

Консолидиран доклад за дейността  
Междинен съкратен консолидиран  
финансов отчет

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

31 март 2024 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<br>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        |

**БДЖ  BDZ**

**“ХОЛДИНГ БЪЛГАРСКИ ДЪРЖАВНИ ЖЕЛЕЗНИЦИ” ЕАД**

---

ул. „Иван Вазов“ № 3, София 1080  
тел. +359 2 981 1110 | факс +359 2 987 7151  
[holding.bdz.bg](http://holding.bdz.bg) | [holding@bdz.bg](mailto:holding@bdz.bg) | [bdz@bdz.bg](mailto:bdz@bdz.bg)



**КОНСОЛИДИРАН АНАЛИЗ**

**ЗА ДЕЙНОСТТА НА**

**“ХОЛДИНГ БДЖ” ЕАД**

**31.03.2024 г.**

## I. Основни финансови показатели

| "ХОЛДИНГ БДЖ" ЕАД ГРУПА<br>в хил. лева                     | Отчет            | Бизнес<br>програма | Отчет            | Отчет 2024/<br>Отчет 2023 |             | Отчет 2024/<br>БП 2024 |              |
|--|------------------|--------------------|------------------|---------------------------|-------------|------------------------|--------------|
|  | 31.03.2024       | 31.03.2024         | 31.03.2023       | + -                       | %           | + -                    | %            |
| <b>Приходи - Общо</b>                                      | <b>99 135</b>    | <b>120 997</b>     | <b>100 720</b>   | <b>(1 585)</b>            | <b>-2%</b>  | <b>-21 862</b>         | <b>-18%</b>  |
| Приходи от продажби  | 46 664           | 51 423             | 48 346           | (1 682)                   | -3%         | (4 759)                | -9%          |
| - от превоз на товари                                      | 32 159           | 35 851             | 34 737           | (2 578)                   | -7%         | (3 692)                | -10%         |
| - от превоз на пътници                                     | 12 076           | 12 591             | 11 943           | 133                       | 1%          | (515)                  | -4%          |
| - други приходи от експлоатационна дейност, спедиция и др. | 349              | 397                | 282              | 67                        | 24%         | (48)                   | -12%         |
| Други приходи  | 2 080            | 2 584              | 1 384            | 696                       | 50%         | (504)                  | -20%         |
| Компенсации по договор за ЗОУ                              | 52 471           | 69 196             | 49 047           | 3 424                     | 7%          | (16 725)               | -24%         |
| Финансиране по Програма за хуманитарно подпомагане         | -                | 378                | 1 261            | (1 261)                   | -100%       | (378)                  | -100%        |
| Финансираня от ДБ за ел. енергия                           | -                | -                  | 2 066            | (2 066)                   | -100%       | -                      | -            |
| <b>Оперативни разходи (преки разходи)</b>                  | <b>(107 707)</b> | <b>(122 451)</b>   | <b>(110 680)</b> | <b>2 973</b>              | <b>-3%</b>  | <b>14 744</b>          | <b>-12%</b>  |
| Материали, горива, енергия                                 | (28 191)         | (36 968)           | (37 590)         | 9 399                     | -25%        | 8 777                  | -24%         |
| Разходи за персонала                                       | (61 371)         | (64 848)           | (53 204)         | (8 167)                   | 15%         | 3 477                  | -5%          |
| Външни услуги  | (18 503)         | (21 431)           | (20 284)         | 1 781                     | -9%         | 2 928                  | -14%         |
| Други разходи  | (3 651)          | (3 315)            | (2 843)          | (808)                     | 28%         | (336)                  | 10%          |
| Промени в наличностите на готовата продукция               | (19)             | 516                | 180              | (199)                     | 111%        | (535)                  | -104%        |
| Придобиване на ДМА по стоп. начин                          | 4 028            | 3 595              | 3 061            | 967                       | -32%        | 433                    | 12%          |
| <b>пЕБИТДА</b>   | <b>(8 572)</b>   | <b>(1 454)</b>     | <b>(9 960)</b>   | <b>1 388</b>              | <b>-14%</b> | <b>(7 118)</b>         | <b>490%</b>  |
| <b>Печалба/ Загуба от продажба на ДМА и КМА</b>            | <b>3 823</b>     | <b>4 351</b>       | <b>619</b>       | <b>3 204</b>              | <b>518%</b> | <b>(528)</b>           | <b>-12%</b>  |
| Брутни приходи от продажби на ДМА и КМА                    | 3 901            | 4 551              | 650              | 3 251                     | 500%        | (650)                  | -14%         |
| Себестойност на продадени ДМА и КМА                        | (78)             | (200)              | (31)             | 47                        | 152%        | (122)                  | -            |
| <b>Печалба/Загуба по схемата "дълг срещу собственост"</b>  | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>                  | <b>-</b>    | <b>-</b>               | <b>0%</b>    |
| <b>ЕБИТДА</b>  | <b>(4 749)</b>   | <b>2 897</b>       | <b>(9 341)</b>   | <b>4 592</b>              | <b>-97%</b> | <b>(7 646)</b>         | <b>-264%</b> |
| Приходи от амортизиране на други финансираня от ДБ и други | 9 159            | 9 120              | 8 771            | 388                       | 4%          | 39                     | 0%           |
| Разходи за амортизации                                     | (16 007)         | (15 983)           | (15 307)         | 700                       | 5%          | 24                     | 0%           |
| <b>ЕБИТ</b>  | <b>(11 597)</b>  | <b>(3 966)</b>     | <b>(15 877)</b>  | <b>4 280</b>              | <b>-27%</b> | <b>(7 631)</b>         | <b>192%</b>  |
| Нетен резултат от финансова дейност                        | (74)             | (128)              | (163)            | 89                        | -55%        | 54                     | -42%         |
| Финансови приходи  | 54               | 15                 | 7                | 47                        | 671%        | 39                     | 260%         |
| Финансови разходи  | (128)            | (143)              | (170)            | (42)                      | -25%        | (15)                   | -11%         |
| Данъци   | -                | -                  | -                | -                         | -           | -                      | -            |
| <b>Нетна печалба/(загуба)</b>                              | <b>(11 671)</b>  | <b>(4 095)</b>     | <b>(16 040)</b>  | <b>4 369</b>              | <b>112%</b> | <b>(7 576)</b>         | <b>185%</b>  |
| Средносписъчен брой на персонала (брой)                    | 7 468            | 7 655              | 7 524            | (56)                      | -0.74%      | (187)                  | -2.44%       |
| Превозени тонове (хил.)                                    | 1 491.00         | 1 666.21           | 1 559.77         | (68.77)                   | -4.41%      | (175.21)               | -10.52%      |
| Нетотонкилометри (млн.)                                    | 460.00           | 506.25             | 484.71           | (24.71)                   | -5.10%      | (46.25)                | -9.14%       |
| Превозени пътници, (хил. пътника)                          | 5 022.05         | 5 323.09           | 5 047.56         | (25.51)                   | -0.51%      | (301.04)               | -5.66%       |
| Пътниккилометри, (млн.)                                    | 339.44           | 341.17             | 341.91           | (2.47)                    | -0.72%      | (1.73)                 | -0.51%       |
| Производителност на едно лице (хил/ 1 лице )               | 107.05           | 110.70             | 109.86           | (2.82)                    | -2.56%      | (3.65)                 | -3.30%       |

**Приходите** на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група са в размер на 99 135 хил. лева и отбелязват намаление от 18% или с 21 862 хил. лева спрямо планираните в Консолидираната бизнес програмата за първо тримесечие на 2024 г. Спрямо 2023 г. намаляват с 2 % или с 1 585 хил. лева.

**Оперативните разходи** на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група към 31.03.2024 г. са в размер на 107 707 намалени с 14 744 хил. лева или 12% спрямо планираните от намаление на разходите за енергия, гориво, персонал и външни услуги. В сравнение с 2023 г. намалението е с 3% или 2 973 хил. лева, основно в резултат на намаление на разходите за ел. енергия, гориво и външни услуги.

**nEBITDA** по отчет за първо тримесечие на 2024 г. е с отрицателна стойност от 8 572 хил. лева, която се подобрява спрямо 2023 г. с 1 388 хил. лева. Дължи се на по – големия размер на намаление на оперативните разходи спрямо намалението на приходите през сравнимия период. Спрямо Бизнес програмата за 2024 г. nEBITDA се влошава със 7 118 хил. лева.

**EBITDA** – по отчетни данни за първо тримесечие на 2024 г. е с отрицателна стойност в размер на 4 749 хил. лева. Отчита се подобрене на този финансов показател с 4 592 хил. лева спрямо 2023 г., в резултат на реализирани в по – голям обем продажби на неоперативни активи, респективно по – голям размер на отчетена печалба от продажбата им - с 3 204 хил. лева. Спрямо Бизнес програмата за 2024 г. EBITDA се влошена със 7 646 хил. лева. Причината е неизпълнението на приходната част с 18%, въпреки намалението на отчетените разходи спрямо планираните с 12% и неизпълнение на планираната печалба от продажба на неоперативни активи с 12% .

**ЕБИТ** е отрицателна величина по отчетни данни за 2024 г., в размер на 11 597 хил. лева и увеличава отрицателната си стойност спрямо Бизнес програмата със 7 631 хил. лева. Дължи се на влошаването на финансовия показател EBITDA. Спрямо 2023 г. се подобрява с 4 280 хил. лева основно от отчетена печалба от продажба на неоперативни активи в по – голям размер от предходната година с 3 204 хил. лева, намаляване на оперативните разходи с 2 973 хил. лева намаляване на оперативните приходи с 1 585 хил. лева.

**Нетния финансов резултат за първо тримесечие на 2024 г. е загуба в размер на 11 671 хил. лева** при отчетена загуба през съпоставимия период на 2023 г. в размер на 16 040 хил. лева, т.е. отчита се подобрене с 4 369 хил. лева. Положителното изменение на финансовия резултат през отчетния период на 2024 г. се дължи основно на:

1) Намаление на разходите за електроенергия, топлоенергия и гориво с 10 018 хил. лева дължащо се на отчетено намаление на цената на енергийните ресурси, както и на намаления обем работа през 2024 г.

2) Намаление на инфраструктурните такси с 2 630 хил. лева поради намаления обем работа спрямо съпоставимия период на 2023 г.

3) Увеличение на приходите от реализирани през периода продажби на неоперативни активи нетно с 3 251 хил. лева, в т.ч. от:

- продажба на подвижен жп състав – 3 549 хил. лева;
- продажба на имоти – 282 хил. лева;
- продажба на скрап – 580 хил. лева по-малко.

4) Увеличение на разходите за персонал с 8 167 хил. лева спрямо 2023 г.

5) През първо тримесечие на 2024 г. Групата не отчита приходи от финансираня за компенсирание на разходи, представляващи компенсация от държавния бюджет във връзка с енергийните цени по Програма за компенсирание на небитови клиенти на електрическа енергия и финансова помощ от Министерството на туризма във връзка с настанените украински граждани под временна закрила в почивните бази на Поделение за почивна дейност към „Холдинг БДЖ“ ЕАД. Спрямо 2023 г. приходите от финансиране намаляват с 3 327 хил. лева.

Спрямо Консолидираната бизнес програмата финансовия резултат се влошава със 7 576 хил. лева, дължащо се на неизпълнение от 18% или 21 862 хил. лв. от планираното ниво на оперативни приходи и недостатъчен ефект от намаляване на оперативните разходи за компенсирание на неизпълнение на приходната част. Изменението се дължи на:

1) Неизпълнение от 4 207 хил. лева на планирания приход от превозна дейност в резултат основно на намален обем товарни превози с 9,14%.

2) Компенсациите по договора за задължителни обществени услуги за 3-те месеца на 2024 г. е в размер на 52 471 хил. лева и намалява с 16 725 хил. лева.

3) Намаляване на други приходи от експлоатационна дейност, от товаро-разтоварна дейност, спедиция и други приходи (от глоби и неустойки, застрахователни събития и др.) с 552 хил. лева. Неизпълнението се дължи основно от нереализиран планиран приход за дължимо обезщетение за ползвани площи от ДП „НКЖ“, в размер на 388 хил. лева.

4) Нереализирани планирани приходи от продажба на неоперативни активи с 12% или 650 хил. лева, дължащо се на:

- Неосъществена продажба на ПВЦ Росенец с прогнозен приход от 2 300 хил. лева
- Реализирана в по-малък размер приходи от продажба на скрап със 110 хил. лева;
- Реализиран в по – голям размер приходи от продажба на вагони – 1 478 хил. лева и от продажба на имоти с 282 хил. лева.

5) Намаление на разходи за енергия, топлоенергия и горива с 10 136 хил. лева, основно от намаляване на цената на енергийни ресурси и обем работа.

6) Намаление спрямо планираните на разходите за персонал с 3 477 хил. лева.

7) Намаление на разходи за външни услуги с 2 928 хил. лева, от които намаление на инфраструктурните такси със 771 хил. лева поради намаления обем работа спрямо планираните. Намаление се отчита и при техническо обслужване и текущ ремонт с 1 387 хил. лева, имуществените застраховки с 55 хил. лева и други услуги с 501 хил. лева.

8) Отчетени са разходи за доставка на готова храна и напитки в размер на 298 хил. лв. по сключени договори за кетъринг във връзка с осигуряване изхранване на настанените в почивните бази украински граждани, което е със 110 хил. лв. по-малко спрямо планираните.

## 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 отчетни данни за превозените товари и пътници и извършена работа за 3-те месеца на 2024 г., сравнени с бизнес програмата и с отчета за 2023 г., са отразени в следната таблица:

| ПОКАЗАТЕЛИ                                     | ЯНУАРИ - МАРТ          |                     |                        |                  |                 |
|--|------------------------|---------------------|------------------------|------------------|-----------------|
|  | Отчет<br>31.03.2024 г. | БП<br>31.03.2024 г. | Отчет<br>31.03.2023 г. | 2024/2023<br>(%) | Отчет/БП<br>(%) |
| Превозени пътници (хил. бр.)                   | 5 022.05               | 5 323.09            | 5 047.56               | -0.51%           | -5.66%          |
| Пътниккилометри (млн)                          | 339.44                 | 341.17              | 341.91                 | -0.72%           | -0.51%          |
| Превозени товари (хил. тона)                   | 1 491                  | 1 666               | 1 560                  | -4.41%           | -10.52%         |
| НетоТонкилометри(млн)                          | 460                    | 506                 | 485                    | -5.10%           | -9.14%          |
| Средно превозно разстояние на 1 пътник (км)    | 67.59                  | 64.09               | 67.74                  | -0.22%           | 5.46%           |
| Средно превозно разстояние на 1 т. товари (км) | 308.52                 | 303.83              | 310.76                 | -0.72%           | 1.54%           |
| Средносписъчен брой на служителите за периода  | 7 468                  | 7 655               | 7 524                  | -0.74%           | -2.44%          |
| Приведени единици (пкм+нткм млн)               | 799.4                  | 847.4               | 826.6                  | -3.29%           | -5.66%          |
| Производителност на едно лице (хил/ 1 лице )   | 107.0                  | 110.7               | 109.9                  | -2.56%           | -3.30%          |

### Обемни показатели при пътнически превози

През първо тримесечие на 2024 г. са превозени 5 022,05 хил. пътници, с 0,51% или с 25,51 хил. пътника по-малко в сравнение със същият период на 2023 г. и с 5,66% по-малко от разчетените в бизнес програмата на дружеството.

