

Консолидиран доклад за дейността  
Съкратен консолидиран  
финансов отчет (неодитиран)

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

31 декември 2023 г.

БДЖ  BDZ

# Съдържание

	Страница
Консолидиран доклад за дейността	-
Консолидиран отчет за финансовото състояние	1
Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	4
Междинен консолидиран отчет за паричните потоци	6
Пояснения към консолидиран финансов отчет (неодитиран)	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**  
**2023 г.**

## I. Основни финансови показатели

"ХОЛДИНГ БДЖ" ЕАД ГРУПА в хил. лева	Отчет 2023 г.	Бизнес програма 2023 г.	Отчет 2022 г.	Отчет 2023/ Отчет 2022		Отчет 2023/БП 2023	
				+ -	%	+ -	%
<b>Приходи – Общо</b>	<b>403 896</b>	<b>505 317</b>	<b>467 078</b>	<b>(63 182)</b>	<b>-14%</b>	<b>(101 421)</b>	<b>-20%</b>
Приходи от продажби	202 896	245 305	210 784	(7 888)	-4%	(42 409)	-17%
- от превоз на товари	120 780	161 035	140 574	(19 794)	-14%	(40 255)	-25%
- от превоз на пътници	61 772	73 752	60 386	1 386	2%	(11 980)	-16%
- от външни клиенти (ТР дейност, спедияция)	1 540	1 584	1 350	190	14%	(44)	-3%
Други приходи	18 804	8 934	8 474	10 330	122%	9 870	110%
Компенсации по договор за ЗОУ	196 190	196 190	196 190	-	0%	0	0%
Финансиране по Програма за хуманитарно подпомагане	1 261	500	1 058	203	19%	761	152%
Финансираня от ДБ за ел. енергия	3 549	63 322	59 046	(55 497)	-94%	(59 773)	-94%
<b>Оперативни разходи (преки разходи)</b>	<b>(430 372)</b>	<b>(520 816)</b>	<b>(454 099)</b>	<b>23 727</b>	<b>-5%</b>	<b>90 444</b>	<b>-17%</b>
Материали, горива, енергия	(124 768)	(194 936)	(195 324)	70 556	-36%	70 168	-36%
Разходи за персонала	(222 533)	(242 805)	(197 171)	(25 362)	13%	20 272	-8%
Външни услуги	(81 163)	(89 796)	(63 236)	(17 927)	28%	8 633	-10%
Други разходи	(21 627)	(14 481)	(15 527)	(6 100)	39%	(7 146)	49%
Промени в наличностите на готовата продукция	1 968	1 758	1 667	301	18%	210	12%
Придобиване на ДМА по стоп. Начин	17 751	19 444	15 492	2 259	15%	(1 693)	-9%
<b>пЕБИТДА</b>	<b>(26 476)</b>	<b>(15 499)</b>	<b>12 979</b>	<b>(39 455)</b>	<b>-304%</b>	<b>(10 977)</b>	<b>71%</b>
<b>Печалба/ (Загуба) от продажба на активи</b>	<b>4 460</b>	<b>4 163</b>	<b>828</b>	<b>3 632</b>	<b>439%</b>	<b>298</b>	<b>7%</b>
Брутни приходи от продажби на ДМА и КМА	4 507	4 750	876	3 631	414%	(243)	-5%
Себестойност на продадени ДМА и КМА	(47)	(587)	(48)	(1)	-2%	(540)	-
<b>Нетен ефект от еднократни приходи/разходи</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 692</b>	<b>(18 692)</b>	<b>-100%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Приходи	-	-	20 841	(20 841)	-100%	-	-
Разходи	-	-	(2 149)	2 149	-100%	-	-
<b>ЕБИТДА</b>	<b>(22 016)</b>	<b>(11 336)</b>	<b>32 499</b>	<b>(54 515)</b>	<b>-168%</b>	<b>(10 680)</b>	<b>94%</b>
Приходи от амортизиране на други финансираня от ДБ	37 166	36 567	29 181	7 985	27%	599	2%
Разходи за амортизации	(64 113)	(58 426)	(57 201)	6 912	12%	5 687	10%
<b>ЕБИТ</b>	<b>(48 963)</b>	<b>(33 195)</b>	<b>4 479</b>	<b>(53 442)</b>	<b>-1193%</b>	<b>(15 768)</b>	<b>48%</b>
Нетен резултат от финансова дейност	(1 406)	(518)	(869)	(537)	62%	(888)	172%
Финансови приходи	31	143	105	(74)	-70%	(112)	-78%
Финансови разходи	(1 437)	(661)	(974)	463	48%	776	118%
Данъци	1 807	-	(1 284)	(3 091)	-241%	(1 807)	-
<b>Нетна печалба/(загуба)</b>	<b>(48 562)</b>	<b>(33 713)</b>	<b>2 326</b>	<b>(50 888)</b>	<b>-2188%</b>	<b>(14 849)</b>	<b>44%</b>
Друг всеобхватен доход (загуба)	607	-	571	36	6.30%	607	-
<b>Общ всеобхватен доход (загуба)</b>	<b>(47 955)</b>	<b>(33 713)</b>	<b>2 897</b>	<b>(50 852)</b>	<b>-1755%</b>	<b>(14 242)</b>	<b>42%</b>

Средносписъчен брой на персонала (брой)	7 524	7 620	7 482	42	0.56%	(96.000)	-1.26%
Превозени тонове (хил.)	5 759.33	7 141.50	7 015.78	(1 256.45)	-17.91%	(1 382.17)	-19.35%
Нетотонкилометри (млн.)	1 710.04	2 139.78	2 143.10	(433.06)	-20.21%	(429.74)	20.08%
Превозени пътници, (хил. пътника)	21 821.49	22 400.00	23 074.43	(1 252.94)	-5.43%	(578.51)	-2.58%
Пътниккилометри, (млн.)	1 595.49	1 527.72	1 603.20	(7.71)	-0.48%	67.76	4.44%
Производителност на едно лице (хил/ 1 лице )	439.33	481.30	500.71	(61.38)	-12.26%	(41.97)	-8.72%

**Приходите** на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група са в размер на 403 896 хил. лева и отбелязват намаление от 20% или със 101 421 хил. лева спрямо планираните в Консолидираната бизнес програмата за 2023 г. Спрямо 2022 г. намаляват с 14 % или с 63 182 хил. лева.

**Оперативните разходи** на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група за 2023 г. са в размер на 430 372 намалени с 90 444 хил. лева или 17% спрямо планираните от намаление на разходите за енергия, персонал и външни услуги. В сравнение с 2022 г. намалението е с 5% или 23 727 хил. лева, основно в резултат на намаление на разходите за ел. енергия и гориво.

**nEBITDA** по отчет за 2023 г. е с отрицателна стойност от 26 476 хил. лева, която се увеличава спрямо 2022 г. с 39 455 хил. лева. Дължи се на обстоятелството, че отчетеното намаление на приходите е в по – голям размер от намалението на оперативните разходи през периода. Спрямо Бизнес програмата за 2023 г. nEBITDA е влошена с 10 977 хил. лева или със 71%.

**EBITDA** – по отчетни данни за 2023 г. е с отрицателна стойност в размер на 22 016 хил. лева. Отчита се влошаване на този финансов показател с 54 515 хил. лева спрямо 2022 г., в резултат на намаление на приходната част с 14%. Спрямо Бизнес програмата за 2023 г. EBITDA се влошена с 10 680 хил. лева. Причината е неизпълнението на приходната част с 20%, въпреки намалението със 17% на отчетените разходи спрямо планираните.

**EBIT** е отрицателна величина по отчетни данни за 2023 г., в размер на 48 963 хил. лева и увеличава отрицателната си стойност спрямо Бизнес програмата с 15 768 хил. лева. Дължи се на влошаването на финансовия показател EBITDA. Спрямо 2022 г. се влошава с 53 442 хил. лева основно от отчетена печалба с еднократен характер по спечелено дело с „ПИБ“ АД през 2022 г. в размер на 18 692 хил. лева, намаляване на оперативните приходи с 63 182 хил. лева и намаляване на оперативните разходи с 23 727 хил. лева.

**Нетния финансов резултат за 2023 г. е загуба в размер на 48 562 хил. лева** при отчетена печалба за предходната година в размер на 2 326 хил. лева, т.е. отчита се влошаване с 50 888 хил. лева. Влошаването на финансовия резултат през 2023 г. се дължи на:

1) Отчетен през 2022 г. еднократен ефект - печалба в размер на 18 692 хил. лева от спечелен дългогодишен съдебен спор срещу „Първа инвестиционна банка“ АД, съгласно съдебно определение 42/31.01.2022 по т.д. №781 за неоснователно изплатено задължение от страна на Групата по финансов лизинг. Отчетена печалба е формирана като разлика между възстановена сума от 20 841 хил. лв. (включваща стойността на изплатените погасителни вноски за периода от 07.05.2009 г. до 24.05.2011 г., разноски, законна и мораторна лихва) и отчетени разходи в размер на 2 149 хил. лв. (юридическо обслужване и услуги - 1 351 хил. лв. и съдебни такси - 798 хил. лв.).

2) Намаление на компенсацията във връзка с ръста на енергийните цени по Програма за компенсиране на небитови крайни клиенти на електрическа енергия – през 2023 г. получения приход от финансиране е по – малко с 94% или 55 497 хил. лева, спрямо 2022 г., в резултат на намаление на средно-месечна борсова цена на електроенергията за небитови потребители, спрямо приетата за базова цена по Програмата от 250 лв./ MWh. Допълнително влияние оказва и намаления обем работа в пътническо и товарно движение.

3) Намаление на разходите за електроенергия и гориво със 73 303 хил. лв. дължащо се на отчетено намаление на цената на енергийните ресурси през периода, както и намаления обем работа.

4) Увеличение на разходите за персонал с 25 362 хил. лева от увеличаване на минималната работна заплата за страната спрямо 2022 г. с 9,86%.

5) Увеличението на инфраструктурните такси с 16 542 хил. лева в резултат на възстановяване през периода на всички такси, които през 2022 г. бяха облекчени.

През 2022 г. с ПМС № 118/09.06.2022 г. и ПМС № 304/29.09.2022 г., във връзка с Регламент (ЕС) 2020/1429 на Европейския парламент и на Съвета от 07.10.2020 г. за установяване на мерки за устойчив железопътен пазар с оглед на избухването на COVID-19, изменен с Регламент (ЕС) 2022/312, бяха намалени инфраструктурните такси и таксите за използване на електрозахранващо оборудване за задвижваща електроенергия с 50%. Отделно за 2022 г. не се е дължала такса за заявен и неизползван капацитет.

6) Други разходи отчитат увеличение от 6 100 хил. лева в резултат на повече отчетени разходи през 2023 г. от обезценка и бракуване на активи с общ размер от 3 584 хил. лева,

увеличаване на разходи за провизии с 1 976 хил. лева и разходи за специално и работно облекло с 671 хил. лева.

Спрямо Консолидираната бизнес програмата финансовия резултат се влошава с 14 849 хил. лева, дължащо се на неизпълнение от 20% или 101 421 хил. лв. от планираното ниво на оперативни приходи и недостатъчен ефект от намаляване на оперативните разходи за компенсиране на неизпълнение на приходната част. Изменението се дължи на:

1) Неизпълнение от 52 235 хил. лева на планирания приход от превозна дейност в резултат основно на намален обем товарни превози с 20,08%.

2) Отчетен по-малък размер приход от финансиране по одобрена от Министерски съвет Програма за компенсиране на небитови крайни клиенти на електрическа енергия с 59 773 хил. лева.

3) Намаление на разходи за енергия и горива със 72 821 хил. лева, основно от намаляване на цената на енергийни ресурси.

4) Намаление отбелязват разходите за персонал с 20 272 хил. лева.

5) Намаление на разходи за външни услуги с 8 633 хил. лева, от които намаление на инфраструктурните такси с 2 251 хил. лева поради намаления обем работа спрямо планирания. Намаление се отчита и при техническо обслужване и текущ ремонт с 4 477 хил. лева, имуществените застраховки с 489 хил. лева и други услуги с 603 хил. лева. Намалени е размерът на средствата за наем на подвижен състав с 445 хил. лева спрямо планираните в Бизнес програма 2023 г. в резултат на нереализирано планирано отдаване под наем на вагони в размер на 360 хил. лева.

