

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

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

31 декември 2014

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционера на
Национален гаранционен фонд ЕАД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Национален гаранционен фонд ЕАД ("Дружеството"), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2014 година, отчетите за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2014 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2014 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Съвета на директорите на Дружеството на 27 март 2015 година, се носи от ръководството на Дружеството.

Добринка Калоянова
Управител

КПМГ България ООД

София, 27 април 2015 година

Маргарита Голева
Регистриран одитор



НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014

В хиляди лева

	Бележка	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	13.1	256,636	270,407
Вземания от банки	13.2	66,650	106,531
Ценни книжа на разположение за продажба	14	22,297	-
Имоти, машини и съоръжения	15	67	13
Нематериални активи	15	22	29
Активи по отсрочени данъци	12	508	647
Текущи данъчни вземания		90	31
Други активи	16	73	3
Общо активи		346,343	377,661
Пасиви			
Задължения към банки	17	-	17,015
Други привлечени средства	18	254,080	269,009
Други пасиви	19	5,251	6,713
Общо пасиви		259,331	292,737
Собствен капитал			
Акционерен капитал	20	80,000	80,000
Преоценъчен резерв		24	-
Законови резерви		4,924	976
Неразпределена печалба		2,064	3,948
Общо собствен капитал		87,012	84,924
Общо пасиви и собствен капитал		346,343	377,661

Приложенияте бележки от стр.5 до стр.35 са неделима част от този финансов отчет.

Ангел Гевев
Председател на Съвета на
директорите

Самуил Шилеров
Изпълнителен директор

Александър Георгиев
Член на Съвета на
директорите

Ваня Косева
Главен счетоводител

Съгласно независим одиторски доклад:

Добринка Калоянова
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор



НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

В хиляди лева

	Бележка	2014	2013
Приходи от лихви	6	2,117	4,146
Разходи за лихви	6	(73)	(856)
Нетен доход от лихви		2,044	3,290
Приходи от такси и комисиони	7	941	1,038
Разходи за такси и комисиони	7	(6)	(4)
Нетен доход от такси и комисиони		935	1,034
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	8	-	(1)
Други доходи от дейността	9	25	25
Оперативен доход		3,004	4,348
Общи административни разходи	11	(1,135)	(1,017)
Разходи за амортизации	15	(23)	(31)
Разходи за обезценка	10.1	(972)	(801)
Приходи от реинтегрирани провизии	10.2	1,419	1,888
Печалба преди данъци		2,293	4,387
Разход за данък върху печалбата	12	(229)	(439)
Печалба за годината		2,064	3,948
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 на разположение за продажба		24	-
Общо друг всеобхватен доход за годината		24	-
Общо всеобхватен доход за годината		2,088	3,948

Приложения бележки от стр.5 до стр.35 са неделима част от този финансов отчет.

Ангел Генов
Председател на Съвета на директорите

Самуил Шидеров
Изпълнителен директор

Александър Георгиев
Член на Съвета на директорите

Ваня Косева
Главен счетоводител

Съгласно независим одиторски доклад:

Добринка Калоянова
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор



НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014

	Основен капитал	Законови резерви	Резерв по финансови активи на разположение за продажба	Неразпределена печалба	Общо
<i>В хиляди лева</i>					
Баланс на 1 януари 2013 г.	80,000	976	-	174	81,150
Всеобхватен доход за периода					
Печалба	-	-	-	3,948	3,948
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	3,948	3,948
Сделки с акционери отчетени в собствения капитал					
Дивиденди към акционери	-	-	-	(174)	(174)
Общо сделки с акционери	-	-	-	(174)	(174)
Баланс на 31 декември 2013 г.	80,000	976	-	3,948	84,924
Всеобхватен доход за периода					
Печалба	-	-	-	2,064	2,064
Друг всеобхватен доход	-	-	24	-	24
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	24	2,064	2,088
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал					
Трансфер между резерви въз основа решения на акционера	-	3,948	-	(3,948)	-
Общо сделки с акционери	-	3,948	-	(3,948)	-
Баланс на 31 декември 2014 г.	80,000	4,924	24	2,064	87,012

Приложенияте бележки от стр.5 до стр.35 са неделима част от този финансов отчет.

Ангел Гевков
Председател на Съвета на директорите

Самуил Шидеров
Изпълнителен директор

Александър Георгиев
Член на Съвета на директорите

Ваня Косева
Главен счетоводител

Съгласно независим одиторски доклад.

Добринка Калоянова
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор



НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

В хиляди лева

	Бележка	2014	2013
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба за годината		2,064	3,948
Корекции за:			
Амортизация на имоти, машини, съоръжения и оборудване	15	16	22
Амортизация на нематериални активи	15	7	9
Приходи от реинтегрирани провизии	10.2	(1,419)	(1,888)
Разходи за обезценка на вземания по платени гаранции	10.1	972	801
Балансова стойност на отписани активи	15	-	-
Разход за данък печалба	12	229	439
		1,869	3,331
Изменение на:			
- търговски и други вземания(от банки)		38,934	371
- други активи	16	(38)	53
- други пасиви	19	(42)	(398)
		40,723	3,357
Паричен поток от оперативна дейност			
Изплатени данъци върху печалбата		(181)	(304)
Нетен паричен поток от оперативна дейност			
		40,542	3,053
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Придобиване на програмни продукти	15	-	(33)
Придобиване на имоти, машини, съоръжения	15	(70)	-
Падеж на държавни ценни книжа държани до падеж	14	-	5,035
Покупка на държавни ценни книжа на разположение за продажба	14	(22,273)	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност			
		(22,343)	5,002
Паричен поток от финансова дейност			
Постъпления от дългосрочно привлечени средства	17	-	-
Плащания по дългосрочно привлечени средства	17	(17,015)	(6,014)
Постъпления по привлечени средства		625	950
Плащания по привлечени средства		(15,554)	(572)
Платени дивиденди		-	(174)
Нетен паричен поток от финансова дейност			
		(31,944)	(5,810)
Нетно увеличение на пари и парични еквиваленти			
Пари и парични еквиваленти на 1 януари		(13,745)	2,245
		270,704	268,459
Пари и парични еквиваленти на 31 декември			
	13.1	256,959	270,704

Приложения бележки от стр.5 до стр.35 са неделима част от този финансов отчет.

Ангел Гевев

Председател на Съвета на директорите

Самуил Шидеров

Изпълнителен директор

Александър Георгиев

Член на Съвета на директорите

Ваня Косева

Главен счетоводител

Съгласно независим одиторски доклад:

Добринка Калоянова

Управител

КПМГ България ООД

Маргарита Голева

Регистриран одитор



НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

1. Статут и предмет на дейност

„Национален гаранционен фонд“ ЕАД е дружество, учредено на 12.08.2008 г. въз основа за Закона за Българската банка за развитие и е регистрирано в Търговския регистър на 22.08.2008 г. Дружеството (Фондът) е със 100% участие на Българска банка за развитие АД (ББР).

