

Консолидиран доклад за дейността
Междинен съкратен консолидиран
финансов отчет

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

30 септември 2023 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

КОНСОЛИДИРАН

АНАЛИЗ ЗА ДЕЙНОСТТА

НА

“ХОЛДИНГ БДЖ” ЕАД

ЗА

9-^{те} месеца на 2023 година

I. Основни финансови показатели

"ХОЛДИНГ БДЖ" ЕАД ГРУПА	Отчет	Бизнес програма	Отчет	Отчет 2023/Отчет 2022		Отчет 2023/БП 2023	
	9-те мес. 2 023	9-те мес. 2 023	9-те мес. 2 022	+	%	+	%
в хил. лева							
Финансови показатели							
Приходи - Общо	297 824	381 237	349 285	(51 461)	-15%	-83 413	-22%
Приходи от продажби	146 813	186 518	155 212	(8 399)	-5%	(39 705)	-21%
- от превоз на товари	91 985	123 789	103 784	(11 799)	-11%	(31 804)	-26%
- от превоз на пътници	45 770	55 116	45 133	637	1%	(9 346)	-17%
- от външни клиенти (ТР дейност, спедиция, други приходи от експлоатационна дейност)	1 113	1 188	987	126	13%	(75)	-6%
Други приходи	7 945	6 425	5 308	2 637	50%	1 520	24%
Компенсации по договор за ЗОУ	147 141	147 142	147 141	-	0%	(1)	0%
Фин. помощ от Държавния бюджет	3 870	47 576	46 932	(43 063)	-92%	(43 706)	-92%
Оперативни разходи (преки разходи)	(318 807)	(389 529)	(338 955)	20 148	-6%	70 722	-18%
Материали, горива, енергия	(93 601)	(145 783)	(144 680)	51 079	-35%	52 182	-36%
Разходи за персонала	(167 257)	(180 451)	(145 797)	(21 460)	15%	13 194	-7%
Външни услуги	(61 895)	(67 601)	(51 061)	(10 834)	21%	5 706	-8%
Други разходи	(9 201)	(10 516)	(8 714)	(487)	6%	1 315	-13%
Промени в наличностите на готовата продукция	815	1 326	512	303	59%	(511)	-39%
Придобиване на ДМА по стоп. начин	12 332	13 496	10 785	1 547	14%	(1 164)	-9%
нЕВITDA	(20 983)	(8 292)	10 330	(31 313)	-303%	(12 691)	153%
Печалба/ Загуба от продажба на ДМА и ДМА	2 093	2 971	649	1 444	222%	(878)	-30%
Брутни приходи от продажби на ДМА	2 261	2 971	741	1 520	205%	(710)	-24%
Себестойност на продадени ДМА	(168)	-	(92)	(76)	83%	(168)	#DIV/0!
Печалба/Загуба по схемата "дълг срещу собственост"	-	-	-	-		-	0%
Нетен ефект от извънредни, еднократни приходи/разходи	-	-	18 692	(18 692)		-	0%
Приходи	-	-	20 841	(20 841)		-	0%
Разходи	-	-	(2 149)	2 149		-	0%
ЕВITDA	(18 890)	(5 321)	29 671	(48 562)	164%	(13 569)	255%
Приходи от амортизиране на други финансираня от ДБ и други	27 531	26 270	20 037	7 493	37%	1 261	5%
Разходи за амортизации	(47 549)	(42 514)	(41 291)	(6 258)	15%	-5 035	12%
ЕВIT	(38 909)	(21 565)	8 418	(47 326)	-562%	(17 343)	80%
Нетен резултат от финансова дейност	(428)	(352)	(349)	(79)	23%	(76)	22%
Нетна печалба	(39 337)	(21 917)	8 069	(47 405)	-146%	(17 419)	79%

За деветте месеца на на 2023 г. на консолидирана основа „Холдинг БДЖ“ ЕАД отчита намаление на приходите с 15% или общо с 51 461 хил. лева, спрямо съпоставимия период на 2022 г. в резултат намаление на приходите от финансираня с 92% и приходите от превоз на товари с 11%. Спрямо планираните в Бизнес програмата за 2023 г приходите отчитат неизпълнение с 22%.

Оперативните разходи за 9-те месеца на 2023 г. са намалени с 20 148 хил. лева спрямо същия период на предходната година. Дължи се основно на намаление на разходите за материали с 35%. Спрямо бизнес програмата за 2023 г. разходите намаляват с 18%, от намаление на разходите за енергия, персонал и външни услуги.

ЕБИТДА е в размер на -18 890 хил. лева и спрямо предходната година се е влошила с 48 562 хил. лева в резултат на отчетените през първо полугодие на 2022 г. извънредни приходи и разходи от спечелено дело с ПИБ с нетен ефект от 18 692 хил. лева. Спрямо Бизнес програмата за 9-те месеца на 2023 г. ЕБИТДА е влошена с 13 569 хил. лева.

ЕБИТ е отрицателна величина в размер на 38 909 хил. лева за 9-те месеца на 2023 г. и се влошава спрямо съпоставимия период на 2022 г. с 47 326 хил. лева в резултат на влошения показател ЕБИТДА. Спрямо Бизнес програмата се влошава със 17 343 хил. лева.

Нетен финансов резултат за 9-те месеца на 2023 г. е загуба в размер на 39 337 хил. лева при отчетена печалба за предходната година в размер на 8 069 хил. лева, т.е. отчита се влошаване с 47 405 хил. лева. Това изменение се дължи на факта, че през първото тримесечие на 2022 година е отчетена печалба в размер на 18 692 хил. лева от спечелен дългогодишен съдебен спор срещу ПИБ АД, съгласно съдебно определение 42/31.01.2022 по т.д. №781 за неоснователно изплатено задължение от страна на Групата по финансов лизинг. Освен това Групата е получила финансова помощ от ДБ с 43 063 хил. лева повече от финансиранията през първата половина на 2023 г.

Спрямо бизнес програмата финансовия резултат се влошава със 17 419 хил. лева, дължащо се на заложен приход от финансиране по одобрена от МС Програма за компенсиране на небитови крайни клиенти на електрическа енергия съответно с 43 709 хил. лева повече от отчетения, неизпълнение на приходи от продажби с 21% и отчетени с 5 035 хил. лева повече от планираните разходи за амортизации.

1. Приходи

Всички приходи на „Холдинг БДЖ“ ЕАД към края на месец септември 2023 г. са посочени в следващата таблица:

Приходи "Холдинг БДЖ" ЕАД Група	Отчет	БП	Отчет	Отчет	Отчет
	9-те мес. 2023	9-те мес. 2023	9-те мес. 2022	2023/2022 + / -	2023/БП + / -
Приходи от продажби	146 813	186 518	155 212	-8 399	-39 705
Приходи от превоз на пътници	45 770	55 116	45 133	637	-9 346
Приходи от превоз на товари	91 985	123 789	103 784	-11 799	-31 804
Наеми, ТРД, спедиция и други	9 058	7 613	6 295	2 763	1 445
Финансирания	178 541	220 988	214 111	-35 569	-42 447
Финансирания по Договор за ЗОУ от ДБ	147 141	147 142	147 141	0	-1
Други финансирания	3 870	47 576	46 932	-43 063	-43 706
Приходи от амортизации на други финансирания от ДБ	27 531	26 270	20 037	7 493	1 261
Приходи от продажба на ДА и КМА	2 261	2 971	741	1 520	-710
Извънредни приходи от спечелено дело ПИБ	0	0	20 841	-20 841	0
Финансови приходи	29	118	100	-71	-89
Общо хил. лева:	327 644	410 596	391 005	-63 360	-82 951

Отчита се намаление на приходите общо към съпоставимия период на миналата година с 63 360 хил. лева, а към заложените в консолидираната Бизнес програмата намаление с 82 951 хил. лева.

Нетните приходи от продажби са намалени с 8 399 хил. лева или с 5% в сравнение със същия период на 2022 г., от тях:

- Превоз на пътници – увеличени с 637 хил. лева или 1%;
- Превоз на товари – намалени с 11 799 хил. лева или с 11%. Дължи се на спад в превозените обеми превози с 20% в резултат на спиране на работа на един от основните клиенти на „БДЖ-Товарни превози“ ЕООД – „АУРУБИС БЪЛГАРИЯ”

АД, поради извършване на профилактика за отчетния период, както и временно спиране на превози на друг от основните клиенти на Групата – „ВИРОН ГРУП“ ООД.

- Други приходи от наеми, товаро-разтоварна дейност, спедиция и други – увеличени с 2 763 хил. лева. Увеличението се дължи на отчетени повече приходи от наем на сгради и други ДМА, приходи от почивни станции от външни клиенти, приходи от застрахователни събития и други.

