

Консолидиран доклад за дейността  
Междинен съкратен консолидиран  
финансов отчет

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

31 март 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 – ГРУПА**  
**ЗА**  
**3-те месеца на 2023 година**

## I. Основни финансови показатели

"ХОЛДИНГ БДЖ" ЕАД ГРУПА в хил. лева	Отчет	Бизнес програма	Отчет	Отчет 2023/Отчет 2022		Отчет 2023/БП 2023	
	3-те мес. 2 023	3-те мес. 2 023	3-те мес. 2 022	+	%	+	%
<b>Финансови показатели</b>							
<b>Приходи - Общо</b>	<b>100 760</b>	<b>117 911</b>	<b>98 102</b>	<b>2 658</b>	<b>3%</b>	<b>-17 151</b>	<b>-15%</b>
Приходи от продажби	48 346	52 662	42 188	6 158	15%	(4 316)	-8%
Компенсации по договор за ЗОУ	49 047	49 047	45 276	3 771	8%	(0)	0%
Фин. помощ от Държавния бюджет	3 327	16 202	10 597	(7 270)	-69%	(12 875)	-79%
<b>Оперативни разходи (преки разходи)</b>	<b>(110 643)</b>	<b>(126 856)</b>	<b>(106 720)</b>	<b>(3 923)</b>	<b>4%</b>	<b>16 213</b>	<b>-13%</b>
<b>nEBITDA</b>	<b>(9 883)</b>	<b>(8 944)</b>	<b>(8 618)</b>	<b>(1 265)</b>	<b>15%</b>	<b>(939)</b>	<b>10%</b>
<b>Печалба/ Загуба от продажба на ДМА и ДМА</b>	<b>582</b>	<b>296</b>	<b>673</b>	<b>(91)</b>	<b>-14%</b>	<b>286</b>	<b>96%</b>
Брутни приходи от продажби на ДМА	650	296	709	(59)	-8%	354	119%
Себестойност на продадени ДМА	(68)	-	(36)	(32)	89%	(68)	0%
<b>Печалба/Загуба "дълг срещу собственост"</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	<b>0%</b>
<b>Нетен ефект от извънредни приходи/разходи</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 692</b>	<b>(18 692)</b>		<b>-</b>	<b>0%</b>
Приходи	-	-	20 841	(20 841)		-	0%
Разходи	-	-	(2 149)	2 149		-	0%
<b>EBITDA</b>	<b>(9 301)</b>	<b>(8 648)</b>	<b>10 747</b>	<b>(20 048)</b>	<b>187%</b>	<b>(653)</b>	<b>8%</b>
Приходи от амортизиране на други финансираня от ДБ и други	8 771	7 782	5 833	2 938	50%	989	13%
Разходи за амортизации	(15 307)	(12 796)	(12 985)	(2 322)	18%	-2 511	20%
<b>ЕБИТ</b>	<b>(15 877)</b>	<b>(13 662)</b>	<b>3 554</b>	<b>(19 431)</b>	<b>547%</b>	<b>(2 215)</b>	<b>16%</b>
Нетен резултат от финансова дейност	(163)	(78)	(105)	(58)	55%	(86)	110%
Данъци							
<b>Нетна печалба</b>	<b>(16 040)</b>	<b>(13 740)</b>	<b>3 449</b>	<b>(19 489)</b>	<b>-250%</b>	<b>(2 300)</b>	<b>17%</b>
<b>Обемни показатели</b>							
Средносписъчен брой на персонала (брой)	7 520	7 573	7 492	28	0.37%	-53	-1%
Превозени тонове (хил.)	3 480	3 662	3 711	-231	-6%	-182	-5%
Нетотонкилометри (млн.)	1 047	1 078	1 126	-79	-7%	-31	-3%
Превозени пътници, (хил. пътника)	5 032	5 167	4 143	890	21.5%	-134	-2.6%
Пътниккилометри, (млн.)	342	331	273	68	25%	11	3%
Производителност на едно лице (хил/ 1 лице )	185	186	187	(2)	-1%	(1)	-1%
<b>Рентабилност</b>							
нетен марж	-33.18%	-26.09%	8.18%		-506%		27%
на собствения капитал (ЕБИТ/собствен капитал)	-4.72%	-4.18%	1.01%		-568%		13%
на нетните активи (ЕБИТ/нетни активи)	-2.29%	-1.99%	0.51%		-551%		15%
обръщаемост на активите (приходи/ДА)	7.37%	7.90%	6.35%		16%		-7%
обръщаемост на ДМА (приходи/ДМА)	7.37%	7.90%	6.35%		16%		-7%
<b>Ликвидност</b>							
обща ликвидност	114.71%	101.73%	112.81%		2%		13%
бърза ликвидност	66.27%	64.51%	66.35%		0%		3%
абсолютна ликвидност	48.45%	37.23%	46.46%		4%		30%

За 3-те месеца на 2023 г. „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група отчетита увеличение на приходи – общо с **2 658 хил. лева**, в резултат на увеличение на приходите от продажби с 15%. Спрямо планираните в Бизнес програмата за 2023 г приходите отчитат неизпълнение с 15%.

**Оперативните разходи** за 3-те месеца на 2022 г. са увеличени с 3 923 хил. лева спрямо същия период на предходната година. Дължи се основно на нарастване на разходите за персонал с 25% и на други разходи с 6%, Спрямо бизнес програмата за 2023 г. разходите намаляват с 16 213 хил. лева, от намаление на разходите за енергия, материали и външни услуги.

**ЕВИТДА** е в размер на -9 301 хил. лева и спрямо предходната година се е влошила с 20 048 хил. лева в резултат на отчетените през първо тримесечие на 2022 г извънредни приходи и разходи от спечелено дело с ПИБ с нетен ефект от 18 692 хил. лева. Спрямо Бизнес програмата за 3-те месеца на 2023 г. ЕВИТДА е влошена с 8%.

**ЕВИТ** е отрицателна величина в размер на 15 877 хил. лева за 3-те месеца на 2023 г. и се влошава спрямо 3-те месеца на 2022 г. с 19 431 хил. лева в резултат на влошения показател ЕВИТДА. Спрямо Бизнес програмата се увеличава с 2 215 хил. лева.

**Нетен финансов резултат** за 3-те месеца на 2023 г. е загуба в размер на 16 040 хил. лева при отчетена печалба за предходната година в размер на 3 449 хил. лева, т.е. отчита се влошаване с 19 489 хил. лева. Това изменение се дължи на факта, че през първото тримесечие на 2022 година е 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 и е отчетена печалба в размер на 18 692 хил. лв.

Спрямо бизнес програмата финансовия резултат бележи увеличение на отрицателната си стойност с 2 300 хил. лева. Влошаването на финансовия резултат се дължи на заложен приход от финансиране по одобрена от МС Програма за компенсирание на небитови крайни клиенти на електрическа енергия съответно с 12 875 хил. лева повече от отчетения, с което приходите не се изпълняват с 15%. Отчетените амортизации са с 2 511 хил. повече от планираните.

## 1. Приходи

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

Приходи "Холдинг БДЖ" ЕАД Група	Отчет	БП	Отчет	Отчет	Отчет
	3-те м 2023 г.	3-те м 2023 г.	3-те м 2022 г.	2023/2022 + / -	2023/БП + / -
<b>Приходи от продажби</b>	<b>48 346</b>	<b>52 662</b>	<b>42 188</b>	<b>6 158</b>	<b>-4 316</b>
Приходи от превоз на пътници	11 943	14 172	9 035	2 908	-2 229
Приходи от превоз на товари	34 737	36 121	31 290	3 447	-1 384
Наеми, ТРД, спедиция и други	1 666	2 368	1 863	-197	-702
<b>Финансирания</b>	<b>61 145</b>	<b>73 032</b>	<b>61 706</b>	<b>-561</b>	<b>-11 887</b>
Финансирания по Договор за ЗОУ от ДБ	49 047	49 047	45 276	3 771	0
Компенсации за ел. енергия	3 327	16 202	10 597	-7 270	-12 875
Приходи от амортизации на други финансирания от ДБ	8 771	7 782	5 833	2 938	989
<b>Приходи от продажба на ДА и КМА</b>	<b>650</b>	<b>296</b>	<b>709</b>	<b>-59</b>	<b>354</b>
<b>Извънредни приходи от спечелено дело ПИБ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20 841</b>	<b>-20 841</b>	<b>0</b>
<b>Финансови приходи</b>	<b>7</b>	<b>55</b>	<b>29</b>	<b>-22</b>	<b>-48</b>
<b>Общо хил. лева:</b>	<b>110 148</b>	<b>126 045</b>	<b>125 473</b>	<b>-15 325</b>	<b>-15 897</b>

Отчита се намаление на приходите общо към съпоставимия период на миналата година с 15 325 хил. лева, а към заложените в Бизнес програмата на дружеството намаление с 15 897 хил. лева.