## 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 12-те месеца на 2023 г., сравнени с бизнес програмата и с отчета за 2022 г., са отразени в следната таблица:

ПОКАЗАТЕЛИ	ЯНУАРИ - СЕПТЕМВРИ				
	Отчет 12-те мес. 2023	Бизнес програма 12-те мес. 2023	Отчет 12-те мес. 2022	2023/2022(%)	2023/БПр. (%)
<b>Превозени пътници (хил. бр.)</b>	<b>21 821,49</b>	<b>22 400,00</b>	<b>23 074,43</b>	<b>-5,43%</b>	<b>-2,58%</b>
<b>Пътниккилометри (млн)</b>	<b>1 595,49</b>	<b>1 527,72</b>	<b>1 603,20</b>	<b>-0,48%</b>	<b>4,44%</b>
- вътрешно съобщение					
- пътници - хил. бр.	19 748	20 904	21 425	-7,83%	-5,53%
- пътниккилометри - млн.	1 555	1 488	1 568	-0,79%	4,55%
- международно съобщение					
- пътници - хил. бр.	2 073,48	1 496	1 649	25,74%	38,60%
- пътниккилометри - млн.	40	40	36	13,32%	0,26%
<b>Превозени товари (хил. тона)</b>	<b>5 759</b>	<b>7 142</b>	<b>7 016</b>	<b>-17,91%</b>	<b>-19,35%</b>
<b>НетоТонкилометри(млн)</b>	<b>1 710</b>	<b>2 140</b>	<b>2 143</b>	<b>-20,21%</b>	<b>-20,08%</b>
- вътрешно съобщение					
- превозени товари ( хил.тона)	4 390	5 424	5 208	-15,72%	-19,07%
- тонкилометри - млн.	1 393	1 742	1 691	-17,65%	-20,04%
- международно съобщение					
- превозени товари ( хил.тона)	1 370	1 717	1 807	-24,22%	-20,24%
- тонкилометри - млн.	317	398	452	-29,76%	-20,26%
<b>Средно превозно разстояние на 1 пътник (км)</b>	<b>73,12</b>	<b>68,20</b>	<b>69,48</b>	<b>5,23%</b>	<b>7,20%</b>
<b>Средно превозно разстояние на 1 т. товари (км)</b>	<b>296 916,86</b>	<b>299 626,64</b>	<b>305 469,25</b>	<b>-2,80%</b>	<b>-0,90%</b>
<b>Среднописъчен брой на служителите за периода</b>	<b>7 524</b>	<b>7 620</b>	<b>7 482</b>	<b>0,56%</b>	<b>-1,26%</b>
<b>Приведени единици (пкм+нткм млн)</b>	<b>3 305,5</b>	<b>3 667,5</b>	<b>3 746,3</b>	<b>-11,77%</b>	<b>-9,87%</b>
<b>Производителност на едно лице (хил/ 1 лице )</b>	<b>439,3</b>	<b>481,3</b>	<b>500,7</b>	<b>-12,26%</b>	<b>-8,72%</b>

### Обемни показатели при пътнически превози

През 2023 г. са превозени 21 821,49 хил. пътници, с 5,43% или с 1 252,94 хил. пътника по-малко в сравнение със същият период на 2022 г. и с 2,58% по-малко от разчетените в бизнес програмата на дружеството.

- Във вътрешно съобщение са превозени 19 748,02 хил. пътници, с 1 677,37 хил. пътници по-малко от отчетените през 2022 г. и с 1 155,98 хил. пътници по-малко от разчетените в бизнес програмата.

- В международно съобщение са превозени 2 073,48 хил. пътници, с 424,43 хил. пътника повече от отчета за 2022 г. и с 577,48 хил. пътника повече от бизнес програмата.



Средното пропътувано разстояние е увеличено с 3,64 км. или с 5,23% спрямо отчетеното през същият период на 2022 г. В резултат, на което произведените пътничкилометри са се намалили на 1 595,49 млн. пътничкилометри, със 7,71 млн. по - малко от произведените през 12-те месеца на 2022 г. Произведените през 2023 г. пътничкилометри са с 67,76 млн. повече спрямо бизнес програмата.

- Във вътрешно съобщение са произведени 1 555,20 млн. пътничкм, с 12,45 млн. пътничкм по - малко от произведените през 2022 г. и с 67,66 млн. пътничкм повече от планираните в бизнес програмата.

- В международно съобщение са произведени 40,28 млн. пътничкм (2,52% от общите) срещу 35,55 млн. пътничкм за 2022 г. (2,22% от общите).

Приходите нето са увеличени с 2,22% спрямо отчетените за същият период на 2022 г. и са намалели с 16,17% спрямо планираните за 2023 г. Приходната ставка е увеличена с 2,70% спрямо отчетената за 2022 г. и е намалена с 19,75% спрямо планираната.

От намалението на обема извършена работа с 0,48% приходите са намалени относително с 303 хил. лева.

### Обемни показатели при товарни превози

- През 2023 г. са превозени 5 759 хил. тона товари, с 19% по-малко в сравнение с Бизнес програмата за 2023 г., поради нереализирани товари, заложен в Бизнес програмата. Спрямо предходната година са превозени с 18% по-малко товари, което се дължи основно на спиране на работа на един от основните клиенти на „БДЖ-Товарни превози” ЕООД – „АУРУБИС БЪЛГАРИЯ” АД, поради извършване на профилактика за определен период от годината, както и временно спиране на превози на други от основните клиенти на дружеството – „ТТЛ” ЕООД и „ВИРОН ГРУП” ООД.

- Нетотонкилометровата работа е намалена с 20%, както спрямо Бизнес програмата за 2023 г., така и спрямо 2022 г. Причината е, че е намален обема превозени товари с 18% спрямо 2022 г.
- Средното превозно разстояние е намалено с 1% спрямо Бизнес програмата за 2023 г. и е намалено с 3% спрямо 2022 г. Дължи се основно на промяна в структурата на превозените товари по видове, както следва :
  - Относителният дял на превозените изделия за черна и цветна металургия намалява с 0,3% през 2023 г. спрямо 2022 г., като средното превозно разстояние при тях се намалява с 38,85 км или 10,8%;
  - Превозените обработени и необработени нерудни суровини намаляват своя относителен дял с 0,5% през 2023 г. спрямо 2022 г., като средното превозно разстояние при тях намалява с 1,41 км или намаление с 0,5%;
  - Превозените химическите вещества и продукти увеличават своя относителен дял с 4,6% през 2023 г. спрямо 2022 г., като средното превозно разстояние при тях се увеличава с 1,10 км или увеличение с 0,3%;
  - Относителният дял на превозените нефт и нефтопродукти намалява с 1% през 2023 г. спрямо 2022 г., като средното превозно разстояние при тях намалява с 4,11 км или 1,5%.
- Нетната приходна ставка е намалена спрямо Бизнес програмата за 2023 г. с 5%, а спрямо предходната година е увеличена с 8%, поради увеличаване цената на транспортната услуга.

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

Вид товар	отчет 2023			отчет 2022			2023/2022 +/-	
	х. тона	отн. дял %	млн. ткм	х. тона	отн. дял %	млн. ткм	х. тона	ткм
Селскост.продукти и живи животни	74.41	1.3%	15.06	118.45	1.7%	25.09	-44.04	-10.03
Хранителни продукти и фуражи	371.11	6.4%	80.99	266.66	3.8%	65.08	104.45	15.91
Твърди минерални горива	80.06	1.4%	27.00	261.22	3.7%	92.99	-181.15	-65.99
Нефт и нефтопродукти	990.92	17.2%	259.23	1 279.83	18.2%	340.07	-288.91	-80.84
Руди и метални отпадъци	1271.28	22.1%	376.42	1 593.10	22.7%	494.39	-321.81	-117.97
Изделия за черна и цветна металургия	444.29	7.7%	142.08	564.47	8.0%	202.44	-120.18	-60.36
Обраб. и необраб. нерудни суровини	1030.59	17.9%	312.93	1 290.46	18.4%	393.65	-259.87	-80.72
Торове	0.52	0.0%	0.10	27.31	0.4%	6.91	-26.79	-6.81
Химически вещества и продукти	1269.24	22.0%	450.46	1 222.14	17.4%	432.40	47.10	18.06
Машини, трансп.с-ва, фабр.изделия	226.90	3.9%	45.77	392.17	5.6%	90.08	-165.27	-44.31
<b>Общо</b>	<b>5759</b>	<b>100.0%</b>	<b>1710</b>	<b>7 016</b>	<b>100.0%</b>	<b>2143</b>	<b>-1 256</b>	<b>-433</b>

**Вносът, в размер на 602,68 хил. тона представлява 44% от общото количество товари,** превозени в международно съобщение през 2023 г. Намален е със 184,6 хил. тона или 23,4% спрямо 2022 г. Най-голям обем има вносът от:

- Турция – 311,19 хил. тона или 51,6% 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 – 54,43 хил. тона или 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;
- Румъния – 54,43 хил. тона или 9% от общото количество внесени товари, предимно нефт и нефтопродукти, руди и метални отпадъци, химични вещества и продукти и др.

**Износът, в размер на 698,31 хил. тона представлява 51% от общото количество товари,** превозени в международно съобщение през 2023 г. В сравнение с 2022 г., износът е намален със 190,3 хил. тона или 21,4%. Най-голям относителен дял има износът на стоки за:



- Турция – 319,10 хил. тона или 45,7% от общото количество на износа - предимно обработени и необработени нерудни суровини и минерали, химически вещества и продукти, хранителни продукти и фуражи, селскостопански продукти и др;
- Сърбия – 171,63 хил. тона или 24,6% от общото количество на износа, предимно нефт и нефтопродукти, въглища, химически вещества и продукти (амоняк), селскостопански продукти и др.;
- Македония – 88,82 хил. тона или 12,7% от износа - предимно руди и метални отпадъци, торове, рулони и др.

**Транзитът, в размер на 68,51 хил. тона представлява 5% от общото количество товари, превозени в международно съобщение през 2023 г. Намалението е с 62,9 хил. тона или 47,9% спрямо 2022 г. Най-голям относителен дял в транзитно превозените товари имат превозите:**

- От Австрия за Турция – 11,75 хил. тона или 17,1%, предимно машини, транспортни средства, фабрични изделия, изделия на черна и цветна металургия;
- От Унгария за Турция – 11,32 хил. тона или 16,5%, предимно химически вещества и продукти, машини, транспортни средства, фабрични изделия и др.;
- От Полша за Турция – 3,56 хил. тона или 5,2%, предимно химични вещества и продукти, машини, транспортни средства, фабрични изделия и др.

### Ш. Приходи

За 2023 г. реализираните приходи на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група, са както следва:

Приходи "Холдинг БДЖ" ЕАД Група ( в хил. лева)	Отчет	БП	Отчет	Отчет	Отчет
	2 023	2 023	2 022	2023/2022	2023/БП
				+ / -	+ / -
<b>Приходи от продажби</b>	<b>202 896</b>	<b>245 305</b>	<b>210 784</b>	<b>-7 888</b>	<b>-42 409</b>
Приходи от превоз на пътници	61 772	73 752	60 386	1 386	-11 980
Приходи от превоз на товари	120 780	161 035	140 574	-19 794	-40 255
Приходи от експлоатационна, ТР дейност и спедиция	1 540	1 584	1 350	190	-44
Други приходи	18 804	8 934	8 474	10 330	9 870
<b>Финансирания</b>	<b>238 166</b>	<b>296 579</b>	<b>285 475</b>	<b>-47 309</b>	<b>-58 413</b>
Финансирания по Договор за ЗОУ от ДБ	196 190	196 190	196 190	0	0
Компенсации за ел. енергия	3 549	63 322	59 046	-55 497	-59 773
Финансиране Програма за хуманитарно подпомагане	1 261	500	1 058		
Приходи от амортизации на други финансирания от ДБ	37 166	36 567	29 181	7 985	599
<b>Приходи от продажба на ДА и КМА</b>	<b>4 507</b>	<b>4 750</b>	<b>876</b>	<b>3 631</b>	<b>-243</b>
<b>Извънредни приходи от спечелено дело ПИБ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20 841</b>	<b>-20 841</b>	<b>0</b>
<b>Финансови приходи</b>	<b>31</b>	<b>143</b>	<b>105</b>	<b>-74</b>	<b>-112</b>
<b>Общо хил. лева:</b>	<b>445 600</b>	<b>546 777</b>	<b>518 081</b>	<b>-72 481</b>	<b>-101 177</b>

Общите приходи на ниво Група спрямо 2022 г. намаляват с 14% или 72 481 хил. лева. Спрямо планираните в консолидираната Бизнес програма за 2023 г. намалението е с 19% или със 101 177 хил. лева.

**Приходи от превозна дейност** – отчетени са 182 552 хил. лева, в това число от превоз на товари 120 780 хил. лева и от превоз на пътници 61 772 хил. лева.

Спрямо Бизнес програмата намалението на приходите е в размер на 52 235 хил. лева дължащо се на неизпълнението на планираните приходи от превоз на пътници с 16% или 11 980 хил. лева и от превоз на товари с 25% или с 40 255 хил. лева.

В сравнение с 2022 г. приходите от превоз на товари – намаляват с 19 974 хил. лева или с 14%. Дължи се на спад в превозените обеми превози с 20,21% в резултат на спиране на работа на

един от основните клиенти на „БДЖ-Товарни превози“ ЕООД – „АУРУБИС БЪЛГАРИЯ“ АД, поради извършване на профилактика за отчетния период, както и на временно спиране на превози на друг от основните клиенти на Групата – „ВИРОН ГРУП“ ООД. Приходите от превоз на пътници са увеличени с 2% или с 1 386 хил. лева.

**Приходи от товарна експлоатационна дейност и спедиция** – отчетени са 1 540 хил. лева, с 44 хил. лева по-малко от Бизнес програмата за 2023 г. и със 190 хил. лева повече в сравнение с отчетените през 2022 г. Дължи се на повече реализирани приходи от подаване/изваждане на вагони и извършване на маневрена дейност, обслужване на гари или индустриални клонове и др.

**Други приходи** - в размер на 18 804 хил. лева за отчетния период на 2023 г. Спрямо плана са с 9 870 хил. лева повече, а спрямо 2022 г. също бележат увеличение с 10 330 хил. лева. Приходите генериращи по – голям размер спрямо 2022 г. са: приходи от признати неустойки от контрагенти - Алстом и Вагонен завод Интерком в размер на 8 943 хил. лева, приходи от застрахователни събития - 847 хил. лева, приходи от почивни станции от външни клиенти - - 253 хил. лева, приходи от възстановен от Агенция Митници платен акциз за електроенергия - 200 хил. лв.

