

Годишен консолидиран доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Консолидиран финансов отчет

Холдинг Български Държавни Железници ЕАД

31 декември 2021 г.



Съдържание

Страница

Годишен консолидиран доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Консолидиран отчет за финансовото състояние	1
Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	4
Консолидиран отчет за паричните потоци	6
Пояснения към консолидирания финансов отчет	7

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ

ЗА ОСНОВНИТЕ ОБЕМНИ И ИКОНОМИЧЕСКИ ПОКАЗАТЕЛИ

за 12-те месеца на 2021 година

НА „ХОЛДИНГ БДЖ“ ЕАД ГРУПА

I. Основни финансови показатели

(в хил. лева)

"ХОЛДИНГ БДЖ" ЕАД ГРУПА	Отчет 31.12.2021 г.	Бюджет 31.12.2021 г.	Отчет 31.12.2020 г.	Отчет/Отчет		Отчет/План	
				+	% на изменение	+	% на изменение
в хил. лева							
Финансови показатели							
Приходи - Общо	374 787	351 231	336 193	38 594	11%	23 556	7%
Приходи от продажби	161 752	153 489	151 205	10 547	7%	8 263	5%
от тях: - от превоз на товари	117 715	111 131	112 201	5 514	5%	6 584	6%
- от превоз на пътници	42 777	41 400	37 970	4 807	13%	1 377	3%
- от външни клиенти (ТР дейност, спедиция, други приходи от експлоатационна дейност)	1 260	957	1 034	226	22%	303	32%
Други приходи	18 012	7 056	9 875	8 137	82%	10 956	155%
Компенсации по договор за ЗОУ	187 683	190 635	175 000	12 683	7%	(2 952)	-2%
Фин. помощ от Държавния бюджет	7 340	51	113	7 227	102%	7 289	14296%
Оперативни разходи (преки разходи)	(390 301)	(361 937)	(343 621)	46 680	14%	28 364	8%
Материали, горива, енергия	(118 150)	(94 027)	(90 914)	27 236	30%	24 123	26%
Разходи за персонала	(178 694)	(185 866)	(172 640)	6 054	4%	(7 172)	-4%
Външни услуги	(86 588)	(90 571)	(76 666)	9 922	13%	(3 983)	-4%
Лихви просрочени плащания	(2 586)	(24)	(2 881)	(295)	-10%	2 562	10675%
Обезценка на активи	(8 459)	(300)	(3 964)	4 495	113%	8 159	96%
Бракуване на активи	(1 045)	(257)	(1 738)	(693)	-40%	788	307%
Други разходи	(10 594)	(17 346)	(10 425)	169	2%	(6 732)	-39%
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство	1 594	1 259	1 461	(133)	9%	(335)	27%
Придобиване на ДМА по стоп. начин	14 221	25 195	14 146	(75)	1%	10 974	-44%
Печалба/ Загуба от продажба на ДМА и КМА	12 142	12 025	4 714	7 428	158%	117	1%
Брутни приходи от продажби на ДМА и КМА	14 245	12 666	6 486	7 759	120%	1 579	12%
Себестойност на продадени ДМА и КМА	(2 103)	(641)	(1 772)	(331)	19%	1 462	228%
Печалба/Загуба от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост"	-	367	9 301	(9 301)	-100%	(367)	-100%
Брутен приход от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост"	-	834	9 612	(9 612)	-100%	(834)	-100%
Себестойност на продадени активи по схемата "дълг срещу собственост"	-	(467)	(311)	311	-100%	(467)	-100%
ЕВИТДА	(3 372)	1 686	6 587	(9 959)	-151%	(5 058)	-300%
Приходи от амортизиране на други финансираня от ДБ	16 921	20 593	30 751	(13 830)	-45%	-3 672	-18%
Приходи от амортизации на други финансираня от други източници	-	90	-	-	-	-90	-100%
Разходи за амортизации	(47 717)	(49 335)	(54 966)	(7 249)	-13%	-1 618	-3%
ЕВИТ	(34 168)	(26 966)	(17 628)	(16 540)	94%	(7 202)	27%
Нетен резултат от финансова дейност	(444)	(4 457)	(109)	(335)	307%	(4 013)	-90%
Данъци	(2 408)	-	5 015	(7 423)	-148%	2 408	
Нетна печалба	(37 020)	(31 422)	(12 722)	(24 298)	191%	(5 598)	18%
нетен оборотен капитал	3 462	128	14 946	(11 484)	-77%	3 334	2594%
текущи активи	129 002	106 319	121 612	7 390	6%	22 683	21%
текущи пасиви	125 540	106 190	106 666	18 874	18%	19 350	18%

Резултатите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група за 12-те месеца са силно повлияни в негативен план от продължителната кризата Covid 19 и кризата с цените на енергоносителите. С цел да се избегнат повторения, детайлно описание на причините за отклоненията се съдържа в индивидуалните анализи на дружествата в Група „Холдинг БДЖ“ ЕАД.

Приходи – общо

За 12-те месеца на 2021 г. общите приходи на ниво Група спрямо утвърдената бизнес програма, са увеличени с 23 556 хил. лева, като приходите, генериращи по-висок размер от планираните по бюджет са:

- От превоз на товари с 6 584 хил. лева.
- От превоз на пътници с 1 377 хил. лева.
- Други приходи с 10 956 хил. лв., в резултат на повече приходи от глоби и неустойки от външни организации при „БДЖ ПП“ ЕООД (отчетени 1 662 хил. лева неустойки по договор с Алстом транспорт СА – клон България и 8 379 хил. лева неустойки за предсрочно прекратяване на договора с Гранд Енерджи Дистрибушън ЕООД).

- Фин. помощ от Държавния бюджет със 7 289 хил. лева.
- ТР дейност, спедиция, други приходи от експлоатационна дейност с 303 хил. лева.

Намаление се отчита от компенсациите по договора за задължителни обществени услуги за 2021 г. са намалени с 2 952 хил. лева спрямо бизнес програмата за 2021 г. Съгласно ЗДБРБ за 2021 г. отпуснатите средства за компенсации на пътнически превози, обект на ЗОУ за 2021 г. са в размер на 190 635 хил. лева. Съгласно ПМС № 113/29.03.2021 г. и ПМС № 177/29.04.2021 г. от отпуснатите със ЗДБРБ компенсации са пренасочени средства в размер на 2 952 хил. лева към бюджета на Министерство на здравеопазването.

Сравнено с отчета за 2020 г., общите приходи на “Холдинг БДЖ” ЕАД Група са увеличени с 11% или 38 594 хил. лева, от 336 193 хил. лева през 2020 г. на 374 787 хил. лева през отчетния период. Изменението се дължи на увеличение на приходи от:

- Превоз на товари с 5 514 хил. лева;
- Превоз на пътници с 4 807 хил. лева;
- Компенсации по договор за ЗОУ с 12 683 хил. лева;
- Фин. помощ от Държавния бюджет със 7 227 хил. лева изплатени на Поделение за почивна дейност;
- Поддръжка на подвижен жп състав с 578 хил. лв., от които 431 хил. лв. са услуги, извършени на Алстом Транспорт СА;
- Отдадени под наем сгради и терени с 358 хил. лева;
- Отдадени под наем локомотиви и други ДМА със 108 хил. лева;
- Приходи от глоби и неустойки от външни организации с 8 293 хил. лева за предсрочно прекратяване на договора за доставка на ел. енергия от фирмата изпълнител Гранд Енерджи Дистрибушън ЕООД;
- ТР дейност, спедиция, други приходи от експлоатационна дейност с 226 хил. лева;

Намаление на приходи от:

- Такси от ЧЖПА за вагони с 637 хил. лева;
- Приходи от обезщетения застрахователни събития с 200 хил. лева;
- Отписани задължения с 364 хил. лева,
- Юридически услуги с 65 хил. лв.,
- Дезинфекция и мерене на товарни вагони, без ЖИ с 56 хил. лв.,
- Консултантски услуги с 52 хил. лв.,
- Други с 174 хил. лв.

Оперативните разходи - спрямо Бизнес програма за 2021 г. се отчитат 8% или 28 364 хил. лева повече оперативни разходи.

Увеличение отбелязват:

- Преките материални разходи с 24 123 хил. лева, от които разходи за ел. енергия се увеличават с 26 786 хил. лева, разходи за горива с 2 072 хил. лева, разходи за консумирана вода с 25 хил. лева. Намаление отбелязват разходите за материали с 4 681 хил. лева и топлоенергия със 79 хил. лева. Увеличението се дължи основно на увеличените цени на енергия и гориво.
- Лихви просрочени плащания увеличение с 2 562 хил. лева.
- Обезценка на активи увеличение с 8 159 хил. лева.
- Разходи за бракуване на активи със 788 хил. лева.
- Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство с 335 хил. лева.