**Нетните приходи от продажби** са увеличени с 6 158 хил. лева или с 15% в сравнение със същия период на 2022 г., от тях:

- Превоз на пътници – увеличени с 2 908 хил. лева или 32%;
- Превоз на товари – увеличени с 3 447 хил. лева или с 11%. Дължи се на увеличение на нетната приходна ставка спрямо миналата година с 16%.
- Други приходи от наеми, товаро-разтоварна дейност, спедиция и други – намалени със 197 хил. лева. Намалението се дължи на отчетени по-малко приходи от наем на локомотиви, такси от чужди ЖП администрации, приходи от глоби и неустойки и други.

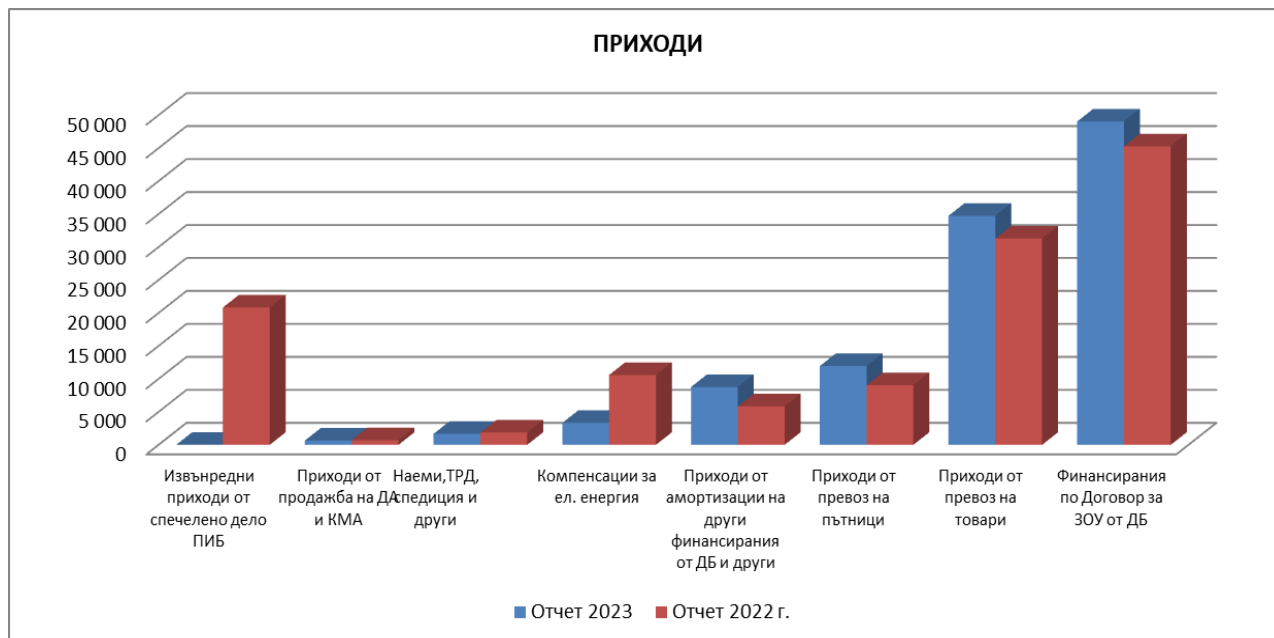
Спрямо Бизнес програмата за първо тримесечие на 2023 г. се наблюдава неизпълнение с 4 316 хил. лева.

**Финансирания** – намалени с 561 хил. лева спрямо получените през първите три месеца на 2022 г и намалени с 11 887 хил. лева спрямо планираните.

- **Компенсациите по договора за задължителни обществени услуги** за 3-те месеца на 2023 г. са увеличени с 3 771 хил. лева спрямо същия период на 2022 г. 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 3 327 хил. лева, което е със 7 270 хил. лева по-малко от същия период на миналата година и с 12 875 хил. лева по - малко спрямо бюджетиранияте.

**Приходи от подажба на ДМА и КМА.** През първо тримесечие на 2023 г. не са осъществени продажби на ДМА, но има осъществени продажби от скраб в размер на 650 хил. лева. През първо тримесечие на миналата година има осъществени продажби на товарни вагони на стойност 750 хил. лева с балансова стойност 41 хил. лева. Също така и продажба на КМА в размер на 40 хил. лева с балансова стойност от 7 хил. лева. Спрямо заложените в Бизнес програмата продажби на неоперативни активи има преизпълнение от 354 хил. лева.

**Извънредни приходи** – намалени с 20841 хил. лева за първо тримесечие на 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 първо тримесечие на 2022 г. оперативните разходи на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група бележат увеличение с 3 923 хил. лева, а спрямо заложените в Бизнес програмата са намалени с 16 213 хил. лева.

Разходи "Холдинг БДЖ" ЕАД Група	Отчет 3-те м 2023	Бизнес Прогноза 3-те м 2023	Отчет 3-те м 2022	Отчет 2023/2022 + / -	Отчет 2023/Б П 2023 + / -	Отн. Дял
<b>Разходи за материали в т.ч:</b>	<b>37 590</b>	<b>51 130</b>	<b>43 821</b>	<b>-6 231</b>	<b>-13 540</b>	<b>30%</b>
материали	4 927	4 676	3 882	1 045	251	4%
горива	5 752	5 546	3 945	1 807	206	5%
ел. енергия	26 911	40 908	35 994	-9 083	-13 997	21%
<b>Външни услуги в т.ч:</b>	<b>20 284</b>	<b>22 482</b>	<b>22 768</b>	<b>-2 484</b>	<b>-2 198</b>	<b>16%</b>
инфраструктурни такси	12 367	12 726	13 326	-959	-359	10%
разходи с еднократен характер дело ПИБ	0	0	2 149	-2 149	0	0.0%
<b>Персонал в т.ч:</b>	<b>53 204</b>	<b>55 142</b>	<b>42 569</b>	<b>10 635</b>	<b>-1 938</b>	<b>42%</b>
заплати	39 431	41 396	32 415	7 016	-1 965	31%
социални осигуровки и надбавки	13 773	13 745	10 154	3 619	28	11%
<b>Други разходи</b>	<b>2 806</b>	<b>3 348</b>	<b>2 659</b>	<b>147</b>	<b>-542</b>	<b>2%</b>
<b>Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство</b>	<b>-180</b>	<b>-462</b>	<b>354</b>	<b>-534</b>	<b>282</b>	<b>-0.1%</b>
<b>Придобиване на машини и съоръжения по стопански начин</b>	<b>-3 061</b>	<b>-4 784</b>	<b>-3 302</b>	<b>241</b>	<b>1 723</b>	<b>-2%</b>
<b>Амортизации</b>	<b>15 307</b>	<b>12 796</b>	<b>12 985</b>	<b>2 322</b>	<b>2 511</b>	<b>12%</b>
<b>Финансови разходи</b>	<b>170</b>	<b>133</b>	<b>134</b>	<b>36</b>	<b>38</b>	<b>0.13%</b>
<b>Себестойност на продадените стоки и активи</b>	<b>68</b>	<b>0</b>	<b>36</b>	<b>32</b>	<b>68</b>	<b>0.05%</b>
<b>Общо разходи</b>	<b>126 188</b>	<b>139 784</b>	<b>122 024</b>	<b>4 164</b>	<b>-13 596</b>	<b>100%</b>

## Персонал

Най-голям относителен дял имат разходите за персонал-42%. Според отчета за първо тримесечие на 2022 г се отчита завишение от 7 016 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. /за първо тримесечие на 2022 г МРЗ е в размер на 650 лева/ 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.

Показатели	мярка	Отчет 2023	БП 2023	Отчет 2022	Отчет 2023/БП 2023		Отчет 2023/Отчет 2022	
					+ -	%	+ -	%
Възнаграждения на персонала	хил. лева	39 431	41 396	32 415	-1 965	-5%	7 016	22%
Ср. списъчен брой на персонала	брой	7 520	7 573	7 492	-53	-1%	28	0%
Средна месечна работна заплата	лева	437	456	361	-19	-4%	76	21%
социални осигуровки и надбавки	хил. лева	13 773	13 745	10 154	28	0%	3 619	36%
% на социалните разходи	%	34.9%	33.2%	31.3%	0	5%	0	12%

Разходите за **социални осигуровки и надбавки** за 3- те месеца на 2023 г. са увеличени с 3 619 хил. лева спрямо 2022 г. в резултат на нарастване на средствата за възнаграждения.

