

Консолидиран доклад за дейността
Съкратен консолидиран
финансов отчет (неодитиран)

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

31 декември 2024 г.

БДЖ  BDZ

Съдържание

Страница

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



“ХОЛДИНГ БЪЛГАРСКИ ДЪРЖАВНИ ЖЕЛЕЗНИЦИ” ЕАД

ул. „Иван Вазов“ № 3, София 1080
тел. +359 2 981 1110 | факс +359 2 987 7151
holding.bdz.bg | holding@bdz.bg | bdz@bdz.bg



Консолидиран анализ
за дейността
на
“Холдинг БДЖ” ЕАД
за 2024 г.
(неодитиран)

I. Основни финансови показатели

(в хил. лева)

"ХОЛДИНГ БДЖ" ЕАД ГРУПА в хил. лева	Отчет	Бизнес програма	Отчет	Отчет 2024/ Отчет 2023		Отчет 2024/ БП 2024	
	2024 г.	2024 г.	2023 г.	+	%	+	%
Финансови показатели							
Приходи - Общо	474 181	515 652	403 896	70 285	17%	-41 471	-8%
Приходи от продажби	207 315	237 489	202 896	4 419	2%	(30 174)	-13%
- от превоз на товари	128 308	159 784	120 780	7 528	6%	(31 476)	-20%
- от превоз на пътници	66 556	64 352	61 771	4 785	8%	2 204	3%
- от ТР дейност, спедиция, други приходи от експлоатационна дейност	1 798	1 585	1 540	258	17%	213	13%
Други приходи	10 653	11 768	18 805	(8 152)	-43%	(1 115)	-9%
Компенсации по договор за ЗОУ	258 033	276 785	196 190	61 843	32%	(18 752)	-7%
Финансиране по Програма за хуманитарно подпомагане	988	1 378	1 261	(273)	-22%	(390)	-28%
Финансирания от ДБ за ел. енергия	7 845	-	3 549	4 296	121%	7 845	
Оперативни разходи (преки разходи)	(466 748)	(501 230)	(430 372)	(36 376)	8%	34 482	-7%
Материали, горива, енергия	(122 158)	(144 112)	(124 768)	2 610	-2%	21 954	-15%
Разходи за персонала	(259 288)	(272 744)	(222 533)	(36 755)	17%	13 456	-5%
Външни услуги	(87 229)	(88 707)	(81 163)	(6 066)	7%	1 478	-2%
Други разходи	(20 815)	(15 232)	(21 627)	812	-4%	(5 583)	37%
Промените в наличностите на готовата продукция	1 192	1 807	1 968	(776)	39%	(615)	-34%
Придобиване на ДМА по стоп. начин	21 550	17 758	17 751	3 799	-21%	3 792	21%
nEBITDA	7 433	14 422	(26 476)	33 909	-128%	(6 989)	-48%
Печалба/ Загуба от продажба на ДМА и КМА	7 645	9 679	4 460	3 185	71%	(2 034)	-21%
Брутни приходи от продажби на ДМА и КМА	8 116	10 849	4 507	3 609	80%	(2 733)	-25%
Себестойност на продадени ДМА и КМА	(471)	(1 170)	(47)	424	902%	(699)	-60%
Печалба/(Загуба) по схемата "дълг срещу собственост"	-	179	-	-		(179)	-100%
Брутен приход от продажба на активи	-	200	-	-		(200)	-100%
Себестойност на продадени активи	-	(21)	-	-		21	-100%
EBITDA	15 078	24 280	(22 016)	37 094	246%	(9 202)	-38%
Приходи от амортизиране на други финансирания от ДБ и други	38 893	40 072	37 166	1 727	5%	-1 179	-3%
Разходи за амортизации	(66 720)	(68 041)	(64 113)	2 607	4%	(1 321)	-2%
EBIT	(12 749)	(3 689)	(48 963)	36 214	-74%	(9 060)	246%
Нетен резултат от финансова дейност	(1 376)	(502.60)	(1 406)	30	-2%	(873)	174%
Финансови приходи	147	43	31	116	374%	104	242%
Финансови разходи	(1 523)	(546)	(1 437)	86	6%	977	179%
Данъци	653	-	1 807	1 154		(653)	
Нетна печалба	(13 472)	(4 192)	(48 562)	35 090	423%	(9 280)	221%

Средносписъчен брой на персонала (брой)	7 369	7 633	7 522	(153)	-2.03%	(264)	-3.46%
Превозени тонове (хил.)	5 962.00	7 397.00	5 759.00	203.00	3.52%	(1 435.00)	-19.40%
Нетотонкилометри (млн.)	1 854.81	2 306.67	1 710.04	144.77	8.47%	(451.86)	-19.59%
Превозени пътници, (хил. пътника)	21 149.61	23 240.00	21 821.49	(671.88)	-3.08%	(2 090.39)	-8.99%
Пътнически километри, (млн.)	1 501.39	1 582.97	1 595.49	(94.10)	-5.90%	(81.58)	-5.15%
Производителност на едно лице (хил./ 1 лице)	455.45	509.58	439.45	16.00	3.64%	(54.13)	-10.62%

Консолидираните приходи за 2024 г. са в размер на 474 181 хил. лева и отбелязват намаление от 8% или с 41 471 хил. лева спрямо планираните в Консолидираната бизнес програмата за 2024 г. Спрямо 2023 г. се увеличават с 17 % или със 70 285 хил. лева.

Оперативните разходи на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група за 2024 г. са в размер на 466 748 хил. лева, намаляват с 34 482 хил. лева или 7% спрямо планираните от намаление на разходите за енергия, гориво, персонал и външни услуги. В сравнение с 2023 г. се отбелязва увеличение с 8% или 36 376 хил. лева, основно в резултат на увеличение на разходите за персонал и външни услуги и намаление на промените в наличностите на готовата продукция.

nEBITDA по отчет за 2024 г. е с положителна стойност от 7 433 хил. лева, която се подобрява спрямо 2023 г. с 33 909 хил. лева. Спрямо Бизнес програмата nEBITDA е влошена с 6 989 хил. лева.

EBITDA – е с положителна стойност в размер на 15 078 хил. лева. Отчита се подобрение с 37 094 хил. лева спрямо 2023 г., в резултат на увеличената компенсация по договора за ЗОУ в

размер на 61 843 хил. лева и реализирана по – голяма печалба от продажба на неоперативни активи с 3 185 хил. лева. Спрямо Бизнес програмата EBITDA се влошена с 9 202 хил. лева, дължащо се на неизпълнение на планираните приходи с 8% или със 44 362 хил. лева и на планираните разходи със 7% или с 35 160 хил. лева.

ЕВІТ е отрицателна величина по отчетни данни в размер на 12 749 хил. лева и увеличава отрицателната си стойност спрямо Бизнес програмата с 9 060 хил. лева. Дължи се на влошаването на финансовия показател EBITDA. Спрямо 2023 г. се подобрява с 36 214 хил. лева.

Нетния финансов резултат за 2024 г. е загуба в размер на 13 472 хил. лева при отчетена загуба за предходната година в размер на 48 562 хил. лева, т.е. отчита се подобрене с 35 090 хил. лева. Положителното нетно изменение на финансовия резултат през отчетния период се дължи основно на:

- 1) Увеличена компенсация по договор за задължителна обществена услуга – 61 843 хил. лева.
- 2) Увеличение с 12 313 хил. лева на приходите от превозна дейност.
- 3) Увеличение на приходите от продажба на неоперативни активи с 3 609 хил. лева.
- 4) Намаление на разходите за горива, електроенергия и топлоенергия с 3 566 хил. лева, дължащо се на отчетено намаление на единичната цена цената на енергийните ресурси през периода.
- 5) Намаление на инфраструктурните такси с 7 981 хил. лева, дължащо се на намаление на инфраструктурна такса за заявен и неизползван капацитет и такса за превоз по жп инфраструктура, съгласно „Референтен документ на железопътната мрежа 2024-2025 година”.
- 6) Увеличени разходи за персонал с 36 755 хил. лева от увеличение на минималната работна заплата за страната спрямо 2023 г. с 19.62%.
- 7) Увеличени разходи за техническо обслужване и текущ ремонт – 9 390 хил. лева.
- 8) Намаление на другите разходи нетно с 812 хил. лева, основно от отчетени по - малко разходи от последваща оценка на активи, провизии за задължения, разходи за специално и работно облекло, километрични възнаграждения и др.
- 9) Намаление на други приходи със 7 894 хил. лева, основно приходи от застрахователни събития, глоби и неустойки външни организации, ремонт на подвижен жп състав, възстановяване на акциз и ДДС и др.

Спрямо Консолидираната бизнес програмата финансовия резултат се влошава с 9 280 хил. лева, дължащо се на неизпълнение с 8% на планираните приходи и с 6% на бюджетираните разходи. Нетното изменението се дължи на:

Намаление на:

- 1) приходите от превоз на товари с 31 476 хил. лева в резултат на неизпълнение на заявените и планирани превози с 20%.
- 2) компенсация по договора за задължителни обществени услуги - с 18 752 хил. лева.
- 3) други приходи с 902 хил. лева, основно от приходи от застрахователни събития, приходи от отдаване под наем на подвижен жп състав и други приходи.
- 4) печалба от продажба на неоперативни активи с 21% или 2 034 хил. лева.
- 5) разходи за енергия и горива с 25 254 хил. лева, дължащо се на неизпълнение на планирания обем работа и на цената на енергийни ресурси.
- 6) разходите за персонал с 13 456 хил. лева.
- 7) разходи за външни услуги с 1 478 хил. лева, основно от инфраструктурните такси и други услуги от ДП „НКЖИ“, разходи за техническо обслужване и текущ ремонт и имуществени застраховки.

Увеличение на:

- 1) Приходите от превоз на пътници с 2 204 хил. лева или с 3%.
- 2) други разходи с 5 583 хил. лева основно от разходи за бракуване на активи, обезценка на финансови активи, разходи за провизии на задължения, глоби, неустойки и лихви просрочени плащания и други.

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 2024 г., сравнени с бизнес програмата и с отчета на дъщерните дружества за 2023 г., са отразени в следната таблица:

ПОКАЗАТЕЛИ	ЯНУАРИ - ДЕКЕМВРИ				
	Отчет 31.12.2024 г.	Бизнес програма 31.12.2024 г.	Отчет 31.12.2023 г.	2024/2023 (%)	2024/БП 24 (%)
Превозени пътници (хил. бр.)	21 149.61	23 240.00	21 821.49	-3.08%	-8.99%
Пътниккилометри (млн)	1 501.39	1 582.97	1 595.49	-5.90%	-5.15%
- вътрешно съобщение					
- пътници - хил. бр.	19 358	20 253	19 755	-2.01%	-4.42%
- пътниккилометри - млн.	1 471	1 511	1 558	-5.60%	-2.67%
- международно съобщение					
- пътници - хил. бр.	1 792	2 987	2 066	-13.27%	-40.01%
- пътниккилометри - млн.	31	72	38	-18.12%	0.00%
Превозени товари (хил. тона)	5 962	7 397	5 759	3.52%	-19.40%
НетоТонкилометри(млн)	1 855	2 307	1 710	8.47%	-19.59%
- вътрешно съобщение					
- превозени товари (хил.тона)	4 710	5 854	4 390	7.29%	-19.55%
- тонкилометри - млн.	1 525	1 902	1 393	9.53%	-19.79%
- международно съобщение					
- превозени товари (хил.тона)	1 252	1 543	1 370	-8.56%	-18.84%
- тонкилометри - млн.	330	405	317	3.82%	-18.66%
Средно превозно разстояние на 1 пътник (км)	70.99	68.11	73.12	-2.91%	4.22%
Средно превозно разстояние на 1 т. товари (км)	311.11	311.84	296.93	4.77%	-0.24%
Средносписъчен брой на персонала	7 369	7 633	7 522	-2.03%	-3.46%
Приведени единици (пкм+нткм млн)	3 356.2	3 889.6	3 305.5	1.53%	-13.71%
Производителност на едно лице (хил/ 1 лице)	455.4	509.6	439.4	3.64%	-10.62%

Обемни показатели при пътнически превози

През 2024 г. са превозени 21 149,61 хил. пътници, с 3,08% или с 94,1 хил. пътника по-малко в сравнение с отчета за 2023 г. и с 9% по-малко от разчетените в бизнес програмата на дружеството.