Намалени са:

- Разходи за персонал със 7 172 хил. лева, основно от възнаграждения на персонала в пътническа дейност с 4 580 хил. лв. и 966 хил. лв. в товарна дейност. Намаление се наблюдава при средствата за основна заплата и произтичащите от нея елементи, нощен труд, други допълнителни плащания, провизиите за неизползван отпуск от минали години и обезщетенията за пенсиониране. Намалението във фонд работна заплата се дължи и на голям брой служители ползвали обезщетения за временна нетрудоспособност и регламентиран за страната карантинен период, пряко свързано с епидемичната обстановка. Друга съществена предпоставка е намаляване на числеността на персонала - средно списъчният брой на персонала е намалял със 160 броя спрямо планираните по бизнес програма 2021 г., от които 139 бр. намаление отчетено в персонала на „БДЖ ПП“ ЕООД.

- Разходи за външни услуги с 3 983 хил. лева, дължащо се на отчетени по-малко разходи за:

- текуща поддръжка и ремонт с 1 703 хил. лева,
- намаление на инфраструктурни такси и други услуги от НК „ЖИ“ в размер на 1 530 хил. лева,
- имуществени и други застраховки с 615 хил. лева,
- наеми на подвижен жп състав от външни организации /без ЖИ/ с 53 хил. лева,
- такса битови отпадъци с 27 хил. лева,
- увеличение се отбелязва само при други външни услуги с 22 хил. лева в резултат на реализирани повече разходи за транспортни услуги.

- Други разходи без лихви, бракуване на активи и обезценки намаление с 6 752 хил. лв. Дължи се основно на отчетените през 2021 г. обезценки на вземания от Гранд Енерджи Дистрибушън в размер на 5 848 хил. лева от „БДЖ ПП“ ЕООД.

- Придобиване на ДМА по стопански начин намаление с 10 974 хил. лева, основно от изпълнение на ремонтната програма на „БДЖ ПП“ ЕООД за ремонт на локомотиви и ЕМВ серия 32 в размер на 6 398 хил. лева и 1 235 хил. лв. изпълнение от ремонт от пътнически вагони.

Сравнено с отчета за 12-те месеца на 2020 г. оперативните разходи отбелязват увеличение с 46 680 хил. лева. Нетното увеличението е в резултат на:

Увеличение на разходи за:

- Преките материални разходи с 27 236 хил. лева, от които разходи за ел. енергия се увеличават с 25 157 хил. лева, разходи за горива с 1 384 хил. лева, разходи за материали с 1 014 хил. лв. Намаление отбелязват разходите за вода със 101 хил. лева и топлоенергия с 218 хил. лева. Увеличението се дължи основно на кризата с цените на енергоносителите и многократното увеличение на цените през 2021 г.

- външни услуги се увеличават със 9 922 хил. лева, като по-сериозни увеличения се отчитат в отчетените разходи за текущ ремонт и поддръжка на дълготрайни активи от външни изпълнители с 5 929 хил. лв., имуществени и други застраховки с 1 754 хил. лева и услуги от ЖП Инфраструктура с 984 хил. лева.

- персонал - с 6 054 хил. лева (5 214 хил. лв. от възнаграждения и 840 хил. лв. от социални осигуровки и надбавки). Нарастването на стойността се формира основно от увеличението на основни заплати в съответствие с увеличението на минималната работна заплата за страната (от 610 лв. за 2020 г. на 650 лв. за 2021 г.), съгласно КТД 2020 с индексация 6,6% от 01.01.2021 г. и нормативно променения механизъм за изчисляване на извънредния труд. Отчетени са повече изплатени обезщетения на освободени служители.

Отчетените разходи за възнаграждения имат най-висок ръст при „БДЖ ПП“ ЕООД с 4 580 хил. лева спрямо същият период на предходната година. Увеличението се дължи на изплатените средства за извънреден труд, които за 2021 г. са в размер на 2 866 хил. лева, а за същия период на 2020 г. са в размер на 1 005 хил. лева. Основна причина е начина на

отчитане и изплащане на възнагражденията за извънреден труд, както и на недостига на локомотивен, превозен и маневрен персонал, което генерира повече часове за извънреден труд.

Разходите за **социални осигуровки и надбавки** за 2021 г. са увеличени с 840 хил. лева спрямо 2020 г. в резултат на нарастване на средствата за възнаграждения, като причина са начислените разходи за осигуровки на компенсируеми отпуски - за 2021 г. са 825 хил. лв. в отчета на „БДЖ ПП“ ЕООД. Увеличени са средствата и за други социални разходи в натура социална сума в размерна 150 лв. по чл.68, ал.2 т.3 от КТД – при ползване на половината от полагащия се основен платен годишен отпуск, увеличени са сумите за помощи и лекарства.

- Други разходи без лихви, бракуване на активи и обезценки със 169 хил. лв., основно от увеличение на километрично възнаграждение с 3 996 хил. лв. спрямо 12-те месеца на 2020 г. и увеличаване на разходи за местни данъци и ЗКПО с 252 хил. лв. Намаляват разходи за провизии с 1 951 хил. лв., за специално работно и униформено облекло с 967, за охрана на труда 328 хил. лв., глоби и неустойки на външни организации с 295 хил. лв. и отписани вземания със 111 хил. лв., други с 427 хил. лв.

- Счетоводно начислените разходи за обезценка на активи – с 4 495 хил. лева повече в сравнение с предходната година.

Намаление в разходи (сравнение отчет 2021г./отчет 2020г.) за:

- За брак и отписване на активи - намаление с 693 хил. лв. в сравнение с предходната година.

- Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство със 133 хил. лева.

- Лихви просрочени плащания с 295 хил. лева.

- Придобиване на ДМА по стопански начин с 1% или 75 хил. лева.

Печалба/ (Загуба) от продажба на ДМА и КМА, включително по схемата „дълг срещу собственост“:

Спрямо бюджета се отчита неизпълнение на планираната печалба от продажбата на неоперативни активи с 250 хил. лева. **Отчетените печалба от продажби** на „Холдинг БДЖ“ ЕАД спрямо бюджета за 2021 г. са с 2 172 хил. лв. повече от продажби на текущи и нетекущи активи надвишават, преди всичко от реализирани в по-голям обем от планираните продажби на товарни вагони. Нереализирана сделка с НК ЖИ по схемата „дълг срещу собственост“ за ПБ "Вонеща вода" и гр. Елена спирка Боаза в общ размер 151 хил. лв. Намаление и при двете дъщерни дружества: „БДЖ ТП“ ЕООД с 1 424 хил. лв. и при „БДЖ ПП“ ЕООД със 139 хил. лв. Подробна информация относно причините за неизпълнението е посочена в индивидуалните анализи на дружествата от Групата на „Холдинг БДЖ“ ЕАД.

Сравнено с отчета за същия период на миналата година печалбата от продажба на активи се намалява нетно с 1 873 хил. лева, дължащо се на:

- 5 249 хил. лева повече приходи от продажба на дълготрайни активи, основно вагони;
- 2 732 хил. лева повече приходи от продажба на КМА от които 2 683 хил. лева от продажба на скрап и 49 хил. лева от продажба на други краткотрайни активи (резервни части и материали);

- 201 хил. лева по – висока балансова стойност на продадени дълготрайни активи

- 504 хил. лв. по-висока себестойност на продадени материали

- 9 301 хил. лв. по-малко приходи от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост".

EBITDA

По бюджет EBITDA е с положителен резултат в размер на 1 686 хил. лева. Предвид отчетения отрицателен резултат към 31.12.2021 г. 3 372 хил. лв. се отчита и отрицателно изменение на показателя с 5 058 хил. лева, основно от еднократни ефекти в резултат на увеличената цена на енергийните ресурси.

Сравнено с отчета за 12-те месеца на 2020 г. оперативните разходи се увеличават с 46 680 хил. лева, а оперативните приходи се увеличават с 38 594 хил. лева. Наблюдава се влошаване с 8 086 хил. лева, поради по-голям размер на разходите за материали, услуги и персонал с 43 212 хил. лв. и нереализирана печалба от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост" в размер на 9 301 хил. лева. и реализирана в по-голям размер печалба от продажба на неоперативни активи 7 428 хил. лв.

EBIT

Спрямо бюджета показателят се влошава със 7 202 хил. лева, преди всичко от увеличаване на приходите от основна дейност с 23 556 хил. лв., увеличаване на оперативните разходи с 28 364 хил. лева, основно от материали и консумативи и намаляване на приходите от продажби с 250 хил. лв.

