

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ” АД КЪМ 30.06.2016 Г. (неодитиран)

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Българска банка за развитие АД е търговска банка с пълен лиценз, основана през 1999 г. под името „Насърчителна банка” АД. От основаването си до момента 99.9% от капитала на банката е собственост на Министерство на Финансите на РБ. През април 2008 г. Народното събрание на Р. България прие специален закон (Закон за Българската Банка за Развитие), по силата на който на банката се дава статут на банка провеждаща политики в подкрепа на МСП в страната. С цитираният закон се променя и името на банката на „Българска банка за развитие” АД.

Мисията на Българска банка за развитие АД е да бъде основен инструмент и канал за провеждане на държавни политики в икономиката, в т.ч. в целеви сфери, региони, отрасли и социални групи. Банката взаимодейства интензивно с всички останали държавни структури с цел осигуряване на максимално въздействие на насочваните публични средства в подкрепа на развитието на икономиката. Банката няма за основна цел постигането на максимална печалба.

Освен улесняването на достъпа на МСП до банково финансиране, основни приоритети във функциониране на ББР е да подпомага всички усилия на правителството за ускоряване на икономическия растеж на страната, като предоставя своята експертиза и осъществява действия във всички области на неговата икономическа политика, като подпомага усвояването на средствата по структурните фондове на ЕС за България, подпомага експортния потенциал и др.

ВЪНШНА СРЕДА

И през първото тримесечие на 2016 г. българската икономика продължи да поддържа реален ръст от 3%, какъвто бе регистрирано и през цялата предходна година. Както и през 2015 г. положителен принос за растежа имат вътрешното и външното търсене, но постепенно все повече се засилва значението на вътрешното търсене за икономическия растеж. От компонентите на вътрешното търсене основен принос за растежа на българската икономика има крайното потребление, чийто растеж на годишна база е 0,9%. Инвестициите продължават да забавят своя реален растеж, като годишният ръст на физическия обем на брутно капиталонабразуване е в размер на 1,4%.

Всички икономически сектори регистрират годишен ръст на своята брутна добавена стойност (БДС) през първото тримесечие на 2016 г. с изключение на строителството. Сред най-

динамично развиващите се сектори е промишлеността (добивна и преработваща), чийто реален растеж е 5,3%. Всички отрасли на услугите реализират икономически растеж, като сред най-динамично развиващите се е търговията и туризма (4,5%), а ръстът на други основни отрасли на услугите като Създаване и разпространение на информация и творчески продукти; далекосъобщения; финансово посредничество и др. е около 2,5%. Все пак, данните от конюнктурната статистика показват, че през април и май ръстът в продажбите в промишлеността и услугите се забавя, като през май дори промишлените продажби регистрираха годишен спад за първи път през последните няколко години.

Въпреки годишните растежи на българския износ на стоки постоянно се забавя, балансът на българската външна търговия, а оттам и на текущата сметка на платежния баланс, постоянно се подобрява. За това допринася и забавянето на ръста на вноса на стоки в страната. За последните дванадесет месеца (юни 2015-май 2016) излишъкът по текущата сметка е в размер на 1076,0 млн.евро или 2,3% от очаквания БВП за 2016 г. Влезлите ПЧИ в страната за същия период са 1321,8 млн.евро или 2,9% от очаквания БВП.

През периода април-юни 2016 г. месечният национален индекс на потребителските цени се колебае около нулевото равнище, като почти се изчерпи потенциала на цените на течните горива като основен продефлационен фактор. Дванадесетмесечната инфлация се запазва отрицателна, но през последните месеци най-голям принос за отрицателната инфлация имат някои услуги (транспорт и съобщения), групата на хранителните стоки, както и някои нехранителни продукти и най-вече тези от групата на облекло и обувки. Дванадесетмесечния ИПЦ (национален индекс) към края на юни е -1,3%, а натрупаната инфлация от началото на годината е -1,1%..

