

Консолидиран доклад за дейността
Междинен съкратен консолидиран
финансов отчет

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

30 септември 2022 г.

БДЖ  BDZ

Съдържание

	Страница
Междинен консолидиран доклад за дейността	-
Междинен консолидиран отчет за финансовото състояние	1
Междинен консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Междинен консолидиран отчет за промените в собствения капитал	4
Междинен консолидиран отчет за паричните потоци	6
Пояснения към междинния консолидиран финансов отчет	7

Пояснения към междинен съкратен консолидиран финансов отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на “Холдинг Български Държавни Железници” ЕАД и неговите дъщерни предприятия (Групата) се състои в предоставяне на железопътни транспортни услуги за превоз на пътници и товари във вътрешно и международно съобщение, поддръжка и ремонт на подвижен състав и всички други дейности, които не са забранени от закона.

Основната дейност на предприятието майка „Холдинг БДЖ“ ЕАД се състои в придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружествата, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва; извършване на производствена дейност; всички други дейности, които не са забранени от закона.

„Холдинг БДЖ“ ЕАД като продължител на „БДЖ“ ЕАД е дружество - майка и е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 130822878. Седалището и адресът на управление е гр. София, ул. „Иван Вазов“ №3.

Едноличен собственик на капитала на „Холдинг БДЖ“ ЕАД е българската държава. Правата на едноличния собственик на капитала се упражняват от Министерство на транспорта и съобщенията.

Към 30.09.2022 г. Съветът на директорите на Дружеството е в състав: членове – Петко, Петков, Атанас Атанасов, Калин Стоянов, Валя Петрова и председател – Иво Тодоров. Длъжността Изпълнителен директор, считано от 08.09.2022 г. се изпълнява от Атанас Атанасов.

Средносписъчният брой на персонала за трето тримесечие на 2022 г. е 7 498 души.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Този междинен съкратен консолидиран финансов отчет за трето тримесечие на 2022 г. е изготвен в съответствие с МСС 34 „Междинно финансово отчитане“. Той не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълни годишни финансови отчети съгласно МСФО и следва да се чете заедно с годишния консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2021 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Съкратения консолидиран финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Групата. Всички суми са представени в хиляди лева (‘000 лв.) (включително сравнителната информация за 2021 г.), освен ако не е посочено друго.

Междинния консолидиран финансов отчет на Групата е изготвен при спазване на принципа за действащо предприятие и като са взети предвид възможните ефекти от продължаващото въздействие на военния конфликт в Украйна, инфлацията и ръста на енергийните цени. Групата отчита печалба след данъци за периода в размер на 8 069 хил.

лв. Натрупаната загуба към 30 септември 2022 г. е в размер на 417 520 хил. лв. За периода текущите активи надвишават текущите пасиви с 80 936 хил. лева (за 2021 г.: 26 551 хил. лв.), без да се взимат предвид активите държани за продажба и текущата част на получено финансиране. Просрочените задължения по финансов лизинг са в размер на 8 423 хил. лв., които продължават да бъдат обект на съдебен спор с „Първа инвестиционна банка“ АД.

Независимо от натрупаните загуби Ръководството е анализирано способността на Групата да продължи да функционира в бъдеще. Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на „Групата ще успее да запази постигната финансова устойчивост и да продължи своята дейност, чрез предприети мерки за:

- продажба на дялови участия в предприятия, различни от дъщерни,
- продажба на неоперативни активи,
- провеждане на политика на оптимизиране на разходите, материалните запаси и други елементи на оборотния капитал.

Очакваният резултат от тези мерки е подобряване на ликвидната позиция и оборотния капитал на Групата.

Съгласно Договора за извършване на обществени превозни услуги в областта на железопътния транспорт на територията на Република България, Групата получава средства от Държавния бюджет (субсидии) по Договор за компенсиране на непокрытите разходи, направени за извършване на превозните услуги и компенсации за извършване на безплатни и с намалени цени пътувания за някои категории граждани.

Съгласно Приложение № 1 т.18 към чл. 1 на ПМС № 31/17.03.2022 г. за изпълнението на държавния бюджет на Република България за 2022 г. и чл.25, ал.1, раздел II, т.1.2.1.1 от Закона за държавния бюджет на Република България за 2022 г., разчетените средства по Бюджетна програма „Организация, управление на транспорта, осигуряване на безопасност, сигурност и екологосъобразност” като субсидии за превоз на пътници на територията на Република България с железопътен транспорт са в размер на 196 190 хил. лева.

Съгласно чл. 12, ал. 1, т. 1 на ПМС № 31/17.03.2022 г. за изпълнението на държавния бюджет на Република България за 2022 г. за компенсиране на намалените приходи от прилагането на цени на пътуване, предвидени в нормативните актове за определени категории пътници за пътувания с железопътен транспорт, са разчетени средства в размер до 13 000 хил. лева. Средствата за компенсиране стойността на безплатните и по намалени цени пътувания в страната с железопътен транспорт се предоставят на базата на извършените пътувания със съответните преференции.

Съгласно Приложение № 1 т.18 към чл. 1 на ПМС № 31/17.03.2022 г. за изпълнението на държавния бюджет на Република България за 2022 г. разчетените средства по Бюджетна програма „Развитие и поддръжка на транспортната инфраструктура” и съгласно чл.25,ал.1,т. 2.2.2, като капиталов трансфер за доставка на нов подвижен състав и ремонт на съществуващия са в размер на 30 730 хил. лева. Съгласно чл.87, ал.1 от Закона за публичните финанси и чл.50, ал.2, №3 от Закона за държавния бюджет за 2022 г., през първото тримесечие на 2022 г., на „БДЖ – Пътнически превози” ЕООД беше предоставен капиталов трансфер за нефинансово предприятие от централния бюджет в размер на 18 270 хил. лева.

Към 30 септември 2022 г. Ръководството смята, че не е налице съществена несигурност по отношение на способността на Групата да продължи дейността си като действащо предприятие. Валидността на предположението за действащо предприятие в бъдеще зависи и от бъдещите решения на собственика на капитала.

3. Промени в счетоводната политика, в резултат на промени в Международните стандарти за финансово отчитане.

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2022 г.

Групата е приложила следните нови стандарти, изменения и разсъждения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължени за прилагане от годишния период, започващи на 1 януари 2022 г., но няма съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Групата.

- **Имоти, машини и съоръжения: Постъпления преди предвидената употреба - Изменения на МСС 16 - дата на влизане в сила: 1 януари 2022 г.**

Изменението на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения (ИМС) забранява на предприятието да приспада от себестойността на даден актив от ИМС всякакви постъпления, получени от продажба на произведени артикули, докато предприятието подготвя актива за предвидената му употреба. Той също така пояснява, че предприятието „тества дали активът функционира правилно“, когато оценява техническите и физическите характеристики на актива. Финансовото представяне на актива не е от значение за тази оценка.

Предприятията трябва да оповестяват отделно сумите на приходите и разходите, свързани с произведените артикули, които не са резултат от обичайните дейности на предприятието.

- **Препратка към Концептуалната рамка - Изменения на МСФО 3 - дата на влизане в сила: 1 януари 2022 г.**

Бяха направени незначителни изменения на МСФО 3 Бизнес комбинации, за да се актуализират препратките към Концептуалната рамка за финансово отчитане и да се добави изключение за признаване на задължения и условни задължения в обхвата на МСС 37 Провизии, условни задължения и условни активи и тълкуване 21 Налози. Измененията също потвърждават, че условните активи не трябва да се признават към датата на придобиване.

