

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ” АД КЪМ 30.09.2016 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

През второто тримесечие на 2016 г. българската икономика продължи да поддържа темпа на икономическо развитие, наблюдаван през 2015 г. и първите месеци на настоящата година. Ръстът на физическия обем на БВП е 3,5% на годишна база, като България остава сред страните от ЕС 28 с най-висока стойност на показателя. Основен принос за икономическия растеж през второто тримесечие има вътрешното търсене при това изключително заради ръста на крайното индивидуално потребление. Последното регистрира реален ръст от 1,0%, а ръстът му се обуславя от увеличената заетост и средна работна заплата в страната. Бруто образуването на основен капитал регистрира спад на физическия си обем от 0,3% на годишна база, което е първия спад на показателя от първото тримесечие на 2015 г. Нетният износ също има положителен принос за ръста на българската икономика, но постепенно той намалява неговата тежест, главно поради възстановяването на ръста на вноса на стоки и услуги.

Ръстът през второто тримесечие се дължи преди всичко на доброто развитие на производствената дейност в сферата на услугите. Почти всички отрасли на услугите регистрират реален ръст на своята брутна добавена стойност (БДС) около и над 4%. Най-динамично развиващият се сектор през първото тримесечие, преработващата промишленост, съществено забавя реалния си ръст, като за второто тримесечие неговата БДС нараства едва с 0,1% спрямо същото тримесечие на предходната година (в постоянни цени). Аграрният сектор и строителството регистрират спад от 0,7%, като динамиката на тези два сектора остава силно колеблива през отделните периоди.

Излишъкът по текущата сметка на платежния баланс се запазва висок. Към края на юли неговата стойност е 1085,3 млн.евро (2,4% от БВП) за последните дванадесет месеца. Неговото увеличение спрямо предходния аналогичен дванадесетмесечен период се дължи преди всичко на подобряването на салдото по търговския баланс и най-вече заради ръста на българския износ на стоки. Влезлите ПЧИ в страната за периода август 2015 – юли 2016 г. са на стойност от 1521,6 млн.евро или 3,3% от очаквания БВП.

През третото тримесечие на 2016 г. дванадесетмесечният национален индекс на потребителските цени постепенно започна да се приближава към нулата. Той все още остава отрицателен, но основните фактори, довели до дефлация през предходните две години като течни горива и някои видове услуги и хранителни стоки, почти изчерпиха дефлационния си потенциал. Основни групи стоки, които допринасят за намаляване на общия ценови индекс през периода юли-септември остават газообразни горива, топлиенергия, облекла и обувки, както и някои нехранителни стоки за дълготрайна употреба като мебели и стоки за обзавеждане на дома. Към края на септември дванадесетмесечния ИПЦ (национален индекс) е -0,6%, а натрупаната инфлация от началото на годината е -0,7%.

Ситуацията на пазара на труда продължава да се подобрява. През второто тримесечие на 2016 г. броят на заетите е 2972,1 хил.д. (според данни от Наблюдението на Работната Сила, възрастова група 15-64 г.) и са с 16,6 хил.д. повече спрямо същия период на предходната година. Коефициентът на заетост достигна 63,7% 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 второто тримесечие на 2016 г. неговата стойност е 8,2%, което е с 1,8 пп по-ниско спрямо стойността, регистрирана през второто тримесечие на 2015 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 второто тримесечие на 2016 г. е в размер на 946 лева и е със 7,5% по-висока спрямо аналогичните месеци на предходната година.

Към края на август 2016 г. активите на банковата система са на стойност 90,1 млрд.лева. През периода юни-август тяхната стойност бързо нарасна (с 2,4 млрд.лв. за три месеца), което се дължи както на увеличаването на паричните средства в централни банки, така и на увеличаването на финансовите активи. През последните три месеца се наблюдава известно оживление на кредитния пазар, като през периода юни-август кредитите за фирми са се увеличили със 141 млн.лв. (33,0 млрд.лв. в края на август), а кредитите за домакинства са се

увеличили със 135 млн.лв. (18,4 млрд.лв. в края на август). В кредитите за домакинства се увеличават и жилищните, и потребителските кредити, но увеличението на последните е около два пъти по-високо от това на жилищните. Продължава процеса на постепенно намаляване на стойността на кредитите с просрочия над 90 дни. Към края на август „лошите“ и преструктурирани кредити към фирми и домакинства е на стойност от 8,2 млрд.лв., което е близко до нивата на показателя, наблюдавани в средата на 2011 г.