Спрямо заложените в Бизнес програмата за първо тримесечие на 2023 година се отчита неизпълнение в посока намаление на разходите за възнаграждения с 1 965 хил. лева.

**Материали** – Разходите за материали са 30% от всички разходи и нарастват спрямо 3-те месеца на 2022 г с 1 045 хил. лева. Тук влизат разходи за **ел. енергия** в размер на 26 911 хил. лева – намалени спрямо съпоставимия период на предходната година и намалени с 13 997 хил. лева спрямо планираните.

Разходите за **горива** за първо тримесечие на 2023 г са в размер на 5 752 хил. лева и са увеличени с 1 807 хил. лева спрямо 2022 г. и с 206 хил. лева спрямо бюджета. Увеличението се държи на увеличената цена на дизеловото гориво.

**Външни услуги** – За първо тримесечие на 2023 г. се отчита намаление на разходите за външни услуги, които представляват 16% от разходите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група. Намалението спрямо 3-те месеца на 2022 г. е в размер на 2 484, като от тях 959 хил лева се дължат на намаление на инфраструктурните такси и 2 149 хил. лева на разходи с еднократен характер извършен през трите месеца на 2022 г. във връзка с делото ПИБ. Спрямо планираните в Бизнес програмата за трите месеца на 2023 г. също се отчита намаление на инфраструктурните такси с 359 хил. лева поради намаления обем работа спрямо планирания.

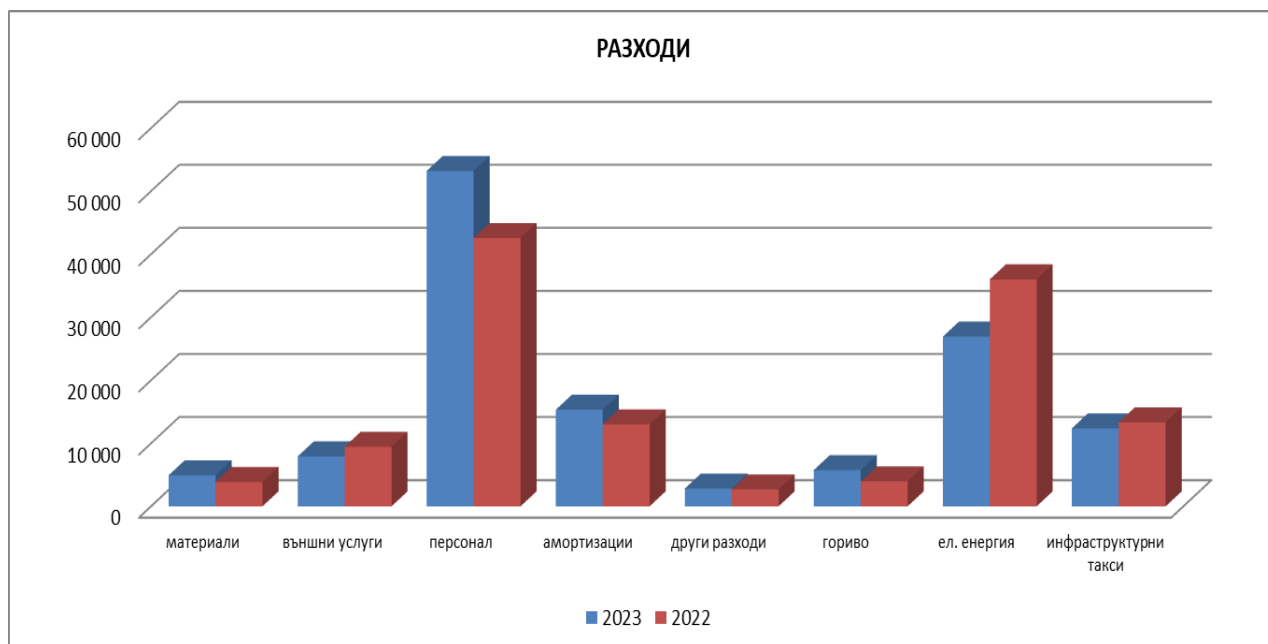
**Други разходи** са в размер на 2 806 хил. лева и са увеличени спрямо съпоставимия период на 2022 г. със 147 хил. лева, а спрямо планираните са намалени с 542 хил. лева.

В този елемент са отчетени:

- километрични възнаграждения – в размер на 1 990 хил. лева, увеличени със 121 хил. лева спрямо 3- те месеца на 2022 г.;
- разходи за командировки в страната и чужбина – в размер на 143 хил. лева, увеличени с 55 хил. лева спрямо спрямо 2022 г.;
- разходи за охрана на труда – в размер на 212 хил. лева, намалени с 35 хил. лева спрямо съответния период на 2022 г.;

**Амортизации** – за 3-те месеца на 2023 г. са отчетени 14 307 хил. лева, което е 12% от разходите по икономически елементи. Тези разходи са с 2 322 хил. лева повече от същият период на миналата година.





### 3. Баланс

Данните за движението на активите и пасивите по баланс към **31.03.2023 г.**, показват:

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	ЯНУАРИ – МАРТ				
	Отчет 31.3.2023	БП 31.3.2023	Отчет 31.12.2022	изменение	
				1/2 (%)	1/3 (%)
в хил. лева	1	2	3	4	5
<b>Нетекущи активи</b>	<b>666 601</b>	<b>677 152</b>	<b>674 937</b>	<b>-1.56%</b>	<b>-1.24%</b>
<b>Текущи активи, в т.ч.:</b>	<b>147 560</b>	<b>133 134</b>	<b>153 120</b>	<b>10.84%</b>	<b>-3.63%</b>
Материални запаси	48 364	49 645	48 314	-2.58%	0.10%
Краткосрочни вземания	35 031	32 924	39 899	6.40%	-12.20%
Краткосрочни финансови активи	1 847	1 847	1 847	0.00%	0.00%
Парични средства	62 318	48 718	63 060	27.92%	-1.18%
<b>Активи държани за продажба</b>	<b>6 344</b>	<b>5 569</b>	<b>6 344</b>	<b>13.92%</b>	<b>0.00%</b>
<b>Текущи пасиви, в т.ч.:</b>	<b>128 636</b>	<b>130 866</b>	<b>135 727</b>	<b>-1.70%</b>	<b>-5.22%</b>
Краткосрочни заеми	9 803	8 440	10 263	16.15%	-4.48%
<b>Работен капитал (текущи активи - текущи пасиви)</b>	<b>18 924</b>	<b>2 268</b>	<b>17 393</b>	<b>-734.31%</b>	<b>-8.80%</b>
<b>Зает капитал (актива- текущи пасиви)</b>	<b>691 869</b>	<b>684 990</b>	<b>698 674</b>	<b>1.00%</b>	<b>-0.97%</b>
<b>Нетекущи пасиви</b>	<b>355 648</b>	<b>358 115</b>	<b>346 433</b>	<b>-0.69%</b>	<b>2.66%</b>
<b>Чиста стойност на активите</b>	<b>336 221</b>	<b>326 875</b>	<b>352 241</b>	<b>2.86%</b>	<b>-4.55%</b>
<b>Печалба ( загуба)</b>	<b>-16 040</b>	<b>-13 740</b>	<b>2 490</b>	<b>-16.74%</b>	<b>744.18%</b>
Финансов резултат от минали години	-421 553	-424 263	-424 063	-0.64%	-0.59%
Резерви	524 891	515 955	524 891	1.73%	0.00%
Основен капитал	248 923	248 923	248 923	0.00%	0.00%
<b>Собствен капитал</b>	<b>336 221</b>	<b>326 875</b>	<b>352 241</b>	<b>2.86%</b>	<b>-4.55%</b>

**Нетекущите активи** на „Холдинг БДЖ” ЕАД Група към 31.03.2023 г. са 666 601 хил. лева и са намалени нетно с 8 336 хил. лева спрямо края 2022 година.

**Текущите активи** – намалени с 5 560 хил. лева, основно в резултат на намаление на паричните средства със 742 хил. лв. и на намаление на краткосрочните вземания с 4 868 хил. лв.

**Собствен капитал** – намалява с 16 020 хил. лева спрямо 2021 г., в резултат на отчетената загуба за първо тримесечие на 2023 г.

**Нетен оборотен капитал** е положителна стойност за трите месеца на 2023 г. и е в размер на 18 924 хил. лева. В сравнение 2022 година стойността му нараства с 1 531 хил. лева.