Във вътрешно съобщение са превозени 19 358 хил. пътници, с 398 хил. пътници по-малко от отчетените през 2023 г. и с 895 хил. пътници по-малко от разчетените в бизнес програмата.

В международно съобщение са превозени 1 792 хил. пътници, с 274 хил. пътника по-малко от отчета за 2023 г. и с 1 195 хил. пътника по-малко от бизнес програмата.



Средното пропътувано разстояние е намалено с 2,13 км. или с 2,91% спрямо отчетеното за 2023 г. В резултат, на което произведените пътничкилометри са намалени на 1 501 млн. пътничкилометри, с 94 млн. по-малко от произведените през 2023 г. Произведените през 2024 г. пътничкилометри са с 82 млн. по-малко спрямо бизнес програмата.

Във вътрешно съобщение са произведени 1 471 млн. пътничкм, с 87 млн. пътничкм по-малко от произведените през 2023 г. и с 40 млн. пътничкм по-малко от планираните в бизнес програмата.

В международно съобщение са произведени 31 млн. пътничкм (1,71% от общите) срещу 38 млн. пътничкм за 2023 г. (1,82% от общите).

Обемни показатели при товарни превози

През 12-те месеца на 2024 г. са превозени 5 962 хил. тона товари, с 19,40% по-малко в сравнение с Бизнес програмата за 2024 г., поради нереализирани товари, заложи в Бизнес програмата. Спрямо предходната година са превозени с 3,52% повече товари.

- Нетотонкилометровата работа е намалена с 19,59% спрямо Бизнес програмата за 2024 г. и е увеличена с 8,47% спрямо 12-те месеца на 2023 г. Причината е, че е увеличен обема превозени товари с 3,52% спрямо 12-те месеца на 2023 г.

- Средното превозно разстояние е намалено с 0,24% спрямо Бизнес програмата за 2024 г. и увеличено с 4,78% спрямо 2023 г. Дължи се основно на промяна в структурата на превозените товари по видове :

- Намалява относителният дял на превозените нефт и нефтопродукти с 3,4% през 2024 г. спрямо 2023 г., като средното превозно разстояние при тях намалява с 17,27 км или 6,6%;

- Руди и метални отпадъци увеличават своя относителен дял с 6,8% през 2024 г. спрямо 2023 г., като средното превозно разстояние при тях се увеличава с 32,94 км или 11,1%;

- Изделията за черна и цветна металургия намаляват своя относителен дял с 2,9% през 2024 г. спрямо 2023 г., като средното превозно разстояние при тях се увеличава с 1,30 км, или намаление с 0,4%.

- Увеличава се относителният дял на превозените торове с 1,7% през 2024 г. спрямо 2023 г., като средното превозно разстояние при тях се увеличава със 124,47 км или 62,2%;

По видове товари превозените количества са както следва:

Вид товар	отчет 2024			отчет 2023			2024/2023 +/-	
	х. тона	отн. дял %	млн. ткм	х. тона	отн. дял %	млн. ткм	х. тона	ткм
Селскостопански продукти и живи животни	32.89	0.6%	5.72	74.41	1.3%	15.06	-41.52	-9.34
Хранителни продукти и фуражи	321.97	5.4%	73.97	371.11	6.4%	80.99	-49.15	-7.02
Твърди минерални горива	0.00	0.0%	0.00	80.06	1.4%	27.00	-80.06	-27.00
Нефт и нефтопродукти	820.33	13.8%	200.44	990.92	17.2%	259.23	(170.59)	(58.79)
Руди и метални отпадъци	1722.49	28.9%	566.76	1 271.28	22.1%	376.42	451.20	190.34
Изделия за черна и цветна металургия	286.10	4.8%	91.87	444.29	7.7%	142.08	(158.18)	(50.21)
Обраб. и необраб. нерудни суровини	915.40	15.4%	261.05	1 030.59	17.9%	312.93	(115.18)	(51.88)
Торове	101.76	1.7%	33.02	0.52	0.0%	0.10	101.24	32.91
Химически вещества и продукти	1552.07	26.0%	577.61	1 269.24	22.0%	450.46	282.83	127.15
Машины, трансп.с-ва, фабр.изделия	209.12	3.5%	44.43	226.90	3.9%	45.77	(17.78)	(1.34)
Общо	5962	100%	1855	5 759	100.0%	1710	202.81	144.83

Вносът, в размер на 627,24 хил. тона представлява 50,1% от общото количество товари, превозени в международно съобщение през 2024 г. Увеличен е с 24,6 хил. тона или 4,1% спрямо 2023 г. Най-голям обем има вносът от:

- Турция – 279,83 хил. тона или 44,6% 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 – 241,07 хил. тона или 38,4% от общото количество внесени товари. Внасят се предимно изделия на черната и цветна металургия, руди и метални отпадъци, машини, транспортни средства, фабрични изделия и др. разнообразни стоки, химични вещества и продукти;
- Русия – 26,49 хил. тона или 4,2% от общото количество товари, внесени в Р България. От Русия се осъществява внос на газ пропан-бутан, нефт и нефтопродукти, машини, изделия на черна и цветна металургия и др. през фериботен комплекс Варна;

Износът, в размер на 526,46 хил. тона представлява 42% от общото количество товари, превозени в международно съобщение през 2024 г. В сравнение с 2023 г., износът е намален със 171,9 хил. тона или 24,6%. Най-голям относителен дял има износът на стоки за:

- Турция – 178,25 хил. тона или 33,9% 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;
- Македония – 123,05 хил. тона или 33,9% от износа - предимно руди и метални отпадъци, торове, рулони и др;
- Румъния – 120,04 хил. тона или 22,8% от износа – предимно изделия на черна и цветна металургия, обработени и необработени нерудни суровини, торове и др.;
- Сърбия – 54,84 хил. тона или 10,4% от общото количество на износа, предимно нефт и нефтопродукти, въглища, химически вещества и продукти (амоняк), селскостопански продукти и др.;

Транзитът, в размер на 98,57 хил. тона представлява 7,9% от общото количество товари, превозени в международно съобщение през 2024 г. Увеличението е с 30,1 хил. тона спрямо 2023 г. Най-голям относителен дял в транзитно превозените товари имат превозите:

- От Полша за Турция – 16,59 хил. тона или 16,8%, предимно химични вещества и продукти, машини, транспортни средства, фабрични изделия и др.
- От Австрия за Турция – 10,02 хил. тона или 10,2%, предимно машини, транспортни средства, фабрични изделия, изделия на черна и цветна металургия;
- От Унгария за Турция – 9,97 хил. тона или 10,1%, предимно химически вещества и продукти, машини, транспортни средства, фабрични изделия и др.;

III. Приходи

Към 31.12.2024 г. реализираните приходи на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група, са както следва:

Приходи "Холдинг БДЖ" ЕАД Група	Отчет 31.12.2024 г.	БП 31.12.2024 г.	Отчет 31.12.2023 г.	Отчет 2024/2023 + / -	Отчет 2024/БП24 + / -
Приходи от продажби	207 315	237 489	202 896	4 419	-30 174
Приходи от превоз на пътници	66 556	64 352	61 771	4 785	2 204
Приходи от превоз на товари	128 308	159 784	120 780	7 528	-31 476
Наеми, ТРД, спедиция и други	12 451	13 353	20 345	-7 894	-902
Финансирания	305 759	318 236	238 166	67 593	-12 477
Финансиране по Програма за хуманитарно подпомагане	988	1 378	1 261	-273	-390
Финансирания по Договор за ЗОУ от ДБ	258 033	276 785	196 190	61 843	-18 752
Компенсации за ел. енергия	7 845	0	3 549	4 296	7 845
Приходи от амортизации на други финансирания от ДБ и др.	38 893	40 072	37 166	1 727	-1 179
Приходи от продажба на ДА и КМА	8 116	10 849	4 507	3 609	-2 733
Приходи от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост"	-	200	-	-	-200
Финансови приходи	147	43	31	116	104
Общо хил. лева:	521 337	566 817	445 600	75 737	-45 480

Към 31.12.2024 г. са отчетени общо приходи за 521 337 хил. лева, които спрямо 2023 г. нарастват със 17% или 75 737 хил. лева. Спрямо планираните в консолидираната Бизнес програма за 2024 г. се отчита намаление със 8% или със 45 480 хил. лева.

Приходи от превозна дейност – отчетени са 194 864 хил. лева, в това число от превоз на товари 128 308 хил. лева и от превоз на пътници 66 556 хил. лева.

Спрямо Бизнес програмата нетното намалението на приходите е в размер на 29 272 хил. лева дължащо се на неизпълнението на планираните приходи от превоз на товари с 20% или 31 476 хил. лева и увеличение на приходите от превоз на пътници от 3% или с 2 204 хил. лева.

В сравнение с 2023 г. приходите от превоз на товари – се увеличават със 7 528 хил. лева или със 6%. Дължи се на увеличение в превозените обеми превози с 3,52%. Приходите от превоз на пътници също бележат увеличение с 8% или с 4 785 хил. лева, в резултат на намален брой превозени пътници – 3,08% и пътничкилометри с 5.90%, и извършена индексация, считано от 07.05.2024 г. на цената на превозните документи.

Приходи от товаро-разтоварна и друга експлоатационна дейност – към 31.12.2024 г. са отчетени 1 798 хил. лв., съответно с 213 хил. лева повече спрямо Бизнес програмата за 2024 г. и с 258 хил. лева повече в сравнение с 2023 г.

Други приходи - в размер на 10 653 хил. лева за 2024 г. Спрямо плана са с 1 115 хил. лева по-малко, а спрямо 2023 г. бележат също намаление с 8 152 хил. лева. Приходите генериращи по-малък размер спрямо 2023 г. са: приходи от глоби и неустойки от външни организации – 5 267 хил. лева, приходи от застрахователни събития – 866 хил. лв., възстановен ДДС за несъбираеми вземания – 549 хил. лева, приходи от услуги, извършени на Алстом Транспорт СА – 505 хил. лева, приходи от наем на вагони и локомотиви – 423 хил. лева, приходи от отписани задължения – 336 хил. лева, от възстановен акциз тягова ел. енергия – 267 хил. лева и възнаграждение за пристанищни услуги – 214 хил. лева. Най-съществено увеличение бележат приходи от отдадени под наеми сгради, терени и други активи на външни клиенти с 748 хил. лева и приходи на почивни станции от външни клиенти – 66 хил. лева.

Компенсациите по договора за задължителни обществени услуги по отчет към 31.12.2024 г. са в размер на 258 033 хил. лева, увеличен размер с 61 843 хил. лева в сравнение с предходната година и са намалени с 18 752 спрямо заложените в бизнес програмата.