Ситуацията на пазара на труда продължава да се подобрява. През първото тримесечие на 2016 г. броят на заетите е 2915,3 хил.д. (според данни от Наблюдението на Работната Сила, възрастова група 15-64 г.) и са с 20,5 хил.д. повече спрямо същия период на предходната година. Коефициентът на заетост достигна 62,3% от населението в съответната възрастова група и по-висока стойност на показателя е регистриран единствено през 2008-2009 г. Нивото на безработица продължава да намалява и за първото тримесечие на 2016 г. неговата стойност е 8,7%., което е с 2,0 пп по-ниско спрямо стойността, регистрирана през четвъртото тримесечие на 2014 г. Намалението на броя на безработните се дължи както на нарасналата заетост така и на напускането на част от безработните лица на работната сила. По-високото търсене на труд и бързо намаляващата безработица в страната е един от фактори довели до относително високия ръст на средната месечна работна заплата в страната, която за първото тримесечие на 2016 г. е в размер на 931 лева.

Към края на май 2016 г. активите на банковата система са на стойност 87,7 млрд. Лева и са почти на нивото си от края на 2015 г. През първите месеци на 2016 г. се наблюдава известно намаление на общата стойност на кредитите към фирми и към граждани, като основно това се дължи на намалението на просрочията над 90 дни поради отписвания или продажба на несъбираеми вземания. Забелязва се известно повишаване на търсенето на заеман ресурс както от страна на фирмите, така и на гражданите, като през април и май се наблюдава макар и слабо повишаване на потребителските кредити за домакинства. Банките остават предпазливи при отпускането на нови кредити, а според анкетата за кредитната активност, провеждана от

БНБ, през първото тримесечие на 2016 г. търговските банки са затегнали кредитната си политика за предприятия поради оценките им за понижена платежоспособност на кредитополучателите и повишен риск, свързан с обезпечението. Според данните от банков надзор към БНБ към края на май кредитите за фирми са на стойност от 32,6 млрд.лв., а тези за домакинства са 18,2 млрд.лв.

През периода април-май 2016 г. лихвените равнища по левови депозити на фирми продължиха да намаляват, докато по евровите и доларови депозити се колебаят около достигнатите равнища. Към края на май осреднения лихвен процент по левови депозити с договорен матуритет, нов бизнес, е 0,29%, а по евровите депозити е 0,68%. Най-вероятно тенденцията на намаление по депозити ще се преустанови през следващите месеци, тъй като повечето от големите търговски банки на практика нямат особено пространство за по-нататъшно намаление на лихвените равнища по новите привлечени средства. Лихвените равнища по кредитите продължават тенденцията на намаление, но през последните месеци този процес съществено забави скоростта си. Осредненият лихвен процент по левови кредити, нов бизнес, оригинален матуритет, през февруари намаля до 4,22%, а по евровите кредити намаля до 4,89%. Много вероятно е лихвените проценти по новите кредити също да са достигнали своя минимум и през следващите месеци да се колебаят около достигнатите равнища.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Българска банка за развитие АД продължава да работи активно върху поставените й цели, като поддържа високи нива на ликвидност и капитализация. Банката акцентира върху адекватното управление на основните категории риск, на които е изложена, а именно: кредитен, лихвен, пазарен и операционен. За целта ББР използва комплекс от методи и процедури за идентифициране, измерване и контрол на рисковите си експозиции.

ПРЕГЛЕД НА ФИНАНСОВИТЕ РЕЗУЛТАТИ НА БАНКАТА

За първите шест месеца на 2016 г. ББР реализира печалба преди данъци в размер на 17 441 хил. лв. при отчетени 21 936 хил. лв. за същия период на миналата година. Нетният лихвен доход за първите шест месеца на 2016 г. е с 1,39 % по-нисък в сравнение с аналогичния период на 2015 г., като стойността му възлиза на 25 921 хил. лв. (към 30.06.2015 г.: 26 286 хил. лв.) Основни причини за това са намалението на разходите за лихви в следствие на падеж на облигационна емисия, намаление в обема на неизползваните средства по програма ПРСР, както и предоговаряне на лихвения процент по депозити на големи клиенти по проекти от национална значимост.

Реализираните към 30.06.2016 г. нетни приходи от такси и комисиони възлизат на 1 080 хил. лв., в сравнение с 936 хил. лв. за същия период на 2015 г., представляващо ръст от 15,38% в следствие на нарастване на обема и броя на договорени кредити за първото шестмесечие на 2016 спрямо същия период на предходната година.