- **Обременителни договори - Разходи за изпълнение на договора Изменения на МСС 37 - дата на влизане в сила: 1 януари 2022 г.**

Изменението на МСС 37 пояснява, че преките разходи за изпълнение на договор включват както допълнителни разходи за изпълнение на договора, така и разпределение на други разходи, пряко свързани с изпълнението на договорите. Преди да признае отделна провизия за обременителен договор, предприятието признава всяка загуба от обезценка, настъпила върху активи, използвани при изпълнение на договора.

- **Годишни подобрения на МСФО стандартите 2018–2020 г. - дата на влизане в сила: 1 януари 2022 г.**

Следните подобрения бяха финализирани през май 2020 г.:

- МСФО 9 Финансови инструменти - пояснява кои такси трябва да бъдат включени в теста за 10% за отписване на финансови пасиви.
- МСФО 16 Лизинг - изменение на илюстративен пример 13, за да се премахне илюстрацията на плащания от лизингодателя, свързани с подобрения на лизинговите права, за да се премахне всякакво объркване относно третирането на стимулите за лизинг.

- МСФО 1 Приемане на международни стандарти за финансово отчитане за първи път - позволява на предприятия, които са измерили своите активи и пасиви по балансови стойности, записани в счетоводните регистри на техните дружества-майки, също да измерват всички разлики от преизчисления, като използват сумите, отчетени от дружеството-майка. Това изменение ще се прилага и за асоциирани и съвместни предприятия, които са предприели същото освобождаване по МСФО 1.
- МСС 41 Земеделие - премахване на изискването за предприятията да изключват паричните потоци за данъчно облагане при измерване на справедливата стойност по МСС 41. Това изменение има за цел да се приведе в съответствие с изискването на стандарта за дисконтиране на паричните потоци на база след данъчно облагане.

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Предприятието

Към датата на одобрение на този консолидиран финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2022 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Групата. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на компанията - майка. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Групата през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. Промените са свързани със следните стандарти:

- **Класификация на пасивите като текущи или нетекущи - Изменения на МСС 1 - дата на влизане в сила: 1 януари 2023 г.**

Измененията в тесен обхват на МСС 1 Представяне на финансови отчети изясняват, че пасивите се класифицират като текущи или нетекущи в зависимост от правата, които съществуват в края на отчетния период. Класификацията не се влияе от очакванията на предприятието или събитията след датата на отчитане (напр. постъпление от колебание или нарушение на споразумението). Измененията, също така изясняват какво има предвид МСС 1, когато споменава „уреждане“ на пасив.

Измененията могат да повлияят на класификацията на пасивите, особено на предприятията, които преди са вземали предвид намеренията на ръководството при определяне на класификацията, както и за някои пасиви, които могат да бъдат преобразувани в собствен капитал. Те трябва да се прилагат ретроспективно в съответствие с нормалните изисквания в МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните оценки и грешки.

- **Оповестяване на счетоводни политики (Изменения на МСС 1 и Декларация за практиката 2 на МСФО) за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.**

Измененията изискват предприятието да оповестява своите съществени счетоводни политики, вместо значимите си счетоводни политики. Допълнителни изменения обясняват как предприятието може да идентифицира съществена счетоводна политика. Добавени са примери за това кога дадена счетоводна политика е вероятно да бъде съществена. В подкрепа на това изменение, Съветът също така разработи насоки и примери, за да обясни и да се демонстрира прилагането на "четиристепенен процес на същественост", описан в практическо изявление по МСФО № 2.

- **Определение на счетоводните оценки (изменения на МСС 8) за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.**

Измененията заменят дефиницията за промяна в счетоводните оценки с дефиниция за счетоводни оценки. Според новото определение счетоводните оценки са „парични суми във финансовите отчети, които са обект на несигурност на измерването“. Предприятията

разработват счетоводни оценки, ако счетоводните политики изискват статиите във финансовите отчети да се измерват по начин, който включва несигурност на измерването. Измененията изясняват, че промяната в счетоводната оценка, която е резултат от нова информация или ново развитие, не е поправка на грешка.

- **Отсрочен данък, свързан с активи и пасиви, произтичащи от единична сделка – Изменения на МСС 12, за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.**

Промените в МСС 12 Данъци върху печалбата изискват компаниите да признават отсрочен данък върху сделки, които при първоначално признаване водят до равни суми на облагаеми и приспадащи временни разлики. Те обикновено се прилагат за сделки като лизинг на лизингополучатели и задължения за извеждане от експлоатация и ще изискват признаване на допълнителни отсрочени данъчни активи и пасиви. Изменението следва да се прилага за сделки, които се извършват на или след началото на най-ранния представен сравнителен период. В допълнение, предприятията трябва да признават отсрочени данъчни активи (доколкото е вероятно те да бъдат използвани) и отсрочени данъчни задължения в началото на най-ранния сравнителен период за всички приспадащи и облагаеми временни разлики, свързани с:

- активи с право на ползване и задължения по лизинг, и
- извеждане от експлоатация, възстановяване и подобни задължения и съответните суми, признати като част от себестойността на свързаните активи.

Кумулативният ефект от признаването на тези корекции се признава в неразпределената печалба или друг компонент на собствения капитал, според случая. МСС 12 по-рано не разглеждаше как да се отчитат данъчните ефекти лизингови договори, признати в баланса и подобни сделки и различни подходи бяха сметени за приемливи. Някои предприятия може вече да са отчитали такива трансакции в съответствие с новите изисквания. Тези субекти няма да бъдат засегнати от измененията.

- **МСФО 17 Застрахователни договори - дата на влизане в сила: първоначално на 1 януари 2021 г., но удължен до 1 януари 2023 г. от СМСС през март 2020 г.**

МСФО 17 е издаден през май 2017 г. като заместител на МСФО 4 Застрахователни договори. Той изисква модел за текущо измерване, при който оценките се преизмерват за всеки отчетен период. Договорите се измерват, като се използват градивните елементи на:

- дисконтирани парични потоци с претеглени вероятности
- изрична корекция на риска и
- надбавка за договорени услуги (CSM), представляваща не реализираната печалба от договора, която се признава като приход за периода на покритие.

Стандартът позволява избор между признаване на промените в дисконтовите ставки или в отчета за печалбата или загубата, или директно в друг всеобхватен доход. Изборът вероятно ще отразява как застрахователите отчитат своите финансови активи съгласно МСФО 9.

Допълнителен, опростен подход за разпределение на премията е разрешен за задължението за оставащото покритие по краткосрочни договори, които често се изписват от застрахователи по животозастраховане.

Има модификация на общия модел за измерване, наречен „подход с променлива такса“ за определени договори, сключени от животозастрахователи, при които притежателите на полици участват във възвръщаемостта от базовите елементи. Когато се прилага подходът на променливите такси, делът на предприятието от промените в справедливата стойност на базовите позиции е включен в CSM. Следователно резултатите от застрахователите, използващи този модел, вероятно ще бъдат по-малко променливи, отколкото при общия модел.

Новите правила ще повлияят на финансовите отчети и ключовите показатели за ефективността на всички субекти, които сключват застрахователни договори или инвестиционни договори с характеристики на дискреционно участие.