Резултатът за 12-те месеца на 2021 г. по отчет е загуба в размер на 34 168 хил. лева, като за съответния период на 2020 г. е бил също отрицателна величина 17 628 хил. лева или влошаване с 16 540 хил. лева. Дължи се на повече разходи през отчетния период и неизпълнение на планираните продажби „дълг срещу собственост“ през отчетния период.

Нетна печалба (загуба)

Планираният в бюджета за 12-те месеца на 2021 г. финансов резултат е загуба в размер на 31 422 хил. лева или спрямо отчетения за 12-те месеца на 2021 г. има влошаване на резултата с 5 598 хил. лева. Високата стойност на отклонението е в следствие на по-големия размер реализирани разходи от основна дейност с 28 364 хил. лв. в сравнение с увеличаване на приходите от оперативна дейност с 23 556 хил. лв. както на нереализирана планирана печалба от продажба на активи за 250 хил. лева.

По отчет „Холдинг БДЖ ЕАД“ Група приключи 12-те месеца на 2021 г. със загуба в размер на 37 020 хил. лева, при отчетена загуба 12 722 хил. лева за съответния период на 2020 г., т.е. увеличаване на отрицателния финансов резултат или влошаване с 24 298 хил. лева в резултат на нереализирана продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост" с нетен приход приходи от 9 301 хил. лв. и отчетен по-висок нетен приход от реализирани продажба на неоперативни активи със 7 428 хил. лв., което не компенсира увеличаването на оперативните разходи.

Нетен оборотен капитал постига положителна стойност за 12-те месеца на 2021 г. в размер на 3 457 хил. лева. В сравнение 12-те месеца на 2020 година стойността му намалява с 11 488 хил. лева, в резултат на увеличаване на текущите пасиви, най-вече от финансиране за оперативна дейност и търговските задължения.

През 2021 г. Групата в частност „БДЖ - Пътнически превози“ ЕООД продължава да изпълнява своите инвестиционни намерения за обновяване на наличния подвижен състав, с цел повишаване на качеството на предлаганата услуга. Към настоящия момент в експлоатация са 15 нови локомотива Смартрон, които се движат в съставите на влакове по направленията София-Бургас-София, София-Варна-София, София-Свиленград-София и София-Кулата-София. Наличието на достатъчен брой ТПС ще подобри качеството на предлагана услуга чрез редуциране закъсненията и отмяната на влакове.

- По сключени договори с вагоноремонтните заводи у нас са рециклирана 15 броя вагони, които към настоящия момент вече са в експлоатация. Те са включени в съставите на бързи влакове по направленията София-Бургас-София, София-Варна-София и др.

- Извършен е основен ремонт на 4 броя теснопътни локомотиви. С изпълнение на ремонтната програма и осигуряването на необходимия подвижен състав за обслужване на теснолинейката се отговаря на повишеното търсене към пътуванията по атактивната линия Септември–Добринище.

- Билетоиздаваща и резервационна система – към 31.12.2021 г. в редовна експлоатация са 78 бр. мобилни устройства /PDA/, които обслужват валидиране на всички превозни документи издадени от Системата, в т.ч. и от „ON-LINE” терминала, чрез сканиране на QR кода или въвеждане номера на съответния превозен документ.

- Терминали за продажби на превозни документи - по сключения договор за доставка на 30 броя терминали за продажби на превозни документи към 30 юни са монтирани 22 броя в 20 гари. От апаратите покупката може да бъде само с банкови пластики, от съображение за сигурност кешово заплащане не е предвидено. Първоначално ще се продават единствено хартиени билети, а по-късно от тях ще се зареждат абонаментни карти.

- Реализиран е рекламен проект за брендиране на теснопътния влак Родопи с визията на една от най-популярните пивоварни в България. Освен брендирането на влака, представителите на известната българска бира ще облагородят районите около гари и спирки по маршрута на теснолинейката, като се изградят кътове за отдых с дървени маси и пейки и маршрутни туристически табели.

За подобряване качеството на превозната услуга:

1. Е сключен договор с Центъра за градска мобилност за продажба на билети и карти за пътуване с градския транспорт в София в касите на БДЖ. Касите, които ще ги предлагат са на гарите в столицата, в офисите на БДЖ на НДК и на ул. „Гурко“, както и на гарите в Горна Баня, Своге, Лакатник, Елин Пелин, Костенец, Ихтиман, Белово, в Перник - на гарата, на сп. Метал и на гара Разпределителна, както и на спирка Даскалово.

2. Композицията на влак „Янтра“ Горна Оряховица-София-Пловдив и обратно е в състав от модернизирани първокласни и второкласни вагони с общи салони, оборудвани с климатик и контакти с възможност за зареждане на лаптопи, телефони, таблети и други преносими електронни устройства. За още по- комфортно пътуване е включен и бистро-вагон, в който се предлагат храни и напитки на достъпни цени.

3. За подобряване търговското обслужване в състава на бърз влак София-Пловдив-Варна-София №8650/51 е включен вагон-бистро.

4. Въведен е нов национален информационен телефон с номер 02 931 11 11, който заменя 0700 10 200 и чрез неговото използване клиентите не се таксуват допълнително.

5. На интернет страницата на БДЖ се предоставят данни за изпълнение на влаковото движение. За последните 24 часа е налична информация за броя на движещите се пътнически влакове, сегментирани по два показателя - навреме и закъсняващи, както и графика на динамичното закъснение на същите в железопътната мрежа. Информацията се актуализира в реално време на всеки 10 минути.

6. В експлоатация влиза ново изградената жп спирка Горна баня с пускане продължението на метро линия №3 до Горна баня на която ще спират всички влакове пътуващи по направлението между София и Перник. По този начин се създава удобна връзка между влак и метро за пътуващите от цяла Югозападна България. Подготвя се и отварянето на билетна каса на новата жп спирка, както и ще бъдат поставени машини за продажба на билети за влак в станцията на метрото.

Обемни показатели

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

Обемни показатели при товарни превози

Превозените товари и извършена работа за 12-те месеца на 2021 г., сравнени с бюджета и с отчета за съответния период на 2020 г., са отразени в следната таблица:

ПОКАЗАТЕЛИ	ЯНУАРИ - ДЕКЕМВРИ				
	2021 г.	Бизнес план 2021 г.	2020 г.	2021/2020 (%)	2021/ПЛАН (%)
Превозени товари (хил. тона)	7 139,00	7 176,00	7 347,00	-2,8%	-0,5%
Тонкилометри(млн)	2 123,00	2 138,00	2 462,00	-13,8%	-0,7%
Средно превозно разстояние (км)	297,38	297,94	335,10	-11,3%	-0,2%
Средносписъчен брой на служителите за периода	2 286	2 287	2 518	-9,2%	0,0%
Производителност на едно лице (хил/ 1	928,7	934,8	977,8	-5,0%	-0,7%

През 2021 г. са превозени 7 139 хил. тона товари, с 36,77 хил. тона или 1% по-малко в сравнение с Бизнес програмата за 2021 г. и с 207,24 хил. тона или 2,8% по-малко от предходната година.

Нетонкилометровата работа е намалена с 1% спрямо Бизнес програмата за 2021 г. и намалена с 14% спрямо 2020 г.;

Средното превозно разстояние е намалено с 0,2% спрямо Бизнес програмата за 2021 г. и с 11% спрямо 2020 г. Причините за тези разлики са промяна в структурата на превозените товари и релации, както и намаление на обиколните маршрути, вследствие на приключили ремонтни действия от железопътната инфраструктура.

Нетната приходна ставка е увеличена спрямо Бизнес програмата за 2021 г. със 7%, а спрямо предходната година е увеличена с 21%, поради актуализиране на цените на ел. енергията в последното тримесечие на 2021 г.

Обемни показатели при пътнически превози

Превозените пътници по вид съобщение за 12-те месеца на 2021 г., сравнени с бюджета и отчета за съответния период 2020 г., са отразени в следната таблица:

ПОКАЗАТЕЛИ	ЯНУАРИ - ДЕКЕМВРИ				
	2021 г.	Бизнес план 2021 г.	2020 г.	2021/2020 (%)	2021/ПЛАН (%)
Превозени пътници (хил. бр.)	17 147,28	19 089,93	16 810,48	2,0%	-10,2%
Пътниккилометри (млн)	1 204,55	1 105,61	1 119,29	7,6%	8,9%
Средно превозно разстояние (км)	70,25	57,92	66,58	5,5%	21,3%

През 2021 г. са превозени 17 147.28 хил. пътници, с 2.00% или с 336.80 хил. пътника повече в сравнение със същият период на 2020г. и с 10.18% по - малко от разчетените в бизнес плана.

Във вътрешно съобщение са превозени 16 864.95 хил. пътници, с 358.85 хил. пътници повече от отчетените през 2020 г. и с 1 723.98 хил. пътници по-малко от разчетените в бизнес плана.