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 има за цел да осигурява гаранции за малки и средни предприятия.

Адресът на управление на Фонда е: София, район „Средец“, ул. „Стефан Караджа“ №10.

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

Националният гаранционен фонд има едностепенна система на управление.

Националният гаранционен фонд се управлява от Съвет на директорите (СД) с мандат до 12.08.2016 г. Членове на съвета през 2014 г. са: Димо Спасов - председател, Самуил Шидеров и Михаил Сотиров. От 16.02.2015 г. дружеството се управлява от Ангел Геков - председател, Самуил Шидеров и Михаил Сотиров. От 27.03.2015 г. дружеството се управлява от Ангел Геков - председател, Самуил Шидеров и Александър Георгиев. Самуил Шидеров е изпълнителен директор. Начинът на представяне е от които и да е двама от членовете на съвета на директорите заедно.

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

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

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

Съгласно Закона за кредитните институции „Национален гаранционен фонд“ ЕАД е финансова институция, регистрирана като такава в БНБ на 22.10.2008 год.

Към 31.12.2014 г. във Фонда работят 18 служители.(31.12.2013 г.: 16)

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

2. База за изготвяне

Съответствие

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС). Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на Дружеството на 27 март 2015г.

База за измерване

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

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

Функционална валута и валута на представяне

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

Използване на приблизителни оценки и преценки

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

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

2. База за изготвяне, продължение

Промени в счетоводните политики

Дружеството е приложило следните нови стандарти и промени в стандарти, включително всички произтичащи от тях промени в други стандарти, с дата на първоначално прилагане 1 януари 2014 г.

- Оповестявания на възстановими стойности на не-финансови активи (промени в МСС 36);
- КРМСФО 21 *Налози*;
- Промени в МСС 32 *Компенсиране на финансови активи и пасиви*;
- МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни предприятия*, МСФО 12 *Оповестяване на дялови участия в други предприятия*, МСС 27 *Индивидуални финансови отчети* (2011), и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (2011)

а) Промени в МСС 36

В резултат на промените в МСС 36, Дружеството разшири своите оповестявания относно възстановими стойности.

4) Промени в счетоводните политики (продължение)

б) Разяснение 21 – Налози

Тази промяна в счетоводната политика не доведе до значителни ефекти върху финансовия отчет на Дружеството.

в) Промени в МСС 32

Промените в МСС 32 нямат ефект върху финансовия отчет, тъй като Дружеството не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.

г) Нов комплект стандарти за консолидация

Дружеството е приложило МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни предприятия*, МСФО 12 *Оповестяване на дялови участия в други предприятия*, МСС 27 *Индивидуални финансови отчети* (2011), и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (2011), с начална дата 1 януари 2014 г.

Прилагането на тези нови/променени стандарти няма съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като не доведе до промяна в счетоводната политика.

3. Значими счетоводни политики

Финансови инструменти

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

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

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

Дружеството има следните не-деривативни финансови активи: кредити и вземания и финансови активи, държани до падеж.

Финансови активи държани до падеж

Когато Дружеството има положителното намерение и възможност да държи дългови ценни книги до падеж, тогава те се класифицират като финансови активи държани до падеж. Държаните до падеж финансови активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване финансовите активи държани до падеж се оценяват по амортизирана стойност, по метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка (Бележка 3: Обезценка на финансови активи).

Финансови активи държани до падеж включват необезпечени облигации.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котираны на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване кредити и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка (Бележка 3: Обезценка на финансови активи).

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са не-деривативни финансови активи, които са определени като такива на разположение за продажба или не са класифицирани в никоя от предходните категории. Финансови активи на разположение за продажба се признават първоначално по справедлива стойност плюс пряко свързаните разходи по сделката. След първоначално признаване те се оценяват по справедлива стойност и промените в тази стойност, различни от загуби за обезценка (Бележка 3: Обезценка на финансови активи) и валутни курсови разлики от дългови инструменти на разположение за продажба се отчитат в друг всеобхватен доход и се представят в резерв за справедлива стойност в собствения капитал. Когато една инвестиция се отпише, натрупаните печалби и загуби в друг всеобхватен доход се прекласифицират в печалби и загуби. Загуба от обезценка по отношение на финансов актив на разположение за продажба се признава чрез рекласификация в печалба и загуба на загубите натрупани в резерв от справедлива стойност в собствен капитал. Кумулативната загуба, която се рекласифицира от собствен капитал в печалби и загуби, е разликата между цена на придобиване, нетно от изплащания на главница и амортизация, намалена със загуба от обезценка призната преди това в печалби и загуби, и текущата справедлива стойност. Промени в обезценката, дължащи се на прилагането на метода на ефективната лихва, се отразяват като компонент на приходите от лихви.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти, (продължение)

Финансови активи на разположение за продажба

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

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

Обезценка на финансови активи

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

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

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

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

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

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

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

Имоти, машини и съоръжения

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

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Имоти, машини и съоръжения

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.

Методи на амортизация

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

- сгради – 50 г.
- оборудване и компютри – 5 г.
- транспортни средства – 5 г.
- стопански инвентар – 6.7 г.

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

Последващи разходи

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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.

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

Обезценка на нефинансови активи

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

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

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

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 въз основа на реалната цена на придобиване. 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, спрямо нетната балансова 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.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Такси и комисиони

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

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

Операции в чуждестранна валута

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

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

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

Провизии и условни пасиви

Провизии се признават, когато Фонда има настоящо конструктивно или правно задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно че погасяването/уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към края на отчетния период за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен. При оценката на портфейлните провизии се прилагат статистически методи на база историческия опит и данни за поведението и събитията по гаранционните ангажменти.

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

Пенсионни и други задължения на персонала по социалното и трудово законодателство

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

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала на Фонда под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от Фонда вноски по социалното 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 неизползването 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.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Дългосрочни доходи при пенсиониране

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

Доходи при напускане

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

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

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

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).

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

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

Номиналната данъчна ставка за 2014 г. е 10% . (2013 г: 10%).

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Парични средства и парични еквиваленти

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

Прилагане на нови счетоводни стандарти и промени в стандарти.

Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат по-рано приложени в годишния период завършващ на 31 декември 2014 г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били по-рано приложени при изготвянето на този финансов отчет. Дружеството не планира да прилага тези стандарти по-рано.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

- Годишни подобрения в МСФО, Цикъл 2010-2012 и 2011-2013. Подобренията въвеждат единадесет промени в девет стандарта и свързани промени в други стандарти и разяснения. Тези промени не се очаква да имат значителни ефекти върху финансовия отчет на Дружеството;
- Промени в МСС 19 – *Планове с дефинирани доходи: Вноски от служители*. Не се очаква тези промени да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма планове с дефинирани доходи, които включват вноски от служители или трети лица.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, издадени от СМСС/КРМСФО, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети пред вид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден 24 юли 2014);
- МСФО 14 *Регулаторни разсрочвания на суми* (издаден 30 януари 2014);
- МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* (издаден 28 май 2014);
- Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: *Инвестиционни предприятия: Прилагане на изключенията от консолидация* (издадени на 18 декември 2014);
- Промени в МСС 1 *Инициатива за оповестяване* (издадени 18 декември 2014);
- *Годишни подобрения в МСФО Период 2012-2014* (издадени 25 септември 2014)
- Промени в МСФО 10 и МСС 28: *Продажба или апорт на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие* (издадени 11 септември 2014);
- Промени в МСС 27 – *Метод на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети* (издадени 12 август 2014);
- Промени в МСС 16 и МСС 41 – *Плододаващи растения* (издадени 30 юни 2014);
- Промени в МСС 16 и МСС 38 – *Пояснение за допустимите методи за амортизация* (издадени 12 май 2014);
- Промени в МСФО 11 – *Отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности* (издадени 6 май 2014).

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, към които е открит Фондът, са кредитен, пазарен и ликвиден риск, както и оперативен.

Структура за управление на рисковете

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

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

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

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

Отдел «Гаранции – администрация и наблюдение» – осъществява мониторинг по отношение на гарантираните портфейли и обезпечението по кредитите. Най-малко веднъж годишно се извършва проверка на изпълняваните икономически и социални изисквания от МСП, ползващи гаранции от „Национален гаранционен фонд“ ЕАД.

Измерване и управление на основните рискове

Ръководството на Фонда е приело комплекс от вътрешни правила и методи за измерване 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

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

Източник на кредитен риск за Фонда са гаранциите. Основната цел на инструментите под формата на гаранции е да се осигурят средства на клиента, съобразно появата на необходимост от тях. Гаранциите, представляващи 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.

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

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

Качество на вземания

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

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.

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, определен от БНБ. Лихвените проценти за активи и пасиви, деноминирани в евро, са базирани на котировките на Европейската централна банка.

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 респ. 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 ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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 ангажменти на дружеството по балансова стойност, категоризирани по вид валута.

В хиляди лева

Към 31 декември 2014 г.	В евро	В български лева	Общо
Финансови активи			
Парични средства и парични еквиваленти	496	256,140	256,636
Вземания от банки	17,985	48,665	66,650
Ценни книжа на разположение за продажба	-	22,297	22,297
Общо финансови активи	<u>18,481</u>	<u>327,102</u>	<u>345,583</u>
Финансови пасиви			
Задължения към банки	-	-	-
Други привлечени средства	-	254,080	254,080
Общо финансови пасиви	<u>-</u>	<u>254,080</u>	<u>254,080</u>
Нетна балансова валутна позиция	<u>18,481</u>	<u>73,022</u>	<u>91,503</u>
Условни задължения и ангажменти	<u>-</u>	<u>49,566</u>	<u>49,566</u>

В хиляди лева

Към 31 декември 2013 г.	В евро	В български лева	Общо
Финансови активи			
Парични средства и парични еквиваленти	59	270,348	270,407
Вземания от банки	5,298	101,233	106,531
Ценни книжа на разположение за продажба	-	-	-
Общо финансови активи	<u>5,357</u>	<u>371,581</u>	<u>376,938</u>
Финансови пасиви			
Задължения към банки	-	17,015	17,015
Други привлечени средства	-	269,009	269,009
Общо финансови пасиви	<u>-</u>	<u>286,024</u>	<u>286,024</u>
Нетна балансова валутна позиция	<u>5,357</u>	<u>85,557</u>	<u>90,914</u>
Условни задължения и ангажменти	<u>-</u>	<u>52,257</u>	<u>52,257</u>

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

4. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2. Пазарен риск (продължение)

Ценови риск на акции котирувани на борсата

Към настоящия етап, поради икономическата и финансова криза, ръководството на Фонда е взело решение за силно редуциране на 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 2014 г.				
Финансови активи				
Парични средства и парични еквиваленти	502	256,134	-	256,636
Вземания от банки	-	66,595	55	66,650
Ценни книжа на разположение за продажба	-	22,297	-	22,297
Общо финансови активи	502	345,026	55	345,583
Финансови пасиви				
Други привлечени средства	-	-	254,080	254,080
Общо финансови пасиви	-	-	254,080	254,080
Общо лихвена експозиция	502	345,026	(254,025)	91,503

<i>В хиляди лева</i>	<i>С плаващ лихвен %</i>	<i>С фиксиран лихвен %</i>	<i>Безлихвени</i>	<i>Общо</i>
31 декември 2013 г.				
Финансови активи				
Парични средства и парични еквиваленти	305	270,102	-	270,407
Вземания от банки	-	105,596	935	106,531
Ценни книжа на разположение за продажба	-	-	-	-
Общо финансови активи	305	375,698	935	376,938
Финансови пасиви				
Задължения към банки	-	17,015	-	17,015
Други привлечени средства	-	-	269,009	269,009
Общо финансови пасиви	-	17,015	269,009	286,024
Общо лихвена експозиция	305	358,683	(268,074)	90,914

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

4. Управление на финансовия риск (продължение)

4.2. Пазарен риск (продължение)

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

В хиляди лева	до 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12м.	1-5 г.	над 5г	Без- лихвени	Общо
31 декември 2014 г.								
Финансови активи								
Парични средства и парични еквиваленти	256,636	-	-	-	-	-	-	256,636
Вземания от банки	5	13,416	10,247	13,016	29,911	-	55	66,650
Ценни книжа на разположение за продажба	-	-	-	-	-	22,297	-	22,297
Общо финансови активи	<u>256,641</u>	<u>13,416</u>	<u>10,247</u>	<u>13,016</u>	<u>29,911</u>	<u>22,297</u>	<u>55</u>	<u>345,583</u>
Финансови пасиви								
Задължения към банки	-	-	-	-	-	-	-	-
Други привлечени средства	-	-	-	254,080	-	-	-	254,080
Общо финансови пасиви	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>254,080</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>254,080</u>
Общо лихвена експозиция на чувствителност	<u>256,641</u>	<u>13,416</u>	<u>10,247</u>	<u>(241,064)</u>	<u>29,911</u>	<u>22,297</u>	<u>55</u>	<u>91,503</u>