- **Изменения на МСФО 10 и МСС 28 - продажба или апорт на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие.**

3.3 Промени в приблизителните оценки

При изготвянето на консолидиран финансов отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

При изготвянето на представения междинен съкратен консолидиран финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Групата и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в консолидирания годишен финансов отчет на Групата към 31 декември 2021 г., с изключение на промените в приблизителната оценка на провизията за разходи за данъци върху дохода.

3.4 Управление на риска относно финансови инструменти

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Междинният съкратен консолидиран финансов отчет не включва цялата информация относно управлението на риска и оповестяванията, изисквани при изготвянето на годишни финансови отчети, и следва да се чете заедно с годишния консолидиран финансов отчет към 31 декември 2021 г. Целите и политиките на Групата за управление на капитала, кредитния и ликвидния риск са описани в последния годишен консолидиран финансов отчет. Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти през периода.

4. Значими събития и сделки през периода

На 12.01.2022 г. с протоколно решение на Министъра на транспорта и съобщенията са освободени от състава на Съвета на директорите на Дружеството Георги Друмев, Маргарита Петрова – Кариди и Светломир Николов, като са назначени за членове – Любомир Сяров, Йордан Митев и Петко Петков. От 12.01.2022 г. длъжността Изпълнителен директор се изпълнява от Йордан Митев.

С протоколни решения на Министъра на транспорта и съобщенията от 25 и 26 януари 2022 г. в състава на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД са назначени като членове Кирил Григоров и Симеон Евтимов. Отделно на 22.02.2022 г. от състава на Съвета на директорите са освободени като членове Любомир Сяров и Симеон Евтимов. На 15.03.2022 г. с решение на Министъра на транспорта и съобщенията е назначен за член на Съвета на директорите Даниела Везиева.

На 13.01.2022 г. е издадена банкова гаранция в размер на 282 хил. лева от „Уникредит Булбанк“ АД за обезпечаване на сключен договор за железопътен превоз на товари с „Лукойл Нефтохим Бургас“ АД със срок на валидност до 30.01.2023 г. За обезпечаване на банковата гаранция е учредено парично обезпечение с прехвърляне правото на собственост в размер на 100% на издадената гаранция по доверителна сметка на банката издател съгласно чл. 2, ал.1 и ал.2 от Закона за договорите за финансово обезпечение /ЗДФО/.

На 16.02.2022 г. по банковата сметката на „Холдинг БДЖ“ ЕАД е постъпила сумата от 20 841 хил. лева. Сумата е преведена доброволно от ПИБ АД в изпълнение на влязло в законна сила решение по т.д. № 1735/2020 г. по описа на САС, ТО, 13 състав, с което е потвърдено решение по т.д. № 2763/2014 г. на СГС, ТО, VI-9 състав. Същата представлява сбор от всички суми за периода от 07.05.2009 г. до 06.03.2014 г., получени от ПИБ АД без основание – въз основа на нищожни Договор за доставка на второкласни пътнически вагони втора употреба на лизинг от 02.06.2007 г. и Договор за продажба на вземане от 10.07.2007 г., ведно със законната лихва върху главницата, считано от 30.04.2014 г. до 16.02.2022 г., обезщетение за забавено изпълнение върху главницата за периода от 12.04.2014 г. до 30.04.2014 г. и разноски по компенсация за всички инстанции.

На 18.02.2022 г. е издадена банкова гаранция в размер на 475 хил. лева от „Уникредит Булбанк” АД за обезпечаване на сключен договор за железопътен превоз на товари с „Лукойл България” ЕООД със срок на валидност до 30.01.2023 г. За обезпечаване на банковата гаранция е учредено парично обезпечение с прехвърляне правото на собственост в размер на 100% на издадената гаранция по доверителна сметка на банката издател съгласно чл. 2, ал.1 и ал.2 от Закона за договорите за финансово обезпечение /ЗДФО/.

На 10.04.2020 г. е издадена банкова гаранция № L/G01001468/10.04.2020г. в полза на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура” за обезпечаване изпълнението на договор за достъп и пренос на електрическа енергия през електроразпределителната мрежа на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура”. Нейната валидност е удължена с Промяна №1/12.03.2021 г. Считано от 31.01.2022 г. валидността е удължена до 31.01.2023 г., като сумата по гаранцията е намалена с нов максимален размер от 1 186 хил. лева. За обезпечаване на Банковата гаранция е учреден залог върху всяка част от всички бъдещи условни вземания от клиенти на обща стойност във всеки един момент в размер на 125% от размера на гаранцията.

На основание сключен договор с „Българо-американска кредитна банка” АД от 10.02.2021 г. е издадена банкова гаранция в полза на Агенция „Митници”, Териториално управление на териториална дирекция „Югозападна” в размер на 500 хил. лева за обезпечаване временно складиране на стоки. Във връзка с Банковата гаранция е учредено финансово обезпечение по Закона за договорите за финансово обезпечение /ЗДФО/ от трето задължено лица – Cosco Shipping Lines (Greece) S.A., което поема за своя сметка всички разходи, свързани с обезпечаването, издаването и поддържането на банковата гаранция.

На 05.01.2022 г. е сключен Анекс № 1 към поръчителство - общо обезпечение № L/G01001528, с който размера на максималната сума е увеличен до 1 500 хил. лева.

Във връзка с осъществяване на инвестиционната си дейност и на основание сключен договор за банков кредит с „Българска банка за развитие” АД № 1043/10.11.2020 г. в размер на 5 000 хил. лева Групата, в частност дъщерното предприятие – БДЖ – Товарни превози“ ЕООД продължава усвояването на средствата по него.

На 23.03.2022 г. Групата е получила разпределен дивидент от Eurofima за 2021 г. в размер на 23 хил. лева.

С решение от 05.04.2022 г. Софийски градски съд обявява в несъстоятелност асоциираното предприятие „БДЖ – Кончар“ АД, прекратява дейността му и постановява процедура по осребряване на имуществото, включено в масата на несъстоятелността на „БДЖ – Кончар“ АД.

На 08.04.2022 г. с протоколно решение на Министъра на транспорта и съобщенията е освободен от състава на Съвета на директорите на Дружеството Кирил Григоров.

На 11.04.2022 г. с протоколно решение на Министъра на транспорта и съобщенията е освободен от състава на Съвета на директорите на Дружеството Йордан Митев като е назначен за нов член Ангел Стоянов, който считано от 11.04.2022 г. изпълнява и длъжността Изпълнителен директор.

С протоколно решение на Министъра на транспорта и съобщенията от 13 юни 2022 г. в състава на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД е назначен като член Иво Тодоров.

С протоколни решения на Министъра на транспорта и съобщенията от 29 юни 2022 г. е освободен като член на Съвета на директорите на дружеството Даниела Везиева и е назначен за нов член – Калин Стоянов. С протоколно решение на Съвета на директорите от 30.06.2022 г. е освободен като председател – Даниела Везиева, а за такъв е избран - Иво Тодоров.

С протокол №ПА-107 от 12.07.2022 г. Министъра на транспорта и съобщенията е взел решение да се извърши преобразуване чрез вливане на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД и „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД в едноличния собственик на техния капитал – „Холдинг БДЖ“ ЕАД, както и за изменение на наименованието, предмета на дейност и устава на приемащото дружество.

С протоколно решение на Министъра на транспорта и съобщенията от 26 август 2022 г. в състава на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД е назначен като член Валя Петрова.