### **Вземания**

Вземания	СУМА на вземанията към 31.03.2023 г.	СУМА на вземанията към 31.12.2022 г.	Изменение 2023/2022
Търговски вземания	17 470	19 409	-1 939
Краткосрочни вземания от свързани лица	3 845	5 191	-1 346
Други вземания	13 716	15 299	-1 583
<b>Общо вземания</b>	<b>35 031</b>	<b>39 899</b>	<b>-4 868</b>

Балансовата стойност на вземанията към 31.03.2023 г. е в общ размер 35 031 хил. лева, в т.ч. търговски вземания, вземания от свързани лица и други вземания. Към 31.12.2022 г. балансовата им стойност е 39 889 хил. лева, което означава, че вземанията на дружеството намаляват с 4 868 хил. лева.

### **Задължения**

Консолидираните задължения на „Холдинг БДЖ“ ЕАД към 31.03.2023 г. са намалени с 5 573 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 31.03.2023 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 14 422 хил. лева.

Търговските задължения намаляват със 7 218 хил. лева, а задълженията към свързани лица се увеличават със 724 хил. лева.

Задължения	СУМА	СУМА	Изменение 2023/2022
	към 31.03.2023	към 31.12.2022	
<b>Нетекущи задължения:</b>	<b>72 861</b>	<b>72 175</b>	<b>686</b>
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	10 873	10 187	686
<b>Текущи задължения:</b>	<b>69 803</b>	<b>76 062</b>	<b>-6 259</b>
Търговски задължения	20 418	27 636	-7 218
Краткосрочни задължения към свързани лица	14 776	14 052	724
Краткосрочни задължения към банки	1 380	1 840	-460
Краткосрочни пенсионни и други задължения към персонала	33 229	32 534	695
<b>Общо текущи и нетекущи задължения</b>	<b>142 664</b>	<b>148 237</b>	<b>-5 573</b>

## **II. Обемни показатели**

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

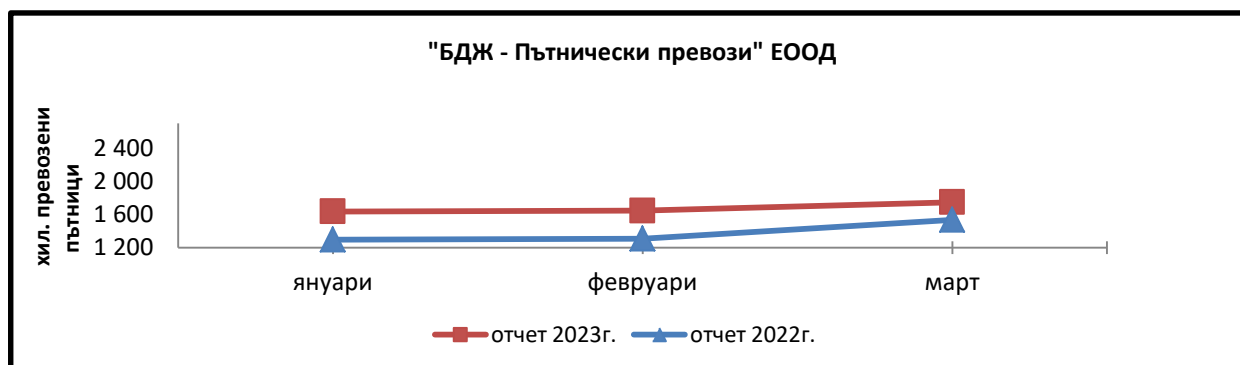
Обемни показатели по оперативни данни за превозените товари и пътници и извършена работа за трите месеца на 2023 г., сравнени с бизнес програмата и с отчета за 2022 г., са отразени в следната таблица:

ПОКАЗАТЕЛИ	ЯНУАРИ - МАРТ				
	Отчет 3-те мес.2023	Бизнес програма 3-те мес. 2023	Отчет 3-те мес.2022	2023/2022(%)	2023/БП (%)
<b>Превозени пътници (хил. бр.)</b>	<b>5 032.3</b>	<b>-8 914.26</b>	<b>4 142.56</b>	<b>21.5%</b>	<b>-156.5%</b>
<b>Пътниккилометри (млн)</b>	<b>341.57</b>	<b>330.71</b>	<b>273.43</b>	<b>24.9%</b>	<b>3.3%</b>
- вътрешно съобщение					
- пътници - хил. бр.	4 663.07	4 939.51	4 021.33	16.0%	-5.6%
- пътниккилометри - млн.	333.75	325.60	271.05	23.1%	2.5%
- международно съобщение					
- пътници - хил. бр.	369.23	-13 853.77	121.23	204.6%	-102.7%
- пътниккилометри - млн.	7.82	5.11	2.38	228.6%	53.0%
<b>Превозени товари (хил. тона)</b>	<b>1 559.77</b>	<b>1 629.96</b>	<b>1 689.94</b>	<b>-7.7%</b>	<b>-4.3%</b>
<b>Тонкилометри(млн)</b>	<b>484.71</b>	<b>492.44</b>	<b>507.16</b>	<b>-4.4%</b>	<b>-1.6%</b>
- вътрешно съобщение					
- превозени товари ( хил.тона)	1 173.42	1 218.75	1 281.17	-8.4%	-3.7%
- тонкилометри - млн.	387.10	391.93	409.46	-5.5%	-1.2%
- международно съобщение					
- превозени товари ( хил.тона)	386.35	411.21	408.77	-5.5%	-6.0%
- тонкилометри - млн.	97.61	100.51	97.70	-0.1%	-2.9%

### Обемни показатели при пътнически превози

През 3-те месеца на 2023 г. са превозени 5 032,36 хил. пътници, с 21,48% или с 889,74 хил. пътника повече в сравнение със същият период на 2022 г. и с 2,60% по-малко от разчетените в бизнес програмата на дружеството.

- Във вътрешно съобщение са превозени 4 663,07 хил. пътници, с 641,74 хил. пътници повече от отчетените през 3-те месеца на 2022 г. и с 276,44 хил. пътници по-малко от разчетените в бизнес програмата.
- В международно съобщение са превозени 369,23 хил. пътници, с 248,00 хил. пътника повече от отчета за 3-те месеца 2022 г. и със 142,23 хил. пътника повече от бизнес програмата.



- Средното пропътувано разстояние е увеличено с 1,87 км. или с 2,83% спрямо отчетеното през същият период на 2022 г. В резултат, на което произведените пътниккилометри са се увеличили на 341,56 млн. пътниккилометри, с 68,14 млн. повече от произведените през 3-те месеца на 2022 г. Произведените през 2023 г. пътниккилометри са с 10,86 млн. повече спрямо бизнес програмата.

- Във вътрешно съобщение са произведени 333,75 млн. пътничкм, с 62,70 млн. пътничкм повече от произведените през 3-те месеца на 2022 г. и с 8,15 млн. пътничкм повече от планираните в бизнес програмата.
- В международно съобщение са произведени 7,82 млн. пътничкм (2,29% от общите) срещу 2,38 млн. пътничкм за 2022 г. (0,87% от общите).

ПОКАЗАТЕЛИ	Мярка	3-те месеца			% изменение	
		2023 г.отчет	БП 2023 г.	2022 г.отчет	отчет/отчет	отчет/план
<b><u>ПРЕВОЗ НА ПЪТНИЦИ</u></b>						
Превоз на пътници	х п	5 032.36	5 166.57	4 142.62	21.48%	-2.60%
Ср. пропътувано разстояние	км	67.87	64.01	66.00	2.83%	6.04%
Пътничкилометри	млн	341.56	330.70	273.42	24.92%	3.28%
<b>Приходи - нето</b>	<b>хил. лв</b>	<b>12 163</b>	<b>14 423</b>	<b>9 261</b>	<b>31.34%</b>	<b>-15.67%</b>
- компенсации - нето	хил. лв	1 107	1 230	709	56.22%	-9.99%
Приходи - нето без компенсации от ДБ	хил. лв	11 056	13 194	8 552	29.28%	-16.20%
Нетна приходна ставка	лв	0.03561	0.04361	0.03387	5.14%	-18.34%
<b><u>КОЛЕТИ, БАГАЖИ И ГАРДЕРОБ</u></b>						
Приходи - нето	хил. лв	8	7	7	13.73%	13.73%
<b>ПРИХОДИ НЕТО</b>	<b>хил. лв</b>	<b>12 171</b>	<b>14 431</b>	<b>9 268</b>	<b>31.33%</b>	<b>-15.66%</b>
<b>ПРИХОДИ НЕТО без компенсации</b>	<b>хил. лв</b>	<b>11 064</b>	<b>13 201</b>	<b>8 559</b>	<b>29.27%</b>	<b>-16.19%</b>
<b>ЗАСТРАХОВКА</b>	<b>хил. лв</b>	<b>30</b>	<b>89</b>	<b>34</b>	<b>-10.92%</b>	<b>-66.50%</b>

**\*Отчетът за превозени пътници и пътничкм за 3-те месеца на 2023 г. е по предварителен отчет за месец Март.**

Приходите нето са увеличени с 31,33% спрямо отчетените за същият период на 2022 г. и са намалели с 15,66% спрямо планираните за 2023 г. Приходната ставка е увеличена с 5,14% спрямо отчетената за 2022 г. и е намалена с 18,34% спрямо планираната.