В международно съобщение са превозени 278.74 хил. пътници, с 22.06 хил. пътника по - малко от отчета за 2020г. и с 218.67 хил. пътника по-малко от бизнес плана.

Средното пропътувано разстояние е увеличено с 3.67 км. или с 5.50% спрямо отчетеното през същият период на 2020 г. В резултат, на което произведените пътниккилометри са 1 204.55 млн. пътниккилометри, но с 85.26 млн. повече от произведените през 2020 г. Произведените през 2021 г. пътниккилометри са с 98.94 млн. повече спрямо бизнес плана.

Във вътрешно съобщение са произведени 1 198.20 млн. пътниккм, с 85.97 млн. пътниккм повече от произведените през 2020 г. и със 107.74 млн. пътниккм повече от планираните в бизнес плана.

В международно съобщение са произведени 6.107 млн. пътниккм (0.51% от общите) срещу 6.812 млн. пътниккм за 2020 г. (0.61% от общите).

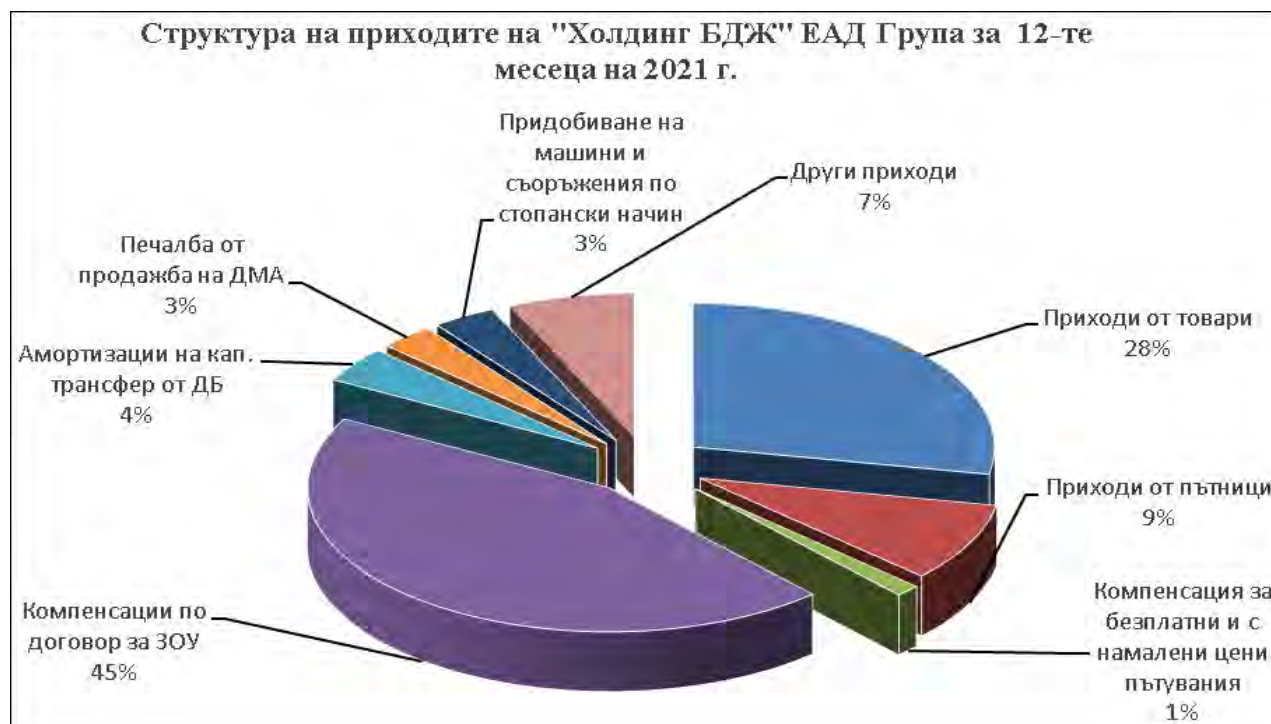
II.Отчет за приходи и разходи

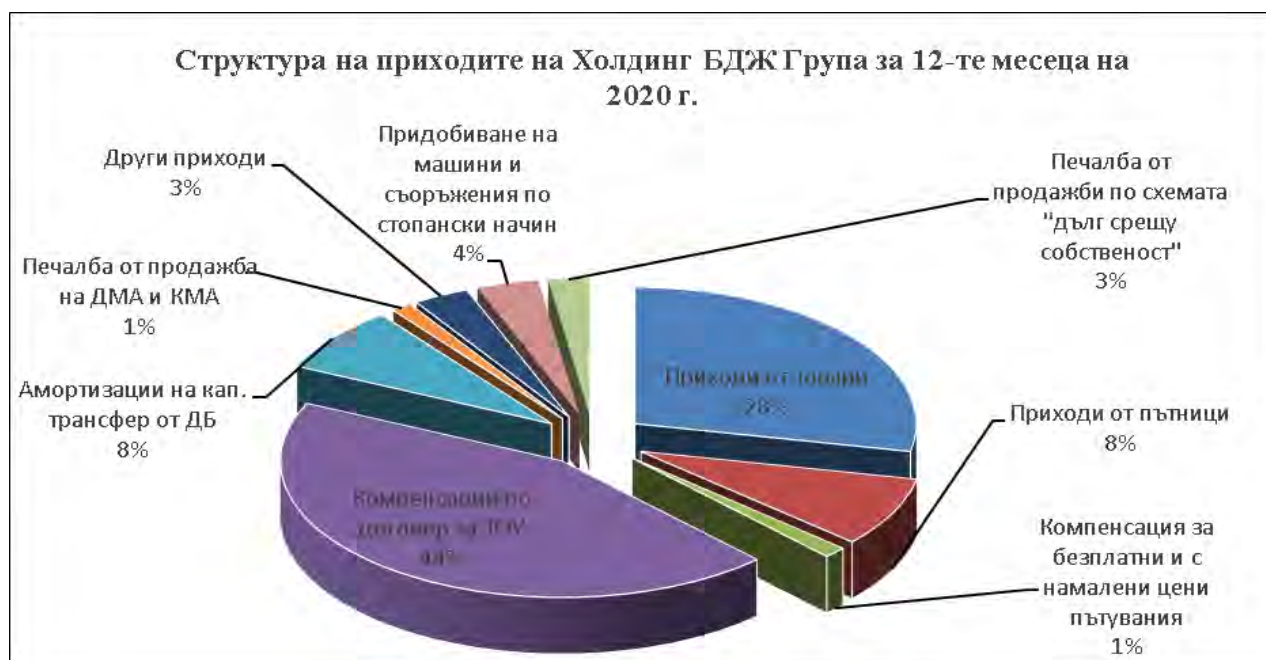
1. Приходи

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

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

На следващите графики е показан относителния дял на видовете приходи за 12-те месеца на 2021 г. и 2020 г.:





За 12-те месеца на 2021 г. реализираните приходи от „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група, са както следва:

	Отчет 2021 г.	Бюджет 2021 г.	Отчет 2020 г.	(хил. лева)	
				Отчет 2021/2020 +/-	Отчет 2021/Бюджет +/-
Приходи "Холдинг БДЖ" ЕАД Група					
1. Приходи от превоз на пътници	42 777	41 400	37 970	4 807	1 377
2. Приходи от превоз на товари	117 715	111 131	112 201	5 514	6 584
3. Други приходи (приходи от наеми, от ТРД, спедиция и др.)	19 272	8 013	10 909	8 363	11 259
4. Приходи от продажба на ДА и подвижен състав, скрап и други ДМА и КМА	14 245	13 500	16 098	-1 853	745
5. Приходи от финансираня	211 944	211 369	205 864	6 080	575
в т. ч.: финансираня по Договор за ЗОУ от ДБ	187 683	190 635	175 000	12 683	-2 952
Общо приходи оперативна дейност	405 953	385 414	383 042	22 911	20 539
6. Финансови приходи	90	354	220	-130	-264
7. Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство	1594	1259	1 461	133	335
8. Придобиване на машини и съоръжения по стопански начин	14 221	25 195	14 146	75	-10 974
Общо хил. лева:	421 858	412 222	398 869	22 989	9 636

Отчет 2021 г./Бюджет 2021 г.

В сравнение с бюджета общите приходи на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група са повече с 9 636 хил. лева.

Приходите от превоз на пътници бележат увеличение с 1 377 хил. лева., от превоз на товари с 6 584 хил. лева

Приходите от наем, ТР дейност, спедиция, други приходи от експлоатационна дейност имат увеличение с 11 259 хил. лева в резултат на повече приходи от глоби и неустойки от външни организации при „БДЖ ПП“ ЕООД (отчетени 1 662 хил. лева неустойки по договор с Алстом транспорт СА – клон България и 8 379 хил. лева неустойки за предсрочно прекратяване на договора с Гранд Енерджи Дистрибушън ЕООД).