С протоколно решение на Министъра на транспорта и съобщенията от 08 септември 2022 г. е освободен като член на Съвета на директорите на дружеството Ангел Стоянов и е назначен за нов член – Атанас Атанасов, който считано от 08.09.2022 г. изпълнява длъжността Изпълнителен директор.

Завършени са капиталните ремонти на 2 електрически локомотива по договор от месец декември 2019 година с „ДЗЗД Обединение Рейл сървисис“. Локомотивите са изцяло обновени, като ремонтът им включва цялостна подмяна на всички елементи с нови части и оборудване.

Завършен е капитален ремонт на един теснопътен локомотив по договор от месец септември 2020 година с „Експрес сервиз“ ООД. Локомотивът е изцяло обновен, като ремонтът му включва цялостна подмяна на всички елементи с нови части и оборудване.

Рискове, несигурност и потенциални ефекти, свързани с COVID-19

С цел осигуряване на мерки за прилагането на Регламент (ЕС) 2020/1429 на Европейския парламент и на Съвета от 07.10.2020 г. за установяване на мерки за устойчив железопътен пазар с оглед на избухването на COVID-19, е прието постановление № 118 от 09.06.2022 г. на Министерски съвет, с което е допълнена Методиката за изчисляване на инфраструктурни такси. В резултат на което дължимите инфраструктурните такси и таксите за използване на електрозахранващо оборудване за задвижваща електроенергия се намаляват с 50 на сто за периода от 01.01.2022 г. до 30.06.2022 г. В допълнение таксата за заявен и неизползван капацитет за горепосочения период не се събира. В следствие на ПМС №118 от 09.06.2022 г. Групата отчита ефект намаление на разходите за външни услуги, включващи разходите за инфраструктурни и други такси в общ размер на 11 410 хил. лева.

С ПМС № 304 от 29.09.2022 г. се удължава срокът на намалените с 50 на сто инфраструктурни такси и такси за използване на електрозахранващо оборудване за задвижваща електроенергия до 31.12.2022. В изпълнение на посоченото ПМС Групата

отчита ефект намаление на инфраструктурните такси и такса за заявен и неизползван капацитет за месец септември 2022 г., в общ размер на 1 560 хил. лева.

Рискове, несигурност и потенциални ефекти, свързани с инфлацията и ръста на енергийните цени.

Рязкото увеличение на цените на електрическа енергия в края на 2021 г., създаде значителни затруднения на бизнеса в Република България, доведе до спиране на производства и влошаване на икономическото състояние на небитовите клиенти на електрическа енергия, голяма част от които вече изпитват затруднения в резултат на пандемията COVID-19.

С цел облекчаване на тежестта спрямо небитовите клиенти и справяне с последиците от съществените и неблагоприятни колебания на цените на електрическата енергия, Министерски съвет, със свое решение № 30 от 2022 г. одобри Програма за компенсиране на небитови крайни клиенти на електрическа енергия. Целта на тази мярка е да се облекчат небитовите потребители на електроенергия в България, като се намалят разходите им за електроенергия в месеците с най-високо потребление и най-високи текущи цени. Без да се отчита изменението в обема на извършения жп превоз на товари и пътници разходите за гориво за трето тримесечие на 2022 г., спрямо съпоставимия период за 2021 г. се увеличават с 4 022 хил. лв., а разходите за електроенергия нарастват с 64 880 хил. лв.

За периода Групата е отчетала приход от финансиране за компенсиране на небитови крайни клиенти на електрическа енергия, в общ размер на 46 831 хил. лева.

Военен конфликт на територията на Украйна

Инвазията на Руската федерация в Украйна усложни допълнително макроикономическата среда в света и особено в Европа. Реалния растеж на БВП в ЕС ще се забави по линия на по-високи цени, намален износ към Руската федерация и Украйна, отлагане на част от инвестициите поради високата несигурност, забавяне/затруднения на доставки на определени суровини.

Военните действия получиха широко международно осъждане и множество държави наложиха санкции върху активи и операции, притежавани от Руската държава и определени лица. Инвазията предизвика бежанска криза от украински граждани.

Икономическите последици от военния конфликт в Украйна не могат да бъдат оценени, но вече индикират за изключително сериозни ефекти върху цялостната глобална икономика. Цените на енергията и суровините, включително на пшеницата и другите зърнени култури, се повишиха значително, утежнявайки допълнително инфлационния натиск от смущенията във веригата за доставки и от възстановяването от пандемията, предизвикана от Covid-19. Очаква се ценовите сътресения да окажат влияние и в световен мащаб. Ако конфликтът търпи негативно развитие или се проточи за по-продължителен период от време, икономическите щети ще бъдат значими и се очаква да засегнат всички сектори на икономиката, както на България, така и на ЕС. МВФ отбелязва, че санкциите срещу Русия оказват въздействие върху световната икономика и финансовите пазари, като ще имат значителни странични ефекти и в други държави.

Ситуацията във връзка с военния конфликт промени и икономическите перспективи за България:

Конфликтът ще се отрази на икономиката чрез ограничаване на покупателната способност на домакинствата от по-високата инфлация, по-ниско външно търсене, което забавя износа, и увеличена несигурност, която ще се отрази в отлагане на частни инвестиции.

Военните действия на територията на Украйна затрудняват доставката на някои специфични резервни части за подвижния жп състав, поради факта, че заводите за

производството им в Украйна са затворени и възобновяването на дейността им се отлага за неизвестен срок. Групата е изложена на риск от забава на доставки на стоки и услуги докато изпълнителите по договорите намерят алтернативни доставчици извън Украйна и Русия.

Военният конфликт има и други негативни последици като намален обем внос на газове и петролни продукти през пристанищата Варна и Бургас, по-продължително време пътуване на корабите поради опасност от мини в Черно море.

Групата не е изложена на валутен риск породен от военните събития в Украйна, но е възможно да има негативно влияние върху финансовото ѝ състояние и резултатите от дейността през 2022 г. по отношение на общите ефекти върху националната икономика и инфлационните процеси, свързани с цените на енергийните ресурси.

Ръководството ще продължи да наблюдава потенциалното въздействие на кризите и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на ефектите.

Настъпилите извънредни събития, породени от военните действия в Република Украйна, започнали на 24 февруари 2022 г., доведоха до безпрецедентен миграционен поток на украински граждани, търсеци закрила в Европейския съюз и в Република България. Съгласно одобрената Програма за ползване на хуманитарна помощ на лица, търсеци временна закрила в Република България вследствие на военните действия в Република Украйна, в Решение № 145 от 10 март 2022 г. на Министерския съвет е посочено, че транспортирането на лицата от българския пропускателен пункт до мястото за настаняване може да се осъществи от и за сметка на хотела, както и за сметка на бюджетна организация – при настаняване в държавни или общински бази или в обекти на дружества, в които едноличен собственик на капитала е държавата или общината. Групата като единствен превозвач на пътници на територията на Република България, съгласно Договора за извършване на обществени превозни услуги осигурява транспортиране на украински граждани, търсеци закрила в Република България. С решение на Министерски съвет № 328 от 20.05.2022 г. са одобрени средства на стойност 5 000 хил. лв. от Европейския фонд за регионално развитие, включени в бюджета на Оперативна програма „Транспорт и транспортна инфраструктура“, за създаването на специална приоритетна ос в рамките на програмата. С ПМС №161/07.07.2022г. са одобрени допълнителни разходи по бюджета на Министерството на транспорта и съобщенията за 2022г. за „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД в размер на 1 000 хил. лв. за извършване на обществена превозна услуга – безплатен превоз на украински граждани под временна закрила след първоначалната фаза на приемане и настаняване, с железопътен и автобусен транспорт на територията на Република България до определените населени места за отсядане. Средствата са осигурени чрез реструктуриране на разходи и/или трансфери от централния бюджет за 2022 г. В изпълнение на цитираните по –горе ПМС Групата е отчетла приход от превоз на украински граждани, търсеци закрила в Република България в размер на 2 320 хил. лв., които към датата на издаване на консолидирания отчет не са изплатени.