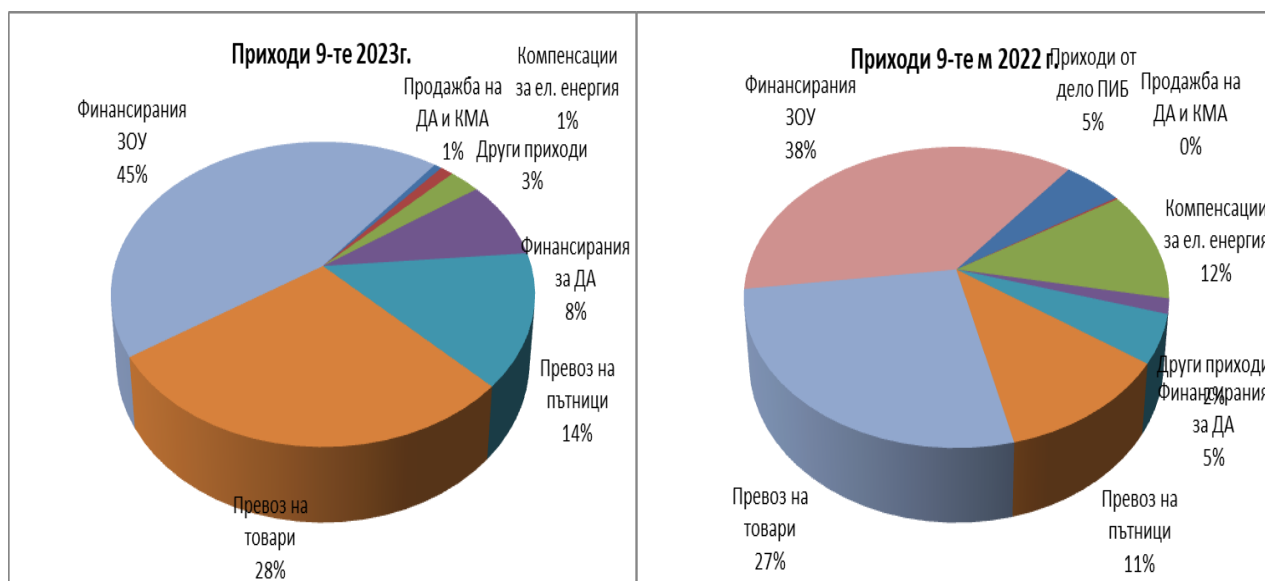
Спрямо Бизнес програмата за деветте месеца на 2023 г. се наблюдава неизпълнение с 39 705 хил. лева, като най-голямо е неизпълнението от превоз на товари – 31 804 хил. лева.

Финансирания – намалени с 35 569 хил. лева спрямо получените през първите девет месеца на 2022 г и намалени с 42 447 хил. лева спрямо планираните.

- **Компенсациите по договора за задължителни обществени услуги** за 9-те месеца на 2023 г. са в същия размер като получените през 2022 г. – 147 141 хил. лева и са непроменени спрямо заложените в бизнес програмата.
- В **други финансирания** е отчетена държавната помощ за небитови клиенти във връзка с увеличението на цената на ел. енергията в размер на 3 870 хил. лева, в т.ч 512 хил. лева получена финансова помощ по Програма за хуманитарно подпомагане на разселени лица от Украйна, което е с 43 063 хил. лева по-малко от същия период на миналата година и с 43 706 хил. лева по - малко спрямо бюджетиранияте.
- Приходи от финансирания за ДА са в размер на 27 531 хил. лева, със 7 493 хил. лева повече от получените през 2022 г и с 1 261 хил. лева повече от планираните.

Приходи от подажба на ДМА и КМА. Към 30.09.2023 г. са осъществени продажби на ДМА и вагони с нетен ефект от 935 хил. лева, както и осъществени продажби на скраб в размер на 1 326 хил. лева. През първо тримесечие на миналата година има осъществени продажби на товарни вагони на стойност 760 хил. лева с балансова стойност 41 хил. лева. Също така и продажба на КМА в размер на 22 хил. лева. Спрямо заложените в Бизнес програмата продажби на неоперативни активи има неизпълнение от 710 хил. лева.

Извънредни приходи – намалени с 20 841 хил. лева за деветте месеца 2023 г. спрямо 2022 г. Приходите с еднократен характер намаляват поради отчетен в 2022 г. спечелен дългогодишен спор с „ПИБ“ АД за неоснователно изплатени суми от „Холдинг БДЖ“ ЕАД на банката по нищожни договори и споразумения за цесия между „ПИБ“ АД и „Арвекс“ АД, в съответствия с подписано споразумение между „Холдинг БДЖ“ ЕАД и „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД.



2. Разходи

Спрямо отчетените през деветте месеца на 2022 г. оперативните разходи на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група бележат намаление с 15 955 хил. лева, а спрямо заложените в Бизнес програмата са намалени с 65 532 хил. лева.

Разходи "Холдинг БДЖ" ЕАД Група	Отчет	Бизнес	Отчет	Отчет	Отчет	Отн.
	9-те	Прогноза	9-те			
	мес.	9-те мес.	мес.	+ / -	+ / -	
	2023	2023	2022			
Разходи за материали	93 601	145 783	144 680	-51 079	-52 182	26%
материали	13 265	11 955	11 502	1 763	1 310	4%
вода	361	433	337	24	-72	0.1%
горива	13 850	16 012	13 466	384	-2 162	4%
ел. енергия	65 507	116 610	118 724	-53 217	-51 103	18%
топлоенергия	618	773	651	-33	-155	0%
Външни услуги	61 895	67 601	53 210	8 685	-5 706	17%
услуги	8 482	9 213	8 072	410	-731	2%
имуществени и други застраховки	5 741	5 983	5 441	300	-242	2%
инфраструктурни такси	30 935	32 655	23 124	7 810	-1 720	8%
други услуги от НК "ЖИ"	4 396	4 609	3 999	397	-213	1%
техн. обслужване и текущ ремонт	10 989	13 594	8 796	2 193	-2 605	3%
наем подвижен състав	645	620	946	-300	25	0.2%
такса битови отпадъци	707	927	683	24	-220	0.2%
разходи с еднократен характер-дело ПИБ	0	0	2 149	-2 149	0	0.0%
Персонал	167 257	180 451	145 797	21 460	-13 194	46%
заплати	124 319	136 034	111 132	13 187	-11 715	34%
социални осигуровки и надбавки	42 938	44 417	34 665	8 273	-1 479	12%
Други разходи	9 201	10 516	8 714	487	-1 315	3%
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство	-815	-1 326	-512	-303	511	-0.2%
Придобиване на машини и съоръжения по стоп. начин	-12 332	-13 496	-10 785	-1 547	1 164	-3%
Амортизации	47 549	42 514	41 291	6 258	5 035	13%
Финансови разходи	457	470	449	8	-13	0.12%
Себестойност на продадените стоки и активи	168	0	92	76	168	0.05%
Общо разходи	366 981	432 513	382 936	-15 955	-65 532	100%

Персонал

Най-голям относителен дял имат разходите за персонал - 46%. Според отчета за съпоставимия период на 2022 г се отчита завишение от 21 460 хил. лева. Увеличението на разходите за персонал се дължи на увеличението на минималната работна заплата за страната в размер на 780 лв. от 01 януари 2023 г. и увеличението на основните заплати в дружествата от Групата, съгласно Анекс №4, Приложение №2 – Унифицирана номенклатура на длъжностите към чл.20 ал.1, т.2 от КТД 2022 г.

Отчетените разходи за възнаграждения имат най-висок ръст при „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД с 9 516 хил. лева спрямо същият период на предходната година. Увеличението се дължи на изплатените средствата за извънреден труд, в следствие на недостига на локомотивен, превозен и маневрен персонал, което генерира повече часове за извънреден труд.

Показатели	мярка	Отчет 2023	БП 2023	Отчет 2022	Отчет 2023/БП 2023		Отчет 2023/Отчет 2022	
					+ -	%	+ -	%
Възнаграждения на персонала	хил. лева	124 319	136 034	111 132	-11 715	-9%	13 187	12%
Ср. списъчен брой на персонала	брой	7 516	7 566	7 483	-50	-1%	33	0%
Средна месечна работна заплата	лева	1 378	1 498	1 238	-120	-8%	141	11%
социални осигуровки и надбавки	хил. лева	42 938	44 417	34 665	-1 479	-3%	8 273	24%
% на социалните разходи	%	34.5%	32.7%	31.2%	0	6%	0	11%

Разходите за **социални осигуровки и надбавки** за 9 - те месеца на 2023 г. са увеличени с 8 273 хил. лева спрямо 2022 г. в резултат на нарастване на средствата за възнаграждения.

Спрямо заложените в Бизнес програмата за 2023 година се отчита неизпълнение в посока намаление на разходите за възнаграждения с 11 715 хил. лева, а на разходите за осигуровки-намаление с 3 %

Средносписъчният брой на персонала за деветте месеца на 2023 г. е 7 516 души.

Материали – Разходите за материали са 29% от всички разходи и намаляват спрямо 9-те месеца на 2022 г с 51 079 хил. лева. Тук влизат разходи за **ел. енергия** в размер на 65 507 хил. лева намалени спрямо съпоставимия период на предходната година с 53 217 хил. лева и намалени с 51 103 хил. лева спрямо планираните.

Разходите за **горива** са в размер на 13 850 хил. лева и са увеличени с 384 хил. лева спрямо 2022 г., а спрямо бюджета са намалени с 2 162 хил. лева. Увеличението се държи на увеличената цена на дизеловото гориво.

Външни услуги – За деветте месеца на 2023 г. се отчита увеличение на разходите за външни услуги, които представляват 17% от разходите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група. Увеличението спрямо 2022 г. е в размер на 8 685 хил. лева, като от тях най-голям дял имат инфраструктурните такси, които са увеличени със 7 810 хил. лева. Спрямо планираните в Бизнес програмата за 9-те месеца на 2023 г. се отчита намаление на инфраструктурните такси с 1 720 хил. лева поради намаления обем работа спрямо планирания. Увеличение се отчита и при имуществените застраховки с 300 хил. лева, техническо обслужване и текущ ремонт с 2 193 хил. лева и други услуги с 410 хил. лева. Намалени са таксите за наем на подвижен състав с 300 хил. лева.

Други разходи са в размер на 9 201 хил. лева и са увеличени спрямо съпоставимия период на 2022 г. с 487 хил. лева, а спрямо планираните са намалени с 1 315 хил. лева.

