

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА  
ГРУПАТА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ  
КЪМ 30.06.2015 Г.  
(неодитиран)**

**ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ**

Група Българска банка за развитие (Групата ББР) включва Българска банка за развитие АД и нейните дъщерни дружества – Национален гаранционен фонд ЕАД и Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД, в които Банката е едноличен собственик на капитала.

**Българска банка за развитие АД**

Българска банка за развитие АД (ББР) е основана през 1999 г. под името Насърчителна банка АД. През април 2008г. е променено наименованието в Българска банка за развитие АД, с приемането на специален закон от Народното събрание на Република България.

Мисията на Българска банка за развитие АД е да бъде съвременна банкова институция, стремяща се да използва в максимална степен уникалната си позиция на местния банков пазар за прилагане на държавната политика в българската икономика, като основен фокус на банката са местните малки и средни предприятия (МСП), проектното финансиране на експортно ориентирани компании, както и инвестиционното банкиране на публични проекти от национално значение. Банката няма за основна цел постигането на максимална печалба.

**Национален гаранционен фонд ЕАД**

Национален гаранционен фонд (НГФ) е дружество, учредено на 12.08.2008 г. въз основа на Закона за Българската банка за развитие. Целта на НГФ е да консолидира гаранционната продуктова линия на ББР АД и да осигурява гаранции на малки и средни предприятия чрез търговските мрежи на търговските банки. Прилагането на гаранционната схема улеснява финансирането за МСП и намалява риска, поеман от търговските банки в страната, кредитиращи МСП.

**Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД**

Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД (МФИ ДЖОБС) е учредена от ББР на 23.12.2010 г. в изпълнение на решение на Министерския съвет номер 818 от 16.11.2010 г. Основна цел на МФИ ДЖОБС е да предоставя достъп до финансиране на микро и малки предприятия в т.ч. и стартиращи предприемачи, като по този начин намалява тяхната „изключеност“ от пазара на финансови услуги и им дава възможност да развият своя бизнес и да изградят добра кредитна история.

## **ВЪНШНА СРЕДА**

През първото тримесечие на 2015 г. българската икономика укори растежа си, като регистрира ръст на физическия обем на БВП от 3,1%. Това е най-високият ръст на показателя от 2011 г. насам. Основен принос за растежа през първите три месеца на годината има външното търсене, като износьт расте с 15,1%. Реализираната стойност на износа през първите три месеца на 2015 г. (13 737 млн.лв.) е най-високата за този период на годината, отчитана от НСИ през периода от 2000 г. насам, при това в условията на намаляващи цени на основни за българския износ стокови продукти. От компонентите на вътрешното търсене положителен принос за ръста на икономиката има крайното потребление, което се увеличава с 0,7% в постоянни цени, като основен положителен принос за растежа му има индивидуалното потребление, докато потреблението на правителството отбелязва реален спад в сравнение с първото тримесечие на 2014 г., което отразява стремежа за намаляване на бюджетния дефицит през настоящата година. Приносът на инвестиционното търсене е почти нулев, като бруто образуването на основен капитал регистрира спад с 3,9% в постоянни цени спрямо първото тримесечие на 2014 г.

През първите четири месеца на 2015 г. текущата сметка на платежния баланс се подобри и реализира изпишък от 2,2% от БВП (959 млн. евро) за последните дванадесет месеца. Подобряват се почти всички основни статии на платежния баланс. Влезлите преки чуждестранни инвестиции в страната за периода май 2014 г. – април 2015 г. са на стойност от 1 403 млн. евро или 3,3% от БВП.

През първата половина на 2015 г. дефлацията в страната започна постепенно да изчезва. Нещо повече, през 2015 г. дванадесетмесечния национален индекс на потребителските цени е положителен (0,4%). Все още принос за намаляване на общия ценови индекс в страната имат услугите и нехранителните стоки, докато цените на храните имат слаб положителен принос за повишаването на общия ИПЦ.

Ситуацията на пазара на труда продължава да се подобрява. Нивото на безработица през първото тримесечие на годината се запази на нивото си от края на предходната година (10,7%) и е с 2,4 процентни пункта по-ниско спрямо първото тримесечие на 2014 г. Очакванията са през следващите месеци нивото на безработица да слезе под 10%.

