

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

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

31 декември 2018 година

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

СЪДЪРЖАНИЕ

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	I
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	II
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	XII
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	6
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	7
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	8
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	9
1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ	10
2.1 БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	11
2.2 СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ, ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ	11
2.3 ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНИТЕ ПОЛИТИКИ И ОПОВЕСТЯВАНИЯ	14
3. ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	22
4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	36
4.1. КРЕДИТЕН РИСК	37
4.2. ПАЗАРЕН РИСК	40
4.3. ЛИКВИДЕН РИСК	46
4.4. ОПЕРАЦИОНЕН РИСК	46
4.5. УПРАВЛЕНИЕ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	46
5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ	47
6. НЕТЕН ДОХОД ОТ ЛИХВИ	49
7. НЕТЕН ДОХОД ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ	49
8. ОЧАКВАНИ КРЕДИТНИ ЗАГУБИ(ОКЗ) ПО ЗАДБАЛАНСОВИ АНГАЖИМЕНТИ - ПОРТФЕЙЛНИ ГАРАНЦИИ	49
8. ОЧАКВАНИ КРЕДИТНИ ЗАГУБИ(ОКЗ) ПО ЗАДБАЛАНСОВИ АНГАЖИМЕНТИ - ПОРТФЕЙЛНИ ГАРАНЦИИ	50
9.1. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	51
9.2. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	51
10. ОБЩИ АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ	51
11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	52
12.1 ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	53
12.2 ВЗЕМАНЯ ОТ БАНКИ	53
12.2 ВЗЕМАНЯ ОТ БАНКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)	54
13. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ОТЧИТАНИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	54
14.1. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ОТЧИТАНИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	55
15. ИМОТИ И СЪОРЪЖЕНИЯ, НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	56
16. ДРУГИ АКТИВИ	57
17. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА	57
18. ДРУГИ ПАСИВИ	59
19. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ	59
20. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	59
20.1. ГАРАНЦИОННА СХЕМА 2009-2013 Г.	60
20.2. ГАРАНЦИОННА СХЕМА 2014-2015 Г.	60
20.3. ГАРАНЦИОННА СХЕМА 2015-2017 Г.	60
20.4. ГАРАНЦИОННА СХЕМА 2017-2018 Г.	61
20.5. ГАРАНЦИОННА СХЕМА ПО ПРОГРАМА COSME НА ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ	61
20.5. ГАРАНЦИОННА СХЕМА ПО ПРОГРАМА COSME НА ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ	62
20.6. ГАРАНЦИОННА ПРОГРАМА В ПОДКРЕПА НА БЕНЕФИЦИЕНТИ ПО ОПЕРАТИВНА ПРОГРАМА ЗА РАЗВИТИЕ НА СЕКТОР „РИБАРСТВО“ 2007 – 2013 Г. (ОПРСР)	62
20.7. ГАРАНЦИОННА ДЕЙНОСТ В ПОДКРЕПА НА БЕНЕФИЦИЕНТИ ПО ПРОГРАМА ЗА РАЗВИТИЕ НА СЕЛСКИТЕ РАЙОНИ 2007 – 2013 Г. (ПРСР)	62
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.	63
21. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	63
21. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)	64
22. ОТНОШЕНИЯ С КЛЮЧОВ РЪКОВОДЕН ПЕРСОНАЛ	64
23. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА	64

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

Обща информация

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

Съветът на директорите към 31.12.2018 г. е в състав:

- Стоян Тодоров Мавродиев;
- Ангел Атанасов Джалъзов;
- Андон Георгиев Георгиев.

Съветът на директорите към 09.05.2019 г. е в състав:

- Стоян Тодоров Мавродиев;
- Ангел Атанасов Джалъзов;
- Андон Георгиев Георгиев.

Седалище и адрес на управление

ул. "Дякон Игнатий" № 1, София

Одитор

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

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

„Национален гаранционен фонд“ ЕАД е дружество, учредено на 12.08.2008 г. въз основа на Закона за Българската банка за развитие и е регистрирано в Търговския регистър на 22.08.2008 г. с ЕИК 200321435. Дружеството е изцяло собственост на Българска банка за развитие АД. Съгласно Закона за кредитните институции (ЗКИ), „Национален гаранционен фонд“ ЕАД е финансова институция, вписана през 2009 г. от БНБ в Регистъра по чл. 3, ал. 2 от Закона за кредитните институции (ЗКИ) под номер BGF00052. Фондът няма клонова мрежа. Към 31.12.2018 г. в дружеството работят 9 служители.

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

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

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

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

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

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

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

1. Гаранционни програми на „Национален гаранционен фонд“ ЕАД

1.1 Гаранционна схема 2009-2013 г.

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

По отчетна стойност ангажиментът на Фонда към 31.12.2018 г. е 2,661 хил. лв .

1.2 Гаранционна схема 2014-2015 г.

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

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

Гаранцията е валидна до септември 2018 г. и към края на отчетния период няма портфейл по тази схема. За съпоставка към 31.12.2017 г., одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 49,047 хил.лв, а размерът на гарантирания дълг е 39,009 хил. лв.

1.3 Гаранционна схема 2015-2017 г.

В началото на месец октомври 2015 г. до началото на януари 2016 г. между НГФ ЕАД и 10 търговски банки бяха подписани гаранционни споразумения на обща стойност 326,000 хил.лв. По схемата НГФ гарантира до 50% от размера на кредита, но не повече от 1 млн. лв. Срокът за включване на кредити в гарантирания портфейл е до 31 март 2017 г. 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, гаранциите са за сумата от 258,080 хил.лв. на 2,024 бр. МСП.

Към 31.12.2018 г. одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 169,775 хил. лв., а размерът на гарантирания дълг е 125,705 хил. лв.

1.4 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 НГФ 2015. По схемата се гарантират до 50% от размера на кредита, но не повече от 1 млн. лв. Срокът за включване на кредити в гарантирания портфейл е до 30 септември 2018 г. От стартиране на гаранционната схема до 31.12.2018 г. са подкрепени 3,000 бр. МСП, издадени гаранции за 323,583 хил. лв.

Към 31.12.2018 г. одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 323,583 хил. лв., а размерът на гарантирания дълг е 292,993 хил. лв.

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

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

Мярка 1.3: Инвестиции на борда на риболовните кораби и селективност

Мярка 2.1: Производствени инвестиции в аквакултурата

Мярка 2.5: Риболов във вътрешни водоеми

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

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

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

С подкрепата на схемата са реализирани проекти в размер на 46,000 хил. лв. от които 33,000 хил. лв. проекти по мярка 2.1 (79% от бюджета на мярката), по мярка 2.6 подкрепените проекти са за 12,000 хил. лв. (77% от бюджетът по мярката). Подкрепени по мярка 4.1 са и проекти за 500 хил. лв. Подкрепените МСП са 25 бр.

Размерът на гарантирания дълг по отчетна стойност към 31.12.2018 г. е 3,848 хил.лв.

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

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

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

Размерът на гарантирания дълг по отчетна стойност към 31.12.2018 г. е 14,692 хил.лв.

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

Гаранционната схема е съвместна с МЗХ и се реализира с ресурс от освободени средства по гаранционната схема по ПРСР 2007-2013 г.(т.3 по-горе) в размер на 50 млн. лв. През второто тримесечие НГФ и МЗХ договориха параметрите на новата гаранционна схема и бяха изпратени покани до търговските банки за участие в схемата. По гаранционната схема са подписани споразумения с 17 търговски банки и МФИ Джобс, като част от групата на ББР предоставяща финансиране до 300 хил.лв.

От стартът на схемата до 31.12.2018 г, НГФ е издал гаранции в размер на 61,540 хил. лв. по кредити в размер на – 123,755 хил. лв.

Размерът на гарантирания дълг по отчетна стойност към 31.12.2018 г. е 38,533 хил.лв. Подкрепените МСП са 96 бр.

5. Гаранционна схема по програма COSME на Европейската комисия

През месец декември 2016 г. между Европейският инвестиционен фонд (ЕИФ) и Националният гаранционен фонд ЕАД (НГФ ЕАД) е подписано Споразумение, с което се осигуряват допълнителни 40 милиона евро финансиране за малките и средни предприятия в България по програма COSME на Европейската комисия. Средствата се осигуряват с подкрепата на Европейския фонд за стратегически инвестиции (ЕФСИ), който стои в основата на Инвестиционния план за Европа (План „Юнкер“). ЕИФ осигурява гаранционна линия в размер на 20 милиона евро, с която НГФ ще подкрепи финансиране за 40 милиона евро към МСП в България, изпитващи затруднения при осигуряване на изискваните обезпечения. Към 31.12.2018 г. НГФ ЕАД има сключени споразумения с Българо-американска кредитна банка АД, Ти Би Ай Банк ЕАД, МФИ Джобс ЕАД, Първа инвестиционна банка АД, Юробанк България АД. Подкрепени са 118 бр. МСП

Към 31.12.2018 г. са гарантирани 76 кредита за сумата от 17,101 хил.

Размерът на гарантирания дълг по отчетна стойност към 31.12.2018 г. е 8,636 хил.лв.

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

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

Към 31.12.2018 г. администрирането на кредитите по Проект „Гаранционен фонд за микрокредитиране“се извършва от ББР АД.

III. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

В хода на обичайната си дейност НГФ ЕАД е изложено 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 и операционен.

При управлението на различните видове риск, произтичащи от дейността, НГФ 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 АД (Дружеството-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, информирание и последващ контрол на рисковете, свързани с конкретните сделки и операции.

Кредитен риск

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

Групата използва модели за генериране на вътрешен рейтинг за оценката и управлението на кредитния риск (вкл. кредитен риск към банки-контрагенти) по формираните 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

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

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 СД на НГФ ЕАД политика по отношение на риска и нейното съответствие със свързаните процедури и контроли за текущо наблюдение на гарантирания портфейл. Рисквата 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) ангажименти от НГФ 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 ангажимент) се преглежда и одобрява от риск мениджъра на НГФ, след което се предава за одобрение от двама от членовете на съвета на директорите на НГФ. След като са събрани всички одобрения потвърждението за издаване на гаранцията се подписва от представляващите НГФ. По гаранционната схема по ПРСР има и второ ниво на одобрение – т.нар. Консултативен комитет, съставен от представители на МЗХ и ББР, който одобрява всеки поет гаранционен ангажимент по програмата. На портфейлно ниво кредитният риск се управлява чрез въведени лимити за плащане (капове), ограничаващи ангажимента на НГФ да плати до определен дял от размера на портфейла от гаранции, издадени по дадена програма към дадена банка. Последващото управление на поетия от НГФ 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 ангажименти НГФ ЕАД използва Модел за провизиране на портфейл от гаранции за кредити към МСП, съгласно който ежегодно се оценява риска по формираните гаранционни портфейли.

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

Риск от концентрация

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

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

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

Пазарни рискове

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.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

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.

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.

Ликвидния 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 идиосинкратични 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.

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

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, 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 повтаряемост 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.

Управление на собствения капитал

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

Ценови риск на акции котиран на борсата

Фондът няма експозиция.

Лихвен риск

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

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

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

Към 31 декември 2018 г., финансовите пасиви са със срокност до 1 месец от датата на Отчета за финансовото състояние и тяхната недисконтирана стойност е равна на балансовата стойност.

IV. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ

Финансовият резултат след данъци от дейността на Национален гаранционен фонд ЕАД за 2018 г. е печалба в размер на 2,512 хил. лв.

Въз основа на резултатите от прилагането на тест за оценка на риска по гаранционния портфейл към края на 2018 г., ръководството на НГФ прие покритието с очаквани кредитни загуби на портфейла да бъде намалено от 1,46 % за 2017 год. на 1,09 % за 2018 г., спрямо поетия от НГФ ЕАД ангажимент. На база оценката на риска по гаранционния портфейл заделените провизии осигуряват адекватно покритие на очакваните бъдещи загуби.

Приходите на Фонда през 2018 г. 5,108 хил. лв. (23,9% увеличение спрямо 2017 г.) и са от два основни източника:

- Приходи от лихви от инвестирания капитал на Фонда в депозити и държавни ценни книжа в размер на 1,474 хил. лв.;
- Приходи от комисионни по издадени гаранции в размер на 3,625 хил. лв.