От увеличението на обема извършена работа с 24,92% приходите са увеличени относително с 2 426 хил. лева.

#### ***Обемни показатели при товарни превози***

- През първо тримесечие на 2023 г. са превозени 1 560 хил. тона товари, с 4% по-малко в сравнение с първо тримесечие на Бизнес програмата за 2023 г., поради нереализирани товари, заложи в Бизнес програмата. Спрямо съпоставимия период на предходната година са превозени с 8% по-малко товари.
- Нетотонкилометровата работа е намалена с 2% спрямо Бизнес програмата за 2023 г. и е намалена с 4% спрямо 3-те месеца на 2022 г. Причината е ,че е намален обема превозени товари с 8% спрямо 3-те месеца на 2022 г.
- Средното превозно разстояние е увеличено с 3% спрямо 3-те месеца на Бизнес програмата за 2023 г. и е увеличено с 4% спрямо 3-те месеца на 2022 г. Дължи се основно на промяна в структурата на превозените товари по видове :
  - ✓ Увеличава се относителният дял на превозените нефт и нефтопродукти с 0,5% през отчетния период на 2023 г. спрямо съответния период на 2022 г., като средното превозно разстояние при тях нараства с 22,29 км или 7,3%;
  - ✓ Намалява се относителният дял на превозените машини, съоръжения и фабрични изделия с 3% през отчетния период на 2023 г. спрямо съответния период на 2022 г., като средното превозно разстояние при тях нараства с 15,05 км или 7,1%;
  - ✓ Химическите вещества и продукти увеличават своя относителен дял с 4,4% през отчетния период на 2023 г. спрямо съответния период на 2022 г., като средното превозно разстояние при тях нараства с 2,40 км, или увеличение с 0,7%;

- Нетната приходна ставка е намалена спрямо Бизнес програмата за 2023 г. с 1%, а спрямо 3-те месеца на предходната година е увеличена с 16%, поради увеличаване цената на транспортната услуга.

**По видове товари** превозените количества са както следва:

Вид товар	отчет 3-те месеца 2023			отчет 3-те месеца 2022			2023/2022 +/-	
	х. тона	отн. дял %	млн. ткм	х. тона	отн. дял %	млн. ткм	х. тона	ткм
Нефт и нефтопродукти	240.90	15.4%	61.41	275.28	16.3%	70.30	(34.37)	(8.89)
Обраб. и необраб. нерудни суровини	266.60	17.1%	87.11	279.96	16.6%	85.23	(13.36)	1.88
Руди и метални отпадъци	353.91	22.7%	107.52	410.30	24.3%	125.16	(56.39)	(17.64)
Изделия за черна и цв. металургия	127.50	8.2%	46.47	160.44	9.5%	48.16	(32.94)	(1.69)
Химически вещества и продукти	375.24	24.1%	132.65	332.69	19.7%	116.81	42.55	15.84
Твърди минерални горива	57.65	3.7%	19.42	61.01	3.6%	23.12	(3.37)	(3.70)
Машини, трансп.с-ва, фабр.изделия	35.93	2.3%	8.18	90.46	5.4%	19.23	(54.53)	(11.05)
Хранителни продукти и фуражи	68.59	4.4%	16.39	48.70	2.9%	12.81	19.89	3.58
Торове	0.52	0.0%	0.10	11.94	0.7%	2.88	(11.42)	(2.77)
Селскост. продукти и живи животни	32.94	2.1%	5.46	19.16	1.1%	3.46	13.78	2.00
<b>Общо</b>	<b>1 559.77</b>	<b>100.0%</b>	<b>484.71</b>	<b>1 689.94</b>	<b>100.0%</b>	<b>507.16</b>	<b>(130.17)</b>	<b>(22.45)</b>

През първо тримесечие на 2023 г. са превозени 1 560 хил. тона товари, със 130,17 хил. тона или с 8% по-малко товари спрямо първо тримесечие на 2022 г, в резултат на преминаване на товари към конкурентни превозвачи.

**Вносът, в размер на 131,07 хил. тона представлява 33,9% от общото количество товари,** превозени в международно съобщение през първо тримесечие на 2023 г. Намален е с 39,8 хил. тона или 23,3% спрямо 2021 г. Най-голям обем има вносът от:

- Турция – 70,93 хил. тона или 54,1% 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 – 30,90 хил. тона или 23,6% 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 – 12,07 хил. тона или 9,2% 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 – 6,42 хил. тона или 4,9% от общото количество внесени товари, предимно нефт и нефтопродукти, руди и метални отпадъци, химични вещества и продукти и др.;

**Износът, в размер на 244,39 хил. тона представлява 63,3% от общото количество товари,** превозени в международно съобщение през първо тримесечие на 2023 г. В сравнение със същият период на 2022 г., износът е увеличен със 46,6 хил. тона или 23,6%. Най-голям относителен дял има износът на стоки за:

- Турция – 108,96 хил. тона или 44,6% 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 – 68,39 хил. тона или 28% от общото количество на износа, предимно нефт и нефтопродукти, въглища, химически вещества и продукти (амоняк), селскостопански продукти и др.;

- Македония – 24,87 хил. тона или 10,2% от износа - предимно руди и метални отпадъци, торове, рулони и др.
- Румъния – 24,39 хил. тона или 12% от износа – предимно изделия на черна и цветна металургия, обработени и необработени нерудни суровини, торове и др.;

**Транзитът, в размер на 10,88 хил. тона представлява 2,8%** от общото количество товари, превозени в международно съобщение през първо тримесечие на 2023 г. Намалението е с 29,3 хил. тона или 72,9% спрямо съответния период на 2022 г. Най-голям относителен дял в транзитно превозените товари имат превозите:

- От Австрия за Турция – 3,58 хил. тона или 0,9%, предимно машини, транспортни средства, фабрични изделия, изделия на черна и цветна металургия;
- От Унгария за Турция – 3,07 хил. тона или 0,8%, предимно химически вещества и продукти, машини, транспортни средства, фабрични изделия и др.;
- От Полша за Турция – 0,51 хил. тона или 0,1%, 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. Атанас Атанасов**

*Изпълнителен директор „Холдинг БДЖ“ ЕАД*

## Междинен консолидиран отчет за финансовото СЪСТОЯНИЕ

Активи	Пояснение	31 март 2023	31 декември 2022
		‘000 лв.	‘000 лв.
<b>Нетекущи активи</b>			
Нематериални активи	6	76	86
Имоти, машини и съоръжения	7	656 158	664 484
Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал		-	-
Дългосрочни финансови активи		2 831	2 831
Отсрочени данъчни активи		7 536	7 536
Нетекущи активи		<b>666 601</b>	<b>674 937</b>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси		48 364	48 314
Краткосрочни финансови активи		1 847	1 847
Търговски вземания		17 470	19 409
Вземания от свързани лица	12	3 845	5 191
Други вземания		13 716	15 299
Пари и парични еквиваленти		62 318	63 060
Текущи активи		<b>147 560</b>	<b>153 120</b>
Активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба	8	6 344	6 344
<b>Общо активи</b>		<b>820 505</b>	<b>834 401</b>
Съставил:			
Заличено, съгласно чл.59, ал.3 и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1, т.3 от ЗЗЛД		Заличено, съгласно чл.59, ал.3 и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1, т.3 от ЗЗЛД	
/Димитър Михайлов/		Изпълнителен директор: /Атанас Атанасов/	

Дата: 24 април 2023 г.