През периода юни-август 2016 г. лихвените равнища по депозити на фирми, нов бизнес, се колебаят около равнища от 0,4% както по левови, така и по депозити в евро. Тенденцията на намаление на лихвите по депозитите на фирми съществено забави темпа си и е много вероятно през следващите месеци лихвите по депозити, нов бизнес да продължат да се колебаят около и малко под достигнатите равнища. Лихвените равнища по кредитите продължават низходящия си тренд, но то също съществено забави темпа си на изменение. Осредненият лихвен процент по левови кредити, нов бизнес, оригинален матуритет, през август е 4,62%, а по кредити в евро е 4,16%.

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 деветте месеца на 2016 г. ББР реализира печалба преди данъци в размер на 21 286 хил. лв. при отчетени 29 819 хил. лв. за същия период на миналата година. Нетният лихвен доход за същия период на 2016 г. е с 1,30 % по-висок в сравнение с аналогичния период на 2015 г., като стойността му възлиза на 39 028 хил. лв. (към 30.09.2015 г.: 38 526 хил. лв.) Основни причини за това са намалението на разходите за лихви с 58,84 % 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 30.09.2016 г. нетни приходи от такси и комисиони възлизат на 1 635 хил. лв., в сравнение с 1 417 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 деветмесечието на 2016 спрямо същия период на предходната година.

Към 30.09.2016 г. общите и административни разходи на Банката възлизат на 6 014 хил. лв., като по-високия размер на разходите по това перо в сравнение с деветмесечието на 2015 год. (3 737 хил. лв.) се дължи на авансово внесени през месец май вноски за ФГВБ и ФПБ в общ размер от 3,849 хил. лв. Разходите за персонал към 30.09.2016 в размер на 6 143 хил. лв. се запазват на нивото от предходната година (към 30.09.2015: 6 097 хил. лв.). Коефициентът на

общи и административни разходи (вкл. разходи за персонал) към оперативен доход се увеличава от 22,7 % за деветте месеца на 2015 на 26,9 % за същия период на 2016 г. с отчитане на амортизирани разходи по ФГВБ и ФПБ.

През деветте месеца на 2016 г. са реализирани нетни разходи за обезценки и провизии на кредити, вземания и задбалансови ангажименти в размер на 7 863 хил. лв. Възстановени са разходи за обезценки и провизии за 15 942 хил. лв., а са начислени обезценки по кредити и вземания и провизии по задбалансови позиции за 23 805 хил. лв. За сравнение, за същия период на предходната година е реализиран нетен разход от 3 362 хил. лв., като са начислени съответно 18 615 хил. лв. разходи за обезценки и провизии и са възстановени 15 253 хил. лв. обезценки и провизии.

ПРЕГЛЕД НА АКТИВИТЕ НА БАНКАТА

Към 30.09.2016 г., размерът на активите на Банката възлиза на 1 641 684 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 30.09.2016 г. brutният размер на портфейла на Банката от директно предоставени кредити се увеличава номинално с 45,9 млн. лв. спрямо края на 2015 г., достигайки 783 485 хил. лв. Размерът на одобрените, но неусвоени кредити към края на третото тримесечие на 2016 г. е 296 млн. лева.

Към 30.09.2016 г. размерът на предоставените средства за индиректно кредитиране на бизнеса чрез посредничеството на търговски банки, възлиза на 170 180 хил. лв., с 5,1% намаление спрямо обема в края на 2015 г. в следствие на падеж на част от кредитите.

Към края на м. септември 2016 г., по линия на стартиралата през 2015 година Национална програма за енергийна ефективност (Програмата), са постъпили 2 967 искания за целево финансиране, като за деветте месеца на 2016 г. са подписани 1 187 броя договори за предоставяне на целево финансиране. Към 30.09.2016 г. общият размер на договореното финансиране по подписаните договори е 384 596 хил. лв. (за сравнение с края на 2015 г. – 11 923 хил. лв.), от който са усвоени 165 154 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) се подобрява, като към 30.09.2016 г. делът им е 8,1 %, спрямо 11,4% към края на 2015 г. Изменението се дължи както на спад в обема на просрочените кредити, така и на увеличение на редовния портфейл. Независимо от това, ББР продължава политиката на консервативно управление на риска като осигурява покритие с обезценка на кредитите с просрочие над 90 дни от 92,2% към края на деветмесечието на 2016.