Към 30.06.2016 г. общите и административни разходи на Банката възлизат на 5 137 хил. лв., като по-високия размер на разходите по това перо в сравнение с първо шестмесечие на 2015 год. (към 30.06.2015: 2 522 хил. лв.) се дължи на внесени през месец май вноски за ФГВБ и ФПБ

в общ размер от 3,849 хил. лв. Разходите за персонал към 30.06.2016 в размер на 4 517 хил. лв. са по-високи в сравнение със същия период на 2015 год. (към 30.06.2015: 3 616 хил. лв.) поради изплатените допълнителни възнаграждения въз основа на индивидуална оценка, получена на база оценяване на служителите в Банката. Съответно коефициентът разходи (общи и административни, вкл. разходи за персонал) към оперативен доход се увеличава от 20,4% на 35,1 % за първите шест месеца на 2015 и съответно 2016 г.

През шест месеца на 2016 г. са реализирани нетни разходи за обезценки и провизии на кредити, вземания и задбалансови ангажименти в размер на 205 хил. лв. Възстановени са разходи за обезценки и провизии за 11 962 хил. лв., а са начислени обезценки по кредити и вземания и провизии по задбалансови позиции за 12 167 хил. лв. За сравнение, за същия период на предходната година са начислени съответно 14 547 хил. лв. разходи за обезценки и провизии и са възстановени 12 821 хил. лв. обезценки и провизии, т.е. нетен разход от 1 726 хил. лв.

ПРЕГЛЕД НА АКТИВИТЕ НА БАНКАТА

Към 30.06.2016 г., размерът на активите на Банката възлиза на 1 595 301 хил. лв., в сравнение с 1 614 554 хил. лв. в края на 2015 г.

Кредитната дейност на ББР се изразява, както в директно предоставяне на заемни средства, така и във финансиране посредством програми (продукти) за кредитиране на търговски банки, които с получените средства предоставят кредити на МСП и селскостопански производители, или т.нар. он-лендинг.

Към 30.06.2016 г. размерът на предоставените средства за индиректно кредитиране на бизнеса чрез посредничеството на търговски банки, възлиза на 161 377 хил. лв., с 9,8% намаление спрямо обема в края на 2015 г. в следствие на падеж на част от кредитите.

Към 30.06.2016 г. brutният размер на портфейла на Банката от директно предоставени кредити се увеличава номинално с 44,6 млн. лв. спрямо края на 2015 г., достигайки 782 203 хил. лв. Размерът на одобрените, но неусвоени кредити към края на първото тримесечие на 2016 г. е 107,9 млн. лева.

Към края на м. юни 2016 г., по линия на стартиралата през 2015 година Национална програма за енергийна ефективност (Програмата), са постъпили 2 667 искания за целево финансиране, като за шестте месеца на 2016 г. са подписани 796 броя договори за предоставяне на целево финансиране. Към 30.06.2016 г. общият размер на договореното финансиране по подписаните договори е 113 918 хил. лв. (за сравнение с края на 2015 г. – 11 923 хил. лв.). Усвоеният размер възлиза на 63 593 хил. лв. (към 31.12.2015 – 9 810 хил. лв.).

Съотношението на brutните кредити на клиенти в просрочие над 90 дни към общия корпоративен кредитен портфейл на банката (директно кредитиране с изключение на вземания от републикански и общински бюджети, служители и небанкови финансови институции) е намаляло спрямо края на 2015 год., като към 30.06.2016 г. делът им е 7,8%, спрямо 11,4% към края на годината. Изменението се дължи на спад в обема на просрочените над 90 дни кредити и увеличение на редовния портфейл. Покритието с провизии на кредитите с просрочие 90+ дни е 95,4% към края на първо шестмесечие на 2016.

Към края на първото шестмесечие на 2016 г., портфейлът от ценни книжа на разположение за продажба нараства номинално с 59 821 хил. лв. (27,2%) спрямо края на 2015 г. През първото шестмесечие на 2016 г. Банката увеличава инвестициите си в дългови ценни книжа с цел по-добро управление на временно наличните свободни средства.