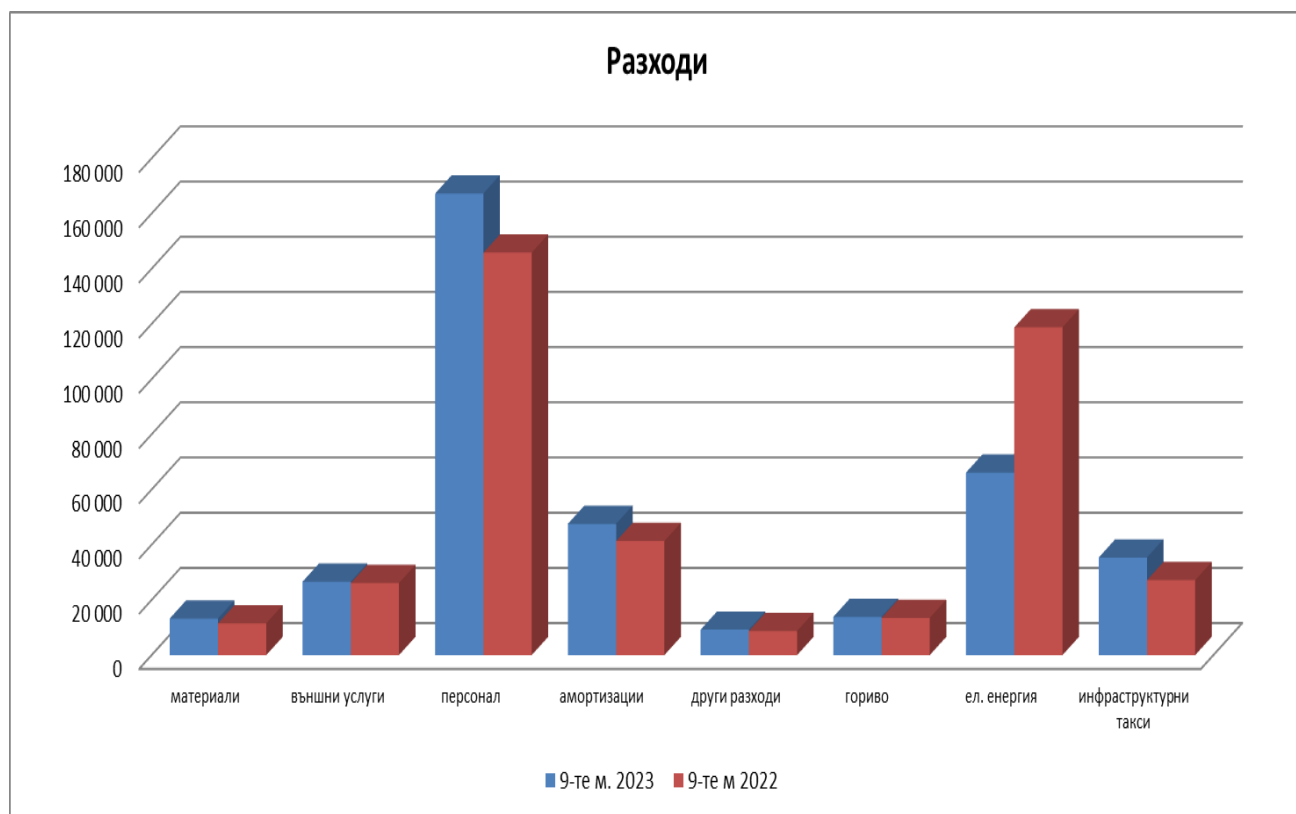
В този елемент са отчетени:

- километрични възнаграждения – в размер на 5 955 хил. лева, увеличени със 159 хил. лева спрямо 9- те месеца на 2022 г.;
- разходи за командировки в страната и чужбина – в размер на 489 хил. лева, увеличени със 127 хил. лева спрямо спрямо 2022 г.;
- разходи за специално и работно облекло – в размер на 610 хил. лева, увеличени с 389 хил. лева спрямо съответния период на 2022 г.;

Намалени са:

- разходи за охрана на труда с 18 хил. лева спрямо 2022 г.;
- разходи за глоби и неустойки за външни организации с 84 хил. лева и др.

Амортизации – за 9-те месеца на 2023 г. са отчетени 47 549 хил. лева, което е 13% от разходите по икономически елементи. Тези разходи са с 6 258 хил. лева повече от същият период на миналата година.



3. Баланс

Данните за движението на активите и пасивите по баланс към **30.09.2023 г.**, показват:

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	ЯНУАРИ – СЕПТЕМВРИ				
	Отчет 30.9.2023	БП 30.9.2023	Отчет 31.12.2022	изменение	
				1/2 (%)	1/3 (%)
в хил. лева	1	2	3	4	5
Нетекущи активи	661 587	682 974	674 927	-3.13%	-1.98%
Текущи активи, в т.ч.:	150 571	125 595	153 576	19.89%	-1.96%
Материални запаси	48 913	49 615	48 338	-1.41%	1.19%
Краткосрочни вземания	39 267	36 424	40 331	7.81%	-2.64%
Краткосрочни финансови активи	1 847	1 847	1 847	0.00%	0.00%
Парични средства	60 544	37 709	63 060	60.55%	-3.99%
Активи държани за продажба	6 296	5 466	6 344	15.18%	-0.76%
Текущи пасиви, в т.ч.:	121 196	109 711	144 579	10.47%	-16.17%
Краткосрочни заеми	8 883	8 440	10 263	5.25%	-13.45%
Работен капитал (текущи активи - текущи пасиви)	29 375	15 884	8 997	-84.93%	-226.50%
Зает капитал (актива- текущи пасиви)	697 258	704 325	690 268	-1.00%	1.01%
Нетекущи пасиви	384 824	383 845	338 525	0.26%	13.68%
Чиста стойност на активите	312 434	320 480	351 743	-2.51%	-11.18%
Печалба (загуба)	-39 337	-20 135	2 326	-95.37%	1791.19%
Финансов резултат от минали години	-422 046	-424 263	-424 397	-0.52%	-0.55%
Резерви	524 894	515 955	524 891	1.73%	0.00%
Основен капитал	248 923	248 923	248 923	0.00%	0.00%
Собствен капитал	312 434	320 480	351 743	-2.51%	-11.18%

Нетекущите активи на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група към 30.09.2023 г. са 661 587 хил. лева и са намалени нетно с 13 340 хил. лева спрямо края 2022 година.

Текущите активи – намалени с 3 005 хил. лева, основно в резултат на намаление на паричните средства с 2 516 хил. лв. и на намаление на краткосрочните вземания с 1 064 хил. лв.

Собствен капитал – намалява с 39 309 хил. лева спрямо 2022 г., в резултат на отчетената загуба за деветте месеца на 2023 г.

Нетен оборотен капитал е положителна стойност за деветте месеца на 2023 г. и е в размер на 29 375 хил. лева. В сравнение 2022 година стойността му нараства с 20 378 хил. лева.

Вземания

Вземания	СУМА на вземанията към 30.09.2023	СУМА на вземанията към 31.12.2022	Изменение 2023/2022
Търговски вземания	17 657	19 412	-1 755
Краткосрочни вземания от свързани лица	3 956	5 192	-1 236
Други вземания	17 654	15 727	1 927
Общо вземания	39 267	40 331	-1 064

Балансовата стойност на вземанията към 30.09.2023 г. е в общ размер 39 267 хил. лева, в т.ч: търговски вземания, вземания от свързани лица и други вземания. Към 31.12.2022 г. балансовата им стойност е 40 331 хил. лева, което означава, че вземанията на Групата намаляват с 1 064 хил. лева.

Задължения

Консолидираните задължения на „Холдинг БДЖ“ ЕАД към 30.09.2023 г. са намалени с 6 099 хил. лева спрямо 31.12.2022 г. Дългът към ДП „НК ЖИ“ включва задължения на групата, които са част от подписани споразумения за разсрочено плащане, които към 30.09.2023 г. се изпълняват от Групата, съгласно договорените условия. Дългосрочните задължения към ДП „НК ЖИ“ са в размер на 58 496 хил. лева, а краткосрочните в размер на 15 032 хил. лева.

Търговските задължения намаляват с 691 хил. лева, а задълженията към свързани лица с 8 139 хил. лева.

Задължения	СУМА	СУМА	Изменение
	към 30.09.2023	към 31.12.2022	2023/2022
Нетекущи задължения:	74 233	72 175	2 058
Дългосрочни задължения към свързани лица	58 496	58 496	0
Дългосрочни задължения към банки	3 492	3 492	0
Дългосрочни пенсионни и други задължения към персонала	12 245	10 187	2 058
Текущи задължения:	77 410	85 567	-8 157
Търговски задължения	26 949	27 640	-691
Краткосрочни задължения към свързани лица	15 392	23 531	-8 139
Краткосрочни задължения към банки	460	1 840	-1 380
Краткосрочни пенсионни и други задължения към персонала	34 609	32 556	2 053
Общо текущи и нетекущи задължения	151 643	157 742	-6 099

II. Обемни показатели

Анализът на развитието и резултатите от дейността на дружествата в групата включват и нефинансови (количествени) показатели, относими към съответната дейност.