Приходите от финансираня за компенсация на разходи през 2024 г. са отчетени 8 833 хил. лева при планирани 1 378 хил. лв. и 4 023 хил. лева отчетени повече в сравнени с предходната година. Дължи се на:

- 1) Получен приход по Програмата за настаняване на украински граждани към 31.12.2024 г. 988 хил. лева. Спрямо Бизнес програма се отчита неизпълнение на планираните компенсции с 390 хил. лева. Спрямо 2023 г. също се отчита намаление с 273 хил. лева от финансиране по Програмата.
- 2) Към 31.12.2024 г. са получени 7 845 хил. лева компенсции за ел. енергия, което е с 4 296 хил. лева повече спрямо 2023 г. В консолидираната Бизнес програма не са бюджетирани финансираня от Държавния бюджет за компенсиране на небитови крайни клиенти на електрическа енергия,

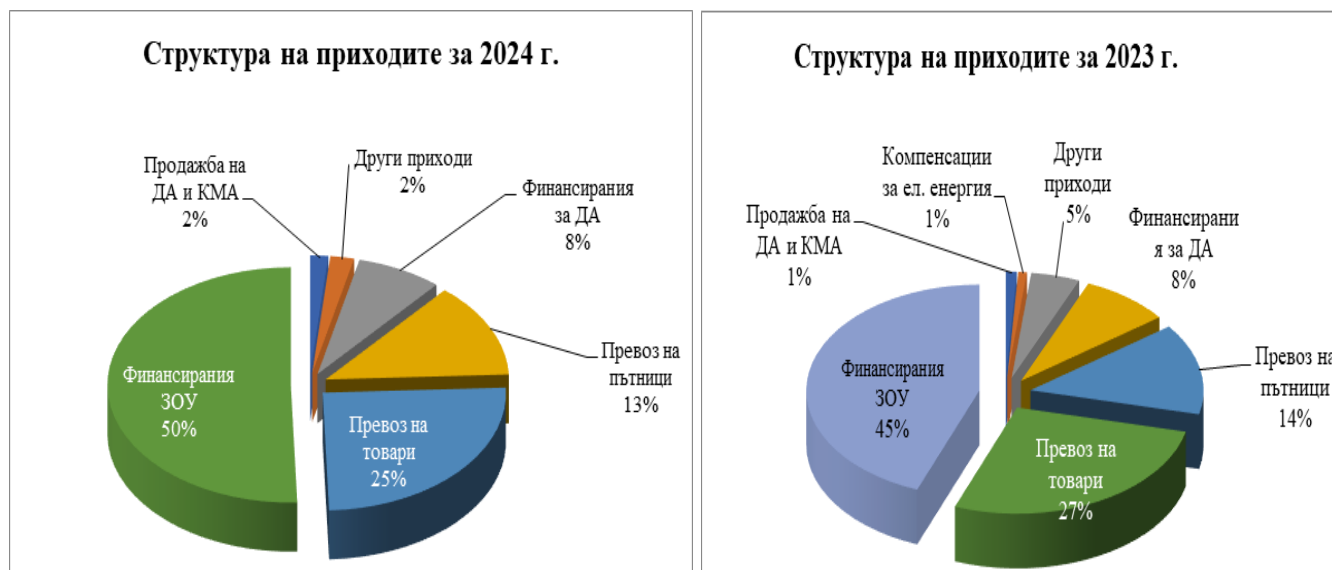
Приходи от амортизиране на други финансираня от ДБ са в размер на 38 893 хил. лева, с 1 727 хил. лева повече от отчетените през 2023 г и със 1 179 хил. лева по-малко от планираните.

Приходи от продажба на ДМА и КМА – реализирани са приходи в общ размер на 8 116 хил. лева от продажби на вагони в размер на 5 125 хил. лева, продажба на скрап 1 734 хил. лева, други ДМА в размер на 825 хил. лева и продажба на материали и резервни части 432 хил. лева.

Спрямо отчета за 2023 година приходите от продажба на неоперативни активи се увеличават с 3 608 хил. лева, дължащо се на:

- Продажба на подвижен жп състав с 1 978 хил. лева повече;
- Продажба на имоти – 791 хил. лева повече;
- Продажба на материали и резервни части с 431 хил. лева повече;
- Продажба на скрап – 408 хил. лева по-малко.

Спрямо бюджета се отчита неизпълнение на планираните приходи от продажбата на неоперативни активи с 2 733 хил. лева, основно от продажба на сгради и терени за 2 995 хил. лева и подвижен жп състав за 1 035 хил. лева. През периода са реализирани в по – голям размер приходи от продажба на материали и резервни части – 222 хил. лева и от скрап за 874 хил. лева.



IV. Разходи

Оперативните разходи по отчет на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група към 31.12.2024 г. отбелязват увеличение с 40 647 хил. лева в сравнение с 2023 г., а спрямо заложените в Бизнес програмата са намалени с 36 199 хил. лева. В следващата таблица са посочени всички разходи на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група:

Разходи Група "Холдинг БДЖ" ЕАД в хил. лв.	Отчет 31.12.2024 г.	Бизнес Програма 31.12.2024 г.	Отчет 31.12.2023 г.	Отчет 2024/2023 + / -	Отчет 2024/ БП 2024 + / -	Отн. Дял 2024 г. %
Разходи за материали	122 158	144 112	124 768	-2 610	-21 954	22.84%
материали	19 747	16 530	18 902	845	3 217	3.69%
вода	640	557	529	111	83	0.12%
горива	15 908	22 467	18 185	-2 277	-6 559	2.97%
ел. енергия	85 256	103 458	86 313	-1 057	-18 202	15.94%
топлоенергия	607	1 100	839	-232	-493	0.11%
Външни услуги	87 229	88 707	81 163	6 066	-1 478	16.31%
услуги	16 514	12 467	11 542	4 972	4 047	3.09%
имуществени и други застраховки	7 950	8 157	7 692	258	-207	1.49%
инфраструктурни такси	32 804	37 135	40 785	-7 981	-4 331	6.13%
други услуги от НК "ЖИ"	5 062	6 032	5 752	-690	-970	0.95%
техн. обслужване и текущ ремонт	23 249	23 298	13 859	9 390	-49	4.35%
наем подвижен състав	898	847	785	113	51	0.17%
такса битови отпадъци	752	771	748	4	-19	0.14%
Персонал	259 288	272 744	222 533	36 755	-13 456	48.48%
заплати	193 847	200 873	165 511	28 336	-7 026	36.25%
социални осигуровки и надбавки	65 441	71 872	57 022	8 419	-6 431	12.24%
Други разходи	20 815	15 232	21 627	-812	5 583	3.89%
глоби, неустойки забавени плащания	4 549	720	1 513	3 036	3 829	0.85%
обезценка на активи	361	0	4 039	-3 678	361	0.07%
бракуване на активи	1 068	0	1 069	-1	1 068	0.20%
други разходи	14 673	14 352	14 814	-141	321	2.74%
себестойност на продадените стоки	164	160	192	-28	4	0.03%
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство	-1 192	-1 807	-1 968	776	615	-0.22%
Придобиване на машини и съоръжения по стопански начин	-21 550	-17 758	-17 751	-3 799	-3 792	-4.03%
Себестойност на продадените стоки и активи	471	1 170	47	424	-699	0.09%
Себестойност на продадени активи "дълг срещу собственост"	-	21	-	-	-21	0.00%
Амортизации	66 720	68 041	64 113	2 607	-1 321	12.48%
Финансови разходи	1 523	546	1 437	86	977	0.28%
Данъци	-653	0	-1 807	1 154	-653	-0.12%
Общо разходи	534 809	571 008	494 162	40 647	-36 199	100.00%

Персонал

Най-голям относителен дял имат разходите за персонал – 48%. Спрямо 2023 г. се отчита завишение от 36 755 хил. лева, а спрямо планираните намаление с 13 456 хил. лева.

Разходите за възнаграждения нарастват с 28 336 хил. лева спрямо 2023 г. Нарастването на стойността се формира основно от увеличение на основните заплати и на всички зависещи от нея допълнителни възнаграждения (клас за прослужено време, извънреден труд, обезщетения и др.), в съответствие с увеличението на минималната работна заплата за страната от 780 лева за 2023 г. на 933 лева от 01.01.2024 г. с ПМС № 193 от 12.10.2023 г., както и на кадровата политика по привличане на млади служители, завършили професионални гимназии, свързани пряко със сектора. Спрямо заложените в Бизнес програмата за 2024 г. се отчита икономия от 7 026 хил. лева, основно поради по – малката численост на персонала от предвидена в бюджета.

Разходите за социални осигуровки и надбавки за 2024 г. се увеличават с 8 419 хил. лева спрямо 2023 г. в резултат на нарастване на средствата за възнаграждения. Спрямо бюджета намаляват с 6 431 хил. лева.

Показатели	мярка	Отчет 31.12.2024	БП 31.12.2024	Отчет 31.12.2023	Отчет 2024/ БП 2024		Отчет 2024/ Отчет 2023	
					+	-	+	-
Възнаграждения на персонала	хил. лева	193 704	200 560	165 354	-6 856	-3%	28 350	17%
Възнаграждения на Съвет на директорите	хил. лева	143	313	157	-170	-54%	-14	-9%
Ср. списъчен брой на персонала	брой	7 369	7 633	7 522	-264	-3%	-153	-2%
Средна месечна работна заплата	лева	2 921	2 919	2 443	1	0%	478	20%
социални осигуровки и надбавки	хил. лева	65 441	71 872	57 022	-6 431	-9%	8 419	15%
% на социалните разходи	%	33.8%	35.8%	34.5%	-2.1%		-0.7%	

Средно-списъчният брой на персонала към 31.12.2024 г. е 7 369 броя, при 7 522 броя за същия период на миналата година или със 153 броя по - малко, а спрямо бизнес програмата – има намаление с 264 бр.

Материали – Разходите за материали са 23% от общите разходи и намаляват спрямо 2023 г. с 2 610 хил. лева, спрямо бизнес програмата намаляват с 21 954 хил. лева.

Разходите за горива са в размер на 15 908 хил. лева, което представлява 3% от разходите по икономически елементи за основна дейност. Спрямо Бизнес програмата намаляват с 6 559 хил. лева. Спрямо миналата година също се отчита намаление с 2 277 хил. лева. Основни фактори за намалението на разходите спрямо 2023 г. и бизнес програмата са отчетено намаление в обема работа с дизелова тяга и единичната цена на горивото през периода.

Разходи за електроенергия и топлоенергия отчетените разходи за ел.енергия и топлоенергия през 2024 г. са в размер на 85 863 хил. лева, което представлява 16% от разходите по икономически елементи. Спрямо бизнес програмата се отчита намаление с 18 695 хил. лева, което се дължи на неизпълнение на заложените обеми и намаление на единичната цена на ел. енергията спрямо бюджетиранията. Спрямо миналата година се отчита намаление със 1 289 хил. лева.

Други материали (извън консумативи за вода, гориво, ел. и топлоенергия) по отчет са 19 747 хил. лева, с 845 хил. лева повече спрямо предходна година и с 3 217 хил. лева повече от планираните по бизнес програма 2024 г. Причина за това са:

- реализирани повече разходи за материали, включително материали за ремонт с 1 144 хил. лева спрямо 2023 г. и 3 619 хил. лв. в сравнение с Бизнес програма 2024 г.
- доставка на готова храна и напитки – отчетени са разходи за доставка на готова храна и напитки в размер на 1 230 хил. лв. по сключени договори за кетъринг във връзка с осигуряване изхранване на настанените в почивните бази украински граждани, което е с 402 хил. лв. по-малко спрямо планираните и с 299 хил. лв. по-малко спрямо предходната година.

Външни услуги – през 2024 г. са отчетени 87 229 хил. лева, което представлява 16% от консолидираните разходи за дейността. Спрямо 2023 г. се отчита нетно увеличение в размер на 6 066 хил. лева, което се дължи най – вече на намаление на инфраструктурните такси – 7 981 хил. лева и други услуги от ДП „НКЖИ“ - с 690 хил. лева. Увеличение бележат разходите за текущ ремонт и обслужване с 9 390 хил. лева, разходите за юридическо обслужване с 1 117 хил. лева, разходи за охрана от външни организации с 1 608 хил. лева, разходите за имуществени застраховки с 259 хил. лева, разходите за транспортни услуги с 1 063 хил. лева, реклами със 73 хил. лева и софтуерно обслужване с 56 хил. лева.

