция по рибарство и аквакултури

На 07.12.2010 г. между Национален гаранционен фонд ЕАД и Изпълнителна агенция по рибарство и аквакултури (ИАРА, Агенцията) 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“ (ОПРСР) 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, 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.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

17. Други привлечени средства (продължение)

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.

Със сключване на Анекс № 8 от 03.11.2017 г. страните заявяват намерението си ресурсите да се използват повторно. ИАРА възлага на НГФ ЕАД осъществяването на гаранционна дейност в полза на микро, малки и средни предприятия от сектор „Рибарство“, по смисъла на чл.34, параграф 4. От Регламент (ЕО) 498/2007.

Съгласно Анекс №9 от 19.06.2018 г. страните се съгласяват, предоставените средства по Финансовото споразумение да бъдат използвани повторно от Фонда за гаранционна дейност, целяща улесняване достъпа до финансиране на предприятия от сектор „Рибарство“ и предприятия, одобрени за подпомагане по Програма за Морско дело и рибарство 2014 -2020 г. Средствата са предоставени за извършване на гаранционна дейност за срок от десет години.

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 ЕАД. През 2016 г., средствата са депозирани в двугодишен депозит в същата банка. През 2017 г., договорът за депозит е анексиран за три години. В края на 2020 г. е сключен нов договор за депозит между НГФ ЕАД и ББР ЕАД за три години.

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 31.12.2020 г. в рамките на гаранционната схема по ОПРСР, НГФ ЕАД има сключени споразумения със следните банки: Райфайзенбанк (България) ЕАД, Първа инвестиционна банка АД, ОББ АД, УниКредит Булбанк АД, Централна кооперативна банка АД, Банка ДСК ЕАД, Ти Би Ай Банк ЕАД, Интернешънъл Асет Банк АД, Българо-американска кредитна банка АД, Българска банка за развитие ЕАД и Общинска банка АД.

Срокът за включването на нови кредити и банкови гаранции (каквито се предвиждат в рамките на Програмата) е до 31.12.2022 г.

Дългосрочно споразумение с Министерство на земеделието и храните

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 (ПРСР) 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 (236,851 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 срокът на Споразумението до 01.04.2016 г.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

17. Други привлечени средства (продължение)

Съгласно Анекс №4 от 29.03.2016 г. е декларирано от страните, предоставените средства по Финансовото споразумение 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.

С Анекс №6 от 03.09.2020 г. между страните, Фондът възстанови на Министерството 21,881 хил. лв. от предоставените финансови средства.

През 2016 г., средствата са депозирани в двугодишен депозит в Българска банка за развитие ЕАД. През 2017 г. договорът за депозит е анексиран за три години. В края на 2020 г. е сключен нов договор за депозит между НГФ ЕАД и ББР ЕАД за три години.

Към 31.12.2017 г. в рамките на гаранционната дейност по ПРСР 2007 – 2013 г., НГФ ЕАД има сключени споразумения с банките: 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 2017 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 споразумения със 17 търговски банки: Обединена българска банка АД, Тексим банк АД, Банка ДСК ЕАД, Банка Пиреос България АД, 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 ЕАД, Райфайзенбанк (България) ЕАД и ББР Микрофинансиране ЕАД (с предишно наименование МФИ Джобс ЕАД).

18. Други пасиви

В хиляди лева

Начисления за разходи

Задължения към персонал и за социално осигуряване

Задължения за данъци

Други пасиви, в т.ч. предплатени комисиони

2020	2019
50	50
48	96
7	15
138	143
243	304

Задълженията към персонала за заплати и социално осигуряване включват: начисления по компенсируеми отпуски и социалните осигуровки по тях.

19. Акционерен капитал

В хиляди лева

Акционерен капитал

Издадени обикновени акции, платени с парични средства

Движение в акционерния капитал

Към 1 януари

Към 31 декември

2020	2019
80,000	80,000
80,000	80,000
80,000	80,000
80,000	80,000

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

19. Акционерен капитал (продължение)

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Движение на преоценъчния резерв		
Към 1 януари	4,511	4,854
Друг всеобхватен доход	(705)	(343)
Към 31 декември	3,806	4,511
Движение на законовите резерви		
Към 1 януари	9,772	9,252
Трансфер между към резерви въз основа решения на акционера	1,925	520
Към 31 декември	11,697	9,772

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.