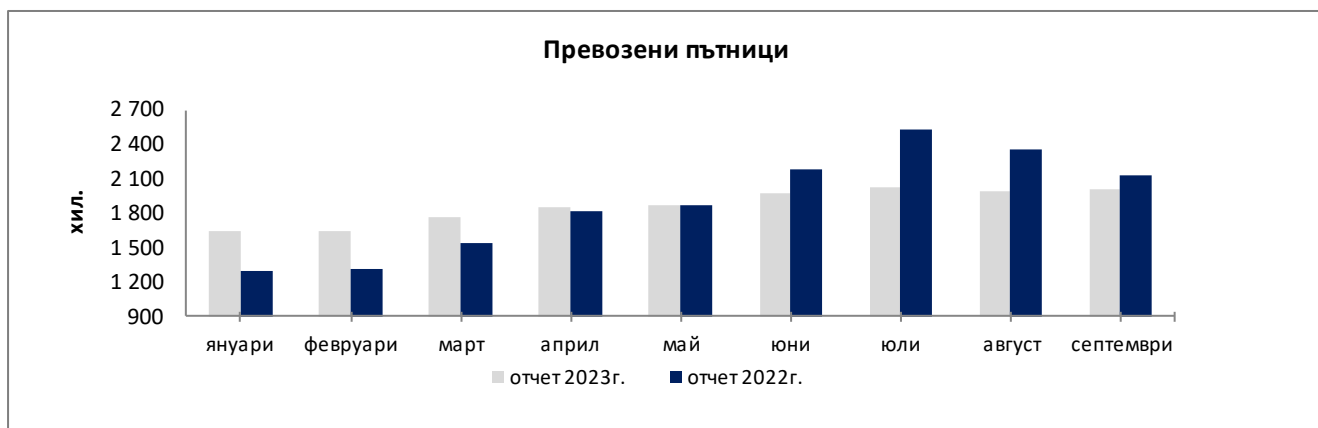
Обемни показатели по оперативни данни за превозените товари и пътници и извършена работа за деветте месеца на 2023 г., сравнени с бизнес програмата и с отчета за 2022 г., са отразени в следната таблица:

ПОКАЗАТЕЛИ	ЯНУАРИ - СЕПТЕМВРИ				
	Отчет 9-те мес.2023	Бизнес програма 9-те мес. 2023	Отчет 9-те мес.2022	2023/2022(%)	2023/БП (%)
Превозени пътници (хил. бр.)	16 755	17 070	17 010	-1.50%	-1.85%
Пътниккилометри (млн)	1 219	1 164	1 204	1.2%	4.7%
- вътрешно съобщение					
- пътници - хил. бр.	14 977	15 841	15 615	-4.1%	-5.5%
- пътниккилометри - млн.	1 184	1 132	1 176	0.7%	4.7%
- международно съобщение					
- пътници - хил. бр.	1 778	1 229	1 395	27.4%	44.6%
- пътниккилометри - млн.	34	32	28	22.3%	7.7%
Превозени товари (хил. тона)	4 225	5 525	5 269	-19.8%	-23.5%
Тонкилометри(млн)	1 275	1 646	1 596	-20.1%	-22.5%
- вътрешно съобщение					
- превозени товари (хил.тона)	3 219	4 191	3 933	-18.1%	-23.2%
- тонкилометри - млн.	1 040	1 341	1 272	-18.3%	-22.5%
- международно съобщение					
- превозени товари (хил.тона)	1 006	1 334	1 336	-24.7%	-24.6%
- тонкилометри - млн.	235	305	324	-27.5%	-22.8%

Обемни показатели при пътнически превози

През 9-те месеца на 2023 г. са превозени 16 754,58 хил. пътници, с 1,50% или с 255,44 хил. пътника по - малко в сравнение със същият период на 2022 г. и с 1,85% по-малко от разчетените в консолидираната бизнес програмата.

- Във вътрешно съобщение са превозени 14 976,97 хил. пътници, с 637,59 хил. пътници по-малко от отчетените през 9-те месеца на 2022 г. и с 864,47 хил. пътници по-малко от разчетените в бизнес програмата.
- В международно съобщение са превозени 1 777,61 хил. пътници, с 382,15 хил. пътника повече от отчета за 9-те месеца 2022 г. и с 548,61 хил. пътника повече от бизнес програмата.



Средното пропътувано разстояние е увеличено с 1,94 км. или с 2,74% спрямо отчетеното през същият период на 2022 г. В резултат, на което произведените пътничкилометри са увеличили на 1 218,74 млн. пътничкилометри, с 14,38 млн. повече от произведените през 9-те месеца на 2022 г. Произведените през 2023 г. пътничкилометри са с 54,91 млн. повече спрямо бизнес програмата.

- Във вътрешно съобщение са произведени 1 184,27 млн. пътничкм, с 8,10 млн. пътничкм повече от произведените през 9-те месеца на 2022 г. и с 52,75 млн. пътничкм повече от планираните в бизнес програмата.
- В международно съобщение са произведени 34,47 млн. пътничкм (2,83% от общите) срещу 28,19 млн. пътничкм за 2022 г. (2,34% от общите).

N	ПОКАЗАТЕЛИ	Мярка	9-те месеца			% изменение	
			2023 г. отчет	2023 г. план	2022 г. отчет	отчет/отчет	отчет/план
I	<u>ПРЕВОЗ НА ПЪТНИЦИ</u>	-					
1	Превоз на пътници	х п	16 754.58	17 070.34	17 010.03	-1.50%	-1.85%
2	Ср. пропътувано разстояние	км	72.74	68.18	70.80	2.74%	6.69%
3	Пътничкилометри	млн	1 218.74	1 163.83	1 204.36	1.19%	4.72%
4	Приходи - нето	хил. лв	46 388	55 828	45 778	1.33%	-16.91%
	- компенсации - нето	хил. лв	4 947	6 357	5 182	-4.54%	-22.17%
	Приходи - нето без компенсации от ДБ	хил. лв	41 441	49 472	40 596	2.08%	-16.23%
5	Нетна приходна ставка	лв	0.03806	0.04797	0.03801	0.13%	-20.66%
II	<u>КОЛЕТИ, БАГАЖИ И ГАРДЕРОБ</u>						
	Приходи - нето	хил. лв	67	57	55	23.04%	17.04%
A	ПРИХОДИ НЕТО	хил. лв	46 455	55 886	45 833	1.36%	-16.87%
Б	ПРИХОДИ НЕТО без компенсации	хил. лв	41 508	49 529	40 651	2.11%	-16.19%
B	ЗАСТРАХОВКА	хил. лв	90	374	102	-11.87%	-76.04%

**Отчетът за превозени пътници и пътничкм за 9-те месеца на 2023 г. е по бюджетни данни за месец септември.*

Приходите нето са увеличени с 1,36% спрямо отчетените за същият период на 2022 г. и са намалели с 16,87% спрямо планираните за 2023 г. Приходната ставка е увеличена с 0,13% спрямо отчетената за 2022 г. и е намалена с 20,66% спрямо планираната.

От увеличението на обема извършена работа с 1,19% приходите са увеличени относително с 547 хил. лева.

Обемни показатели при товарни превози

- През 9-те месеца на 2023 г. са превозени 4 225 хил. тона товари, с 24% по-малко в сравнение с 9-те месеца на Бизнес програмата за 2023 г., поради нереализирани товари, заложи в Бизнес програмата. Спрямо съпоставимия период на предходната година са превозени с 20% по-малко товари, което се дължи основно на спиране на работа на един от основните клиенти на „БДЖ-Товарни превози“ ЕООД – „АУРУБИС БЪЛГАРИЯ“ АД, поради извършване на профилактика за част от отчетния период, както и временно спиране на превози на други от основните клиенти на Групата – „ТТЛ“ ЕООД и „ВИРОН ГРУП“ ООД.
- Нетотонкилометровата работа е намалена с 23% спрямо Бизнес програмата за 2023 г. и е намалена с 20% спрямо 9-те месеца на 2022 г. Причината е, че е намален обема превозени товари с 20% спрямо 9-те месеца на 2022 г.
- Средното превозно разстояние е увеличено с 1% спрямо 9-те месеца на Бизнес програмата за 2023 г. и е намалено с 0,4% спрямо 9-те месеца на 2022 г. Дължи се основно на промяна в структурата на превозените товари по видове, както следва :

- ✓ Относителният дял на превозените изделия за черна и цветна металургия намалява с 0,3% през отчетния период на 2023 г. спрямо съответния период на 2022 г., като средното превозно разстояние при тях нараства с 1,56 км или 0,4%;
 - ✓ Превозените обработени и необработени нерудни суровини намаляват своя относителен дял с 0,4% през отчетния период на 2023 г. спрямо съответния период на 2022 г., като средното превозно разстояние при тях нараства с 2,23 км или увеличение с 0,7%;
 - ✓ Превозените химическите вещества и продукти увеличават своя относителен дял с 3,9% през отчетния период на 2023 г. спрямо съответния период на 2022 г., като средното превозно разстояние при тях намалява с 1,27 км или намаление с 0,4%;
 - ✓ Относителният дял на превозените нефт и нефтопродукти намалява с 0,5% през 9-те месеца на 2023 г. спрямо съответния период на 2022 г., като средното превозно разстояние при тях нараства с 0,35 км или 0,1%.
- Нетната приходна ставка е намалена спрямо Бизнес програмата за 2023 г. с 3%, а спрямо 9-те месеца на предходната година е увеличена с 11%, поради увеличаване цената на транспортната услуга.