**Компенсациите по договора за задължителни обществени услуги** по отчет за 2023 г. са в размер на 196 190 хил. лева, запазват същия размер на получените през 2022 г. и са непроменени спрямо заложените в бизнес програмата.

**Приходите от финансираня за компенсация на разходи** през 2023 г. са в общ размер на 4 810 хил. лв. с 59 012 хил. лв. по-малко от планираните и с 55 294 хил. лв. по-малко спрямо отчетените през предходната година. Дължи се на:

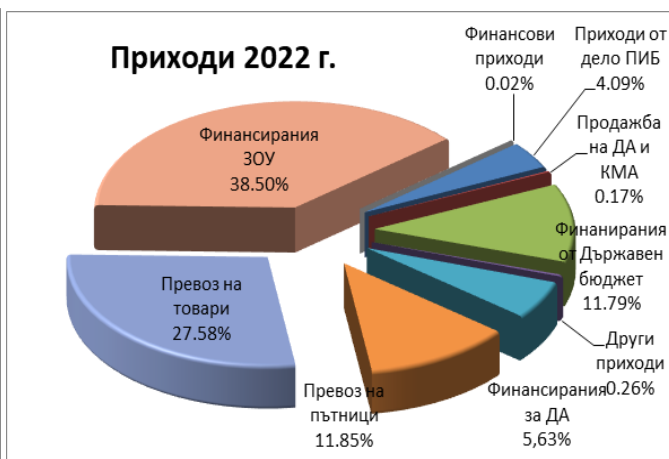
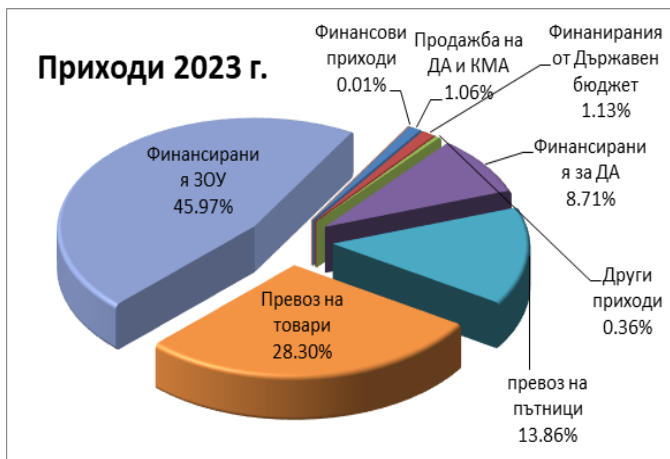
- 1) Отчетения приход по Програмата за настаняване на украински граждани е в размер на 1 261 хил. лева, или увеличение с 19% спрямо съпоставимата година. Спрямо Бизнес програма се отчитат 761 хил. лева повече в резултат на планиран активен режим на работа на почивните бази, считано от 24.02.2023 г.
- 2) Полученото финансиране от Държавния бюджет за компенсиране на небитови крайни клиенти на електрическа енергия е в общ размер на 3 549 хил. лева за 2023 г., което е с 59 773 хил. лева по-малко от предходния отчетен период за 2022 г. и с 55 497 хил. лева по-малко от планираните средства, поради понижаване цената на електроенергията.

**Приходи от амортизиране на други финансираня от ДБ** са в размер на 37 166 хил. лева, със 7 985 хил. лева повече от получените през 2022 г и с 599 хил. лева повече от планираните.

**Приходи от продажба на ДМА и КМА.** През 2023 г. са осъществени продажби на вагони в размер на 3 147 хил. лева, продажба на скрап 1 326 хил. лева и други ДМА в размер на 34 хил. лева.

Спрямо отчета за 2022 година приходите от продажба на неоперативни активи се увеличава с 3 631 хил. лева, дължащо се основно на повече реализирани продажби на вагони с 2 419 хил. лева. Спрямо бюджета се отчита неизпълнение на планираните приходи от продажбата на неоперативни активи с 243 хил. лева.

**Приходи с еднократен характер** – намалени с 20 841 хил. лева през 2023 г. спрямо 2022 г. Приходите с еднократен характер намаляват поради отчетен в 2022 г. спечелен дългогодишен спор с „ПИБ“ АД за неоснователно изплатени суми от „Холдинг БДЖ“ ЕАД на банката по нищожни договори и споразумения за цесия между „ПИБ“ АД и „Арвекс“ АД.



#### IV. Разходи

Спрямо отчетените през 2022 г. оперативните разходи по отчет на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група за 2023 г. отбелязват намаление с 23 727 хил. лева, а спрямо заложените в Бизнес програмата са намалени с 90 444 хил. лева.

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

Разходи Група "Холдинг БДЖ" ЕАД (в хил. лева)	Отчет 2023 г.	Бизнес Програма 2023 г.	Отчет 2022 г.	Отчет 2023/2022 + / -	Отчет/БП 2023 + / -	Отн. Дял 2023 г. %
<b>Разходи за материали</b>	<b>124 768</b>	<b>194 936</b>	<b>195 324</b>	<b>-70 556</b>	<b>-70 168</b>	<b>25%</b>
Материали	18 868	16 181	16 085	2 783	2 687	4%
Вода	530	563	504	26	-33	0%
Горива	18 186	21 441	19 221	-1 035	-3 255	4%
ел. енергия	86 345	155 492	158 613	-72 268	-69 147	17%
Топлоенергия	839	1 259	901	-62	-420	0%
<b>Външни услуги</b>	<b>81 163</b>	<b>89 796</b>	<b>63 236</b>	<b>17 927</b>	<b>-8 633</b>	<b>16%</b>
Услуги	11 716	12 319	11 364	352	-603	2%
имуществени и други застраховки	7 691	8 180	7 279	412	-489	2%
инфраструктурни такси	40 785	43 036	24 243	16 542	-2 251	8%
други услуги от НК "ЖИ"	5 752	6 128	5 998	-246	-376	1%
техн. обслужване и текущ ремонт	13 686	18 163	12 384	1 302	-4 477	3%
наем подвижен състав	785	1 230	1 243	-458	-445	0%
такса битови отпадъци	748	740	725	23	8	0%
<b>Персонал</b>	<b>222 533</b>	<b>242 805</b>	<b>197 171</b>	<b>25 362</b>	<b>-20 272</b>	<b>45%</b>
Заплати	165 511	183 089	149 015	16 496	-17 578	33%
социални осигуровки и надбавки	57 022	59 717	48 156	8 866	-2 695	12%
<b>Други разходи</b>	<b>21 627</b>	<b>14 481</b>	<b>15 527</b>	<b>6 100</b>	<b>7 146</b>	<b>4%</b>
лихви просрочени плащания	429	479	2 135	-1 706	-50	0%
обезценка на активи	3 940	24	1 244	2 696	3 916	1%
бракуване на активи	1 070	0	182	888	1 070	0%
други разходи	15 996	13 548	11 824	4 172	2 448	3%
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство	-1 968	-1 758	-1 667	-301	-210	0%
Придобиване на машини и съоръжения по стопански начин	-17 751	-19 444	-15 492	-2 259	1 693	-4%
<b>Общо разходи оперативна дейност</b>	<b>430 372</b>	<b>520 816</b>	<b>454 099</b>	<b>-23 727</b>	<b>-90 444</b>	<b>87%</b>
Себестойност на продадените стоки и активи	47	587	48	-1	-540	0%
Разходи с еднократен характер-дело ПИБ	-	-	2 149	-2 149	-	0%
Амортизации	64 113	58 426	57 201	6 912	5 687	13%
Финансови разходи	1 437	661	974	463	776	0%
Данъци	-1 807	-	1 284	-3 091	-1 807	0%
<b>Общо разходи</b>	<b>494 162</b>	<b>580 489</b>	<b>515 755</b>	<b>-21 593</b>	<b>-86 327</b>	<b>100%</b>

## Персонал

Най-голям относителен дял имат разходите за персонал – 45%. Спрямо 2022 г. се отчита завишение от 25 362 хил. лева, а спрямо планираните намаление с 20 272 хил. лева.

Разходите за възнаграждения нарастват с 16 496 хил. лева спрямо 2022 г. Нарастването на стойността се формира основно от увеличение на основните заплати в съответствие с увеличението на минималната работна заплата за страната от 710 лева за 2022 г. на 780 лева от 01.01.2023 г. с ПМС №497/29.12.2022 г., както и на кадровата политика по привличане на млади служители, завършили професионални гимназии, свързани пряко със сектора. Увеличение бележат също средствата за други и допълнителни възнаграждения като: неизползван платен годишен отпуск от минали години, нощен труд, национални празници и др. За отчетния период Групата отчита намаление на средствата за извънреден труд с 1 761 хил. лева.

Спрямо заложените в Бизнес програмата за 2023 г. се отчита икономия от 17 578 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 2023 г. се увеличават с 8 866 хил. лева спрямо 2022 г. в резултат на нарастване на средствата за възнаграждения. Спрямо бюджета намаляват с 2 695 хил. лева.

Показатели	мярка	Отчет 2023	БП 2023	Отчет 2022	Отчет 2023/БП 2023		Отчет 2023/Отчет 2022	
					+-	%	+-	%
Възнаграждения на персонала	хил. лева	165 511	183 089	149 015	-17 578	-10%	16 496	11%
Ср. списъчен брой на персонала	брой	7 524	7 620	7 482	-96	-1%	42	1%
Средна месечна работна заплата	лева	1 833	2 002	1 660	-169	-8%	173	10%
социални осигуровки и надбавки	хил. лева	57 022	59 717	48 156	-2 695	-5%	8 866	18%
% на социалните разходи	%	34,5%	32,6%	32,3%	0	6%	0	7%

Средно-списъчният брой на персонала в края на 2023 г. е 7 524 броя. и е намален с 42 броя спрямо 31.12.2022 г., а спрямо планираната численост се отчита намаление 96 бр.

**Материали** – Разходите за материали са 25% от общите разходи и намаляват спрямо 2022 г. със 70 556 хил. лева, основно от разходи за ел. енергия, които са в размер на 86 345 хил. лева, намалени спрямо 2022 г. със 72 268 хил. лева и намалени с 69 147 хил. лева спрямо планираните.

**Други материали** (извън консумативи за вода, гориво, ел. и топлоенергия) по отчет са 18 868 хил. лева, с 2 783 хил. лева повече спрямо предходна годна и с 2 687 хил. лева повече от планираните по бизнес програма 2023 г. Причина за това са:

- реализирани повече разходи за материали за ремонт, които са увеличени с 2 424 хил. лева спрямо 2022 г. и 1 775 хил. лв. в сравнение с Бизнес програма 2023 г.
- доставка на готова храна и напитки – отчетени са разходи за доставка на готова храна и напитки в размер на 1 529 хил. лв. по сключени договори за кетъринг във връзка с осигуряване изхранване на настанените в почивните бази украински граждани, което е с 1 179 хил. лв. повече спрямо планираните и с 380 хил.лв повече спрямо предходната година.

Разходите за **горива** са в размер на 18 186 хил. лева и са в по-малък размер с 1 035 хил. лева спрямо предходна 2022 г. В сравнение с Бизнес програма 2023 г. намаляват с 3 255 хил. лева. Отбелязаното намаление се дължи на бюджетирания в по-голям размер средства за 2023 г. в

съответствие с покачването на цените на горива в световен мащаб и у нас след инвазията на Русия в Украйна.

**Външни услуги.** Разходите за външни услуги, представляват 16% от разходите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група. Увеличението спрямо 2022 г. е в размер на 17 927 хил. лева, като от тях най-голям дял имат инфраструктурните такси, които отбелязват увеличение от 16 542 хил. лева, разходите за текущ ремонт и обслужване с 1 478 хил. лева и разходите за имуществени застраховки с 412 хил. лева. Намаление бележат разходите за наем вагони чужди жп администрации с 458 хил. лева, разходи за маневра и кантар с 488 хил. лева и разходите за транспортни услуги с 512 хил. лева.

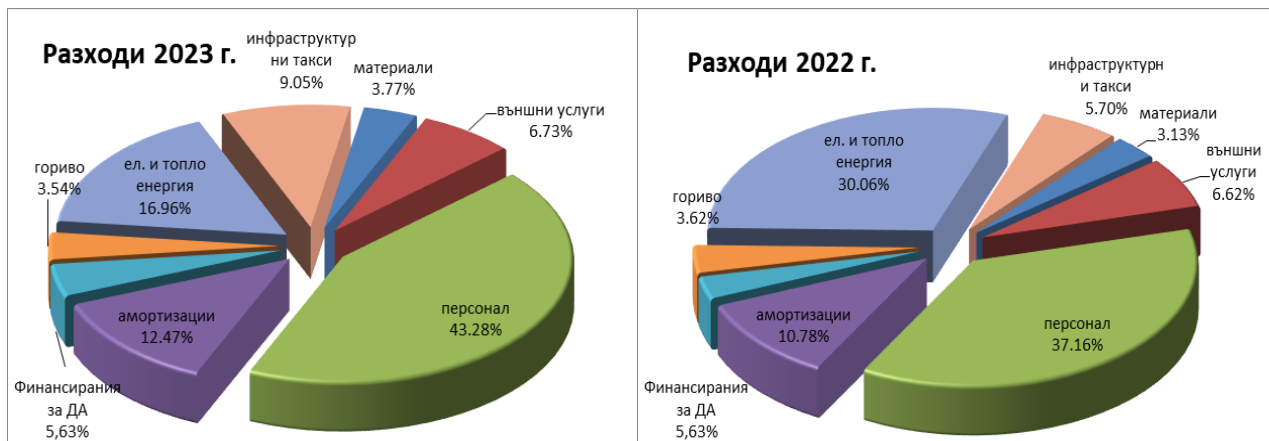
Спрямо планираните в Бизнес програмата 2023 г. се отчита намаление в размер на 8 633 хил. лева основно от: инфраструктурните такси с 2 251 хил. лева, техническо обслужване и текущ ремонт с 4 477 хил. лева, имуществените застраховки с 489 хил. лева и други услуги с 603 хил. лева. Намалени е размерът на средствата за наем на подвижен състав с 445 хил. лева спрямо планираните в Бизнес програма 2023 г.