Основните разходи, които Фондът направи за дейността си през 2018 г. са административните за 1,474 хил. лв.

- През периода са отчетени начислени обезценки по платени гаранции в размер на 1,658 хил.лв. и реинтегриране на очаквани кредитни загуби по гаранционни портфейли в размер на 709 хил.лв.

Не са настъпили събития, след отчетната дата, които изискват корекции или допълнителни оповестявания във финансовия отчет към 31 декември 2018 г .

V. УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е Българска Банка за Развитие АД (ББР). Управителния съвет на Българска Банка за Развитие АД е всъстав: Стоян Тодоров Мавродиев - Председател на Управителния съвет и Главен изпълнителен директор, Румен Димитров Митров - Заместник-председател на Управителния съвет и изпълнителен директор, Николай Димитров Димитров - Член на Управителния съвет и изпълнителен директор.

До 06.03.2018 г. в УС на ББР е участвал и Илия Василев Кирчев като член на Управителния съвет. ББР се представлява заедно от всеки двама от тримата изпълнителни директори.

През 2018 г. не са настъпили промени в основните принципи за управление в групата на ББР.

Към 31.12.2018 Надзорният съвет (НС) на ББР е в състав Лъчезар Димитров Борисов (председател на НС), Митко Емилов Симеонов (зам. председател на НС) и Велина Илиева Бурска (член на НС). Управителният съвет (УС) на Българска Банка за Развитие АД е в състав: Стоян Тодоров Мавродиев – председател на УС и Главен изпълнителен директор, Румен Димитров Митров – Заместник-председател на УС и изпълнителен директор, Николай Димитров Димитров – Член на УС и изпълнителен директор.

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

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

През 2018 г. Съветът на директорите е бил в състав от трима членове.

От началото на годината Съветът на директорите е в състав – Стоян Мавродиев - Председател на СД, Александър Георгиев - член на СД и Самуил Шидеров – Зам.-председател на СД и Изпълнителен директор на НГФ.

На 26.01.2018 г. с решение на Управителния съвет на Българска банка за развитие АД, е одобрено освобождаването на г-н Самуил Шидеров като член на Съвета на директорите (СД) и Изпълнителен директор на Национален гаранционен фонд. На 07.02.2018 г. е вписан г-н Ангел Джалъзов за член на СД на НГФ и Изпълнителен директор.

На 22.03.2018 г. Андон Георгиев Георгиев е вписан като прокурист в Национален Гаранционен Фонд ЕАД, като заменя на поста Александър Ангелов Георгиев. От 06.06.2018 г. Андон Георгиев е член на Съвета на директорите и прокурист на дружеството.

Възнагражденията, които са получили членовете на Съвета на директорите и изпълнителния директор през 2018 г. са в размер на 570 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 или свързани с тях лица, от една страна, и дружеството - от друга страна, които да излизат извън обичайната им дейност или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

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

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

- 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 „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 участие в капитала или управлението на други дружества.
- Самуил Павлов Шидеров няма участие в капитала или управлението на други дружества.
- Александър Ангелов Георгиев – участва в капитала и управлението на „Ка сервиз“ ЕООД, ЕИК 114672190, „Бранди БГ“ ЕООД, ЕИК 202605174 и ЕТ „Александър Георгиев – Ей Джи“ ЕИК 824083350;

VI. РАЗВИТИЕ НА НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД ПРЕЗ 2019 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 такова.

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

Основните задачи пред Фонда за 2019 г. са:

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

За да изпълни своите цели и задачи, НГФ ЕАД ще работи активно с банките-партньори по гаранционни споразумения, националните и европейски органи и институции пряко ангажирани с реализацията на схемите за финансов инженеринг, ще се стреми да привлича и нови партньори и ще търси сътрудничеството на сдружения на малкия и среден бизнес на национално и регионално ниво.

VII. СДЕЛКИ СЪС СЪЩЕСТВЕНО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ПЛАНА

Няма сделки оказващи съществено влияние

VIII. ДЕКЛАРАЦИЯ НА РЪКОВОДСТВОТО

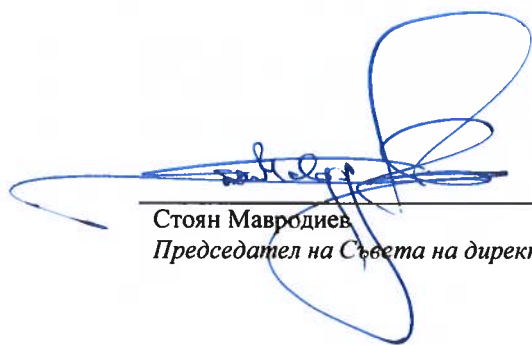
Ръководството на Национален гаранционен фонд ЕАД декларира, че приложеният годишен финансов отчет отразява достоверно имущественото и финансовото състояние на Фонда към края на 2018 г., както и определянето на финансовия резултат за годината в съответствие с действащото законодателство. Използвана е подходяща счетоводна политика, която е прилагана последователно. Направени са необходимите преценки в съответствие с принципа на предпазливост при съставяне на годишния финансово-счетоводен отчет към края на годината. Ръководството използва приложимите счетоводни стандарти и годишния финансово-счетоводен отчет е съставен на принципа на действащото предприятие.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

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 09 май 2019 г. от Съвета на директорите на „Национален гаранционен фонд“ ЕАД и е подписан от:



Стоян Мавродиев
Председател на Съвета на директорите



Ангел Джаздзов
Изпълнителен директор



Андон Георгиев
Член на Съвета на директорите

Доклад на независимия одитор До едноличния акционер На „Национален Гаранционен Фонд“ ЕАД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „Национален Гаранционен Фонд“ ЕАД („Дружеството“), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2018 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и бележки към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на същественияте счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2018 година и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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



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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

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

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



Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

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



предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

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

Ние комуникираме с 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 закони 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 и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института 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:

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

Одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД:



Милка Начева-Иванова

Управител и

Регистриран одитор, отговорен за одита

12 юни 2019 година

гр. София, България



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

В хиляди лева

	<u>Бележки</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	12.1	5,809	6,760
Вземания от банки	12.2	114,564	125,751
Вземания по надвнесен корпоративен данък		519	-
Финансови активи по справедлива стойност в ДВД	14.1	59,408	60,964
Капиталови инструменти по справедлива стойност в ДВД	14.2	2,500	-
Имоти, машини и съоръжения	15	8	20
Нематериални активи	15	33	2
Активи по отсрочени данъци	11	8	1,104
Финансови активи по амортизирана стойност	13	10,216	-
Други активи	16	747	635
Общо активи		<u>193,812</u>	<u>195,236</u>
Пасиви			
Други привлечени средства	17	92,949	93,914
Текущи данъчни задължения		-	86
Очаквани кредитни загуби по гаранции	8	4,701	4,961
Други пасиви	18	280	196
Общо пасиви		<u>97,930</u>	<u>99,157</u>
Собствен капитал			
Акционерен капитал	19	80,000	80,000
Преоценъчен резерв		4,854	6,056
Законови резерви		9,252	8,480
Неразпределена печалба		1,776	1,543
Общо собствен капитал		<u>95,882</u>	<u>96,079</u>
Общо пасиви и собствен капитал		<u>193,812</u>	<u>195,236</u>

Приложените бележки от стр.10 до стр.64 са неделима част от този финансов отчет.

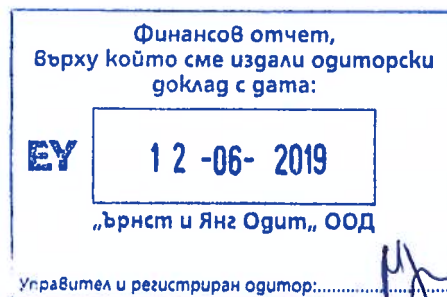
Финансовият отчет на НГФ ЕАД за годината, приключваща на 31 декември 2018 г., е одобрен за издаване от Съвета на директорите на Дружеството на 09 май 2019 г.

Стоян Мавродиев
Председател на Съвета на директорите

Ангел Джалъзов
Изпълнителен директор

Андон Георгиев
Член на Съвета на директорите

Ваня Косева
Главен счетоводител и съставител



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

В хиляди лева

	<u>Бележки</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Приходи от лихви	6	1,474	1,442
Разходи за лихви	6	-	-
Нетен доход от лихви		1,474	1,442
Приходи от такси и комисиони	7	3,625	2,673
Разходи за такси и комисиони	7	(3)	(4)
Нетен доход от такси и комисиони		3,622	2,669
Други приходи от дейността	9.1.	9	6
Други разходи за дейността	9.2.	-	(5)
Оперативен доход		5,105	4,112
Общи административни разходи	10	(1,450)	(1,026)
Разходи за амортизации	15	(24)	(21)
Обезценка на финансови активи	12.1, 12.2, 13,14	(1,658)	(753)
Обезценка на гаранционни портфейли	8	709	(597)
Печалба преди данъци		2,682	1,715
Разход за данък върху печалбата	11	(170)	(172)
Печалба за годината		2,512	1,543
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		(1,451)	3,003
Общо друг всеобхватен доход за годината		(1,451)	3,003
Общо всеобхватен доход за годината		1,061	4,546

Приложените бележки от стр.10 до стр.64 са неделима част от този финансов отчет.

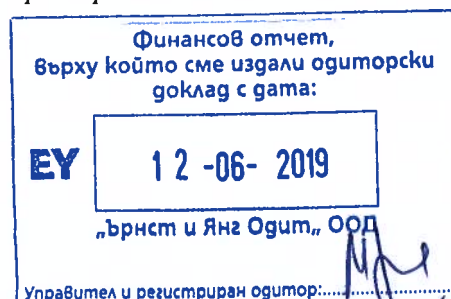
Финансовият отчет на НГФ ЕАД за годината, приключваща на 31 декември 2018 г., е одобрен за издаване от Съвета на директорите на Дружеството на 09 май 2019 г.

Стоян Мавродиев
Председател на Съвета на директорите

Ангел Джалъзов
Изпълнителен директор

Андон Георгиев
Член на Съвета на директорите

Ваня Косева
Главен счетоводител и съставител



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

	Основен капитал	Законови резерви	Резерв по финансови активи по справедлива стойност през ДВД	Неразпределена печалба	Общо
<i>В хиляди лева</i>					
<i>Бележка 19</i>					
Баланс на 1 януари 2017 г.	80,000	6,958	3,053	2,768	92,779
Всеобхватен доход за периода					
Печалба за годината	-	-	-	1,543	1,543
Друг всеобхватен доход	-	-	3,003	-	3,003
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	3,003	1,543	4,546
Сделки с акционери отчетени в собствения капитал					
Трансфер между резерви въз основа решения на акционера	-	1,522	-	(1,522)	-
Дивиденди към акционери	-	-	-	(1,246)	(1,246)
Общо сделки с акционери	-	1,522	-	(2,768)	(1,246)
Баланс на 31 декември 2017 г.	80,000	8,480	6,056	1,543	96,079
Ефект от прилагането МСФО 9 за първи път (Бележка 2.3)	-	-	249	(736)	(487)
На 1 януари 2018 г. (преизчислен)	80,000	8,480	6,305	807	95,592
Печалба за годината	-	-	-	2,512	2,512
Друг всеобхватен доход	-	-	(1,451)	-	(1,451)
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	(1,451)	2,512	1,061
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал					
Трансфер между резерви въз основа решения на акционера	-	772	-	(772)	-
Дивиденди към акционери	-	-	-	(771)	(771)
Общо сделки с акционери	-	772	-	(1,543)	(771)
Баланс на 31 декември 2018 г.	80,000	9,252	4,854	1,776	95,882

Приложените бележки от стр.10 до стр.64 са неделима част от този финансов отчет.