Перото средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка отбелязва спад от 79,6 % спрямо края на годината и салдото възлиза на 70 276 хил. лв. (31.12.2015: 343 853 хил. лв.). Това основно се дължи на въведените отрицателни лихви от Централната банка и насочване на свободните парични средства предимно към инвестиции в ДЦК и на междубанков пазар. През първите шест месеца на 2016 г. Банката отчита увеличение на вземанията от банки от около 90 млн. лв. или ръст от близо 36,0 %.

ФИНАНСИРАНЕ НА ДЕЙНОСТТА И ЛИКВИДНОСТ НА БАНКАТА

Към 30.06.2016 г. с най-голям дял в пасивите на Банката продължават да бъдат привлечените депозити от други клиенти, различни от кредитни институции – 72 % (77% към края на 2015 г.), като стойността им възлиза на 626 833 хил. лв. (31.12.2015: 695 080 хил. лв.). Преобладаващата част от тях (468 млн. лв. или около 75%) са формирани от средства предоставени от двама клиенти по проекти от национална значимост.

Привлечените средства от международни институции възлизат на 121 632 хил. лв., в сравнение с 178 723 хил. лв. в края на 2015 г., а делът им от пасивите на Банката е 14%.

ББР поддържа високо ниво на ликвидност. Към 30.06.2016 г. коефициентът на ликвидните активи на Банката намалява до 41,8% (при 65,3% към края на 2015 г.) в следствие на прелокиране на значителна част от средствата, държани в БНБ, в депозити на междубанков пазар.

КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

Поддържаната от Банката капиталова адекватност надхвърля многократно нормативно заложените изисквания. Към 30.06.2016 г. капиталовата база (собствени средства) на Банката възлиза на 621 430 хил. лв., а съотношението на обща капиталова адекватност на банката възлиза на 52,72%, в сравнение с 53,24% към края на 2015 г.

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЪРВОТО ШЕСТИМЕСЕЧИЕ НА 2016 Г.

На проведено Общо събрание на акционерите бе взето решение да не се разпределя дивидент за акционерите, а средствата да се заделят като резерви на банката. Акционерите затвърждават практиката си да инвестират в укрепването на потенциала на банката предварително, а не в резултат на неотложна необходимост.

Българска банка за развитие (ББР) усвои договорените с Европейския инвестиционен фонд 5 млн. евро по Европейския механизъм за микрофинансиране „Прогрес“ на ЕК. Средствата са предназначени за микрокредити и микролизинги и ще достигнат до бизнеса чрез он-лендинг програма на ББР в партньорство с търговски банки и лизингови дружества. Партньори по програмата са Д лизинг, ТВІ Bank, БЛ лизинг, Транслизинг, както и дъщерната на ББР Микрофинансираща институция ДЖОБС.

В началото на годината Българска банка за развитие (ББР) подписа споразумение и ще получи финансиране в размер на 20 млн. евро от Индустриалната и търговска банка на Китай (ICBC). Средствата са предназначени за обща кредитна дейност, пряко финансиране на бизнеса или създаване на он-лендинг програми чрез търговските банки за подкрепа на инвестиционни проекти и предоставяне на работен капитал, включително насърчаване на търговските взаимоотношения между двете страни. Срокът на договора е две години. Целта на споразумението е да се формализира ангажиментът за дългосрочно партньорство между двете банки и да се насърчи бъдещото сътрудничество в сферата на трансграничното финансиране, двустранните заеми, инвестиции и търговия.

Подписано е първото споразумение за финансиране изпълнението на НПЕЕ с БРСЕ в размер на 150 млн.евро и гаранционното споразумение за него е ратифицирано от Народното събрание . Очаква се подписване на Финансово Споразумение 100 млн.евро с КфВ, за което още през февруари Правителството на България одобри издаването на гаранция. Продължават преговорите със Световната банка, ЕИБ и Индустриалната и търговска банка на Китай за набиране на остатъка от 261 млн.евро за НПЕЕ и/или участие в програмата при евентуално нейно увеличение.