Към края на май 2015 г. активите на банковата система са на стойност 83,4 млрд. лева. През април и май тяхната стойност намаля с близо 2,7 млрд.лв. Търсенето на заеман ресурс остава ниско и не се наблюдава съществено раздвижване в динамиката на кредитите за фирми и домакинства. Към края на май кредитите за фирми са на стойност от 33,4 млрд. лв., а тези за домакинства са 18,5 млрд. лв.

## **ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА ББР**

Към 30.06.2015 г. сумата на активите на Групата ББР АД възлиза на 1 826 335 хил. лв. в сравнение с 1 906 172 хил. лв. към края на предходното тримесечие и 1 894 495 хил. лв. в края на 2014 г.

Групата на ББР АД поддържа добри нива на ликвидност и значително по-добро от средното за банковата система качество на кредитния портфейл към нефинансови институции и други клиенти. Групата ББР акцентира върху адекватното управление на основните категории риск, на които е изложена, а именно: кредитен, лихвен, пазарен и операционен. За целта Групата използва комплекс от методи и процедури за идентифициране, измерване и контрол на рисковите си експозиции.

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 30.06.2015 г. размерът на предоставените средства за индиректно кредитиране на бизнеса чрез посредничеството на търговски банки, възлиза на 145 907 хил. лв.

Към стартиралата през първото тримесечие на 2015 г. нова програма на ББР АД за индиректно финансиране на микро, малък и среден бизнес, с първоначален бюджет от 150 млн. лв., бе проявен интерес от редица банки, като в резултат на извършения подбор бяха одобрени за участие пет. Предстои подписване на договори с одобрените банки – партньори до края на м. юни 2015 г.

Към 30.06.2015 г. brutният размер на портфейла на Банката от директно предоставени кредити се увеличава номинално с над 18 млн. лв. спрямо края на 2014 г. и с близо 50 млн. лв. спрямо първото тримесечие на 2015 г., достигайки 759 802 хил. лв. при 710 189 хил. лв. към края на предходния отчетен период. Размерът на одобрените, но неусвоени кредити към края на второто тримесечие на 2015 г. е 67,1 млн. лева.

Към края на м. юни 2015 г., по линия на стартиралата през първото тримесечие на годината Националната програма за енергийна ефективност (Програмата), са постъпили 1 215 искания за финансиране, като към края на първото полугодие на 2015 г. са подписани над 1 000 договори за предоставяне на целево финансиране. Към 30.06.2015 г. общият размер на договореното финансиране е 939,64 хил. лв., което е насочено за реализация на Фаза I на Програмата.

През първите шест месеца на 2015 г. делът на кредитите към клиенти в просрочие над 90 дни от общата експозиция на банката леко се понижава спрямо предходния отчетен период. Към 30.06.2015 г. този дял е 12,5%, спрямо 12,6% към края предходното тримесечие на годината.

Портфейлът от ценни книжа на разположение за продажба на Групата нараства номинално с 63 830 хил. лв. спрямо края на първото тримесечие на 2015 г. През второто тримесечие на 2015 г. Групата увеличава инвестициите си в дългови ценни книжа, като продължава да използва същите за по – добро управление на временно наличните свободни средства.

Целите за подобряване на управлението на ликвидността дават отражение и в перото средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка, където се отбелязва спад от 52% спрямо първото тримесечие на годината и салдото възлиза на 305 021 хил. лв. (към 31.03.15: 633 109 хил. лв.). Изменението се обуславя и от пренасочване на част от средствата във вид на парични средства към пласмент на междубанков пазар.

Национален гаранционен фонд ЕАД продължава да работи активно върху предоставянето на гаранции в полза на търговските банки, с които споделя риска по портфейли от кредити на микро, малки и средни предприятия от всички отрасли на икономиката. На 12.06.2015 г. НГФ стартира нова схема с гаранционен капацитет в размер на 250 млн. лв. Поканени за участие в схемата са всички търговски банки, като заявления за интерес се приемат до 31.07.2015 г. Гаранционната схема е продължение на стартиралата през 2014 г. схема, по която срока за включване на кредити изтича през месец септември 2015 г.