Във вътрешно съобщение са превозени 4 668,31 хил. пътници, с 10,02 хил. пътници по-малко от отчетените през 3-те месеца на 2023 г. и със 77,74 хил. пътници по-малко от разчетените в бизнес програмата.

В международно съобщение са превозени 353,74 хил. пътници, с 15,49 хил. пътника по-малко от отчета за 3-те месеца 2023 г. и с 223,30 хил. пътника по-малко от бизнес програмата.



Средното пропътувано разстояние е намалено с 0,15 км. или с 0,22% спрямо отчетеното през същият период на 2023 г. В резултат, на което произведените пътниккилометри са намалени на 339,44 млн. пътниккилометри, с 2,47 млн. по-малко от произведените през 3-те месеца на 2023 г. Произведените през 2024 г. пътниккилометри са с 1,73 млн. по-малко спрямо бизнес програмата.

- Във вътрешно съобщение са произведени 331,77 млн. пътниккм, с 2,32 млн. пътниккм по-малко от произведените през 3-те месеца на 2023 г. и с 5,13 млн. пътниккм повече от планираните в бизнес програмата.
- В международно съобщение са произведени 7,67 млн. пътниккм (2,26% от общите) срещу 7,82 млн. пътниккм за 2023 г. (2,29% от общите).

Приходите нето са увеличени с 1,03% спрямо отчетените за същият период на 2023 г. и са намалели с 4,23% спрямо планираните за 2024 г. Приходната ставка е увеличена с 1,77% спрямо отчетената за 2023 г. и е намалена с 3,75% спрямо планираната.

От намалението на обема извършена работа с 0,72% приходите са намалени относително с 89 хил. лева.

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

През първо тримесечие на 2024 г. са превозени 1 491 хил. тона товари, с 11% по-малко в сравнение с първо тримесечие на Бизнес програмата за 2024 г., поради нереализирани товари, заложи в Бизнес програмата. Спрямо съпоставимия период на предходната година са превозени с 4% по-малко товари.

- Нетотонкилометровата работа е намалена с 9% спрямо Бизнес програмата за 2023 г. и е намалена с 5,1% спрямо 3-те месеца на 2023 г. Причината е, че е намален обема превозени товари с 4.4% спрямо 3-те месеца на 2023 г.
- Средното превозно разстояние е увеличено с 1.5% спрямо 3-те месеца на Бизнес програмата за 2024 г. и е намалено с 0.7% спрямо 3-те месеца на 2023 г. Дължи се основно на промяна в структурата на превозените товари по видове :

- Намалява относителният дял на превозените нефт и нефтопродукти с 3% през отчетния период на 2024 г. спрямо съответния период на 2023 г., като средното превозно разстояние при тях намалява с 17,61 км или 6,9%;

- Увеличава се относителният дял на превозените машини, съоръжения и фабрични изделия с 1,7% през отчетния период на 2024 г. спрямо съответния период на 2023 г., като средното превозно разстояние при тях намалява с 6,56 км или 2,9%;

- Изделията за черна и цветна металургия увеличават своя относителен дял с 1,8% през отчетния период на 2024 г. спрямо съответния период на 2023 г., като средното превозно разстояние при тях намалява с 71,01 км, или увеличение с 19,5%;

• Нетната приходна ставка е намалена спрямо Бизнес програмата с 0,3%, а спрямо 3-те месеца на преходната година е намалена с 3%.

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

| Вид товар                          | отчет 3-те месеца 2024 |             |            | отчет 3-те месеца 2023 |             |            | 2024/ 2023 +/- |            |
|------------------------------------|------------------------|-------------|------------|------------------------|-------------|------------|----------------|------------|
|                                    | х. тона                | отн. дял %  | млн. ткм   | х. тона                | отн. дял %  | млн. ткм   | х. тона        | ткм        |
| Нефт и нефтопродукти               | 178.92                 | 12.0%       | 42.46      | 240.9                  | 15.4%       | 61.41      | (61.98)        | (18.95)    |
| Обраб. и необраб. нерудни суровини | 220.04                 | 14.8%       | 69.5       | 266.6                  | 17.1%       | 87.11      | (46.56)        | (17.61)    |
| Руди и метални отпадъци            | 426.44                 | 28.6%       | 137.13     | 353.91                 | 22.7%       | 107.52     | 72.53          | 29.61      |
| Изделия за черна и цв. металургия  | 94.78                  | 6.4%        | 27.81      | 127.5                  | 8.2%        | 46.47      | (32.72)        | (18.66)    |
| Химически вещества и продукти      | 387.89                 | 26.0%       | 143.78     | 375.24                 | 24.1%       | 132.65     | 12.65          | 11.14      |
| Твърди минерални горива            | 0                      | 0.0%        | 0          | 57.65                  | 3.7%        | 19.42      | (57.65)        | (19.42)    |
| Машини, трансп.с-ва, фабр.изделия  | 60.17                  | 4.0%        | 13.3       | 35.93                  | 2.3%        | 8.18       | 24.25          | 5.12       |
| Хранителни продукти и фуражи       | 101.17                 | 6.8%        | 21.48      | 68.59                  | 4.4%        | 16.39      | 32.58          | 5.1        |
| Торове                             | 1.52                   | 0.1%        | 0.63       | 0.52                   | 0.0%        | 0.1        | 1              | 0.53       |
| Селскост. продукти и живи животни  | 19.94                  | 1.3%        | 4.05       | 32.94                  | 2.1%        | 5.46       | (12.99)        | (1.42)     |
| <b>Общо</b>                        | <b>1 491</b>           | <b>100%</b> | <b>460</b> | <b>1 560</b>           | <b>100%</b> | <b>485</b> | <b>-69</b>     | <b>-25</b> |

През първо тримесечие на 2024 г. са превозени 1 491 хил. тона товари, с 69 хил. тона или с 4% по-малко товари спрямо първо тримесечие на 2023 г, в резултат на преминаване на товари към конкурентни превозвачи.

**Вносът, в размер на 182,05 хил. тона представлява 47,9% от общото количество товари,** превозени в международно съобщение през първо тримесечие на 2024 г. Увеличен е с 51 хил. тона или 38,9% спрямо 2023 г. Най-голям обем има вносът от:

• Турция – 82,30 хил. тона или 45,2% 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 – 63,58 хил. тона или 34,9% 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 – 17,08 хил. тона или 9,4% от общото количество товари, внесени в Р България. От Русия се осъществява внос на газ пропан-бутан, нефт и нефтопродукти, машини, изделия на черна и цветна металургия и др. през фериботен комплекс Варна;

**Износът, в размер на 168,37 хил. тона представлява 44,3% от общото количество товари,** превозени в международно съобщение през първо тримесечие на 2024 г. В сравнение със същият период на 2023 г., износът е намален със 76 хил. тона или 31,1%. Най-голям относителен дял има износът на стоки за:



- Турция –70,99 хил. тона или 42,2% 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 – 17,06 хил. тона или 10,1% от общото количество на износа, предимно нефт и нефтопродукти, въглища, химически вещества и продукти (амоняк), селскостопански продукти и др.;
- Македония – 45,36 хил. тона или 26,9% от износа - предимно руди и метални отпадъци, торове, рулони и др.
- Румъния – 24,30 хил. тона или 14,4% от износа – предимно изделия на черна и цветна металургия, обработени и необработени нерудни суровини, торове и др.;

**Транзитът, в размер на 30,03 хил. тона представлява 7,9% от общото количество товари, превозени в международно съобщение през първо тримесечие на 2024 г. Увеличението е с 19,1 хил. тона или 175,9% спрямо съответния период на 2023 г. Най-голям относителен дял в транзитно превозените товари имат превозите:**

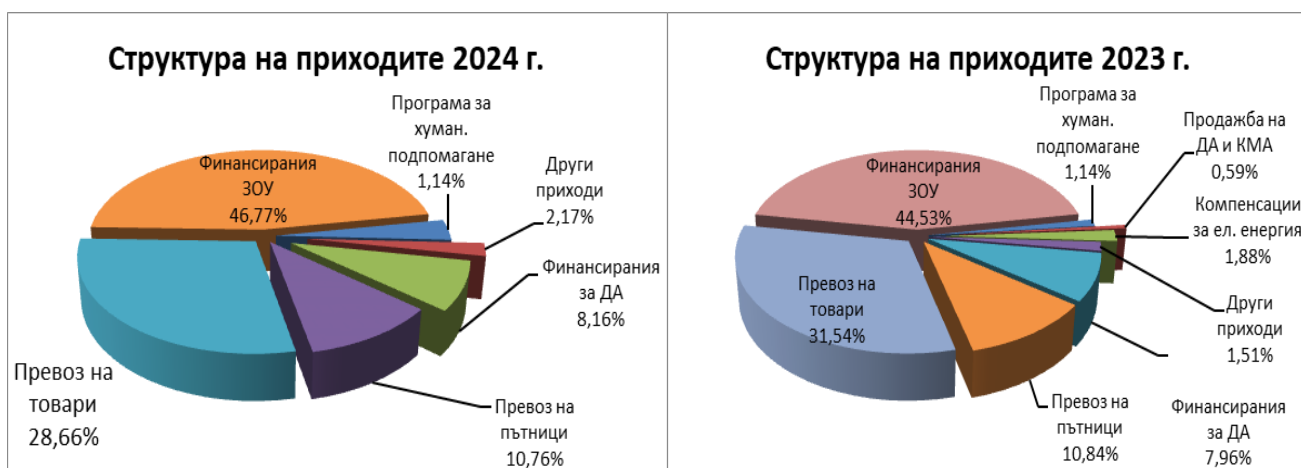
- От Австрия за Турция – 3,18 хил. тона или 0,8%, предимно машини, транспортни средства, фабрични изделия, изделия на черна и цветна металургия;
- От Унгария за Турция – 6,66 хил. тона или 1,8%, предимно химически вещества и продукти, машини, транспортни средства, фабрични изделия и др.;
- От Полша за Турция – 0,15 хил. тона или 0,04%, предимно химични вещества и продукти, машини, транспортни средства, фабрични изделия и др.

### III. Приходи

Приходите от основна дейност на „Холдинг БДЖ” ЕАД Група включват:

- приходи от услуги – превоз на пътници и товари;
- други приходи – продажба на неоперативни активи, продажба на скрап, приходи от отдаване под наем на подвижен състав и ДМА на външни клиенти, приходи от други финансираня от ДБ и др.

На следващите графики е показан относителния дял на видовете приходи за 3-те месеца на 2024 г. и 2023 г.:



За първо тримесечие на 2024 г. реализираните приходи на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група, са както следва:

| Приходи "Холдинг БДЖ" ЕАД Група                    | Отчет          | БП             | Отчет          | Отчет            | Отчет           |
|--|----------------|----------------|----------------|------------------|-----------------|
|  | 31.03.2024 г.  | 31.03.2024 г.  | 31.03.2023 г.  | 2024/2023<br>+/- | 2024/БП<br>+/-  |
| <b>Приходи от продажби</b>                         | 46 664         | 51 423         | 48 346         | (1 682)          | (4 759)         |
| Приходи от превоз на пътници                       | 12 076         | 12 591         | 11 943         | 133              | (515)           |
| Приходи от превоз на товари                        | 32 159         | 35 851         | 34 737         | (2 578)          | (3 692)         |
| Наеми, ТРД, спедиция и други                       | 2 429          | 2 981          | 1 666          | 763              | (552)           |
| <b>Финансирания</b>                                | 61 630         | 78 694         | 61 145         | 485              | (17 064)        |
| Финансирания по Договор за ЗОУ от ДБ               | 52 471         | 69 196         | 49 047         | 3 424            | (16 725)        |
| финансиране по програма за хуманитарно подпомагане | -              | 3/8            | 1 261          | (1 261)          | (3/8)           |
| Компенсации за ел. енергия                         | -              | -              | 2 066          | (2 066)          | -               |
| Приходи от амортизации на други финансирания от ДБ | 9 159          | 9 120          | 8 771          | 388              | 39              |
| <b>Приходи от продажба на ДАи КМА</b>              | 3 901          | 4 551          | 650            | 3 251            | (650)           |
| <b>Финансови приходи</b>                           | 54             | 15             | 7              | 47               | 39              |
| <b>Общо хил. лева:</b>                             | <b>112 249</b> | <b>134 683</b> | <b>110 148</b> | <b>2 101</b>     | <b>(22 434)</b> |

Общите приходи на ниво Група спрямо 3-те месеца на 2023 г. нарастват с 2% или 2 101 хил. лева. Спрямо планираните в консолидираната Бизнес програма за 2024 г. намаление със 17% или с 22 434 хил. лева.

**Приходи от превозна дейност** – отчетени са 44 235 хил. лева, в това число от превоз на товари 32 159 хил. лева и от превоз на пътници 12 076 хил. лева.

Спрямо Бизнес програмата намалението на приходите е в размер на 4 207 хил. лева дължащо се на неизпълнението на планираните приходи от превоз на товари с 10,30% или 3 692 хил. лева и от превоз на пътници с 4% или с 515 хил. лева.

В сравнение с 2023 г. приходите от превоз на товари намаляват с 2 578 хил. лева или със 7,42%. Дължи се на спад в превозените обеми превози с 5,10%. Ръст с 1% или със 133 хил. лева бележат приходите от превоз на пътници.

**Приходи от товаро-разтоварна и експлоатационна дейност и спедиция** – отчетени са 349 хил. лева, с 48 хил. лева по-малко от Бизнес програмата за 2024 г. и със 67 хил. лева повече в сравнение с отчетените през 3-те месеца на 2023 г.