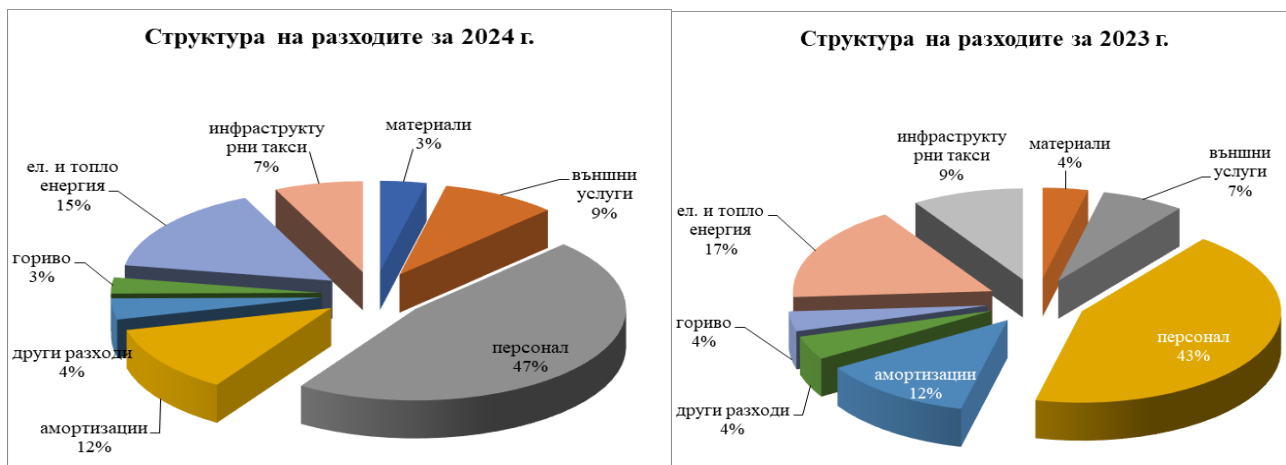
Спрямо Бизнес програмата се отчита намаление в размер на 1 478 хил. лева основно от: техническо обслужване и текущ ремонт с 49 хил. лева, инфраструктурните такси с 4 331 хил. лева, други услуги към ДП НКЖИ с 970 хил. лева, имуществените застраховки с 207 хил. лева и такса битови отпадъци с 19 хил. лева. Увеличен е размерът на средствата за юридическо обслужване и услуги с 1 378 хил. лева, охрана външни организации със 1 438 хил. лева, транспортни услуги с 275 хил. лева, наем подвижен жп състав – 51 хил. лева и реклами с 45 хил. лева, спрямо планираните в Бизнес програма 2024 г.

Други разходи – представляват 4% от общите разходи. Към 31.12.2024 г. възлизат на 20 815 хил. лева и намаляват спрямо 2023 г. с 812 хил. лева. Спрямо планираните се отчита увеличение с 5 583 хил. лева. В този икономически елемент са отчетени:

- разходи за командировки в страната и чужбина – в размер на 853 хил. лева, увеличени с 136 хил. лева спрямо 2023 г.;
- разходи за специално, работно и униформено облекло – в размер на 953 хил. лева, намалени със 100 хил. лева спрямо съответния период на 2023 г.;
- Разходи за глоби и неустойки– отчетени 4 549 хил. лева или увеличение с 3 036 хил. лева спрямо 2023 г.
- разходи за алтернативи данъци (ЗКПО, МДТ и ЗДБ) – отчетени са 1 465 хил. лева или увеличение спрямо 2023 г. с 1 002 хил. лева, основно от разход 50% на отдадени под наеми на имоти;
- загубени съдебни дела – отчетени разходи са 854 хил. лева, увеличени с 409 хил. лева спрямо 2023 г.
- разходи за обезценка на активи в размер на 361 хил. лева, които са с 3 678 хил. лева по-малко в сравнение с предходната 2023 г.
- разходи за бракуване на активи в размер на 1 068 хил. лева или намаление с 1 хил. лева спрямо 2023 г.
- километрични възнаграждения – в размер на 7 700 хил. лева или намалени със 182 хил. лева спрямо 2023 г.

Спрямо планираните при други разходи се отчита увеличение с 5 583 хил. лева, в резултат на отчетените в по-голям размер разходи за бракуване на активи в размер на 1 068 хил. лева, лихви и просрочени плащания, както и начислени глоби и неустойки от външни организации с 3 829 хил. лева, разходи за специално и работно облекло със 102 хил. лева, разходи за алтернативи данъци (ЗКПО, МДТ и ЗДБ) с 525 хил. лева, разходи за провизии на задължения – 468 хил. лева и за обезценка на вземания – 361 хил. лева . Намаление отбелязват разходи за загубени съдебни дела с 693 хил. лева, километричните възнаграждения с 272 хил. лева спрямо планираните по Бизнес програма.

Амортизации – по отчет за 2024 г. са в размер на 66 720 хил. лева, което е 12% от разходите по икономически елементи. Увеличават се спрямо същия период на 2023 г. с 2 670 хил. лева, основната причина са капитализирани инвестиционни разходи, при което се увеличава отчетната стойност на нетекущите активи. Спрямо бизнес програмата за 2024 г. отчетените амортизации са с 1 321 хил. лева по-малко.



V. Баланс

Данните за движението на активите и пасивите по баланс към **31.12.2024 г.** показват:

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	ЯНУАРИ – ДЕКЕМВРИ				
	Отчет	Бизнес Програма	Отчет	изменение	
	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2023	1/2 (%)	1/3 (%)
в хил. лева	1	2	3	4	5
Нетекущи активи	713 236	690 846	677 967	3.24%	5.20%
Текущи активи, в т.ч.:	119 821	127 988	113 054	-6.38%	5.99%
Материални запаси	51 327	49 964	49 991	2.73%	2.67%
Краткосрочни вземания	46 053	54 844	42 251	-16.03%	9.00%
Краткосрочни финансови активи	1 880	1 847	1 847	1.79%	1.79%
Парични средства	20 561	21 333	18 965	-3.62%	8.42%
Активи държани за продажба	5 672	4 541	6 059	24.90%	-6.39%
Текущи пасиви, в т.ч.:	189 516	147 694	151 202	28.32%	25.34%
Краткосрочни заеми	10 449	8 576	10 263	21.84%	1.81%
Работен капитал (текущи активи - текущи пасиви)	-69 695	-19 706	-38 148	-253.67%	-82.70%
Зает капитал (актива- текущи пасиви)	649 213	675 681	645 878	-3.92%	0.52%
Нетекущи пасиви	357 741	379 661	342 065	-5.77%	4.58%
Чиста стойност на активите	291 472	296 020	303 813	-1.54%	-4.06%
Печалба (загуба)	-13 472	-4 192	-48 562	-221.41%	72.26%
Финансов резултат от минали години	-469 167	-475 336	-421 821	-1.30%	11.22%
Резерви	525 188	526 625	525 273	-0.27%	-0.02%
Основен капитал	248 923	248 923	248 923	0.00%	0.00%
Собствен капитал	291 472	296 020	303 813	-1.54%	-4.06%

Нетекущите активи на консолидирана база към 31.12.2024 г. са 713 236 хил. лева и са увеличени нетно с 35 269 хил. лева спрямо края на 2023 година.

Текущите активи се увеличават с 6 767 хил. лева, основно в резултат на нарастване на краткосрочните вземания с 3 802 хил. лева, паричните средства с 1 596 хил. лв. и материалните запаси със 1 336 хил. лева

Собствен капитал – намалява с 12 341 хил. лева спрямо 2023 г., в резултат на реализираната загуба за 2024 г.

Нетен оборотен капитал е с отрицателна стойност по отчет за 2024 г. и е в размер на 69 695 хил. лева. В сравнение с 2023 година отрицателната му стойност нараства с 31 547 хил. лева.

Консолидирани вземания

Текущи вземания (в хил. лева)	Отчет към 31.12.2024г.	План към 31.12.2024г.	Отчет към 31.12.2023 г.	Изменение 2024г. / 2023г.	Изменение Отчет 2024г. / План 2024г.
Търговски вземания	15 446	18 687	17 310	-1 864	-3 241
Вземания от свързани лица	6 128	3 756	4 468	1 660	2 372
Други вземания:	24 479	32 401	20 473	4 006	-7 922
Предоставени аванси	7 063	21 642	7 756	-693	-14 579
Съдебни и присъдени вземания	3 108	3 478	1 860	1 248	-370
Други краткосрочни вземания	5 912	2 192	3 240	2 672	3 720
Данъчни вземания	8 396	5 089	7 617	779	3 307
ОБЩО:	46 053	54 844	42 251	3 802	-8 791

Балансовата стойност на вземанията към 31.12.2024 г. е в общ размер 46 053 хил. лева, в т.ч: търговски вземания, вземания от свързани лица и други вземания. Към 31.12.2023 г. балансовата им стойност е 42 251 хил. лева, което отчита увеличение с 3 802 хил. лева, спрямо 2023 г.

Консолидирани задължения

Структурата на консолидираните задължения е показана в следващата таблица:

Задължения (в хил. лева)	Отчет 31.12.2024	План 31.12.2024	Отчет 31.12.2023	Изменение отчет 2024/2023	Изменение отчет/план 2024
Нетекущи задължения:	61 862	64 024	65 096	-3 234	-2 162
Дългосрочни задължения към свързани лица	51 817	51 567	53 988	-2 171	250
Дългосрочни пенсионни и други задължения към персонала	10 045	12 457	11 108	-1 063	-2 412
Текущи задължения:	141 819	98 770	106 197	35 622	43 049
Провизии	4 702	2 527	4 732	-30	2 175
Търговски задължения	54 448	32 619	28 753	25 695	21 829
Краткосрочни задължения към свързани лица	31 862	17 464	24 578	7 284	14 398
Краткосрочни пенсионни и други задължения към персонала	37 632	33 936	34 290	3 342	3 696
Други задължения	13 175	12 224	13 844	-669	951
Общо текущи и нетекущи задължения	203 681	162 794	171 293	32 388	40 887

Консолидираните задължения на „Холдинг БДЖ“ ЕАД към 31.12.2024 г. възлизат на 203 681 хил. лева, отбелязват увеличение спрямо предходна година с 32 388 хил. лева.

Дългът към ДП „НК ЖИ“ включва задължения на Групата, които са част от подписани споразумения за разсрочено плащане, които към 31.12.2024 г. се изпълняват от Групата, съгласно договорените условия. Дългосрочните задължения към ДП „НК ЖИ“ са в размер на 51 817 хил. лева, а краткосрочните в размер на 31 446 хил. лева.

Спрямо 2023 г. търговските задължения нарастват с 25 695 хил. лева, а задълженията към свързани лица се увеличават нетно (текущи и нетекущи задължения) с 5 113 хил. лева. Другите задължения намаляват с 669 хил. лева. Пенсионните и другите задължения към персонала нарастват с 2 279 хил. лева.

Задължения към финансови институции:

Задълженията на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група към 31.12.2024 г. са в общ размер на 11 607 хил. лева, спрямо 2023 г. намаляват с 307 хил. лева. Структурата на задълженията към финансови институции е показана в следващата таблица

Задължения	към 31.12.2024г.			към 31.12.2023г.			Изменение 2024/2023г.
(в хил. лева)	Просрочени	Текущи	Общо	Просрочени	Текущи	Общо	
Първа инвестиционна банка АД	8 423	0	8 423	8 423	0	8 423	0
Главница	7 306	0	7 306	7 306	0	7 306	0
Лихва	1 117	0	1 117	1 117	0	1 117	0
Българска банка за развитие АД	0	3 184	3 184	0	3 491	3 491	-307
Главница		3 184	3 184	0	3 491	3 491	-307
	8 423	3 184	11 607	8 423	3 491	11 914	-307

Задълженията към „Първа инвестиционна банка“ АД са без изменение спрямо 2023 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.


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

„Холдинг БДЖ“ ЕАД
 Консолидиран финансов отчет (неодитиран)
 31 декември 2024 г.

Междинен консолидиран отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2024 ‘000 лв.	31 декември 2023 ‘000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	6	381	131
Имоти, машини и съоръжения	7	701 893	666 794
Дългосрочни финансови активи		2 831	2 831
Отсрочени данъчни активи		8 131	8 211
Нетекущи активи		713 236	677 967
Текущи активи			
Материални запаси		51 327	49 991
Краткосрочни финансови активи		1 880	1 847
Търговски вземания		15 446	17 310
Вземания от свързани лица	12	6 128	4 468
Други вземания		24 479	20 473
Пари и парични еквиваленти		20 561	18 965
Текущи активи		119 821	113 054
Активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба	8	5 672	6 059
Общо активи		838 729	797 080

Поясненията към междинния съкратен консолидиран финансов отчет от стр. 7 до стр. 34 представляват неразделна част от него.

„Холдинг БДЖ“ ЕАД
Консолидиран финансов отчет (неодитиран)
31 декември 2024 г.