Към 31.03.2015 г., по стартиралата през второто тримесечие на 2014 г. гаранционна схема, издадените от тринадесетте банки-партньори по схемата гаранции са в размер на 44,9 млн. лв. по кредити в размер на 105,6 млн. лв. По схемата са подпомогнати 487 малки и средни предприятия. По предходната гаранционна схема за собствен риск 2009-2013, поетия гаранционен ангажимент по банкови кредити и гаранции на МСП към 31.05.2015 г. е в размер на 21 млн. лв.

Към 30.06.2015 г. издадените от НГФ гаранции по линия на подписаните споразумения с банки-партньори с предмет осъществяване на дейността по изпълнение на гаранционна схема по „Програма за развитие на селските райони“, са в размер на 168,8 млн. лв. по кредити в размер на 216,9 млн.лв.

По гаранционна схема по Оперативна програма за развитие на Сектор „Рибарство“ 2007-2013 г., НГФ има подписани договори с петнадесет банки-партньори, а издадените от НГФ гаранции до 30.06.2015 г. са в размер на 23,78 млн. лв. по кредити в размер на 41,65 млн. лв.

За първото шестмесечие на 2015г. от Микрофинасираща институция ДЖОБС са разгледани 36 кредита по линия на кредитни продукти на ББР – „Развитие“ и „Стартиращ бизнес“, от които са одобрени 26 кредита.

На 05.03.2015 г. УС на ББР АД отмени взето решение от 31.10.2013 г. по отношение на вливането на МФИ ДЖОБС ЕАД в ББР АД. В резултат от тази преоценка бе решено отношенията с микропредприятията да бъдат развивани чрез МФИ ДЖОБС като самостоятелно специализирано дъщерно дружество. В тази връзка през април 2015 г. СД на МФИ ДЖОБС прие промени във вътрешно-нормативната си уредба с цел стартиране на дейността по директно предоставяне на финансиране на крайни клиенти от името на дружеството. През второто тримесечие на 2015 г. МФИ ДЖОБС стартира директното предоставяне на микрокредити, като са разгледани 10 кредита, от които са одобрени 6 нови.

От началото на дейността си в средата на 2011 г., МФИ ДЖОБС е финансирало директно над 278 бр. предприятия за над 8,270 млн. лв.

## **ФИНАНСИРАНЕ НА ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА ББР**

Към 30.06.2015 г. с най-голям дял в пасивите на Групата са привлечените средства от други клиенти, различни от кредитни институции – 51%, спрямо 49% към края на предходния отчетен период, като сумата им възлиза на 581 586 хил. лв. в сравнение с 597 700 хил. лв. към края на първото тримесечие на 2015 г. Основна част от тях са формирани от привлечените средства от корпоративен клиенти на ББР.

На 15.05.2015 г. падежира втора емисия облигации на ББР в размер на 20 млн. евро.

Делът в пасивите на Групата на привлечените средства от международни институции запазва размерът си от предходният отчетен период от 17%, като стойността им възлиза на 196 199 хил. лв., в сравнение с 210 378 хил. лв. към края на първото тримесечие на 2015 г.

### **ПРЕГЛЕД НА ФИНАНСОВИТЕ РЕЗУЛТАТИ НА ГРУПАТА ББР**

За първите шест месеца на 2015 г., Групата Българска банка за развитие реализира печалба преди данъци в размер на 21 712 хил. лв. при отчетени 24 912 хил. лв. за същия период на миналата година. Нетният лихвен доход на Групата намалява с 2.94% спрямо аналогичния период за 2014 г., като стойността му възлиза на 27 464 хил. лв. (към 30.06.2014 г.: 28 297 хил. лв.). Основна причина за това е продължаващата тенденцията на понижение на лихвените нива по предоставените от Групата продукти.

През първото полугодие на 2015 г. нетния доход от такси и комисиони на Групата възлиза на 1 359 хил. лв., в сравнение с 1 178 хил. лв. за същия период на 2014 г.

Към 30.06.2015 г. общите и административни разходи на Групата достигат 6 899 хил. лв.