**Други разходи** – представляват 4% от общите разходи. През 2023 г. възлизат на 21 627 хил. лева и са увеличени спрямо 2022 г. с 6 100 хил. лева. Спрямо планираните също се отчита увеличение със 7 146 хил. лева. В този икономически елемент са отчетени:

- километрични възнаграждения – в размер на 7 882 хил. лева или увеличени с 53 хил. лева спрямо 2022 г.;
- разходи за командировки в страната и чужбина – в размер на 717 хил. лева, увеличени с 202 хил. лева спрямо спрямо 2022 г.;
- разходи за специално и работно облекло – в размер на 961 хил. лева, увеличени с 673 хил. лева спрямо съответния период на 2022 г.;
- разходи за обезценка на материални запаси в размер на 3 940 хил. лева, които са с 2 737 хил. лева повече в сравнение с предходната 2022 г.
- разходи за бракуване на активи в размер на 1 070 хил. лева или увеличение с 888 хил. лева спрямо 2022 г.
- разходи за провизии – отчетени са 2 262 хил. лева. Нарастват спрямо 2022 г. с 1 976 хил. лева.
- разходи за глоби и неустойки – отчетени 1 067 хил. лева или намаление с 619 хил. лева спрямо 2022 г.
- разходи за алтернативи данъци (ЗКПО, МДТ и ЗДБ) – отчетени са 463 хил. лева или намаление спрямо 2022 г. с 307 хил. лева.

**Разходи с еднократен характер** – отбелязват намаление спрямо 2022 г. в резултат на отчетени през 2022 г. разходи в размер на 2 149 хил. лв. във връзка със спечелен дългогодишен съдебен спор с „Първа инвестиционна банка“ АД, включващи разходи за юридическо обслужване и услуги - 1 351 хил. лева и съдебни такси - 798 хил. лева.

**Амортизации** – по отчет за 2023 г. са в размер на 64 113 хил. лева, което е 12,97% от разходите по икономически елементи. Увеличават се спрямо същия период на 2022 г. със 6 912 хил. лева и с 5 687 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 **31.12.2023 г.** показват:

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС (в хил. лева)	ЯНУАРИ – ДЕКЕМВРИ				
	Отчет 31.12.2023	Бизнес Програма 31.12.2023	Отчет 31.12.2022	изменение	
				1/2 (%)	1/3 (%)
	1	2	3	4	5
<b>Нетекущи активи</b>	<b>677 964</b>	<b>683 082</b>	<b>674 927</b>	<b>-0,75%</b>	<b>0,45%</b>
<b>Текущи активи, в т.ч.:</b>	<b>113 054</b>	<b>101 529</b>	<b>153 576</b>	<b>11,35%</b>	<b>-26,39%</b>
Материални запаси	49 991	49 591	48 338	0,81%	3,42%
Краткосрочни вземания	42 251	46 424	40 331	-8,99%	4,76%
Краткосрочни финансови активи	1 847	1 847	1 847	0,00%	0,00%
Парични средства	18 965	3 667	63 060	417,25%	-69,93%
<b>Активи държани за продажба</b>	<b>6 059</b>	<b>5 173</b>	<b>6 344</b>	<b>17,13%</b>	<b>-4,49%</b>
<b>Текущи пасиви, в т.ч.:</b>	<b>151 202</b>	<b>139 441</b>	<b>144 579</b>	<b>8,43%</b>	<b>4,58%</b>
Краткосрочни заеми	10 263	8 440	10 263	21,60%	0,00%
<b>Работен капитал (текущи активи - текущи пасиви)</b>	<b>-38 148</b>	<b>-37 912</b>	<b>8 997</b>	<b>-0,62%</b>	<b>524,01%</b>
<b>Зает капитал (актива- текущи пасиви)</b>	<b>645 875</b>	<b>650 343</b>	<b>690 268</b>	<b>-0,69%</b>	<b>-6,43%</b>
<b>Нетекущи пасиви</b>	<b>342 062</b>	<b>343 441</b>	<b>338 525</b>	<b>-0,40%</b>	<b>1,04%</b>
<b>Чиста стойност на активите</b>	<b>303 813</b>	<b>306 902</b>	<b>351 743</b>	<b>-1,01%</b>	<b>-13,63%</b>
<b>Печалба ( загуба)</b>	<b>-48 562</b>	<b>-33 713</b>	<b>2 326</b>	<b>-44,05%</b>	<b>2187,79%</b>
Финансов резултат от минали години	-421 821	-424 263	-424 397	-0,58%	-0,61%
Резерви	525 273	515 955	524 891	1,81%	0,07%
Основен капитал	248 923	248 923	248 923	0,00%	0,00%
<b>Собствен капитал</b>	<b>303 813</b>	<b>306 902</b>	<b>351 743</b>	<b>-1,01%</b>	<b>-13,63%</b>

**Нетекущите активи** на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група към 31.12.2023 г. са 677 964 хил. лева и са увеличени нетно с 3 037 хил. лева спрямо края на 2022 година.

**Текущите активи** – намаляват с 40 522 хил. лева, основно в резултат на намаление на паричните средства с 44 095 хил. лв., увеличават се краткосрочните вземания и материалните запаси с 3 573 хил. лв.

**Собствен капитал** – намалява с 47 930 хил. лева спрямо 2022 г., в резултат на реализираната загуба за 2023 г.

**Нетен оборотен капитал** е с отрицателна стойност по отчет за 2023 г. и е в размер на 38 148 хил. лева. В сравнение 2022 година стойността му намалява с 47 145 хил. лева.

## Вземания

Текущи вземания (в хил. лева)	Отчет	План	Отчет	Изменение	Изменение
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	отчет 2023/2022	отчет/план 2023
Търговски вземания	17 310	28 730	19 412	-2 102	-11 420
Вземания от свързани лица	4 468	5 049	5 192	-724	-581
Други вземания	20 473	12 644	15 727	4 746	7 829
Предоставени аванси	7 756	5 272	3 734	4 022	2 484
Съдебни и присъдени вземания	1 860	1 903	1 796	64	-43
Данъчни вземания	7 617	4 155	7 073	544	3 462
Други	3 240	1 314	3 124	116	1 926
<b>Общо</b>	<b>42 251</b>	<b>46 424</b>	<b>40 331</b>	<b>1 920</b>	<b>-4 173</b>

Балансовата стойност на вземанията към 31.12.2023 г. е в общ размер 42 251 хил. лева, в т.ч: търговски вземания, вземания от свързани лица и други вземания. Към 31.12.2022 г. балансовата им стойност е 40 331 хил. лева, което е увеличение с 1 920 хил. лева, спрямо 2022 г.

Търговските вземания намаляват с 2 102 хил. лева спрямо 2022 г., като по – съществено изменение се наблюдава при:

№	Клиент (в хил. лева)	към 31.12.2023	към 31.12.2022	Изменение + -
1	ТТЛ ЕООД	2 201	2 696	-495
2	Лукойл България ЕООД	1 897	2 161	-264
3	ЛУКОЙЛ НЕФТОХИМ БУРГАС АД	1 227	1 350	-123
4	Каолин ЕАД	1 196	1 476	-280
5	Аурубис България АД	903	977	-74
6	Министерство на транспорта	752	1 379	-627
7	Стомана индъстри АД	677	778	-101
8	Българска Индустриална Бизнес Група ЕАД	578	301	277
9	ВАГОНЕН ЗАВОД - ИНТЕРКОМ АД	565	29	536
	<b>Общо:</b>	<b>9 996</b>	<b>11 147</b>	<b>-1 151</b>

## Задължения

Консолидираните задължения на „Холдинг БДЖ“ ЕАД в края на 2023 г. възлизат на 171 293 хил. лева, отбелязват увеличение спрямо предходна година с 1 270 хил. лева.

Дългът към ДП „НК ЖИ“ включва задължения на Групата, които са част от подписани споразумения за разсрочено плащане, които към 31.12.2023 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 24 031 хил. лева.

Спрямо 2022 г. търговските задължения се увеличават с 1 113 хил. лева, а задълженията към свързани лица с 3 461 хил. лева. Другите задължения намаляват с 1 009 хил. лева, основно от намаление на получени аванси със 1 199 хил. лева. Провизиите за задължения са увеличени с 1 972 хил. лева. Структурата на консолидираните задължения е показана в следващата таблица:

Задължения (в хил. лева)	Отчет	План	Отчет	Изменение	Изменение
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	отчет 2023/2022	отчет/план 2023
<b>Нетекущи задължения:</b>	<b>65 096</b>	<b>66 322</b>	<b>68 683</b>	<b>-3 587</b>	<b>-1 226</b>
Дългосрочни задължения към свързани лица	53 988	54 032	58 496	-4 508	-44
Дългосрочни пенсионни и други задължения към персонала	11 108	12 290	10 187	921	-1 182
<b>Текущи задължения:</b>	<b>106 197</b>	<b>96 964</b>	<b>101 340</b>	<b>4 857</b>	<b>9 233</b>
Провизии	4 732	2 476	2 760	1 972	2256
Търговски задължения	28 753	31 061	27 640	1 113	-2 308
Краткосрочни задължения към свързани лица	24 578	8 668	23 531	1 047	15 910
Краткосрочни пенсионни и други задължения към персонала	34 290	35 853	32 556	1 734	-1 563
Други задължения	13 844	18 906	14 853	-1 009	-5 062
<b>Общо текущи и нетекущи задължения</b>	<b>171 293</b>	<b>163 286</b>	<b>170 023</b>	<b>1 270</b>	<b>8 007</b>



## Задължения към финансови институции:

Задълженията на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група към 31.12.2023 г. са в общ размер на 11 914 хил. лева, спрямо 2022 г. намаляват с 1 841 хил. лева. Структурата на задълженията към финансови институции е показана в следващата таблица

№	Задължения (в хил. лева)	към 31.12.2023			към 31.12.2022		
		Просрочени	Текущи	Общо	Просрочени	Текущи	Общо
1	Първа инвестиционна банка АД	8 423	0	8 423	8 423	0	8 423
	<i>Главница</i>	7 306	0	7 306	7 306	0	7 306
	<i>Лихва</i>	1 117	0	1 117	1 117	0	1 117
2	Българска банка за развитие АД	0	3 491	3 491	0	5 332	5 332
	<i>Главница</i>	0	3 491	3 491	0	5 332	5 332
	<b>всичко:</b>	<b>8 423</b>	<b>3 491</b>	<b>11 914</b>	<b>8 423</b>	<b>5 332</b>	<b>13 755</b>

Задълженията към „Първа инвестиционна банка“ АД са без изменение спрямо 2022 г. 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.

## VI. Събития, които са настъпили след датата на съставяне на годишният консолидиран финансов отчет:

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.

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 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 плюс надбавка в размер на 2,67% пункта, но не по-малко от 2,67% годишно.

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.

## **VII. Прогноза за развитието на Групата**

### **1. Стратегически цели**

В контекста на Европейските и национални политики за развитие на железопътния транспорт и заложените в тях принципи и основни приоритети са определени следните общи стратегически цели, които дружеството се стреми да постигне:

**Основните стратегически цели, които си поставя новото дружество са подобряване на качеството на предоставяните транспортни услуги, възстановяване на конкурентоспособността и нарастване на пазарния дял на товарните превози в жп транспорта чрез:**

- Устойчиво подобряване на финансовото състояние на компанията;
- Подобряване на обслужването на клиентите и увеличаване на тяхната удовлетвореност;
- Модернизация и обновяване на подвижния състав;
- Дигитализация на процесите и комуникационните канали с клиентите чрез внедряване на интегрирани информационни системи за оперативно, административно и маркетингово управление;
- Намаляване на въглеродния отпечатък на железопътния транспорт върху околната среда, чрез интензифициране на инвестициите в устойчив транспорт;
- Повишаване на ангажираността на служителите, чрез подобряване на условията на труд, осигуряване на справедливо възнаграждение спрямо работните резултати и създаване на условия за пълноценна почивка, спорт и други дейности;
- Промяна на вътрешната култура на служителите с фокус върху отговорност за резултатите, професионално развитие, лична инициатива и активно взаимодействие между всички звена.