**Други приходи** - в размер на 2 080 хил. лева за отчетния период на 2024 г. Спрямо плана са с 504 хил. лева по-малко, а спрямо 2023 г. бележат увеличение с 696 хил. лева. Приходите генериращи по – голям размер спрямо 2023 г. са: приходи от признати глоби и неустойки от външни организации в размер на 776 хил. лева, приходи от застрахователни събития - 20 хил. лева, приходи от почивни станции от външни клиенти - 22 хил. лева. Намаление се отчита с приходите от отдадени под наем нетекущи активи – 40 хил. лева, приходи от безвъзмездно получени активи от външни организации – 56 хил. лева, възстановен акциз ел. енергия – 80 хил. лева. Ремонт на вагони и локомотиви – 79 хил. лева и др.

**Компенсациите по договора за задължителни обществени услуги** по отчет за 3-те месеца на 2024 г. са в размер на 52 471 хил. лева, увеличен размер с 3 424 хил. лева в сравнение с предходната година и са намалени с 16 725 спрямо заложените в бизнес програмата.

**Приходи от амортизиране на други финансирания от ДБ** са в размер на 9 159 хил. лева, със 388 хил. лева повече от отчетените през 2023 г и с 39 хил. лева повече от планираните.

**Приходи от продажба на ДМА и КМА.** През първо тримесечие на 2024 г. са осъществени продажби на вагони в размер на 3 549 хил. лева, продажба на скрап 70 хил. лева и други ДМА в размер на 282 хил. лева.

Спрямо отчета за 2023 година приходите от продажба на неоперативни активи се увеличава с 3 251 хил. лева, дължащо се основно на реализирани продажби на вагони през отчетния период. Според бюджета се отчита неизпълнение на планираните приходи от продажбата на неоперативни активи с 650 хил. лева.

#### IV. Разходи

Оперативните разходи по отчет на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група за 3-те месеца на 2024 г. отбелязват намаление с 2 268 хил. лева, а спрямо заложените в Бизнес програмата са намалени с 14 858 хил. лева.

В следващата таблица са посочени всички разходи на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група:

| Разходи Група "Холдинг БДЖ" ЕАД<br>в хил. лв.                             | Отчет<br>31.03.2024 г. | БП<br>31.03.2024 г. | Отчет<br>31.03.2023 г. | Отчет<br>2024/2023<br>+ / - | Отчет 2024/<br>БП 2024<br>+ / - | Отн. Дял<br>2024 г.<br>% |
|---|------------------------|---------------------|------------------------|-----------------------------|---------------------------------|--------------------------|
| <b>Разходи за материали</b>   | <b>28 191</b>          | <b>36 968</b>       | <b>37 590</b>          | <b>(9 399)</b>              | <b>(8 777)</b>                  | <b>22.75%</b>            |
| материали   | 4 894                  | 3 534               | 4 311                  | 583                         | 1 360                           | 3.95%                    |
| вода  | 136                    | 137                 | 100                    | 36                          | (1)                             | 0.11%                    |
| горива  | 4 136                  | 5 547               | 5 752                  | (1 616)                     | (1 411)                         | 3.34%                    |
| ел. енергия   | 18 683                 | 27 210              | 26 911                 | (8 228)                     | (8 527)                         | 15.08%                   |
| топлоенергия  | 342                    | 539                 | 516                    | (174)                       | (197)                           | 0.28%                    |
| <b>Външни услуги</b>  | <b>18 503</b>          | <b>21 431</b>       | <b>20 284</b>          | <b>(1 781)</b>              | <b>(2 928)</b>                  | <b>14.93%</b>            |
| услуги  | 2 681                  | 3 182               | 2 598                  | 83                          | (501)                           | 2.16%                    |
| имуществени и други застраховки   | 1 974                  | 2 029               | 1 904                  | 70                          | (55)                            | 1.59%                    |
| инфраструктурни такси   | 8 199                  | 8 970               | 10 829                 | (2 630)                     | (771)                           | 6.62%                    |
| други услуги от НК "ЖИ"   | 1 114                  | 1 494               | 1 538                  | (424)                       | (380)                           | 0.90%                    |
| техн. обслужване и текущ ремонт   | 4 091                  | 5 478               | 3 070                  | 1 021                       | (1 387)                         | 3.30%                    |
| наем подвижен състав  | 265                    | 186                 | 109                    | 156                         | 79                              | 0.21%                    |
| такса битови отпадъци   | 179                    | 91                  | 236                    | (57)                        | 88                              | 0.14%                    |
| <b>Персонал</b>   | <b>61 371</b>          | <b>64 848</b>       | <b>53 204</b>          | <b>8 167</b>                | <b>(3 477)</b>                  | <b>49.52%</b>            |
| заплати   | 45 904                 | 47 689              | 39 431                 | 6 473                       | (1 785)                         | 37.04%                   |
| социални осигуровки и надбавки  | 15 467                 | 17 159              | 13 773                 | 1 694                       | (1 692)                         | 12.48%                   |
| <b>Други разходи</b>  | <b>3 651</b>           | <b>3 315</b>        | <b>2 843</b>           | <b>808</b>                  | <b>336</b>                      | <b>2.95%</b>             |
| лихви просрочени плащания   | 204                    | 30                  | 5                      | 199                         | 174                             | 0.16%                    |
| обезценка на активи   | (5)                    | -                   | 32                     | (37)                        | (5)                             | 0.00%                    |
| бракуване на активи   | 32                     | -                   | -                      | 32                          | 32                              | 0.03%                    |
| други разходи   | 3 389                  | 3 253               | 2 810                  | 579                         | 136                             | 2.73%                    |
| Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство | 19                     | (516)               | (180)                  | 199                         | 535                             | 0.02%                    |
| Придобиване на машини и съоръжения по стопански начин                     | (4 028)                | (3 595)             | (3 061)                | (967)                       | (433)                           | -3.25%                   |
| <b>Общо разходи оперативна дейност</b>                                    | <b>107 707</b>         | <b>122 451</b>      | <b>110 680</b>         | <b>(2 973)</b>              | <b>(14 744)</b>                 | <b>86.92%</b>            |
| Себестойност на продадените стоки и активи                                | 78                     | 200                 | 31                     | 47                          | (122)                           | 0.06%                    |
| Разходи с еднократен характер-дело ПИБ                                    | -                      | -                   | -                      | -                           | -                               | 0.00%                    |
| Амортизации   | 16 007                 | 15 983              | 15 307                 | 700                         | 24                              | 12.92%                   |
| Финансови разходи   | 128                    | 143                 | 170                    | (42)                        | (15)                            | 0.10%                    |
| Данъци  | -                      | -                   | -                      | -                           | -                               | 0.00%                    |
| <b>Общо разходи</b>   | <b>123 920</b>         | <b>138 778</b>      | <b>126 188</b>         | <b>(2 268)</b>              | <b>(14 858)</b>                 | <b>100.00%</b>           |

## Персонал

Най-голям относителен дял имат разходите за персонал – 49,52%. Спрямо 2023 г. се отчита завишение от 8 167 хил. лева, а спрямо планираните намаление с 3 477 хил. лева.

Разходите за възнаграждения нарастват с 6 473 хил. лева спрямо 2023 г. Нарастването на стойността се формира основно от увеличение на основните заплати в съответствие с увеличението на минималната работна заплата за страната от 780 лева за 2023 г. на 933 лева от 01.01.2024 г. с ПМС № 193 от 12.10.2023 г. , както и на кадровата политика по привличане на млади служители, завършили професионални гимназии, свързани пряко със сектора. Считано от 01.01.2024 г. основните заплати на работниците и служителите от дружествата от Група „Холдинг БДЖ“ ЕАД са индексирани както следва: на „Холдинг БДЖ“ ЕАД и „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД с 19,62%, „БДЖ-ТП“ ЕООД с 10%. Увеличение се наблюдават в почти всички елементи на работната заплата: възнаграждение за прослужен клас време, неизползван платен годишен отпуск от минали години, компенсирани отпуски, обезщетения и др.

Спрямо заложените в Бизнес програмата за 2024 г. се отчита икономия от 1 785 хил. лева, основно поради по – малката численост на персонала от предвидена в бюджет и планираните възнаграждения за по – голяма численост на състава на Одитните комитети и Съвета на директорите.

Разходите за **социални осигуровки и надбавки** за 3-те месеца на 2024 г. се увеличават с 1 694 хил. лева спрямо 2023 г. в резултат на нарастване на средствата за възнаграждения. Спрямо бюджета намаляват с 1 692 хил. лева.

| Показатели                     | мярка     | Отчет<br>31.03.2024 | БП<br>31.03.2024 | Отчет<br>31.03.2023 | Отчет 2024/<br>БП 2024 |        | Отчет 2024/<br>Отчет 2023 |        |
|--------------------------------|-----------|---------------------|------------------|---------------------|------------------------|--------|---------------------------|--------|
|                                |           |                     |                  |                     | +-                     | %      | +-                        | %      |
| Възнаграждения на персонала    | хил. лева | 45 904              | 47 689           | 39 431              | (1 785)                | -3.74% | 6 473                     | 16.42% |
| Ср. списъчен брой на персонала | брой      | 7 468               | 7 655            | 7 524               | (187)                  | -2.44% | (56)                      | -0.74% |
| Средна месечна работна заплата | лева      | 2 049               | 2 077            | 1 747               | (28)                   | -1.33% | 302                       | 17.29% |
| социални осигуровки и надбавки | хил. лева | 15 467              | 17 159           | 13 773              | (1 692)                | -9.86% | 1 694                     | 12.30% |
| % на социалните разходи        | %         | 33.69%              | 35.98%           | 34.93%              | -2.29%                 | -6.35% | -1.24%                    | -3.54% |

Средно-списъчният брой на персонала към 31.03.2024 г. е 7 468 броя. и е намален с 56 броя спрямо 31.12.2023 г., а спрямо планираната численост се отчита намаление 187 бр.

**Материали** – Разходите за материали са 22,75% от общите разходи и намаляват спрямо 2023 г. с 9 399 хил. лева, основно от разходи за ел. енергия, които са в размер на 18 683 хил. лева, намалени спрямо 2023 г. със 8 228 хил. лева и намалени с 8 527 хил. лева спрямо планираните.

**Други материали** (извън консумативи за вода, гориво, ел. и топлоенергия) по отчет са 4 894 хил. лева, с 583 хил. лева повече спрямо предходна година и с 1 360 хил. лева повече от планираните по бизнес програма 2024 г. Причина за това са:

- реализирани повече разходи за материали, които са увеличени с 695 хил. лева спрямо 2023 г. и с 1 470 хил. лв. в сравнение с Бизнес програма 2024 г.
- доставка на готова храна и напитки – отчетени са разходи за доставка на готова храна и напитки в размер на 298 хил. лв. по сключени договори за кетъринг във връзка с осигуряване изхранване на настанените в почивните бази украински граждани, което е със 110 хил. лв. по-малко спрямо планираните и със 112 хил. лв. по-малко спрямо предходната година.

**Разходите за горива** са в размер на 4 136 хил. лева и са в по-малък размер с 1 616 хил. лева спрямо предходна 2023 г. В сравнение с Бизнес програма 2024 г. намаляват с 1 411 хил. лева. Отбелязаното намаление се дължи на бюджетираните в по-голям размер средства за 2024 г.

**Външни услуги.** Разходите за външни услуги, представляват 15% от разходите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група. Намалението спрямо 2023 г. е в размер на 1 781 хил. лева, като от тях най-голям дял имат инфраструктурните такси, които отбелязват намаление от 2 630 хил. лева, други услуги от ДП „НКЖИ“ с 424 хил. лева, разходите за юридическо обслужване с 238 хил. лева. Увеличение бележат разходите за текущ ремонт и обслужване с 1 021 хил. лева и разходите за имуществени застраховки със 70 хил. лева, наем вагони чужди жп администрации със 156 хил. лева.

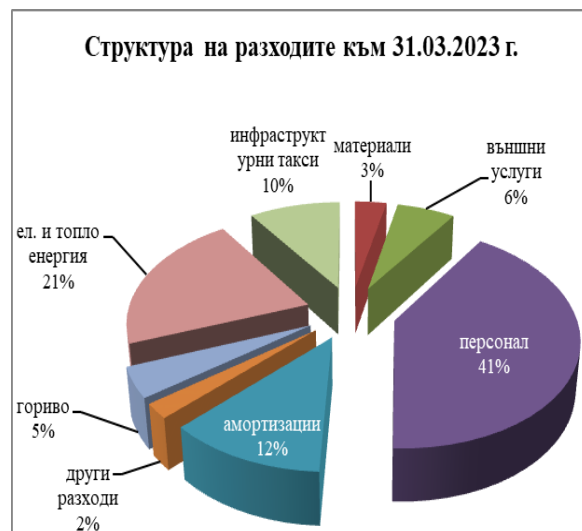
Спрямо планираните в Бизнес програмата 2024 г. се отчита намаление в размер на 2 928 хил. лева основно от: техническо обслужване и текущ ремонт с 1 387 хил. лева, инфраструктурните такси със 771 хил. лева, имуществените застраховки с 55 хил. лева и други услуги с 501 хил. лева. Увеличен е размерът на средствата за наем на подвижен състав със 79 хил. лева спрямо планираните в Бизнес програма 2024 г.

**Други разходи** – представляват 3% от общите разходи. През първо тримесечие на 2024 г. възлизат на 3 651 хил. лева и са увеличени спрямо 2023 г. с 808 хил. лева. Спрямо планираните също се отчита увеличение с 336 хил. лева. В този икономически елемент са отчетени:

- разходи за командировки в страната и чужбина – в размер на 163 хил. лева, увеличени с 20 хил. лева спрямо 2023 г.;
- разходи за специално и работно облекло – в размер на 415 хил. лева, увеличени с 369 хил. лева спрямо съответния период на 2023 г.;
- лихви за просрочени плащания – отчетени 204 хил. лева или увеличение със 199 хил. лева спрямо 2023 г.
- разходи за алтернативи данъци (ЗКПО, МДТ и ЗДБ) – отчетени са 261 хил. лева или увеличение спрямо 2023 г. със 139 хил. лева;
- разходи за бракуване на активи в размер на 32 хил. лева или увеличение 100% спрямо 2023 г.
- километрични възнаграждения – в размер на 1 925 хил. лева или намалени с 65 хил. лева спрямо 2023 г.