През първото тримесечие на 2016 г. стартира процесът за провеждане на преглед на качеството на активите и стрес тест на банките в съответствие с изискванията на §9 от ПЗР на ЗВПКИП и на чл.80 от ЗКИ, като БДО бе избран за доставчик на услуги за извършване на оценка на качеството на активите (ОКА). В рамките на текущото полугодие процесът премина през всички етапи на оценката и се очаква да приключи през месец Август на текущата година.

Ангел Геков
Изпълнителен директор



Билян Балев
Изпълнителен директор

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 към 30 юни 2016 година

В хиляди лева

	Към 30.6.2016	Към 31.12.2015
Активи		
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	70 276	343 853
Вземания от банки	339 826	249 860
Финансови активи държани за търгуване	-	305
Предоставени кредити и аванси на клиенти	648 522	633 677
Вземания от Републикански бюджет	115 698	29 885
Ценни книжа на разположение за продажба	280 001	220 180
Активи държани за продажба	12 108	8 712
Ценни книжа държани до падеж	1 781	1 979
Други активи	444	722
Активи, придобити от обезпечения	4 714	4 714
Инвестиционни имоти	7 995	7 744
Инвестиции в дъщерни дружества	87 643	87 643
Имоти, машини и съоръжения, нематериални активи	25 568	24 555
Активи по отсрочени данъци	725	725
Общо активи	1 595 301	1 614 554
Пасиви		
Депозити от кредитни институции	90 052	842
Финансови пасиви държани за търгуване	215	362
Текущи данъчни задължения	844	140
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	626 833	695 080
Провизии	1 637	1 642
Други пасиви	869	1 181
Привлечени средства от международни институции	121 632	178 723
Други привлечени средства	27 574	27 663
Общо пасиви	869 656	905 633
Собствен капитал		
Акционерен капитал	601 774	601 774
Неразпределена печалба	15 697	37 765
Преоценъчен резерв	1 604	578
Резерви	106 570	68 804
Общо собствен капитал	725 645	708 921
Общо пасиви и собствен капитал	1 595 301	1 614 554

Ангел Гекров
 Изпълнителен директор

Иван Личев
 Главен счетоводител (съставител)



Билан Балев
 Изпълнителен директор

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 юни 2016

В хиляди лева

	Периода, приключващ на 30.6.2016	Периода, приключващ на 30.6.2015
Приходи от лихви	27 779	31 062
Разходи за лихви	(1 858)	(4 776)
Нетен лихвен доход	25 921	26 286
Приходи от такси и комисиони	1 097	950
Разходи за такси и комисиони	(17)	(14)
Нетен доход от такси и комисиони	1 080	936
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	170	288
Нетен доход от ценни книжа на разположение за продажба	42	62
Нетен (разход)/доход от финансови инструменти държани за търгуване	(7)	265
Други доходи от дейността	1 757	2 616
Други разходи за дейността	(1 488)	(391)
Оперативен доход	27 475	30 062
Общи и административни разходи	(5 137)	(2 522)
Разходи за персонала	(4 517)	(3 616)
Разходи за амортизации	(175)	(262)
Разходи за обезценки и провизии	(205)	(1 726)
Печалба преди данъци	17 441	21 936
Разход за данък върху печалбата	(1 744)	(2 194)
Нетна печалба за периода	15 697	19 742
<i>Статии, които в последствие могат да се прекласифицират към печалбата или загубата:</i>		
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	1 026	(1 948)
Общо всеобхватен доход за периода	16 723	17 794

Ангел Гетков
Изпълнителен директор

Иван Личев
Главен счетоводител (съставител)