### **2. Краткосрочни и средносрочни цели**

- Осигуряване на всички условия с цел продължаване на договора за обществена услуга с държавата след 2024 г. ;
- Реструктуриране активите и пасивите на цялата група с цел ефективно осъществяване на планираните бъдещи цели свързани с цялостната визия и в частност с модернизация и обновяване на подвижния състав;
- Оптимизиране на собствените ресурси, процеси и персонал с цел подобряване на ефективността и административно управленския капацитет;
- Намаляване времетраенето на пътуването с железопътен транспорт;

- Увеличаване на обема на извършените превози;
- Постигане на устойчиво развитие чрез трайно подобряване на финансовото състояние на дружеството;
- Модернизиране и ремонтване на ремонтните депа;
- Подобряване на условията на труд;
- Въвеждане на съвременна система за управление на персонала, за да се поддържа висока компетентност, мотивация и удовлетвореност;
- Повишаване репутацията на организацията чрез стриктно спазване на приложимите закони и други изисквания към нейните аспекти по околна среда.

### **3. Допускания при изготвяне на Бизнес програмата за 2024 г.**

#### **При „БДЖ-Товарни превози“ ЕООД:**

Освен допусканията за макроикономическата среда са направени следните специфични допускания при определяне на показателите, свързани с изпълнението на дейността на „БДЖ-Товарни превози“ ЕООД:

- Инфраструктурните такси са изчислени с предвидените в Референтен документ на Национална компания „Железопътна инфраструктура“, а именно:

- Такса за реализираните брутотонкилометри – 0,00126 лв. за брутотонкилометър, независимо от вида на влаковете, техните категории, както и от категорията и вида на железопътната линия.

- Такса за реализираните влаккилометри – 0,3977 лв. за влаккилометър, независимо от вида на влаковете, техните категории, както и от категорията и вида на железопътната линия.

- Такса за заявен и неизползван капацитет – 1,5423 лв. за влаккилометър от неизползвания заявен и утвърден с годишния график за движение на влаковете капацитет, под формата на трасе на влак, независимо от вида на влаковете, техните категории, както и от категорията и вида на железопътната линия.

- Такса за използване на електрозахранващо оборудване за задвижваща електроенергия – 54,51 лв. за мегаватчас (MWh).

- Разпределение на тягова електрическа енергия – 131,39 лв./MW

- Превоз на 7 397 хил. тона товари - с 28 % повече от превозените товари през 2023 г. (5 759 хил. тона), което отговаря на получените предварителни план-програми на клиентите за 2024 г. ;

- Планирано е увеличение на средната работна заплата от месец януари до месец април 2024 г. с 10% и от м.април до края на 2024 г. – увеличение с 9,6 %,

- Разходите за ел. енергия са изчислени при единична цена на активна енергия без ДДС – 260,00 лв./МВтч за 2024 г. Заложените цени на електрическата енергия са направени на база информацията от енергийни борси, които задават индикативни цени през следващите години.

- Разходите за гориво са изчислени при единична цена на гориво за 2024 г. – 2,60 лв./л без ДДС. Планирани са на база обем превози с дизелова тяга, заложена е разходна норма на брутотонкилометър за дизелова тяга и получените количества са умножени по прогнозна средна цена на дизеловото гориво за 2024 г.;

## **При „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД:**

### **График за движение на влаковете 2023/2024 г.**

Съгласно разпоредбите на чл.4, т.4.2 и чл.6, т.6.1. от Договора за извършване на обществени превозни услуги, планирането на пътническите превози се извършва за всеки валидостен период на графика за движение.

Графикът за движение на влаковете се разработва при спазване правилата за разпределение на железопътния капацитет, уреждащи взаимоотношенията между „Управител на Инфраструктура” и лицензираните железопътни превозвачи на основание Закона за железопътния транспорт, Наредба № 41 от 27.06.2001 г., Наредба № 58 от 01.10.2006 г. и Референтният документ за състоянието на железопътната инфраструктура за 2024 г. Новият график е в сила от 10.12.2023 г. до 14.12.2024 г.

Първоначалният проект на графика е публикуван за обществено обсъждане в средата на месец септември. В съответният срок са постъпили предложения за промени от граждани, областни и общински администрации. От изпратените предложения са удовлетворени изцяло или частично желанията, които са добре аргументирани в полза на обществения интерес и са технологично изпълними. Останалите предложения не са изпълними поради технологична невъзможност, неефективност и слаба населеност на влаковете.

**Промените в транспортната схема за 2024 г.** са разработени съобразно анализите на дружеството, исканията на заинтересованите страни и техническите възможности. Запазен е обема на превозите в цялата страна, като са направени някои промени с цел подобряване на обслужването по региони.

### ***Назначаване на нови бързи влакове***

С влизането в сила на новото разписание се запазва движението на сезонните нощни влакове между София и Бургас през Подбалканската железопътна линия, както и между Горна Оряховица и Бургас с директни вагони от София с връзки в Мездра и Горна Оряховица за пътуващите от Видин, Враца и Русе за Бургас и в обратното направление. Предвиден е нов сезонен дневен влак по маршрута София – Карлово – Бургас и обратно, като по този се създава още една възможност за пътуване по най-натоварената и търсена лятна дестинация.

Назначен е нов директен бърз влак от Свиленград за София. Влакът ще тръгва в 05:45 ч. и ще даде възможност на населението за по удобно пътуване до столицата и обратно в рамките на деня, без да се налага прекачване в гарите.

### ***Подобряване обслужването на регионалния пътнически поток***

Извършени са корекции в маршрутите на някои пътнически влакове за постигане на по-добро обслужване на регионалния пътнически поток.

Първият влак по теснолинейката е преместен с един час по-късно, след удобна връзка с нощния влак от Бургас за София, с което се създава възможност на жителите от Южна България да се възползват от по-ранно пристигане във курортите от подножието на Пирин за почивка и туризъм.

През 2024 г. обществените превози ще се осъществяват с 89 бързи, 348 крайградски и 128 пътнически влака или общо 565 влака. От бързите влакове ежедневно ще се движат 79 бързи влака, 2 влака в определени дни от седмицата и 8 влака в определен период от годината. От общо 476 пътнически влака ежедневно ще се движат 425, в определени дни от седмицата – 47 влака, а в определени периоди от годината - 4 влака.

Планираната средна маршрутна скорост за бързите влакове е 57 км/ч, а за пътническите влакове средната маршрутна скорост е 42 км/ч. За дневните бързи влакове по направленията

София – Варна – София и София – Пловдив – Бургас – София планираната маршрутна скорост е 60-76 км/ч.

На базата параметрите на ГДВ и плана за композиране на влаковете са разработени стандартите за надеждност, капацитет и качество на услугите за 2024 г. Планираният обем превози е 21.379 млн. влаккилометри.

В резултат на планираните промени, обемът превози е 21.379 млн. влаккилометри. Услугите, излизащи извън договорения обем ще бъдат извършени в рамките на предвидената компенсация за изпълнение задължението за превоз за 2024 г.

<b>Пазарни сегменти</b>	<b>Влаккилометри ( млн.)</b>
Превози с бързи влакове	9.968
Крайградски превози	4.551
Регионални превози за обслужване на малки населени места по главни линии	4.746
Регионални превози по второстепенните жп линии	2.113
<b>Общо превози, обект на ЗОУ</b>	<b>21.379</b>

### ***Предлагани пътничкоместа***

Планираният показател пътничкоместа средно дневно на влак е в съответствие с плана за композиране на влаковете. Средно дневно планираните пътничкоместа за превозите, обект на ЗОУ за 2024 г. са 219 места средно на влак.

### ***Участъкова скорост***

Планираната средна участъкова скорост за бързите влакове е 56.64 км/ч, а за пътническите влакове средната маршрутна скорост е 42.13 км/ч.

### ***Търговски превози***

В сегмента на търговските превози се включват превозите с международни влакове и атракционни пътувания.

Превозите в международно съобщение ще се извършват с 8 международни бързи влака, от които 4 влака ще се движат ежедневно, 2 влака ще се движат само през летния сезон и 2 влака ще се движат само през зимния сезон .

Планираната средна маршрутна скорост за международните влакове е 48 км/ч.

Запазва се всекидневното движение на влаковете между България и Турция с нощния влак по маршрут София - Халкали - София, както и директните вагони между Букурещ и Халкали в летния период, влаковете между България и Румъния чрез международната връзка по направлението София - Букурещ със сутрешния влак София - Варна с директни вагони за Русе и следобедния влак Русе - София с връзка в гара Русе за и от Букурещ.

През летния период ще се запази движението на директни вагони по направлението София - Горна Оряховица - Букурещ - Горна Оряховица - София и Варна - Горна Оряховица - Букурещ - Горна Оряховица - Варна.

Другата възможност за международна връзка между България и Румъния е по направлението София - Крайова, която се осъществява в гара Видин със сутрешния влак София - Видин и обедния Видин - София.

### ***Необходими ресурси за осигуряване изпълнението на ГДВ 2023/2024 г.***

Необходимите ресурси за осигуряване изпълнението на ГДВ 2023/2024 г. са 295 броя пътнически вагона във влак през зимния период (277 вагона седящи места, 16 спални и 2 кушет вагона), а през летния сезон 359 вагона (333 вагона седящи места, 22 спални и 4 кушет вагони). Необходимият брой ТПС, предвиден за влакова работа през зимния период е 121 броя (77 броя локомотиви, ДМВ серия 10 „Siemens” - 15 броя; ЕМВ серия 30/31 „Siemens” - 19 броя и ЕМВ 32 серия – 10 броя) и през летния период е 123 броя (79 броя

локомотиви, ДМВ серия 10 „Siemens” - 15 броя; ЕМВ серия 30/31 „Siemens”- 19 броя и ЕМВ 32 серия – 10 броя).

#### 4. Основни обемни показатели

Прогнозата за основните обемни показатели е разработена по пазарни сегменти на база графика за движение на влаковете, анализът на структурата и характера на пътнико потока, отчитайки промените в търсенето и предлагането на транспортната услуга и очаквания обем превози за 2024 г.

Обемни показатели Група	БП 2024 г.
<b>Товарни превози</b>	
Превозени тонове (хил.)	7 397
Нето тонкилометри (млн.)	2 307
Приходи - нето товарни превози (хил. лева)	159 784.18
Нетна приходна ставка превоз товари (лева)	0.07
Средно превозно разстояние (км)	311.82
<b>Пътнически превози</b>	
Превоз на пътници (хил.)	23 240
Нето тонкилометри (млн.)	1 583
Приходи - нето пътнически превози (хил. лева)	65 297.49
Нетна приходна ставка	0.04
Средно превозно разстояние (км)	68.11

#### 5. Средства от Държавния бюджет за 2023 г.

Съгласно Договора за извършване на обществени превозни услуги в областта на железопътния транспорт на територията на Република България „БДЖ – Пътнически превози” ЕООД получава възнаграждение (субсидии) по Договор за компенсиране на непокрытите разходи, направени за извършване на превозните услуги и компенсации за извършване на безплатни и с намалени цени пътувания за някои категории граждани.

Съгласно Приложение № 1, т.18 към чл. 1 на ПМС № 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., за компенсиране на тарифното задължение за безплатни и с намалени цени пътувания остават в размер на 13 000 хил. лева и за капиталов трансфер също запазват размера си от 61 630 хил. лева.

Планиране е допълнително отпускане на средства от Държавния бюджет в размер на 66 895 хил. лева, с цел компенсиране на разходите за изпълнение на задължението по договора при запазване на транспортна схема за 2024 г., разработена съобразно анализите, предложенията, направени след обществено обсъждане с граждани, областни и общински администрации и техническите възможности е с обем 21 378 920 влаккилометра.

**Планирани са приходи** в размер на 566 817 хил. лева, увеличени спрямо отчетените за 2023 г с 27%.

**Оперативните разходи** са за 2024 г. са предвидени в размер на 501 230 хил. лева, което е с 14% повече от отчетените през 2023 г.

**ЕБИТДА** е в размер на – 24 280 хил. лева и се подобрява спрямо 2023г. (- 22 016 хил. лева) с 46 296 хил. лева.

Очакван нетен финансов резултат за 2024 г е загуба в размер на 4 192 хил. лева, подобрен спрямо 2023 г. с 43 763 хил. лева или 91%.

## 6. Инвестиционна програма за 2024 г.

Планираните инвестиции за 2024 г. на „Холдинг БДЖ“ ЕАД са в размер на 1 194 хил. лева.

Планираните инвестиции за „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД са показани в следващата таблица:

Прогнозни инвестиции "БДЖ-ПП" ЕООД в хил. лв. без ДДС	2024 г.
Система ERTMS	8 820
КР и преустройство на 10 бр. ел.локомотиви сер.44 и 45 в експлоатация	1 714
КР и модернизация на 2 бр. теснопътни дизелови лок. серия 75	600
Ремонт на ДМВ серия 10, ЕМВ Серия 30 и 31	13 648
Основен ремонт на 15 бр. локомотиви СмартТрон	7 426
Капитален ремонт на 9 бр. пътнически вагони за междурелсие 760 мм	268
Капитални ремонти на локомотиви "БДЖ-ПП" ЕООД	8 139
Капитални ремонти на вагони "БДЖ-ПП" ЕООД	3 861
Ремонт на сграден фонд	1 000
Ремонт на железен път	1 500
Производство, доставка и последваща поддръжка на 50 броя пътнически вагони за междурелсие 1435 мм за нуждите на „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД. Инициране на поръчката през 2023 г. със срок за доставка до 2026 г.	69 000
Закупуване на нови локомотиви 10 бр.	20 715
КТ извън приоритетните поръчки	3 339
<b>Общо инвестиции</b>	<b>140 030</b>

Инвестиционната програма на „БДЖ-Товарни превози“ ЕООД включва следните позиции:

Планирани са средства за поддържане на добро техническо състояние на подвижния състав, както в депа и ВР Цехове, така и в заводи на обща стойност 16 4470 хил. лева.