## Междинен консолидиран отчет за финансовото състояние

	Пояснение	31 март 2023 ‘000 лв.	31 декември 2022 ‘000 лв.
<b>Собствен капитал и пасиви</b>			
<b>Собствен капитал</b>			
Акционерен капитал	9.1	248 923	248 923
Преоценъчен резерв	9.2	386 256	386 256
Други резерви	9.2	138 635	138 635
Натрупана загуба		(437 593)	(421 573)
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>336 221</b>	<b>352 241</b>
<b>Пасиви</b>			
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Пенсионни и други задължения към персонала		10 873	10 187
Дългосрочни заеми		3 492	3 492
Задължения към свързани лица	12	58 496	58 496
Финансиране		259 635	251 106
Отсрочени данъчни пасиви		23 152	23 152
<b>Нетекущи пасиви</b>		<b>355 648</b>	<b>346 433</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Провизии		2 760	2 760
Пенсионни и други задължения към персонала		33 229	32 534
Краткосрочни заеми		1 380	1 840
Задължения по финансов лизинг		8 423	8 423
Финансиране		26 024	32 976
Търговски задължения		20 418	27 636
Краткосрочни задължения към свързани лица	12	14 776	14 052
Други задължения		21 626	15 506
<b>Текущи пасиви</b>		<b>128 636</b>	<b>135 727</b>
<b>Общо пасиви</b>		<b>484 284</b>	<b>482 160</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<b>820 505</b>	<b>834 401</b>

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

Съставил:

/Димитър Михайлов/

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

Изпълнителен директор:

/Атанас Атанасов/

Дата: 24 април 2023 г.



## Междинен консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за период, приключващ на 31 март представен в единен отчет

Пояснение	31.03.2023 ‘000 лв.	31.03.2022 ‘000 лв.
Приходи от продажби	48 996	63 029
Приходи от финансиране	61 145	61 706
Разходи за материали	(37 590)	(43 821)
Разходи за външни услуги	(20 284)	(22 768)
Разходи за персонала	(53 204)	(42 569)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	(15 307)	(12 985)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	(68)	(36)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство	180	(354)
Печалба от продажба на нетекущи активи	10 -	709
Придобиване на нетекущи активи по стопански начин	3 061	3 302
Други разходи, нетно	(2 806)	(2 659)
<b>Печалба/(Загуба) от оперативна дейност</b>	<b>(15 877)</b>	<b>3 554</b>
Печалба от инвестиции отчитани по метода на собствения капитал	-	-
Финансови разходи	(170)	(134)
Финансови приходи	7	29
<b>Печалба / (Загуба) преди данъци</b>	<b>(16 040)</b>	<b>3 449</b>
(Разходи)/Приходи от данък върху дохода	-	-
<b>Печалба / (Загуба) за периода</b>	<b>(16 040)</b>	<b>3 449</b>
<b>Друг всеобхватен доход (загуба)</b>		
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	-
Преоценка на нефинансови активи	-	-
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	-
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци	-	-
<b>Общ всеобхватен доход за периода</b>	<b>(16 040)</b>	<b>3 449</b>

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

Съставил:   
/Димитър Михайлов/

Дата: 24 април 2023 г.


Изпълнителен директор:   
/Атанас Атанасов /



## Междинен консолидиран отчет за промените в собствения капитал за период, приключващ на 31 март

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Резерв от актоерски печалби/ (загуби)	Натрупана загуба	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2023 г.	248 923	386 256	139 839	(1 204)	(421 573)	352 241
Корекция на грешки от предходни периоди	-	-	-	-	20	20
Салдо към 1 януари 2023 г. (преизчислено)	248 923	386 256	139 839	(1 204)	(421 553)	352 261
Печалба/ (Загуба) за периода	-	-	-	-	(16 040)	(16 040)
Друг всеобхватен доход:						
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	-	-
Преоценка за задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	-	-	-	-
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-
<b>Общ всеобхватен доход за периода</b>	-	-	-	-	(16 040)	(16 040)
Прехвърляне на преоценъчен резерв в натрупана загуба	-	-	-	-	-	-
Салдо към края на периода	248 923	386 256	139 839	(1 204)	(437 593)	336 221

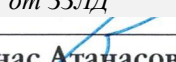
Заличено, съгласно чл.59, ал.3  
и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1,  
т.3 от ЗЗЛД

Съставил:   
/Димитър Михайлов/

Дата: 24 април 2023 г.



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

Изпълнителен директор:   
/Атанас Атанасов/

## Междинен консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември (продължение)

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 2021 г	248 923	387 688	139 839	(1 453)	(426 012)	348 985
Печалба/ (Загуба) за периода	-	-	-	-	2 490	2 490
Друг всеобхватен доход:						
Преоценка на нефинансови активи	-	358	-	-	-	358
Преоценка за задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	-	277	-	277
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	(36)	-	(28)	-	(64)
<b>Общ всеобхватен доход за периода</b>	<b>-</b>	<b>322</b>	<b>-</b>	<b>249</b>	<b>2 490</b>	<b>3 061</b>
Прехвърляне на преоценъчен резерв в натрупана загуба	-	(1 754)	-	-	1 949	195
<b>Салдо към края на периода</b>	<b>248 923</b>	<b>386 256</b>	<b>139 839</b>	<b>(1 204)</b>	<b>(421 573)</b>	<b>352 241</b>

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

Съставил:

/Димитър Михайлов/

Дата: 24 април 2023 г.



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

Изпълнителен директор:

/Атанас Атанасов/

## Междинен консолидиран отчет за паричните потоци за период, приключващ на 31 март

	Пояснение	31 март 2023 ‘000 лв.	31 март 2022 ‘000 лв.
<b>Оперативна дейност</b>			
Постъпления от клиенти		63 542	48 230
Постъпления от финансиране	11.3	49 123	45 276
Плащания към доставчици		(71 775)	(69 389)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(52 695)	(40 388)
Плащания за данък върху дохода		-	-
Възстановен данък добавена стойност		8 809	11 887
Постъпление от съдебно дело срещу ПИБ АД	4	-	20 841
Други парични потоци от основна дейност		(1 687)	(1 351)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		<b>(4 683)</b>	<b>15 106</b>
<b>Инвестиционна дейност</b>			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(5 968)	(5 605)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		76	491
Постъпления от финансиране	11.3	18 270	18 270
Възстановен неусвоено финансиране		(7 916)	(2 412)
Получени дивиденди		7	23
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		<b>4 469</b>	<b>10 767</b>
<b>Финансова дейност</b>			
Получени заеми		-	1 161
Плащания по получени заеми		(460)	(180)
Плащания по финансов лизинг		-	-
Плащания на лихви, такси и комисионни по заеми		(65)	(40)
Нетен паричен поток от финансова дейност		<b>(525)</b>	<b>941</b>
<b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b>		<b>(739)</b>	<b>26 814</b>
Пари и парични еквиваленти в началото на периода		63 060	30 781
Загуба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти		(3)	(1)
<b>Пари и парични еквиваленти в края на периода</b>		<b>62 318</b>	<b>57 594</b>

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

Съставил:   
/Димитър Михайлов/

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

Изпълнителен директор:   
/Атанаса Атанасов/

Дата: 24 април 2023 г.

# 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 31.03.2023 г. Съветът на директорите на Дружеството е в състав: членове –Атанас Атанасов, Валя Петрова и председател – Владимир Дунчев. Длъжността Изпълнителен директор се изпълнява от Атанас Атанасов.

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

## 2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Този междинен съкратен консолидиран финансов отчет за първо 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 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 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 16 040 хил. лв. Натрупаната загуба към 31 март 2023 г. е в размер на 437 593 хил. лв. За периода текущите

активи надвишават текущите пасиви с 44 948 хил. лева (за 2022 г.: 50 369 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 № 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 Групата беше предоставен капиталов трансфер за нефинансово предприятие от централния бюджет в размер на 18 270 хил. лева.

Към дата на изготвяне на настоящият отчет държавата работи без приет бюджет от Народното събрание. Съгласно чл.87, ал.1 от Закона за публичните финанси през 2023г. Групата получава субсидия, капиталов трансфер и компенсации за тарифни намаления за

определени категории пътници в размер не по-голям от размера им за същия период на предходната година.

Към 31 март 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 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.

### **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 трансакции 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 трансакциите 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, инвеститорът 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

степената 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 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 срокът 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.

През периода са завършени 3 бр. основни ремонта на ЕМВ, съгласно сключения 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 един локомотив 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/.

### **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 първо тримесечие на 2023 г., спрямо съпоставимия период за 2022 г. се увеличават с 1 807 хил. лв., а разходите за електроенергия намаляват с 9 083 хил. лв.

За периода Групата е отчетала приход от финансиране за компенсиране на небитови крайни клиенти на електрическа енергия, в общ размер на 3 327 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.

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

Конфликтът се отразява 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 забавяне 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 времетраене на корабите поради опасност от мини в Черно море.