Ситуация във връзка с настанени лица получили временна закрила в почивните бази на Дружеството:

В изпълнение на Решение на Министерски съвет № 318 от 20.05.2022 г. в почивните бази, собственост на „Холдинг БДЖ“ ЕАД – ПВЦ Приморско, ПВЦ Железничар и ЦПВК Паничище, считано от 28.05.2022 г. са настанени лица, получили временна закрила на територията на Република България, вследствие на военните действия в Украйна. Дружеството е отменило всички направени резервации за осигуряване на почивка както на външни, така и на служителите и работниците от Групата на „Холдинг БДЖ“ ЕАД и придружаващите ги членове на техните семейства. До датата на този отчет със собствени средства „Холдинг БДЖ“ ЕАД е осигурило издръжката на настанените лица (нощувка и изхранване), като дейността „Почивно дело“ свързана само с осъществяването на издръжка на

настанените украинските граждани отчита загуба в размер на 1 449 хил. лева. За покриване на част от извършените разходи Дружеството е кандидатствало за получаване на финансова помощ по Програма за хуманитарно подпомагане на разселени лица от Украйна, като е получено финансиране в общ размер на 137 хил. лева от очакван размер от 907 хил. лева за периода.

Тъй като ситуацията е изключително динамична, ръководството на Групата не е в състояние да оцени надеждно влиянието на войната върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността през 2022 г. по отношение на общите ефекти върху националната икономика, инфлационните процеси, цените на енергийните ресурси, но счита, че е възможно да има негативно влияние.

Ръководството ще продължи да наблюдава потенциалното въздействие на кризите и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на ефектите.

Ръководството на Групата смята, че като цяло състоянието на Групата е стабилно въпреки сегашната икономическа среда и разполага с достатъчно капитал и ликвидност да обслужва своите оперативни дейности и дългове.

5. База за консолидация - инвестиции в дъщерни предприятия

Във финансовия отчет на Групата са консолидирани междинните финансови отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 30 септември 2022 г. Дъщерните предприятия са всички предприятия, при които Групата упражнява контрол върху финансовата и оперативната им политика. Предприятието майка придобива и упражнява контрол, като притежава повече от половината от общия брой права на глас. Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Сумите, представени в междинните финансови отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата. Неконтролираното участие като част от собствения капитал представлява дялът от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното предприятие, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загуба на дъщерното предприятие се отнася към собствениците на предприятието майка и неконтролираните участия на базата на техния относителен дял в собствения капитал на дъщерното предприятие.

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	участие	
			30.09.2022 %	31.12.2021 %
"БДЖ - Пътнически превози" ЕООД	България	Железопътни превози на пътници, поддръжка и ремонт на подвижен състав	100%	100%
"БДЖ - Товарни превози" ЕООД	България	Железопътни превози на товари, поддръжка и ремонт на подвижен състав	100%	100%
„БДЖ-Бульвагон” АД	България	Ремонт и производство на пътнически вагони	100%	100%

6. Нематериални активи

Балансовите стойности на нематериалните активи на Групата за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Патенти и лицензи	Софтуер	Разходи за придобиване на НДА	Други	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2022 г.	3 944	2 360	-	60	6 364
Новопридобити активи, закупени	-	48	-	-	48
Отписани активи	-	-	-	-	-
Рекласификация по групи	-	-	-	-	-
Салдо към 30 септември 2022 г.	3 944	2 408	-	60	6 412
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2022 г.	(3 885)	(2 272)	-	(60)	(6 217)
Отписани активи	-	-	-	-	-
Амортизация	(8)	(92)	-	-	(100)
Салдо към 30 септември 2022 г.	(3 893)	(2 364)	-	(60)	(6 317)
Балансова стойност към 30 септември 2022 г.	51	44	-	-	95

	Патенти и лицензи	Софтуер	Разходи за придобиване на НДА	Други	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2021 г.	4 530	2 537	33	62	7 162
Новопридобити активи, закупени	-	82	-	-	82
Отписани активи	(586)	(259)	(33)	(2)	(880)
Рекласификация по групи	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2021 г.	3 944	2 360	-	60	6 364
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2021 г.	(4 456)	(2 451)	-	(60)	(6 967)
Отписани активи	586	259	-	-	845
Амортизация	(15)	(80)	-	-	(95)
Салдо към 31 декември 2021 г.	(3 885)	(2 272)	-	(60)	(6 217)
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	59	88	-	-	147

7. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Групата включват земя и сгради, съоръжения, машини и оборудване, транспортни средства, стопански инвентар, активи в процес на изграждане и аванси. Балансовата им стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Земя и Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Активи в процес на изграждане и аванси	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2022 г.	96 959	24 651	39 026	644 605	3 255	41 829	850 325
Новопридобити активи	-	-	237	33 415	55	4 630	38 337
Отписани активи	-	-	-	(708)	-	(10 615)	(11 323)
Преоценка/(Обезценка) в печалба/(загуба)	-	-	-	-	-	-	-
Преоценка/(Обезценка) в собствен капитал	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Рекласификация по групи	-	-	-	1 016	-	(1 016)	-
Салдо към 30 септември 2022 г.	96 959	24 651	39 263	678 328	3 310	34 828	877 339
Амортизация и обезценка							
Салдо към 1 януари 2022 г.	(26 977)	(18 504)	(36 047)	(89 054)	(2 681)	(5 111)	(178 374)
Отписани активи	-	-	-	688	-	-	688
Преоценка/(Обезценка) в печалба/(загуба)	-	-	-	(245)	-	-	(245)
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Рекласификация по групи	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация	(704)	(436)	(344)	(39 368)	(94)	-	(40 946)
Салдо към 30 септември 2022 г.	(27 681)	(18 940)	(36 391)	(127 979)	(2 775)	(5 111)	(218 877)
Балансова стойност към 30 септември 2022 г.	69 278	5 711	2 872	550 349	535	29 717	658 462

Всички разходи за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

В състава на групата Активи в процес на изграждане и аванси са включени изплатени аванси от Групата за ремонт на нетекущи (дълготрайни) активи в размер на 24 533 хил. лв. (2021 г.: 31 033 хил. лв.).

Към 30 септември 2022 г. Групата има заложили имоти, машини и съоръжения като обезпечение по свои задължения по получени заеми от „Българска Банка за развитие“ АД, представляващи 107 броя локомотиви, с обща балансова стойност от 40 073 хил. лв.