По видове товари превозените количества са както следва:

Вид товар	отчет 9-те месеца 2023			отчет 9-те месеца 2022			2023/2022 +/-	
	х. тона	отн. дял %	млн. ткм	х. тона	отн. дял %	млн. ткм	х. тона	ткм
Селскост.продукти и живи животни	65.08	1.5%	12.13	91.64	1.7%	20.52	(26.57)	(8.39)
Хранителни продукти и фуражи	241.88	5.7%	57.26	193.15	3.7%	46.86	48.72	10.40
Твърди минерални горива	80.06	1.9%	27.00	173.17	3.3%	61.89	(93.11)	(34.89)
Нефт и нефтопродукти	747.07	17.7%	195.80	960.54	18.2%	252.08	(213.47)	(56.29)
Руди и метални отпадъци	919.14	21.8%	275.47	1197.60	22.7%	369.40	(278.46)	(93.93)
Изделия за черна и цветна металургия	326.14	7.7%	113.75	423.16	8.0%	146.93	(97.03)	(33.18)
Обраб. и необраб. нерудни суровини	765.31	18.1%	233.65	976.38	18.5%	295.91	(211.07)	(62.26)
Торове	0.52	0.0%	0.10	27.31	0.5%	6.91	(26.79)	(6.81)
Химически вещества и продукти	917.82	21.7%	326.48	940.30	17.8%	333.29	(22.48)	(6.80)
Машини, трансп.с-ва, фабр.изделия	162.06	3.8%	33.26	285.62	5.4%	62.62	(123.56)	(29.36)
Общо	4 225	100.0%	1 275	5 269	100.0%	1 596	(1 044)	(322)

Вносът, в размер на 424,99 хил. тона представлява 42,3% от общото количество товари, превозени в международно съобщение през 9-те месеца на 2023 г. Намален е със 161,9 хил. тона или 27,6% спрямо 9-те месеца на 2022 г. Най-голям обем има вносът от:

- Турция – 222,18 хил. тона или 52,3% от общото количество внесени товари, предимно обработени и необработени нерудни суровини, машини, транспортни средства, фабрични изделия и др. разнообразни стоки, химични вещества и продукти;
- Сърбия – 106,52 хил. тона или 25,1% от общото количество внесени товари. Внасят се предимно изделия на черната и цветна металургия, руди и метални отпадъци, машини, транспортни средства, фабрични изделия и др. разнообразни стоки, химични вещества и продукти;
- Русия – 35,76 хил. тона или 8,4% от общото количество товари, внесени в Р България. От Русия се осъществява внос на газ пропан-бутан, нефт и нефтопродукти, машини, изделия на черна и цветна металургия и др. през фериботен комплекс Варна;
- Румъния – 22,38 хил. тона или 5,3% от общото количество внесени товари, предимно нефт и нефтопродукти, руди и метални отпадъци, химични вещества и продукти и др.;

Износът, в размер на 545,44 хил. тона представлява 54,2% от общото количество товари, превозени в международно съобщение през 9-те месеца на 2023 г. В сравнение със същият период на 2022 г., износът е намален със 102,8 хил. тона или 15,9%. Най-голям относителен дял има износът на стоки за:

- Турция – 249,41 хил. тона или 45,7% от общото количество на износа - предимно обработени и необработени нерудни суровини и минерали, химически вещества и продукти, хранителни продукти и фуражи, селскостопански продукти и др;
- Сърбия – 140,90 хил. тона или 25,8% от общото количество на износа, предимно нефт и нефтопродукти, въглища, химически вещества и продукти (амоняк), селскостопански продукти и др.;
- Македония – 59,21 хил. тона или 10,9% от износа - предимно руди и метални отпадъци, торове, рулони и др.;
- Румъния – 46,45 хил. тона или 8,5% от износа – предимно изделия на черна и цветна металургия, обработени и необработени нерудни суровини, торове и др.;

Транзитът, в размер на 35,13 хил. тона представлява 3,5% от общото количество товари, превозени в международно съобщение през 9-те месеца на 2023 г. Намалението е с 65,8 хил. тона или 65,2% спрямо съответния период на 2022 г. Най-голям относителен дял в транзитно превозените товари имат превозите:

- От Австрия за Турция – 9,07 хил. тона или 25,8%, предимно машини, транспортни средства, фабрични изделия, изделия на черна и цветна металургия;
- От Унгария за Турция – 6,44 хил. тона или 18,3%, предимно химически вещества и продукти, машини, транспортни средства, фабрични изделия и др.;
- От Полша за Турция – 2,55 хил. тона или 7,3%, предимно химични вещества и продукти, машини, транспортни средства, фабрични изделия и др.

*Заличено, съгласно чл.59, ал.3
и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1,
т.3 от ЗЗЛД*

инж. Георги друмев

Изпълнителен директор „Холдинг БДЖ“ ЕАД

Междинен консолидиран отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	30 септември 2023 ‘000 лв.	31 декември 2022 ‘000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	6	98	86
Имоти, машини и съоръжения	7	651 134	664 484
Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал		-	-
Дългосрочни финансови активи		2 831	2 831
Отсрочени данъчни активи		7 524	7 526
Нетекущи активи		661 587	674 927
Текущи активи			
Материални запаси		48 913	48 338
Краткосрочни финансови активи		1 847	1 847
Търговски вземания		17 657	19 412
Вземания от свързани лица	12	3 956	5 192
Други вземания		17 654	15 727
Пари и парични еквиваленти		60 544	63 060
Текущи активи		150 571	153 576
Активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба	8	6 296	6 344
Общо активи		818 454	834 847

Поясненията към междинния съкратен консолидиран финансов отчет от стр. 7 до стр. 31 представляват неразделна част от него.

Междинен консолидиран отчет за финансовото състояние

	Пояснение	30 септември 2023 ‘000 лв.	31 декември 2022 ‘000 лв.
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	9.1	248 923	248 923
Преоценъчен резерв	9.2	386 259	386 256
Други резерви	9.2	138 635	138 635
Натрупана загуба		(461 383)	(422 071)
Общо собствен капитал		312 434	351 743
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала		12 245	10 187
Дългосрочни заеми		3 492	3 492
Задължения към свързани лица	12	58 496	58 496
Финансиране		287 434	243 190
Отсрочени данъчни пасиви		23 157	23 160
Нетекущи пасиви		384 824	338 525
Текущи пасиви			
Провизии		332 538	2 760
Пенсионни и други задължения към персонала		34 609	32 556
Краткосрочни заеми		460	1 840
Задължения по финансов лизинг		8 423	8 423
Финансиране		10 187	32 976
Търговски задължения		26 949	27 640
Краткосрочни задължения към свързани лица	12	15 392	23 531
Други задължения		22 638	14 853
Текущи пасиви		121 196	144 579
Общо пасиви		506 020	483 104
Общо собствен капитал и пасиви		818 454	834 847

Заличено, съгласно чл.59, ал.3
и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1,
т.3 от ЗЗЛД

Съставил: _____
/Емилия Митова/

Заличено, съгласно чл.59, ал.3
и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1,
т.3 от ЗЗЛД

Изпълнителен директор: _____
/Георги Друмев/

Дата: 27 октомври 2023 г.

Междинен консолидиран отчет за промените в собствения капитал за период, приключващ на 30 септември

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Резерв от актюерски печалби/ (загуби)	Натрупана загуба	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2023 г.	248 923	386 256	139 839	(1 204)	(422 071)	351 743
Корекция на грешки от предходни години	-	-	-	-	(50)	(50)
Салдо към 1 януари 2023 г. (преизчислено)	248 923	386 256	139 839	(1 204)	(422 121)	351 693
Печалба/ (Загуба) за периода	-	-	-	-	(39 337)	((39 337)
Друг всеобхватен доход:						
Преоценка на нефинансови активи	-	77	-	-	-	77
Преоценка за задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	-	-	-	-
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	(8)	-	-	-	(8)
Общ всеобхватен доход за периода	-	69	-	-	(39 337)	(39 268)
Прехвърляне на преоценъчен резерв в натрупана загуба	-	(67)	-	-	75	8
Салдо към края на периода	248 923	386 258	139 839	(1 204)	(461 383)	312 433

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 30.09.2023 г. Съветът на директорите на Дружеството е в състав: членове –Георги Друмев, Димитър Михайлов и председател – Юлия Варадинова - Милкова. Считано от 07.08.2023 г. длъжността Изпълнителен директор се изпълнява от Георги Друмев.

Средносписъчният брой на персонала за трето тримесечие на 2023 г. е 7 520 души.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Този междинен съкратен консолидиран финансов отчет за трето тримесечие на 2023 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 2022 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 2022 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 загуба след данъци за периода в размер на 39 337 хил. лв., натрупаната загуба към 30 септември 2023 г. е в размер на 461 383 хил. лв. За периода

текущите активи надвишават текущите пасиви с 39 562 хил. лева (за 2022 г.: 41 973 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 непокритите 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 № 108/09.08.2023 г. за изпълнението на държавния бюджет на Република България за 2023 г. и чл.25, ал.1, раздел II, т.1.2.1.1 от Закона за държавния бюджет на Република България за 2023 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 № № 108/09.08.2023 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 № № 108/09.08.2023 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 49 000 хил. лева.

Към 30 септември 2023 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 2023 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 2023 г., но няма съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Групата.

- **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 премиите 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.

Целенасочените изменения, направени през юли 2020 г., имаха за цел да улеснят прилагането на стандарта чрез намаляване на разходите за внедряване и улесняване на предприятията да обясняват резултатите от прилагането на МСФО 17 на инвеститорите и другите потребители на финансови отчети. Измененията, също така отложиха датата на прилагане на МСФО 17 до 1 януари 2023 г.

Допълнителни изменения, направени през декември 2021 г., добавиха опция за преход, която позволява на предприятието да приложи класификационно покритие по избор в сравнителния период(и), представен(и) при първоначалното прилагане на МСФО 17. Класификационното покритие се прилага за всички финансови активи, включително тези, държани по отношение на дейности, които не са свързани с договори в обхвата на МСФО 17. Той позволява тези активи да бъдат класифицирани в сравнителния период(и) по начин, който съответства на това как предприятието очаква тези активи да бъдат класифицирани при първоначалното прилагане на МСФО 9. Класификацията може да се прилага на базата на инструмент по инструмент.