През първите шест месеца на 2015 г. на консолидирана основа са реализирани нетни разходи за обезценки на активи в размер на 1 996 хил. лв. Възстановени са разходи за провизии за покриване на риск по поети гаранционни ангажменти в размер на 406 хил. лв. За сравнение, за същия период на предходната година са начислени съответно 1 526 хил. лв. разходи за обезценки и са възстановени 2 117 хил. лв. по провизии на задбалансови позиции.

### **ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ВТОРОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2015 Г.**

На извънредно Общо събрание на акционерите (ОСА) на Българска банка за развитие АД, проведено на 07.04.2015 г., бе взето решение за емитиране на облигации от Банката с обща номинална стойност до 300 млн. евро и следните параметри:

- Вид на облигациите - обикновени, безналични, лихвоносни, необезпечени;
- Брой облигации – до 300 000 броя;
- Обща емисионна стойност – 300 000 000 евро;
- Обща номинална стойност – 300 000 000 евро;
- Емисионна стойност на една облигация – 1 000 евро;
- Номинална стойност на една облигация – 1 000 евро;
- Цел: за финансиране на инфраструктурни и инвестиционни проекти, в това число чрез on-lending;

- Лихвени плащания: на 6 месеца;
- Начин на определяне на лихвата – EURIBOR плюс надбавка;
- Срок – 10 години;
- Плащане на главница – на равни полугодишни вноски след изтичане на гратисния период;
- Пласиране - частно;
- Гратисен период: до три години;
- Търговия на регулиран пазар – регистриране на емисията за търговия на БФБ-София;
- Възможности за траншово емитиране или като отделни емисии в периода 2015-2016 г. по решение на УС на ББР;
- Всички останали технически въпроси да се решават от УС в оперативен порядък.

На същото ОСА, бяха одобрени промени в Устава на ББР, като измененията са в следните членове: чл. 8, ал. 1 и ал. 2, т.2, както и нова ал. 6; чл. 57, ал. 8; чл. 63, ал. 1, ал. 3 и ал. 4, т. 3, и чл. 66.

Актуализираният Устав е обявен в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 05.05.2015 г.

На 22.05.2015 г. Министерството на финансите издаде Декларация за подкрепа в полза на Българска банка за развитие АД. Пълният текст на декларацията може да бъде намерен на интернет страницата на Банката, раздел „Новини и инициативи“.

На редовното ОСА на Българска банка за развитие АД, проведено на 26.05.2015 г., бе взето решение да бъде разпределена като дивидент за 2014 г. на акционерите на Банката сумата от 3 248 968,58 лв.

В допълнение, на същото ОСА на ББР бе избрано специализирано одиторско предприятие „Ърнст и Янг Одит“ ООД за проверка и заверка на Годишния финансов отчет на „Българска банка за развитие“ АД за 2015 г. и консолидирания годишен финансов отчет на Банката за 2015 г. „Ърнст и Янг Одит“ ООД заместват досегашния одитор на Банката – „КПМГ България“ ООД. Избора на новия одитор - „Ърнст и Янг Одит“ ООД е съгласуван предварително с Българска народна банка, съгласно изискванията на Закона за кредитните институции.

На 12.06.2015 г. НГФ стартира нова гаранционна програма в подкрепа на малкия и среден бизнес. Гаранционната схема на дъщерното дружество на Българска банка за развитие

ще покрива до 50% от риска по отпускани заеми за инвестиции и оборотни средства, включително и за кредити отпускани за финансиране на проекти по новите оперативни програми. Общият лимит на схемата е 250 млн. лв., което прави възможно гарантирането на най-малко 500 млн. лв. кредити за бизнеса.

Чрез издаването на гаранция от фонда малките и средни фирми ще могат да получат кредити от търговските банки дори и в случаите, когато нямат достатъчно обезпечение или кредитна история.

Покани за участие в новата гаранционна програма се изпратени до всички търговски банки, като е необходимо те да заявят участието си до края на юли. Очаква се схемата да стартира в началото на октомври 2015 г.