Спрямо планираните други разходи се отчита увеличение с 336 хил. лева, в резултат на отчетените в по-голям размер лихви и просрочени плащания със 174 хил. лева, разходи за специално и работно облекло с 239 хил. лева и разходи за загубени съдебни дела с 68 хил. лева.

**Амортизации и обезценка на нетекущи активи** – по отчет за 2024 г. са в размер на 16 007 хил. лева, което е 12,92% от разходите по икономически елементи. Увеличават се спрямо същия период на 2023 г. със 700 хил. лева и с 24 хил. лева спрямо бизнес програмата. Основната причина са капитализирани инвестиционни разходи, при което се увеличава отчетната стойност на нетекущите активи.



## V. Баланс

Данните за движението на активите и пасивите по баланс към **31.03.2024 г.** показват:

| СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС                                      | ЯНУАРИ – МАРТ       |                  |                     |              |            |
|--|---------------------|------------------|---------------------|--------------|------------|
|  | Отчет<br>31.03.2024 | БП<br>31.03.2024 | Отчет<br>31.12.2023 | изменение    |            |
|  |                     |                  |                     | 1/2 (%)      | 1/3 (%)    |
| в хил. лева  | 1                   | 2                | 3                   | 4            | 5          |
| <b>Нетекущи активи</b>                                 | <b>674 292</b>      | <b>659 411</b>   | <b>677 967</b>      | <b>2%</b>    | <b>-1%</b> |
| <b>Текущи активи, в т.ч.:</b>                          | <b>113 226</b>      | <b>117 547</b>   | <b>113 054</b>      | <b>-4%</b>   | <b>0%</b>  |
| Материални запаси                                      | 50 501              | 49 838           | 49 991              | 1%           | 1%         |
| Краткосрочни вземания                                  | 35 853              | 42 480           | 42 251              | -16%         | -15%       |
| Краткосрочни финансови активи                          | 1 847               | 1 847            | 1 847               | 0%           | 0%         |
| Парични средства                                       | 25 025              | 23 381           | 18 965              | 7%           | 32%        |
| <b>Активи държани за продажба</b>                      | <b>5 981</b>        | <b>5 675</b>     | <b>6 059</b>        | <b>5%</b>    | <b>-1%</b> |
| <b>Текущи пасиви, в т.ч.:</b>                          | <b>149 543</b>      | <b>123 672</b>   | <b>151 202</b>      | <b>21%</b>   | <b>-1%</b> |
| Краткосрочни заеми                                     | 9 803               | 9 953            | 10 263              | -2%          | -4%        |
| <b>Работен капитал (текущи активи - текущи пасиви)</b> | <b>(36 317)</b>     | <b>(6 125)</b>   | <b>(38 148)</b>     | <b>-493%</b> | <b>5%</b>  |
| <b>Зает капитал (актива- текущи пасиви)</b>            | <b>643 956</b>      | <b>658 961</b>   | <b>645 878</b>      | <b>-2%</b>   | <b>0%</b>  |
| <b>Нетекущи пасиви</b>                                 | <b>351 814</b>      | <b>362 844</b>   | <b>342 065</b>      | <b>-3%</b>   | <b>3%</b>  |
| <b>Чиста стойност на активите</b>                      | <b>292 142</b>      | <b>296 117</b>   | <b>303 813</b>      | <b>-1%</b>   | <b>-4%</b> |
| <b>Печалба ( загуба)</b>                               | <b>(11 671)</b>     | <b>(4 095)</b>   | <b>(16 040)</b>     | <b>-185%</b> | <b>27%</b> |
| Финансов резултат от минали години                     | (470 383)           | (475 336)        | (454 343)           | -1%          | 4%         |
| Резерви  | 525 273             | 526 625          | 525 273             | 0%           | 0%         |
| Основен капитал  | 248 923             | 248 923          | 248 923             | 0%           | 0%         |
| <b>Собствен капитал</b>                                | <b>292 142</b>      | <b>296 117</b>   | <b>303 813</b>      | <b>-1%</b>   | <b>-4%</b> |

**Нетекущите активи** на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група към 31.03.2024 г. са 674 292 хил. лева и са намалени нетно с 3 675 хил. лева спрямо края на 2023 година.

**Текущите активи** се увеличават със 172 хил. лева, основно в резултат на нарастване на паричните средства с 6 060 хил. лв. и материалните запаси с 510 хил. лв., намаляват краткосрочните вземания с 6 398 хил. лв.

**Собствен капитал** – намалява с 11 671 хил. лева спрямо 2023 г., в резултат на реализираната загуба за първо тримесечие на 2024 г.

**Нетен оборотен капитал** е с отрицателна стойност по отчет за 2023 г. и е в размер на 36 317 хил. лева. В сравнение с 2023 година стойността му нараства с 1 831 хил. лева.

## Вземания

Размера на текущите вземанията на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група и измененията им спрямо 31.12.2023 г. са представени в следващата таблица:

| Вземания<br>(в хил. лева)                | Общ размер към<br>31.03.2024г. | Общ размер към<br>31.12.2023 г. | Изменение<br>2023 / 2022г. |
|--|--------------------------------|---------------------------------|----------------------------|
| Лукойл България ЕООД                     | 1 938                          | 1 897                           | 41                         |
| Аурубис България АД                      | 1 804                          | 903                             | 901                        |
| СКМ ГРУП                                 | 1 633                          | 448                             | 1 185                      |
| ТПЛ ЕООД                                 | 1 317                          | 2 201                           | -884                       |
| Каолин ЕАД                               | 1 071                          | 1 196                           | -125                       |
| Българска Индустриална Бизнес Група ЕАД  | 809                            | 578                             | 231                        |
| ТРАНСА Спедишън ГмбХ                     | 691                            | 31                              | 660                        |
| ВАГОНЕН ЗАВОД - ИНТЕРКОМАД               | 565                            | 565                             | 0                          |
| Стомана индъстри АД                      | 539                            | 677                             | -138                       |
| ЛУКОЙЛ НЕФТОХИМ БУРГАС АД                | 149                            | 1 227                           | -1 078                     |
| Министерство на транспорта и съобщенията | 180                            | 752                             | -572                       |
| ДП НК "ЖИ"                               | 3 530                          | 3 703                           | -173                       |
| Други                                    | 7 921                          | 7 600                           | 321                        |
| <b>Общо вземания</b>                     | <b>22 147</b>                  | <b>21 778</b>                   | <b>369</b>                 |
| Други вземания:                          |                                |                                 |                            |
| Предоставени аванси                      | 5 367                          | 7 756                           | -2 389                     |
| Съдебни и присъдени вземания             | 1 840                          | 1 860                           | -20                        |
| Други краткосрочни вземания              | 3 533                          | 3 240                           | 293                        |
| Данъчни вземания                         | 2 966                          | 7 617                           | -4 651                     |
| <b>Други вземания общо:</b>              | <b>13 706</b>                  | <b>20 473</b>                   | <b>-6 767</b>              |
| <b>ОБЩО:</b>                             | <b>35 853</b>                  | <b>42 251</b>                   | <b>-6 398</b>              |

Балансовата стойност на вземанията към 31.03.2024 г. е в общ размер 35 853 хил. лева, в т.ч: търговски вземания, вземания от свързани лица и други вземания. Към 31.12.2023 г. балансовата им стойност е 42 251 хил. лева, като се отчита намаление с 6 398 хил. лева. Основно намаление бележат данъчните вземания в резултат на възстановен ДДС от НАП. Търговските вземания се увеличават с 1 143 хил. лева спрямо 2023 г. Вземанията от свързани лица намаляват със 774 хил. лева.

## Задължения

Консолидираните задължения на „Холдинг БДЖ“ ЕАД в края на първо тримесечие на 2024 г. възлизат на 178 501 хил. лева, отбелязват увеличение спрямо предходна година със 7 208 хил. лева.

Дългът към ДП „НК ЖИ“ включва задължения на Групата, които са част от подписани споразумения за разсрочено плащане, които към 31.03.2024 г. се изпълняват от Групата, съгласно договорените условия. Дългосрочните задължения към ДП „НК ЖИ“ са в размер на 53 988 хил. лева, а краткосрочните в размер на 26 242 хил. лева.

Спрямо 2023 г. търговските задължения се увеличават със 104 хил. лева, а задълженията към свързани лица с 1 924 хил. лева. Другите задължения нарастват с 2 670 хил. лева, основно формирани от данъчни задължения представляващи ДДС за внасяне и данък върху дохода на физическите лица. Провизиите за задължения са намалени с 9 хил. лева. Структурата на консолидираните задължения е показана в следващата таблица:

| Задължения<br>(в хил. лева)                            | Отчет          | План           | Отчет          | Изменение    | Изменение     |
|--|----------------|----------------|----------------|--------------|---------------|
|  | 31.03.2023     | 31.03.2024     | 31.12.2023     | отчет/отчет  | отчет/план    |
| <b>Нетекущи задължения:</b>                            | <b>65 639</b>  | <b>65 979</b>  | <b>65 096</b>  | <b>543</b>   | <b>-340</b>   |
| Дългосрочни задължения към свързани лица               | 53 988         | 53 522         | 53 988         | 0            | 466           |
| Дългосрочни пенсионни и други задължения към персонала | 11 651         | 12 457         | 11 108         | 543          | -806          |
| <b>Текущи задължения:</b>                              | <b>112 862</b> | <b>82 316</b>  | <b>106 197</b> | <b>6 665</b> | <b>30 546</b> |
| Провизии   | 4 723          | 2 527          | 4 732          | -9           | 2196          |
| Търговски задължения                                   | 28 857         | 11 859         | 28 753         | 104          | 16 998        |
| Краткосрочни задължения към свързани лица              | 26 502         | 21 169         | 24 578         | 1 924        | 5 333         |
| Краткосрочни пенсионни и други задължения към          | 36 266         | 33 936         | 34 290         | 1 976        | 2 330         |
| Други задължения                                       | 16 514         | 12 824         | 13 844         | 2 670        | 3 690         |
| <b>Общо текущи и нетекущи задължения</b>               | <b>178 501</b> | <b>148 295</b> | <b>171 293</b> | <b>7 208</b> | <b>30 206</b> |

### Задължения към финансови институции:

Задълженията на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група към 31.03.2024 г. са в общ размер на 11 454 хил. лева, спрямо 2023 г. намаляват с 460 хил. лева. Структурата на задълженията към финансови институции е показана в следващата таблица

| № | Задължения<br>(в хил. лева)    | към 31.03.2024г. |              |               | към 31.12.2023г. |              |               | Изменение<br>2024/ 2023г. |
|---|--------------------------------|------------------|--------------|---------------|------------------|--------------|---------------|---------------------------|
|   |                                | Просрочени       | Текущи       | Общо          | Просрочени       | Текущи       | Общо          |                           |
| 1 | Първа инвестиционна банка АД   | 8 423            | 0            | 8 423         | 8 423            | 0            | 8 423         |                           |
|   | Главница                       | 7 306            | 0            | 7 306         | 7 306            | 0            | 7 306         |                           |
|   | Лихва                          | 1 117            | 0            | 1 117         | 1 117            | 0            | 1 117         |                           |
| 2 | Българска банка за развитие АД | 1 651            | 1 380        | 3 031         | 0                | 3 491        | 3 491         | -460                      |
|   | Главница                       | 1 651            | 1 380        | 3 031         | 0                | 3 491        | 3 491         | -460                      |
|   | <b>всичко:</b>                 | <b>10 074</b>    | <b>1 380</b> | <b>11 454</b> | <b>8 423</b>     | <b>3 491</b> | <b>11 914</b> | <b>-460</b>               |

Задълженията към „Първа инвестиционна банка“ АД са без изменение и са в общ размер на 8 423 хил. лева. Същите продължават да бъдат обект на съдебен спор.

Дълга към „Българска банка за развитие“ АД, представлява задължение на „БДЖ - Товарни превози“ ЕООД по получени банкови кредити за финансиране инвестиционната дейност на дружеството за ремонт на подвижен жп състав и погасяване на публични задължения. През отчетния период заемите се обслужват редовно, съгласно договорените условия.

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

**инж. Георги Друмев**  
Изпълнителен директор



## Междинен консолидиран отчет за финансовото СЪСТОЯНИЕ

| Активи   | Пояснение | 31 март<br>2024<br>‘000 лв. | 31 декември<br>2023<br>‘000 лв. |
|--|-----------|-----------------------------|---------------------------------|
| <b>Нетекущи активи</b>   |           |                             |                                 |
| Нематериални активи  | 6         | 130                         | 131                             |
| Имоти, машини и съоръжения   | 7         | 663 120                     | 666 794                         |
| Дългосрочни финансови активи   |           | 2 831                       | 2 831                           |
| Отсрочени данъчни активи   |           | 8 211                       | 8 211                           |
| Нетекущи активи  |           | <b>674 292</b>              | <b>677 967</b>                  |
| <b>Текущи активи</b>   |           |                             |                                 |
| Материални запаси  |           | 50 501                      | 49 991                          |
| Краткосрочни финансови активи  |           | 1 847                       | 1 847                           |
| Търговски вземания   |           | 18 453                      | 17 310                          |
| Вземания от свързани лица  | 12        | 3 694                       | 4 468                           |
| Друти вземания   |           | 13 706                      | 20 473                          |
| Пари и парични еквиваленти   |           | 25 025                      | 18 965                          |
| Текущи активи  |           | <b>113 226</b>              | <b>113 054</b>                  |
| Активи и групи за освобождаване,<br>класифицирани като държани за продажба | 8         | 5 981                       | 6 059                           |
| <b>Общо активи</b>   |           | <b>793 499</b>              | <b>797 080</b>                  |

## Междинен консолидиран отчет за финансовото състояние

|  | Пояснение | 31 март<br>2024<br>‘000 лв. | 31 декември<br>2023<br>‘000 лв. |
|--|-----------|-----------------------------|---------------------------------|
| <b>Собствен капитал и пасиви</b>           |           |                             |                                 |
| <b>Собствен капитал</b>                    |           |                             |                                 |
| Акционерен капитал                         | 9.1       | 248 923                     | 248 923                         |
| Преопенъчен резерв                         | 9.2       | 386 627                     | 386 627                         |
| Други резерви                              | 9.2       | 138 646                     | 138 646                         |
| Натрупана загуба                           |           | (482 054)                   | (470 383)                       |
| <b>Общо собствен капитал</b>               |           | <b>292 142</b>              | <b>303 813</b>                  |
| <b>Пасиви</b>                              |           |                             |                                 |
| <b>Нетекущи пасиви</b>                     |           |                             |                                 |
| Пенсионни и други задължения към персонала |           | 11 651                      | 11 108                          |
| Дългосрочни заеми                          |           | 1 651                       | 1 651                           |
| Задължения към свързани лица               | 12        | 53 988                      | 53 988                          |
| Финансиране                                |           | 262 444                     | 253 238                         |
| Отсрочени данъчни пасиви                   |           | 22 080                      | 22 080                          |
| <b>Нетекущи пасиви</b>                     |           | <b>351 814</b>              | <b>342 065</b>                  |
| <b>Текущи пасиви</b>                       |           |                             |                                 |
| Провизии                                   |           | 4 723                       | 4 732                           |
| Пенсионни и други задължения към персонала |           | 36 266                      | 34 290                          |
| Краткосрочни заеми                         |           | 1 380                       | 1 840                           |
| Задължения по финансов лизинг              |           | 8 423                       | 8 423                           |
| Финансиране                                |           | 26 878                      | 34 742                          |
| Търговски задължения                       |           | 28 857                      | 28 753                          |
| Краткосрочни задължения към свързани лица  | 12        | 26 502                      | 24 578                          |
| Други задължения                           |           | 16 514                      | 13 844                          |
| <b>Текущи пасиви</b>                       |           | <b>149 543</b>              | <b>151 202</b>                  |
| <b>Общо пасиви</b>                         |           | <b>501 357</b>              | <b>493 267</b>                  |
| <b>Общо собствен капитал и пасиви</b>      |           | <b>793 499</b>              | <b>797 080</b>                  |

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

Съставил:   
/Емилия Митова/

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

Изпълнителен директор:   
/Георги Друмев/

Дата: 25 април 2024г.