Към края на деветмесечието на 2016 г., портфейлът от ценни книжа на разположение за продажба нараства номинално с 34 292 хил. лв. (15,6%) спрямо края на 2015 г. През

деветмесечието на 2016 г. Банката увеличава инвестициите си в дългови ценни книжа с цел по-добро управление на ликвидността.

Перото средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка отбелязва спад от 81 % спрямо края на годината и салдото възлиза на 63 778 хил. лв. (към 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 деветте месеца на 2016 г. Банката отчита увеличение на вземанията от банки от около 65 млн. лв. или ръст от близо 26 %.

ФИНАНСИРАНЕ НА ДЕЙНОСТТА И ЛИКВИДНОСТ НА БАНКАТА

Към 30.09.2016 г. с най-голям дял в пасивите на Банката продължават да бъдат привлечените депозити от други клиенти, различни от кредитни институции – 71 % (77% към края на 2015 г.), като стойността им възлиза на 649 964 хил. лв. (към 31.12.2015: 695 080 хил. лв.). Преобладаващата част от тях (472 млн. лв. или около 73%) са формирани от средства, предоставени по два проекта от национална значимост.

Привлечените средства от международни институции възлизат на 154 250 хил. лв., в сравнение с 178 723 хил. лв. в края на 2015 г., а делът им от пасивите на Банката е 17%.

ББР продължава да поддържа високо ниво на ликвидност. Към 30.09.2016 г. коефициентът на ликвидните активи на Банката намалява до 38% (при 65,3% към края на 2015 г.) в следствие на активно насърчаване на усвояванията по националната програма за енергийна ефективност и пренасочване на част от средствата, държани в БНБ, в депозити на междубанков пазар.

КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

Поддържаната от Банката капиталова адекватност надхвърля многократно регулаторните изисквания и беше потвърдена от проведените през 2016 год. стрес-тестове и преглед качеството на активите. Към 30.09.2016 г. капиталовата база (собствени средства) на Банката възлиза на 622 814 хил. лв., а общата капиталова адекватност на банката възлиза на 51,95%, в сравнение с 53,24% към края на 2015 г.

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ДЕВЕТМЕСЕЧИЕТО НА 2016 Г.

В началото на годината наведено 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 активно в укрепването на потенциала на Банката.

През отчетния период бе изготвена и утвърдена нова програма Лизинг Лайн насочена към партньори небанкови финансови институции – лизингодатели. За участие в програмата бяха поканени финансови институции осъществяващи финансов лизинг и регистрирани в БНБ. При

утвърден стартов бюджет на програмата в размер на 25 млн. евро участие заявиха 10 финансови институции със заявен общ интерес за 34,75 млн. евро. Към 30 септември 2016 г. са сключени договори с 4 лизингови компании в общ размер на 12,5 млн. евро, а са усвоени средства в размер на 470 хил. евро.

В началото на годината Българска банка за развитие (ББР) подписа споразумение за 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. На 8 август 2016 г., ББР усвои цялата сума по Заема на един транш – 20 млн. евро.


През трето тримесечие на 2016 г. беше погасен втори транш по Договор със Сумитомо банк в размер на 568 500 евро. През септември се реализира нов трети транш между ББР и Сумитомо банк. Усвоените средства са в размер на 2,2 млн. евро. Крайният срок на погасяване на сделката е 19 юли 2017 г.

Към 30.09.2016 г. са подписани две споразумения за финансиране изпълнението на НПЕЕ - с БРСЕ и КфВ - в размер общо на 250 млн.евро. Подписано е и гаранционното споразумение между КфВ и Министерство на финансите като се очаква да бъде ратифицирано от Народното събрание до края на годината (гаранционното споразумение с БРСЕ е ратифицирано през май). Продължават преговорите с IBRD (част от Световна банка) и Европейската Инвестиционна Банка за набиране на необходимите средства до 261 млн.евро за Националната програма за енергийна ефективност (НПЕЕ), така както и в евентуално нейно участие в Програмата при евентуално нейно увеличение.