Инвестиционната програма включва следните позиции:

Вид ремонт	Брой	2024
Подемен ремонт на локомотиви в заводи	4	3 600
Ремонт в заводи	78	4 839
Изработване и монтаж на покривен механизъм за открити вагони сер.Е	87	375
Изработване и монтаж на стойки/седла с товароносимост 30 т. за превоз на ролони	90	375
Ремонти по необходимост на сгради и железен път, собственост на "БДЖ-ТП"ЕООД		1 500
<b>Общо инвестиции</b>	<b>259</b>	<b>10 689</b>

По стопански начин / в депа на "БДЖ-Товарни превози" ЕООД	Брой	2024
Локомотиви в депа на "БДЖ-Товарни превози" ЕООД	25	2 826
Вагони в депа на "БДЖ-Товарни превози" ЕООД	573	2 932
<b>Общо за ОПР</b>	<b>598</b>	<b>5 758</b>

Текущи ремонти / в депа на "БДЖ-Товарни превози" ЕООД	Брой	2024
Текущ ремонт вагони	6 500	5 193
ТП и МПР локомотиви	1 772	3 683
<b>Общо Текущ ремонт в депа</b>	<b>8 272</b>	<b>8 876</b>

За осъществяване на ремонтната дейност и осигуряване на здравословни и безопасни условия на труд в депа и ВР Цехове, е необходимо и инвестиция в дълготрайните активи, сграден фонд и съоръжения. В тази връзка за 2024 година са предвидени инвестиции за ремонт на сгради и железен път в локомотивните и вагонни депа в размер на 1 500 хил. лева.

В Бизнес програмата на „БДЖ - Товарни превози“ ЕООД за 2024 година се предвижда ремонта на локомотиви и вагони в депа и ВР цехове на дружеството да се осъществи както със собствени средства, така и с външно финансиране в размер на 1 650 хил. лева, под формата на банков заем.

## **VIII. Действията в областта на научноизследователската и развойната дейност**

В структурата на група „Холдинг БДЖ“ ЕАД не са осъществени действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

## **IX. Наличие на клонове на предприятието**

**„Холдинг БДЖ“ ЕАД** - 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. Предприятието майка „Холдинг БДЖ“ ЕАД функционира като управленски център за стратегическо развитие и контрол, като създава обща ръководна линия и цели на дъщерни дружества и подпомага извършваните от тях основните бизнес дейности като железопътни превозвачи.

**„БДЖ - Пътнически превози“ ЕООД** е еднолично дружество с ограничена отговорност, което съществува от 26.10.2007 г. и е единственото в страната, което притежава лиценз за железопътен превоз на пътници.

Дружеството организира, осъществява и отговаря за изпълнението на задължения по дългосрочен договор от 25.06.2009 г., сключен с Министерство на транспорта на Република България за извършване на обществени превозни услуги в областта на железопътния транспорт на територията на Република България, като осигурява качествени и безопасни обществени превозни услуги в съответствие с него.

Основният предмет на дейност на дружеството е извършване на железопътни превози на пътници във вътрешно и/или международно съобщение, наемане на локомотивна тяга и вагони за извършване на железопътни превози на пътници, поддръжка и ремонт на подвижен състав (локомотиви и вагони), който е в съответствие с ISO 9001:2015.

**„БДЖ - Товарни превози“ ЕООД** е търговско дружество, със 100 % собственост на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, като правата на едноличния собственик се упражняват от Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД.

Предметът на дейност на Дружеството е извършване на железопътни превози на товари във вътрешно и/или международно съобщение, наемане на локомотивна тяга и вагони за извършване на железопътни превози на товари, поддръжка и ремонт на тягов и подвижен състав, както и всяка друга дейност, която не е забранена със закон. Дружеството притежава постоянен/ безсрочен лиценз за железопътен превоз на товари, издаден от министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията, който се преразглежда на определени периоди и в случаите, предвидени в приложимото законодателство.

**„БДЖ – Булвагон“ ЕАД** – е еднолично акционерно дружество, със 100% собственост на „БДЖ- Пътнически превози“ ЕООД. Основната дейност на „БДЖ – Булвагон“ ЕАД се състои в организация на производство, модернизация и ремонт на пътнически железопътен подвижен състав, производство и ремонт на други промишлени изделия, търговия и търговско посредничество. С решение на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД и на Управителя на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД е взето решение за вливане на

дъщерното дружество „БДЖ – Булвагон“ ЕАД в „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД. На 16.08.2023 г. вливането е вписано в ТРРЮЛНЦ към Агенцията по вписванията.

#### **Х. Използвани от предприятията от Групата финансови инструменти**

В дейността на Групата на „Холдинг БДЖ“ ЕАД не са използвани механизми и предимства на финансови инструменти и политика на хеджиране (форуърдни договори, суапове, опционни сделки, деривативни продукти, фючърсни договори и др.).

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

**инж. Георги Друмев**

Изпълнителен директор „Холдинг БДЖ“ ЕАД




## Консолидиран отчет за финансовото състояние (неодитиран)

Активи	Пояснение	31 декември 2023 ‘000 лв.	31 декември 2022 ‘000 лв.
<b>Нетекущи активи</b>			
Нематериални активи	6	131	86
Имоти, машини и съоръжения	7	666 794	664 484
Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал		-	-
Дългосрочни финансови активи		2 831	2 831
Отсрочени данъчни активи		8 211	7 526
Нетекущи активи		<u>677 967</u>	<u>674 927</u>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси		49 991	48 338
Краткосрочни финансови активи		1 847	1 847
Търговски вземания		17 310	19 412
Вземания от свързани лица	12	4 468	5 192
Други вземания		20 473	15 727
Пари и парични еквиваленти		18 965	63 060
Текущи активи		<u>113 054</u>	<u>153 576</u>
Активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба	8	6 059	6 344
<b>Общо активи</b>		<u>797 080</u>	<u>834 847</u>

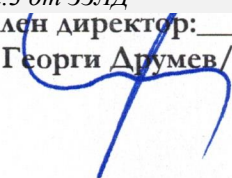
## Консолидиран отчет за финансовото състояние (неодитиран)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31 декември 2023 ‘000 лв.	31 декември 2022 ‘000 лв.
<b>Собствен капитал</b>			
Акционерен капитал	9.1	248 923	248 923
Преоценъчен резерв	9.2	386 627	386 256
Други резерви	9.2	138 646	138 635
Натрупана загуба		(470 383)	(422 071)
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>303 813</b>	<b>351 743</b>
<b>Пасиви</b>			
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Пенсионни и други задължения към персонала		11 108	10 187
Дългосрочни заеми		1 651	3 492
Задължения към свързани лица	12	53 988	58 496
Финансиране		253 238	243 190
Отсрочени данъчни пасиви		22 080	23 160
<b>Нетекущи пасиви</b>		<b>342 065</b>	<b>338 525</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Провизии		4 732	2 760
Пенсионни и други задължения към персонала		34 290	32 556
Краткосрочни заеми		1 840	1 840
Задължения по финансов лизинг		8 423	8 423
Финансиране		34 742	32 976
Търговски задължения		28 753	27 640
Краткосрочни задължения към свързани лица	12	24 578	23 531
Други задължения		13 844	14 853
<b>Текущи пасиви</b>		<b>151 202</b>	<b>144 579</b>
<b>Общо пасиви</b>		<b>493 267</b>	<b>483 104</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<b>797 080</b>	<b>834 847</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/

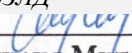
Дата: 15 април 2024г.



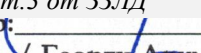
**Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия  
всеобхватен доход за период, приключващ на 31 декември  
(неодитиран) представен в единен отчет**

Пояснение	31.12.2023 ‘000 лв.	31.12.2022 ‘000 лв.
Приходи от продажби	204 222	231 741
Приходи от финансиране	238 166	285 475
Разходи за материали	(124 768)	(195 324)
Разходи за външни услуги	(81 163)	(65 385)
Разходи за персонала	(222 533)	(197 171)
Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи	(64 113)	(57 201)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	(223)	(149)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство	1 968	1 667
Печалба от продажба на нетекущи активи	10 3 165	719
Придобиване на нетекущи активи по стопански начин	17 751	15 492
Други разходи, нетно	(21 435)	(15 385)
<b>Печалба/(Загуба) от оперативна дейност</b>	<b>(48 963)</b>	<b>4 479</b>
Печалба от инвестиции отчитани по метода на собствения капитал	-	-
Финансови разходи	(1 437)	(974)
Финансови приходи	31	105
<b>Печалба/(Загуба) преди данъци</b>	<b>(50 369)</b>	<b>3 610</b>
(Разходи)/Приходи от данък върху дохода	1 807	(1 284)
<b>Печалба/(Загуба) за периода</b>	<b>(48 562)</b>	<b>2 326</b>
<b>Друг всеобхватен доход (загуба) :</b>		
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	12	277
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	(1)	(28)
Преоценка на нефинансови активи	662	358
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	(66)	(36)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	<b>607</b>	<b>571</b>
<b>Общ всеобхватен доход за годината</b>	<b>(47 955)</b>	<b>2 897</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 Арумев/

Дата: 15 април 2024 г.

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

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Резерв от акционерски 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>

Поясненията към междинния съкратен консолидиран финансов отчет от стр. 7 до стр. 33 представляват неразделна 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	Резерви от актоерски печалби/ (загуби)	Натрупана загуба	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2022 г.	248 923	387 688	139 839	(1 453)	(426 346)	348 651
Печалба/(Загуба) за годината	-	-	-	-	2 326	2 326
Друг всеобхватен доход:						
Преценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	-	277	-	277
Преценка на нефинансови активи	-	358	-	-	-	358
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	(36)	-	(28)	-	(64)
Общ всеобхватен доход за годината	-	322	-	249	2 326	2 897
Прехвърляне на преоценъчен резерв в натрупана загуба	-	(1 754)	-	-	1 949	195
Салдо към 31 декември 2022 г.	248 923	386 256	139 839	(1 204)	(422 071)	351 743

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

Съставил:

/Емилия Митова/

Дата: 15 април 2024 г.

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

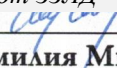
Изпълнителен директор:

/Георги Друмев/

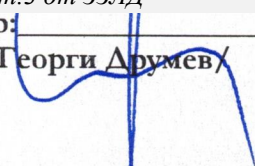
## Консолидиран отчет за паричните потоци за период, приключващ на 31 декември (неодитиран)

Пояснение	31 декември 2023 ‘000 лв.	31 декември 2022 ‘000 лв.
<b>Оперативна дейност</b>		
Постъпления от клиенти	239 749	277 616
Постъпления от финансиране	11.3 196 434	196 737
Плащания към доставчици	(247 077)	(297 870)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(227 981)	(198 816)
Плащания за данък върху дохода	-	-
Възстановен данък добавена стойност	23 567	29 557
Постъпление от съдебно дело срещу ПИБ АД	4 -	20 841
Други парични потоци от основна дейност	(9 691)	(8 373)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	<b>(24 999)</b>	<b>19 692</b>
<b>Инвестиционна дейност</b>		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(62 208)	(35 720)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	4 140	944
Постъпления от финансиране	11.3 49 000	49 000
Възстановен неусвоено финансиране	(7 916)	(2 412)
Получени дивиденди	7	23
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	<b>(16 977)</b>	<b>11 835</b>
<b>Финансова дейност</b>		
Получени заеми	-	2 506
Плащания по получени заеми	(1 840)	(1 574)
Плащания по финансов лизинг	-	-
Плащания на лихви, такси и комисионни по заеми	(271)	(170)
Нетен паричен поток от финансова дейност	<b>(2 111)</b>	<b>762</b>
<b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b>	<b>(44 087)</b>	<b>32 289</b>
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	63 060	30 781
Загуба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти	(8)	(10)
<b>Пари и парични еквиваленти в края на периода</b>	<b>18 965</b>	<b>63 060</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: 15 април 2024 г.

# Пояснения към съкратен консолидиран финансов отчет (неодитиран)

## 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 31.12.2023 г. Съветът на директорите на Дружеството е в състав: членове –Георги Друмев, Димитър Михайлов и председател – Юлия Варадинова - Милкова. Считано от 07.08.2023 г. длъжността Изпълнителен директор се изпълнява от Георги Друмев.

Средносписъчният брой на персонала за 2023 г. е 7 524 души.

## 2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Съкратения консолидираният финансов отчет (неодитиран) на Групата е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2023 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти.

Съкратения консолидиран финансов отчет (неодитиран) е съставен в български лева, което е функционалната валута на Групата. Всички суми са представени в хиляди лева (‘000 лв.) (включително сравнителната информация за 2022 г.), освен ако не е посочено друго.



**Настоящият съкратен консолидиран финансов отчет е неодитиран и не съдържа цялата информация, изискваща оповестяване в пояснителни бележки към годишния консолидиран отчет.**

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, инфлацията и ръста на енергийните цени. Групата отчита загуба след данъци за периода в размер на 48 562 хил. лв., натрупаната загуба към 31 декември 2023 г. е в размер на 470 383 хил. лв. За периода текущите пасиви надвишават текущите активи с 3 406 хил. лева (за 2022 г.: превишение на текущите активи с 41 973 хил. лв.), без да се взимат предвид активите държани за продажба и текущата част на получено финансиране. Просрочените задължения по финансов лизинг са в размер на 8 423 хил. лв., които продължават да бъдат обект на съдебен спор с „Първа инвестиционна банка“ АД.