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

| Пояснение   | 31.03.2024<br>‘000 лв. | 31.03.2023<br>‘000 лв. |
|---|------------------------|------------------------|
| Приходи от продажби   | 46 734                 | 48 996                 |
| Приходи от финансиране  | 61 630                 | 61 145                 |
| Разходи за материали  | (28 191)               | (37 590)               |
| Разходи за външни услуги  | (18 503)               | (20 284)               |
| Разходи за персонала  | (61 371)               | (53 204)               |
| Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи                  | (16 007)               | (15 307)               |
| Себестойност на продадените стоки и други текущи активи                   | (31)                   | (68)                   |
| Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство | (19)                   | 180                    |
| Печалба от продажба на нетекущи активи                                    | 10 3 753               | -                      |
| Придобиване на нетекущи активи по стопански начин                         | 4 028                  | 3 061                  |
| Други разходи, нетно  | (3 620)                | (2 806)                |
| <b>Печалба/(Загуба) от оперативна дейност</b>                             | <b>(11 597)</b>        | <b>(15 877)</b>        |
| Печалба от инвестиции отчитани по метода на собствения капитал            | -                      | -                      |
| Финансови разходи   | (128)                  | (170)                  |
| Финансови приходи   | 54                     | 7                      |
| <b>Печалба/(Загуба) преди данъци</b>                                      | <b>(11 671)</b>        | <b>(16 040)</b>        |
| (Разходи)/Приходи от данък върху дохода                                   | -                      | -                      |
| <b>Печалба/(Загуба) за периода</b>  | <b>(11 671)</b>        | <b>(16 040)</b>        |
| Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци                       | -                      | -                      |
| <b>Общ всеобхватен доход за периода</b>                                   | <b>(11 671)</b>        | <b>(16 040)</b>        |

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

Съставил: Емилия Митова  
/Емилия Митова/

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

Изпълнителен директор: Георги Друмев  
/Георги Друмев/

Дата: 25 април 2024 г.

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

| Всички суми са представени в '000 лв.                                      | Акционерен капитал | Процентен резерв | Други резерви | Резерв от акционерски печалби/ (загуби) | Нагрупана загуба | Общо капитал |
|--|--------------------|------------------|---------------|---|------------------|--------------|
| <b>Салдо към 1 януари 2024 г.</b>  | 248 923            | 386 627          | 139 839       | (1 193)                                 | (470 383)        | 303 813      |
| Печалба/ (Загуба) за периода   | -                  | -                | -             | -                                       | (11 671)         | (11 671)     |
| Друг всеобхватен доход:  |                    |                  |               |   |                  |              |
| Проценка на нефинансови активи   | -                  | -                | -             | -                                       | -                | -            |
| Проценка за задължения по планове за афинирани доходи                      | -                  | -                | -             | -                                       | -                | -            |
| Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход | -                  | -                | -             | -                                       | -                | -            |
| <b>Общ всеобхватен доход за периода</b>                                    | -                  | -                | -             | -                                       | (11 671)         | (11 671)     |
| Прехвърляне на процентен резерв в нагрупана загуба                         | -                  | -                | -             | -                                       | -                | -            |
| <b>Салдо към края за периода</b>   | 248 923            | 386 627          | 139 839       | (1 193)                                 | (482 054)        | 292 142      |

Поясненията към междинния съкратен консолидиран финансов отчет от стр. 7 до стр. 31 представяват изразена част от него.

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

| Всички суми са представени в '000 лв.                                      | Акционерен капитал | Преоценъчен резерв | Други резерви  | Резерв от актюерски печалби/ (загуби) | Натрупана загуба | Общо капитал    |
|--|--------------------|--------------------|----------------|---------------------------------------|------------------|-----------------|
| <b>Салдо към 1 януари 2023 г.</b>  | <b>248 923</b>     | <b>386 256</b>     | <b>139 839</b> | <b>(1 204)</b>                        | <b>(422 071)</b> | <b>351 743</b>  |
| Печалба/ (Загуба) за периода   | -                  | -                  | -              | -                                     | (48 562)         | (48 562)        |
| Друг всеобхватен доход:  |                    |                    |                |                                       |                  |                 |
| Преценка на нефинансови активи   | -                  | 662                | -              | -                                     | -                | 662             |
| Преценка за задължения по планове за дефинирани доходи                     | -                  | -                  | -              | 12                                    | -                | 12              |
| Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход | -                  | (66)               | -              | (1)                                   | -                | (67)            |
| <b>Общ всеобхватен доход за годината</b>                                   | <b>-</b>           | <b>596</b>         | <b>-</b>       | <b>11</b>                             | <b>(48 562)</b>  | <b>(47 955)</b> |
| Прехвърляне на преоценъчен резерв в натрупана загуба                       | -                  | (225)              | -              | -                                     | 250              | 25              |
| <b>Салдо към края на годината</b>  | <b>248 923</b>     | <b>386 627</b>     | <b>139 839</b> | <b>(1 193)</b>                        | <b>(470 383)</b> | <b>303 813</b>  |

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

Съставил:   
/Емилия Митова/

Дата: 25 април 2024 г.

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

Изпълнителен директор:   
/Георги Друмев/

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

|   | Поясне<br>ние | 31 март<br>2024<br>‘000 лв. | 31 март<br>2023<br>‘000 лв. |
|---|---------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Оперативна дейност</b>                                 |               |                             |                             |
| Постъпления от клиенти                                    |               | 55 597                      | 63 542                      |
| Постъпления от финансиране                                | 11.3          | 52 401                      | 49 123                      |
| Плащания към доставчици                                   |               | (54 618)                    | (71 775)                    |
| Плащания към персонал и осигурителни институции           |               | (59 281)                    | (52 695)                    |
| Плащания за данък върху дохода                            |               | -                           | -                           |
| Възстановен данък добавена стойност                       |               | 9 172                       | 8 809                       |
| Постъпление от съдебно дело срещу ПИБ АД                  | 4             | -                           | -                           |
| Други парични потоци от основна дейност                   |               | (1 538)                     | (1 687)                     |
| Нетен паричен поток от оперативна дейност                 |               | <b>1 733</b>                | <b>(4 683)</b>              |
| <b>Инвестиционна дейност</b>                              |               |                             |                             |
| Придобиване на имоти, машини и съоръжения                 |               | (10 068)                    | (5 968)                     |
| Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения     |               | 4 363                       | 76                          |
| Постъпления от финансиране                                | 11.3          | 10 502                      | 18 270                      |
| Възстановен неусвоено финансиране                         |               | -                           | (7 916)                     |
| Получени дивиденди  |               | 49                          | 7                           |
| Нетен паричен поток от инвестиционна дейност              |               | <b>4 846</b>                | <b>4 469</b>                |
| <b>Финансова дейност</b>                                  |               |                             |                             |
| Получени заеми  |               | -                           | -                           |
| Плащания по получени заеми                                |               | (460)                       | (460)                       |
| Плащания по финансов лизинг                               |               | -                           | -                           |
| Плащания на лихви, такси и комисионни по заеми            |               | (58)                        | (65)                        |
| Нетен паричен поток от финансова дейност                  |               | <b>(518)</b>                | <b>(525)</b>                |
| <b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b>         |               | <b>6 061</b>                | <b>(739)</b>                |
| Пари и парични еквиваленти в началото на периода          |               | 18 965                      | 63 060                      |
| Загуба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти |               | (1)                         | (3)                         |
| <b>Пари и парични еквиваленти в края на периода</b>       |               | <b>25 025</b>               | <b>62 318</b>               |

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

Съставил:

/Емилия Митова/

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

Изпълнителен директор:

/Георги Друмев/

Дата: 25 април 2024 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 31.03.2024 г. Съветът на директорите на Дружеството е в състав: членове –Георги Друмев, Димитър Михайлов и председател – Юлия Варадинова - Милкова. Длъжността Изпълнителен директор се изпълнява от Георги Друмев.

Средносписъчният брой на персонала за първо тримесечие на 2024 г. е 7 468 души.

## 2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Този междинен съкратен консолидиран финансов отчет за първо тримесечие на 2024 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 2023 г.), освен ако не е посочено друго.

Междинния съкратен 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. Групата отчита загуба след данъци за периода в размер на 11 671 хил. лв., натрупаната загуба към 31 март 2024 г. е в размер на 482 054 хил. лв. За периода текущите пасиви надвишават текущите активи с 9 439

хил. лева (за 2023 г.: 3 406 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 № 13/29.01.2024 г. за изпълнението на държавния бюджет на Република България за 2024 г. и чл.25, ал.1, раздел II, т.1.2.1.1 от Закона за държавния бюджет на Република България за 2024 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 209 890 хил. лева.

Съгласно чл. 12, ал. 1, т. 1 на ПМС № 13/29.01.2024 г. за изпълнението на държавния бюджет на Република България за 2024 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 № 2 към чл.106, ал.5, от Закона за държавния бюджет на Република България за 2024 г., като капиталов трансфер за доставка на нов подвижен състав и ремонт на съществуващия са в размер на 61 630 хил. лева.

Към датата на съставяне на настоящия консолидиран отчет Групата, в частност дъщерното предприятие „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД има нужда от допълнително финансиране (субсидиране) на разходите за обществена превозна услуга, въпреки предстоящата индексация на цените на превозните документи, пояснена в т.19 „Събития след края на отчетния период“. С цел запазване на транспортна схема за 2024г., разработена съобразно анализите на Дружеството, предложенията, направени след обществено обсъждане с граждани, областни и общински администрации и техническите възможности с обем 21 378 920 влаккилометра и на основание чл. 13.4 от договора за извършване на



обществени превозни услуги в областта на железопътния транспорт на територията на Република България Дружеството е поискало от Министерство на транспорта и съобщенията, като възложител по договора, да предприеме действия по отпускането на допълнителна компенсация (субсидия) за 2024 г. с акт на Министерски съвет на Република България.

Към 31 март 2024 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 2024 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.

- **Споразумения за финансиране на доставчици – Изменения на МСС 7 и МСФО 7 – дата на влизане в сила: 1 януари 2024 г.**

СМСС издаде нови изисквания за оповестяване относно договореностите за финансиране на доставчици („SFAs“), след като обратната връзка към решението на дневния ред на Комитета за тъкувания на МСФО подчерта, че информацията, изисквана от МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяванията не отговаря на изискванията на потребителя информационни нужди.

Измененията на СМСС се прилагат за споразумения за финансиране на доставчик 1, които имат всички изброени по-долу характеристики.

Финансов доставчик 2 плаща суми, които компанията (купувачът) дължи на своите доставчици.

Компанията се съгласява да плати съгласно условията на договореностите на същата дата или на по-късна дата, отколкото се плаща на нейните доставчици.

На компанията се предоставят удължени срокове за плащане или доставчиците се възползват от условията за предсрочно плащане в сравнение със съответната дата на плащане по фактурата.

Промените не се прилагат за споразумения за финансиране на вземания или материални запаси.

Целта на новите оповестявания е да се предостави информация за SFAs, която позволява на инвеститорите да оценят ефектите върху задълженията, паричните потоци и излагането на

ликвиден риск на предприятието. Новите оповестявания включват информация за следното:

Правилата и условията на SFA.

1. Балансовите стойности на финансовите пасиви, които са част от SFA, и позициите, в които тези пасиви са представени.
2. Балансовата стойност на финансовите пасиви, за които доставчиците вече са получили плащане от доставчиците на финансиране.
3. Диапазон от падежни дати за плащане както за финансовите пасиви, които са част от SFA, така и за сравними търговски задължения, които не са част от такива споразумения.
4. Непарични промени в балансовите стойности на финансовите пасиви в .
5. Достъп до съоръжения на SFA и концентрация на ликвиден риск при доставчиците на финансиране.

СМСС предостави преходно облекчение, като не изисква сравнителна информация през първата година, а също така не изисква оповестяване на определени начални салда. Освен това изискваните оповестявания са приложими само за годишни периоди през първата година на прилагане. Следователно най-рано ще трябва да се предоставят новите оповестявания в годишните финансови отчети за края на годината през декември 2024 г., освен ако предприятието има финансова година по-малка от 12 месеца.

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

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

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

- **Класификация на пасивите като текущи или нетекущи – Изменения на МСС 1- 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. и 2022 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 условията по договора).

Условията (Ковенантите) на заемните споразумения няма да повлияят на класифицирането на пасив като текущ или нетекущ към датата на отчета, ако предприятието трябва да спазва ковенантите само след датата на отчета. Въпреки това, ако предприятието трябва да спазва

условие преди или към датата на отчета, 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 задължението;
- информация за ковенантите, и
  - факти и обстоятелства, ако има такива, които показват, че предприятието може да има трудности при спазването на условията (ковенантите).