Предвид несигурната ситуация с разпространението на пандемията (Covid-19) на 30.09.2020 г. Управителният съвет на едноличния собственик на капитала на Дружеството е взел решение с размера на печалбата 1,925 хил. лв. за 2019 г. да се попълни фонд "Резервен" на НГФ ЕАД. С цел покриване на очаквани кредитни загуби през следващия отчетен период не е изплащан дивидент на Българска банка за развитие ЕАД (за 2019 г.: 1,256 хил. лв.).

20. Условни задължения и ангажименти

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Условни задължения		
Портфейлни гаранции	284,673	341,712
Признати в отчета за финансовото състояние (обезценени)	(4,499)	(5,332)
	280,174	336,380
Издадени безрискови портфейлни гаранции	52,283	55,292

20.1. Гаранционна схема 2009-2013 г.

През 2020 г. са действащи сключени споразумения за портфейлни гаранции с 6 банки по гаранционна схема 2009-2013 г., по които страна е Фондът. Максималният срок на гаранциите е до 10 години. Гаранционният лимит, предоставен на банките за срока на усвояване на гаранционната схема е 146,500 хил. лв. Общо по програмата са издадени гаранции за сумата от 168,000 хил. лв. по кредити в размер на 391,000 хил. лв. Подкрепените МСП са над 2,300.

Към 31.12.2020 г. одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 3,133 хил. лв. (2019 г.: 4,337 хил. лв.), а размерът на гарантирания дълг е 1,311 хил. лв. (2019 г.: 1,692 хил. лв.).

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Условни задължения		
Портфейлни гаранции	1,311	1,692
Признати в отчета за финансовото състояние (обезценени)	(29)	(185)
	1,282	1,507

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

20. Условни задължения и ангажименти (продължение)

20.2. Гаранционна схема 2015-2017 г.

През 2015 г. Фондът стартира 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, общият 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 беше 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 изтичане на срока за включване са подкрепени 2,024 бр. МСП, от които микро предприятия са 57%, малки - 33% и средни - 10%.

Общият лимит от средства, предоставен на банките за включване на кредити в портфейла е в размер на 379,000 хил. лв. (2019 г.: 379,000 хил. лв.)

Към 31.12.2020 г., одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 19,329 хил. лв. (2019 г.: 132,786 хил. лв.), а размерът на гарантирания дълг е 9,662 хил. лв. (2019 г.: 88,058 хил. лв.).

В хиляди лева	2020	2019
Условни задължения		
Портфейлни гаранции	9,662	88,058
Признати в отчета за финансовото състояние (обезценени)	(364)	(1,866)
	9,298	86,192

20.3. Гаранционна схема 2017-2018 г.

В началото на 2017 г. НГФ ЕАД стартира процедура по удължаване на гаранционната схема НГФ 2015-2017 за нов период на включване. Заявено е участие от всички банки и са подписани нови споразумения за сумата от 328,000 хил. лв. Както и по предходната схема, допустими за включване са само ново отпуснати кредити за инвестиционни и оборотни нужди. По схемата НГФ ЕАД 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 30 септември 2018 г. По гаранционната схема е въведен и максимален лимит на плащанията за всеки гарантиран портфейл в размер до 25%, като НГФ ЕАД 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 ЕАД.

С последващо анексиране, общият лимит от средства, предоставен на банките за включване на кредити в портфейла е в размер на 416,131 хил. лв.

Към 31.12.2020 г. одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 218,943 хил. лв. (2019 г.: 269,685 хил. лв.), а размерът на гарантирания дълг е 152,808 хил. лв. (2019 г.: 210,300 хил. лв.). Подкрепени са 3,000 бр. МСП.