Реализирани в по-голям размер от планираните приходи от продажба на неоперативни активи от 745 хил. лв.

Отчетени повече приходи от финансираня спрямо бюджетните с 575 хил. лева.

Финансова помощ от Държавния бюджет за компенсиране на разходите за ел. енергия 7 289 хил. лв. повече.

Съгласно ЗДБРБ за 2021 г. отпуснатите средства за компенсации на пътнически превози, обект на ЗОУ за 2021 г. са в размер на 190 635 хил. лева. Съгласно ПМС №

113/29.03.2021 г. и ПМС № 177/29.04.2021 г. от отпуснатите със ЗДБРБ компенсации са пренасочени средства в размер на 2 952 хил. лева към бюджета на Министерство на здравеопазването.

Приходи от амортизации на други финансираня от ДБ с 3 672 хил. лв. по-малко.

Приходи от амортизации на други финансираня от други източници с 90 хил. лв. по-малко.

Отчет 2021 г./Отчет 2020 г.

В сравнение с 12-те месеца на 2020 г. общите приходи от дейността са повече с 22 989 хил. лева. Това се дължи на увеличените приходи от превоз на пътници и товари с 10 321 хил. лева, други приходи с 8 363 хил. лева, приходи от финансираня с 6 080 хил. лв. и от продажба на активи по-малко с 1 853 хил. лева

Приходи от финансираня се увеличават нетно с 6 080 хил. лв., дължащо се на намаление на отчетените приходи от амортизации на други финансираня от ДБ с 13 830 хил. лв., в резултат на извършената преоценка и определен нов остатъчен полезен живот на подвижния ЖП състав и увеличаване на компенсациите по договор за ЗОУ с 12 683 хил. лв. и 7 340 хил. лв. отчетено финансиране за компенсация на разходи за ел. енергия.

В „други приходи“ на горепосочената таблица са включени приходите от товаро-разтоварна дейност, спедиция, други приходи от експлоатационна дейност, приходи от продажби на ДМА и КМА.

Изменение на „други приходи“ в посока увеличение и намаления както следва:

Увеличение на приходи от:

- 9 612 хил. лв. по-малко приходи от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост";
- 2 683 хил. лева от продажба на скрап;
- 49 хил. лева от продажба на други краткотрайни активи – резервни части и материали;
- Отдадени под наем сгради и терени с 251 хил. лева;
- Отдадени под наем локомотиви и други ДМА със 107 хил. лева;
- Приходи от глоби и неустойки от външни организации с 8 293 хил. лева;
- Приходи на почивни станции от външни клиенти с 48 хил. лева;
- Приходи от други дейности ("Печатни издания" и др.) със 112 хил. лева;
- Приходи от продажби на дребно в жп столове, барчета (без почивни станции) със 74 хил. лева;
- Услуги извършвани в депата със 170 хил. лв. ;
- Текущ ремонт и поддръжка на подвижен жп състав с 94 хил. лв. ;
- Усвоени гаранции с 38 хил. лв.

Намаление на приходи от:

- Такси от ЧЖПА за вагони с 640 хил. лева;
- Приходи от обезщетения застрахователни събития с 200 хил. лева;
- Семинари и обучения с 5 хил. лв.

Ремонт по стопански начин и промяна на незавършеното производство

Извършени ремонти по стопански начин и незавършено производство бележат намаление с 10 974 хил. лв. спрямо бюджета и увеличение спрямо отчета със 75 хил. лв. Детайлна информация относно изпълнение на инвестиционната програма за извършване на ремонт на тягов подвижен състав е посочена в индивидуалните анализи на дъщерните дружества.

2. Разходи

(хил. лева)

Разходи "Холдинг БДЖ" ЕАД Група	Отчет 2021 г.	Бюджет 2021 г.	Отчет 2020 г.	Отчет 2021/2020 + / -	Отчет 2021/Бюджет + / -	Отн. Дял
материали	13 928	18 609	12 914	1 014	-4 681	3%
вода	465	440	566	-101	25	0%
горива	13 061	10 989	11 677	1 384	2 072	3%
ел. енергия	90 163	63 377	65 006	25 157	26 786	20%
топлоенергия	533	612	751	-218	-79	0%
външни услуги	86 588	90 571	76 666	9 922	-3 983	19%
- услуги	8 762	8 817	6 505	2 257	-55	2%
- имуществени и други застраховки	5 316	5 931	3 562	1 754	-615	1%
- инфраструктурни такси	51 515	52 663	49 882	1 633	-1 148	11%
- други услуги от НК "ЖИ"	4 073	4 455	4 722	-649	-382	1%
- техн. обслужване и текущ ремонт	14 069	15 772	8 140	5 929	-1 703	3%
- наем подвижен състав	2 140	2 193	3 144	-1 004	-53	0%
заплати	137 859	143 137	132 645	5 214	-5 278	30%
социални осигуровки и надбавки	40 835	42 729	39 995	840	-1 894	9%
други разходи	22 684	17 927	19 008	3 676	4 757	5%
амортизации	47 717	49 335	54 966	-7 249	-1 618	10%
финансови разходи	534	4 810	329	205	-4 276	0%
себестойност на продадените стоки и активи	2 103	1 108	2 083	20	995	0%
данъци	2 408	0	-5 015	7 423	2 408	1%
Общо	458 878	443 644	411 591	47 287	15 234	100%

Спрямо планираните в бюджета, отчетените разходи за 12-те месеца на 2021 г. са повече с 15 234 хил. лева, предимно от увеличените разходи за ел. енергия и гориво в резултат на енергийната криза и намаление на разходи за персонал, материали, външни услуги (инфраструктурни такси, наем на подвижен състав, техническо обслужване и текущ ремонт), други и финансови разходи.

Общите разходи за 12-те месеца на 2021 г. се увеличават спрямо съответния период на предходната година с 47 287 хил. лева. Увеличени са разходите за външни услуги с 9 922 хил. лв., от които 5 929 хил. лв. за техническо обслужване и текущ ремонт, основно от отчетени разходи за техническа поддръжка на ДМВ серия 10 и ЕМВ серия 30 и 31 по договор с „Алстом Транспорт“ СА и разходи за охрана с 2 934 хил. лв., разходите за ел. енергия с 25 157 хил. лв., както и разходите за заплати и социални осигуровки и надбавки с 6 054 хил. лв.

Разходи за горива

Спрямо планираните, отчетените разходите за гориво се увеличават с 2 072 хил. лева, а спрямо предходната година с 1 384 хил. лв. в резултат на увеличена консумация и цена.

В контекста на икономическото възстановяване след COVID-19 и облекчаването на ограниченията за пътуване, цените на енергията се увеличиха повече от очакваното. В миналото вносните цени на енергията, макар и силно нестабилни, никога не са варирали с повече от около 30%, а от декември 2020 г. до 2021 г. наблюдаваното увеличение е над два пъти и нова вълна от повишаване на цените през последните 3 месеца на 2021 г.

Разходи за ел. енергия

Спрямо бюджета се отчита увеличение с 26 786 хил. лева.

„БДЖ ПП“ ЕООД - разходите за ел. енергия са увеличени със 17 831 хил. лева. Основни фактори за това са:

- Увеличение на цената на ел. енергията;
- През периода са отчетени разходи за ел. енергия от наети под наем локомотиви в размер на 145 хил. лв. или 100% увеличение спрямо бюджета.

„БДЖ ТП“ ЕООД отчетено увеличение с 8 834 хил. лв., което се дължи основно на по-висока цена на ел. енергията спрямо бюджетираната.

Спрямо отчета за 2020 г. се отчита увеличение с 25 157 хил. лева. като разходите за ел. енергия формират 20 % от общия обем разходи.

„БДЖ ПП“ ЕООД - разходите за ел. енергия са увеличени с 19 983 хил. лева, поради увеличение на цената на ел. енергията и консумацията в резултат на увеличения обем пътничкм. със 7,6% ;

„БДЖ ТП“ ЕООД отчита увеличение на разхода за ел. енергия с 4 916 хил. лв. Фактори оказали влияние върху изменението: увеличение на цената и намаления обем, отчетено намаление на превозите с ел. тяга спрямо същия период на миналата година със 4 359 хил. лв.;

Най-голям процент от разходите за основна дейност при „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група имат разходите за персонал – 39%.

Разходите за възнаграждения – за 12-те месеца на 2021 г. са отчетени 178 694 хил. лева. Спрямо бюджета възнагражденията на персонала са по-малко със 7 172 хил. лева.