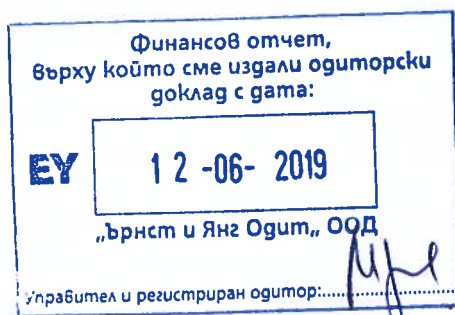
Финансовият отчет на НГФ ЕАД за годината, приключваща на 31 декември 2018 г., е одобрен за издаване от Съвета на директорите на Дружеството на 09 май 2019 г.

Стоян Мавродиев
Председател на Съвета на директорите

Ангел Джалъзов
Изпълнителен директор

Андон Георгиев
Член на Съвета на директорите

Ваня Косева
Главен счетоводител и съставител



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

	Бележки	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>			
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба за годината		2,512	1,543
Корекции за:			
Амортизация на имоти, машини, съоръжения и оборудване	15	15	15
Амортизация на нематериални активи	15	9	6
Разходи за обезценки по портфейлни гаранции	8	(260)	597
Разходи за обезценка на вземания по платени гаранции	12.2	894	753
Разход за данък печалба	11	170	172
		<u>3,340</u>	<u>3,086</u>
Изменение на:			
- търговски и други вземания(от банки)	12.2	9,560	(1,669)
- други активи	16	(112)	(208)
- други пасиви	18	84	(14)
		<u>12,872</u>	<u>1,195</u>
Паричен поток от оперативна дейност		<u>12,872</u>	<u>1,195</u>
Изплатени данъци върху печалбата		(217)	(469)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		<u>12,655</u>	<u>726</u>
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини, съоръжения	15	(43)	-
Покупка на държавни ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност	13	(10,216)	-
Изменение на държавни ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в ДВД	14.1	893	636
Придобиване на капиталови инструменти	14.2	(2,500)	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		<u>(11,866)</u>	<u>636</u>
Паричен поток от финансова дейност			
Постъпления по привлечени средства		1,039	679
Плащания по привлечени средства		(2,004)	(1,950)
Платени дивиденди	19	(771)	(1,246)
Нетен паричен поток от финансова дейност		<u>(1,736)</u>	<u>(2,517)</u>
Нетно увеличение на пари и парични еквиваленти		<u>(947)</u>	<u>(1,155)</u>
Пари и парични еквиваленти на 1 януари		6,988	8,143
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	12.1	<u>6,041</u>	<u>6,988</u>

Приложените бележки от стр.10 до стр.64 са неделима част от този финансов отчет.

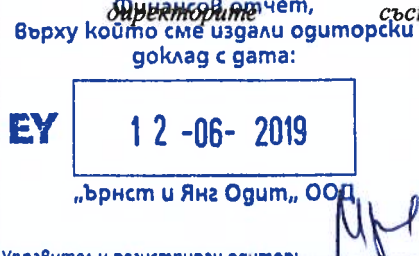
Финансовият отчет на НГФ ЕАД за годината, приключваща на 31 декември 2018 г., е одобрен за издаване от Съвета на директорите на Дружеството на 09 май 2019 г.

Стоян Мавродиев
Председател на Съвета на директорите

Ангел Джалъзов
Изпълнителен директор

Андон Георгиев
Член на Съвета на директорите

Ваня Косева
Главен счетоводител и съставител



НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

1. Корпоративна информация

Финансовият отчет на Национален гаранционен фонд ЕАД за годината, приключваща на 31 декември 2018 г., е одобрен за издаване от Съвета на директорите на Дружеството на 09 май 2019 г.

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

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

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

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

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

НГФ ЕАД има едностепенна система на управление – Съвет на директорите, състоящ се от трима членове, като към 31.12.2018 г. има следния състав:

Съвет на директорите на дружеството:

Стоян Мавродиев - Председател на Съвета на директорите

Ангел Джалъзов - Заместник-председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор

Андон Георгиев - Член на Съвета на директорите и прокурист

В управлението на дружеството за календарната 2018 г. са участвали също така:

Самуил Павлов Шидеров – до 07.02.2018 г.

Александър Ангелов Георгиев – до 06.06.2018 г.

Дружеството се представлява от които и да е двама от членовете на съвета на директорите заедно или от прокуриста и един член на съвета на директорите.

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

а/ издаване на гаранции за допълване на обезпечението по заеми на малки и средни предприятия;

б/ предлагане на други гаранционни продукти като: гаранции за участие в търгове, гаранции за добро изпълнение; в/гаранции за авансови плащания и за изплащане на кредити за износител;

г/ други подобни услуги.

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

Към 31.12.2018 г., във Фонда работят 9 служители.(към 31.12.2017 г.: 12)

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 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, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС”), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане. Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС” по същество е определената национална счетоводна база МСС, приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

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.

При изготвяне на финансовия си отчет, Фондът използва като база за отчитане на активите и пасивите метода на историческа цена, с изключение на онези активи, за които има оповестяване, че са оценени по справедлива стойност.

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

Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

Действащо предприятие

Дейността на Дружеството през 2018 г. се характеризира с предоставяне на гаранции по кредити на малки и средни предприятия. При изготвяне на финансовия отчет Ръководството е анализиало способността на Дружеството да продължи своята дейност, както и пазарната ситуация. Дружеството очаква да продължи да укрепва своите позиции на пазара в България и да реализира положителен финансов резултат и за в бъдеще. Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на действащо предприятие.

2.2 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Използване на приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовия отчет изисква от мениджмънта да направи преценки, приблизителни оценки и допускания, които 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.

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).

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

Приблизителни счетоводни оценки

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

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 размера на отсрочените данъци 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 сегашна стойност. Изчисляването на нетната сегашна стойност се извършва с пазарни криви за доходност и кредитни спредове, където е необходимо, за съответния инструмент. Целта на техниките на оценяване е да се определи справедлива стойност, която отразява цената на финансовия инструмент на отчетната дата, която би била определена от преки участници на пазара. За инвестициите в дъщерни и асоциирани дружества и капиталови инвестиции, за които няма наблюдаеми пазарни цени, Дружеството приема, че справедливата стойност е цената на придобиване. Дружеството има установена контролна среда по отношение на оценяване на справедливи стойности.

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

Йерархия на справедлива стойност

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

- Ниво 1 - входящите данни на ниво 1 са котираните (некоригирани) цени на инструменти на активните пазари за идентични финансови инструменти;
- Ниво 2 - входящите данни на ниво 2 са входящи данни за даден актив или пасив, различни от котираните цени, включени в ниво 1, които, пряко или косвено, са достъпни за наблюдение. Тази категория включва инструменти, оценявани използвайки: котиран цени на подобни активи или пасиви на активни пазари; котиран цени на идентични или подобни активи или пасиви на пазари, които не се считат за активни; други техники за оценяване, където всички значими входящи данни са пряко или косвено достъпни за наблюдение, използвайки пазарни данни;

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

Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

- 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 котирани 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 вземания по договори за лизинг, кредитни ангажименти, финансови гаранции и договорни активи, произтичащи от прилагането на МСФО 15 Договори с клиенти.

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 отчета за доходите.

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 доближение до 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.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения

Счетоводните политики на Дружеството са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните изменени МСФО, възприети от 1 януари 2018 г. От посочените изменения съществен ефект върху финансовия отчет на Фонда за 2018 г. оказва прилагането на МСФО 9 Финансови инструменти към 1 януари 2018 г., както е оповестено по-долу.

Ефект от прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти

Финалната версия на МСФО 9 Финансови инструменти е публикувана през юли 2014 и заменя МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване и всички предишни редакции на МСФО 9. Стандартът обединява и трите аспекта от счетоводното отчитане на финансовите инструменти: класификация и оценяване, обезценка и счетоводно отчитане на хеджирането. С изключение на счетоводното отчитане на хеджирането се изисква ретроспективно прилагане, но представянето на сравнителна информация не е задължително. Фондът е избрал да не преизчислява съпоставимата информация за 2017 г. за финансови инструменти в обхвата на МСФО 9, поради което информацията за 2017 г. е представена съгласно изискванията на МСС 39 и не е съпоставима с информацията представена за 2018 г. Разликите, възникващи от прилагането на МСФО 9 са признати директно в неразпределена печалба и други компоненти на собствения капитал.

Класификация и оценяване

МСФО 9 въвежда нов подход по отношение на класификацията на финансовите активи, базиран на комбинацията от характеристиките на паричните потоци на актива и бизнес модела, в който се управлява. Всички признати финансови активи в обхвата на МСФО 9 следва да бъдат отчитани впоследствие по амортизирана стойност или по справедлива стойност, в зависимост от бизнес модела и характеристиките на паричните им потоци. Възможните нови категории за класификация и отчитане на финансови активи, които замениха класификационните категории по МСС 39, са както следва:

- Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност;
- Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (ДВД), с последващо рекласифициране на промените в отчета за доходите при отписване;
- Капиталови инструменти през ДВД, без последващо рекласифициране на промените в отчета за доходите при отписване;
- Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата – Дружеството не отчита финансови активи в тази категория.

Оценката на бизнес модела се извършва към датата на първоначално прилагане, т.е. 1 януари 2018 г. Оценката дали паричните потоци по дългови инструменти се състоят само от главница и лихва се прави във основа на фактите и обстоятелствата към първоначалното признаване на активите.

Счетоводното третиране на финансовите пасиви се запазва в значителна степен непроменено от това регламентирано в МСС 39, с изключение третирането на разликите възникващи от промени в собствения кредитен риск за финансови инструменти, определени за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата. Съгласно МСФО 9 тези разлики се отчитат в друг всеобхватен доход без последващо рекласифициране в отчета за доходите. Към настоящия момент Фондът не отчита финансови пасиви в тази категория.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Финансовите активи, които да края на 2017 г. бяха отчитани по справедлива стойност, продължават да се отчитат така и след прилагането на МСФО 9. Дългови инструменти, представяни като на разположение за продажба по МСС 39, запазват отчитането си по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, тъй като целта на бизнес модела, в който се управляват е осигуряване на текуща ликвидност като се държат както за събиране на парични потоци, така и за продажба при необходимост.

За капиталовите инструменти НГФ избра позицията за отчитане по справедлива стойност в друг всеобхватен доход при първоначалното прилагане на стандарта, тъй като възнамерява да ги държи в близко бъдеще.

Фондът управлява вземанията по платени гаранции в бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци. Направен е анализ на характеристиките на гаранционните споразумения с банките – партньори и Дружеството счита, че вземанията по платени гаранции отговарят на изискванията за оценяване по амортизирана стойност, поради което не се налага рекласификация при първоначалното прилагане на МСФО 9.

Връзката между балансовите стойности на финансовите инструменти, отчитани по МСС 39 към 31 декември 2017 г., и съответната им класификация и стойности, съгласно изискванията на МСФО 9, към 1 януари 2018 г. е представена в следващата таблица:

В хиляди лева	МСС 39		МСФО 9		
	Категория	Сума	Ефект от прилагане на МСФО 9		Категория
Финансови активи					
Парични средства и парични еквиваленти	Разплащателни сметки	6,760	(4)	6,756	Амортизирана стойност
Вземания от банки	Депозити	125,751	(34)	125,717	Амортизирана стойност
Резерв по финансови активи, оценявани по справедлива стойност през ДВД -	На разположение за продажба	60,964	(249)	60,715	Справедлива стойност в ДВД
Общо финансови активи		193,475	(287)	193,188	
Финансови пасиви					
Други привлечени средства	Амортизирана стойност	95,185	-	95,185	Амортизирана стойност
Очаквани кредитни загуби по гаранции	Амортизирана стойност	4,961	449	5,410	Амортизирана стойност
Общо финансови пасиви		100,146	449	100,595	

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Обезценка

МСФО 9 въвежда фундаментално нов модел на обезценка. Моделът за обезценка по МСФО 9 е модел на очакваните кредитни загуби (ОКЗ), който предвижда много по-ранно признаване на кредитни загуби, за разлика от досегашния модел по МСС 39 на претърпените кредитни загуби.

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9 са приложим към всички финансови активи, които се оценяват по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, с изключение на капиталовите инструменти. Изискванията важат включително за неусвоени ангажменти по издадени финансови гаранции, както и за отчетени търговски вземания, вземания по лизинг и вземания по договори с клиенти.