В хиляди лева	2020	2019
Условни задължения		
Портфейлни гаранции	152,808	210,300
Признати в отчета за финансовото състояние (обезценени)	(2,700)	(2,769)
	150,108	207,531

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

20. Условни задължения и ангажменти (продължение)

20.4. Гаранционна схема 2019-2020 г.

В началото на 2019 г. НГФ ЕАД стартира процедура за избор на банки партньори по нова гаранционната схема НГФ 2019-2020. Допустими за включване са само ново отпуснати кредити за инвестиционни и оборотни нужди. По схемата НГФ ЕАД гарантира до 50% от размера на кредита, но не повече от 1,5 млн. лв. на ниво свързани лица. Срокът за включване на кредити в гарантирания портфейл е 30 септември 2020 г. Гаранцията е портфейлна, като за суми над 500 хил. лв. е необходимо и предварително писмено съгласие от НГФ ЕАД. По гаранционната схема е въведен и максимален лимит на плащанията за всеки гарантиран портфейл в размер до 25%, като НГФ ЕАД 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 ЕАД.

Към 31.12.2020 г. са подписани споразумения с 6 банки с максимален размер на гарантирания портфейл в размер на 244,000 хил. лв.

Към 31.12.2020 г. одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 103,825 хил. лв. (2019 г.: 27,053 хил. лв.), а размерът на гарантирания дълг е 96,854 хил. лв. (2019 г.: 24,426 хил. лв.). Подкрепени са 760 бр. МСП.

В хиляди лева

	2020	2019
Условни задължения		
Портфейлни гаранции	96,854	24,426
Признати в отчета за финансовото състояние (обезценени)	(293)	(33)
	<u>96,561</u>	<u>24,393</u>

20.5. Гаранционна схема по програма COSME на Европейската комисия

През м. декември 2016 г., между Европейският инвестиционен фонд (ЕИФ) и Националният гаранционен фонд 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 ЕАД ще подкрепи финансиране за 40 милиона евро към МСП в България, изпитващи затруднения при осигуряване на изискваните обезпечения. По тази схема са действащи сключени споразумения за портфейлни гаранции с 5 търговски банки - Българо-американска кредитна банка АД, Ти Би Ай Банк ЕАД, ББР Микрофинансиране ЕАД (с предишно наименование МФИ Джобс ЕАД), Първа инвестиционна банка АД, Юробанк България АД. Максималният лимит е 43,338 хил. лв.

Към 31.12.2020 г. са издадени гаранции в размер на 37,653 хил. лв. (2019 г.: 15,164 хил. лв.) по 415 кредита за обща сума 75,306 хил. лв. (2019 г.: 54,576 хил. лв.). Текущият гарантиран дълг към 31.12.2020 г. е 24,038 хил. лв. (2019 г.: 17,236 хил. лв.). Подкрепените МСП са 308 бр.

В хиляди лева

	2020	2019
Условни задължения		
Портфейлни гаранции	24,038	17,236
Признати в отчета за финансовото състояние (обезценени)	(1,113)	(479)
	<u>22,925</u>	<u>16,757</u>

20. Условни задължения и ангажименти (продължение)

20.6. 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 16 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 бюджета по мярката). Подкрепени по мярка 4.1 са и проекти за 500 хил. лв. Подкрепените бенефициенти са 25 бр.

Към 31.12.2020 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 Оперативна програма за развитие на сектор „Рибарство“ 2007 – 2013 г., в размер на 20,780 хил. лв. с обща стойност на кредитите/банковите гаранции – 30,551 хил. лв. (2019 г.: гаранции 13,847 хил. лв. с обща стойност на кредитите/банковите гаранции – 20,780 хил. лв.).

Размерът на гарантирания дълг по отчетна стойност към 31.12.2020 г. е 448 хил. лв. (2019 г.: 1,951 хил. лв.).

20.7. 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 ЕАД 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 31.12.2020 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. (2019 г.: 185,606 хил. лв.) с обща стойност на кредитите – 238,112 хил. лв. (2019 г.: 238,112 хил. лв.).