В сравнение с приетия бюджет „БДЖ ПП“ ЕООД отчита намаление на средствата за възнаграждения с 4 580 хил. лева. Намаление се наблюдава при средствата за основна заплата и произтичащите от нея елементи, провизиите за неизползван отпуск от минали години и провизиите за пенсиониране. Намаление на числеността на персонала - средно списъчният брой на персонала е намалял със 139 броя спрямо планираните по бизнес програма 2021 г.

„БДЖ ТП“ ЕООД отчита намаление на разхода за възнаграждения спрямо бюджетирания стойност с 966 хил. лв. Причината за това е освободени повече бройки персонал от планираните. Спрямо Бизнес програмата се отчита намаление с 2 %, дължащо се на намаление във фонд работна заплата поради големия брой служители ползвали обезщетения за временна нетрудоспособност и карантина, свързана с епидемичната обстановка в страната.

Спрямо съответния отчетен период на 2020 г. се наблюдава увеличение на разходите за персонал с 6 054 хил. лева., дължащо се на увеличението на основни заплати в съответствие с увеличението на минималната работна заплата за страната (от 610 лв. за 2020 г. на 650 лв. за 2021 г.), съгласно КТД 2020 с индексация 6,6% от 01.01.2021 г. и нормативно променения механизъм за изчисляване на извънредния труд.

- „БДЖ ПП“ ЕООД изменението е в посока увеличение на възнагражденията с 4 940 хил. лв. Увеличението се дължи на изплатени повече средствата за извънреден труд в размер на 1 861 хил. лева, а причината е начина за отчитане и изплащане на възнагражденията за извънреден труд, както и на недостига на локомотивен, превозен и маневрен персонал, което генерира повече часове за извънреден труд. Намаление на средно списъчният брой на персонала с 392 броя спрямо отчета за предходната година.

- „БДЖ ТП“ ЕООД изменението е в посока увеличение на средствата за възнаграждения с 16 хил. лв. Причина за увеличението са разходите за положен извънреден труд. Намаление на средно списъчният брой на персонала с 232 броя спрямо отчета за предходната година.

Разходите за социални осигуровки и надбавки – за 12-те месеца на 2021 г. са в размер на 40 835 хил. лева, което е 9% от общите разходи. Спрямо бюджета разходите за социалните осигуровки и надбавки са намалени със 1 894 хил. лева. „БДЖ ПП“ ЕООД разходът има намаление с 955 хил. лв. При „БДЖ ТП“ ЕООД разхода отбелязва намаление със 701 хил. лв. Причината е намалението на списъчния състав на персонала и намаляването на средствата за възнаграждения по отчет спрямо предвидените по бюджет.

Спрямо предходния годишен отчетен период на 2020 г. разходите за социални осигуровки и надбавки са увеличени с 840 хил. лева, в резултат на увеличение на основната работна заплата и на всички зависещи от нея други възнаграждения за 2021 г.

Средно списъчния брой на персонала към 31.12.2021 г. е 7 790 броя при 8 335 броя за съответния период на 2020 г., т.е. намаление на персонала е с 545 средно списъчни бройки. Спрямо бюджета средно-списъчния брой е намален със 144 броя.

Изменение на персонала по дружества е както следва:

Показатели	мярка	12-те месеца			Отчет 2021/Отчет 2020		Отчет 2021/План	
		отчет 2021	план 2021	отчет 2020	+	-	+	-
Възнаграждения на персонала	хил. лева	137 859	143 137	132 645	5 214	4%	-5 278	-4%
Ср. списъчен брой на персонала	брой	7 790	7 934	8 335	-545	-7%	-144	-2%
Средна месечна работна заплата	лева	1 475	1 503	1 326	149	11%	-29	-2%
социални осигуровки и надбавки	хил. лева	40 835	42 729	39 995	840	2%	-1 894	-4%
% на социалните разходи	%	29.6%	29.9%	30.2%	0	-2%	0	-1%

Средната месечна работна заплата на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група за 12-те месеца на 2021 г. е 1 475 лева при 1 326 лева за съответния период на 2020 г., т.е. увеличение със 149 лева или 11%. Това е в резултат на увеличението на минималната работна заплата за страната от 610 лева на 650 лева 01.01.2021 г.

Разходите за външни услуги

По отчет за 12-те месеца на 2021 г. разходите за външни услуги са в размер на 86 588 лева, което представлява 19% (с включени инфраструктурни такси) от общите разходи. Разходите за достъп и преминаване по ЖП Инфраструктура, като част от разходите за външни услуги са в размер на 51 515 хил. лева, представляват 11% от общите разходи.

Спрямо бюджета разходи за външни услуги са с 3 983 хил. лв. по-малко в резултат на нереализирани разходи от:

- текуща поддръжка и ремонт с 1 703 хил. лева,
- намаление на инфраструктурни такси и други услуги от НК „ЖИ“ в размер на 1 530 хил. лева,
- имуществени и други застраховки с 615 хил. лева,
- наеми на подвижен жп състав от външни организации /без ЖИ/ със 53 хил. лева,
- такса битови отпадъци с 27 хил. лева,

Спрямо отчета за съответния период на 2020 г. разходите за външни услуги се увеличават със 9 922 хил. лева.

Увеличение се наблюдава при следните разходи:

- Ремонт от външни изпълнители – 5 929 хил. лева,
- Охрана от външни организации – 2 934 хил. лева,
- Имуществени застраховки – 1 754 хил. лева,
- Инфраструктурни такси и други услуги от НК „ЖИ“ – 984 хил. лева,
- Обучение и семинари – 389 хил. лева,

Намалени са разходите за:

- Наеми от чуждестрани железопътни администрации – 1 004 хил. лв.;
- Транспортни услуги – 796 хил. лв.;
- Международен жп транспорт – 336 хил. лв.;
- Юридически услуги – 65 хил. лв.;
- Консултантски услуги – 46 хил. лв.

Други разходи

Спрямо бизнес програмата за 12-те месеца на 2021 г. стойността на „други разходи“ се увеличава с 4 757 хил. лева основно от отчетената през 2021 г. от „БДЖ ПП“ ЕООД обезценки на вземания от Гранд Енерджи Дистрибушън в размер на 5 848 хил. лева.

За 12-те месеца на 2021 г. са отчетени 22 684 хил. лева като други разходи, което е 5% от общите разходи.

Спрямо отчета за 12-те месеца на 2020 г. „други разходи“ се увеличават с 3 676 хил. лева.

Съществено увеличение се наблюдава основно при километрични възнаграждения с 3 996 хил. лв.

Лихви просрочени плащания - отчетени са 2 586 хил. лева, спрямо бюджета разходите са увеличени с 2 562 хил. лева., а спрямо съответния период на предходната година е отчетено намаление от 295 хил. лв.

Амортизации - за 12-те месеца на 2021 г. са отчетени 47 717 хил. лева, което е 10% от общите разходи. Спрямо бюджета се отчита намаление с 1 618 хил. лева. Спрямо съответния период на 2020 г. разходите за амортизация са по-малко със 7 249 хил. лева в резултат на извършената преоценка и определен нов остатъчен полезен живот на подвижния ЖП състав.

В графики е показан относителния дял на разходите за 12-те месеца на 2021 г. и 2020 г. на „Холдинг БДЖ” ЕАД Група.



III. Баланс

Данните за движението на активите и пасивите по баланс към **31.12.2021 г.**, показват:

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	ЯНУАРИ – ДЕКЕМВРИ				
	отчет	план	отчет	изменение	
в хил. лева	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2020	1/3 (%)	1/2 (%)
	1	2	3	4	5
Нетекущи активи	682 506	702 764	638 037	6,97%	-2,88%
Текущи активи, в т.ч.:	129 002	106 319	121 612	6,08%	21,34%
Материални запаси	50 046	43 544	42 742	17,09%	14,93%
Краткосрочни вземания	46 328	51 920	41 625	11,30%	-10,77%
Краткосрочни финансови активи	1 847	1 835	1 847	0,00%	0,65%
Парични средства	30 781	9 020	35 398	-13,04%	241,26%
Активи държани за продажба	5 614	9 388	8 491	-33,88%	-40,20%
Текущи пасиви, в т.ч.:	125 540	106 190	106 666	17,69%	18,22%
Краткосрочни заеми	9 997	402	8 823	13,31%	2386,82%
Работен капитал (текущи активи - текущи пасиви)	3 462	128	14 946	-76,84%	2594,48%
Зает капитал (актива- текущи пасиви)	691 582	712 280	661 474	4,55%	-2,91%
Нетекущи пасиви	341 769	358 774	273 862	24,80%	-4,74%
Чиста стойност на активите	349 813	353 506	387 612	-9,75%	-1,04%
Печалба (загуба)	-37 020	-31 422	-12 722	190,99%	17,81%
Финансов резултат от минали години	-388 164	-390 643	-376 025	3,23%	-0,63%
Резерви	526 074	526 648	527 436	-0,26%	-0,11%
Основен капитал	248 923	248 923	248 923	0,00%	0,00%
Собствен капитал	349 813	353 506	387 612	-9,75%	-1,04%

Нетекущите активи на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група към 31.12.2021 г. са 682 506 хил. лева и са увеличени нетно с 44 469 хил. лева спрямо края на 2020 година. Увеличение с 86 017 хил. лв. се отчита в перо „Транспортни средства“, с включени изплатени суми за капитален ремонт на нетекущи активи. Разходи за придобиване и ликвидация намаляват с 42 620 хил. лв.