	Земя и Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Активи в процес на изграждане и аванси	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2021 г.	97 019	24 673	38 866	523 325	3 412	85 500	772 795
Новопридобити активи	114	39	404	131 324	33	9 054	140 968
Отписани активи	(174)	(61)	(484)	(14 039)	(190)	(48 634)	(63 582)
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	144	-	-	144
Рекласификация по групи	-	-	240	3 851	-	(4 091)	-
Салдо към 31 декември 2021 г.	96 959	24 651	39 026	644 605	3 255	41 829	850 325
Амортизация и обезценка							
Салдо към 1 януари 2021 г.	(25 816)	(17 947)	(35 943)	(57 089)	(2 744)	(5 128)	(144 667)
Отписани активи	64	58	480	13 475	186	18	14 281
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	(41)	-	-	(41)
Преоценка/(Обезценка) в собствен капитал	-	-	-	(325)	-	-	(325)
Преоценка/(Обезценка) в печалба/(загуба)	-	-	-	(10)	-	-	(10)
Амортизация	(1 225)	(615)	(584)	(45 064)	(123)	(1)	(47 612)
Салдо към 31 декември 2021 г.	(26 977)	(18 504)	(36 047)	(89 054)	(2 681)	(5 111)	(178 374)
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	69 982	6 147	2 979	555 551	574	36 718	671 951

8. Активи класифицирани като държани за продажба

Активи, класифицирани като държани за продажба могат да бъдат представени, както следва:

	30.09.2022	31.12.2021
Активи, класифицирани като държани за продажба	'000 лв.	'000 лв.
Имоти, машини и съоръжения	5 572	5 614
	<u>5 572</u>	<u>5 614</u>

Движение на активите, класифицирани като държани за продажба, включва:

	30.09.2022	31.12.2021
Активи, класифицирани като държани за продажба	'000 лв.	'000 лв.
В началото на периода	5 614	8 491
Продадени активи през периода	(42)	(664)
Ликвидация чрез брак или отписване на липси	-	(500)
Класифицирани в държани за продажба	-	-
Трансфер към нетекущи активи	-	(5)
Загуба от обезценка/възстановяване на загуба от обезценка	-	(1 708)
	<u>5 572</u>	<u>5 614</u>

Имоти, машини и съоръжения, класифициран като държан за продажба, включват:

	Брой	30.09.2022	Брой	31.12.2021
		'000 лв.		'000 лв.
Товарни вагони	2 823	2 103	2 895	2 145
Локомотиви	65	1 910	65	1 910
Пътнически вагони	132	1 516	132	1 516
Контейнери	116	43	116	43
Автомобили	1	-	1	-
		<u>5 572</u>		<u>5 614</u>

9. Собствен капитал

9.1 Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Групата се състои от 24 892 266 броя поименни акции с номинал 10 лева за акция. Всяка акция дава право на глас в Общото събрание, право на дивидент и ликвидационен дял.

Към 30.09.2022 г. едноличен собственик е държавата, представлявана от Министъра на транспорта и съобщенията.

	30.09.2022	31.12.2021
	брой акции	брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	24 892 266	24 892 266
Записани акции за периода	-	-
Общо акции, оторизирани за периода	24 892 266	24 892 266
	30.09.2022	31.12.2021
	‘000 лв.	‘000 лв.
Внесен акционерен капитал:		
В началото на годината	248 923	248 923
Непарична вноска (апорт) в капитала през периода	-	-
Общо акционерен капитал в края на периода	248 923	248 923

С Разпореждане №3 от 20.12.2019 г. на Министерски съвет на Р. България през 2020 г. капиталът на „Холдинг БДЖ“ ЕАД е увеличен, срещу увеличаване дела на едноличния собственик на капитала, с непарична вноска, представляваща вземане на държавата срещу „Холдинг БДЖ“ ЕАД, в размер на 219 973 хил. лева, включващо главница в размер на 196 658 хил. лева и определена лихва към 31.12.2019 г. в размер на 23 315 хил. лева. Увеличението на капитала на дружеството е в съответствие получената на 16 юни 2017 г. нотификация от Европейската комисия с Решение (ЕС) 2017/2372 за допустима държавна помощ S.A.31250-2011/C.

9.2 Други резерви

Всички суми са в ‘000 лв.

	Други резерви			Общо други резерви	Преоценъчен резерв
	Законови резерви	Общи резерви	Резерв от актюерски печалби/ (загуби)		
Салдо към 1 януари 2021 г.	7 238	132 601	(823)	139 016	388 420
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-	(525)
Придобиване на неконтролиращо участие без загуба на контрол	-	-	-	-	-
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	(700)	(700)	-
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	(229)
Данъчни ефекти от преоценката	-	-	70	70	22
Салдо към 31 декември 2021 г.	7 238	132 601	(1 453)	138 386	387 688
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-	(35)
Придобиване на неконтролиращо участие без загуба на контрол	-	-	-	-	-
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	-	-	-
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	-
Данъчни ефекти от преоценката	-	-	-	-	-
Салдо към 30 септември 2022 г.	7 238	132 601	(1 453)	138 385	387 653

10. Печалба от продажба на нетекущи активи

	30.09.2022 ‘000 лв.	30.09.2021 ‘000 лв.
Приходи от продажба	760	4 828
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(41)	(809)
Печалба от продажба на нетекущи активи	719	4 019

11. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват нейните собственици, предприятия, ключовия управленски персонал.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат по банков път и в брой.

11.1 Сделки с асоциирани предприятия

	30.09.2022 ‘000 лв.	30.09.2021 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Кончар“ АД	-	-
	-	-
Покупки на стоки и услуги		
- покупка на стоки и услуги на „БДЖ – Кончар“ АД	16	18
	16	18

11.2 Сделки с други свързани лица под общ контрол

	30.09.2022 ‘000 лв.	30.09.2021 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	7 756	4 740
- продажба на стоки и услуги на ДП „Транспортно строителство и възстановяване“	17	22
- покупка на стоки и услуги от ДП „Пристанищна инфраструктура“	342	-
- покупка на стоки и услуги от „Пристанище Бургас“ ЕАД	2	25
- продажба на стоки и услуги на „Пристанище Варна“ ЕАД	5	-
- Български пощи ЕАД	4	3
	8 126	4 790
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки и услуги от ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	55 291	45 380
- покупка на стоки и услуги от ДП „Транспортно строителство и възстановяване“	-	-
- покупка на услуги от „Информационно обслужване“ АД	-	185
- покупка на стоки и услуги от „Български пощи“ ЕАД	231	14

- покупка на стоки и услуги от ДП „Пристанищна инфраструктура	377	114
- покупка на стоки и услуги от ИА „Железопътна администрация“	-	-
- покупка на услуги от Пристанищен комплекс Русе	2	1
	55 901	45 694

11.3 Сделки със собственика – Министерство на транспорта и съобщенията

	30.09.2022 ‘000 лв.	30.09.2021 ‘000 лв.
Получено финансиране в изпълнение на договор за ЗОУ:		
- Получено финансиране за текуща дейност	147 141	90 552
- Получено финансиране за ДА	49 000	33 050
Възстановено неусвоено финансиране за ДА за 2021 г.	2 325	-
Продажба на услуги	-	2
Покупка на услуги	7	4

11.4 Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Групата включващ членовете на Съвета на директорите и Управителите и Прокуристите на дъщерните дружества. Възнагражденията на ключовия управленски персонал се състоят от следните разходи:

	30.09.2022 ‘000 лв.	30.09.2021 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	430	328
Разходи за социални осигуровки	31	33
Други разходи – командировки	20	12
Общо възнаграждения	481	373