**Билан Балев**  
Изпълнителен директор

**Илия Курчев**  
Изпълнителен директор

**ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ**  
**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**  
 към 30 юни 2015 година

В хиляди лева

	Към 30.06.2015	Към 31.12.2014
<b>Активи</b>		
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	305 021	387 221
Вземания от банки	575 737	547 024
Предоставени кредити и аванси на клиенти	620 727	625 325
Вземания от Републиканския бюджет	21 534	-
Ценни книжа на разположение за продажба	257 150	296 995
Финансови активи държани за търгуване	1 227	1 436
Ценни книжа държани до падеж	1 979	1 980
Нетна инвестиция във финансов лизинг	1 137	1 470
Имоти, машини и съоръжения, нематериални активи	21 897	20 743
Инвестиционни имоти	4 505	-
Активи по отсрочени данъци	1 183	1 183
Текущи данъчни вземания	-	858
Други активи	8 486	9 126
Активи държани за продажба	5 752	1 134
<b>Общо активи</b>	<b>1 826 335</b>	<b>1 894 495</b>
<b>Пасиви</b>		
Депозити от кредитни институции	28 134	95 573
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	581 586	535 593
Привлечени средства от международни институции	196 199	221 065
Други привлечени средства	271 826	272 086
Облигационни заеми	39 117	78 499
Финансови пасиви държани за търгуване	611	888
Текущи данъчни задължения	1 640	-
Други пасиви	11 228	8 620
<b>Общо пасиви</b>	<b>1 130 341</b>	<b>1 212 324</b>
<b>Собствен капитал</b>		
Акционерен капитал	601 774	601 774
Неразпределена печалба	20 572	8 157
Преоценъчен резерв	(2 338)	7
Резерви	75 986	72 233
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>695 994</b>	<b>682 171</b>
<b>Общо пасиви и собствен капитал</b>	<b>1 826 335</b>	<b>1 894 495</b>

Билиан Балев  
 Изпълнителен директор



Илия Кирчев  
 Изпълнителен директор

Иван Личев  
 Главен счетоводител (съставител)



**ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ**  
**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**  
**ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 юни 2015**

В хиляди лева

	Периода, приключващ на 30.06.2015	Периода, приключващ на 30.06.2014
Приходи от лихви	32 111	34 456
Разходи за лихви	(4 647)	(6 159)
<b>Нетен лихвен доход</b>	<b>27 464</b>	<b>28 297</b>
Приходи от такси и комисиони	1 407	1 248
Разходи за такси и комисиони	(48)	(70)
<b>Нетен доход от такси и комисиони</b>	<b>1 359</b>	<b>1 178</b>
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	288	218
Нетен доход от ценни книжа на разположение за продажба	62	10
Нетен доход от финансови инструменти държани за търгуване	265	444
Други приходи от дейността	1 041	168
<b>Оперативен доход</b>	<b>30 479</b>	<b>30 315</b>
Общи и административни разходи	(6 899)	(5 740)
Разходи за амортизации	(282)	(254)
(Разходи)/приходи (за)/от рентегрирани (обезценки и провизии)	(1 586)	591
<b>Печалба преди данъци</b>	<b>21 712</b>	<b>24 912</b>
Разход за данък върху печалбата	(2 296)	(2 529)
<b>Нетна печалба за периода</b>	<b>19 416</b>	<b>22 383</b>
<i>Статии, които в следствие могат да се прекласифицират към печалбата или загубата:</i>		
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	(2 345)	279
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>	<b>17 071</b>	<b>22 662</b>

Илия Балева  
Изпълнителен директор

Иван Личев  
Главен счетоводител (съставител)