Ръководството на Групата не очаква прилагането на тези изменения в бъдеще да окажат влияние върху консолидирания финансов отчет.

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

СМСС измени МСС 1, за да изисква предприятията да оповестяват своите съществени счетоводни политики, вместо значимите си счетоводни политики. Измененията определят какво е „съществена информация за счетоводната политика“ и обясняват как да се определи кога информацията за счетоводната политика е съществена. Освен това те поясняват, че несъществената информация за счетоводната политика не е необходимо да се оповестява. Ако бъде оповестена, тя не трябва да прикрива съществената счетоводна информация.

За да подкрепи това изменение, СМСС измени също практическо изявление по МСФО № 2 Изготвяне на преценки за същественост, за да предостави насоки как да се прилага концепцията за същественост към оповестяванията на счетоводната политика.

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

Изменението на МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните оценки и грешки изяснява как компаниите трябва да разграничават промените в счетоводните политики от промените в счетоводните оценки. Разграничението е важно, тъй като промените в счетоводните оценки се прилагат перспективно към бъдещи транзакции и други бъдещи събития, докато промените в счетоводната политика обикновено се прилагат ретроспективно към минали транзакции и други минали събития, както и към текущия период.

- **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 баланс и подобни сделки и различни подходи бяха сметени за приемливи. Някои предприятия може вече да са отчитали такива транзакции в съответствие с новите изисквания. Тези субекти няма да бъдат засегнати от измененията.

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:

- **Нетекущи пасиви с условия (ковенанти) – Изменения на МСС 1, за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.**

Измененията, направени в МСС 1 Представяне на финансови отчети през 2020 г., поясниха, 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 или събитията на предприятието след отчетната дата (напр. получаване на отказ или нарушение на договора). Измененията, също така изясниха какво МСС 1 има в предвид под „уреждането“ на пасив. Измененията трябваше да се прилагат от 1 януари 2022 г. Впоследствие обаче датата на влизане в сила беше отложена до 1 януари 2023 г. и след това до 1 януари 2024 г.

През октомври 2022 г. СМСС направи допълнителни изменения на МСС 1 в отговор на опасенията, повдигнати относно тези промени в класификацията на пасивите като текущи или нетекущи.

Новите изменения поясняват, че условията (ковенантите) към заемите няма да повлияят на класифицирането на пасива като текущ или нетекущ към датата на отчета, ако предприятието трябва да спазва тези условия (ковенанти) само след датата на отчета. Въпреки това, ако предприятието трябва да спазва условие или преди, или към отчетната дата, това ще повлияе на класификацията като текущо или нетекущо, дори ако условието е тествано за съответствие само след датата на отчета.

Измененията изискват оповестявания, ако дадено предприятие класифицира пасив като нетекущ и този пасив е предмет на условия (ковенанти), които предприятието трябва да спазва в рамките на 12 месеца от датата на отчета. Оповестяванията включват:

- балансовата стойност на пасива
- информация за условията (ковенантите), и
- факти и обстоятелства, ако има такива, които показват, че предприятието може да има трудности при спазването на условията (ковенантите).

Измененията трябва да се прилагат със задна дата в съответствие с нормалните изисквания на МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните приблизителни оценки и

грешки. Прилагат се специални преходни правила, ако предприятието е приело по-рано измененията от 2020 г. относно класифицирането на пасивите като текущи или нетекущи.

- **Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг – изменения на МСФО 16, за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.**

През септември 2022 г. СМСС финализира изменения с тесен обхват на изискванията за транзакции за продажба и обратен лизинг в МСФО 16 Лизинг, които обясняват как предприятието отчита продажба и обратен лизинг след датата на сделката.

Измененията уточняват, че при измерване на пасивите по лизинг след продажбата и обратния лизинг, продавачът-лизингополучател определя „лизингови плащания“ и „ревизирани лизингови плащания“ по начин, който не води до признаване от страна на продавача-лизингополучател на каквато и да е сума на печалбата или загуба, която е свързана с правото на използване, което запазва. Това може особено да повлияе на транзакциите за продажба и обратен лизинг, когато лизинговите плащания включват променливи плащания, които не зависят от индекс или процент.

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

СМСС направи изменения с ограничен обхват на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия.

Измененията изясняват счетоводното третиране на продажби или апорт на активи между инвеститор и техните асоциирани предприятия или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи от това дали непаричните активи, продадени или внесени в асоциирано или съвместно предприятие, представляват „бизнес“ (както е дефинирано в МСФО 3 Бизнес комбинации).

Когато непаричните активи представляват бизнес, инвеститорият ще признае пълната печалба или загуба от продажбата или апорта на активи. Ако активите не отговарят на определението за бизнес, печалбата или загубата се признават от инвеститора само до степента на интересите на другия инвеститор в асоциираното или съвместното предприятие. Промените се прилагат перспективно.

* През декември 2015 г. СМСС реши да отложи датата на прилагане на това изменение до момента, в който СМСС финализира изследователския си проект относно метода на собствения капитал.

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 2022 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

След провеждане на конкурсни процедури по реда на Правилника за прилагане на Закона за публичните предприятия с Протокол №ПД-6/06.01.2023 г. на Министъра на транспорта и съобщенията, са освободени като членове на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“

ЕАД – Петко Петков, Иво Тодоров, Калин Стоянов, Валя Петрова и Атанас Атанасов, като избрани и назначени членове, както следва:

- за представители на държавата: Атанас Атанасов
- за независими членове: Владимир Дунчев и Валя Петрова.

С Протокол №ПД-14 от 19.01.2023 г. на Министъра на транспорта и съобщенията е освободен като член на Одитния комитет Гергана Михайлова – Борисова.

На 20.01.2022 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. С Промяна № 1/10.01.2023 г. валидността е удължена до 31.01.2024 г., като сумата по гаранцията е увеличена с 163 хил. лева до нов максимален размер от 444 хил. лева. 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 10.02.2023 г. с Протокол №ПД-37/10.02.2023 г. на Министъра на транспорта и съобщенията е назначен за член на Одитния комитет на дружеството Владимир Туджаров

На 16.03.2023 г. Дружеството е получило разпределен дивидент от Eurofima за 2022 г. в размер на 7 хил. лева.

На 20.01.2022 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. С Промяна № 1/10.01.2023 г. валидността е удължена до 31.01.2024 г., като сумата по гаранцията е увеличена с 163 хил. лева до нов максимален размер от 444 хил. лева. 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 22.03.2023 г. е издадена банкова гаранция в размер на 541 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 30.01.2024 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. С Промяна № 2/12.01.2022 г. е намален размерът на банковата гаранция до 1 186 хил. лева и е удължен срока до 31.01.2023 г. С Промяна № 3/22.02.2023 г. валидността е удължена до 31.01.2024 г., като сумата по гаранцията е увеличена с нов максимален размер от 1 235 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 Директива 2206/112/ЕО на Съвета на ЕС и възможността, която тя предоставя по отношение на възстановяване на отчетения и внесен данък върху добавената стойност в случаите на анулиране, разваляне, отказ или пълно или частично неплащане по несъбираеми вземания, „БДЖ-Товарни превози“ ЕООД предприе действия пред НАП за възстановяване на ефективно внесен ДДС във връзка с несъбрани вземания от „Ти Рейл България“ ЕООД и „Кремиковци трейд“ ЕООД. В резултат НАП назначи проверка с № П-29002923061722-ОРП-001/27.03.2023 г., впоследствие прераснала в ревизия (заповед № Р-29002923002237-020-001 / 18.04.2023 г.). С акт за прихващане или възстановяване № П-29002923183182-004-001/26.09.2023 г. е възстановена сума в общ размер на 549 452,40 лв., като са уважени претенциите на дружеството по отношение на внесен ДДС по фактури, издадени на „Ти Рейл България“ ЕООД.

С Протокол № ПД-152/07.08.2023 г. са освободени като членове на Съвета на Директорите Атанас Атанасов, Валя Петрова и Владимир Николов Дунчев, и назначени Георги Друмев, Димитър Михайлов и Юлия Варадинова-Милкова.

Към 30.09.2023 г. Дружеството е получило финансиране по Програма за хуманитарно подпомагане на разселени лица от Украйна в размер на 512 хил.лв.

През деветмесечието на 2023 г. са завършени 13 бр. основни ремонта на ЕМВ и ДМВ по договор за извършване на техническа поддръжка с включени основни и възстановителни ремонти за 5 годишен срок на ДМВ серия 10 и ЕМВ серия 30 и серия 31 по договор, сключен с Алстом Транспорт С.А. С извършване на плановата поддръжката на парка ЕМВ серии 30 и 31 се осъществява обслужване на ГДВ.

Извършен е ремонт на 2 бр. локомотива по сключения договор с с „ЖОС Врутки“ С.А за извършване на капитален ремонт и преустройство на 10 броя електрически локомотива от експлоатация, серии 44000 и 45000 /68Е/.

В периода са ремонтирани 6 теснопътни вагона по сключен договор с „Коловаг“ АД за извършване на капитални ремонти на 9 броя пътнически вагони за междурелсие 760 мм.

Към 30.09.2023 г. е извършена модернизация на 1 бр. теснопътен локомотив по сключен договор с ЕКСПРЕС СЕРВИЗ ООД.