Към датата на първоначално приемане на МСФО 9, 1 януари 2018 г., Фондът е признал допълнителна обезценка по финансовите си активи, което води до съответно намаление на Неразпределената печалба. За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност като вземания от банки и дългови ценни книжа, натрупания коректив намалява балансовата стойност на инструмента в отчета за финансовото състояние. За дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, очакваната кредитна загуба се представя като част от негативната промяна в справедливата стойност, дължаща се на увеличен кредитен риск. Тези активи продължават да се представят по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, като натрупаният коректив за загуби се представя в компонентите на собствения капитал като част от резерва за справедлива стойност на финансови активи по справедлива стойност в ДВД. При последващо отписване на инструмента, натрупаният коректив се признава в печалбата или загубата за периода.

По-долу е описано равнието на крайното салдо на провизиите за обезценка в съответствие с МСС 39 към 31 декември 2017 г. с началното салдо на провизиите за загуба, определени в съответствие с МСФО 9 към 1 януари 2018 г.:

<i>В хиляди лева</i>	Натрупана обезценка съгласно МСС 39 към 31 декември 2017 г.	Преоценяване	Натрупана обезценка съгласно МСФО 9 към 1 януари 2018 г.
Парични средства и парични еквиваленти	6,760	(4)	6,756
Вземания от банки	125,751	(34)	125,717
Резерв по финансови активи, оценявани по справедлива стойност в ДВД	60,964	(249)	60,715
Очаквани кредитни загуби по гаранции	4,961	449	5,410
Общо	198,436	162	198,598

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Ефектът от прилагане на МСФО 9 към 1 януари 2018 г. върху отчета за финансовото състояние и капитала, е обобщен в следващата таблица:

Ефект от въвеждане на МСФО 9

В хиляди лева

	(Намаление)/Увеличение
Парични средства и парични еквиваленти	(4)
Вземания от банки	(34)
Ефект върху Общо активи	(38)
Очаквани кредитни загуби по гаранции	449
Ефект върху Общо пасиви	449
Неразпределена печалба	(736)
Резерв по финансови активи по справедлива стойност през ДВД	249
Ефект върху Собствения капитал	(487)
Ефект върху Общо собствен капитал и пасиви	(38)

МСФО 15 Приходи по договори с клиенти

МСФО 15 заменя МСС 11 Договори за строителство, МСС 18 Приходи и свързаните с тях Разяснения и се прилага по отношение на приходите, произтичащи от договори с клиенти (с ограничени изключения). Съгласно МСФО 15 приходите се признават, за да се отрази прехвърлянето на обещани стоки или услуги на клиенти, в размер, който отразява възнаграждението, на което дружеството очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги. МСФО 15 изисква по-детайлни оповестявания, включително разпределение на възнаграждението за сделката между отделните задължения за изпълнение, информация за отделните задължения за изпълнение, промени в салдата по сметките за договорните активи и пасиви между периодите, както и ключови преценки и приблизителни оценки. Прилагането на стандарта няма съществен ефект върху финансовото състояние и собствения капитал на Фонда.

Стандартът налага един по-систематичен подход за признаване и оценка на приходите въз основа на модел от пет стъпки, според който се признава приход. Петте стъпки изискват НГФ да идентифицира договорите с клиенти, да идентифицира задълженията за изпълнение по тези договори, да определи сумата на възнаграждението по договор, да разпредели възнаграждението по договорите по идентифицираните задължения за изпълнение и да признава приход, когато е удовлетворено всяко едно от определените задължения за изпълнение.

Фондът не е установил съществен ефект от приемането на стандарта, във връзка с времевото признаване на прихода, както и по отношение на съответното брутно признаване на прихода, на база преценката на Дружеството дали е принципал или агент по договора с клиентите.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Приходите от такси и комисионни са посочени по-долу и включват всички приходи, признавани в съответствие с МСФО 15:

<i>В хиляди лева</i>	<u>2018</u>
Приходи от такси и комисионни	
Такси за издаване на гаранции	2,586
Други такси и комисионни – ИАРА, МЗХ	1,039
Общо приходи по договори с клиенти	<u>3,625</u>

КРМСФО 22 Отчитане на сделки и авансови плащания по сделки с чуждестранна валута.

Разяснението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Разяснението разглежда въпроса за определяне на датата на сделката за целите на определянето на спот валутния курс, който ще се използва за превалутиране на актива, прихода или разхода (или част от тях) при първоначалното им признаване, което е свързано с отписването на непаричен предплатен актив или отсрочен приход, произтичащи от платено или получено авансово плащане по сделка в чуждестранна валута. Възприемането на разяснението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

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

Измененията въвеждат изисквания за: счетоводното отчитане на ефектите от условията за упражняване и неупражняване, върху оценяването на сделки с плащане на базата на акции, уреждани с парични средства; за плащане на базата на акции с възможност за нетно от задълженията за данък при източника уреждане и за изменения на условията за плащане на базата на акции, което променя класификацията от сделка уреждана с парични средства в сделка, уреждана чрез издаване на инструменти на собствения капитал. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

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

Целта на измененията е да преодолеят несъответствието между датите на влизане в сила на МСФО 9 и очаквания нов застрахователен стандарт МСФО 17 Застрахователни договори. Дружествата, които издават застрахователни договори все още ще могат да възприемат МСФО 9 на 1 януари 2018 г. С измененията се въвеждат два алтернативни подхода - подход за временно освобождаване и подход на припокриване. Временното освобождаване позволява на дружествата да отложат датата на възприемане на МСФО 9. Подходът на припокриване позволява на дружествата, които прилагат МСФО 9 от 2018 г. да премахнат от печалбата или загубата ефекта, произтичащ от някои счетоводни несъответствия, които могат да възникнат от прилагането на МСФО 9 преди МСФО 17. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

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

Измененията дават разяснения относно прехвърляния от или към инвестиционен имот при промяна в намеренията на ръководството само когато има доказана промяна в използването. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Годишни подобрения е МСФО - Цикъл 2014-2016 година

- МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - оценяване на предприятието, в което е инвестирано по справедлива стойност.

Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Дружеството.

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

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

МСФО 16 Лизинг

МСФО 16 беше публикуван през януари 2016 г. и заменя МСС 17 Лизинг, КРМСФО 4 Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг, ПКР-15 Оперативен лизинг-Стимули и ПКР-27 Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг. МСФО 16 установява принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на лизинг, и изисква лизингополучателите да отчитат всички лизингови договори по един и същ балансов модел, подобен на счетоводното отчитане на финансовия лизинг съгласно МСС 17. Стандартът включва две освобождавания от признаване за лизинговите договори - лизинг на активи с 'ниска стойност' (напр. персонални компютри) и краткосрочен лизинг (т.е. лизинг със срок на лизинговия договор до 12 месеца). Към началната дата на лизинга лизингополучателят признава задължение за извършване на лизингови плащания (т.е. лизинговото задължение) и актив, представляващ правото на използване на основния актив в течение на срока на лизинговия договор (т.е. актив за правото на ползване). Лизингополучателите ще бъдат задължени да признават отделно разход за лихви по лизинговото задължение и разход за амортизация на актива за правото на ползване.

Също така, лизингополучателите ще бъдат задължени да оценят отново лизинговото задължение при настъпването на определени събития (напр. промяна на лизинговия срок, промяна в бъдещите лизингови плащания, произтичащи от промяна в индекса или преоценка, използвани за определянето на тези плащания). По принцип, лизингополучателят ще признава сумата на преоценката на лизинговото задължение като корекция на актива за правото на ползване.

Съгласно МСФО 16, счетоводното отчитане при лизингодателя по същество остава непроменено спрямо това, прилагано към днешна дата съгласно МСС 17. Лизингодателите ще продължат да класифицират лизинговите договори при прилагането на същия принцип на класификация, както е определен в МСС 17, и да правят разграничение между двата вида лизинг: оперативен и финансов лизинг.

МСФО 16, който влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019, изисква лизингополучателите и лизингодателите да правят по-разширени оповестявания от тези съгласно МСС 17.

Дружеството не очаква тези изменения да имат съществен ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

МСФО 17 Застрахователни договори

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г., като се позволява по-ранното му прилагане, при условие че дружеството прилага също МСФО 15 Приходи по договори с клиенти и МСФО 9 Финансови инструменти. МСФО 17 Застрахователни договори установява принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на издадени застрахователни договори. Също така, той изисква прилагането на сходни принципи и по отношение на презастрахователните договори и инвестиционните договори с допълнителен, негарантиран доход. Целта на стандарта е да изисква дружествата да предоставят информацията, свързана със застрахователни договори по начин, който достоверно отразява тези договори. Тази информация осигурява базата за потребителите на финансови отчети да оценят ефекта, който договорите в рамките на обхвата на МСФО 17, оказват върху финансовото състояние, финансовите резултати и паричните потоци на дружеството. Стандартът все още не е приет от ЕС. Той не е приложим за Фонда.

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

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

КРМСФО 23 Несигурност при третиране на данъци върху дохода

Разяснението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Разяснението разглежда счетоводното отчитане на данъците върху дохода, когато данъчното третиране е свързано с несигурност, която засяга прилагането на МСС 12. Разяснението предоставя насоки относно несигурни данъчни третираня поотделно или заедно, проверки от данъчните органи, приложимия метод за отразяване на несигурността и счетоводно отчитане на промени във фактите и обстоятелствата. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от разяснението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 9 Финансови инструменти: класификация и оценяване (Изменения): Характеристики на предсрочно погасяване с отрицателно компенсиране

Измененията, които са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане, предлагат промяна в МСФО 9 за конкретни финансови активи, които в противен случай биха имали договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва, но не отговарят на условието за допустимост единствено в резултат от наличието на характеристики на предсрочно погасяване с отрицателно компенсиране. По-конкретно, за финансови активи, с характеристики на предсрочно погасяване, които биха могли да доведат до отрицателно компенсиране, измененията изискват финансовият актив да се оценява по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, в зависимост от оценката на бизнес модела, по който той се държи. Не се очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на НГФ.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия (Изменения): Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват, че МСФО 9 Финансови инструменти е приложим по отношение на дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия, които по своята същност представляват част от нетната инвестиция в асоциираните или съвместните предприятия, но по отношение на които не се прилага метода на собствения капитал. Предприятието прилага МСФО 9 към тези дългосрочни участия преди да приложи МСС 28. При прилагането на МСФО 9 предприятието не взема под внимание корекции в балансовата стойност на дългосрочните участия, които възникват в резултат от прилагането на МСС 28. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Не се очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Дружеството.

МСС 19 Доходи на наети лица (Изменения): Изменения, съкращения и уреждания на плана

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията изискват от предприятията да използват актуализирани актюерски предположения за определяне на разходите за текущ стаж и нетната лихва за оставащия период от годишния отчетен период след извършването на промяна в плана, съкращение или уреждане. Също така, измененията разясняват начина, по който счетоводното отчитане на промяната в плана, съкращението или уреждането влияят върху изискванията за таван на актива. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Не се очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Фонда.

МСФО 3 Бизнес комбинации (Изменения): Дефиниция за бизнес

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват минималните изисквания за бизнес и ограничават дефиницията за бизнес. Измененията също така премахват преценката, дали пазарните участници са в състояние да променят липсващи елементи, предоставят насоки, подпомагащи дружествата в преценката, дали придобитият процес е съществен и въвеждат незадължителен тест за концентрация на справедлива стойност. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Изменения в МСС 1 Представяне на Финансови Отчети и МСС 8 Счетоводна Политика, Промени в Счетоводните Приблизителни Оценки и Грешки: Дефиниция за същественост

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват дефиницията за същественост и как трябва да бъде прилагана тя, като предоставят практически насоки, които до сега са били включени в други МСФО. Измененията също така поясняват, че съществеността зависи от естеството и значимостта на информацията. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Не се очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Фонда.