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

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

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

Съгласно Договора за извършване на обществени превозни услуги в областта на железопътния транспорт на територията на Република България, Групата получава средства от Държавния бюджет (субсидии) по Договор за компенсирание 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 компенсирание 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 компенсирание 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 31 декември 2023 г. Ръководството смята, че не е налице съществена несигурност по отношение на способността на Групата да продължи дейността си като действащо предприятие. Валидността на предположението за действащо предприятие в бъдеще зависи и от бъдещите решения на собственика на капитала.

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

#### 3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2023 г.

Групата е приложила следните нови стандарти, изменения и разсъждения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължени за прилагане от годишния период, започващи на 1 януари 2023 г., но няма съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Групата.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Измененията, направени в МСС 1 Представяне на финансови отчети през 2020 г., поясниха, че пасивите се класифицират като текущи или нетекущи, в зависимост от правата, които съществуват в края на отчетния период. Класификацията не се влияе от очакванията или събитията на предприятието след отчетната дата (напр. получаване на отказ или нарушение на договора). Измененията, също така изясниха какво МСС 1 има в предвид под „уредането“ на пасив. Измененията трябваше да се прилагат от 1 януари 2022 г. Впоследствие обаче датата на влизане в сила беше отложена до 1 януари 2023 г. и след това до 1 януари 2024 г.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **3.4 Управление на риска относно финансови инструменти**

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

Междинният съкратен консолидиран финансов отчет не включва цялата информация относно управлението на риска и оповестяванията, изисквани при изготвянето на годишни финансови отчети, и следва да се чете заедно с годишния консолидиран финансов отчет към 31 декември 2022 г. Целите и политиките на Групата за управление на капитала, кредитния и ликвидния риск са описани в последния годишен консолидиран финансов отчет. Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти през периода.

## **4. Значими събития и сделки през периода**

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

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

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

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

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

На 10.02.2023 г. с Протокол №ПД-37/10.02.2023 г. на Министъра на транспорта и съобщенията е назначен за член на Одитния комитет на дружеството – майка Владимир Туджаров

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

На 22.03.2023 г. е издадена банкова гаранция в размер на 541 хил. лева от „Уникредит Булбанк” АД за обезпечаване на сключен договор за железопътен превоз на товари с „Лукойл България” ЕООД със срок на валидност до 30.01.2024 г. За обезпечаване на банковата гаранция е учредено парично обезпечение с прехвърляне правото на собственост в размер на 100% на издадената гаранция по доверителна сметка на банката издател съгласно чл. 2, ал.1 и ал.2 от Закона за договорите за финансово обезпечение /ЗДФО/.

На 10.04.2020 г. е издадена банкова гаранция № L/G01001468/10.04.2020г. в полза на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура” за обезпечаване изпълнението на договор за достъп и пренос на електрическа енергия през електроразпределителната мрежа на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура”. Нейната валидност е удължена с Промяна №1/12.03.2021 г. С Промяна № 2/12.01.2022 г. е намален размерът на банковата гаранция до 1 186 хил. лева и е удължен срока до 31.01.2023 г. С Промяна № 3/22.02.2023 г. валидността е удължена до 31.01.2024 г., като сумата по гаранцията е увеличена с нов максимален размер от 1 235 хил. лева. За обезпечаване на Банковата гаранция е учреден залог върху всяка част от всички бъдещи условни вземания от клиенти на обща стойност във всеки един момент в размер на 125% от размера на гаранцията.

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

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



Във връзка с Директива 2206/112/ЕО на Съвета на ЕС и възможността, която тя предоставя по отношение на възстановяване на отчетения и внесен данък върху добавената стойност в случаите на анулиране, разваляне, отказ или пълно или частично неплащане по несъбираеми вземания, „БДЖ-Товарни превози“ ЕООД предприе действия пред НАП за възстановяване на ефективно внесен ДДС във връзка с несъбрани вземания от „Ти Рейл България“ ЕООД и „Кремиковци трейд“ ЕООД. В резултат НАП назначи проверка с № П-29002923061722-ОРП-001/27.03.2023 г., впоследствие прераснала в ревизия (заповед № Р-29002923002237-020-001 / 18.04.2023 г.). С акт за прихващане или възстановяване № П-29002923183182-004-001/26.09.2023 г. е възстановена сума в общ размер на 549 452,40 лв., като са уважени претенциите на дружеството по отношение на внесен ДДС по фактури, издадени на „Ти Рейл България“ ЕООД.

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

След провеждане на конкурсна процедура по реда на Правилника за прилагане на Закона за публичните предприятия с Протокол № ПД-216/10.11.2023 г. на Министъра на транспорта и съобщенията, са освободени като членове на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД – Георги Друмев и Юлия Варадинова-Милкова, като избрани и назначени членове, както следва:

- за представител на държавата: Георги Друмев
- за независим член: Юлия Варадинова-Милкова.

С Протокол № ПД-219/17.11.2023 г. на Министъра на транспорта и съобщенията е назначен за член на Одитния комитет на дружеството – майка Деля Джамбова.

Към 31.12.2023 г. Дружеството е получило финансиране по Програма за хуманитарно подпомагане на разселени лица от Украйна в размер на 1 096 хил. лв.

През 2023 г. са завършени 18 бр. основни ремонта на ЕМВ и ДМВ по договор за извършване на техническа поддръжка и основни и възстановителни ремонти на ЕМВ серия 30 и серия 31 и ДМВ серия 10, сключен с Алстом Транспорт С.А за 5 годишен срок. С извършване на плановата поддръжка на парка ЕМВ серии 30 и 31 и ДМВ серия 10 се осъществява обслужване на ГДВ.

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

Ремонтирани 8 теснопътни вагона по сключен договор с „Коловар“ 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. Осигурен е необходимият брой пътнически вагони за междурелсие 760 мм за обслужване на влакове по теснопътната железопътна линия, както и спазването 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.

Извършена е модернизация на 1 бр. теснопътен локомотив по сключен договор с „Експрес Сервиз“ ООД с предмет: Модернизация на дизел-хидравличви локомотиви – 2 броя, серия 77 000. Модернизираният локомотив се използва по единствената в България теснопътна линия, която обслужва влакове на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД от Септември до Добринище. Двигателят е сменен с най-модерния американски двигател с екологична норма STAGE V. Подменени са редица компоненти, части, инсталации, системи, направени са изцяло нови кабинни и изцяло нова обшивка на локомотива. Решенията за безопасността и за самото управление за локомотива се вземат не от самия машинист, а от контролери, които управляват това.

Сключени са два договора с ДЗЗД „Сименс Трон“:

- с предмет „Доставка на 10 броя новопроизведени магистрални електрически локомотива“. С доставката на десетте нови електрически локомотива ще се избегне недостигът от локомотиви за обслужване на графика за движение на влаковете. Предвид новите технологии, въведени в строителството на нов подвижен състав, и увеличените пробези на техническо обслужване, значително ще се съкратят времето и средствата за техническа поддръжка на новите локомотиви. Също така, в условията за доставка на локомотивите е заложено да са с монтирана бордова система за сигурност ERTMS/ETCS, което ще позволи локомотивите да се движат с максималната си скорост по железния път. При този условия ще се повиши качеството на предлаганата услуга, като се съкрати времето за пътуване на влаковете и престой в крайни гари. Системата ще позволи локомотивите да се обслужват само от един локомотивен машинист, което също ще доведе до икономии на средства от фонд работна заплата.

- с предмет „Извършване на техническа поддръжка на 15 броя магистрални електрически локомотиви Siemens X4-E-Lok-D серия 1080 – Smarttron, за 9 годишен период“. Вследствие на сключения договор ще бъдат извършени основни ремонти на локомотивите, ще се извършва текущата им поддръжка, ще бъдат сменени моноблокови колела, както и ще бъдат доставени всички материали и резервни части, необходими за извършването на ремонтите. Ще бъдат извършени всички корективни дейности с оригинални части и материали за срока на договора, включително при възникване на повреди в главни възли и агрегати; Ще бъдат доставени оригинални (ОЕМ) материали за превантивна и корективна поддръжка за целия период на договора. Ще бъде осъществена пълна поддръжка и обновяване на софтуера за срока на договора.

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

Групата продължава да изпълнява договорните си задължения по следните договори за ремонт на подвижен железопътен състав:

- Договор с Жос Вругки от месец април 2020 г., за преустройство на 10 броя електрически локомотиви, серии 44 и 45000, със срок на продължителност три години и на обща стойност 16 531 хил. лв.;
- Договор с Коловаг АД от месец октомври 2020 г. за преокомплектовка на колооси с нови колела и спиращни дискове и изработване на нови оси на пътнически вагони със срок на продължителност три години и обща стойност 10 897 хил. лв.
- Договор № 279/17.12.2019 г. с „Алстом Транспорт С.А.“ за извършване на техническа поддръжка за 5 годишен период на дизелови мотрисни влакове серия 10 и електрически мотрисни влакове серия 30 и 31 и Обща стойност 136 998 хил. лв.

### **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 клиенти 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. Без да се отчита изменението в обема на извършения жп превоз на товари и пътници разходите за гориво през 2023 г., спрямо съпоставимия период за 2022 г. намаляват с 1 035 хил. лв., а разходите за електроенергия са със 72 268 хил. лв. по – малко.

За периода Групата е отчетала приход от финансиране за компенсиране на небитови крайни клиенти на електрическа енергия, в общ размер на 3 642 хил. лева.

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

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

В изпълнение на Решение на Министерски съвет № 318 от 20.05.2022 г., 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 2023 г. със собствени средства Групата е осигурила издръжката на настанените лица (нощувка и изхранване), като дейността свързана с издръжка на настанените украинските граждани отчита загуба в размер на 1 332 хил. лева (за 2022 г.: загуба – 1 730 хил. лева). За покриване на част от извършените разходи дружеството - майка ежесечно е кандидатствало за получаване на финансова помощ по Програма за хуманитарно подпомагане на разселени лица от Украйна, като в отчетената загуба е отразено и получено финансиране в общ размер на 1 261 хил. лева, (за 2022 г.: 1 058 хил. лева) от очакван размер за периода от 1 592 хил. лева.



Тъй като ситуацията е изключително динамична, ръководството на Групата не е в състояние да оцени надеждно влиянието на войната върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността през 2023 г. по отношение на общите ефекти върху националната икономика, инфлационните процеси, цените на енергийните ресурси, но счита, че е възможно да има негативно влияние.

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

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

## 5. База за консолидация - инвестиции в дъщерни предприятия

Във финансовия отчет на Групата са консолидирани междинните финансови отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2023 г. Дъщерните предприятия са всички предприятия, при които Групата упражнява контрол върху финансовата и оперативната им политика. Предприятието майка придобива и упражнява контрол, като притежава повече от половината от общия брой права на глас. Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Сумите, представени в междинните финансови отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата. Неконтролираното участие като част от собствения капитал представлява дялът от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното предприятие, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загуба на дъщерното предприятие се отнася към собствениците на предприятието майка и неконтролираните участия на базата на техния относителен дял в собствения капитал на дъщерното предприятие.

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	участие	участие
			31.12.2023 %	31.12.2022 %
"БДЖ - Пътнически превози" ЕООД	България	Железопътни превози на пътници, поддръжка и ремонт на подвижен състав	100%	100%
"БДЖ - Товарни превози" ЕООД	България	Железопътни превози на товари, поддръжка и ремонт на подвижен състав	100%	100%
„БДЖ-Булвагон” АД	България	Ремонт и производство на пътнически вагони	-	100%

С решение на Съвета на Директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД № 200/10.05.2023. г. и протокол от 15.05.2023 г. на Управителя на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД е взето решение за вливане на дъщерното дружество „БДЖ – Булвагон” ЕАД в „БДЖ– Пътнически превози” ЕООД по реда на чл. 262 – 263т. от ТЗ. На 09.08.2023г. между Управителя на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД и Изпълнителния директор на „БДЖ- Булвагон“ ЕАД е подписан договор за преобразуване чрез вливане.

На 16.08.2023 г. вливането на дъщерното дружество е вписано от Агенция по вписванията и са предприети действия по вливането на активите и пасивите на дъщерното дружество в предприятието-майка.

## 6. Нематериални активи

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

	Патенти и лицензи	Софтуер	Други	Разходи за придобива не 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 към 31 декември 2023 г.</b>	<b>29</b>	<b>2</b>	<b>79</b>	<b>21</b>	<b>131</b>
	Патенти и лицензи	Софтуер	Други	Разходи за придобиване на ДНМА	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>					
Салдо към 1 януари 2022 г.	3 944	2 352	60	8	6 364
Новопридобити активи, закупени	-	51	-	-	51
Отписани активи	(3)	(8)	-	-	(11)
Рекласификация по групи	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2022 г.	3 941	2 395	60	8	6 404
<b>Амортизация</b>					
Салдо към 1 януари 2022 г.	(3 885)	(2 272)	(60)	-	(6 217)
Отписани активи	3	8	-	-	11
Амортизация	(7)	(105)	-	-	(112)
Салдо към 31 декември 2022 г.	(3 889)	(2 369)	(60)	-	(6 318)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2022 г.</b>	<b>52</b>	<b>26</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>86</b>

## 7. Имоти, машини и съоръжения

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

	Земя и Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Активи в процес на изграждане и аванси	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>							
Салдо към 1 януари 2023 г.	96 533	24 628	38 582	700 910	3 244	36 299	900 196
Новопридобити активи	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 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>

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 33 932 хил. лв. (2022 г.: 21 907 хил. лв.).