На 16 август 2016 г. е подписано Финансово споразумение с КФВ за 100 млн. евро. Средствата от Заема ще се използват целево за финансиране на мерки за енергийна ефективност и необходими структурни мерки, изпълнявани от малки и средни предприятия в България в рамките на НПЕЕ. Подписано е и Гаранционното споразумение между Министерство на финансите и КфВ на 23 август 2016 г. На 12 октомври има Решение на Министерски съвет, с което предлага на Народното събрание да ратифицира Гаранцията. Следващият етап от Процедурата по ратифициране от Народното събрание на гаранционното споразумение е обсъждане в парламентарните комисии (Правна, Бюджетна и Енергийна). След одобрение от комисиите Законът за ратификация ще бъде гласуван от Народното събрание. Очаква се Гаранционното споразумение да бъде ратифицирано до края на 2016 г.

В резултат на проведения от началото на годината процес на преглед на качеството на активите на банките в съответствие с изискванията на §9 от ПЗР на ЗВПКИИП и на чл.80 от ЗКИ, Българска банка за развитие демонстрира висока устойчивост на външни шокове. В рамките на проведения стрес-тест, при утежнен сценарий и след корекции по линия на прегледа на качеството на активите, общата капиталова адекватност на банката е 53.26% в края на тестовия

хоризонт, което значително надвишава резултатите на сходни по профил финансови институции. По отношение на прегледа на качеството на активите, ББР отчита потенциал за корекция на нивото на обезценка и провизии в рамките на едва 900 хил. лева към края на 2016 г., базирана на преглед на 97% от кредитния портфейл на Банката. Така определената потенциална допълнителна обезценка е резултат от прегледа на 97% от кредитния портфейл на банката.



Ангел Геков
Изпълнителен директор



Билян Балеv
Изпълнителен директор

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

В хиляди лева

	Към 30.9.2016	Към 31.12.2015
Активи		
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	63 778	343 853
Вземания от банки	314 813	249 860
Финансови активи държани за търгуване	-	305
Предоставени кредити и аванси на клиенти	649 164	633 677
Вземания от Републикански бюджет	212 504	29 885
Ценни книжа на разположение за продажба	254 472	220 180
Активи държани за продажба	12 913	8 712
Ценни книжа държани до падеж	1 583	1 979
Други активи	288	722
Активи, придобити от обезпечения	4 685	4 714
Инвестиционни имоти	7 995	7 744
Инвестиции в дъщерни дружества	87 643	87 643
Имоти, машини и съоръжения, нематериални активи	31 121	24 555
Активи по отсрочени данъци	725	725
Общо активи	1 641 684	1 614 554
Пасиви		
Депозити от кредитни институции	74 428	842
Финансови пасиви държани за търгуване	136	362
Текущи данъчни задължения	779	140
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	649 964	695 080
Провизии	1 320	1 642
Други пасиви	1 838	1 181
Привлечени средства от международни институции	154 250	178 723
Други привлечени средства	27 589	27 663
Общо пасиви	910 304	905 633
Собствен капитал		
Акционерен капитал	601 774	601 774
Неразпределена печалба	19 157	37 765
Преоценъчен резерв	3 879	578
Резерви	106 570	68 804
Общо собствен капитал	731 380	708 921
Общо пасиви и собствен капитал	1 641 684	1 614 554

Ангел Геков
Изпълнителен директор

Иван Личев
Главен счетоводител (съставител)



Билян Балева
Изпълнителен директор

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

В хиляди лева

	Периода, приключващ на 30.9.2016	Периода, приключващ на 30.9.2015
Приходи от лихви	41 736	45 105
Разходи за лихви	(2 708)	(6 579)
Нетен лихвен доход	39 028	38 526
Приходи от такси и комисиони	1 660	1 438
Разходи за такси и комисиони	(25)	(21)
Нетен доход от такси и комисиони	1 635	1 417
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	219	395
Нетен доход от ценни книжа на разположение за продажба	32	28
Нетен (разход)/доход от финансови инструменти държани за търгуване	(9)	304
Други приходи от дейността	2 304	3 175
Други разходи за дейността	(1 629)	(442)
Оперативен доход	41 580	43 403
Общи и административни разходи	(6 014)	(3 737)
Разходи за персонала	(6 143)	(6 097)
Разходи за амортизации	(274)	(388)
Разходи за обезценки и провизии	(7 863)	(3 362)
Печалба преди данъци	21 286	29 819
Разход за данък върху печалбата	(2 129)	(2 982)
Нетна печалба за периода	19 157	26 837
<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	3 301	(2 580)
Общо всеобхватен доход за периода	22 458	24 257