Измененията също така поясняват какво има предвид МСС 1, когато се отнася до „уреждането“ на пасив. Условията на пасив, които биха могли, по избор на контрагента, да доведат до уреждането му чрез прехвърляне на инструмента на собствения капитал на предприятието, могат да бъдат пренебрегнати само за целите на класифицирането на задължението като текущо или нетекущо, ако предприятието класифицира опцията като капиталов инструмент. Въпреки това, конвертируемите опции, които са класифицирани като пасив, трябва да се вземат предвид при определяне на текущата/нетекущата класификация на конвертируем инструмент.

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.

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

Към датата на одобрение на този консолидиран междинен 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 2024 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Групата. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Групата, е представена по-долу.

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.

- **Международният съвет за стандарти за устойчивост (ISSB) издаде изменения на счетоводните стандарти за устойчивост на Съвета за счетоводни стандарти за устойчивост (SASB), за да подобри тяхната международна приложимост на 19 декември 2023 г. - дата на влизане в сила: 1 януари 2025 г.**

Измененията премахват и заменят специфичните за юрисдикцията препратки и дефиниции в счетоводните стандарти за устойчивост, без да променят съществено отрасли, теми или показатели.

Международният съвет за стандарти за устойчивост (ISSB) наследи и сега отговаря за поддържането и подобряването на стандартите, разработени от Съвета за счетоводни стандарти за устойчивост (SASB).

Малка подгрупа от счетоводните стандарти за устойчивост включва препратки към специфични юрисдикционни закони и разпоредби, които може да са глобално неприложими, да въведат регионални пристрастия, да увеличат разходите по прилагането им и да намалят сравнимостта и полезността при вземане на решения въз основа на

оповестяванията. Поради това ISSB работи за разработване на методология за подобряване на съдържанието в счетоводните стандарти за устойчивост, за да направи счетоводните стандарти за устойчивост по-приложими в международен план и за ГААР - агностиците, без да променя намерението или основните концепции на конкретно оповестена тема или показател.

- **Липса на заменяемост (Изменения на МСС 21) на 15 август 2023 г. - дата на влизане в сила: 1 януари 2025 г.**

Измененията съдържат насоки за уточняване кога дадена валута е обменяема и как да се определи обменният курс, когато не е.

Комитетът за тълкувания на МСФО получи разрешение относно определянето на обменния курс, когато има дългосрочна липса на заменяемост, тъй като МСС 21 Ефекти от промените във валутните курсове не включва изрични изисквания относно обменния курс, който предприятието използва, когато спот обменният курс не се наблюдава.

Измененията в Липса на заменяемост (Изменения на МСС 21) изменят МСС 21 по следния начин:

Посочва кога дадена валута е обменяема в друга валута и кога не е — валутата е обменяема, когато предприятието е в състояние да обмени тази валута за друга валута чрез пазари или обменни механизми, които създават изпълними права и задължения без неоправдано забавяне към датата на оценяване и за определена цел; една валута не може да бъде обменена в друга валута, ако предприятието може да получи само незначителна сума от другата валута.

Определяне на начина, по който предприятието определя обменния курс, който се прилага, когато валутата не може да се обменя - когато валутата не може да се обменя на датата на оценяване, предприятието оценява спот обменния курс като курса, който би се приложил при редовна сделка между пазарни участници на датата на оценяване и който би отразил вярно преобладаващите икономически условия.

Изискване за оповестяване на допълнителна информация, когато валутата не може да се обменя - когато валутата не може да се обменя, предприятието оповестява информация, която би позволила на потребителите на неговите финансови отчети да преценят как липсата на възможност за обмяна на валутата се отразява или се очаква да се отрази на неговите финансови резултати, финансово състояние и парични потоци.

Промените включват и ново приложение с насоки за прилагане на заменяемостта и нов илюстративен пример.

Измененията се отнасят и до съответстващите изменения на МСФО 1, които преди това се отнасяха, но не дефинираха заменяемостта.

- **МСФО 18 Представяне и оповестявания във финансовите отчети е издаден от СМСС на 9 април 2024 г. и е в сила за периоди, започващи на или след 1 януари 2027 г.**

Целта на МСФО 18 е да определи изисквания за представяне и оповестяване на информация във финансови отчети с общо предназначение (финансови отчети), за да се гарантира, че те предоставят подходяща информация, която вярно представя активите, пасивите, собствения капитал, приходите и разходите на предприятието.

МСФО 18 се прилага за всички финансови отчети, които са изготвени и представени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО). Стандартите

за признаване, измерване и оповестяване на специфични трансакции са разгледани в други стандарти и разяснения.

### 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 2023 г. Целите и политиките на Групата за управление на капитала, кредитния и ликвидния риск са описани в последния годишен консолидиран финансов отчет. Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти през периода.

### 4. Значими събития и сделки през периода

На 01.03.2024 г. Групата е получила финансиране по Програма за хуманитарно подпомагане на разселени лица от Украйна в размер на 165 хил. лв., като същото е отразено като приход от финансиране към 31.12.2023 г.

С Решение № 166/12.03.2024 г. по търговско дело № 613/2023 г. е отхвърлен иска на „БДЖ - ПП“ ЕООД, за осъждането на „Гранд Енерджи Дистрибушън“ ЕООД, да заплати разликата над сумата 2 202 хил. лв., неустойка по Договор от 2021 г., до претендирания размер от 2 255 хил. лв., предявена частично от целия размер 3 499 хил. лв., ведно със законната лихва върху сумата, считано от 24.01.2022 г. до окончателното плащане, на осн. чл. 92, ал. 1 ЗЗД. Съда потвърждава Решение № 339/13.03.2023 г., по т.д. № 2712/2021 г., на СГС, ТО, VI-4 с., в останалите му обжалвани части (виж пояснение 13).

На 15.03.2024 г. Дружеството – майка е получило разпределен дивидент от Eurofima за 2023 г. в размер на 49 хил. лева.

С Протокол №ПД-29/22.02.2024 г. на Министъра на транспорта и съобщенията е назначен за член на Одитния комитет на дружеството – майка Петър Стефанов.

На 20.01.2022 г. е издадена банкова гаранция в размер на 282 хил. лева от „Уникредит Булбанк“ АД за обезпечаване на сключен договор за железопътен превоз на товари с „Лукойл Нефтохим Бургас“ АД със срок на валидност до 30.01.2023 г. С Промяна № 1/10.01.2023 г. валидността е удължена до 31.01.2024 г., като сумата по гаранцията е увеличена с 163 хил. лева до нов максимален размер от 444 хил. лева. За обезпечаване на банковата гаранция е учредено парично обезпечение с прехвърляне правото на собственост в размер на 100% на издадената гаранция по доверителна сметка на банката издател съгласно чл. 2, ал.1 и ал.2 от Закона за договорите за финансово обезпечение /ЗДФО/.

На 22.03.2023 г. е издадена банкова гаранция в размер на 541 хил. лева от „Уникредит Булбанк“ АД за обезпечаване на сключен договор за железопътен превоз на товари с „Лукойл България“ ЕООД със срок на валидност до 30.01.2024 г. За обезпечаване на банковата гаранция е учредено парично обезпечение с прехвърляне правото на собственост в размер на 100% на издадената гаранция по доверителна сметка на банката издател съгласно чл. 2, ал.1 и ал.2 от Закона за договорите за финансово обезпечение /ЗДФО/. С промяна № 1/11.01.2024 г. валидността на гаранцията е продължена до 30.04.2024 г. и сумата е актуализирана до нов максимален размер от 156 хил. лева.

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 № 4/31.01.2024 г. валидността е удължена до 31.01.2025 г., като сумата по гаранцията е актуализирана с нов максимален размер от 1 117 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.

Част от търговските вземания на дружеството служат за обезпечаване на издадена банкова гаранция в размер на 1 500 хил. лева в полза на Агенция „Митници“ за стоките и товарите под митнически контрол, за които „БДЖ-Товарни превози“ ЕООД е превозвач. Съгласно Договор за издаване на банкова гаранция от 27.07.2017 година е учреден залог върху потвърдени, непросрочени и приемливи вземания от клиенти на дружеството, чиито размер да покрива 125% от размера на гаранцията, съгласно Договор за залог върху вземания от 27.07.2017 година. Залогът е вписан в Централния регистър на особените залози с рег.№20170808011751/08.08.2017 г.

На 16.08.2018 г. с разпореждане на № 2018081601957 е извършено допълнително вписване, по силата на което е направена допълнителна индивидуализация на заложеното имущество – вземания на „БДЖ-Товарни превози“ ЕООД по договори с клиенти. В резултат са увеличени размера на банковата гаранция до 2 500 хил. лева и размера на залога до 3 125 хил. лева. Банковата гаранция се актуализира ежегодно.

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.

На 18.03.2024 г. дъщерното предприятие „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД е подписало договор за банков кредит № 1381/18.03.2024 г. с „Българска банка за развитие“ АД в размер на 1 650 хил. лева. Средствата от кредита са предназначени за погасяване на задължения за ремонт на подвижен железопътен състави и закупуване на резервни части. Погасяването на заема следва да се извърши на 24 равни месечни вноски, при годишна лихва в размер на 6М EURIBOR плус надбавка в размер на 2,67% пункта, но не по-малко от 2,67% годишно.

През първото тримесечие на 2024 г. са завършени 4 бр. основни ремонта на ЕМВ и ДМВ по договор за извършване на техническа поддръжка с включени основни и възстановителни ремонти за 5 годишен срок на ДМВ серия 10 и ЕМВ серия 30 и серия 31 по договор, сключен с Алстом Транспорт С.А. С извършване на плановата поддръжката на парка ЕМВ серии 30 и 31 и ДМВ серия 30 се осъществява обслужване на ГДВ.

През първото тримесечие на 2024 г. извършен ремонт на 1 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 /68E/. Извършването на капитален ремонт и преустройство на локомотивите доведе до подобряване техническото състояние и удължи живота на локомотивите. С извършената подмяна при преустройството на определените в изискванията основни възли и агрегати на локомотивите е постигната по висока надеждност при експлоатация и редица чести откази

и повреди като повреди по въздушни компресори, контактори, пантографи, скоростомери и др. са сведени до минимум, а от там и по добро обслужване на ГДВ.

В периода е ремонтиран 1 теснопътен вагон по сключен договор с „Коловаг“ АД за извършване на капитални ремонти на 9 броя пътнически вагони за междурелсие 760 мм. С извършването на Капитален ремонт и преустройство на 9 бр. теснопътни пътнически вагона се подобриха комфортът и условията за пътуване на пътниците, повиши се безопасността. Осигури се необходимият брой пътнически вагони за междурелсие 760 мм за обслужване на влакове по теснопътната железопътна линия, както и спазване на нормативните изисквания за извършване на профилактика, почистване и екипиране на влаковите състави. Повиши се удовлетвореността на клиентите, ползващи услугите на дружеството, чрез повишаване на комфорта на подвижния състав и осигуряване на вагони за превоз на велосипеди и лица с намалена подвижност. Също така се повиши коефициентът на техническа надеждност на подвижния състав и се сведоха до минимум закъсненията на влаковете по повреда и липса на вагони.

В периода е сключен договор с „КОЛОВАГ“ АД на стойност 9 809 хил.лв. за тригодишен период отнасящ се за преокомплектоване на колооси с нови колела и спиращни дискове и изработване на нови оси за пътнически вагони.

### **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.

През 2021 г. и 2022 г. с цел облекчаване на тежестта спрямо небитовите клиента и справяне с последиците от съществените и неблагоприятни колебания на цените на електрическата енергия, Министерски съвет прие 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. През 2023 г. тези процеси започнаха да затихват, като цените на горивата останаха близки до тези през предходната година, а цената на електроенергията се понижи. Тенденцията свързана с отчитане намаление на крайните цени на енергийните ресурси се запази и през първото тримесечие на 2024 г.

### **Военен конфликт на територията на Украйна**

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

В изпълнение на Решение на Министерски съвет № 318 от 20.05.2022 г., считано от 28.05.2022 г. в почивните бази, собственост на „Холдинг БДЖ“ ЕАД – ПВЦ Приморско, ПВЦ Железничар и ЦПВК Паничище (до 30.09.2022 г.), са настанени лица, получили временна закрила на територията на Република България, вследствие на военните действия в Украйна.

През първото тримесечие на 2024 г. със собствени средства „Холдинг БДЖ“ ЕАД е осигурило издръжката на настанените лица (нощувка и изхранване), като дейността свързана с издръжка на настанените украинските граждани отчита загуба в размер на 564 хил. лева (до 2023 г.: натрупана загуба – 3 062 хил. лева). За покриване на част от извършените разходи дружеството ежесечно е кандидатствало за получаване на

финансова помощ по Програма за хуманитарно подпомагане на разселени лица от Украйна, като в отчетената натрупана загуба до момента е отразено получено финансиране в общ размер на 2 319 хил. лева от очакван размер от 3 269 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 2024 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 2024 г. Дъщерните предприятия са всички предприятия, при които Групата упражнява контрол върху финансовата и оперативната им политика. Предприятието майка придобива и упражнява контрол, като притежава повече от половината от общия брой права на глас. Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Сумите, представени в междинните финансови отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата. Неконтролираното участие като част от собствения капитал представлява дялът от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното предприятие, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загуба на дъщерното предприятие се отнася към собствениците на предприятието майка и неконтролираните участия на базата на техния относителен дял в собствения капитал на дъщерното предприятие.