Текущите активи – увеличение със 7 390 хил. лева в резултат на увеличаване на материалните запаси със 7 304 хил. лева. и на краткосрочните вземания с 4 703 хил. лв., намаляване на паричните средства с 4 617 хил. лв.

Собствен капитал - намалява с 37 799 хил. лева сравнено със стойността му за 12-те месеца на 2020 г., в резултат отчетената загуба за 12-те месеца на 2021 г.

Работният капитал намалява с 11 484 хил. лева спрямо края на 2020 г., в следствие на увеличаване на текущите пасиви с 18 874 хил. лева, докато текущите активи се увеличават със 7 390 хил. лева.

Заетият капитал отбелязва подобрение с 30 108 хил. лева в резултат на увеличението на текущи и нетекущи активи с 51 859 хил. лева и увеличението на текущите пасиви с 18 874 хил. лева, намаляване на активи държани за продажба с 2 877 хил. лв.

Анализ на вземанията

Търговски вземания, вземания от свързани лица и други вземания (в хил.лева)	Общ размер 31.12.2021	Обезценка 31.12.2021	Сума 31.12.2021	Сума 31.12.2020	Изменение 2021 / 2020
Чужди ЖП администрации	40 460	35 206	5 254	6 041	-787
Гранд Енерджи Дистрибушън ЕООД	7 599	5 849	1 750	0	0
ТТЛ ЕООД	1 978	1	1 978	1 416	562
Интерконтейнер	1 339	1 339	0	0	0
Каолин АД	1 422	0	1 422	1 421	1
Аурубис България АД	841	0	841	1 204	-363
НЦЛ НЕО КАРГО ЛОГИСТИК ЕООД	43	15	28	384	-356
МТИТС	746	0	746	401	345
ДП НК "ЖИ"	6 009	63	5 946	6 866	-920
Други	9 553	1 730	7 823	15 429	-7 606
Общо вземания	69 990	44 203	25 787	25 280	507
Други вземания:					
Предоставени аванси	5 377	1 250	4 127	6 281	-2 154
Съдебни и присъдени вземания	25 813	23 634	2 179	2 171	8
Други краткосрочни вземания	10 629	5 473	5 156	2 072	3 084
Данъчни вземания	9 079		9 079	5 821	3 258
Други вземания общо:	50 898	30 357	20 541	16 345	4 196
ОБЩО:	120 888	74 560	46 328	41 625	4 703

Отчетната стойност на вземанията към 31.12.2021 г. е в общ размер 120 888 хил. лева, от които 69 990 хил. лева са търговски вземания и вземания от свързани лица. След извършена обезценка на търговските вземания през текущата година и предходни периоди балансовата им стойност е 46 328 хил. лева., което е с 4 703 хил. лева повече спрямо 31.12.2020 г.

Анализ на задълженията

№ по ред	Задължения (в хил. лева)	Нетекущи	Текущи	Общо към 31.12.2021г.	Общо към 31.12.2020г.	Изменение 2021/2020
1	Към финансови кредитори	11 249	1 574	12 823	11 423	1 400
	Първа инвестиционна банка АД	8 423		8 423	8 423	0
	Българска банка за развитие АД	2 826	1 574	4 400	3 000	1 400
2	Търговски задължения и задължения към свързани лица, в т.ч.:	67 233	49 405	116 638	105 078	11 560
	Министерство на транспорта и съобщенията		2 412	2 412	2	2 410
	ДП "НК ЖИ"	67 233	15 311	82 544	83 027	-483
	Чужди жп администрации		4 741	4 741	5 544	-803
	Търговски задължения		26 603	26 603	16 196	10 407
	Свързани лица		338	338	309	29
3	Получени аванси от клиенти		224	224	371	-147
4	Към персонала и осигурителни предприятия	8 439	28 119	36 558	32 635	3 923
5	Данъчни задължения		1 222	1 222	1 999	-777
6	Други задължения		8 986	8 986	7 130	1 856
7	Пасиви по отсрочени данъци	22 095		22 095	19 143	2 952
8	Заведени съдебни дела срещу БДЖ		1 839	1 839	7	1 832
9	Провизии		2 659	2 659	3 277	-618
	ВСИЧКО:	109 016	94 028	203 044	181 056	21 988

Консолидираните задължения на „Холдинг БДЖ“ ЕАД към 31.12.2021 г. са увеличени с 21 988 хил. лева спрямо 31.12.2020 г. Дългът към ДП НК ЖИ включва задължения на групата, които са част от подписани споразумения за разсрочено плащане, които към 31.12.2021 г. се изпълват от Групата, съгласно договорените условия.

Просрочените задължения по финансов лизинг за доставка на пътнически вагони са в размер на 8 423 хил. лв., които продължават да бъдат обект на съдебен спор с „Първа инвестиционна банка“ АД. Търговските задължения и задълженията към свързани лица нарастват с 11 560 хил. лева.

Финансов резултат

Планираният в бюджета финансов резултат към 31.12.2021 г. финансов резултат е загуба в размер на 31 422 хил. лева. Спрямо планирания, текущият финансов резултат има влошаване с 5 598 хил. лева.

Основните фактори са:

- По-голям приход от превозна дейност със 7 960 хил. лева;
- Получени непланирани обезщетения и неустойки по договори 10 041 хил. лева;
- Получена финансова помощ от Държавния бюджет за компенсиране на разходи за ел. енергия в размер по-голям от планирания със 7 289 хил. лв.;
- Отчетени разходи за ел. енергия в по-голям размер от планирания с 26 786 хил. лв. в резултат на кризата с енергоносителите.
- Отчетен по-голям размер разход за обезценка на активи с 8 159 хил. лв.
- Нереализирана песимистична прогноза за загуба на съдебен спор с „Първа инвестиционна банка“ АД в размер на 4 274 хил. лв.

Финансовият резултат на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група по отчет за 12-те месеца на 2021 година е загуба в размер на 37 020 хил. лева, при отчетена загуба от 12 722 хил. лева за същия период на 2020 г. или влошаване с 24 298 хил. лева.

Фактори, повлияли на изменението на финансовия резултат са:

- Нереализирана бюджетирана продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост" с нетен ефект 9 301 хил. лв.;
- Увеличаване на оперативните разходи с 8 086 хил. лева повече от реализираното увеличение на приходи от основна дейност за отчетния период.
- Реализирана по-голяма нетна печалба от продажба на неоперативни активи в размер на 7 428 хил. лв.
- Намаление на отчетените приходи от амортизации на други финансираня от държавния бюджет с 13 830 хил. лв. в резултат на извършена преоценка и определен нов остатъчен полезен живот на подвижния жп състав.

Събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет:

На 12.01.2022 г. с протоколно решение на Министъра на транспорта и съобщенията са освободени от състава на Съвета на директорите на Групата Георги Друмев, Маргарита Петрова – Кариди и Светломир Николов, като са назначени за членове – Любомир Сяров, Йордан Митев и Петко Петков. От 12.01.2022 г. длъжността Изпълнителен директор се изпълнява от Йордан Митев.

На 13.01.2022 г. е издадена банкова гаранция в размер на 282 хил. лева от „Уникредит Булбанк“ АД за обезпечаване на сключен договор за железопътен превоз на товари с „Лукойл Нефтохим Бургас“ АД със срок на валидност до 30.01.2023 г. 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 проколни решения на Министъра на транспорта и съобщенията от 25 и 26 януари 2022 г. в състава на Съвета на директорите са назначени като членове Кирил Григоров и Симеон Евтимов. Отделно на 22.02.2022 г. от състава на Съвета на директорите са освободени като членове Любомир Сяров и Симеон Евтимов. На 15.03.2022 г. с решение на Министъра на транспорта и съобщенията е назначен за член на Съвета на директорите Даниела Везиева.