Длъжността на Изпълнителен директор се изпълнява от Георги Друмев – до 12.01.2022 г., от 13.01.2022 г. до 11.04.2022 г. от Йордан Митев, от 11.04.2022 г. до 08.09.2022 г. от Ангел Стоянов и от 08.09.2022 г. от Атанас Атанасов. В състава на Съвета на директорите участват като Председател – Маргарита Петрова – Кариди – до 12.01.2022 г., Любомир Сяров – от 12.01.2022 г. до 26.01.2022 г., Симеон Евтимов – от 26.01.2022 г. до 22.02.2022 г., Кирил Григоров – от 22.02.2022 г. до 14.03.2022 г., Даниела Везиева - от 14.03.2022 г. до 30.06.2022, а от 30.06.2022 г. – Иво Тодоров, членове – Маргарита Петрова – Кариди, Светломир Николов и Георги Друмев – до 12.01.2022 г., Петко Петков - от 12.01.2022 г., Йордан Митев – от 12.01.2022 г. до 11.04.2022 г., Любомир Сяров – от 12.01.2022 г. до 22.02.2022 г., Кирил Григоров – от 25.01.2022 г. до 08.04.2022 г., Симеон Евтимов – от 26.01.2022 г. до 22.02.2022 г., Даниела Везиева – от 15.03.2022 г. до 29.06.2022 г., Ангел Стоянов – от 11.04.2022 г. до 08.09.2022 г., Иво Тодоров – от 13.06.2022 г., Калин Стоянов – от 29.06.2022 г., Валя Петрова от 26.08.2022 г. и Атанас Атанасов от 08.09.2022 г.

12 Разчети със свързани лица в края на периода

	30.09.2022 ‘000 лв.	31.12.2021 ‘000 лв.
Текущи вземания от:		
собственика		
- Министерство на транспорта и съобщенията	2 964	746
	<u>2 964</u>	<u>746</u>
асоциирани предприятия		
- БДЖ Кончар АД	797	797
- обезценка	(797)	(760)
	<u>-</u>	<u>37</u>
други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	6 329	6 009
- ДП "Транспортно строителство и възстановяване"	30	106
- "Трен" ЕООД	19	19
- ДП "Пристанищна инфраструктура"	41	37
- Пристанище Бургас ЕАД	-	7
- обезценка	(46)	(84)
	<u>6 373</u>	<u>6 094</u>
Общо вземания от свързани лица	<u>9 337</u>	<u>6 877</u>
Нетекущи задължения:		
други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	66 465	67 233
	<u>66 465</u>	<u>67 233</u>
Текущи:		
Задължения към свързани лица:		
<i>собственика</i>		
- Министерство на транспорта и съобщенията	-	2 412
	<u>-</u>	<u>2 412</u>
<i>асоциирани предприятия</i>		
- БДЖ Кончар АД	186	170
	<u>186</u>	<u>170</u>
<i>други свързани лица под общ контрол</i>		
- НК "Железопътна инфраструктура"	9 611	15 311
- Български пощи ЕАД	37	38
- "Информационно обслужване" АД	-	-
- ДП "Транспортно строителство и възстановяване"	-	-
- ДП Пристанищна инфраструктура	16	40
	<u>9 664</u>	<u>15 389</u>
<i>други</i>		
- БДЖ - Трансимпекс АД	90	90
	<u>90</u>	<u>90</u>
Общо текущи задължения към свързани лица	<u>9 940</u>	<u>18 061</u>
Общо задължения към свързани лица	<u>76 405</u>	<u>85 294</u>

13 Условни активи и условни пасиви

В нормалния ход на дейността за Групата възникват съдебни спорове и иски. Според ръководството, разходите, необходими за решаване на тези спорове и иски, няма да окажат съществено влияние върху финансовата позиция и паричните потоци в бъдещи финансови периоди или не могат да бъдат прогнозирани. Най-значимите съдебни дела, по които Групата е ответник, са:

Гражданско дело 1/2021 г. на ВТАС. Ищец ДП „НК ЖИ“. Общата стойност на иска е 444 хил. лв. Предмет на иска установяване право на публична държавна собственост на поземлени имоти, прогласяване нищожност на констативен нотариален акт. Ответник по делото е „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД.

Търговско дело № 2021100100733/2021 г. по описа на Апелативен съд – София. Ищец по делото е „Ремотерм“ ЕООД. Общата стойност на иска е 33 хил. лв. Предмет на иска са претенции на основание чл. 265, ал. 1, предл. 1 и чл. 79 от ЗЗД във връзка с некачествен ремонт на цилиндрови глави за локомотиви серия 07. Ответник по делото е „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД.

Гражданско дело № 1683/2020 по описа на ВКС. Ищец по делото е Валери Виденов Илиев. Ответник по делото е "БДЖ-Товарни превози" ЕООД - ПТП София. Общата стойност на иска е 197 хил. лв.

Гражданско дело № 8255/2019 г. от Софийски градски съд. Ищец по делото е „ДП НК ЖИ“. Общата стойност на иска е 789 хил. лв. Предмет на иска са обезщетение за причинени вреди, настъпили като последица от дерайлиране на ел. локомотив № 45153.4 и пет вагона в състава на бърз влак № 8601. Ответник по делото е „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД.

Търговски дела 1235/2019, 1979/2019, 1010/2019, 817/2019, 1474/2019, 191/2020, 192/2020, 1407/2020, 1408/2020 и 179/2021 от Софийски градски съд. Ищец по делото е Първа инвестиционна банка. Общата стойност на исковете е 7 519 хил. лв. Предметът на иска се основава на чл.79 и чл.86 от ЗЗД. Ответници по делото са „Холдинг БДЖ“ ЕАД и „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД, като трето лице помагач.

Гражданско дело № 10172/2020 г. от Софийски градски съд. Ищци по делото са физически лица. Правно основание на заведеното дело е непозволено увреждане. „ХБДЖ“ ЕАД и „БДЖ –ПП“ ЕООД са трети лица помагачи на ДП НК ЖИ. Цената на иска възлиза на 500 хил. лв.

Търговско дело №20211100902712/2021 г от Софийски градски съд. Ищец по делото е „Про Трейд Финанс Консулт“ ЕООД в качеството на процесуален субституент на „Гранд Енерджи Дистрибушън“ ЕООД. Правно основание на заведеното дело е чл. 40а, ал. 1 от ЗОЗ и чл.86, ал.1 от ЗЗД за дължима сума за електроенергия за месец юни 2021г. Цената на иска възлиза на 1 814 хил. лв. По цитираното по – горе Търговско дело „БДЖ – ПП“ ЕООД е предявило насрещен иск на основание чл. 92, ал.1 от ЗЗД за дължима сума за неустойки за едностранно прекратяване на договор за доставка на нетна активна електрическа енергия. Цената на иска възлиза на 2 255 хил. лв.

Нито един от гореспоменатите иски не е изложен тук в детайли, за да не окаже сериозно влияние върху позицията на Групата при разрешаването на споровете.