Концептуална рамка за финансово отчитане

БМСС публикува Изменената Концептуалната рамка за финансово отчитане на 29 март 2018 г., която е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. Концептуалната рамка представя концепциите за финансовото отчитане, разработване на стандарти, насоки относно изготвянето на последователни счетоводни политики и насоки към разбирането и интерпретирането на стандартите.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Основните промени, въведени в ревизираната Концептуална рамка за финансово отчитане, са свързани с концепцията за оценка, включително факторите, които следва да се вземат предвид при избора на база за оценка, и концепцията за представяне и оповестяване, включително и кои доходи и разходи се класифицират в друг всеобхватен доход. Концептуалната рамка също така предоставя актуализирани определения за актив и пасив и критерии за тяхното признаване във финансовите отчети. Концептуална рамка за финансово отчитане все още не е приета от ЕС. Фондът ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Годишни подобрения на МСФО Цикъл 2015-2017

В цикъла 2015-2017 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, които ще влязат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 3 Бизнес комбинации и МСФО 11 Съвместни споразумения – разяснение относно счетоводното отчитане на държани преди това дялове в съвместни дейности;
- МСС 12 Данъци върху дохода – разяснение относно последствията от гледна точка на данъците върху дохода от плащания във връзка с финансови инструменти, класифицирани като собствен капитал;
- МСС 23 Разходи по заеми – разяснение относно разходите по заеми, отговарящи на условията за капитализиране.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2015-2017 година все още не са приети от ЕС. Фондът не очаква тези изменения да окажат съществено влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

3. Обобщение на съществени счетоводни политики

Функционална валута и валута на представяне

За НГФ 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 следствие 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.

3. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти (продължение)

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

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 отбиви) за очаквания живот на финансовия инструмент или, когато е подходящо за по-кратък период, до балансовата му стойност.

Финансови активи

Счетоводна политика в сила от 1 януари 2018 г.

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират като такива, които впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, по справедлива стойност в другия всеобхватен доход или 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.

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 главницата и лихвата 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 отчита 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.

3. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение) **Финансови инструменти (продължение)**

Финансови активи (продължение)

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.

Преди 1 януари 2018 г., Фондът е отчитал Парични средства по разплащателни сметки, Вземания от банки, Финансови активи държани до падеж, Кредити и аванси на клиенти и Други активи (в частност други вземания), като вземания по амортизирана стойност според изискванията на МСС 39. Сравнителната информация за 2017 г. в настоящия финансов отчет е представена съгласно МСС 39, тъй като е приложен модифициран ретроспективен подход за преход към МСФО 9, както е оповестено в Бележка 3 Основни елементи на счетоводната политика, Нови и изменени стандарти, Ефект от прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти. След 1 януари 2018 г., НГФ продължава да отчита тези вземания по амортизирана стойност, както е оповестено в бележка 3 Основни елементи на счетоводната политика, Нови и изменени стандарти, Ефект от прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти.

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

Фондът оценява дълговите си инструменти по справедлива стойност е друг всеобхватен доход, ако са удовлетворени и следните две 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.

Преди 1 януари 2018 г., НГФ е отчитал Финансови активи на разположение за продажба по справедлива стойност през друг всеобхватен доход според изискванията на МСС 39, в тази категория Дружеството е отчитало и финансови активи, за които е прилагало цена на придобиване съгласно пар. 46(с) от МСС 39. Сравнителната информация за 2017 г. в настоящия финансов отчет е представена съгласно МСС 39, тъй като е приложен модифициран ретроспективен подход за преход към МСФО 9, както е оповестено в 3 Основни елементи на счетоводната политика, Нови и изменени стандарти, Ефект от прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти. След 1 януари 2018 г., Фондът отчита тези финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (ССДВД), както е оповестено в бележка 3 Основни елементи на счетоводната политика, Нови и изменени стандарти, Ефект от прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти, Вследствие на първоначалното прилагане на МСФО 9, по отношение на дълговите инструменти оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход няма разлика при тяхната първоначална оценка. Моделът на понесената загуба, използван по МСС 39 не отчита бъдещото развитие на макроикономическите фактори, които са определени и имат корелация с гаранциите, отпускани от НГФ, както и не отчита същественото увеличение на кредитния риск. Този модел отчита обезценка при наличие на обективни доказателства за понесена загуба от Дружеството и не взема в предвид очакванията за бъдещото развитие на съответния гаранционен договор.

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

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.

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 като капиталови инструменти, 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 доходите, 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 финансов 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 доходите.

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.

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

Вземанията от банки са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котирувани на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотнесими разходи по сделката. След първоначално признаване вземания по платени гаранции и депозити се оценяват по амортизирана стойност.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.

3. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти (продължение)

Финансови активи (продължение)

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 доходите като приходи от дивиденди когато Фонда придобие правото да получи дивиденди 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 доходите.

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

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 признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Фонда 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.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.

3. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти (продължение)

Финансови активи (продължение)

Обезценка на финансови активи (продължение)

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 вземания по договори за лизинг, кредитни ангажименти, финансови гаранции и договорни активи, произтичащи от прилагането на МСФО 15 Договори с клиенти.

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 отчета за доходите.

ОКЗ се базират на разликата между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи, дисконтирани с доближение до 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 и активите по договори с клиенти 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 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.

Политиката на Фонда е да оценява ОКЗ за тези инструменти (вземания от банки и дългови инструменти 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 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. 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 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.

3. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти (продължение)

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 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 баланса, 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.

Деривативни финансови инструменти и хеджиране

При осъществяването на дейността си, НГФ 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, 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

3. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти (продължение)

Финансови пасиви (продължение)

хеджираната позиция в отчета за доходите 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 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 високата от първоначално признатата стойност, намалена със съответната амортизация и провизията, която би следвало да се начисли, за да може НГФ 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 финансови активи. Вероятността да възникне задължение за плащане от страна на Фонда по такива договори, се оценява на базата на исторически опит с подобни инструменти.

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 2009-2011", "Гаранционна схема 2015-2017", "Гаранционна схема 2017-2018" и Гаранционна схема COSME, НГФ 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. 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 на извършва на база оценка на изменението в кредитното качество на контрагентите спрямо първоначалното им одобрение.

3. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти (продължение)

Финансови пасиви (продължение)

Договори за финансови гаранции (продължение)

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 класира във Фаза 3; даден актив може да се класифицира в неизпълнение, ако от страна на финансиращата банката 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 класиране 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 класиране във Фаза 2 или Фаза 3;

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 имотите и съоръженията е моделът на себестойността по МСС 16 – цената на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

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

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.

3. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Методи на амортизация

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

	2018	2017
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.

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

Последващи разходи

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

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 (2017 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.

3. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

Обезценка на нефинансови активи (продължение)

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

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

Оперативен и финансов лизинг

Разходите, свързани с договорите за наем на недвижима собственост за дейността на Фонда, са представени в печалбата или загубата, като разходи за наем за съответния период.

Активите придобити по договори за финансов лизинг се признават първоначално по справедлива стойност към датата на договора. Съответното задължение към лизингодателя се включва в отчета за финансовото състояние като финансов пасив. Последващите лизингови плащания се признават пропорционално като намаление на финансовия пасив и като лихвен разход, по начин, който осигурява отчитане на постоянни лихвени разходи върху остатъчната стойност на задължението.

Приходи от лихви и разходи за лихви

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

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

Такси и комисионни

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

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

Както е оповестено в бележка 3 Основни елементи на счетоводната политика, Нови и изменени стандарти, МСФО 15 Приходи по договори с клиенти, първоначалното прилагане на МСФО 15 не е довело до съществена промяна във възприетите политики на Дружеството.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.

3. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

Такси и комисиони (продължение)

Фондът е идентифицирала 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 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. По МСС 18, Предприятието е признавало прихода като е разсрочвало на линейна база за срока на договора фиксираната такса, което е по същество идентично с политиката по МСФО 15.

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

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 ангажименти.

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

Пенсионни и други задължения на персонала по социалното и трудово законодателство

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

3. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

Пенсионни и други задължения на персонала по социалното и трудово законодателство (продължение)

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 - брутно трудово възнаграждение за един месец;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – брутно 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 закони. Данъкът върху печалбата се изчислява на база на

облагаемата печалба за периода, определена в съответствие с правилата, установени от данъчните власти, по силата на които се плащат (възстановяват) данъци.

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

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).

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

3. Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

Данъци (продължение)

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

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

Номиналната данъчна ставка, съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане за 2018 г. е 10% (2017 г.: 10%).

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.

4. Управление на финансовия риск

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

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

Структура за управление на рисковете

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

Управителен съвет на ББР АД (Дружеството-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 залегналите 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.

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. Управление на финансовия риск (продължение)

4.1. Кредитен риск

Кредитният риск е основният риск, на който е изложен Фонда, поради което неговото управление е основно в дейността му. Управлението на кредитния риск се извършва в съответствие със Закона за ББР 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 институцията. 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 финансов и правен статус на всеки получател на гаранция и задължените лица.

Функцията по управление на кредитния риск осигурява прилагането на приетата от СД на НГФ ЕАД политика по отношение на риска и нейното съответствие със свързаните процедури и контроли за текущо наблюдение на гарантирания портфейл. Рисковата експозиция на гарантирания портфейл се управлява чрез редовен анализ на качеството на гарантираните кредити и на спазването на въведените ограничения по реда на действащите гаранционни споразумения с банките-партньори. Кредитният риск се ограничава и чрез въвеждането на лимит за плащане на ниво споразумение. 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 АД. Функцията по управление на кредитния риск осигурява прилагането на подходяща политика и съответствието на тази политика със свързаните процедури и контроли за текущо наблюдение на съответния гарантиран от Фонда кредит. Рисковата експозиция на гаранционния портфейл се управлява чрез анализ на гаранционните сделки, базиращ се на оценка на способността на кредитополучателите да спазват задълженията си и чрез поставяне на подходящи ограничения.

Управлението на кредитния риск по поетите задбалансови (гаранционни) ангажименти от НГФ 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 да плати до определен дял от размера на портфейла от гаранции, издадени по дадена програма към дадена банка. Последващото управление на поетия от НГФ 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 ангажименти НГФ ЕАД използва Модел за провизиране на портфейл от гаранции за кредити към МСП, съгласно който ежегодно се оценява риска по формираните гаранционни портфейли.

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

За целите на финансовия отчет и при спазване изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), 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.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.

4. Управление на финансовия риск (продължение)

4.1. Кредитен риск (продължение)

Качество на вземания

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

Максимална експозиция на кредитен риск

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

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
<i>Финансов актив</i>		
Парични средства и парични еквиваленти	5,809	6,760
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	10,216	-
Вземания от банки	114,564	125,751
Други вземания	746	622
Финансови активи по справедлива стойност в ДВД	59,408	60,964
Капиталови инструменти по справедлива стойност в ДВД	2,500	-
	193,243	194,097

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

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Условни задължения и ангажменти	425,294	334,968
	425,294	334,968
Максимална експозиция към кредитен риск	618,294	529,065

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

4. Управление на финансовия риск (продължение)

4.1. Кредитен риск (продължение)

В следващите две таблици е представено разпределението на издадени гаранции съгласно НКИД. През 2018 г., издадените 70% от издадените гаранции са концентрирани в три сектора - Селско, горско и рибно стопанство – 26%, Търговия; Ремонт на автомобили и мотоциклети - 25% и Преработваща промишленост 19%. (2017 г. - Търговия; Ремонт на автомобили и мотоциклети - 31%; Селско, горско и рибно стопанство – 19% и Преработваща промишленост 16%).