Към 31 декември 2023 г. Групата има заложен имоти, машини и съоръжения като обезпечение по свои задължения по получени заеми от „Българска Банка за развитие“ АД, представляващи 107 броя локомотиви, с обща балансова стойност от 39 080 хил. лв.

	Земя и Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Активи в процес на изграждане и аванси	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>							
Салдо към 1 януари 2022 г.	96 959	24 651	39 026	644 635	3 255	41 829	850 355
Новопридобити активи	44	2	291	54 892	130	11 061	66 420
Преоценка/(Обезценка) в собствен капитал	-	-	-	842	-	-	842
Отписани активи	(470)	(25)	(754)	(960)	(141)	(15 556)	(17 906)
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	1 600	-	-	1 600
Трансфер към активи държани за продажба	-	-	-	(1 115)	-	-	(1 115)
Рекласификация по групи	-	-	19	1 016	-	(1 035)	-
Салдо към 31 декември 2022 г.	96 533	24 628	38 582	700 910	3 244	36 299	900 196
<b>Амортизация и обезценка</b>							
Салдо към 1 януари 2022 г.	(27 341)	(18 504)	(36 047)	(89 054)	(2 681)	(5 111)	(178 738)
Отписани активи	17	24	741	940	139	-	1 861
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	(1 299)	-	-	(1 299)
Трансфер към активи държани за продажба	-	-	-	37	-	-	37
Преоценка/(Обезценка) в собствен капитал	-	-	-	(484)	-	-	(484)
Преоценка/(Обезценка) в печалба/(загуба)	-	-	-	(10)	-	-	(10)
Амортизация	(966)	(572)	(490)	(54 924)	(127)	-	(57 079)
Салдо към 31 декември 2022 г.	(28 290)	(19 052)	(35 796)	(144 794)	(2 669)	(5 111)	(235 712)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2022 г.</b>	<b>68 243</b>	<b>5 576</b>	<b>2 786</b>	<b>556 116</b>	<b>575</b>	<b>31 188</b>	<b>664 484</b>

## 8. Активи класифицирани като държани за продажба

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

	31.12.2023	31.12.2022
Активи, класифицирани като държани за продажба	'000 лв.	'000 лв.
Имоти, машини и съоръжения	6 059	6 344
	<b>6 059</b>	<b>6 344</b>

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

Активи, класифицирани като държани за продажба	31.12.2023	31.12.2022
	'000 лв.	'000 лв.
В началото на периода	6 344	5 614
Продадени активи през периода	(10)	(42)
Ликвидация чрез брак или отписване на липси	(153)	(4)
Класифицирани в държани за продажба	-	1 077
Трансфер към нетекущи активи	(122)	(301)
Загуба от обезценка/възстановяване на загуба от обезценка	-	-
	<b>6 059</b>	<b>6 344</b>

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

	Брой	31.12.2023	Брой	31.12.2022
		'000 лв.		'000 лв.
Товарни вагони	2 435	2 639	2 723	2 841
Локомотиви	51	1 872	54	1 945
Пътнически вагони	131	1 507	132	1 516
Контейнери	110	41	114	42
		<b>6 059</b>		<b>6 344</b>

## 9. Собствен капитал

### 9.1 Акционерен капитал

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

Към 31.12.2023 г. едноличен собственик е държавата, представлявана от Министъра на транспорта и съобщенията.



	31.12.2023	31.12.2022
	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>
	31.12.2023	31.12.2022
	‘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 с получената на 16 юни 2017 г. нотификация от Европейската комисия с Решение (ЕС) 2017/2372 за допустима държавна помощ S.A.31250-2011/C.

## 9.2 Други резерви

Всички суми са в ‘000 лв.

	Други резерви			Общо други резерви	Преоценка резерв
	Законови резерви	Общи резерви	Резерв от актюерски печалби/ (загуби)		
<b>Салдо към 1 януари 2022 г.</b>	<b>7 238</b>	<b>132 601</b>	<b>(1 453)</b>	<b>138 386</b>	<b>387 688</b>
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-	(1 754)
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	277	277	-
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	358
Данъчни ефекти от преоценката	-	-	(28)	(28)	(36)
<b>Салдо към 31 декември 2022 г.</b>	<b>7 238</b>	<b>132 601</b>	<b>(1 204)</b>	<b>138 635</b>	<b>386 256</b>
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-	(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>

## 10. Печалба от продажба на нетекущи активи

	31.12.2023 ‘000 лв.	31.12.2022 ‘000 лв.
Приходи от продажба	3 306	1 214
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(141)	(495)
<b>Печалба от продажба на нетекущи активи</b>	<b>3 165</b>	<b>719</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

	31.12.2023 ‘000 лв.	31.12.2022 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Кончар“ АД	-	-
	-	-
Покупки на стоки и услуги		
- покупка на стоки и услуги на „БДЖ – Кончар“ АД	-	18
	-	<b>18</b>

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

	31.12.2023 ‘000 лв.	31.12.2022 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	9 568	11 810
- продажба на стоки и услуги на ДП „Транспортно строителство и възстановяване“	6	76
- продажба на стоки и услуги от ДП „Пристанищна инфраструктура“	695	547
- покупка на стоки и услуги от „Пристанище Бургас“ ЕАД	-	2
- продажба на стоки и услуги на „Пристанище Варна“ ЕАД	8	11
- продажба на стоки и услуги на ИА „Железопътна администрация“	3	-
- продажба на стоки и услуги на „Български пощи“ ЕАД	6	6
	<b>10 286</b>	<b>12 452</b>
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки и услуги от ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	105 939	76 972

- 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	49	362
- покупка на стоки и услуги от ДП „Пристанищна инфраструктура	659	445
- покупка на стоки и услуги от ИА „Железопътна администрация“	17	-
- покупка на услуги от Пристанищен комплекс Русе	4	3
	<b>106 668</b>	<b>77 783</b>

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

	31.12.2023 ‘000 лв.	31.12.2022 ‘000 лв.
Получено финансиране в изпълнение на договор за ЗОУ:		
- Получено финансиране за текуща дейност	196 190	196 190
- Получено финансиране за ДА	49 000	49 000
- Наложени санкции ЗОУ	430	3 343
Възстановено неусвоено финансиране за ДА	(7 916)	(2 412)
Продажба на услуги	578	3 343
Покупка на услуги	441	10

### 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:

	31.12.2023 ‘000 лв.	31.12.2022 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	486	572
Разходи за социални осигуровки	33	38
Други разходи – командировки	19	25
<b>Общо възнаграждения</b>	<b>538</b>	<b>635</b>

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

## 12 Разчети със свързани лица в края на периода

	31.12.2023 ‘000 лв.	31.12.2022 ‘000 лв.
<b>Текущи вземания от:</b>		
собственика		
- Министерство на транспорта и съобщенията	752	1 379
	<u>752</u>	<u>1 379</u>
асоциирани предприятия		
- БДЖ Кончар АД	789	797
- обезценка	(789)	(797)
	<u>-</u>	<u>-</u>
други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	3 703	3 743
- ДП "Транспортно строителство и възстановяване"	1	28
- "Трен" ЕООД	-	19
- ДП "Пристанищна инфраструктура"	24	83
- ИА „Железопътна администрация“	3	-
- Български пощи ЕАД	-	1
- Пристанище Варна ЕАД	2	1
- обезценка	(17)	(62)
	<u>3 716</u>	<u>3 813</u>
<b>Общо вземания от свързани лица</b>	<b><u>4 468</u></b>	<b><u>5 192</u></b>
<b>Нетекущи задължения:</b>		
други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	53 988	58 496
	<u>53 988</u>	<u>58 496</u>
<b>Текущи:</b>		
<b>Задължения към свързани лица:</b>		
собственика		
- Министерство на транспорта и съобщенията	326	9 474
	<u>326</u>	<u>9 474</u>
асоциирани предприятия		
- БДЖ Кончар АД	188	188
	<u>188</u>	<u>188</u>
други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	24 031	13 742
- Български пощи ЕАД	14	15
- ДП Пристанищна инфраструктура	19	22
	<u>24 064</u>	<u>13 779</u>
други		
- БДЖ - Трансимпекс АД	-	90
	<u>-</u>	<u>90</u>
<b>Общо текущи задължения към свързани лица</b>	<b><u>24 578</u></b>	<b><u>23 531</u></b>
<b>Общо задължения към свързани лица</b>	<b><u>78 566</u></b>	<b><u>82 027</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 и 179/2021** от Софийски градски съд. Ищец по делото е Първа инвестиционна банка. Общата стойност на исковете е 7 519 хил. лв. Предметът на иска се основава на чл.79 и чл.86 от ЗЗД. Ответници по делото са „Холдинг БДЖ“ ЕАД и „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД, като трето лице помагач.

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

**Търговско дело № 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.

**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>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
Акции и дялове	4 678	4 678
Дългови инструменти по амортизируема стойност:		
Търговски и други вземания (без аванси)	26 548	22 937
Вземания от свързани лица	1 476	5 192
Пари и парични еквиваленти	18 965	63 060
	<u>46 989</u>	<u>91 189</u>
	<b>51 667</b>	<b>95 867</b>
<b>Финансови пасиви</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Заеми	3 491	5 332
Задължения по финансов лизинг	8 423	8 423
Търговски и други задължения (без аванси)	37 131	34 317
Задължения към свързани лица	78 566	82 027
	<u>127 611</u>	<u>130 099</u>

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

	Дългосрочни заеми	Краткосрочни заеми	Дългосрочни задължения по финансов лизинг	Краткосрочни задължения по финансов лизинг	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
<b>01 януари 2023</b>	<b>3 492</b>	<b>1 840</b>	-	<b>8 423</b>	<b>13 755</b>
<b>Парични потоци:</b>					
Плащания	-	(2 111)	-	-	(2 111)
Постъпления	-	-	-	-	-
Непарични уреждания	-	-	-	-	-
Начисления по метода на ефективен лихвен процент	-	271	-	-	271
Преквалифициране	(1 840)	1 840	-	-	-
<b>31 декември 2023</b>	<b>1 652</b>	<b>1 840</b>	-	<b>8 423</b>	<b>11 915</b>

	Дългосрочни заеми	Краткосрочни заеми	Дългосрочни задължения по финансов лизинг	Краткосрочни задължения по финансов лизинг	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
<b>01 януари 2022</b>	<b>2 826</b>	<b>1 574</b>	-	<b>8 423</b>	<b>12 823</b>
<b>Парични потоци:</b>					
Плащания	-	(1 744)	-	-	(1 744)
Постъпления	2 506	-	-	-	2 506
Непарични уреждания	-	-	-	-	-
Начисления по метода на ефективен лихвен процент	-	170	-	-	170
Преквалифициране	(1 840)	1 840	-	-	-
<b>31 декември 2022</b>	<b>3 492</b>	<b>1 840</b>	-	<b>8 423</b>	<b>13 755</b>

**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:

	31.12.2023	31.12.2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
Акции и дялове	4 678	4 678
Дългови инструменти по амортизируема стойност:		
Вземания от свързани лица	26 548	22 937
Търговски и други вземания (без аванси)	1 476	5 192
Пари и парични еквиваленти	18 965	63 060
	<b>51 667</b>	<b>95 867</b>

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

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

	31.12.2023	31.12.2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
<b>Обезценка на 1 януари</b>	<b>74 867</b>	<b>73 716</b>
Отписани несъбираеми вземания	(3 521)	(22)
Обезценка, отчетена през годината	4 119	2 271
Възстановяване на загуба от обезценка през годината	(328)	(1 098)
<b>Обезценка към края на периода</b>	<b>75 137</b>	<b>74 867</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 декември 2023 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2023 г.	Текущи		Нетекущи 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>

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

31 декември 2022 г.	Текущи		Нетекущи над 1 година
	До 6 месеца	До 1 година	
Заеми	920	920	3 492
Задължения по финансов лизинг	8 423	-	-
Търговски и други задължения	34 317	-	-
Задължения към свързани лица	21 269	2 262	58 496
	<b>64 929</b>	<b>3 182</b>	<b>61 988</b>

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

## 17 Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

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

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

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

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

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

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

**31 декември 2023 г.**

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

**31 декември 2022 г.**

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

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

## **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:

	31.12.2023	31.12.2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
Собствен капитал	303 813	351 743
<b>Коригиран собствен капитал</b>	<b>303 813</b>	<b>351 743</b>
Общо пасиви	205 287	206 938
- Пари и парични еквиваленти	(18 965)	(63 060)
Нетен дълг	<b>186 322</b>	<b>143 878</b>
Съотношение на нетен дълг към капитал	<b>1:0.61</b>	<b>1:0.41</b>

### 19 Събития след края на отчетния период

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 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 6M EURIBOR плюс надбавка в размер на 2,67% пункта, но не по-малко от 2,67% годишно.

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.

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 консолидиран междинен финансов отчет (неодитиран) към 31 декември 2023 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 23.04.2024 г.