Групата няма директни открити експозиции към свързани лица или ключови клиенти или доставчици от тези страни, поради което не е изложена на валутен риск или риск от контрагента породени от военните събития в Украйна, но е възможно да има негативно влияние върху финансовото състояние и резултатите от дейността му през 2023 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.

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

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.

През 2023 г. Дружеството продължава да предоставя нощувка и изхранване на украинските граждани, като дейността „Почивно дело“, свързана с осъществената издръжка за периода отчита загуба в размер на 632 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. През първото тримесечие е получено финансиране в общ размер на 76 хил. лева, като за осъществената издръжка, считано от 01.06.2022 г. до момента дружеството очаква да получи финансиране в общ размер от 1 088 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 31 март 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 делът 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	участие
			31.03.2023 %	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%	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.
<b>Брутна балансова стойност</b>					
Салдо към 1 януари 2023 г.	3 941	2 403	-	60	6 404
Новопридобити активи, закупени	-	-	-	-	-
Отписани активи	-	-	-	-	-
Рекласификация по групи	-	-	-	-	-
Салдо към 31 март 2023 г.	3 941	2 403	-	60	6 404
<b>Амортизация</b>					
Салдо към 1 януари 2023 г.	(3 889)	(2 369)	-	(60)	(6 318)
Отписани активи	-	-	-	-	-
Амортизация	-	(10)	-	-	(10)
Салдо към 31 март 2023 г.	(3 889)	(2 379)	-	(60)	(6 328)
<b>Балансова стойност към 31 март 2023 г.</b>	<b>52</b>	<b>24</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>76</b>

	Патенти и лицензи	Софтуер	Разходи за придобиване на НДА	Други	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>					
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
<b>Амортизация</b>					
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)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2022 г.</b>	<b>52</b>	<b>34</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>86</b>

## 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.
<b>Брутна балансова стойност</b>							
Салдо към 1 януари 2023 г.	96 533	24 628	38 582	700 910	3 244	36 299	900 196
Новопридобити активи	171	-	112	6 706	65	2 395	9 449
Отписани активи	-	-	-	(37)	-	(2 478)	(2 515)
Преоценка/(Обезценка) в печалба/(загуба)	-	-	-	-	-	-	-
Преоценка/(Обезценка) в собствен капитал	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Рекласификация по групи	-	-	-	2 754	-	(2 754)	-
Салдо към 31 март 2023 г.	96 704	24 628	38 694	710 333	3 309	33 462	907 130
<b>Амортизация и обезценка</b>							
Салдо към 1 януари 2023 г.	(28 290)	(19 052)	(35 796)	(144 794)	(2 669)	(5 111)	(235 712)
Отписани активи	-	-	-	37	-	-	37
Преоценка/(Обезценка) в печалба/(загуба)	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Рекласификация по групи	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация	(235)	(136)	(134)	(14 758)	(34)	-	(15 297)
Салдо към 31 март 2023 г.	(28 525)	(19 188)	(35 930)	(159 515)	(2 703)	(5 111)	(250 972)
<b>Балансова стойност към 31 март 2023 г.</b>	<b>68 179</b>	<b>5 440</b>	<b>2 764</b>	<b>550 818</b>	<b>606</b>	<b>28 351</b>	<b>656 158</b>

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 21 166 хил. лв. (2022 г.: 21 907 хил. лв.).

Към 31 март 2023 г. Групата има заложен 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 39 022 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.
<b>Брутна балансова стойност</b>							
Салдо към 1 януари 2022 г.	96 959	24 651	39 026	644 635	3 255	41 829	850 355
Новопридобити активи	44	2	310	54 892	130	11 042	66 420
Отписани активи	(470)	(25)	(754)	(960)	(141)	(15 556)	(17 906)
Преоценка/(Обезценка) в печалба/(загуба)	-	-	-	-	-	-	-
Преоценка/(Обезценка) в собствен капитал	-	-	-	842	-	-	842
Трансфер към активи, държани за продажба	-	-	-	(1 115)	-	-	(1 115)
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	1 600	-	-	1 600
Рекласификация по групи	-	-	-	1 016	-	(1 016)	-
Салдо към 31 декември 2022 г.	96 533	24 628	38 582	700 910	3 244	36 299	900 196
<b>Амортизация и обезценка</b>							
Салдо към 1 януари 2022 г.	(27 341)	(18 504)	(36 047)	(89 054)	(2 681)	(5 111)	(178 738)
Отписани активи	17	24	742	940	138	-	1 861
Преоценка/(Обезценка) в печалба/(загуба)	-	-	-	(10)	-	-	(10)
Преоценка/(Обезценка) в собствен капитал	-	-	-	(484)	-	-	(484)
Трансфер към активи, държани за продажба	-	-	-	37	-	-	37
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	(1 299)	-	-	(1 299)
Рекласификация по групи	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация	(966)	(572)	(491)	(54 924)	(126)	-	(57 079)
Салдо към 31 декември 2022 г.	(28 290)	(19 052)	(35 796)	(144 794)	(2 669)	(5 111)	(235 712)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2022 г.</b>	<b>68 243</b>	<b>5 576</b>	<b>2 786</b>	<b>556 116</b>	<b>575</b>	<b>31 188</b>	<b>664 484</b>

## 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	31.03.2023 ‘000 лв.	31.12.2022 ‘000 лв.
Имоти, машини и съоръжения	6 344	6 344
	<b>6 344</b>	<b>6 344</b>

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

Активи, класифицирани като държани за продажба	31.03.2023 ‘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	-	(301)
Загуба от обезценка/възстановяване на загуба от обезценка	-	-
	<b>6 344</b>	<b>6 344</b>

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

	Брой	31.03.2023 ‘000 лв.	Брой	31.12.2022 ‘000 лв.
Товарни вагони	2 723	2 841	2 723	2 841
Локомотиви	54	1 945	54	1 945
Пътнически вагони	132	1 516	132	1 516
Контейнери	114	42	114	42
		<b>6 344</b>		<b>6 344</b>

## 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 31.03.2023 г. едноличен собственик е държавата, представлявана от Министъра на транспорта и съобщенията.

	31.03.2023 брой акции	31.12.2022 брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	24 892 266	24 892 266
Записани акции за периода	-	-
<b>Общо акции, оторизирани за периода</b>	<b>24 892 266</b>	<b>24 892 266</b>
	31.03.2023 ‘000 лв.	31.12.2022 ‘000 лв.
Внесен акционерен капитал:		
В началото на годината	248 923	248 923
Непарична вноска (апорт) в капитала през периода	-	-
<b>Общо акционерен капитал в края на периода</b>	<b>248 923</b>	<b>248 923</b>

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	Преоцен ъчен резерв
	Законови резерви	Общи резерви	Резерв от актюерски печалби/ (загуби)		
<b>Салдо към 1 януари 2022 г.</b>	<b>7 238</b>	<b>132 601</b>	<b>(1 453)</b>	<b>138 386</b>	<b>387 688</b>
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)
<b>Салдо към 31 декември 2022 г.</b>	<b>7 238</b>	<b>132 601</b>	<b>(1 204)</b>	<b>138 635</b>	<b>386 256</b>
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-	-
Придобиване на неконтролиращо участие без загуба на контрол	-	-	-	-	-
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	-	-	-
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	-
Данъчни ефекти от преоценката	-	-	-	-	-
<b>Салдо към 31 март 2023 г.</b>	<b>7 238</b>	<b>132 601</b>	<b>(1 204)</b>	<b>138 635</b>	<b>386 256</b>

## 10. Печалба от продажба на нетекущи активи

	31.03.2023 ‘000 лв.	31.03.2022 ‘000 лв.
Приходи от продажба	-	750
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	-	(41)
<b>Печалба от продажба на нетекущи активи</b>	<b>-</b>	<b>709</b>

## 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

	31.03.2023 ‘000 лв.	31.03.2022 ‘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	-	6
	-	6

### 11.2 Сделки с други свързани лица под общ контрол

	31.03.2023 ‘000 лв.	31.03.2022 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	1 953	1 991
- продажба на стоки и услуги на ДП „Транспортно строителство и възстановяване“	1	15
- покупка на стоки и услуги от ДП „Пристанищна инфраструктура“	96	53
- покупка на стоки и услуги от „Пристанище Бургас“ ЕАД	-	2
- продажба на стоки и услуги на „Пристанище Варна“ ЕАД	3	-
- Български пощи ЕАД	2	1
	<b>2 055</b>	<b>2 062</b>
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки и услуги от ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	22 901	22 506
- покупка на стоки и услуги от ДП „Транспортно строителство и възстановяване“	-	-
- покупка на услуги от „Информационно обслужване“ АД	1	-
- покупка на стоки и услуги от „Български пощи“ ЕАД	9	5