С решение РД-08-401/29.09.2023 г. на Министъра на транспорта и съобщенията за предоставяне на средства по Механизма за възстановяване и устойчивост е разрешено предоставянето на средства на „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД в размер на 39 061 хил. лв. по процедура чрез подбор на предложения за изпълнение на инвестиции от крайни получатели BG-RRP-8.014 „Внедряване на Европейската система за управление на влаковете (ERTMS) бордово оборудване на магистрални нулевоемисионни електрически локомотиви и нулевоемисионни електрически мотрисни влакове, които оперират по конвенционалната жп мрежа на Република България“, по Компонент 8 „Транспортна свързаност“ от Националния план за възстановяване и устойчивост на Република България.

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 клиента и справяне с последиците от съществените и неблагоприятни колебания на цените на електрическата енергия, Министерски съвет 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 2023 г., спрямо съпоставимия период за 2022 г. се увеличават с 404 хил. лв., а разходите за електроенергия намаляват с 53 217 хил. лв.

За периода Групата е отчетала приход от финансиране за компенсиране на небитови крайни клиенти на електрическа енергия, в общ размер на 3 359 хил. лева.

Военен конфликт на територията на Украйна

Настъпилите извънредни събития, породени от военните действия в Република Украйна, започнали на 24 февруари 2022 г., доведоха до безпрецедентен миграционен поток на украински граждани, търсещи закрила в Европейския съюз и в Република България.

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.

Групата продължава да предоставя нощувка и изхранване на украинските граждани, като дейността „Почивно дело“, свързана с осъществената издръжка за периода отчетна загуба в размер на 1 414 хил. лева (за 2022 г. е отчетена загуба от 1 730 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. В отчетената загуба към края на третото тримесечие на 2023 г. е включено получено финансиране по Програмата за сумата от 512 хил. лева, (за 2022 г.: 1 058 хил. лева), като за осъществената издръжка до момента дружеството очаква да получи финансиране в общ размер от 936 хил. лева

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 2023 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 2023 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	
			30.09.2023 %	31.12.2022 %
"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-Булвагон“ АД	България	Ремонт и производство на пътнически вагони	-	100%

С решение на Съвета на Директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД № 200/10.05.2023. г. и протокол от 15.05.2023 г. на Управителя на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД е взето решение за вливане на дъщерното дружество „БДЖ – Булвагон“ ЕАД в „БДЖ– Пътнически превози“ ЕООД по реда на чл. 262 – 263г. от ТЗ. На 09.08.2023г. между Управителя на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД и Изпълнителния директор на „БДЖ- Булвагон“ ЕАД е подписан договор за преобразуване чрез вливане. На 16.08.2023 г. вливането на дъщерното дружество е вписано от Агенция по вписванията и са предприети действия по вливането на активите и пасивите на дъщерното дружество в предприятието-майка.

6. Нематериални активи

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

	Патенти и лицензи ‘000 лв.	Софтуер ‘000 лв.	Други ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2023 г.	3 941	2 403	60	6 404
Новопридобити активи, закупени	2	-	34	36
Отписани активи	-	-	-	-
Рекласификация по групи	-	-	-	-
Салдо към 30 септември 2023 г.	3 943	2 403	94	6 440
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2023 г.	(3 889)	(2 369)	(60)	(6 318)
Отписани активи	-	-	-	-
Амортизация	(1)	(23)	-	(24)
Салдо към 30 септември 2023 г.	(3 890)	(2 392)	(60)	(6 342)
Балансова стойност към 30 септември 2023 г.	53	11	34	98

	Патенти и лицензи ‘000 лв.	Софтуер ‘000 лв.	Други ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2022 г.	3 944	2 360	60	6 364
Новопридобити активи, закупени	-	51	-	51
Отписани активи	(3)	(8)	-	(11)
Рекласификация по групи	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2022 г.	3 941	2 403	60	6 404
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2022 г.	(3 885)	(2 272)	(60)	(6 217)
Отписани активи	3	8	-	11
Амортизация	(7)	(105)	-	(112)
Салдо към 31 декември 2022 г.	(3 889)	(2 369)	(60)	(6 318)
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	52	34	-	86

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 2023 г.	96 533	24 628	38 582	700 910	3 244	36 299	900 196
Новопридобити активи	366	112	392	36 814	174	6 837	44 695
Отписани активи	(5)	-	-	(474)	-	(10 558)	(11 037)
Преоценка/(Обезценка) в печалба/(загуба)	-	-	-	-	-	-	-
Преоценка/(Обезценка) в собствен капитал	-	-	-	(221)	-	-	(221)
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	347	-	-	347
Рекласификация по групи	-	-	-	3 509	-	(3 509)	-
Салдо към 30 септември 2023 г.	96 894	24 740	38 974	740 885	3 418	29 069	933 980
Амортизация и обезценка							
Салдо към 1 януари 2023 г.	(28 290)	(19 052)	(35 796)	(144 794)	(2 669)	(5 111)	(235 712)
Отписани активи	-	-	-	391	-	-	391
Преоценка/(Обезценка) в печалба/(загуба)	-	-	-	-	-	-	-
Преоценка/(Обезценка) в собствен капитал	-	-	-	298	-	-	298
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	(298)	-	-	(298)
Рекласификация по групи	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация	(682)	(407)	(379)	(45 944)	(113)	-	(47 525)
Салдо към 30 септември 2023 г.	(28 972)	(19 459)	(36 175)	(190 347)	(2 782)	(5 111)	(282 846)
Балансова стойност към 30 септември 2023 г.	67 922	5 281	2 799	550 538	636	23 958	651 134

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 17 422 хил. лв. (2022 г.: 21 907 хил. лв.).

Към 30 септември 2023 г. Групата има заложен имот, 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 39 400 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 2022 г.	96 959	24 651	39 026	644 635	3 255	41 829	850 355
Новопридобити активи	44	2	291	54 892	130	11 061	66 420
Преоценка/(Обезценка) в собствен капитал	-	-	-	842	-	-	842
Отписани активи	(470)	(25)	(754)	(960)	(141)	(15 556)	(17 906)
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	1 600	-	-	1 600
Трансфер към активи държани за продажба	-	-	-	(1 115)	-	-	(1 115)
Рекласификация по групи	-	-	19	1 016	-	(1 035)	-
Салдо към 31 декември 2022 г.	96 533	24 628	38 582	700 910	3 244	36 299	900 196
Амортизация и обезценка							
Салдо към 1 януари 2022 г.	(27 341)	(18 504)	(36 047)	(89 054)	(2 681)	(5 111)	(178 738)
Отписани активи	17	24	741	940	139	-	1 861
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	(1 299)	-	-	(1 299)
Трансфер към активи държани за продажба	-	-	-	37	-	-	37
Преоценка/(Обезценка) в собствен капитал	-	-	-	(484)	-	-	(484)
Преоценка/(Обезценка) в печалба/(загуба)	-	-	-	(10)	-	-	(10)
Амортизация	(966)	(572)	(490)	(54 924)	(127)	-	(57 079)
Салдо към 31 декември 2022 г.	(28 290)	(19 052)	(35 796)	(144 794)	(2 669)	(5 111)	(235 712)
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	68 243	5 576	2 786	556 116	575	31 188	664 484

8. Активи класифицирани като държани за продажба

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

Активи, класифицирани като държани за продажба	30.09.2023 ‘000 лв.	31.12.2022 ‘000 лв.
Имоти, машини и съоръжения	6 296	6 344
	6 296	6 344

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

Активи, класифицирани като държани за продажба	30.09.2023 ‘000 лв.	31.12.2022 ‘000 лв.
В началото на периода	6 344	5 614
Продадени активи през периода	-	(42)
Ликвидация чрез брак или отписване на липси	-	(4)
Класифицирани в държани за продажба	-	1 077
Трансфер към нетекущи активи	(48)	(301)
Загуба от обезценка/възстановяване на загуба от обезценка	-	-
	6 296	6 344

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

	Брой	30.09.2023 ‘000 лв.	Брой	31.12.2022 ‘000 лв.
Товарни вагони	2 500	2 841	2 723	2 841
Локомотиви	53	1 897	54	1 945
Пътнически вагони	132	1 516	132	1 516
Контейнери	114	42	114	42
		6 296		6 344

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 30.09.2023 г. едноличен собственик е държавата, представлявана от Министъра на транспорта и съобщенията.