В хиляди лева	до 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12м.	1-5 г.	над 5г	Без- лихвени	Общо
31 декември 2013 г.								
Финансови активи								
Парични средства и парични еквиваленти	270,407	-	-	-	-	-	-	270,407
Вземания от банки	-	27,654	39,661	38,281	-	-	935	106,531
Ценни книжа на разположение за продажба	-	-	-	-	-	-	-	-
Общо финансови активи	<u>270,407</u>	<u>27,654</u>	<u>39,661</u>	<u>38,281</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>935</u>	<u>376,938</u>
Финансови пасиви								
Задължения към банки	-	-	-	-	17,015	-	-	17,015
Други привлечени средства	-	-	-	-	-	-	269,009	269,009
Общо финансови пасиви	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,015</u>	<u>-</u>	<u>269,009</u>	<u>286,024</u>
Общо лихвена експозиция на чувствителност	<u>270,407</u>	<u>27,654</u>	<u>39,661</u>	<u>38,281</u>	<u>(17,015)</u>	<u>-</u>	<u>(268,074)</u>	<u>90,914</u>

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 ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

Към 31 декември 2014 г.	До 1 месеца	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	над 5 години	Неопред. падеж	Общо
Финансови активи							
Парични средства и парични еквиваленти	256,636	-	-	-	-	-	256,636
Вземания от банки	5	13,416	23,263	29,911	-	55	66,650
Ценни книжа на разположение за продажба	-	-	-	-	22,297	-	22,297
Общо финансови активи	<u>256,641</u>	<u>13,416</u>	<u>23,263</u>	<u>29,911</u>	<u>22,297</u>	<u>55</u>	<u>345,583</u>
Финансови пасиви							
Задължения към банки	-	-	-	-	-	-	-
Други привлечени средства	-	-	254,080	-	-	-	254,080
Общо финансови пасиви	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>254,080</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>254,080</u>
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	<u>256,641</u>	<u>13,416</u>	<u>(230,817)</u>	<u>29,911</u>	<u>22,297</u>	<u>55</u>	<u>91,503</u>
Условни задължения и ангажименти	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>49,566</u>	<u>49,566</u>
Към 31 декември 2013 г.	До 1 месеца	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	над 5 години	Неопред. падеж	Общо
Финансови активи							
Парични средства и парични еквиваленти	270,407	-	-	-	-	-	270,407
Вземания от банки	-	27,654	77,942	-	-	935	106,531
Ценни книжа на разположение за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Общо финансови активи	<u>270,407</u>	<u>27,654</u>	<u>77,942</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>935</u>	<u>376,938</u>
Финансови пасиви							
Задължения към банки	-	-	-	17,015	-	-	17,015
Други привлечени средства	-	-	-	269,009	-	-	269,009
Общо финансови пасиви	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>286,024</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>286,024</u>
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	<u>270,407</u>	<u>27,654</u>	<u>77,942</u>	<u>(286,024)</u>	<u>-</u>	<u>935</u>	<u>90,914</u>
Условни задължения и ангажименти	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>52,257</u>	<u>52,257</u>

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 Фонда взема предвид нивото на всички видове условни ангажименти.

4.4. Управление на собствения капитал

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

5. Прилагане на приблизителни оценки

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

Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност

Провизии по издадени гаранции

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

При портфейлните гаранции, които дружеството издава, през 2014г. е направен ретроспективен анализ на реалните загуби от предоставените кредити (за които са издадени гаранциите) за период от пет години, по банки контрагенти. Определени са проценти на загубите за целия период на оценки, както по банки контрагенти, така и общо за целия портфейл от този тип кредити, като е използван подходящ статистически инструментариум.

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

5. Прилагане на приблизителни оценки (продължение)

Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

Експозициите подлежащи на индивидуално провизиране се групират в три рискови групи съобразно своя профил: „Редовни експозиции“, за които НГФ не очаква да извърши плащане по гаранция в обозримото бъдеще. За тези експозиции се прилага процентът на провизиране, приложим съгласно възприетия подход за портфейлно провизиране; 9,50% за 2014г. (2013г.: 11,02%); „Експозиции под наблюдение“, за които се очаква приблизително еднаква вероятност, както да се влошат и да бъдат предявени за плащане, така и да се подобрят и да се върнат в редовност. За тях се прилага процент на провизиране, равен на средноаритметичния процент за „редовни“ и „необслужвани“ експозиции: 44,75%; „Необслужвани експозиции“, за които НГФ очаква да бъдат предявени за плащане в непосредствено бъдеще. За тези експозиции се прилага процент на провизиране съобразно установения по исторически данни процент на обезценки на експозициите по платени от НГФ гаранции: 80,00%.

По отношение на провизиите по гарантирани експозиции, включени в портфейли, за които има определен таван за плащане (сар), се прилага портфейлен принцип на заделяне на провизии като размерът на портфейлната провизия се определя ежегодно като произведение от размера на гарантирания портфейл и процента на очакваната загуба (EL) по портфейла.

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 (напр. деривативи, продадени не на борсата), 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.

5. Прилагане на приблизителни оценки (продължение)

Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)

Йерархия на справедлива стойност

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

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

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

5. Прилагане на приблизителни оценки (продължение)

Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)

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

Към 31.12.2014 г.		Балансова стойност				Справедлива стойност				
		Бел.	Заеми и вземания	Други пасиви	На разположение за продажба	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
В хиляди лева										
Финансови активи, които се оценяват по справедлива стойност										
Ценни книжа на разположение за продажба	14	-	-	22,297	22,297	-	-	22,297		
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност										
Парични средства и парични еквиваленти	13.1	256,636	-	-	256,636	-	256,636	-	-	256,636
Вземания от банки	13.2	36,770	-	-	36,770	-	36,770	-	-	36,770
Дългосрочни депозити в ББР	13.2	29,911	-	-	29,911	-	29,880	-	-	29,880
		323,317	-	-	323,317	-	323,286	-	-	323,286
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност										
Задължения към банки	17	-	254,080	-	-	-	254,080	-	-	-
Други привлечени средства	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-	254,080	-	-	-	254,080	-	-	-

Към 31.12.2013 г.	Балансова стойност				Справедлива стойност			
В хиляди лева	Бел.	Заеми и вземания	Други пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност								
Парични средства и парични еквиваленти	13.1	270,407	-	270,407	-	-	-	-
Вземания от банки	13.2	106,531	-	106,531	-	-	-	-
		376,938	-	376,938	-	-	-	-
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност								
Задължения към банки	17	-	17,015	17,015	-	18,013	-	18,013
Други привлечени средства	18	-	269,009	269,009	-	264,601	-	264,601
		-	286,024	286,024	-	282,614	-	282,614

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

5. Прилагане на приблизителни оценки (продължение)

Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)

Към 31.12.2014 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 31.12.2014 г.	Ниво на справедлива стойност	Техника на оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
Дългосрочни депозити в ББР	29,880	Ниво 2	Дисконтирани парични потоци Бъдещите парични потоци са оценени на базата на доходността на българските държавни ценни книжа към декември 2014 г., публикувана от БНБ, без да е извършвана корекция върху тях.	неприложимо	неприложимо

Към 31.12.2013 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 31.12.2013 г.	Ниво на справедлива стойност	Техника на оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
Задължения към банки	18,013	Ниво 2	Дисконтирани парични потоци Бъдещите парични потоци са оценени на базата на доходността на българските държавни ценни книжа към декември 2013 г., публикувана от БНБ, без да е извършвана корекция върху тях.	неприложимо	неприложимо
Други привлечени средства	264,601	Ниво 2		неприложимо	неприложимо