Междинен консолидиран отчет за финансовото състояние

Пояснение	31 декември 2024 ‘000 лв.	31 декември 2023 ‘000 лв.
Собствен капитал и пасиви		
Собствен капитал		
Акционерен капитал	9.1 248 923	248 923
Преоценъчен резерв	9.2 385 424	386 627
Други резерви	9.2 139 764	138 646
Натрупана загуба	(482 639)	(470 383)
Общо собствен капитал	291 472	303 813
Пасиви		
Нетекущи пасиви		
Пенсионни и други задължения към персонала	10 045	11 108
Дългосрочни заеми	1 158	1 651
Задължения към свързани лица	12 51 817	53 988
Финансиране	273 376	253 238
Отсрочени данъчни пасиви	21 345	22 080
Нетекущи пасиви	357 741	342 065
Текущи пасиви		
Провизии	4 702	4 732
Пенсионни и други задължения към персонала	37 632	34 290
Краткосрочни заеми	2 026	1 840
Задължения по финансов лизинг	8 423	8 423
Финансиране	37 248	34 742
Търговски задължения	54 448	28 753
Краткосрочни задължения към свързани лица	12 31 862	24 578
Други задължения	13 175	13 844
Текущи пасиви	189 516	151 202
Общо пасиви	547 257	493 267
Общо собствен капитал и пасиви	838 729	797 080

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

Съставил: Емилия Митова
/Емилия Митова/

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

Изпълнителен директор: Мартин Ангелов
/Мартин Ангелов/

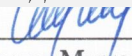
Дата: 28 април 2025 г.

„Холдинг БДЖ“ ЕАД
Консолидиран финансов отчет (неодитиран)
31 декември 2024 г.

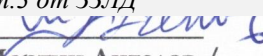
Междинен консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за период, приключващ на 31 декември представен в единен отчет

	Пояснение	31.12.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
Приходи от продажби		209 480	204 222
Приходи от финансиране		305 759	238 166
Разходи за материали		(122 158)	(124 768)
Разходи за външни услуги		(87 229)	(81 163)
Разходи за персонала		(259 288)	(222 533)
Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи		(66 720)	(64 113)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи		(438)	(223)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство		1 192	1 968
Печалба от продажба на нетекущи активи	10	5 754	3 165
Придобиване на нетекущи активи по стопански начин		21 550	17 751
Други разходи, нетно		(20 651)	(21 435)
Печалба/(Загуба) от оперативна дейност		(12 749)	(48 963)
Финансови разходи		(1 523)	(1 437)
Финансови приходи		147	31
Печалба/(Загуба) преди данъци		(14 125)	(50 369)
(Разходи)/Приходи от данък върху дохода		653	1 807
Печалба/(Загуба) за периода		(13 472)	(48 562)
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи		1 242	12
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход		(124)	(1)
Преоценка на нефинансови активи		(119)	662
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход		12	(66)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		1 011	607
Общ всеобхватен доход за периода		(12 461)	(47 955)

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

Състави: 
/Емилия Митова/

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

Изпълнителен директор: 
/ Мартин Ангелов /

Дата: 28 април 2025 г.

Поясненията към междинния съкратен консолидиран финансов отчет от стр. 7 до стр. 34 представляват неразделна част от него.

„Холдинг БДЖ“ ЕАД
 Консолидиран финансов отчет (неодитиран)
 31 декември 2024 г.

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

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Резерв от актюерски печалби/ (загуби)	Натрупана загуба	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2024 г.	248 923	386 627	139 839	(1 193)	(470 383)	303 813
Печалба/ (Загуба) за периода	-	-	-	-	(13 472)	(13 472)
Друг всеобхватен доход:						
Преоценка на нефинансови активи	-	(119)	-	-	-	(119)
Преоценка за задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	-	1 242	-	1 242
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	12	-	(124)	-	(112)
Общ всеобхватен доход за периода	-	(107)	-	1 118	(13 472)	(12 461)
Прехвърляне на преоценъчен резерв в натрупана загуба	-	(1 096)	-	-	1 216	120
Салдо към края за периода	248 923	385 424	139 839	(75)	(482 639)	291 472

Поясненията към междинния съкратен консолидиран финансов отчет от стр. 7 до стр. 34 представляват неразделна част от него.

„Холдинг БДЖ“ ЕАД
Консолидиран финансов отчет (неодитиран)
31 декември 2024 г.

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

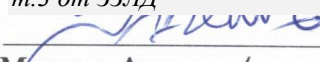
Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Резерв от актюерски печалби/ (загуби)	Натрупана загуба	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2023 г.	248 923	386 256	139 839	(1 204)	(422 071)	351 743
Печалба/ (Загуба) за периода	-	-	-	-	(48 562)	(48 562)
Друг всеобхватен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

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

Съставил: 
/Емилия Митова/

Дата: 28 април 2025 г.

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

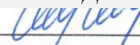
Изпълнителен директор: 
/Мартин Ангелов/

Поясненията към междинния съкратен консолидиран финансов отчет от стр. 7 до стр. 34 представляват неразделна част от него.

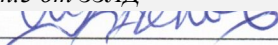
Междинен консолидиран отчет за паричните потоци за период, приключващ на 31 декември

	Пояснен ие	31 декември 2024 ‘000 лв.	31 декември 2023 ‘000 лв.
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		250 115	239 749
Постъпления от финансиране	11.3	258 314	196 434
Плащания към доставчици		(240 708)	(247 077)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(259 609)	(227 981)
Плащания за данък върху дохода		-	-
Възстановен данък добавена стойност		21 673	23 567
Други парични потоци от основна дейност		(13 106)	(9 691)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		16 679	(24 999)
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(83 381)	(62 208)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		7 278	4 140
Постъпления от финансиране	11.3	61 539	49 000
Възстановен неусвоено финансиране			(7 916)
Получени дивиденди		49	7
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(14 515)	(16 977)
Финансова дейност			
Получени заеми		1 532	-
Плащания по получени заеми		(1 840)	(1 840)
Плащания по финансов лизинг			-
Плащания на лихви, такси и комисионни по заеми		(240)	(271)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(548)	(2 111)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		1 616	(44 087)
Пари и парични еквиваленти в началото на периода		18 965	63 060
Загуба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти		(20)	(8)
Пари и парични еквиваленти в края на периода		20 561	18 965

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: 
/Мартин Ангелов/

Дата: 28 април 2025 г.

„Холдинг БДЖ“ ЕАД
Консолидиран финансов отчет (неодитиран)
31 декември 2024 г.

Пояснения към междинен съкратен консолидиран финансов отчет

1. Предмет на дейност

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

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

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

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

Към 31.12.2024 г. Съветът на директорите на Дружеството е в състав: членове –Георги Друмев, Любен Нанов, Валя Петрова и председател – Юлия Варадинова - Милкова. Длъжността Изпълнителен директор се изпълнява от Георги Друмев.

Средносписъчният брой на персонала за 2024 г. е 7 369 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 2023 г.), освен ако не е посочено друго.

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

Консолидиран финансов отчет (неодитиран)

31 декември 2024 г.

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 наличната информация за предвидимото бъдеще както и възможните ефекти от продължаващото въздействие на военния конфликт в Украйна. Групата отчита загуба след данъци за периода в размер на 13 472 хил. лв., натрупаната загуба към 31 декември 2024 г. е в размер на 482 639 хил. лв. За периода текущите пасиви надвишават текущите активи с 32 447 хил. лева (за 2023 г.: 3 406 хил. лв.), без да се взимат предвид активите държани за продажба и текущата част на получено финансиране. Просрочените задължения по финансов лизинг са в размер на 8 423 хил. лв., които продължават да бъдат обект на съдебен спор с „Първа инвестиционна банка“ АД.

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

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

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

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

Съгласно Приложение № 1, т.18 към чл. 1 на ПМС № 28/16.04.2025 г. за изпълнението на държавния бюджет на Република България за 2025 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 227 890 хил. лева.

Съгласно чл. 12, ал. 1, т. 1 на ПМС № 28/16.04.2025 г. за изпълнението на държавния бюджет на Република България за 2025 г. за компенсиране на намалените приходи от прилагането на цени на пътуване, предвидени в нормативните актове за определени категории пътници за пътувания с железопътен транспорт, са разчетени средства в размер до 13 000 хил. лева. Средствата за компенсиране стойността на безплатните и по намалени цени пътувания в страната с железопътен транспорт се предоставят на базата на извършените пътувания със съответните преференции.

Съгласно Приложение № 2, раздел I към чл.110, ал.1, от Закона за държавния бюджет на Република България за 2025 г., като капиталов трансфер за доставка на нов подвижен състав и ремонт на съществуващия са в размер на 71 930 хил. лева.

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

Консолидиран финансов отчет (неодитиран)

31 декември 2024 г.

На 26.11.2024 г. между дъщерното предприятие - „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД и Министерство на транспорта и съобщенията е подписан анекс към Договора за извършване на обществена превозна услуга, с който действието му удължава с една година, до 31.12.2025 г. Групата ще участва в следващата процедура по избор на изпълнител за обществената превозна услуга, като разполага с необходимия подвижен железопътен състав и ресурс и отговаря на всички изисквания за извършване на превозната услуга. Съществува възможност договорът за обществена превозна услуга ще бъде удължен допълнително с още една година.

Към 31 декември 2024 г. Ръководството смята, че не е налице съществена несигурност по отношение на способността на Групата да продължи дейността си като действащо предприятие. Валидността на предположението за действащо предприятие в бъдеще зависи и от бъдещите решения на собственика на капитала.

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

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2024 г.

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

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

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

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

- Финансов доставчик плаща суми, които компанията (купувачът) дължи на своите доставчици.
- Компанията се съгласява да плати съгласно условията на договореностите на същата дата или на по-късна дата, отколкото се плаща на нейните доставчици.
- На компанията се предоставят удължени срокове за плащане или доставчиците се възползват от условията за предсрочно плащане в сравнение със съответната дата на плащане по фактурата.

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

Целта на новите оповестявания е да се предостави информация за SFAs, която позволява на инвеститорите да оценят ефектите върху задълженията, паричните потоци и излагането на ликвиден риск на предприятието. Новите оповестявания включват информация за следното:

1. Правилата и условията на SFA.
2. Балансовите стойности на финансовите пасиви, които са част от SFA, и позициите, в които тези пасиви са представени.

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

Консолидиран финансов отчет (неодитиран)

31 декември 2024 г.

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

От субектите ще се изисква да обобщават информацията, която предоставят относно SFA. Предприятията обаче трябва да разделят информацията за срокове и условия, които са различни, да оповестяват обяснителна информация, когато обхватът на падежните дати на плащане е широк, и да оповестяват вида и ефекта от непаричните промени, които са необходими за съпоставимост между периодите.

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

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

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

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

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

Измененията, направени в МСС 1 Представяне на финансови отчети през 2020 г. и 2022 г., поясниха, че пасивите се класифицират като текущи или нетекущи, в зависимост от правата, които съществуват в края на отчетния период. Класификацията не се влияе от очакванията или събитията на предприятието след отчетната дата (напр. получаване на отказ или нарушение на условията по договора).

Условията (Ковенантите) на заемните споразумения няма да повлияят на класифицирането на пасив като текущ или нетекущ към датата на отчета, ако предприятието трябва да спазва ковенантите само след датата на отчета. Въпреки това, ако предприятието трябва да спазва условие преди или към датата на отчета, това ще повлияе на класификацията като текущо или нетекущо, дори ако условието е тествано за съответствие само след датата на отчета.

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

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

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

Консолидиран финансов отчет (неодитиран)

31 декември 2024 г.

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

Измененията трябва да се прилагат със задна дата в съответствие с нормалните изисквания на МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки. Прилагат се специални преходни правила, ако предприятието е приело по-рано измененията от 2020 г. относно класифицирането на пасивите като текущи или нетекущи.