Гаранционни схеми за собствен риск											в хил.лв.
2018						2017					
Сектор по НКИД	Разрешен размер на гаранцията					Разрешен размер на гаранцията					
	НГФ 2009-2011	НГФ 2015	НГФ 2017	COSME	Общо	НГФ 2009-2011	НГФ 2014	НГФ 2015	НГФ 2017	COSME	Общо
Административни и спомагателни дейности	-	1,449	1,990	1,460	4,899	-	109	2,231	433	-	2,772
Добивна промишленост	13	251	1,095	-	1,359	25	424	364	303	-	1,115
Доставяне на води; Канализационни услуги, управление на отпадъци и възстановяване.	-	55	1,083	216	1,356	-	96	62	209	-	366
Други дейности	28	8,824	21,998	112	30,963	45	79	11,612	10,575	-	22,311
Култура; Спорт и развлечения	-	341	460	-	801	-	90	514	147	-	751
Образование	8	65	253	61	386	16	-	70	289	-	375
Операции с недвижими имоти	-	956	4,495	-	5,451	-	574	1,576	2,008	-	4,158
Охрана на обекти и физически лица в страната и чужбина	-	15	0	-	15	-	-	-	-	-	-
Преработваща промишленост	240	21,102	64,527	3,142	89,012	405	7,252	29,020	17,601	555	54,834
Производство и разпределение на електрическа топлинна енергия и на газообразни горива	41	-	1,282	-	1,323	73	85	1,038	1,340	197	2,731
Професионални дейности и научни изследвания	46	2,838	5,623	185	8,692	64	688	2,974	2,412	-	6,138
Селско, горско и рибно стопанство	518	16,980	58,742	1,249	77,488	671	3,883	27,380	30,240	1,138	63,316
Строителство	186	16,299	29,877	234	46,595	1,296	3,773	19,399	15,667	35	40,170
Създаване и разпространение на информация и творчески продукти; Далекосъобщения.	13	2,438	3,304	20	5,774	61	300	2,583	1,117	-	4,061
Транспорт, складиране и пощи	314	6,654	19,420	386	26,774	406	3,148	9,739	8,737	264	22,294
Търговия; Ремонт на автомобили и мотоциклети	918	44,806	72,961	1,285	119,970	1,381	17,263	57,410	29,738	528	106,320
Финансови и застрахователни дейности	-	1	533	-	534	-	-	18	-	-	18
Хотелиерство и ресторантьорство	147	2,202	4,674	286	7,310	321	1,221	2,510	2,965	-	7,017
Хуманно здравеопазване и социална работа	189	429	611	0	1,229	222	21	538	128	274	1,183
Юридически и счетоводни дейности	-	-	64	-	64	-	-	-	-	-	-
Общо	2,661	125,705	292,993	8,636	429,995	4,983	39,009	169,039	123,907	2,992	339,929

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

4. Управление на финансовия риск (продължение)

4.1. Кредитен риск (продължение)

Външни програми				в хил.лв.		
	2018			2017		
	Разрешен размер на гаранцията			Разрешен размер на гаранцията		
Сектор по НКИД	ИАРА	ПРСР	Общо	ИАРА	ПРСР	Общо
Други дейности	16	340	356	19	416	435
Преработваща промишленост		3,197	3,197		3,875	3,875
Селско, горско и рибно стопанство	3,832	49,572	53,404	4,940	53,969	58,909
Търговия; Ремонт на автомобили и мотоциклети		116	116		478	478
Общо	3,848	53,225	57,073	4,959	58,738	63,697

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.

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.

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 2018 Г.

4. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2. Пазарен риск (продължение)

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

В хиляди лева

<i>Към 31 декември 2018 г.</i>	В евро	В български лева	Общо
Финансови активи			
Парични средства и парични еквиваленти	648	5,161	5,809
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	10,216	-	10,216
Вземания от банки	364	114,200	114,564
Финансови активи по справедлива стойност в ДВД	3,694	55,714	59,408
Капиталови инструменти по справедлива стойност в ДВД	-	2,500	2,500
Общо финансови активи	14,922	177,575	192,497
Финансови пасиви			
Други привлечени средства	-	92,949	92,949
Общо финансови пасиви	-	92,949	92,949
Нетна балансова валутна позиция	14,922	84,626	99,548
Условни задължения и ангажименти	-	425,294	425,294

В хиляди лева

<i>Към 31 декември 2017 г.</i>	В евро	В български лева	Общо
Финансови активи			
Парични средства и парични еквиваленти	593	6,167	6,760
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	-	-	-
Вземания от банки	361	125,390	125,751
Финансови активи по справедлива стойност в ДВД	3,765	57,199	60,964
Капиталови инструменти по справедлива стойност в ДВД	-	-	-
Общо финансови активи	4,719	188,756	193,475
Финансови пасиви			
Други привлечени средства	-	93,914	93,914
Общо финансови пасиви	-	93,914	93,914
Нетна балансова валутна позиция	4,719	94,842	99,561
Условни задължения и ангажименти	-	334,968	334,968

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.

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

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

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.

4. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2. Пазарен риск (продължение)

Ценови риск на акции котиран на борсата

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

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

<i>В хиляди лева</i>	<i>С плаващ лихвен %</i>	<i>С фиксиран лихвен %</i>	<i>Безлихвени</i>	<i>Общо</i>
31 декември 2018 г.				
Финансови активи				
Парични средства и парични еквиваленти	-	2,538	3,270	5,809
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	-	10,216	-	10,216
Вземания от банки	-	113,424	1,140	114,564
Финансови активи по справедлива стойност в ДВД	-	59,408	-	59,408
Капиталови инструменти по справедлива стойност в ДВД	-	-	2,500	2,500
Общо финансови активи	-	185,586	6,910	192,497
Финансови пасиви				
Други привлечени средства	-	-	92,949	92,949
Общо финансови пасиви	-	-	92,949	92,949
Общо лихвена експозиция	-	185,586	(86,039)	99,548
31 декември 2017 г.				
Финансови активи				
Парични средства и парични еквиваленти	-	3,571	3,188	6,760
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	-	-	-	-
Вземания от банки	-	124,192	1,559	125,751
Финансови активи по справедлива стойност в ДВД	-	60,964	-	60,964
Общо финансови активи	-	188,727	4,747	193,475
Финансови пасиви				
Други привлечени средства	-	-	93,914	93,914
Общо финансови пасиви	-	-	93,914	93,914
Общо лихвена експозиция	-	188,727	(89,167)	99,561

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.

4. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2 Пазарен риск (продължение)

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

<i>В хиляди лева</i>	<i>до 1 м.</i>	<i>1-3 м.</i>	<i>3-6 м.</i>	<i>6-12м.</i>	<i>1-5 г.</i>	<i>над 5г</i>	<i>Без- лихвени</i>	<i>Общо</i>
31 декември 2018 г.								
Финансови активи								
Парични средства и парични еквиваленти	5,809	-	-	-	-	-	-	5,809
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	-	-	-	-	-	10,216	-	10,216
Вземания от банки	-	596	-	22,145	90,683	-	1,140	114,564
Финансови активи по справедлива стойност в ДВД	-	-	-	-	29,582	29,826	-	59,408
Капиталови инструменти по справедлива стойност в ДВД	-	-	-	-	-	-	2,500	2,500
Общо финансови активи	5,809	596	-	22,145	120,265	40,042	3,640	192,497
Финансови пасиви								
Други привлечени средства	-	-	-	-	92,949	-	-	92,949
Общо финансови пасиви	-	-	-	-	92,949	-	-	92,949
Общо лихвена експозиция на чувствителност	5,809	596	-	22,145	27,316	40,042	3,640	99,548
31 декември 2017 г.								
Финансови активи								
Парични средства и парични еквиваленти	6,760	-	-	-	-	-	-	6,760
Финансови активи, отчитани по амортизирана	-	-	-	-	-	-	-	-
Вземания от банки	-	588	-	14,069	109,534	-	1,559	125,751
Финансови активи по справедлива стойност в ДВД	-	-	-	-	3,765	57,199	-	60,964
Капиталови инструменти по справедлива стойност в ДВД	-	-	-	-	-	-	-	-
Общо финансови активи	6,760	588	-	14,069	113,299	57,199	1,559	193,475
Финансови пасиви								
Други привлечени средства	-	-	-	-	93,914	-	-	93,914
Общо финансови пасиви	-	-	-	-	93,914	-	-	93,914
Общо лихвена експозиция на чувствителност	6,760	588	-	14,069	19,385	57,199	1,559	99,561

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.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.

4. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2. Пазарен риск (продължение)

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

В хиляди лева

<i>Към 31 декември 2018 г.</i>	<i>До 1 месец</i>	<i>1-3 месеца</i>	<i>3-12 месеца</i>	<i>1-5 години</i>	<i>над 5 години</i>	<i>Неопред. падеж</i>	<i>Общо</i>
Финансови активи							
Парични средства и парични еквиваленти	5,809	-	-	-	-	-	5,809
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	-	-	-	-	10,216	-	10,216
Вземания от банки	-	596	22,145	90,683	-	1,440	114,564
Финансови активи по справедлива стойност в ДВД	-	-	-	29,582	29,826	-	59,408
Капиталови инструменти по справедлива стойност в ДВД	-	-	-	-	-	2,500	2,500
Общо финансови активи	5,809	596	22,145	120,265	40,042	3,640	192,497
Финансови пасиви							
Други привлечени средства	-	-	-	92,949	-	-	92,949
Общо финансови пасиви	-	-	-	92,949	-	-	92,949
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	5,809	596	22,145	27,316	40,042	3,640	99,548
Условни задължения и ангажименти	-	-	-	-	-	425,294	425,294
<i>Към 31 декември 2017 г.</i>	<i>До 1 месец</i>	<i>1-3 месеца</i>	<i>3-12 месеца</i>	<i>1-5 години</i>	<i>над 5 години</i>	<i>Неопред. падеж</i>	<i>Общо</i>
Финансови активи							
Парични средства и парични еквиваленти	6,760	-	-	-	-	-	6,760
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	-	-	-	-	-	-	-
Вземания от банки	-	588	14,069	109,534	-	1,559	125,751
Финансови активи по справедлива стойност в ДВД	-	-	-	3,765	57,199	-	60,964
Капиталови инструменти по справедлива стойност в ДВД	-	-	-	-	-	-	-
Общо финансови активи	6,760	588	14,069	113,299	57,199	1,559	193,475
Финансови пасиви							
Други привлечени средства	-	-	-	93,914	-	-	93,914
Общо финансови пасиви	-	-	-	93,914	-	-	93,914
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	6,760	588	14,069	19,385	57,199	1,559	99,561
Условни задължения и ангажименти	-	-	-	-	-	334,968	334,968

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.

4. Управление на финансовия риск (продължение)

4.3. Ликвиден риск

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

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

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

<i>В хиляди лева</i> <i>Към 31 декември 2018 г.</i>	<i>До 1</i> <i>месец</i>	<i>1-3</i> <i>месеца</i>	<i>3 - 12</i> <i>месеца</i>	<i>1-5 години</i>	<i>Над 5</i> <i>години</i>	<i>общо</i>
Финансови пасиви						
Други привлечени средства	-	-	-	92,949	-	92,949
Общо финансови пасиви	-	-	-	92,949	-	92,949

<i>В хиляди лева</i> <i>Към 31 декември 2017 г.</i>	<i>До 1</i> <i>месец</i>	<i>1-3</i> <i>месеца</i>	<i>3 - 12</i> <i>месеца</i>	<i>1-5 години</i>	<i>Над 5</i> <i>години</i>	<i>общо</i>
Финансови пасиви						
Други привлечени средства	-	-	-	93,914	-	93,914
Общо финансови пасиви	-	-	-	93,914	-	93,914

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. 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 повтаряемост 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 заложи 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 2018 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 2018		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	59,408	59,408	-	-	59,408
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	5,809	-	5,809	-	5,809
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	13	10,216	-	13,055	-	13,055
Вземания от банки	12.2	23,881	-	23,881	-	23,881
Дългосрочни депозити в ББР	12.2	90,683	-	91,022	-	91,022
		130,589	-	133,767	-	133,767
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност						
Други привлечени средства	17	92,949	-	92,949	-	92,949
Условни задължения и ангажименти	20	425,294	-	746	-	426,040
31 декември 2017		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	60,964	60,964	-	-	60,964
Капиталови инструменти по справедлива стойност в ДВД	14.2	-	-	-	-	-
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност						
Парични средства и парични еквиваленти	12.1	6,760	-	6,760	-	6,760
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	13	-	-	-	-	-
Вземания от банки	12.2	15,652	-	15,652	-	15,652
Дългосрочни депозити в ББР	12.2	109,534	-	110,099	-	110,099
		131,946	-	132,511	-	132,511
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност						
Други привлечени средства	17	93,914	-	93,914	-	93,914
Условни задължения и ангажименти	20	334,968	-	622	-	335,590

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.