Размерът на гарантирания дълг по отчетна стойност към 31.12.2020 г. е 4,481 хил. лв. (2019 г.: 7,332 хил. лв.).

20.8. 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. 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 31.12.2020 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 101,602 хил. лв. (2019 г.: 90,200 хил. лв.) с обща стойност на кредитите – 204,972 хил. лв. (2019 г.: 182,159 хил. лв.) Общият гаранционен лимит по програмата е 50,000 хил. лв. Към 31.12.2020 г. гарантираните кредити са 161 на брой, за обща сума от 105,985 хил. лв. (2019 г.: 90,200 хил. лв.). Подкрепените МСП са 214 бр.

Размерът на гарантирания дълг по отчетна стойност към 31.12.2020 г. е 47,354 хил. лв. (2019 г.: 46,009 хил. лв.).

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

21. Сделки със свързани лица

Лицата се считат за свързани, ако една от страните има възможност да упражнява контрол или значително влияние върху другата при взимането на финансови или оперативни решения.

Дружество/лице

Българска банка за развитие ЕАД

ББР Микрофинансиране ЕАД (с предишно

наименование Микрофинансираща

институция ДЖОБС ЕАД

Фонд за капиталови инвестиции ЕАД

ББР Лизинг ЕАД

ББР Факторинг ЕАД

Вид свързаност

Основен собственик на Фонда от името на държавата

Дружество под общ контрол от Българска банка за развитие ЕАД

Дружество под общ контрол от Българска банка за развитие ЕАД

Дружество под общ контрол от Българска банка за развитие ЕАД

Дружество под общ контрол от Българска банка за развитие ЕАД

Фондът сключва сделки със свързани лица, извършвайки обичайните си операции. Тези сделки се договарят при пазарни условия и включват основно предоставяне на гаранции, сключване на договори за депозит, получаване на банкови услуги. Информация за сделките със свързани лица към 31 декември 2020 и 2019 г., и съответните приходи и разходи и разчети за периода, е представена в следващите таблици:

Разчетите със свързани лица в отчета за финансовото състояние са:

Активи

В хиляди лева

Дружество/лице

Вид разчет

2020

2019

Българска банка за развитие ЕАД

Парични средства по разплащателни сметки

14,770

31,106

Българска банка за развитие ЕАД

Предоставени депозити

63,372

89,269

ББР Микрофинансиране ЕАД (с

предишно наименование

Микрофинансираща институция

ДЖОБС ЕАД)

Други активи

13

5

Капиталови инструменти по справедлива стойност в

Фонд за капиталови инвестиции ЕАД

Друг всеобхватен доход

10,000

2,500

Пасиви

В хиляди лева

Дружество/лице

Вид разчет

2020

2019

Българска банка за развитие ЕАД

Други пасиви

-

1

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 Г.

21. Сделки със свързани лица (продължение)

Сделките със свързани лица са:

В хиляди лева

<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид взаимоотношение</i>	2020	2019
Българска банка за развитие ЕАД	Приходи от лихви	3	84
	Разходи за такси и комисионни	(3)	(1)
	Административни разходи	(40)	(37)
	Платен дивидент	-	(1,256)
ББР Микрофинансиране ЕАД (с предишно наименование Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД)	Приходи от такси и комисионни	34	18
Общо приходи от сделки със свързани лица		37	102
Общо разходи за сделки със свързани лица		(43)	(1,294)

Условни ангажименти - издадени финансови гаранции:

<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид взаимоотношение</i>	2020	2019
Българска банка за развитие ЕАД	Издадени гаранции	2,647	2,948
ББР Микрофинансиране ЕАД (с предишно наименование Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД)	Издадени гаранции	4,950	2,260

22. Отношения с ключов ръководен персонал

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

<i>В хиляди лева</i>	2020	2019
Разчети с ключов управленски персонал		
Други задължения	6	6
Задължения за възнаграждения (Бележка 18)	3	71
	9	77
Сделки с ключов управленски персонал		
Възнаграждения (Бележка 10)	704	712
	704	712

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 2020 г.