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

Към датата на одобрение на този консолидиран междинен финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2024 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Групата. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Групата, е представена по-долу.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Групата през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

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

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

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

Малка подгрупа от счетоводните стандарти за устойчивост включва препратки към специфични юрисдикционни закони и разпоредби, които може да са глобално неприложими, да въведат регионални пристрастия, да увеличат разходите по прилагането им и да намалят сравнимостта и полезността при вземане на решения въз основа на оповестяванията. Поради това ISSB работи за разработване на методология за подобряване на съдържанието в счетоводните стандарти за устойчивост, за да направи счетоводните стандарти за устойчивост по-приложими в международен план и за GAAP - агностиците, без да променя намерението или основните концепции на конкретно оповестена тема или показател.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

МСФО 18 се прилага за всички финансови отчети, които са изготвени и представени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО). Стандартите за признаване, измерване и оповестяване на специфични трансакции са разгледани в други стандарти и разяснения.

Това е новият стандарт за представяне и оповестяване във финансови отчети, който заменя IAS 1, с акцент върху актуализациите на отчета за печалбата или загубата. Ключовите нови концепции, въведени в МСФО 18, се отнасят до:

- структурата на отчета за печалбата или загубата с дефинирани междинни суми;
- изискване за определяне на най-полезната обобщена структура за представяне на разходите в отчета за печалбата или загубата
- изисквани оповестявания в една бележка във финансовите отчети за определени показатели за резултатите от печалбата или загубата, които се отчитат извън финансовите отчети на предприятието (тоест дефинирани от ръководството показатели за изпълнение); и
- подобрени принципи за агрегиране и дезагрегиране, които се прилагат към първичните финансови отчети и бележките като цяло;
- **МСФО 19, „Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестяване“ и е в сила за периоди, започващи на или след 1 януари 2027 г.**

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

Консолидиран финансов отчет (неодитиран)

31 декември 2024 г.

Този нов стандарт работи заедно с други счетоводни стандарти по МСФО. Допустимото дъщерно предприятие прилага изискванията на други счетоводни стандарти на МСФО, с изключение на изискванията за оповестяване; и вместо това прилага намалените изисквания за оповестяване в МСФО 19. Намалените изисквания за оповестяване на МСФО 19 балансират информационните нужди на потребителите на отговарящите на условията финансови отчети на дъщерните дружества със спестяванията на разходите за съставителите. МСФО 19 е доброволен стандарт за отговарящи на условията дъщерни предприятия.

Дъщерно дружество е допустимо, ако:

- няма публична отчетност; и
- има крайна или междинна компания майка, която изготвя консолидирани финансови отчети, достъпни за обществено ползване, които отговарят на счетоводните стандарти на МСФО.
- **Промени в класификацията и оценката на финансови инструменти – Изменения на МСФО 9 и МСФО 7 – дата на влизане в сила: 1 януари 2026 г.**

На 30 май 2024 г. СМСС издаде целенасочени изменения на МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания, за да отговори на скорошни въпроси, възникващи в практиката, и да включи нови изисквания не само за финансовите институции, но и за корпоративните дружества. Тези изменения:

(а) изясняват датата на признаване и отписване на някои финансови активи и пасиви, с ново изключение за някои финансови пасиви, уредени чрез електронна система за парични преводи;

(б) изясняват и добавят на допълнителни насоки за оценка дали даден финансов актив отговаря на критерия за плащане само на главница и лихва (SPPI);

(в) добавят нови оповестявания за определени инструменти с договорни условия, които могат да променят паричните потоци (като някои финансови инструменти с характеристики, свързани с постигането на екологични, социални и управленски цели); и

(г) актуализират оповестяванията за инструменти на собствения капитал, определени по справедлива стойност чрез друг всеобхватен доход (FVOCI).

Измененията в (б) са най-подходящи за финансовите институции, но измененията в (а), (в) и (г) са от значение за всички предприятия.

Измененията на МСФО 9 и МСФО 7 ще влязат в сила за годишните отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2026 г., като се разрешава ранно прилагане, предмет на всеки процес на одобрение.

3.4 Управление на риска относно финансови инструменти

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

Междинният съкратен консолидиран финансов отчет не включва цялата информация относно управлението на риска и оповестяванията, изисквани при изготвянето на годишни финансови отчети, и следва да се чете заедно с годишния консолидиран финансов отчет към 31 декември 2023 г. Целите и политиките на Групата за управление на капитала, кредитния и ликвидния риск са описани в последния годишен консолидиран финансов отчет. Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти през периода.

„Холдинг БДЖ“ ЕАД
Консолидиран финансов отчет (неодитиран)
31 декември 2024 г.

4. Значими събития и сделки през периода

Към датата на издаване на този отчет Групата е получила средства от Министерство на туризма по Програма за хуманитарно подпомагане на разселени лица от Украйна за периода от месец ноември 2023 г. до месец юли 2024 г. в общ размер на 988 хил. лв., като същите са отразени като приход от други финансираня в Отчета за печалбата или загубата и друг всеобхватен доход.

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.

С Протокол №ПД-254/03.10.2024 г. на Министъра на транспорта и съобщенията, е разрешена продажба на 1 846 667 бр. обикновени, поименни налични акции, с право на глас акции, всяка от които с номинална стойност 1 лев от капитала на „БДЖ Трансимпекс“ АД, собственост на компанията - майка.

С протоколни решения от месец октомври 2024 г. на Министъра на транспорта и съобщенията е освободен Димитър Михайлов като член на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД и са назначени до провеждането на конкурсна процедура като представители на държавата - Любен Нанов и Валя Петрова.

След провеждане на конкурсни процедури по реда на Правилника за прилагане на Закона за публичните предприятия с Протокол №ПД-327/12.12.2024 г. на Министъра на транспорта и съобщенията, са избрани и назначени членове на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, както следва:

- за представители на държавата: Валя Петрова
- за независими членове: Любен Нанов

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

На 10.04.2020 г. е издадена банкова гаранция № L/G01001468/10.04.2020г. в полза на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“ за обезпечаване изпълнението на договор за достъп и пренос на електрическа енергия през електроразпределителната мрежа на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“. Нейната валидност е удължена с Промяна №1/12.03.2021 г. С Промяна № 2/12.01.2022 г. е намален размерът на банковата гаранция до 1 186 хил. лева и е удължен срокът до 31.01.2023 г. С Промяна № 4/31.01.2024 г. валидността е удължена до 31.01.2025 г., като сумата по гаранцията е актуализирана с нов максимален размер от 1 117 хил. лева. За обезпечаване на Банковата гаранция е учреден залог върху всяка част от всички бъдещи условни вземания от клиенти на обща стойност във всеки един момент в размер на 125% от размера на гаранцията.

Част от търговските вземания на дружеството служат за обезпечаване на издадена банкова гаранция в размер на 1 500 хил. лева в полза на Агенция „Митници“ за стоките и товарите под митнически контрол, за които „БДЖ-Товарни превози“ ЕООД е превозвач. Съгласно

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

Консолидиран финансов отчет (неодитиран)

31 декември 2024 г.

Договор за издаване на банкова гаранция от 27.07.2017 година е учреден залог върху потвърдени, непросрочени и приемливи вземания от клиенти на дружеството, чиито размер да покрива 125% от размера на гаранцията, съгласно Договор за залог върху вземания от 27.07.2017 година. Залогът е вписан в Централния регистър на особенните залози с рег.№20170808011751/08.08.2017 г.

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

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

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

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

На 11.10.2024 г. е издадена банкова гаранция № 00LG-L-007852 в размер на 870 хил. лева от „Първа Инвестиционна Банка“ АД за обезпечаване на сключен договор за железопътен превоз на товари с „Лукойл България“ ЕООД със срок на валидност до 30.01.2027 г. За обезпечаване на банковата гаранция е учредено парично обезпечение с прехвърляне правото на собственост в размер на 100% на издадената гаранция по сметка на банката издател съгласно чл. 2, ал.1 и ал.2 от Закона за договорите за финансово обезпечение /ЗДФО/.

През април 2024 г. е сключен договор с ДБ Фернферкер АГ за доставка на 76 броя пътнически вагони, използвани в конвенционалната железопътна система на ЕС. 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. През периода по сключения договор с ДБ Фернферкер са доставени всичките 76 бр. пътнически вагона, като към датата на съставяне на настоящият отчет 51 бр. вагони са въведени в експлоатация и превозват пътници по линиите София – Бургас, София – Варна, София – Русе, София – Пловдив, Пловдив-Варна. С доставката и въвеждането в експлоатация на вагоните се обезпечи необходимостта от минимален брой технически изправни пътнически вагони за покриване на Графика за движение на влаковете и осигуряване на Плана за композиране на влаковете при спазване на нормативните изисквания за извършване на профилактика, почистване и екипиране на влаковите състави. Също така нарасна удовлетвореността на клиентите ползващи услугите

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

Консолидиран финансов отчет (неодитиран)

31 декември 2024 г.

на дружеството. Увеличи се коефициента на техническа надеждност на подвижния състав. Подобри се комфорта и безопасността на пътуване.

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 периода са завършени 14 бр. основни ремонта на ЕМВ и ДМВ по договор за извършване на техническа поддръжка с включени основни и възстановителни ремонти за 5 годишен срок на ДМВ серия 10 и ЕМВ серия 30 и серия 31 по договор, сключен с Алстом Транспорт С.А. С извършване на плановата поддръжката на парка ЕМВ серии 30 и 31 и ДМВ серия 30 се осъществява обслужване на ГДВ.

През 2024 г. е извършен ремонт на три 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 и по добро обслужване на ГДВ.

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

През периода са завършени основни ремонта R1 на два локомотива Siemens Smartron по договор за извършване на техническа поддръжка с включени основни ремонти за 9 годишен срок на 15 локомотиви Siemens Smartron серия 80 по договор, сключен с ДЗЗД „Сименс Трон“. С извършване на плановата поддръжката на парка локомотиви серия 10 се постига пълноценното им използване и се осигурява безопасност на превозите.

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

С писмо от март 2024г. при отчитане на трайното и чувствителното увеличение на цените на горивата и имуществени застраховки, както на увеличението на разходите за заплати и социални осигуровки и други разходи, на основание Договора за обществена превозна услуга от страна на Министъра на транспорта и съобщенията е съгласувано предложеното

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

Консолидиран финансов отчет (неодитиран)

31 декември 2024 г.

увеличение на публичната тарифа за превоз на пътници, багажи и колетни пратки средно с 20%. Индексацията е извършена през месец май 2024г.

През ноември 2024 г. е доставен първият локомотив „Smartron“ по договор с „ДЗД Сименс Трон“ за доставка на 10 новопроизведени локомотиви. С доставката на десетте новозакупени локомотиви „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД ще може да осигури безаварийното и надеждно обслужване на всички бързи влакове по главните линии.

През ноември е сключен договор с ДЗД „Евротикет“ на стойност 15 868 хил. лв. за доставка, внедряване и поддръжка на система за издаване, продажба и проверка на превозни документи за срок от 78 месеца.

С Постановление на Министерски съвет № 410/28.11.2024 г. бе одобрена допълнителна субсидия за превоз на пътници по договора за извършване на обществени превозни услуги в областта на железопътния транспорт на територията на Република България в размер на 48 143 хил. лв.

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

В началото на месец юли 2024 г. на свободния пазар в България и региона се отчете значително увеличение на цената на електрическа енергия. На пазарния сегмент „ден напред“ бяха постигнати рекордно високи цени на електроенергията от 1 705,72 лева/MWh, дължащо се на отчетен дефицит на електроенергия на някои от регионалните пазари, намалени междусистемни преносни капацитети между страните от Югоизточна Европа, аварии и планови ремонти на базови мощности в региона, както и на екстремно високите температури, предизвикали рекордно потребление през летния сезон. Рязкото увеличение на цените на електроенергията създаде икономически неблагоприятна среда за бизнеса, както и предпоставка за генериране на допълнителна инфлация за страната.

С цел ограничаване на негативните последици Министерски съвет, с решение №546 от 31.07.2024 г. одобри Програма за компенсиране на небитови крайни клиенти на електрическа енергия, с която се покрива разликата между средномесечната цена на сегмент „Ден напред“ над праг от 180 лв./MWh.

Целта на тази мярка е да се облекчат небитовите потребители на електроенергия в България, като се намалят разходите им за електроенергия за периода от 01 юли 2024 г. до 31 декември 2024 г.

Към 31.12.2024 г. Групата отчита приходи от финансиране за компенсиране на небитови крайни клиенти на електрическа енергия в общ размер на 7 845 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.