- покупка на стоки и услуги от ДП „Пристанищна инфраструктура	106	106
- покупка на стоки и услуги от ИА „Железопътна администрация“	-	-
- покупка на услуги от Пристанищен комплекс Русе	1	1
	<b>23 018</b>	<b>22 618</b>

### 11.3 Сделки със собственика – Министерство на транспорта и съобщенията

	31.03.2023 ‘000 лв.	31.03.2022 ‘000 лв.
Получено финансиране в изпълнение на договор за ЗОУ:		
- Получено финансиране за текуща дейност	49 047	45 276
- Получено финансиране за ДА	18 270	18 270
Възстановено неусвоено финансиране за ДА за 2021 г.	7 916	2 412
Продажба на услуги	-	-
Покупка на услуги	3	2

### 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:

	31.03.2023 ‘000 лв.	31.03.2022 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	129	162
Разходи за социални осигуровки	9	9
Други разходи – командировки	9	3
<b>Общо възнаграждения</b>	<b>147</b>	<b>174</b>

12 Длъжността на Изпълнителен директор се изпълнява от Атанас Атанасов В състава на Съвета на директорите участват като Председател – Иво Тодоров – до 06.01.2023 г., а от 06.01.2023 г. – Владимир Дунчев, членове – Петко Петков и Калин Стоянов – до 06.01.2023 г., Валя Петрова и Атанас Атанасов.

### 13 Разчети със свързани лица в края на периода

	31.03.2023 ‘000 лв.	31.12.2022 ‘000 лв.
<b>Текущи вземания от:</b>		
собственика		
- Министерство на транспорта и съобщенията	180	1 379
	<b>180</b>	<b>1 379</b>
асоциирани предприятия		
- БДЖ Кончар АД	797	797
- обезценка	(797)	(797)
	<b>-</b>	<b>-</b>

други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	3 622	3 743
- ДП "Транспортно строителство и възстановяване"	3	2
- "Трен" ЕООД	19	19
- ДП "Пристанищна инфраструктура"	57	83
- Пристанище Бургас ЕАД	-	-
- Пристанище Варна ЕАД	-	1
- обезценка	(36)	(36)
	<u>3 665</u>	<u>3 812</u>
<b>Общо вземания от свързани лица</b>	<b><u>3 845</u></b>	<b><u>5 191</u></b>
<b>Нетекучи задължения:</b>		
други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	58 496	58 496
	<u>58 496</u>	<u>58 496</u>
<b>Текущи:</b>		
<b>Задължения към свързани лица:</b>		
<i>собственика</i>		
- Министерство на транспорта и съобщенията	-	1
	-	<u>1</u>
<i>асоциирани предприятия</i>		
- БДЖ Кончар АД	188	188
	<u>188</u>	<u>188</u>
<i>други свързани лица под общ контрол</i>		
- НК "Железопътна инфраструктура"	14 422	13 742
- Български пощи ЕАД	4	9
- "Информационно обслужване" АД	-	-
- ДП "Транспортно строителство и възстановяване"	-	-
- ДП Пристанищна инфраструктура	72	22
	<u>14 498</u>	<u>13 773</u>
<i>други</i>		
- БДЖ - Трансимпекс АД	90	90
	<u>90</u>	<u>90</u>
<b>Общо текущи задължения към свързани лица</b>	<b><u>14 776</u></b>	<b><u>14 052</u></b>
<b>Общо задължения към свързани лица</b>	<b><u>73 272</u></b>	<b><u>72 548</u></b>

#### 14 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.

**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 № 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 неправомерно 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 (неправомерно 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.

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

## 15 Категории финансови активи и пасиви

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

<b>Финансови активи</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>
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)	21 012	24 534
Вземания от свързани лица	3 845	5 191
Пари и парични еквиваленти	62 318	63 060
	<b>87 175</b>	<b>92 785</b>
	<b>91 853</b>	<b>97 463</b>
<b>Финансови пасиви</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Заеми	4 872	5 332
Задължения по финансов лизинг	8 423	8 423
Търговски и други задължения (без аванси)	34 666	35 764
Задължения към свързани лица	73 179	72 455
	<b>121 140</b>	<b>121 974</b>

## 16 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.
<b>01 януари 2023</b>	<b>3 492</b>	<b>1 840</b>	<b>-</b>	<b>8 423</b>	<b>-</b>	<b>13 755</b>
<b>Парични потоци:</b>						
Плащания	-	(525)	-	-	-	(525)
Постъпления	-	-	-	-	-	-
<b>Непарични промени:</b>						
Непарични уреждания	-	-	-	-	-	-
Начисления по метода на ефективен лихвен процент	-	65	-	-	-	65
Преквалифициране	-	-	-	-	-	-
<b>31 март 2023</b>	<b>3 492</b>	<b>1 380</b>	<b>-</b>	<b>8 423</b>	<b>-</b>	<b>13 295</b>



	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.
<b>01 януари 2022</b>	<b>2 826</b>	<b>1 574</b>	-	<b>8 423</b>	-	<b>12 823</b>
<b>Парични потоци:</b>						
Плащания	-	(1 744)	-	-	-	(1 744)
Постъпления	2 506	-	-	-	-	2 506
<b>Непарични промени:</b>						
Непарични уреждания	-	-	-	-	-	-
Начисления по метода на ефективен лихвен процент	-	170	-	-	-	170
Преквалифициране	(1 840)	1 840	-	-	-	-
<b>31 декември 2022</b>	<b>3 492</b>	<b>1 840</b>	-	<b>8 423</b>	-	<b>13 755</b>

## 17 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.

#### 17.1 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:

	31.03.2023	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	3 845	5 191
Търговски и други вземания (без аванси)	21 012	24 534
Пари и парични еквиваленти	62 318	63 060
	<b>91 853</b>	<b>97 463</b>

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:

	31.03.2023	31.12.2022
	'000 лв.	'000 лв.
<b>Обезценка на 1 януари</b>	74 865	73 716
Отписани несъбираеми вземания	(4)	(25)
Обезценка, отчетена през годината	-	2 271
Възстановяване на загуба от обезценка през годината	(9)	(1 097)
<b>Обезценка към края на периода</b>	<b>74 852</b>	<b>74 865</b>

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.

## 17.2 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 31 март 2023 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 март 2023 г.	Текущи		Нетекущи над 1 година
	До 6 месеца	До 1 година	
Заеми	460	920	3 492
Задължения по финансов лизинг	8 423	-	-
Търговски и други задължения	34 666	-	-
Задължения към свързани лица	12 421	2 262	58 496
	<b>55 970</b>	<b>3 182</b>	<b>61 988</b>

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	35 764	-	-
Задължения към свързани лица	11 697	2 262	58 496
	<b>56 804</b>	<b>3 182</b>	<b>61 988</b>

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.

## 18 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:

**31 март 2023 г.**

	<b>Ниво 1</b>	<b>Ниво 2</b>	<b>Ниво 3</b>	<b>Общо</b>
	<b><u>'000 ЛВ.</u></b>	<b><u>'000 ЛВ.</u></b>	<b><u>'000 ЛВ.</u></b>	<b><u>'000 ЛВ.</u></b>
- земи	-	-	62 635	<b>62 635</b>
- подвижен състав	-	-	550 590	<b>550 590</b>

**31 декември 2022 г.**

	<b>Ниво 1</b>	<b>Ниво 2</b>	<b>Ниво 3</b>	<b>Общо</b>
	<b><u>'000 ЛВ.</u></b>	<b><u>'000 ЛВ.</u></b>	<b><u>'000 ЛВ.</u></b>	<b><u>'000 ЛВ.</u></b>
- земи	-	-	62 635	<b>62 635</b>
- подвижен състав	-	-	555 916	<b>555 916</b>

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.

## 19 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:

	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<b><u>'000 ЛВ.</u></b>	<b><u>'000 ЛВ.</u></b>
Собствен капитал	336 221	352 241
<b>Коригиран собствен капитал</b>	<b>336 221</b>	<b>352 241</b>
Общо пасиви	198 625	198 078
- Пари и парични еквиваленти	(62 318)	(63 060)
Нетен дълг	<b>136 307</b>	<b>135 018</b>
Съотношение на нетен дълг към капитал	<b>0.41</b>	<b>0.38</b>

## **20 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.

## **21 Одобрение на междинния консолидиран финансов отчет**

Консолидирания междинен финансов отчет към 31 март 2023 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 27.04.2023 г.