5. Прилагане на приблизителни оценки (продължение)

Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)

Към 31.12.2018 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 31.12.2018 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	13,055	Ниво 2	Дисконтирани парични потоци Бъдещите парични потоци са оценени на базата на доходността на българските държавни ценни книжа към декември 2018 г., публикувана от БНБ, без да е извършвана корекция върху тях.	неприложимо	Неприложимо
Дългосрочни депозити в ББР	91,022	Ниво 2	Дисконтирани парични потоци Бъдещите парични потоци са оценени на базата на доходността на българските държавни ценни книжа към декември 2018 г., публикувана от БНБ, без да е извършвана корекция върху тях.	неприложимо	Неприложимо

Към 31.12.2017 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 31.12.2017 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	-	-	-	-	-
Дългосрочни депозити в ББР	110,099	Ниво 2	Дисконтирани парични потоци Бъдещите парични потоци са оценени на базата на доходността на българските държавни ценни книжа към декември 2017 г., публикувана от БНБ, без да е извършвана корекция върху тях.	неприложимо	неприложимо

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

6. Нетен доход от лихви

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Приходи от лихви		
Депозити в банки	141	154
Ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност	59	-
Ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в Друг всеобхватен доход	1,274	1,288
	<u>1,474</u>	<u>1,442</u>
Разходи за лихви	<u>-</u>	<u>-</u>
Нетен доход от лихви	<u>1,474</u>	<u>1,442</u>

7. Нетен доход от такси и комисионни

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Приходи от такси и комисионни		
Гаранции	2,586	1,994
Други такси и комисионни – ИАРА, МЗХ	1,039	679
	<u>3,625</u>	<u>2,673</u>
Разходи за такси и комисионни		
Обслужване на сметки в банки	(3)	(4)
	<u>(3)</u>	<u>(4)</u>
Нетен доход от такси и комисионни	<u>3,622</u>	<u>2,669</u>

8. Кредитни загуби по задбалансови ангажменти - портфейлни гаранции

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Портфейл гаранционна схема 2009-2013 г.	503	-
Портфейл гаранционна схема 2014 – 2015 г.	-	-
Портфейл гаранционна схема 2015 – 2017 г.	2,049	-
Портфейл гаранционна схема 2017 – 2018 г.	1,888	-
Портфейл гаранционна схема COSME	261	-
Общо очаквани кредитни загуби по портфейлни гаранции	<u>4,701</u>	<u>-</u>

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

	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>		
Салдо към 1 януари	4,961	-
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	449	-
Начислени за годината	3,182	-
Реинтегрирани за годината	<u>(3,891)</u>	<u>-</u>
Нетно движение в загубата	<u>(709)</u>	<u>-</u>
Салдо към 31 декември	<u>4,701</u>	<u>-</u>

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.

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

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Портфейл гаранционна схема 2009-2013 г.	-	1,514
Портфейл гаранционна схема 2014 – 2015 г.	-	1,024
Портфейл гаранционна схема 2015 – 2017 г.	-	1,310
Портфейл гаранционна схема 2017 – 2018 г.	-	1,047
Портфейл гаранционна схема COSME	-	66
Общо кредитни загуби по портфейлни гаранции	-	4,961

Таблицата по-долу представя движението на кредитните загуби по задбалансови ангажменти портфейлни гаранции:

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Салдо към 1 януари	-	4,364
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	-	-
Начислени за годината	-	2,013
Реинтегрирани за годината	-	(1,416)
Нетно движение в загубата	-	597
Салдо към 31 декември	-	4,961

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.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

9.1. Други доходи от дейността

В хиляди лева

	2018	2017
Съдебни такси и разноси	4	6
Приходи от продажба на услуги – Конференция АЕСМ	5	-
	9	6

9.2. Други разходи за дейността

В хиляди лева

	2018	2017
Други разходи – Върната лихва на ПИБ АД	-	(5)
	-	(5)

10. Общи административни разходи

В хиляди лева

	2018	2017
Възнаграждения на персонала и социално осигуряване	579	541
Възнаграждения на членове на Съвета на директорите	570	247
Комуникация и ИТ услуги	15	15
Поддръжка офис и офис – техника	15	5
Данъци и държавни такси	19	3
Независим финансов одит	11	9
Правни и консултантски услуги	-	1
Реклама и представителни мероприятия	34	24
Външни услуги	174	170
Командировки	9	11
Наеми	24	-
	1,450	1,026

Начислените за годината суми за услуги, включват: извършен от регистрирания одитор на Дружеството независим финансов одит – 11 хил. лв. (2017 г.: 9 хил. лв.), данъчни и правни консултации - нула хил. лв. (2017 г.: 1 хил. лв.).

В хиляди лева

Разходите за персонала включват:

	2018	2017
Заплати	500	455
Социални осигуровки	71	78
Социални придобивки	8	8
	579	541

Средносписъчният брой на персонала за 2018 г. е 11 (2017 г.: 12). Към 31.12.2018 г. в дружеството работят 9 служители (2017 г.: 12).

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.

11. Данъчно облагане

<i>В хиляди. Лева</i>	2018	2017
Разход/(приход) за текущ данък върху печалбата	660	532
Разход/(приход) от отсрочени данъци	(490)	(360)
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в печалбата и загубата за периода	170	172
Разход/(приход) за текущ данък, отчетен в друг всеобхватен доход	512*	-
Общо разход/(приход) за текущ данък, отчетен в друг всеобхватен доход	512	-
 <i>В хиляди лева</i>	 2018	 2017
Счетоводна печалба	2,682	1,715
Данък според действаща данъчна ставка (10% за 2018, 10% за 2017)	268	172
Разходи, непризнати за данъчни цели (ефект от първоначално прилагане на МСФО 9)	(98)	-
Общо разход за данък върху печалбата	170	172
Ефективна данъчна ставка	6,35%	10,02%

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

<i>В хиляди лева</i>	Активи		Пасиви	
	2018	2017	2018	2017
Провизии по гаранции	-	(496)	-	-
Задължения за възнаграждения	(8)	(2)	-	-
Нереализирани печалби от преоценки в ДВД	-	(606)	-	-
Данъчни (активи) пасиви	(8)	(1,104)	-	-

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>	2018	2017	Изменения във всеобхватния доход
Провизии по гаранции	-	(496)	496
Задължения за възнаграждения	(8)	(2)	(6)
Нереализирани печалби от преоценки в ДВД	-	(606)	.*
	(8)	(1,104)	490

*Начисленият отсрочен данъчен актив по нереализирани печалби от преоценки в ДВД към 31 дек 2017 г. е отчетен през 2018 г. в преоценъчния резерв.

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 2018 г.

12.1 Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева

	2018	2017
Разплащателни сметки		
Български лева	5,161	6,167
Чуждестранна валута	648	593
	5,809	6,760
Парични средства и парични еквиваленти	5,809	6,760
Депозити в банки с оригинален матуритет до 3 месеца	232	228
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	6,041	6,988

Движение на обезценката на парични средства

	2018	2017
Обезценка в началото на периода	-	-
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	4	-
Начислена през периода	4	-
Обратно проявление на обезценката	-	-
Обезценка в края на периода	8	-

12.2 Вземания от банки

В хиляди лева

	2018	2017
Срочни депозити местни банки > 90 дни	113,192	123,964
Срочни депозити местни банки < 90 дни	232	228
Вземания по платени гаранции	1,140	1,559
	114,564	125,751

Движение на обезценката на срочни депозити банки

	2018	2017
Обезценка в началото на периода	-	-
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	34	-
Начислена през периода	-	-
Обратно проявление на обезценката	(13)	-
Обезценка в края на периода	21	-

Вземания по платени гаранции

	2018	2017
Брутна стойност на вземанията по платени гаранции	4,897	3,685
Обезценка	(3,757)	(2,126)
Нетна стойност на вземанията по платени гаранции	1,140	1,559

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.

12.2 Вземания от банки (продължение)

	2018	2017
Движение на обезценката по платени гаранции		
Обезценка в началото на периода	2,126	1,451
Начислена през периода	1,929	1,010
Обратно проявление на обезценката	(298)	(257)
Отписана за периода	-	(78)
Обезценка в края на периода	3,757	2,126

Към 31.12.2018 г., Фондът има вземания по срочни депозити в BGN и EUR от две местни банки.

Средните лихвени проценти по срочните депозити в лева са 0,24% (от 0,05% до 0,49%), за 2017 г. са 0,31% (от 0,01% до 0,49%).

Присъдени вземания са вземания, възникнали в резултат от плащания по гаранции поради трайна финансова неплатежоспособност или обявяване в несъстоятелност на длъжника, за които банката-бенефициент е изпълнила изискванията за плащане по гаранция, предявила е гаранцията и Фондът е платил.

Дадено вземане или група от вземания са обезценени, когато има обективни доказателства, че е възникнала обезценка в резултат на едно или няколко събития (събития, пораждащи загуба), които са се случили след първоначалното признаване на актива (активите) и тези събития са оказали влияние върху бъдещите парични потоци от актива (активите) и това влияние може надеждно приблизително да се оцени.

13. Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Ценни книжа

В хиляди лева

Емитент	ISIN	Падеж	Номинал в BGN	Лихвен купон	2018	2017
Република България	XS1208856341	26.03.2035	195	3,125%	10,216	-

Към 31 декември 2018 г. Фондът инвестира част от капитала на дружеството в дългови инвестиции, определени за отчитане по амортизирана стойност, в размер на 10,216 хил.лв. Към 31.12.2018 г. начисленото вземане по лихви е 225 хил. лв.

Движение на обезценката на финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

	2018	2017
Начислена през периода	42	-
Обратно проявление на обезценката	-	-
Обезценка в края на периода	42	-

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 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	2018	2017
Република България	BG2040016219	27.07.2026	100	2,25%	4,479	4,468
Република България	BG2040014214	15.07.2024	100	4,00%	23,126	23,716
Република България	BG2040013216	09.07.2023	100	4,00%	15,148	15,601
Република България	BG2040012218	11.07.2022	100	5,00%	10,740	11,167
Република България	BG2040115219	22.04.2025	100	2,30%	2,221	2,247
Република България	XS1208855616	26.03.2022	195	2,00%	3,694	3,765
					59,408	60,964

Лихвените проценти на ценните книжа, класифицирани от Дружеството „Финансови активи отчитани по справедлива стойност в Друг всеобхватен доход“ варират от 2,00% до 5,00%, (за 2017 г. са от 2,00% до 5,00%). Към 31.12.2018 г. начисленото вземане по лихви е 913 хил. лв. (за 2017 г. 913 хил. лв.).

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

	2018	2017
Обезценка в началото на периода	-	-
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	249	-
Начислена през периода	-	-
Обратно проявление на обезценката	(6)	-
Обезценка в края на периода	243	-

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

В хиляди лева

	2018	2017
Фонд за капиталови инвестиции ЕАД		
Обикновени акции, платени с парични средства	2,500	-
	2,500	-

През 2018 г. Българска банка за развитие АД 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.

Към 31.12.2018 г. ръководството е направило преглед за обезценка на инвестицията във Фонд за капиталови инвестиции ЕАД и е установено, че не са налични индикации за такава.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.

15. 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 2017 г.	132	11	34	58	235
Придобити	-	-	-	-	-
Излезли от употреба	(9)	-	-	-	(9)
На 31 декември 2017 г.	123	11	34	58	226
Придобити	3	-	-	40	43
Излезли от употреба	-	-	-	-	-
На 31 декември 2018 г.	126	11	34	98	269
Натрупана амортизация					
На 1 януари 2017 г.	102	6	34	50	192
Начислена за годината	14	1	-	6	21
Отписана	(9)	-	-	-	(9)
На 31 декември 2017 г.	107	7	34	56	204
Начислена за годината	14	1	-	9	24
Отписана	-	-	-	-	-
На 31 декември 2018 г.	121	8	34	65	228
Балансова стойност					
На 31 декември 2018 г.	5	3	-	33	41
На 31 декември 2017 г.	16	4	-	2	22

Към 31.12.2018 г., отчетната стойност на напълно амортизираните ДМА, които се използват в дейността на Фонда е 122 хил. лв. (към 31.12.2017 г.: 120 хил. лв.)