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

6. Нетен доход от лихви

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Приходи от лихви		
Депозити в банки	1,861	4,135
Ценни книжа, държани до падеж	-	11
Ценни книжа, държани до падеж	256	-
	<u>2,117</u>	<u>4,146</u>
Разходи за лихви	<u>(73)</u>	<u>(856)</u>
Нетен доход от лихви	<u>2,044</u>	<u>3,290</u>

7. Нетен доход от такси и комисионни

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Приходи от такси и комисионни		
Гаранции	316	475
Други такси и комисиони – ИАРА, МЗХ	625	563
	<u>941</u>	<u>1,038</u>
Разходи за такси и комисионни		
Обслужване на сметки в банки	(6)	(4)
	<u>(6)</u>	<u>(4)</u>
Нетен доход от такси и комисионни	<u>935</u>	<u>1,034</u>

8. Нетен доход от операции в чуждестранна валута

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Печалби/(загуби) от операции в чуждестранна валута	-	(1)
	<u>-</u>	<u>(1)</u>

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

9. Други доходи от дейността

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Съдебни такси и разноси, нетно	9	25
Печалби от продажба на услуги	<u>16</u>	<u>-</u>
	<u>25</u>	<u>25</u>

10.1. Разходи за обезценка

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Обезценка на вземания по платени гаранции	<u>972</u>	<u>801</u>
	<u>972</u>	<u>801</u>

10.2. Приходи от реинтегрирани провизии

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Приходи от реинтегрирани провизии	<u>(1,419)</u>	<u>(1,888)</u>
	<u>(1,419)</u>	<u>(1,888)</u>

11. Общи административни разходи

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Възнаграждения на персонала и социално осигуряване	588	486
Възнаграждения на членове на Съвета на директорите	218	176
Комуникация и ИТ услуги	16	17
Поддръжка офис и офис – техника	20	18
Данъци и държавни такси	-	1
Одит, правни и консултантски услуги	17	57
Реклама и представителни мероприятия	15	54
Външни услуги	170	166
Командировки	10	2
Наеми	<u>81</u>	<u>40</u>
	<u>1,135</u>	<u>1,017</u>

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
<i>Разходите за персонала включват:</i>		
Заплати	505	409
Социални осигуровки	81	66
Социални придобивки	<u>2</u>	<u>11</u>
	<u>588</u>	<u>486</u>

Средносписъчният брой на персонала за 2014 г. е 18 (2013г.: 16)

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

12. Данъчно облагане

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Разход за текущ данък	90	250
Разход/(приход) от отсрочени данъци в резултат на проявени временни разлики	139	189
Общо разход за текущ данък	229	439

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Счетоводна печалба (загуба)	2,293	4,387
Данък според действаща данъчна ставка (10% за 2014, 10% за 2013)	229	439
Общо разход за данък	229	439
Ефективна данъчна ставка	9,99%	10,00%

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

<i>В хиляди лева</i>	Активи		Пасиви		Нетно	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Провизии по гаранции	(505)	(647)	-	-	(505)	(647)
Задължения за възнаграждения	(1)	-	-	-	(1)	-
Нереализирани печалби от преоценки	(2)	-	-	-	(2)	-
Данъчни (активи) пасиви	(508)	(647)	-	-	(508)	(647)

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>	2014	2013	Изменения във всеобхватния доход
Провизии по гаранции	(505)	(647)	(142)
Задължения за възнаграждения	(1)	-	1
Нереализирани печалби от преоценки	(2)	-	2
	(508)	(647)	(139)

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 2014

13.1 Парични средства и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Разплащателни сметки		
Български лева	256,140	270,191
Чуждестранна валута	496	59
	<u>256,636</u>	<u>270,250</u>
Срочни депозити до един месец		
Български лева	-	157
	<u>256,636</u>	<u>270,407</u>
Парични средства и парични еквиваленти		
Депозити в банки с оригинален матуритет до 3 месеца	323	297
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	<u>256,959</u>	<u>270,704</u>

13.2 Вземания от банки

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Срочни депозити местни банки > 90 дни	66,272	105,299
Срочни депозити местни банки < 90 дни	323	297
Вземания по платени гаранции	55	935
	<u>66,650</u>	<u>106,531</u>
Вземания по платени гаранции	2014	2013
Брутна стойност на вземанията по платени гаранции	1,958	1,866
Обезценка	<u>(1,903)</u>	<u>(931)</u>
Нетна стойност на вземанията по платени гаранции	55	935
Движение на обезценката по платени гаранции	2014	2013
Обезценка в началото на периода	931	130
Начислена през периода	1,010	822
Обратно проявление на обезценката	<u>(38)</u>	<u>(21)</u>
Обезценка в края на периода	<u>1,903</u>	<u>931</u>

Към 31.12.2014 г. Фондът има вземания по срочни депозити в BGN и EUR от десет местни банки. Средните лихвени проценти по срочните депозити в лева са 1,61% (от 0,50% до 3,80%). За 2013 г. са 2,84% (от 0,40% до 5,70%).

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

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

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

14. Ценни книжа на разположение за продажба

В хиляди лева

Емитент	ISIN	Брой облигации	Падеж	Номинал в BGN	Лихвен купон	2014	2013
Република България	BG2040013216	90,000	09.07.2023	100	4%	9,827	-
Република България	BG2040014214	40,000	15.07.2024	100	4%	4,307	-
Република България	BG2040012218	70,000	11.07.2022	100	5%	8,163	-
						<u>22,297</u>	<u>-</u>

15. Имоти и съоръжения, нематериални активи

В хиляди лева

	Оборудване и компютри	Стопански инвентар	Транспортни средства	Лиценз и софтуер	Общо
Отчетна стойност					
На 1 януари 2013 г.	72	5	34	25	136
Придобити	-	-	-	33	33
Излезли от употреба	(5)	-	-	-	(5)
На 31 декември 2013 г.	67	5	34	58	164
Придобити	65	5	-	-	70
Излезли от употреба	-	-	-	-	-
На 31 декември 2014 г.	<u>132</u>	<u>10</u>	<u>34</u>	<u>58</u>	<u>234</u>
Натрупана амортизация					
На 1 януари 2013 г.	48	2	26	20	96
Начислена за годината	14	1	7	9	31
Отписана	(5)	-	-	-	(5)
На 31 декември 2013 г.	57	3	33	29	122
Начислена за годината	14	1	1	7	23
Отписана	-	-	-	-	-
На 31 декември 2014 г.	<u>71</u>	<u>4</u>	<u>34</u>	<u>36</u>	<u>145</u>
Балансова стойност					
На 31 декември 2014 г.	61	6	-	22	89
На 31 декември 2013 г.	10	2	1	29	42

Към 31.12.2014 г. отчетната стойност на напълно амортизираните ДМА, които се използват в дейността на Фонда е 41 хил. лв (към 31.12.2013г.: 3 хил. лв).