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

| Име на дъщерното предприятие    | Страна на учредяване | Основна дейност   | участие         | участие         |
|---------------------------------|----------------------|---|-----------------|-----------------|
|                                 |                      |   | 31.03.2024<br>% | 31.12.2023<br>% |
| "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%            |



## 6. Нематериални активи

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

|   | Патенти<br>и лицензи | Софтуер  | Други     | Разходи за<br>придобива<br>не на<br>ДНМА | Общо       |
|---|----------------------|----------|-----------|--|------------|
|   | ‘000 лв.             | ‘000 лв. | ‘000 лв.  | ‘000 лв.                                 | ‘000 лв.   |
| <b>Брутна балансова стойност</b>                  |                      |          |           |  |            |
| Салдо към 1 януари 2024 г.                        | 3 944                | 2 333    | 143       | 21                                       | 6 441      |
| Новопридобити активи, закупени                    | -                    | -        | -         | -  | -          |
| Отписани активи                                   | -                    | -        | -         | -  | -          |
| Рекласификация по групи                           | -                    | -        | -         | -  | -          |
| Салдо към 31 март 2024 г.                         | 3 944                | 2 333    | 143       | 21                                       | 6 441      |
| <b>Амортизация</b>                                |                      |          |           |  |            |
| Салдо към 1 януари 2024 г.                        | (3 915)              | (2 331)  | (64)      | -  | (6 310)    |
| Отписани активи                                   | -                    | -        | -         | -  | -          |
| Амортизация                                       | -                    | -        | (1)       | -  | (1)        |
| Салдо към 31 март 2024 г.                         | (3 915)              | (2 331)  | (65)      | -  | (6 311)    |
| <b>Балансова стойност<br/>към 31 март 2024 г.</b> | <b>29</b>            | <b>2</b> | <b>78</b> | <b>21</b>                                | <b>130</b> |

|   | Патенти<br>и лицензи | Софтуер  | Други     | Разходи за<br>придобиване<br>на ДНМА | Общо       |
|---|----------------------|----------|-----------|--------------------------------------|------------|
|   | ‘000 лв.             | ‘000 лв. | ‘000 лв.  | ‘000 лв.                             | ‘000 лв.   |
| <b>Брутна балансова стойност</b>                      |                      |          |           |                                      |            |
| Салдо към 1 януари 2023 г.                            | 3 941                | 2 395    | 60        | 8                                    | 6 404      |
| Новопридобити активи, закупени                        | 3                    | 3        | 83        | 13                                   | 102        |
| Отписани активи                                       | -                    | (65)     | -         | -                                    | (65)       |
| Рекласификация по групи                               | -                    | -        | -         | -                                    | -          |
| Салдо към 31 декември 2023 г.                         | 3 944                | 2 333    | 143       | 21                                   | 6 441      |
| <b>Амортизация</b>                                    |                      |          |           |                                      |            |
| Салдо към 1 януари 2023 г.                            | (3 889)              | (2 369)  | (60)      | -                                    | (6 318)    |
| Отписани активи                                       | -                    | 65       | -         | -                                    | 65         |
| Амортизация   | (26)                 | (27)     | (4)       | -                                    | (57)       |
| Салдо към 31 декември 2023 г.                         | (3 915)              | (2 331)  | (64)      | -                                    | (6 310)    |
| <b>Балансова стойност<br/>към 31 декември 2023 г.</b> | <b>29</b>            | <b>2</b> | <b>79</b> | <b>21</b>                            | <b>131</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<br>Сгради | Съоръжения   | Машини и<br>оборудване | Транспортни<br>средства | Стопански<br>инвентар | Активи в процес<br>на изграждане и<br>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 2024 г.                        | 97 122           | 25 941       | 38 818                 | 754 071                 | 3 408                 | 45 463                                       | 964 823        |
| Новопридобити активи                              | 166              | 21           | 234                    | 12 160                  | -                     | 3 145  | 15 726         |
| Отписани активи                                   | (9)              | -            | (4)                    | (864)                   | -                     | (3 363)                                      | (4 240)        |
| Преоценка/(Обезценка) в печалба/(загуба)          | -                | -            | -                      | -                       | -                     | -  | -              |
| Преоценка/(Обезценка) в собствен капитал          | -                | -            | -                      | -                       | -                     | -  | -              |
| Трансфер от активи, държани за продажба           | -                | -            | -                      | -                       | -                     | -  | -              |
| Рекласификация по групи                           | -                | -            | -                      | 289                     | -                     | (289)  | -              |
| Салдо към 31 март 2024 г.                         | 97 279           | 25 962       | 39 048                 | 765 656                 | 3 408                 | 44 956                                       | 976 309        |
| <b>Амортизация и обезценка</b>                    |                  |              |                        |                         |                       |  |                |
| Салдо към 1 януари 2024 г.                        | (29 192)         | (19 604)     | (35 898)               | (205 524)               | (2 700)               | (5 111)                                      | (298 029)      |
| Отписани активи                                   | 9                | -            | 2                      | 835                     | -                     | -  | 846            |
| Преоценка/(Обезценка) в печалба/(загуба)          | -                | -            | -                      | -                       | -                     | -  | -              |
| Преоценка/(Обезценка) в собствен капитал          | -                | -            | -                      | -                       | -                     | -  | -              |
| Трансфер от активи, държани за продажба           | -                | -            | -                      | -                       | -                     | -  | -              |
| Рекласификация по групи                           | -                | -            | -                      | -                       | -                     | -  | -              |
| Амортизация                                       | (222)            | (170)        | (153)                  | (15 418)                | (43)                  | -  | (16 006)       |
| Салдо към 31 март 2024 г.                         | (29 405)         | (19 774)     | (36 049)               | (220 107)               | (2 743)               | (5 111)                                      | (311 189)      |
| <b>Балансова стойност към<br/>31 март 2024 г.</b> | <b>67 874</b>    | <b>6 188</b> | <b>2 999</b>           | <b>545 549</b>          | <b>665</b>            | <b>39 845</b>                                | <b>663 120</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 32 968 хил. лв. (2023 г.: 33 932 хил. лв.).

Към 31 март 2024 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 38 979 хил. лв.

|   | Земя и<br>Сгради | Съоръжения   | Машини и<br>оборудване | Транспортни<br>средства | Стопански<br>инвентар | Активи в процес<br>на изграждане и<br>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                                  | 597              | 1 324        | 650                    | 49 737                  | 288                   | 20 859                                       | 73 455         |
| Отписани активи                                       | (8)              | (11)         | (414)                  | (2 214)                 | (124)                 | (7 563)                                      | (10 334)       |
| Преоценка/(Обезценка) в печалба/(загуба)              | -                | -            | -                      | -                       | -                     | -  | -              |
| Преоценка/(Обезценка) в собствен капитал              | -                | -            | -                      | 663                     | -                     | -  | 663            |
| Трансфер от активи, държани за продажба               | -                | -            | -                      | 843                     | -                     | -  | 843            |
| Рекласификация по групи                               | -                | -            | -                      | 4 132                   | -                     | (4 132)                                      | -              |
| Салдо към 31 декември 2023 г.                         | 97 122           | 25 941       | 38 818                 | 754 071                 | 3 408                 | 45 463                                       | 964 823        |
| <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                                       | 3                | 10           | 409                    | 1 916                   | 123                   | -  | 2 461          |
| Преоценка/(Обезценка) в печалба/(загуба)              | -                | -            | -                      | (8)                     | -                     | -  | (8)            |
| Преоценка/(Обезценка) в собствен капитал              | -                | -            | -                      | (1)                     | -                     | -  | (1)            |
| Трансфер от активи, държани за продажба               | -                | -            | -                      | (721)                   | -                     | -  | (721)          |
| Рекласификация по групи                               | -                | -            | -                      | -                       | -                     | -  | -              |
| Амортизация   | (905)            | (562)        | (511)                  | (61 916)                | (154)                 | -  | (64 048)       |
| Салдо към 31 декември 2023 г.                         | (29 192)         | (19 604)     | (35 898)               | (205 524)               | (2 700)               | (5 111)                                      | (298 029)      |
| <b>Балансова стойност към<br/>31 декември 2023 г.</b> | <b>67 930</b>    | <b>6 337</b> | <b>2 920</b>           | <b>548 547</b>          | <b>708</b>            | <b>40 352</b>                                | <b>666 794</b> |

## 8. Активи класифицирани като държани за продажба

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

|   | 31.03.2024<br>‘000 лв. | 31.12.2023<br>‘000 лв. |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>Активи, класифицирани като държани за продажба</b> |                        |                        |
| Имоти, машини и съоръжения                            | 5 981                  | 6 059                  |
|   | <b>5 981</b>           | <b>6 059</b>           |

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

|   | 31.03.2024<br>‘000 лв. | 31.12.2023<br>‘000 лв. |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>Активи, класифицирани като държани за продажба</b>     |                        |                        |
| В началото на периода                                     | 6 059                  | 6 344                  |
| Продадени активи през периода                             | (78)                   | (10)                   |
| Ликвидация чрез брак или отписване на липси               | -                      | (153)                  |
| Класифицирани в държани за продажба                       | -                      | -                      |
| Трансфер към нетекущи активи                              | -                      | (122)                  |
| Загуба от обезценка/възстановяване на загуба от обезценка | -                      | -                      |
|   | <b>5 981</b>           | <b>6 059</b>           |

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

|                   | Брой  | 31.03.2024<br>‘000 лв. | Брой  | 31.12.2023<br>‘000 лв. |
|-------------------|-------|------------------------|-------|------------------------|
| Товарни вагони    | 2 280 | 2 561                  | 2 435 | 2 639                  |
| Локомотиви        | 51    | 1 872                  | 51    | 1 872                  |
| Пътнически вагони | 131   | 1 507                  | 131   | 1 507                  |
| Контейнери        | 110   | 41                     | 110   | 41                     |
|                   |       | <b>5 981</b>           |       | <b>6 059</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 31.03.2024 г. едноличен собственик е държавата, представлявана от Министъра на транспорта и съобщенията.

|  | 31.03.2024        | 31.12.2023        |
|--|-------------------|-------------------|
|  | брой акции        | брой акции        |
| Брой издадени и напълно платени акции:           |                   |                   |
| В началото на годината                           | 24 892 266        | 24 892 266        |
| <b>Общо акции, оторизирани за периода</b>        | <b>24 892 266</b> | <b>24 892 266</b> |
|  |                   |                   |
|  | 31.03.2024        | 31.12.2023        |
|  | ‘000 лв.          | ‘000 лв.          |
| Внесен акционерен капитал:                       |                   |                   |
| В началото на годината                           | 248 923           | 248 923           |
| <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 | Преоценка на резерв |
|---|------------------|----------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|
|   | Законови резерви | Общи резерви   | Резерв от актюерски печалби/ (загуби) |                    |                     |
| <b>Салдо към 1 януари 2023 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                                  | -                | -              | -                                     | -                  | (225)               |
| Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи | -                | -              | 12                                    | 12                 | -                   |
| Преоценка на нефинансови активи                         | -                | -              | -                                     | -                  | 662                 |
| Данъчни ефекти от преоценката                           | -                | -              | (1)                                   | (1)                | (66)                |
| <b>Салдо към 31 декември 2023 г.</b>                    | <b>7 238</b>     | <b>132 601</b> | <b>(1 193)</b>                        | <b>138 646</b>     | <b>386 627</b>      |
| Прехвърляне на резерви                                  | -                | -              | -                                     | -                  | -                   |
| Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи | -                | -              | -                                     | -                  | -                   |
| Преоценка на нефинансови активи                         | -                | -              | -                                     | -                  | -                   |
| Данъчни ефекти от преоценката                           | -                | -              | -                                     | -                  | -                   |
| <b>Салдо към 31 март 2024 г.</b>                        | <b>7 238</b>     | <b>132 601</b> | <b>(1 193)</b>                        | <b>138 646</b>     | <b>386 627</b>      |

## 10. Печалба от продажба на нетекущи активи

|   | 31.03.2024<br>‘000 лв. | 31.03.2023<br>‘000 лв. |
|---|------------------------|------------------------|
| Приходи от продажба                               | 3 831                  | -                      |
| Балансова стойност на продадените нетекущи активи | (78)                   | -                      |
| <b>Печалба от продажба на нетекущи активи</b>     | <b>3 753</b>           | <b>-</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

|   | 31.03.2024<br>‘000 лв. | 31.03.2023<br>‘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  | -                      | -                      |
|   | -                      | -                      |

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

|   | 31.03.2024<br>‘000 лв. | 31.03.2023<br>‘000 лв. |
|---|------------------------|------------------------|
| Продажба на стоки и услуги  |                        |                        |
| - продажба на стоки и услуги на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“ | 1 887                  | 1 953                  |
| - продажба на стоки и услуги на ДП „Транспортно строителство и възстановяване“      | 4                      | 1                      |
| - продажба на стоки и услуги от ДП „Пристанищна инфраструктура“                     | 50                     | 96                     |
| - покупка на стоки и услуги от „Пристанище Бургас“ ЕАД                              | -                      | -                      |
| - продажба на стоки и услуги на „Пристанище Варна“ ЕАД                              | -                      | 3                      |
| - продажба на стоки и услуги на ИА „Железопътна администрация“                      | -                      | -                      |
| - продажба на стоки и услуги на „Български пощи“ ЕАД                                | 2                      | 2                      |
|   | <b>1 943</b>           | <b>2 055</b>           |
| Покупки на стоки и услуги   |                        |                        |
| - покупки на стоки и услуги от ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“  | 17 539                 | 22 901                 |

|   |               |               |
|---|---------------|---------------|
| - 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                           | 14            | 9             |
| - покупка на стоки и услуги от ДП „Пристанищна инфраструктура                 | 94            | 106           |
| - покупка на стоки и услуги от ИА „Железопътна администрация“                 | 1             | -             |
| - покупка на услуги от Пристанищен комплекс Русе                              | 1             | 1             |
|   | <b>17 649</b> | <b>23 018</b> |

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

|  | 31.03.2024<br>‘000 лв. | 31.03.2023<br>‘000 лв. |
|--|------------------------|------------------------|
| Получено финансиране в изпълнение на договор за ЗОУ: |                        |                        |
| - Получено финансиране за текуща дейност             | 52 471                 | 49 047                 |
| - Получено финансиране за ДА                         | 10 502                 | 18 270                 |
| Възстановено неусвоено финансиране за ДА             | -                      | (7 916)                |
| Продажба на услуги                                   | 1                      | -                      |
| Покупка на услуги                                    | 1                      | 3                      |

### 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:

|                                | 31.03.2024<br>‘000 лв. | 31.03.2023<br>‘000 лв. |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|
| Краткосрочни възнаграждения:   |                        |                        |
| Заплати, включително бонуси    | 139                    | 129                    |
| Разходи за социални осигуровки | 7                      | 9                      |
| Други разходи – командировки   | 5                      | 9                      |
| <b>Общо възнаграждения</b>     | <b>151</b>             | <b>147</b>             |

Длъжността на Изпълнителен директор се изпълнява от Георги Друмев. В състава на Съвета на директорите участват като Председател –Юлия Варадинова-Милкова, членове Димитър Михайлов и Георги Друмев.