	30.09.2023 брой акции	31.12.2022 брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	24 892 266	24 892 266
Общо акции, оторизирани за периода	24 892 266	24 892 266
	30.09.2023 ‘000 лв.	31.12.2022 ‘000 лв.
Внесен акционерен капитал:		
В началото на годината	248 923	248 923
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	Преоценка резерв
	Законови резерви	Общи резерви	Резерв от актоерски печалби/ (загуби)		
Салдо към 1 януари 2022 г.	7 238	132 601	(1 453)	138 386	387 688
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-	(1 754)
Придобиване на неконтролиращо участие без загуба на контрол	-	-	-	-	-
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	277	277	-
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	358
Данъчни ефекти от преоценката	-	-	(28)	(28)	(36)
Салдо към 31 декември 2022 г.	7 238	132 601	(1 204)	138 635	386 256
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-	(67)
Придобиване на неконтролиращо участие без загуба на контрол	-	-	-	-	-
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	-	-	-
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	77
Данъчни ефекти от преоценката	-	-	-	-	(8)
Салдо към 30 септември 2023 г.	7 238	132 601	(1 204)	138 635	386 259

10. Печалба от продажба на нетекущи активи

	30.09.2023 ‘000 лв.	30.09.2022 ‘000 лв.
Приходи от продажба	1 065	760
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(130)	(41)
Печалба от продажба на нетекущи активи	935	719

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

	30.09.2023 ‘000 лв.	30.09.2022 ‘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
	-	16

11.2 Сделки с други свързани лица под общ контрол

	30.09.2023 ‘000 лв.	30.09.2022 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	6 481	7 756
- продажба на стоки и услуги на ДП „Транспортно строителство и възстановяване“	6	17
- продажба на стоки и услуги от ДП „Пристанищна инфраструктура“	405	342
- покупка на стоки и услуги от „Пристанище Бургас“ ЕАД	-	2
- продажба на стоки и услуги на „Пристанище Варна“ ЕАД	1	5
- Български пощи ЕАД	5	4
	6 898	8 126
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки и услуги от ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	74 316	55 291
- покупка на стоки и услуги от ДП „Транспортно строителство и възстановяване“	-	-
- покупка на услуги от „Информационно обслужване“ АД	3	-
- покупка на стоки и услуги от „Български пощи“ ЕАД	34	231

- покупка на стоки и услуги от ДП „Пристанищна инфраструктура	356	377
- покупка на стоки и услуги от ИА „Железопътна администрация“	-	-
- покупка на услуги от Пристанищен комплекс Русе	2	2
	74 711	55 901

11.3 Сделки със собственика – Министерство на транспорта и съобщенията

	30.09.2023 ‘000 лв.	30.09.2022 ‘000 лв.
Получено финансиране в изпълнение на договор за ЗОУ:		
- Получено финансиране за текуща дейност	147 141	147 141
- Получено финансиране за ДА	49 000	49 000
Възстановено неусвоено финансиране за ДА	-	2325
Продажба на услуги	5	0
Покупка на услуги	6	7

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:

	30.09.2023 ‘000 лв.	30.09.2022 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	381	430
Разходи за социални осигуровки	29	31
Други разходи – командировки	13	20
Общо възнаграждения	423	481

Длъжността на Изпълнителен директор се изпълнява от Атанас Атанасов до 07.08.2023 г. Считано от 07.08.2023 г. Изпълнителен директор на дружеството е Георги Друмев. В състава на Съвета на директорите участват като Председател – Иво Тодоров – до 06.01.2023 г., от 06.01.2023 г. до 07.08.2023 г. – Владимир Дунчев, от 07.08.2023 г. – Юлия Варадинова-Милкова, членове – Петко Петков и Калин Стоянов – до 06.01.2023 г., Валя Петрова и Атанас Атанасов от 06.01.2023 г. до 07.08.2023 г., и от 07.08.2023 г. Димитър Михайлов и Георги Друмев.

12 Разчети със свързани лица в края на периода

	30.09.2023 ‘000 лв.	31.12.2022 ‘000 лв.
Текущи вземания от:		
собственика		
- Министерство на транспорта и съобщенията	180	1 379
	180	1 379
асоциирани предприятия		
- БДЖ Кончар АД	797	797

- обезценка	(797)	(797)
	-	-
други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	3 748	3 743
- ДП "Транспортно строителство и възстановяване"	27	28
- "Трен" ЕООД	19	19
- ДП "Пристанищна инфраструктура"	43	83
- Български пощи ЕАД	-	1
- Пристанище Варна ЕАД	-	1
- обезценка	(61)	(62)
	3 776	3 813
Общо вземания от свързани лица	3 956	5 192
Нетекущи задължения:		
други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	58 496	58 496
	58 496	58 496
Текущи:		
Задължения към свързани лица:		
<i>собственика</i>		
- Министерство на транспорта и съобщенията	-	9 474
	-	9 474
<i>асоциирани предприятия</i>		
- БДЖ Кончар АД	188	188
	188	188
<i>други свързани лица под общ контрол</i>		
- НК "Железопътна инфраструктура"	15 032	13 742
- Български пощи ЕАД	10	15
- "Информационно обслужване" АД	-	-
- ДП "Транспортно строителство и възстановяване"	-	-
- ДП Пристанищна инфраструктура	72	22
	15 114	13 779
<i>други</i>		
- БДЖ - Трансимпекс АД	90	90
	90	90
Общо текущи задължения към свързани лица	15 392	23 531
Общо задължения към свързани лица	73 888	82 027

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 прогнозираны. 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.

Гражданско дело № 857/2021 г. по описа на СГС. Ищец е ДП „НК ЖИ“. Общата стойност на иска е 1 198 хил. лв. Съдебния иск е заведен на основание чл. 45 от ЗЗД във връзка с причинени вреди от дерайлиране на товарен влак.

Гражданско дело № 10488/2021 г. по описа на СГС. Ищец по делото е ДП „НК ЖИ“. Ответник по делото е "БДЖ-Товарни превози" ЕООД. Общата стойност на иска е 137 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. „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД и „Гранд Енерджи Дистрибушън“ са осъдени да заплатят цитираните по-горе суми с Решение № 339/13.03.2023г. на СГС, като не е постановено съдебно прихващане на насрещните вземания и решението е обжалвано от страна на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД.

Гражданско дело №20221100109012/2022 г. от СГС образувано по искова молба от Първа инвестиционна банка АД. Ответници по делото са „Холдинг БДЖ“ ЕАД и „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД. Предмет на иска е парична претенция по чл.49 вр с чл. 45 от ЗЗД (непозволено увреждане)по главния иск и чл. 59 от ЗЗД (неоснователно обогатяване) по евентуалния, както и по чл. 86 от ЗЗД. Цената на главния иск е 1 097 хил. лв., като част от общата претенция в размер на 20 841 хил. лв.

Гражданско дело №20231110117558/2023 г. от Софийски районен съд. Ищец по делото е Николай Евгениев. Предмет на иска е трудов спор по чл.344, ал.1, т.1, т.3 и чл.128, т.2 от

Кодекса на труда. Общата стойност на иска е 12 хил. лв. Ответник по делото е „Холдинг БДЖ“ ЕАД.

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	30.09.2023	31.12.2022
	‘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)	29 294	19 141
Вземания от свързани лица	3 956	5 192
Пари и парични еквиваленти	60 544	63 060
	93 794	87 393
	98 472	92 071
Финансови пасиви	30.09.2023	31.12.2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Заеми	3 952	5 332
Задължения по финансов лизинг	8 423	8 423
Търговски и други задължения (без аванси)	42 903	30 923
Задължения към свързани лица	73 793	82 027
	129 071	126 705

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 2023	3 492	1 840	-	8 423	-	13 755
Парични потоци:						
Плащания	-	(1 585)	-	-	-	(1 585)
Постъпления	-	-	-	-	-	-
Непарични промени:						

Непарични уреждания	-	-	-	-	-	-
Начисления по метода на ефективен лихвен процент	-	205	-	-	-	205
Преквалифициране	-	-	-	-	-	-
30 септември 2023	3 492	460	-	8 423	-	12 375

	Дългосрочни заеми	Краткосрочни заеми	Дългосрочни задължения по финансов лизинг	Краткосрочни и 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	-	(1 744)	-	-	-	(1 744)
Постъпления	2 506	-	-	-	-	2 506
Непарични промени:						
Непарични уреждания	-	-	-	-	-	-
Начисления по метода на ефективен лихвен процент	-	170	-	-	-	170
Преквалифициране	(1 840)	1 840	-	-	-	-
31 декември 2022	3 492	1 840	-	8 423	-	13 755

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:

	30.06.2023	31.12.2022
	‘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	3 956	5 192
Търговски и други вземания (без аванси)	29 294	19 141
Пари и парични еквиваленти	60 544	63 060
	98 472	92 071

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 транзакции 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:

	30.09.2023	31.12.2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
Обезценка на 1 януари	74 867	73 716
Отписани несъбираеми вземания	(6)	(22)
Обезценка, отчетена през годината	-	2 271
Възстановяване на загуба от обезценка през годината	(125)	(1 098)
Обезценка към края на периода	74 736	74 867

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 2023 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

30 септември 2023 г.	Текущи		Нетекущи над 1 година
	До 6 месеца	До 1 година	
Заеми	460	-	3 492
Задължения по финансов лизинг	8 423	-	-
Търговски и други задължения	42 903	-	-
Задължения към свързани лица	13 035	2 262	58 496
	64 281	2 262	61 988

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

31 декември 2022 г.	Текущи		Нетекущи над 1 година
	До 6 месеца	До 1 година	
Заеми	920	920	3 492
Задължения по финансов лизинг	8 423	-	-
Търговски и други задължения	30 923	-	-
Задължения към свързани лица	21 269	2 262	58 496
	61 535	3 182	61 988

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, отчетани 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 2023 г.

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
	<u>'000 ЛВ.</u>	<u>'000 ЛВ.</u>	<u>'000 ЛВ.</u>	<u>'000 ЛВ.</u>
- земи	-	-	62 177	62 177
- подвижен състав	-	-	550 303	550 303

31 декември 2022 г.

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
	<u>'000 ЛВ.</u>	<u>'000 ЛВ.</u>	<u>'000 ЛВ.</u>	<u>'000 ЛВ.</u>
- земи	-	-	62 182	62 182
- подвижен състав	-	-	555 916	555 916

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:

	30.09.2023	31.12.2022
	<u>'000 ЛВ.</u>	<u>'000 ЛВ.</u>
Собствен капитал	312 434	351 743
Коригиран собствен капитал	312 434	351 743
Общо пасиви	208 399	206 938
- Пари и парични еквиваленти	(60 544)	(63 060)
Нетен дълг	147 855	143 878
Съотношение на нетен дълг към капитал	1:0.47	1:0.41

19 Събития след края на отчетния период

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

20 Одобрение на междинния консолидиран финансов отчет

Консолидирания междинен финансов отчет към 30 септември 2023 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 30.10.2023 г.