Ангел Гекон
Изпълнителен директор

Иван Личев
Главен счетоводител (съставител)



Билиан Балев
Изпълнителен директор

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 към 30 септември 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	-	-	-	-	26 837	26 837
Друг всеобхватен доход	-	-	-	(2 580)	-	(2 580)
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	(2 580)	26 837	24 257
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 септември 2015	601 774	54 929	13 883	(2 597)	26 837	694 826
Печалба	-	-	-	-	10 928	10 928
Друг всеобхватен доход	-	-	(8)	3 175	-	3 167
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	(8)	3 175	10 928	14 095
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	-	-	-	-	19 157	19 157
Друг всеобхватен доход	-	-	1	3 301	-	3 302
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	1	3 301	19 157	22 459
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 септември 2016	601 774	58 705	47 865	3 879	19 157	731 380

Ангел Гевков
Изпълнителен директор

Иван Личев
Главен счетоводител (съставител)



Билин Балев
Изпълнителен директор

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

В хиляди лева

	Периода, приключващ на 30.9.2016	Периода, приключващ на 30.9.2015
Парични потоци от оперативна дейност		
Печалба за периода	19 157	26 837
Корекции за:		
Приходи от дивиденди	(982)	(1 202)
Разходи за обезценки на кредити	8 226	3 896
Приходи от реинтегрирани разходи за провизии по гаранции	(363)	(534)
Загуби от обезценки на ценни книжа на разположение за продажба	-	6
Загуби от обезценки и продажба на други активи и инвестиционни имоти	125	203
Нетна (печалба)/загуба от преценка на финансови инструменти държани за търгуване	9	(24)
Нетна (печалба)/загуба от преценка на валутни активи и пасиви	389	(147)
Балансова стойност на отписани активи	33	58
Разходи за амортизации	274	388
Разход за данък печалба	2 129	2 982
	<u>28 997</u>	<u>32 463</u>
Изменение на:		
Резервен обезпечителен фонд при БНБ	47	(6)
Вземания от банки	(98 631)	68 725
Предоставени кредити и аванси на клиенти	(23 195)	(25 943)
Вземания от Републикански бюджет	(182 619)	(11 492)
Ценни книжа на разположение за продажба	(30 991)	5 726
Финансови инструменти държани за търгуване	70	7
Други активи	338	(367)
Активи държани за продажба	(4 452)	(7 264)
Депозити от кредитни институции	73 571	(64 991)
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	(45 191)	2 863
Други пасиви	889	162
Паричен поток от оперативна дейност	<u>(281 167)</u>	<u>(117)</u>
Платени данъци	(1 490)	(900)
Получени дивиденди	52	46
Нетен паричен поток от оперативна дейност	<u>(282 605)</u>	<u>(971)</u>
Паричен поток от инвестиционна дейност		
Парични плащания за придобиване на имоти машини и съоръжения и нематриални активи	(6 901)	(3 109)
Постъпления от продажба на имоти машини и съоръжения и нематриални активи	28	60
Постъпления от ценни книжа държани до падеж	396	-
Получени дивиденди от инвестиции в дъщерни дружества	930	1 156
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	<u>(5 547)</u>	<u>(1 893)</u>
Паричен поток от финансова дейност		
Получени суми по дългосрочно привлечени средства	53 308	7 893
Платени суми по дългосрочно привлечени средства	(78 815)	(37 267)
Платени дивиденди на собствениците на капитала	-	(3 248)
Погасяване на облигационен заем	-	(39 382)
Нетен паричен поток от финансова дейност	<u>(25 507)</u>	<u>(72 004)</u>
Нетно намаление на паричните средства и паричните еквиваленти	<u>(313 659)</u>	<u>(74 868)</u>
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	421 137	637 386
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	107 478	562 518

Ангел Геков
Изпълнителен директор

Иван Личев
Главен счетоводител (съставител)



Билиан Балев
Изпълнителен директор