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

16. Други активи

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Предплатени разходи и аванси	16	3
Вземания по начислени гаранционни такси	57	-
	<u>73</u>	<u>3</u>

17. Задължения към банки

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Дългосрочен заем от Българска банка за развитие АД	-	17,015
	<u>-</u>	<u>17,015</u>

През м. декември 2012г. с цел получаване на допълнителен ликвиден буфер, Национален гаранционен фонд ЕАД подписа договор за кредитна линия с Българска банка за развитие АД. В следствие на ниските лихвени нива на пазара, през 2014 г. лихвеният процент е предоговорен от 3,75% на 2,66%. Кредитната линия е напълно усвоена през 2013г. В края на 2014 г. е изцяло погасена.

18. Други привлечени средства

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Дългосрочно споразумение с Изпълнителна агенция по рибарство и аквакултури	15,414	30,509
Дългосрочно споразумение с Министерство на земеделието и храните	238,666	238,500
	<u>254,080</u>	<u>269,009</u>

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. 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.

През 2014г. с цел по-добра доходност, средствата по програмата са инвестирани в разплащателна сметка с преференциален лихвен процент в Българска банка за развитие АД.

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.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

18. Други привлечени средства (продължение)

Към 31.12.2014 г., в рамките на гаранционната схема по ОПРСР, НГФ ЕАД има сключени споразумения със следните банки: Райфайзенбанк (България) ЕАД, Първа Инвестиционна Банка АД, Сибанк ЕАД, Уникредит Булбанк АД, Централна Кооперативна Банка АД, Банка ДСК ЕАД, Ти Би Ай Банк ЕАД, Интернешънъл Асет Банк АД и Българо-американска кредитна банка АД.

Срокът за включването на нови кредити и банкови гаранции (каквито се предвиждат в рамките на Програмата) е до 31.12.2015 г.

На 20.12.2011 г. между Национален гаранционен фонд ЕАД и Министерство на земеделието и храните (МЗХ) се сключи Финансово споразумение за предоставяне на средства за осъществяването на гаранционна дейност по гаранционна схема по Програма за развитие на селските райони за периода 2007-2013г. 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 с цел подобряване достъпа до финансиране, подпомагане на конкурентоспособността, ускоряване реализирането на инвестиции, които ще бъдат съфинансирани със средства по Програма за развитие на селските райони на Република България (2007-2013 г.) и които ще се използват от Фонда за издаване на гаранции и контрагаранции.

През 2014 г. с цел по-добра доходност, средствата по програмата са инвестирани в разплащателна сметка с преференциален лихвен процент в Българска банка за развитие АД.

Към 31.12.2014 г., в рамките на гаранционната схема по ПРСР, 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.

19. Други пасиви

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Провизии по портфейлни гаранции	5,052	6,472
Начисления за разходи	10	7
Задължения към персонал и за социално осигуряване	28	14
Задължения за данъци	12	1
Други пасиви, в т.ч. предплатени комисиони	149	219
	<u>5,251</u>	<u>6,713</u>

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

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Салдо към 1 януари	6,472	8,360
Начислени за годината	628	1,851
Реинтегрирани за годината	<u>(2,048)</u>	<u>(3,739)</u>
Салдо към 31 декември	<u>5,052</u>	<u>6,472</u>

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

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

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

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

20. Акционерен капитал

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Акционерен капитал		
Издадени обикновени акции, платени с парични средства	<u>80,000</u>	<u>80,000</u>
	<u>80,000</u>	<u>80,000</u>
Движение в акционерния капитал		
Към 1 януари	<u>80,000</u>	<u>80,000</u>
Към 31 декември	<u>80,000</u>	<u>80,000</u>

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

Регистрацията на акционерния капитал през 2008 г. е извършено на емисия 100,000 броя поименни безналични акции с право на глас и с номинална стойност 100 лв. за всяка една. Увеличението на акционерния капитал през 2009 г. е извършено чрез емисия на 700,000 броя поименни акции с номинална стойност 100 лв. за всяка една. Това увеличение е записано изцяло от Българска Банка за Развитие АД. Към 31.12.2010 г. размерът на внесените средства на капитала е 27,500 хил.лв. През 2011 г. е внесен остатъкът от 52,500 хил.лв. През 2014 г. капиталът на дружеството не е променен.

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

21. Условни задължение и ангажименти

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Условни задължения		
Портфейлни гаранции	54,618	58,729
Признати в отчета за финансовото състояние (провизирани)	<u>(5,052)</u>	<u>(6,472)</u>
	<u>49,566</u>	<u>52,257</u>
Издадени безрискови портфейлни гаранции	<u>96,943</u>	<u>53,299</u>

През 2014 г. са действащи сключени споразумения за портфейлни гаранции с 11 банки по гаранционна схема 2009-2013 г., по които страна е Фондът. Общият лимит от средства, предоставен на банките за включване на кредити в портфейла е в размер на 146,500 хил.лв. Към 31.12.2014 г. одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 43,396 хил.лв (за 2013 г.: 77,792 хил.лв.), а размерът на гарантирания дълг е 26,258 хил.лв.(за 2013 г.: 58,729 хил.лв.).

През 2014 г. Фондът стартира нова гаранционна схема. По тази схема са действащи сключени споразумения за портфейлни гаранции с 13 банки. За разлика от предходната гаранционна схема, по новата програма банките имат възможност сами да включват кредити в гарантирания от НГФ портфейл, при спазване на изискванията на схемата. 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 новата гаранционна схема 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. Общият лимит от средства, предоставен на банките за включване на кредити в портфейла е в размер на 192 000 хил.лв. Към 31.12.2014 г. одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 28,733 хил.лв а размерът на гарантирания дълг е 28,360 хил.лв.

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

21. Условни задължение и ангажменти (продължение)

Към 31.12.2014 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 14,910 хил. лв с обща стойност на кредитите/банковите гаранции – 21,755 хил. лв.(2013 г.: гаранции 10,918 хил.лв. с обща стойност на кредитите/банковите гаранции – 16,264 хил. лв.).

Размерът на гарантирания дълг по отчетна стойност към 31.12.2014 г. е 7,894 хил.лв. .(2013 г.: 6,243 хил. лв.)

Към 31.12.2014 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 138 822 хил. лв .(2013 г.: 73,962 хил. лв.) с обща стойност на кредитите – 178 555 хил. лв. (2013 г.: 92,097 хил. лв.) Общият гаранционен лимит по програмата е 1 132 500 хил. лева.

Размерът на гарантирания дълг по отчетна стойност към 31.12.2014 г. е 89,049 хил.лв. (2013 г.: 47,056 хил. лв.)