Билан Балев
Изпълнителен директор

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 към 30 юни 2016 година

В хиляди лева

	Акционерен капитал	Законови резерви	Допълнителни резерви	Резерв по финансови активи на разположение за продажба	Неразпределена печалба	Общо
Баланс на 1 януари 2015	601 774	54 327	11 717	(17)	6 016	673 817
Печалба	-	-	-	-	19 742	19 742
Друг всеобхватен доход	-	-	-	(1 948)	-	(1 948)
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	(1 948)	19 742	17 794
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал						
Трансфер между резерви въз основа на решение на акционерите	-	602	2 166	-	(2 768)	-
Дивиденди към акционери	-	-	-	-	(3 248)	(3 248)
Общо сделки с акционери	-	602	2 166	-	(6 016)	(3 248)
Баланс на 30 юни 2015	601 774	54 929	13 883	(1 965)	19 742	688 363
Печалба	-	-	-	-	18 023	18 023
Друг всеобхватен доход	-	-	(8)	2 543	-	2 535
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	(8)	2 543	18 023	20 558
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал						
Дивиденди към акционери	-	-	-	-	-	-
Трансфер между резерви въз основа на решение на акционерите	-	-	-	-	-	-
Общо сделки с акционери	-	-	-	-	-	-
Баланс на 31 декември 2015	601 774	54 929	13 875	578	37 765	708 921
Печалба	-	-	-	-	15 697	15 697
Друг всеобхватен доход	-	-	1	1 026	-	1 027
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	1	1 026	15 697	16 724
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал						
Дивиденди към акционери	-	-	-	-	-	-
Трансфер между резерви въз основа на решение на акционерите	-	3 776	33 989	-	(37 765)	-
Общо сделки с акционери	-	3 776	33 989	-	(37 765)	-
Баланс на 30 юни 2016	601 774	58 705	47 865	1 604	15 697	725 645

Ангел Гогов
Изпълнителен директор

Иван Личев
Главен счетоводител (съставител)



Билан Балев
Изпълнителен директор

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 юни 2016

В хиляди лева

Парични потоци от оперативна дейност

	Периода, приключващ на 30.6.2016	Периода, приключващ на 30.6.2015
Печалба за периода	15 697	19 742
<i>Корекции за:</i>		
Приходи от дивиденди	(965)	(1 191)
Разходи за обезценки на кредити	412	2 055
Приходи от ренитетирани разходи за провизии по гаранции	(207)	(329)
Загуби от обезценки на ценни книжа на разположение за продажба	-	4
Загуби от обезценки и продажба на други активи и инвестиционни имоти	117	182
Нетна печалба от преценка на финансови инструменти държани за търгуване	(369)	(73)
Нетна (печалба)/загуба от преценка на валутни активи и пасиви	334	(143)
Балансова стойност на отписани активи	33	58
Разходи за амортизации	175	262
Разход за данък печалба	1 744	2 194
	<u>16 971</u>	<u>22 761</u>

Изменение на:

Резервен обезпечителен фонд при БНБ	(42)	(4)
Вземания от банки	(133 240)	103 996
Предоставени кредити и аванси на клиенти	(14 712)	4 762
Вземания от Републикански бюджет	(85 813)	(21 534)
Ценни книжа на разположение за продажба	(58 795)	51 518
Финансови инструменти държани за търгуване	527	5
Други активи	161	(1 221)
Активи държани за продажба	(3 647)	(6 742)
Депозити от кредитни институции	89 212	(71 581)
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	(67 758)	46 779
Други пасиви	(100)	(2 614)
Паричен поток от оперативна дейност	<u>(257 236)</u>	<u>126 125</u>

Платени данъци

Получени дивиденди

Нетен паричен поток от оперативна дейност

(1 040)	(600)
34	35
<u>(258 242)</u>	<u>125 560</u>

Паричен поток от инвестиционна дейност

Парични плащания за придобиване на имоти машини и съоръжения и нематриални активи	(1 249)	(1 523)
Постъпления от продажба на имоти машини и съоръжения и нематриални активи	28	60
Постъпления от ценни книжа държани до падеж	198	-
Получени дивиденди от инвестиции в дъщерни дружества	931	1 156
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	<u>(92)</u>	<u>(307)</u>

Паричен поток от финансова дейност

Получени суми по дългосрочно привлечени средства	9 853	89
Платени суми по дългосрочно привлечени средства	(67 774)	(23 019)
Погасяване на облигационен заем	-	(39 382)
Нетен паричен поток от финансова дейност	<u>(57 921)</u>	<u>(62 312)</u>

Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти

<u>(316 255)</u>	<u>62 941</u>
------------------	---------------

Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода

421 137	637 386
---------	---------

Парични средства и парични еквиваленти в края на периода

104 882	700 327
---------	---------

Ангел Геков

Изпълнителен директор

Иван Личев

Главен счетоводител (съставител)



Бислян Балиев

Изпълнителен директор