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.

16. Други активи

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Предплатени разходи и аванси	1	13
Вземания по начислени гаранционни такси	746	622
	747	635

17. Други привлечени средства

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Дългосрочно споразумение с Изпълнителна агенция по рибарство и аквакултури	11,925	12,027
Дългосрочно споразумение с Министерство на земеделието и храните	81,024	81,887
	92,949	93,914

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

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

Съгласно изискванията на Регламент (ЕО) № 498/2007 на Комисията (член 35), инструментът за финансов инженеринг е установен под формата на отделен финансов блок в рамките на НГФ ЕАД.

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

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. декларирано от страните, предоставените средства по Споразумението 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.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.

17. Други привлечени средства (продължение)

През 2015 г., с цел по-добра доходност, средствата по програмата са инвестирани в разплащателна сметка с преференциален лихвен процент в Българска банка за развитие АД. През 2016 г., средствата са депозирани в двугодишен депозит в същата банка. През 2017 г., договорът за депозит е анексиран 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 31.12.2018 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 и Българска банка за развитие АД, 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.

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

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

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

През 2016 г., средствата са депозирани в двугодишен депозит в Българска банка за развитие АД. През 2017 г. договорът за депозит е анексиран 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 АД, Райфайзенбанк (България) ЕАД и МФИ Джобс ЕАД.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.

18. Други пасиви

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Начисления за разходи	10	14
Задължения към персонал и за социално осигуряване	86	33
Задължения за данъци	30	14
Други пасиви, в т.ч. предплатени комисиони	154	135
	280	196

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

19. Акционерен капитал

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Акционерен капитал		
Издадени обикновени акции, платени с парични средства	80,000	80,000
	80,000	80,000
Движение в акционерния капитал		
Към 1 януари	80,000	80,000
Към 31 декември	80,000	80,000
	2018	2017
Движение на преоценъчния резерв		
Към 1 януари	6,056	3,053
Към 31 декември	4,854	6,056
	2018	2017
Движение на законовите резерви		
Към 1 януари	8,480	6,958
Към 31 декември	9,252	8,480

Капиталът на Фонда се състои от 800,000 обикновени поименни акции с право на глас, всяка с номинал 100 лева.

Акциите на Фонда не могат да бъдат залагани, както и правата по тях не могат да бъдат предмет на прехвърлителни сделки.

На 27.04.2018 г. Управителният съвет на едноличният собственик на капитала на дружеството взе решение да се изплати дивидент в размер на 771 хил. лв. на Българска банка за развитие АД. Съотношението дивидент към акция за 2018 годиан е 0.96.

20. Условни задължения и ангажименти

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Условни задължения		
Порфейлни гаранции	429,995	339,929
Признати в отчета за финансовото състояние (обезценени)	(4,701)	(4,961)
	425,294	334,968
Издадени безрискови порфейлни гаранции	64,573	63,696

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.

20. Условни задължения и ангажименти (продължение)

20.1. Гаранционна схема 2009-2013 г.

През 2018 г. са действащи сключени споразумения за портфейлни гаранции с 11 банки по гаранционна схема 2009-2013 г., по които страна е Фондът. Максималният срок на гаранциите е до 10 години. Гаранционния лимит предоставен на банките за срока на усвояване на гаранционната схема е 146,500 хил. лв. (2017 г.: 146,500 хил. лв.). Общо по програмата са издадени гаранции за сумата от 168 млн. лв. по кредити в размер на 391 млн. лв. Подкрепените МСП са над 2300. Към 31.12.2018 г., одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 6,378 хил. лв. (2017 г.: 11,078 хил. лв.), а размерът на гарантирания дълг е 2,661 хил. лв. (2017 г.: 4,983 хил. лв.).

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Условни задължения		
Портфейлни гаранции	2,661	4,983
Признати в отчета за финансовото състояние (обезценени)	(503)	(1,514)
	2,158	3,469

20.2. Гаранционна схема 2014-2015 г.

През 2014 г., Фондът стартира нова гаранционна схема. По тази схема са действащи сключени споразумения за портфейлни гаранции с 13 търговски банки. За разлика от предходната гаранционна схема, по тази програма, банките имат възможност сами да включват кредити в гарантирания от НГФ портфейл, при спазване на изискванията на схемата. Срокът за включване на кредити в гарантирания портфейл е до септември 2015 г. като гаранцията на НГФ е валидна до септември 2018 г. В гарантирания портфейл се включват само нови кредити към малки и средни предприятия при максимална стойност на гаранцията от НГФ до 50% от размера на кредита и не повече от 500 хил. лв. По гаранционна схема „2014“ е въведен таван на плащанията за всеки гарантиран портфейл. Банките заплащат гаранционна такса на база постигнатите обеми, като кредитополучателите са освободени от такси по гаранциите от НГФ. Подкрепените МСП са 770 бр. от които, половината са микро предприятия, 40% са малки и 10% средни предприятия. Общият лимит от средства, предоставен на банките за включване на кредити в портфейла е в размер на 192,000 хил. лв. (2017 г.: 192,000 хил. лв.) Към 31.12.2018 г. схемата е приключена. Одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на нула хил. лв. (2017 г.: 49,047 хил. лв.) и размерът на гарантирания дълг е нула хил. лв. (2017 г.: 39,009 хил. лв.).

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Условни задължения		
Портфейлни гаранции	-	39,009
Признати в отчета за финансовото състояние (обезценени)	-	(1,024)
	-	37,985

20.3. 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 общия гаранционен лимит е увеличен до 379,000 хил. лв. Както и по предходната схема, допустими за включване са само ново отпуснати кредити за инвестиционни и оборотни нужди. По схемата, НГФ гарантира до 50% от размера на кредита, но не повече от 1 млн. лв. на ниво свързани лица. Срокът за включване на кредити в гарантирания портфейл 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%.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.

20. Условни задължения и ангажименти (продължение)

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

Общият лимит от средства, предоставен на банките за включване на кредити в портфейла е в размер на 379,000 хил. лв. (2017 г.: 379,000 хил. лв.) Към 31.12.2018 г., одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 169,775 хил. лв. (2017 г.: 209,598 хил. лв.), а размерът на гарантирания дълг е 125,705 хил. лв. (2017 г.: 169,038 хил. лв.).

В хиляди лева

	2018	2017
Условни задължения		
Портфейлни гаранции	125,705	169,038
Признати в отчета за финансовото състояние (обезценени)	(2,049)	(1,310)
	123,656	167,728

20.4. Гаранционна схема 2017-2018 г.

В началото на 2017 г. НГФ 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 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 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.

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 31.12.2018 г., одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 354,397 хил. лв. (2017 г.: 126,493 хил. лв.), а размерът на гарантирания дълг е 292,993 хил. лв. (2017 г.: 123,907 хил. лв.). Подкрепени са 3 000 бр. МСП.

В хиляди лева

	2018	2017
Условни задължения		
Портфейлни гаранции	292,993	123,907
Признати в отчета за финансовото състояние (обезценени)	(1,888)	(1,047)
	291,105	122,860

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 (НГФ ЕАД) е подписано Споразумение, с което се осигуряват допълнителни 40 милиона евро финансиране за малките и средни предприятия в България по програма COSME на Европейската комисия. Средствата се осигуряват с подкрепата на Европейския фонд за стратегически инвестиции (ЕФСИ), който стои в основата на Инвестиционния план за Европа (План „Юнкер“). ЕИФ осигурява гаранционна линия в размер на 20 милиона евро, с която НГФ ще подкрепи финансиране за 40 милиона евро към МСП в България, изпитващи затруднения при осигуряване на изискваните обезпечения. По тази схема са действащи сключени споразумения за портфейлни гаранции с 5 търговски банки - Българо-американска кредитна банка АД, Ти Би Ай Банк ЕАД, МФИ Джобс ЕАД, Първа инвестиционна банка АД, Юробанк България АД. Максималният лимит е 43,338 хил.лв.

Към 31.12.2018 г. са издадени гаранции в размер на 8,636 хил.лв (2017 г.: 3,574 хил. лв.) по 76 кредита за обща сума 17,271 хил.лв. (2017 г.: 7,147 хил. лв.), Текущият гарантиран дълг към 31.12.2018 г. 8,636 хил.лв. (2017 г.: 2,992 хил. лв.) Подкрепените МСП са 118 бр.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

20. Условни задължения и ангажименти (продължение)

20.5. Гаранционна схема по програма COSME на Европейската комисия

В хиляди лева	2018	2017
Условни задължения		
Портфейлни гаранции	8,636	2,992
Признати в отчета за финансовото състояние (обезценени)	(261)	(66)
	8,375	2,926

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

Към 31.12.2018 г., при прилагане на максимален размер на гаранционно покритие от 80%, НГФ ЕАД е издал безрискови за дружеството гаранции контрагаранции по кредити издадени на банки-партньори за финансиране на одобрени проекти по Оперативна програма за развитие на сектор „Рибарство” 2007 – 2013 г., в размер на 13,874 хил. лв. с обща стойност на кредитите/банковите гаранции – 20,780 хил. лв. (2017 г.: гаранции 13,874 хил. лв. с обща стойност на кредитите/банковите гаранции – 20,780 хил. лв.).

Размерът на гарантирания дълг по отчетна стойност към 31.12.2018 г. е 3,848 хил. лв. (2017 г.: 4,959 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 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 31.12.2018 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. (2017 г.: 185,606 хил. лв.) с обща стойност на кредитите – 238,112 хил. лв. (2017 г.: 238,112 хил. лв.).

Размерът на гарантирания дълг по отчетна стойност към 31.12.2018 г. е 14,692 хил.лв. (2017 г.: 24,254 хил. лв.).

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.

20. Условни задължения и ангажименти (продължение)

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 31.12.2018 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 61,540 хил. лв. (2017 г.: 92,028 хил. лв.) с обща стойност на кредитите – 123,755 хил. лв. (2017 г.: 45,750 хил. лв.) Общият гаранционен лимит по програмата е 50,000 хил. лв. Към 31.12.2018 г. гарантираните кредити са 114 на брой, за обща сума от 85,002 хил. лв. Подкрепените МСП са 96 бр.

Размерът на гарантирания дълг по отчетна стойност към 31.12.2018 г. е 38,533 хил. лв. (2017 г.: 34,483 хил. лв.)

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.

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 2018 и 2017 г., и съответните приходи и разходи за периода, е представена в следващите таблици:

Разчетите със свързани лица в отчета за финансовото състояние са:

Активи

В хиляди лева

<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид разчет</i>	2018	2017
Българска банка за развитие АД	Парични средства по разплащателни сметки	5,615	6,457
Българска банка за развитие АД	Предоставени депозити	113,213	123,965
Българска банка за развитие АД	Други активи	-	1
Микрофинансираща институция			
ДЖОБС ЕАД	Други активи	5	6
	Капиталови инструменти по справедлива стойност в		
Фонд за капиталови инвестиции ЕАД	Друг всеобхватен доход	2,500	-

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

21. Сделки със свързани лица (продължение)

Сделките със свързани лица са:

В хиляди лева

<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид взаимоотношение</i>	2018	2017
Българска банка за развитие АД	Приходи от лихви	141	154
	Разходи от такси и комисионни	(1)	(2)
	Разходи за наем и поддръжка офис	(33)	(2)
	Платен дивидент	(771)	(1,246)
Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД	Приходи от такси и комисионни	19	5
Общо приходи от сделки със свързани лица		160	159
Общо разходи за сделки със свързани лица		(805)	(1,250)

Условни ангажименти - издадени финансови гаранции:

<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид взаимоотношение</i>	2018	2017
Българска банка за развитие АД	Издадени гаранции	1,344	1,326
Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД	Издадени гаранции	2,354	2,366

22. Отношения с ключов ръководен персонал

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

В хиляди лева

	2018	2017
Разчети с ключов управленски персонал		
Други задължения	6	-
Задължения за възнаграждения	63	-
<i>(Бележка 18)</i>	69	-
Сделки с ключов управленски персонал		
Възнаграждения	570	247
<i>(Бележка 10)</i>	570	247

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 2018 г.