## 12 Разчети със свързани лица в края на периода

|  | 31.03.2024<br>‘000 лв. | 31.12.2023<br>‘000 лв. |
|--|------------------------|------------------------|
| <b>Текущи вземания от:</b>                       |                        |                        |
| собственика                                      |                        |                        |
| - Министерство на транспорта и съобщенията       | 180                    | 752                    |
|  | <u>180</u>             | <u>752</u>             |
| асоциирани предприятия                           |                        |                        |
| - БДЖ Кончар АД                                  | 789                    | 789                    |
| - обезценка                                      | (789)                  | (789)                  |
|  | <u>-</u>               | <u>-</u>               |
| други свързани лица под общ контрол              |                        |                        |
| - НК "Железопътна инфраструктура"                | 3 530                  | 3 703                  |
| - ДП "Транспортно строителство и възстановяване" | 1                      | 1                      |
| - ДП "Пристанищна инфраструктура"                | -                      | 24                     |
| - ИА „Железопътна администрация“                 | -                      | 3                      |
| - Български пощи ЕАД                             | -                      | -                      |
| - Пристанище Варна ЕАД                           | -                      | 2                      |
| - обезценка                                      | (17)                   | (17)                   |
|  | <u>3 514</u>           | <u>3 716</u>           |
| <b>Общо вземания от свързани лица</b>            | <b><u>3 694</u></b>    | <b><u>4 468</u></b>    |
| <b>Нетекучи задължения:</b>                      |                        |                        |
| други свързани лица под общ контрол              |                        |                        |
| - НК "Железопътна инфраструктура"                | 53 988                 | 53 988                 |
|  | <u>53 988</u>          | <u>53 988</u>          |
| <b>Текущи:</b>                                   |                        |                        |
| <b>Задължения към свързани лица:</b>             |                        |                        |
| собственика                                      |                        |                        |
| - Министерство на транспорта и съобщенията       | 1                      | 326                    |
|  | <u>1</u>               | <u>326</u>             |
| асоциирани предприятия                           |                        |                        |
| - БДЖ Кончар АД                                  | 188                    | 188                    |
|  | <u>188</u>             | <u>188</u>             |
| други свързани лица под общ контрол              |                        |                        |
| - НК "Железопътна инфраструктура"                | 26 242                 | 24 031                 |
| - Български пощи ЕАД                             | 12                     | 14                     |
| - ДП Пристанищна инфраструктура                  | 59                     | 19                     |
|  | <u>26 313</u>          | <u>24 064</u>          |
| <b>Общо текущи задължения към свързани лица</b>  | <b><u>26 502</u></b>   | <b><u>24 578</u></b>   |
| <b>Общо задължения към свързани лица</b>         | <b><u>80 490</u></b>   | <b><u>78 566</u></b>   |

## 13 Условни активи и условни пасиви

В нормалния ход на дейността за Групата възникват съдебни спорове и иски. Според ръководството, разходите, необходими за решаване на тези спорове и иски, няма да окажат съществено влияние върху финансовата позиция и паричните потоци в бъдещи



финансови периоди или не могат да бъдат прогнозирани. Най-значимите съдебни дела, по които Групата е ответник, са:

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

**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.

**Търговско дело № 1993/2022 г. по описа на СГС.** Ищец по делото е ДП „НК ЖИ“. Ответник по делото е "БДЖ-Товарни превози" ЕООД. Общата стойност на иска е 1 626 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, 179/2021 и 293 /2024** от Софийски градски съд. Ищец по делото е Първа инвестиционна банка. Общата стойност на исковете е 8 699 хил. лв. Предметът на иска се основава на чл.79 и чл.86 от ЗЗД. Ответници по делото са „Холдинг БДЖ“ ЕАД и „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД, като трето лице помагач.

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

**Търговско дело № 613/2023 г.** от Софийски градски съд. Ищец по делото е „Про Трейд Финанс Консулт“ ЕООД в качеството на процесуален субституент на „Гранд ЕнерджиДистрибушън“ ЕООД. Правно основание на заведеното дело е чл. 44а, ал. 2 от ЗОЗ и чл.79, ал.1, вр. С от ЗЗД за дължима сума за електроенергия за месец юни 2021 г. 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. С Решение № 166/12.03.2024 г. е отхвърлен иска на „БДЖ - ПП“ ЕООД, за осъждането на „Гранд ЕнерджиДистрибушън“ ЕООД, да заплати разликата над сумата 2 202 хил. лв., неустойка по Договор от 2021 г., до претендирания размер от 2 255 хил. лв., предявена частично от целия размер 3 499 хил. лв., ведно със законната лихва върху сумата, считано от 24.01.2022 г. до окончателното плащане, на осн. чл. 92, ал. 1 ЗЗД. Съда потвърждава Решение № 339/13.03.2023 г., по т.д .№ 2712/2021 г., на СГС, ТО, VI-4 с., в останалите му обжалвани части.

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

**Гражданско дело №20231110117558/2023 г.** от Софийски районен съд. Ищец по делото е Николай Евгениев. Предмет на иска е трудов спор по чл.344, ал.1, т.1, т.3 и чл.128, т.2 от Кодекса на труда. Общата стойност на иска е 12 хил. лв. Ответник по делото е „Холдинг БДЖ“ ЕАД.

**Търговско дело №57/2023г. от окръжен съд Габрово,** образувано с молба от 19.01.2024 г. на осн. чл. 629, ал. 4 и ал. 5 от Търговския закон (ТЗ) от страна на "БДЖ-Пътнически превози" ЕООД за налагане на обезпечителни мерки за сумата от 13 208 хил. лв. С Определение № 8/15.01.2024г. съда допусна предварителни обезпечителни мерки чрез налагане на възбрана на недвижими имоти, собственост на „Вагонен завод - Интерком“ АД и издаде Обезпечителна заповед №1/16.01.2024г. Съгласно Обезпечителната заповед на 22.01.2024г. са вписани в СВ гр. Дряново възбраните върху недвижимите имоти.

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

#### 14 Категории финансови активи и пасиви

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

| <b>Финансови активи</b>   | <b>31.03.2024</b> | <b>31.12.2023</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)                                     | 23 683            | 26 548            |
| Вземания от свързани лица   | 1 006             | 1 476             |
| Пари и парични еквиваленти  | 25 025            | 18 965            |
|   | <u>49 714</u>     | <u>46 989</u>     |
|   | <b>54 392</b>     | <b>51 667</b>     |
| <b>Финансови пасиви</b>   | <b>31.03.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
|   | <b>‘000 лв.</b>   | <b>‘000 лв.</b>   |
| Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:                        |                   |                   |
| Заеми   | 3 031             | 3 491             |
| Задължения по финансов лизинг   | 8 423             | 8 423             |
| Търговски и други задължения (без аванси)                                   | 36 873            | 37 131            |
| Задължения към свързани лица  | 80 480            | 78 566            |
|   | <u>128 807</u>    | <u>127 611</u>    |

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

|  | Дългосрочни<br>заеми | Краткосрочни<br>заеми | Дългосрочни<br>задължения<br>по финансов<br>лизинг | Краткосрочни<br>задължения<br>по финансов<br>лизинг | Общо          |
|--|----------------------|-----------------------|--|---|---------------|
|  | ‘000 лв.             | ‘000 лв.              | ‘000 лв.   | ‘000 лв.  | ‘000 лв.      |
| <b>01 януари 2024</b>                                  | <b>1 651</b>         | <b>1 840</b>          | -  | <b>8 423</b>  | <b>11 914</b> |
| <b>Парични потоци:</b>                                 |                      |                       |  |   |               |
| Плащания   | -                    | (518)                 | -  | -   | (518)         |
| Постъпления  | -                    | -                     | -  | -   | -             |
| Непарични<br>уреждания                                 | -                    | -                     | -  | -   | -             |
| Начисления по<br>метода на ефективен<br>лихвен процент | -                    | 58                    | -  | -   | 58            |
| Преквалифициране                                       | -                    | -                     | -  | -   | -             |
| <b>31 март 2024</b>                                    | <b>1 651</b>         | <b>1 380</b>          | -  | <b>8 423</b>  | <b>11 454</b> |

|  | Дългосрочни<br>заеми | Краткосрочни<br>заеми | Дългосрочни<br>задължения<br>по финансов<br>лизинг | Краткосрочни<br>задължения<br>по финансов<br>лизинг | Общо          |
|--|----------------------|-----------------------|--|---|---------------|
|  | ‘000 лв.             | ‘000 лв.              | ‘000 лв.   | ‘000 лв.  | ‘000 лв.      |
| <b>01 януари 2023</b>                                  | <b>3 491</b>         | <b>1 840</b>          | -  | <b>8 423</b>  | <b>13 754</b> |
| <b>Парични потоци:</b>                                 |                      |                       |  |   |               |
| Плащания   | -                    | (2 111)               | -  | -   | (2 111)       |
| Постъпления  | -                    | -                     | -  | -   | -             |
| Непарични<br>уреждания                                 | -                    | -                     | -  | -   | -             |
| Начисления по<br>метода на ефективен<br>лихвен процент | -                    | 271                   | -  | -   | 271           |
| Преквалифициране                                       | (1 840)              | 1 840                 | -  | -   | -             |
| <b>31 декември 2023</b>                                | <b>1 651</b>         | <b>1 840</b>          | -  | <b>8 423</b>  | <b>11 914</b> |

**16 Рискове, свързани с финансовите инструменти**

**Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска**

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

Управлението на риска на Групата се осъществява от централната администрация на Групата в сътрудничество със съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да

осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

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

### 16.1 Анализ на кредитния риск

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

|  | 31.03.2024    | 31.12.2023    |
|--|---------------|---------------|
|  | ‘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  | 23 683        | 26 548        |
| Търговски и други вземания (без аванси)                                      | 1 006         | 1 476         |
| Пари и парични еквиваленти   | 25 025        | 18 965        |
|  | <b>54 392</b> | <b>51 667</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 транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

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

|   | 31.03.2024    | 31.12.2023    |
|---|---------------|---------------|
|   | ‘000 лв.      | ‘000 лв.      |
| <b>Обезценка на 1 януари</b>                        | <b>75 137</b> | <b>74 867</b> |
| Отписани несъбираеми вземания                       | -             | (3 521)       |
| Обезценка, отчетена през годината                   | -             | 4 119         |
| Възстановяване на загуба от обезценка през годината | (5)           | (328)         |
| <b>Обезценка към края на периода</b>                | <b>75 132</b> | <b>75 137</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.

## 16.2 Анализ на ликвидния риск

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

Към 31 март 2024 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

| 31 март 2024 г.               | Текущи        |              | Нетекущи<br>над 1 година |
|-------------------------------|---------------|--------------|--------------------------|
|                               | До 6 месеца   | До 1 година  |                          |
| Заеми                         | 460           | 920          | 1 651                    |
| Задължения по финансов лизинг | 8 423         | -            | -                        |
| Търговски и други задължения  | 36 873        | -            | -                        |
| Задължения към свързани лица  | 24 230        | 2 262        | 53 988                   |
|                               | <b>69 986</b> | <b>3 182</b> | <b>55 639</b>            |

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

| 31 декември 2023 г.           | Текущи        |              | Нетекущи<br>над 1 година |
|-------------------------------|---------------|--------------|--------------------------|
|                               | До 6 месеца   | До 1 година  |                          |
| Заеми                         | 920           | 920          | 1 651                    |
| Задължения по финансов лизинг | 8 423         | -            | -                        |
| Търговски и други задължения  | 37 131        | -            | -                        |
| Задължения към свързани лица  | 22 316        | 2 262        | 53 988                   |
|                               | <b>68 790</b> | <b>3 182</b> | <b>55 639</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.

## 17 Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

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

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

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

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

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

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

### 31 март 2024 г.

|                                 | <u>Ниво 1</u>   | <u>Ниво 2</u>   | <u>Ниво 3</u>   | <u>Общо</u>     |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                 | <u>'000 ЛВ.</u> | <u>'000 ЛВ.</u> | <u>'000 ЛВ.</u> | <u>'000 ЛВ.</u> |
| - земи                          | -               | -               | 62 182          | 62 182          |
| - подвижен състав               | -               | -               | 545 204         | 545 204         |
| - краткосрочни финансови активи | -               | -               | 1 847           | 1 847           |

### 31 декември 2023 г.

|                               | <u>Ниво 1</u>   | <u>Ниво 2</u>   | <u>Ниво 3</u>   | <u>Общо</u>     |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                               | <u>'000 ЛВ.</u> | <u>'000 ЛВ.</u> | <u>'000 ЛВ.</u> | <u>'000 ЛВ.</u> |
| - земи                        | -               | -               | 62 182          | 62 182          |
| - подвижен състав             | -               | -               | 548 243         | 548 243         |
| краткосрочни финансови активи | -               | -               | 1 847           | 1 847           |

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

## 18 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управлението на капитала са:

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

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

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

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

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

|                                       | 31.03.2024     | 31.12.2022     |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
|                                       | ‘000 лв.       | ‘000 лв.       |
| Собствен капитал                      | 292 142        | 303 813        |
| <b>Коригиран собствен капитал</b>     | <b>292 142</b> | <b>303 813</b> |
| Общо пасиви                           | 212 035        | 205 287        |
| - Пари и парични еквиваленти          | (25 025)       | (18 965)       |
| Нетен дълг                            | <b>187 010</b> | <b>186 322</b> |
| Съотношение на нетен дълг към капитал | <b>1:0.64</b>  | <b>1:0.61</b>  |

## 19 Събития след края на отчетния период

С постановление №78 от 2 април 2024 г. на Министерски съвет са одобрени допълнителни разходи по бюджета на Министерството на транспорта и съобщенията за 2024 г. за „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД в размер 31 951 хил. лв. за „Доставка на 76 броя пътнически вагони за междурелсие 1435 мм, използвани в конвенционалната железопътна система на ЕС“. Средствата са осигурени за сметка на капиталовите разходи по централния бюджет за 2024 г.

През април 2024 г. е сключен договор с ДБ Фернферкеер АГ за доставка на 76 броя пътнически вагони, използвани в конвенционалната железопътна система на ЕС. Първите 19 от тях ще пристигнат в България още през април, а останалите 57 ще бъдат доставени по график до началото на юни. Договорът включва доставка на 60 пътнически вагона от салонен тип за пътуване във втора класа, 6 специализирани пътнически вагона за превоз на трудноподвижни лица и велосипеди, както и 10 вагон-бистра С тях „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД ще модернизира над 20% от подвижния си състав и ще обслужва най-натоварените направления от София до Варна, Бургас и Русе.

С писмо от март 2024 г. при отчитане на трайното и чувствителното увеличение на цените на горивата и имуществени застраховки, както на увеличението на разходите за заплати и социални осигуровки и други разходи, на основание Договора за обществена превозна услуга от страна на Министъра на транспорта и съобщенията е съгласувано предложеното увеличение от дъщерното дружество – „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД на публичната тарифа за превоз на пътници, багажи и колетни пратки средно с 20%.

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

## 20 Одобрение на междинния консолидиран финансов отчет

Съкратения консолидирания междинен финансов отчет (неодитиран) към 31 март 2024 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 30.04.2024 г.