И през 2024 г. Групата продължава със собствени средства да осигурява издръжката на настанените лица (нощувка и изхранване), като дейността свързана с издръжка на настанените украинските граждани отчита загуба за текущия период в размер на 1 363 хил. лева (до 2023 г.: натрупана загуба – 2 639 хил. лева). За покриване на част от извършените

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

Консолидиран финансов отчет (неодитиран)

31 декември 2024 г.

разходи Групата ежесечно е кандидатства за получаване на финансова помощ по Програма за хуманитарно подпомагане на разселени лица от Украйна, като в отчетената натрупана загуба до момента е отразено получено финансиране в общ размер на 3 306 хил. лева от очакван размер от 4 446 хил. лева.

Тъй като ситуацията е изключително динамична, ръководството на Групата не е в състояние да оцени надеждно влиянието на войната върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността през 2024 г. по отношение на общите ефекти върху националната икономика, инфлационните процеси, цените на енергийните ресурси, но счита, че е възможно да има негативно влияние.

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

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

5. База за консолидация - инвестиции в дъщерни предприятия

Във финансовия отчет на Групата са консолидирани междинните финансови отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2024 г. Дъщерните предприятия са всички предприятия, при които Групата упражнява контрол върху финансовата и оперативната им политика. Предприятието майка придобива и упражнява контрол, като притежава повече от половината от общия брой права на глас. Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Сумите, представени в междинните финансови отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата. Неконтролираното участие като част от собствения капитал представлява дялът от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното предприятие, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загуба на дъщерното предприятие се отнася към собствениците на предприятието майка и неконтролираните участия на базата на техния относителен дял в собствения капитал на дъщерното предприятие.

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	Участие 31.12.2024 %	Участие 31.12.2023 %
"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%

„Холдинг БДЖ“ ЕАД
Консолидиран финансов отчет (неодитиран)
31 декември 2024 г.

6. Нематериални активи

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

	Патенти и лицензи ‘000 лв.	Софтуер ‘000 лв.	Други ‘000 лв.	Разходи за придобиване ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2024 г.	3 944	2 333	143	21	6 441
Новопридобити активи, закупени	-	42	34	185	261
Отписани активи	-	(1)	-	-	(1)
Рекласификация по групи	12	-	-	(12)	-
Салдо към 30 септември 2024 г.	3 956	2 374	177	194	6 701
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2024 г.	(3 915)	(2 331)	(64)	-	(6 310)
Отписани активи	-	1	-	-	1
Амортизация	(2)	(2)	(7)	-	(11)
Салдо към 31 декември 2024 г.	(3 917)	(2 332)	(71)	-	(6 320)
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	39	42	106	194	381

	Патенти и лицензи ‘000 лв.	Софтуер ‘000 лв.	Други ‘000 лв.	Разходи за придобиване ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност					
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
Амортизация					
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)
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	29	2	79	21	131

„Холдинг БДЖ“ ЕАД
Консолидиран финансов отчет (неодитиран)
31 декември 2024 г.

7. Имоти, машини и съоръжения

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

	Земя и Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Активи в процес на изграждане и аванси	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2024 г.	97 122	25 941	38 818	754 071	3 408	45 463	964 823
Новопридобити активи	752	1 244	1 273	82 896	416	28 532	115 113
Отписани активи	(715)	(9)	(170)	(4 412)	(46)	(11 810)	(17 162)
Преоценка/(Обезценка) в печалба/(загуба)	418	-	-	(151)	-	-	267
Преоценка/(Обезценка) в собствен капитал	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Рекласификация по групи	(13)	-	29	315	-	(331)	-
Салдо към 31 декември 2024 г.	97 564	27 176	39 950	832 719	3 778	61 854	1 063 041
Амортизация и обезценка							
Салдо към 1 януари 2024 г.	(29 192)	(19 604)	(35 898)	(205 524)	(2 700)	(5 111)	(298 029)
Отписани активи	13	9	168	3 747	46	-	3 983
Преоценка/(Обезценка) в печалба/(загуба)	-	-	-	(12)	-	-	(12)
Преоценка/(Обезценка) в собствен капитал	-	-	-	(393)	-	-	(393)
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Рекласификация по групи	13	-	-	(13)	-	-	-
Амортизация	(870)	(720)	(630)	(64 288)	(189)	-	(66 697)
Салдо към 31 декември 2024 г.	(30 036)	(20 315)	(36 360)	(266 483)	(2 843)	(5 111)	(361 148)
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	67 528	6 861	3 590	566 236	935	56 743	701 893

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 41 737 хил. лв. (2023 г.: 33 932 хил. лв.).

Към 31 декември 2024 г. Групата има заложили имоти, машини и съоръжения като обезпечение по свои задължения по получени заеми от „Българска Банка за развитие“ АД, представляващи 107 броя локомотиви, с обща балансова стойност от 39 153 хил. лв.

„Холдинг БДЖ“ ЕАД
 Консолидиран финансов отчет (неодитиран)
 31 декември 2024 г.

	Земя и Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Активи в процес на изграждане и аванси	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2023 г.	96 533	24 628	38 582	700 910	3 244	36 299	900 196
Новопридобити активи	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
Амортизация и обезценка							
Салдо към 1 януари 2023 г.	(28 290)	(19 052)	(35 796)	(144 794)	(2 669)	(5 111)	(235 712)
Отписани активи	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)
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	67 930	6 337	2 920	548 547	708	40 352	666 794

„Холдинг БДЖ“ ЕАД
Консолидиран финансов отчет (неодитиран)
31 декември 2024 г.

8. Активи класифицирани като държани за продажба

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

	31.12.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
Активи, класифицирани като държани за продажба		
Имоти, машини и съоръжения	5 672	6 059
	5 672	6 059

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

	31.12.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
Активи, класифицирани като държани за продажба		
В началото на периода	6 059	6 344
Продадени активи през периода	(92)	(10)
Ликвидация чрез брак или отписване на липси	(295)	(153)
Класифицирани в държани за продажба	-	-
Трансфер към нетекущи активи	-	(122)
Загуба от обезценка/възстановяване на загуба от обезценка	-	-
	5 672	6 059

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

	Брой	31.12.2024 ‘000 лв.	Брой	31.12.2023 ‘000 лв.
Товарни вагони	2 135	2 501	2 435	2 639
Локомотиви	51	1 872	51	1 872
Пътнически вагони	102	1 258	131	1 507
Контейнери	110	41	110	41
		5 672		6 059

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 31.12.2024 г. едноличен собственик е държавата, представлявана от Министъра на транспорта и съобщенията.

„Холдинг БДЖ“ ЕАД
Консолидиран финансов отчет (неодитиран)
31 декември 2024 г.

	31.12.2024 брой акции	31.12.2023 брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	24 892 266	24 892 266
Общо акции, оторизирани за периода	24 892 266	24 892 266

	31.12.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
Внесен акционерен капитал:		
В началото на годината	248 923	248 923
Общо акционерен капитал в края на периода	248 923	248 923

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

9.2 Други резерви

Всички суми са в ‘000 лв.

	Други резерви			Общо други резерви	Преоценъчен резерв
	Законови резерви	Общи резерви	Резерв от актюерски печалби/ (загуби)		
Салдо към 1 януари 2023 г.	7 238	132 601	(1 204)	138 635	386 256
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)
Салдо към 31 декември 2023 г.	7 238	132 601	(1 193)	138 646	386 627
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-	(1 096)
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	1 242	1 242	-
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	(119)
Данъчни ефекти от преоценката	-	-	(124)	(124)	12
Салдо към 31 декември 2024 г.	7 238	132 601	(75)	139 764	385 424

10. Печалба от продажба на нетекущи активи

	31.12.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
Приходи от продажба	5 951	3 180
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(197)	(15)
Печалба от продажба на нетекущи активи	5 754	3 165

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

	31.12.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Кончар“ АД	3	-
	3	-
Покупки на стоки и услуги		
- покупка на стоки и услуги на „БДЖ – Кончар“ АД	30	-
	30	-

11.2 Сделки с други свързани лица под общ контрол

	31.12.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	11 714	9 616
- продажба на стоки и услуги на ДП „Транспортно строителство и възстановяване“	22	6
- продажба на стоки и услуги от ДП „Пристанищна инфраструктура“	261	716
- покупка на стоки и услуги от „Пристанище Бургас“ ЕАД	-	-
- продажба на стоки и услуги на „Пристанище Варна“ ЕАД	6	8
- продажба на стоки и услуги на ИА „Железопътна администрация“	1	3
- продажба на стоки и услуги на „Български пощи“ ЕАД	7	6
	12 011	10 355
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки и услуги от ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	98 412	106 180

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

Консолидиран финансов отчет (неодитиран)

31 декември 2024 г.

- покупка на стоки и услуги от ДП „Транспортно строителство и възстановяване”	-	-
- покупка на услуги от „Информационно обслужване” АД	-	-
- покупка на стоки и услуги от „Български пощи” ЕАД	56	50
- покупка на стоки и услуги от ДП „Пристанищна инфраструктура	578	694
- покупка на стоки и услуги от ИА „Железопътна администрация“	-	17
- покупка на услуги от Пристанищен комплекс Русе	4	4
	99 050	106 945

11.3 Сделки със собственика – Министерство на транспорта и съобщенията

	31.12.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
Получено финансиране в изпълнение на договор за ЗОУ:		
- Получено финансиране за текуща дейност	258 033	196 190
- Получено финансиране за ДА	61 539	49 000
Възстановено неусвоено финансиране за ДА	-	(7 916)
Продажба на услуги	854	578
Покупка на услуги	8	441

11.4 Сделки с ключов управленски персонал

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

	31.12.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	586	486
Разходи за социални осигуровки	36	33
Други разходи – командировки	29	19
Общо възнаграждения	651	538

Длъжността на Изпълнителен директор се изпълнява от Георги Друмев. В състава на Съвета на директорите участват като Председател – Юлия Варадинова-Милкова, членове – Димитър Михайлов – до 07.10.2024 г., Любен Нанов – от 08.10.2024 г., Валя Петрова – от 11.10.2024 г. и Георги Друмев.

„Холдинг БДЖ“ ЕАД
Консолидиран финансов отчет (неодитиран)
31 декември 2024 г.

12 Разчети със свързани лица в края на периода

	31.12.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
Текущи вземания от:		
собственика		
- Министерство на транспорта и съобщенията	1 028	752
	<u>1 028</u>	<u>752</u>
асоциирани предприятия		
- БДЖ Кончар АД	789	789
- обезценка	(789)	(789)
	<u>-</u>	<u>-</u>
други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	5 083	3 703
- ДП "Транспортно строителство и възстановяване"	1	1
- ДП "Пристанищна инфраструктура"	34	24
- ИА „Железопътна администрация“	-	3
- Български пощи ЕАД	-	-
- Пристанище Варна ЕАД	-	2
- обезценка	(18)	(17)
	<u>5 100</u>	<u>3 716</u>
Общо вземания от свързани лица	6 128	4 468
Нетекущи задължения:		
други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	51 817	53 988
	<u>51 817</u>	<u>53 988</u>
Текущи:		
Задължения към свързани лица:		
собственика		
- Министерство на транспорта и съобщенията	208	326
	<u>208</u>	<u>326</u>
асоциирани предприятия		
- БДЖ Кончар АД	188	188
	<u>188</u>	<u>188</u>
други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	31 446	24 031
- Български пощи ЕАД	17	14
- ДП Пристанищна инфраструктура	3	19
	<u>31 466</u>	<u>24 064</u>
Общо текущи задължения към свързани лица	31 862	24 578
Общо задължения към свързани лица	83 679	78 566

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

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

Консолидиран финансов отчет (неодитиран)

31 декември 2024 г.

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

Търговски дела 1235/2019, 1979/2019, 1010/2019, 817/2019, 1474/2019, 1475/2019, 1731/2019, 1732/2019, 1980/2019, 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 исковите 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 №9012/2022 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. По делото е постановено решение № 4856/15.08.2024 г., с което са отхвърлени предявените исковите на „Първа инвестиционна банка“ АД, срещу „Холдинг Български държавни железници“ ЕАД, и „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД. Решението е обжалвано от ПИБ пред САС с въззивна жалба с вх.№ 105116/02.10.2024 г.