Характер на инструментите и кредитен риск

Тези ангажменти с условен характер са носители на задбалансов кредитен риск, тъй като само таксите се признават в отчета до изпълнението или изтичането на срока на ангажиментите. Срокът на много от условните задължения ще бъде изтекъл без същите да бъдат частично или изцяло авансирани. Обезпеченията при банките-партньори за издаване на обичайните гаранции са над 100% и представляват основно ипотекирана недвижима собственост и застрахователни полици, издадени в полза на банката-партньор. При възникване условия за активиране на издадена гаранция Фондът преценява възможността за регресно вземане към контрагента и евентуално реализиране на предоставените обезпечения.

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.

22. Сделки със свързани лица

Разчетите със свързани лица в отчета за финансовото състояние са:

Активи

В хиляди лева

<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид разчет</i>	2014	2013
Българска банка за развитие АД	Парични средства по разплащателни сметки	256,134	269,918
Българска банка за развитие АД	Предоставени депозити	30,437	1,452

Пасиви

В хиляди лева

<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид разчет</i>	2014	2013
Българска банка за развитие АД	Задължения към банки	-	17,015
Българска банка за развитие АД	Други пасиви	2	-

НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

22. Сделки със свързани лица (продължение)

Сделките със свързани лица са:

В хиляди лева

<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид взаимоотношение</i>	2014	2013
Българска банка за развитие АД	Приходи от такси и комисионни	10	24
	Приходи от лихви	34	5
	Отрицателни курсови разлики	-	(1)
	Разходи от такси и комисионни	(3)	(2)
	Разходи за лихви	(73)	(856)
	Разходи за наем и поддръжка офис	(89)	(46)

23. Отношения с ключов ръководен персонал

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

В хиляди лева

Разчети с ключов управленски персонал

Други задължения	9	13
Задължения за възнаграждения	-	3
(Приложение 19)	<u>9</u>	<u>16</u>

Сделки с ключов управленски персонал

Възнаграждения	<u>218</u>	<u>176</u>
(Приложение 11)	<u>218</u>	<u>176</u>

24. Събития след датата на отчета

Не са настъпили събития, след отчетната дата, които изискват корекции или допълнителни оповестявания във финансовия отчет към 31 декември 2014 г.

**НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД
ЕАД**

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

2014

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. 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.

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.

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

1. Гаранционни програми на „Национален гаранционен фонд“ ЕАД

1.1 Гаранционна схема 2009-2013

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 млн. лв. по кредити в размер на 390 млн. лв. Общия брой на подкрепените предприятия по схемата е 2325.

По отчетна стойност ангажиментът на Фонда към 31.12.2014 г. е 25 489 хил. лева по гарантирани кредити е 769 хил. лева по контра гаранции по издадени банкови гаранции.

1.2 Гаранционна схема 2013-2015

През 2013 г. стартира процедурата по избор на банки партньори на НГФ по нова гаранционна схема. За разлика от предходната гаранционна схема, по новата програма банките имат възможност сами да включват кредити в гарантирания от НГФ портфейл, при условие на спазване на изискванията на схемата. В гарантирания портфейл могат да 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. Срокът за включване на кредити в гарантирания портфейл е до септември 2015 г. като гаранцията на НГФ ще е валидна до септември 2018 г. По новата гаранционна схема е въведен и таван на плащанията за всеки гарантиран портфейл, като НГФ запазва правото да изключва кредити от гарантирания портфейл при несъответствие с условията на схемата. Банките ще заплащат гаранционна такса на база постигнатите обеми, като кредитополучателите са освободени от такси по гаранциите от НГФ.

По схемата е заявен интерес от 13 търговски банки, като подписването на гаранционни споразумения. На 25.03.2014 г. бяха подписани договори с 10 търговски банки, като в следствие са подписани споразумения и с още три банки.

Към 31.12.2014 г. издадените гаранции са в размер на 28 360 хил. лева по кредити в размер на 69 289 хил. лева. Общият брой на подкрепените предприятия е 315.

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

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 обезпечение и самоучастие. Тези облекчени

условия са от особен интерес за бенефициентите по ОПРСР, тъй като към момента повечето предприятия от сектора изпитват сериозни затруднения да осигурят финансиране за реализация на проектите си.

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 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.

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

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.

На 21.12.2012 г. бе извършена законодателна промяна за увеличение на максималния процент на гаранционно покритие от 50 % на 80 %. Промяната се наложи с цел търговските банки да бъдат стимулирани да кредитират одобрените по ОПРСР проекти.

В резултат на променените условия през 2013 г. и поради спецификата на проектите и бенефициентите по програмата, схемата беше отворена към всички търговски банки. През 2013 г. са подписани шест нови гаранционни споразумения като към 31.12.2014 г., в рамките на гаранционната схема по ОПРСР, НГФ ЕАД има сключени споразумения общо с 13 банки-партньори.

Към 31.12.2014 г., НГФ ЕАД е издал гаранции / контрагаранции по кредити / банкови гаранции, отпуснати / издадени на банки-партньори за финансиране на одобрени проекти по Оперативна програма за развитие на сектор „Рибарство“ 2007 – 2013 г., в размер на 14 910 хил. лева с обща стойност на кредитите/банковите гаранции – 21 755 хил. лева. Общият брой на подкрепените предприятия е 22.

Само за 2014 г. са издадени 7 гаранции в размер на 4 037 хил. лева, с обща стойност на кредитите/банковите гаранции – 5 400 хил. лева. Ангажимента на Фонда към 31.12.2014 г. е 7 511 хил. лева по гарантирани кредити и 383 хил. лева по контра гаранции по издадени банкови гаранции.

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

Гаранционната схема е създадена на основание чл. 50 - 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.

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.).

Общият размер на средствата по Гаранционната схема е 237 млн. лева, като целта е срещу тези средства, „НГФ“ ЕАД да издаде гаранции за 1 150 млн. лева, които да покриват до 80% от размера на кредитите, отпуснати от банките-партньори за реализация на проекти на бенефициенти по мерки 121, 122 и 123 от ПРСР.

Изборът на банки партньори по гаранционната схема се осъществява посредством обществена поръчка. Първата обществена поръчка стартира през септември 2012 г. като в началото на 2013 г. са подписани гаранционни споразумения с осем търговски банки. След провеждане на втора и трета обществени поръчки към 31.12.2013 г., гаранционната схема вече се реализира през 14 банки, като е разпределен гаранционен лимит в размер на 1 132 500 хил. лева.

Към месец септември 2014 г. гарантираните портфейли към търговските банки бяха коригирани на 300 млн. лв. на база решение на Консултативния комитет по програмата. Освободения по схемата капитал ще се възстанови на МЗХ след одобрена от ЕК нотификация за изменение на ПРСР.

Към 31.12.2014 г., НГФ е издал 446 гаранции на обща стойност 138 822 хил. лева и с размер на гарантираните кредити – 178 555 хил. лева. Общият брой на подкрепените предприятия е 406.