14 Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Групата могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	30.09.2022	31.12.2021
	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
Акции и дялове	4 678	4 678
Дългови инструменти по амортизируема стойност:		
Търговски и други вземания (без аванси)	25 131	23 250
Вземания от свързани лица	9 337	6 877
Пари и парични еквиваленти	78 955	30 781
	113 423	60 908
	118 101	65 586
Финансови пасиви	30.09.2022	31.12.2021
	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Заеми	5 243	4 400
Задължения по финансов лизинг	8 423	8 423
Търговски и други задължения (без аванси)	30 959	36 832
Задължения към свързани лица	76 280	85 294
	120 905	134 949

15 Промените в задълженията на Групата, произтичащи от финансова дейност, могат да бъдат класифицирани, както следва:

	Дългосрочни заеми	Краткосрочни заеми	Дългосрочни задължения по финансов лизинг	Краткосрочни задължения по финансов лизинг	Задължения към собственика (СА)	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
01 януари 2022	2 826	1 574	-	8 423	-	12 823
Парични потоци:						
Плащания	-	(1 154)	-	-	-	(1 154)
Постъпления	1 871	-	-	-	-	1 871
Непарични промени:						
Непарични уреждания	-	-	-	-	-	-
Начисления по метода на ефективен лихвен процент	-	126	-	-	-	126
Преквалифициране	-	-	-	-	-	-
30 септември 2022	4 697	546	-	8 423	-	13 666

	Дългосроч ни заеми	Краткосро чни заеми	Дългосрочни задължения по финансов лизинг	Краткосрочн и задължения по финансов лизинг	Задължения към собственика (СА)	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
01 януари 2021	2 600	400	-	8 423	-	11 423
Парични потоци:						
Плащания	-	(315)	-	-	-	(315)
Постъпления	1 520	-	-	-	-	1 520
Непарични промени:						
Непарични уреждания	-	-	-	-	-	-
Начисления по метода на ефективен лихвен процент	-	195	-	-	-	195
Преквалифициране	(1 294)	1 294	-	-	-	-
31 декември 2021	2 826	1 574	-	8 423	-	12 823

16 Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Групата се осъществява от централната администрация на Групата в сътрудничество със съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложена Групата, са описани по-долу.

16.1 Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Групата е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. възникване на вземания от клиенти, инвестиции в акции и други. Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	30.09.2022	31.12.2021
	‘000 лв.	‘000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
Акции и дялове	4 678	4 678

Дългови инструменти по амортизируема стойност:

Вземания от свързани лица	9 337	6 877
Търговски и други вземания (без аванси)	25 131	23 250
Пари и парични еквиваленти	78 955	30 781
	118 101	65 586

Групата редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и на други контрагенти, установени индивидуално или по групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Групата е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Промените в обезценката на търговските и другите вземания през годината са както следва:

	30.09.2022	31.12.2021
	‘000 лв.	‘000 лв.
Обезценка на 1 януари	73 716	67 565
Отписани несъбираеми вземания	(10)	(31)
Обезценка, отчетена през годината	37	7 216
Възстановяване на загуба от обезценка през годината	(194)	(1 034)
Обезценка към края на периода	73 549	73 716

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в една индустрия и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, необезпечени облигации и деривативни финансови инструменти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

16.2 Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. Групата посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност.

Към 30 септември 2022 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

30 септември 2022 г.	Текущи		Нетекущи над 1 година
	До 6 месеца	До 1 година	
Засми	546	-	4 697
Задължения по финансов лизинг	8 423	-	-
Търговски и други задължения	30 959	-	-

Задължения към свързани лица	9 815	-	66 465
	49 743	-	71 162

В предходния отчетен периоди падежите на договорните задължения на Групата са обобщени, както следва:

31 декември 2021 г.	Текущи		Нетекущи над 1 година
	До 6 месеца	До 1 година	
Заеми	482	1 092	2 826
Задължения по финансов лизинг	8 423	-	-
Търговски и други задължения	36 832	-	-
Задължения към свързани лица	13 717	4 344	67 233
	59 454	5 436	70 059

Стойностите, оповестени в този анализ на класифицираните като текущи и нетекущи задължения, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

17 Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в три нива съобразно йерархията на справедливата стойност. Тази йерархия се определя въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, както следва:

1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;

2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и

3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи, оценявани периодично по справедлива стойност:

30 септември 2022 г.

	Ниво 1 <u>'000 лв.</u>	Ниво 2 <u>'000 лв.</u>	Ниво 3 <u>'000 лв.</u>	Общо <u>'000 лв.</u>
- земи	-	-	62 635	62 635
- подвижен състав	-	-	555 143	555 143

31 декември 2021 г.

	Ниво 1 ‘000 ЛВ.	Ниво 2 ‘000 ЛВ.	Ниво 3 ‘000 ЛВ.	Общо ‘000 ЛВ.
- земи	-	-	62 635	62 635
- подвижен състав	-	-	555 339	555 339

Справедливата стойност на недвижимите имоти на Групата е определена на базата на доклади на независими лицензирани оценители. Земята и подвижния състав са преоценени последно към 31.12.2020 г.

18 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управлението на капитала са:

- да осигури способността на Групата да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собственика, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Групата наблюдава капитала на базата на съотношението на нетен дълг към капитал.

Групата определя коригирания капитал, на основата на балансовата стойност на собствения капитал, представен в отчета за финансовото състояние.

Нетният дълг включва сумата на всички задължения, заемите, търговските и други задължения, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	30.09.2022 ‘000 ЛВ.	31.12.2021 ‘000 ЛВ.
Собствен капитал	357 442	349 813
Коригиран собствен капитал	357 442	349 813
Общо пасиви	196 971	203 044
- Пари и парични еквиваленти	(78 955)	(30 781)
Нетен дълг	118 016	172 263
Съотношение на нетен дълг към капитал	0.33	0.49

19 Събития след края на отчетния период

Считано от 01.10.2022 г. почивна база ЦПВК Паничище е извадена от списъка на местата за настаняване на лица получили временна закрила на територията на Република България вследствие на военните действия в Украйна. Създадена е организация за желаещите украински граждани за пренастаняване от ЦПВК Паничище в ПВЦ Приморско.

С Протокол № ПД-143/20.09.2022 г. на Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията, е разрешена продажба на 1 846 667 бр. обикновени, поименни

налични акции, с право на глас акции, всяка от които с номинална стойност 1 лев от капитала на „БДЖ Трансимекс“ АД, собственост на „Холдинг БДЖ“ ЕАД.

На 24.10.2022г. в Дружеството е получено съобщение от Софийски градски съд за заведено дело №20221100109012/2022г. по искова молба от Първа инвестиционна банка АД. Ответници по делото са „Холдинг БДЖ“ ЕАД и „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД. Заведеният иск е частичен за сумата от 1 097 хил. лева, представляваща част от общата претенция в размер на 20 841 хил. лева за неправомерно увреждане и при условията на евентуалност частичен иск за неоснователно обогатяване за сумата от 1 061 хил. лева, представляваща част от общата претенция в размер на 20 841 хил. лева (виж пояснение 4).

През месец октомври 2022 г. Групата е получила кредитни известия от ДП „НК ЖИ“ на основание ПМС № 304/29.09.2022 г. за намаляване с 50 на сто инфраструктурни такси, такса за използване на електрозахранващо оборудване, както и сторниране изцяло на такса за заявен и неизползван капацитет, относими за трето тримесечие на 2022 г. След отчитането им ефекта за Групата ще бъде намаление на разходите за външни услуги с общо 5 017 хил. лева, без ДДС.

Не са възникнали други коригиращи събития и други значителни не коригиращи събития между датата на междинния консолидиран финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване.

20 Одобрение на междинния консолидиран финансов отчет

Консолидирания междинен финансов отчет към 30 септември 2022 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на2022 г.