Гражданско дело 52953/2023 г. от Софийски районен съд, 66 състав. Ищец по делото е Велислава Георгиева. Предмет на иска е трудов спор по чл.344, ал.1, т.1, 2 и 3 от Кодекса на труда във връзка с чл. 225, ал.1 от Кодекса на труда. Общата стойност на иска е 17 хил. лева.

Гражданско дело 45701/2024 г. от Софийски районен съд, 179 състав. Ищец по делото е Владимир Тумбев. Предмет на иска е трудов спор по чл.344, ал.1, т.1, 2 и 3 от Кодекса на труда във връзка с чл. 225, ал.1 от Кодекса на труда. Общата стойност на иска 25 хил. лева.

Гражданско дело № 25138/2015 г. на СРС. Ищец ”В и К Бургас”. Общата стойност на иска е 2 хил. лв. Предмет на иска са неплатени суми за доставена, отведена и пречистена вода. Ответник по делото е „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД.

Трудово дело № 33627/2024 г. по описа на СРС. Ищец е г-н Пламен Иванов Войнов. Общата стойност на иска е 12 хил. лв. Съдебния иск е заведен на основание чл. 344, ал. 1 от КТ във връзка с чл.325, ал. 1, т.9 от КТ.

Гражданско дело № 4066/2023 г. по описа на СГС. Ищец по делото е ЗАД Булстрад Виена Иншурънс Груп. Ответник по делото е "БДЖ-Товарни превози" ЕООД. Общата стойност на иска е 1 хил. лв. Съдебния иск е заведен на основание чл. 213, ал. 1, изр. 1 от КЗ във връзка с чл. 86 от ЗЗД за регресно вземане за изплатено застрахователно обезщетение.

Трудово дело № 2925/2024 г. по описа на РС Горна Оряховица. Ищец по делото е Иво Милков Трайков. Ответник по делото е "БДЖ-Товарни превози" ЕООД. Общата стойност на иска е 7 хил. лв. Съдебния иск е заведен на основание чл. 124, ал. 1 от ГПК за недължимост на неустойки по договори за професионална квалификация.

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

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

Консолидиран финансов отчет (неодитиран)

31 декември 2024 г.

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.

Гражданско дело № 10172/2020 г. от Софийски градски съд. Ищци по делото са физически лица. Правно основание на заведеното дело е неправомерно увреждане. „ХБДЖ“ ЕАД и „БДЖ –ПП“ ЕООД са в качество на трети лица помагачи на ДП НК ЖИ. Цената на иска възлиза на 500 хил. лв. С Решение № 696/11.06.2024 г. по възз.гр.д.№ 2845/2023 г.; 7-ми състав на САС е постановена отмяна на решение на СГС 1-20 състав от 17.05.23г. по г.д. № 10172/20г. в частта, с която исковите са отхвърлени за суми в размер на по 200 хил. лв. за всеки от ищците, заедно със законната лихва върху тези главници /за периода след 28.09.15г./ и в частта, с която ищците са осъдени да платят на ответника съдебни разноски над 143 лева. Осъден е на основание чл. 49 от ЗЗД във връзка с чл. 45 от ЗЗД и чл. 86 от ЗЗД, ДП НКЖИ да плати на физическите лица сумите по 200 хил. лв. – обезщетения за неимуществени вреди за всеки от ищците и законната лихва върху посочените главница за периода от 28.09.15г. до цялостното им изплащане.

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 Енерджи Дистрибушън“ ЕООД. Правно основание на заведеното дело е чл. 44а, ал. 2 от ЗОЗ и чл.79, ал.1, вр. С от ЗЗД за дължима сума за електроенергия за месец юни 2021 г. Цената на иска възлиза на 1 814 хил. лв. По цитираното по-горе търговско дело „БДЖ – ПП“ ЕООД е предявило насрещен иск на основание чл. 92, ал.1 от ЗЗД за дължима сума за неустойки за едностранно прекратяване на договор за доставка на нетна активна електрическа енергия. Цената на иска възлиза на 2 255 хил. лв. „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД и „Гранд Енерджи Дистрибушън“ са осъдени да заплатят цитираните по-горе суми с Решение № 339/13.03.2023г. на СГС, като не е постановено съдебно прихващане на насрещните вземания и решението е обжалвано от страна на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД. С Решение № 166/12.03.2024 г. е отхвърлен иска на „БДЖ - ПП“ ЕООД, за осъждането на „Гранд 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. Решението е обжалвано от „БДЖ –Пътнически превози ЕООД, и е образувано т.д.№ 1761/2024 г.; 2 ТО по описа на ВКС, а делото е насрочено в закрито съдебно заседание за 11.02.2025 г.

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. . С Решение № 43/24.07.2024 г. е обявена неплатежоспособността на „Вагонен завод-Интерком“ АД, ЕИК 200984996, с начална дата 01.03.2023 година.

Търговско дело № 1903/2023 г. по описа на Софийски градски съд, като иска е предявен на осн. чл. 35, ал. 1 във вр. с чл. 33, ал. 1 от Закона за железопътния транспорт и чл. 79, ал. 1 от ЗЗД и чл. 86, ал. 1 от ЗЗД. Ищец по делото е „ДП НК ЖИ“. Общата стойност на иска

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

Консолидиран финансов отчет (неодитиран)

31 декември 2024 г.

е в размер на 2 927 хил. лв. лева. Предмет на иска е заплащане на такси за използване на електрозахранващо оборудване за задвижваща електроенергия. Ответник по делото е „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД.

Търговско дело № 1715/2024 г. по описа на Софийски градски съд. Ищец по делото е „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД. Предмет на иска е отказ за заплащане на дължимо застрахователно обезщетение по застрахователен договор. Правното основание на иска е чл. 429, ал. 1, т. 2, вр. чл. 432 от КЗ. Общата стойност на иска е 9 264 хил. лв. Ответник по делото е ЗК „Лев Инс“ АД.

Търговско дело № 2010/2024 г. по описа на Софийски градски съд. Ищец по делото е „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД. Предмет на иска са вземания във връзка с неизпълнение по договор № 183 от 03.10.2019 г., с предмет извършване на подемен ремонт (ПР) на 6 /шест/ броя електрически локомотиви. Общата стойност на иска е в размер на 747 хил.лв. Ответник по делото е „ЖП – Тракция“ ЕООД

Търговско дело № 2536/2024 г. по описа на Софийски градски съд. Ищец по делото е „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД. Предмет на иска са вземания във връзка с неизпълнение по договор № 238 от 19.11.2019 г., с предмет извършване на подемен ремонт (ПР) на 7 /седем/ броя електрически локомотиви. Общата стойност на иска е в размер на 101 хил.лв. Ответник по делото е „РЕЛОК“ АД

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

14 Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	31.12.2024	31.12.2023
	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
Акции и дялове	4 711	4 678
Дългови инструменти по амортизируема стойност:		
Търговски и други вземания (без аванси)	22 946	26 548
Вземания от свързани лица	3 410	1 476
Пари и парични еквиваленти	20 561	18 965
	<u>46 917</u>	<u>46 989</u>
	51 628	51 667
Финансови пасиви	31.12.2024	31.12.2023
	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Заеми	3 184	3 491
Задължения по финансов лизинг	8 423	8 423
Търговски и други задължения (без аванси)	62 060	37 131
Задължения към свързани лица	83 669	78 566
	<u>157 336</u>	<u>127 611</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.
01 януари 2024	1 651	1 840	-	8 423	11 914
Парични потоци:					
Плащания	-	(2 081)	-	-	(2 081)
Постъпления	1 533	-	-	-	1 533
Непарични уреждания	-	-	-	-	-
Начисления по метода на ефективен лихвен процент	-	240	-	-	240
Преквалифициране	(2 027)	2 027	-	-	-
31 декември 2024	1 158	2 026	-	8 423	11 607
	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.
01 януари 2023	3 491	1 840	-	8 423	13 754
Парични потоци:					
Плащания	-	(2 111)	-	-	(2 111)
Постъпления	-	-	-	-	-
Непарични уреждания	-	-	-	-	-
Начисления по метода на ефективен лихвен процент	-	271	-	-	271
Преквалифициране	(1 840)	1 840	-	-	-
31 декември 2023	1 651	1 840	-	8 423	11 914

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.

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

Консолидиран финансов отчет (неодитиран)

31 декември 2024 г.

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:

	31.12.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
Акции и дялове	4 711	4 678
Дългови инструменти по амортизируема стойност:		
Вземания от свързани лица	22 946	26 548
Търговски и други вземания (без аванси)	3 410	1 476
Пари и парични еквиваленти	20 561	18 965
	51 628	51 667

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:

	31.12.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
Обезценка на 1 януари	75 137	74 867
Отписани несъбираеми вземания	(175)	(3 521)
Обезценка, отчетена през годината	509	4 119
Възстановяване на загуба от обезценка през годината	(149)	(328)
Обезценка към края на периода	75 322	75 137

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.

„Холдинг БДЖ“ ЕАД
Консолидиран финансов отчет (неодитиран)
31 декември 2024 г.

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

31 декември 2024 г.	Текущи		Нетекущи над 1 година
	До 6 месеца	До 1 година	
Заеми	2 026	-	1 158
Задължения по финансов лизинг	8 423	-	-
Търговски и други задължения	62 060	-	-
Задължения към свързани лица	31 672	180	51 817
	104 181	180	52 975

В предходния отчетен период падежите на договорните задължения на Групата 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
	68 790	3 182	55 639

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.

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

Консолидиран финансов отчет (неодитиран)

31 декември 2024 г.

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

31 декември 2024 г.

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
	<u>'000 лв.</u>	<u>'000 лв.</u>	<u>'000 лв.</u>	<u>'000 лв.</u>
- земи	-	-	61 971	61 971
- подвижен състав	-	-	565 877	565 877
- краткосрочни финансови активи	-	-	1 880	1 880

31 декември 2023 г.

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

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

18 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управлението на капитала са:

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

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

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

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

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

	31.12.2024	31.12.2023
	<u>'000 лв.</u>	<u>'000 лв.</u>
Собствен капитал	291 472	303 813
Коригиран собствен капитал	291 472	303 813
Общо пасиви	236 633	205 287
- Пари и парични еквиваленти	(20 561)	(18 965)
Нетен дълг	<u>216 072</u>	<u>186 322</u>
Съотношение на нетен дълг към капитал	<u>1:0.74</u>	<u>1:0.61</u>

„Холдинг БДЖ“ ЕАД
 Консолидиран финансов отчет (неодитиран)
 31 декември 2024 г.

19 Събития след края на отчетния период

С протоколно решение от месец януари 2025 г. на Министъра на транспорта и съобщенията е освободена Валя Петрова като член на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД.

Във връзка с въззивна жалба от 02.10.2024 г. на „Първа инвестиционна банка“ АД срещу решение №4856/15.08.2024 г. на СГС е образувано въззивно гр. дело №330/2025 г. по описа на Софийски апелативен съд, 16-ти състав. Делото е насрочено за разглеждане за 10.04.2025 г.

С протоколно решение от месец февруари 2025 г. на Министъра на транспорта и съобщенията са освободени Юлия Варадинова - Милкова и Георги Друмев като членове на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД и са назначени до провеждането на конкурсна процедура Георги Велков, Кирил Костадинов и Мартин Ангелов. От 21.02.2025 г. длъжността Изпълнителен директор се изпълнява от Кирил Костадинов, а считано от 07.03.2025 от Мартин Ангелов.

На 25.02.2025 г. е издадена банкова гаранция № L/G01001761/25.02.2025г. 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“. Гаранцията е в размер на 1 128 хил. лева и валидност до 28.02.2026 г. 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 14.03.2025 г. Дружеството е получило разпределен дивидент от Eurofima за 2024 г. в размер на 69 хил. лева.

На 18.03.2025 г. Дружеството е получило финансиране по Програма за хуманитарно подпомагане на разселени лица от Украйна в размер на 122 хил. лв., като същото е отразено като приход от финансиране към 31.12.2024 г.

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 2024 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на2025 г.