Само за 2014 г. са издадени 232 гаранции в размер на 72 407 хил. лева, с обща стойност на кредитите – 94 827 хил. лева. Ангажимента на Фонда към 31.12.2014 г. е 89 049 хил. лева.

4. 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“ 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 администрирането на гарантираните кредити бе възложено на НГФ.

Към 31.12.2014 г. гарантираният от ББР АД портфейл включва 786 микрокредита с ангажимент на банката по тях в размер на 5 107 хил. лева.

III. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

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

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

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

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

Риск мениджър – осъществява дейностите по идентифициране, оценка, мониторинг и прилагане на мерки за ограничаване влиянието на основните рискове;

Отдел „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.

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 рисковете;
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

Функцията по управление на кредитния риск осигурява прилагането на приетата от СД на НГФ 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 (сар).

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

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

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

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

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

Ликвиден риск

Дейността на Фонда изисква устойчив паричен поток, който да послужи за плащане по издадените гаранции. При управление 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 и срочни депозити при други търговски банки.

Управление на собствения капитал

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

IV. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ

Финансовият резултат след данъци от дейността на „Национален гаранционен фонд“ ЕАД за 2014 г. е печалба в размер на 2 064 хил. лв.

Въз основа на резултатите от прилагането на тест за оценка на риска по гаранционния портфейл към края на 2014 г., ръководството на НГФ прие покритието с провизии на портфейла да бъде намалено от 11.02 % за 2013 год. на 9.25 % за 2014 г., спрямо поетия от НГФ ангажимент. На база оценката на риска по гаранционния портфейл заделените провизии осигуряват адекватно покритие на очакваните бъдещи загуби.

Приходите на Фонда през годината бяха 3 083 хил.лв. (31% намаление спрямо 2013 г.) и са от два основни източника:

- Приходи от лихви по депозити на Фонда в банки в размер на 2 117 хил.лв.;
- Приходи от комисиони по издадени гаранции в размер на 941 хил. лв.

Основните разходи, които Фондът направи за дейността си през 2014 г. са административните за 1 135 хил. лв. и разходи за обезценка 972 хил. лв.

V. УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е Българска Банка за Развитие АД. Едноличния собственик на капитала на Дружеството има двустепенна структура на управление. Надзорния Съвет е в състав Атанас Кацарчев (Председател на НС), Кирил Ананиев (Заместник-председател на НС) и Димитър Димитров (Член на НС). Управителния съвет на Българска Банка за Развитие АД е в състав: Ангел Гекон – изпълнителен директор и председател на Управителния съвет, Билян Балев – Изпълнителен директор и зам. председател на Управителния съвет, Илия Кирчев – Изпълнителен директор и член на Управителния съвет. ББР се представлява заедно от всеки двама от тримата изпълнителни директори.

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

През 2014 г. Съветът на директорите е бил в състав от трима членове.

От началото на годината СД е в състав: Димо Спасов – Председател на СД, Михаил Сотиров – член на СД и Самуил Шидеров – член на СД и изпълнителен директор.

Към 31.12.2014 г. - Съветът на директорите е в състав - Димо Спасов Председател на СД, Михаил Сотиров за член на СД –и Самуил Шидеров – Зам.-председател на СД и Изпълнителен директор на НГФ.

Възнагражденията, които са получили членовете на Съвета на директорите и изпълнителния директор през 2014 г. са в размер на 218 хил. лв.

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

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

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

- Членовете на СД на дружеството не участват в капитала на други дружества като неограничено отговорни съдружници и не притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество.
- Членовете на СД на дружеството имат следните участия в управлението на други дружества:

Към датата на изготвяне на настоящия доклад (30.03.2015 г.), СД на НГФ е в състав: Ангел Геков - Председател на СД, Александър Георгиев - член на СД и Самуил Шидеров Зам.-председател на СД и Изпълнителен директор на НГФ.

На 03.02.2015г. с решение на Управителния съвет на Българска банка за развитие АД, е одобрено освобождаването на г-н Димо Спасов като член на Съвета на директорите (СД) на Национален гаранционен фонд, и назначаването на г-н Ангел Геков за член на СД на НГФ. На 09.02.2015г., на заседание на СД на НГФ за Председател на СД на дружеството е избран г-н Ангел Геков, а Заместник-председател СД и Изпълнителен директор, както и до сега, остава г-н Самуил Шидеров.

Промяната в състава на Съвета на директорите на НГФ е вписана в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 16.02.2015 г.

На 17.03.2015г. с решение на Управителния съвет на Българска банка за развитие АД, е одобрено освобождаването на г-н Михаил Сотиров като член на Съвета на директорите (СД) на Национален гаранционен фонд, и назначаването на г-н Александър Георгиев за член на СД на НГФ. На 23.03.2015г., на заседание на СД на НГФ за Председател на СД на дружеството е избран г-н Ангел Геков, а Заместник-председател СД и Изпълнителен директор, както и до сега, остава г-н Самуил Шидеров.

Промяната в състава на Съвета на директорите на НГФ е вписана в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 27.03.2015 г.

VI. РАЗВИТИЕ НА НАЦИОНАЛЕН ГАРАНЦИОНЕН ФОНД ЕАД ПРЕЗ 2014 год.

1. Цели и задачи по пряката дейност

Основните задачи пред Фонда за 2015 г. са:

- Ефективно реализиране на гаранционни програми за подкрепа на предприятия от сектор Селско, Горско и рибно стопанство чрез гаранционни схеми по Програма за развитие на селските райони в Република България и Оперативна програма за развитие на сектор „Рибарство” 2007 – 2013 г.;
- Продължаване на активната работа по прилагане в практиката на гаранционните програми в подкрепа на микро, малките и средни предприятия в Република България;
- Организационно и техническо изграждане на структурата на НГФ в контекста на новите ангажменти;
- Оптимизация и усъвършенстване на процедурите, по които работи Фондът.

За да изпълни своите цели и задачи, НГФ 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

Към момента на изготвяне на доклада в процес на подготовка е нова гаранционна схема на НГФ ЕАД за периода 2015 – 2020 година.

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 2014 г., както и определянето на финансовия резултат за годината в съответствие с действащото законодателство. Използвана е подходяща счетоводна политика, която е прилагана последователно. Направени са необходимите преценки в съответствие с принципа на предпазливост при съставяне на годишния финансово-счетоводен отчет към края на годината. Ръководството използва приложимите счетоводни стандарти и годишния финансово-счетоводен отчет е съставен на принципа на действащото предприятие.

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

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

Настоящият доклад за дейността е приет на 27 март 2014 г. от Съвета на директорите на „Национален гаранционен фонд“ ЕАД и е подписан от:

ПРЕДСЕДАТЕЛ НА
СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ:

Ангел Геков

ЧЛЕН НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ:

Самуил Шидеров

ЧЛЕН НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ:

Александър Георгиев