Илия Кирчев  
Изпълнителен директор

**ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ**  
**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**  
 към 30 юни 2015 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 2014	601 774	54 609	9 442	(46)	15 676	681 455
Печалба	-	-	-	-	22 383	22 383
Друг всеобхватен доход	-	-	-	279	-	279
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	279	22 383	22 662
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал						
Трансфер между резерви въз основа на решение на акционерите	-	3 990	-	-	(3 990)	-
Общо сделки с акционери	-	3 990	-	-	(3 990)	-
Баланс на 30 юни 2014	601 774	58 599	9 442	233	34 069	704 117
Загуба	-	-	-	-	(14 602)	(14 602)
Друг всеобхватен доход	-	-	7	(226)	-	(219)
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	7	(226)	(14 602)	(14 821)
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал						
Дивиденди към акционери	-	-	-	-	(7 125)	(7 125)
Трансфер между резерви въз основа на решение на акционерите	-	1 131	3 054	-	(4 185)	-
Общо сделки с акционери	-	1 131	3 054	-	(11 310)	(7 125)
Баланс на 31 декември 2014	601 774	59 730	12 503	7	8 157	682 171
Печалба	-	-	-	-	19 416	19 416
Друг всеобхватен доход	-	-	-	(2 345)	-	(2 345)
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	(2 345)	19 416	17 071
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал						
Дивиденди към акционери	-	-	-	-	(3 248)	(3 248)
Трансфер между резерви въз основа на решение на акционерите	-	1 551	2 202	-	(3 753)	-
Общо сделки с акционери	-	1 551	2 202	-	(7 001)	(3 248)
Баланс на 30 юни 2015	601 774	61 281	14 705	(2 338)	20 572	695 994

Билан Балева  
Изпълнителен директор

Иван Личев  
Главен счетоводител (съставител)



Илия Кирчев  
Изпълнителен директор

**ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ**  
**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**  
**ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 юни 2015**

	Периода, приключващ на 30.06.2015	Периода, приключващ на 30.06.2014
<i>В хиляди лева</i>		
<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>		
Печалба за периода	19 416	22 383
Корекции за:		
Приходи от дивиденди	(35)	(31)
Разходи за обезценки на кредити	2 016	1 429
Приходи от реинтегрирани обезценки на гаранции	(406)	(2 118)
Загуби от обезценки и продажба на други активи	182	241
Приходи от реинтегрирани обезценки на финансов лизинг	(24)	(6)
Загуби от обезценка на ценни книжа на разположение за продажба	4	-
Печалби от преоценка на финансови инструменти държани за търгуване	(73)	(390)
Нетна печалба от преоценка на валутни активи и пасиви	(143)	(30)
Разходи за амортизации	282	254
Балансова стойност на отписани активи	58	-
Разход за данък печалба	2 296	2 529
	<u>23 573</u>	<u>24 261</u>
<b>Изменение на:</b>		
Резервен обезпечителен фонд при БНБ	(4)	21
Вземания от банки	117 932	221 843
Кредити и вземания	5 083	(109 979)
Вземания от Републиканския бюджет	(21 534)	-
Ценни книжа на разположение за продажба	39 737	(78 568)
Финансови инструменти държани за търгуване	5	912
Нетна инвестиция във финансов лизинг	357	403
Активи държани за продажба	(6 742)	(8)
Други активи	(1 069)	(938)
Депозити от кредитни институции	(71 581)	(12 438)
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	44 501	(50 574)
Други пасиви	(2 670)	80
<b>Паричен поток от оперативна дейност</b>	<u>127 588</u>	<u>(4 985)</u>
Получени дивиденди	35	31
Платени данъци	(657)	(756)
	<u>126 966</u>	<u>(5 710)</u>
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>		
<b>Паричен поток от инвестиционна дейност</b>		
Парични плащания за придобиване на имоти машини и съоръжения и нематриални активи	(1 554)	(275)
Парични постъпления от продажба на имоти машини и съоръжения и нематриални активи	60	-
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<u>(1 494)</u>	<u>(275)</u>
<b>Паричен поток от финансова дейност</b>		
Платени суми по издаден облигационен заем	(39 382)	-
Получени суми по дългосрочно привлечени средства	390	52
Платени суми по дългосрочно привлечени средства	(23 509)	(46 102)
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<u>(62 501)</u>	<u>(46 050)</u>
<b>Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти</b>	<u>62 971</u>	<u>(52 035)</u>
<b>Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода</b>	<u>638 047</u>	<u>446 619</u>
<b>Парични средства и парични еквиваленти в края на периода</b>	<u><u>701 018</u></u>	<u><u>394 584</u></u>

Билиан Бадев  
Изпълнителен директор

Иван Личев  
Главен счетоводител (съставител)



Илиян Кирчев  
Изпълнителен директор