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 16.02.2022 г. по банковата сметката на Групата е постъпила сумата от 20 841 хил. лева. Сумата е преведена доброволно от ПИБ АД в изпълнение на влязло в законна сила решение по т.д. № 1735/2020 г. по описа на САС, ТО, 13 състав, с което е потвърдено решение по т.д. № 2763/2014 г. на СГС, ТО, VI-9 състав. Същата представлява сбор от всички суми за периода от 07.05.2009 г. до 06.03.2014 г., получени от ПИБ АД без основание – въз основа на нищожни Договор за доставка на второкласни пътнически вагони втора употреба на лизинг от 02.06.2007 г. и Договор за продажба на вземане от 10.07.2007 г., ведно със законната лихва върху главницата, считано от 30.04.2014 г. до 16.02.2022 г., обезщетение за забавено изпълнение върху главницата за периода от 12.04.2014 г. до 30.04.2014 г. и разноски по компенсация за всички инстанции.

На 18.02.2022 г. е издадена банкова гаранция в размер на 475 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 30.01.2023 г. За обезпечаване на банковата гаранция е учредено парично обезпечение с прехвърляне правото на собственост в размер на 100% на издадената гаранция по доверителна сметка на банката издател съгласно чл. 2, ал.1 и ал.2 от Закона за договорите за финансово обезпечение /ЗДФО/.

На 23.03.2022 г. Групата е получила разпределен дивидент от Eurofima за 2021 г. в размер на 23 хил. лева.

От 01.04.2022 г. с решение на Министерски съвет в Р.България е отменена въведената през 2020 г. извънредната епидемична обстановка, в резултат на пандемията от COVID – 19.

С решение от 05.04.2022 г. Софийски градски съд обявява в несъстоятелност асоциираното предприятие „БДЖ – Кончар“ АД, прекратява дейността му и постановява процедура по осребряване на имуществото, включено в масата на несъстоятелността на „БДЖ – Кончар“ АД.

На 08.04.2022 г. с протоколно решение на Министъра на транспорта и съобщенията е освободен от състава на Съвета на директорите Кирил Григоров.

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. Считано от 31.01.2022 г. валидността е удължена до 31.01.2023 г., като сумата по гаранцията е намалена с нов максимален размер от 1 186 хил. лева. За обезпечаване на Банковата гаранция е учреден залог върху всяка част от всички бъдещи условни вземания от клиенти на обща стойност във всеки един момент в размер на 125% от размера на гаранцията.

На 11.04.2022 г. с протоколно решение на Министъра на транспорта и съобщенията е освободен от състава на Съвета на директорите Йордан Митев като е назначен за нов член Ангел Стоянов, който считано от 11.04.2022 г. изпълнява и длъжността Изпълнителен директор.

С проколно решение на Министъра на транспорта и съобщенията от 13 юни 2022 г. в състава на Съвета на директорите е назначен като член Иво Тодоров.

С протоколни решения на Министъра на транспорта и съобщенията от 29 юни 2022 г. е освободен като член на Съвета на директорите на дружеството Даниела Везиева и е назначен за нов член – Калин Стоянов. С протоколно решение на Съвета на директорите от 30.06.2022 г. е освободен като председател – Даниела Везиева, а за такъв е избран - Иво Тодоров.

Към датата на одобрение на финансовия отчет за 2021 г. Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД включва: членове: Ангел Стоянов, Петко Петков и Калин Стоянов, и председател – Иво Тодоров.

С протокол №ПД-107 от 12.07.2022 г. Министъра на транспорта и съобщенията е взел решение да се извърши преобразуване чрез вливане на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД и „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД в едноличния собственик на техния капитал – „Холдинг БДЖ“ ЕАД, както и за изменение на наименованието, предмета на дейност и устава на приемащото дружество.

Военен конфликт на територията на Украйна

Инвазията на Руската федерация в Украйна усложни допълнително макроикономическата среда в света и особено в Европа. Реалния растеж на БВП в ЕС ще се забави по линия на по-високи цени, намален износ към Руската федерация и Украйна, отлагане на част от инвестициите поради високата несигурност, забавяне/затруднения на доставки на определени суровини.

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

Конфликтът ще се отрази на икономиката чрез ограничаване на покупателната способност на домакинствата от по-високата инфлация, по-ниско външно търсене, което забавя износа, и увеличена несигурност, която ще се отрази в отлагане на частни инвестиции.

Военните действия на територията на Украйна затрудняват доставката на някои специфични резервни части за подвижния жп състав, поради факта, че заводите за производството им в Украйна са затворени и възобновяването на дейността им се отлага за неизвестен срок. Групата е изложена на риск от забава на доставки на стоки и услуги докато изпълнителите по договорите намерят алтернативни доставчици извън Украйна и Русия.

Военният конфликт има и други негативни последици като намален обем внос на газови и петролни продукти през пристанищата Варна и Бургас, по-продължително времепътуване на корабите поради опасност от мини в Черно море.

Групата не е изложена на валутен риск породен от военните събития в Украйна, но е възможно да има негативно влияние върху финансовото ѝ състояние и резултатите от дейността през 2022 г. по отношение на общите ефекти върху националната икономика и инфлационните процеси, свързани с цените на енергийните ресурси.

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. Съгласно одобрената Програма за ползване на хуманитарна помощ на лица, търсещи временна закрила в Република България вследствие на военните действия в Република Украйна, в Решение № 145 от 10 март 2022 г. на Министерския съвет е посочено, че транспортирането на лицата от българския пропускателен пункт до мястото за настаняване може да се осъществи от и за сметка на хотелиера, както и за сметка на бюджетна организация – при настаняване в държавни или общински бази или в обекти на дружества, в които едноличен собственик на капитала е държавата или общината. Групата като единствен превозвач на пътници на територията на Република България, съгласно Договора за извършване на обществени превозни услуги осигурява транспортиране на украински граждани, търсещи закрила в Република България. С решение на Министерски съвет № 328 от 20.05.2022 г. са одобрени средства на стойност 5 000 хил. лв. от Европейския фонд за регионално развитие, включени в бюджета на Оперативна програма „Транспорт и транспортна инфраструктура“, за създаването на специална приоритетна ос в рамките на програмата. С ПМС №161/07.07.2022г. са одобрени допълнителни разходи по бюджета на Министерството на транспорта и съобщенията за 2022г. за „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД в размер на 1 000 хил.лв. за извършване на обществена превозна услуга – базплатен превоз на украински граждани под временна закрила след първоначалната фаза на приемане и настаняване, с железопътен и автобусен транспорт на територията на Република България до определените населени места за отсядане. Средствата са огигурени чрез преструктуриране на разходи и/или трансфери от централния бюджет за 2022 г.

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

В изпълнение на Решение на Министерски съвет № 318 от 20.05.2022 г. в почивните бази, собственост на Групата – ПВЦ Приморско, ПВЦ Железничар и ЦПВК Паничище, считано от 28.05.2022 г. са настанени лица, получили временна закрила на територията на Република България, вследствие на военните действия в Украйна. Дружеството е отменило всички направени резервации за осигуряване на почивка както на външни, така и на служителите и работниците от Групата на „Холдинг БДЖ“ ЕАД и придружаващите ги членове на техните семейства.

Капацитетът на почивните бази е напълно зает, като към 30.06.2022 г. в тях са настанени общо 472 лица. До датата на този отчет със собствени средства е осигурена издръжката на настанените лица (нощувка и изхранване), като дейността „Почивно дело“ за месец юни 2022 г. отчита загуба в размер на 384 хил. лева. За покриване на част от извършените разходи Групата е кандидатствала за получаване на финансова помощ по Програма за хуманитарно подпомагане на разселени лица от Украйна. На 25.07.2022 г. Групата е получила частична финансова помощ за месец май 2022 г. в размер на 14 хил. лева, без ДДС.

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

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

Прогноза за развитието на Групата

В Бизнес план 2021 г. на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, като компания – майка, осъществяваща стратегическо управление и контрол върху дейността на дъщерните дружества, е заложено изпълнението на следните цели:

Стратегически цели

Възстановяване на конкурентоспособността и нарастване на пазарния дял на групата на ХБДЖ и на жп транспорта като цяло чрез:

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

Краткосрочни и средносрочни цели

Да осъществи процеса по реструктуриране на административните, бизнес и производствените процеси в дъщерните дружества - „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД и „БДЖ Товарни превози“ ЕООД.

Да реструктурира активите и пасивите на цялата група с цел ефективно осъществяване на планираните бъдещи цели на дъщерните дружества, свързани с цялостната им визия и в частност с модернизация и обновяване на подвижния състав;

Да оптимизира собствените и на групата ресурси, процеси и персонал с цел подобряване на ефективността и административно управленския капацитет;

Да продължи продажбата на неоперативни активи с цел намаляване разходите по тяхното съхранение и генерирането на свеж паричен ресурс.

Промени в транспортната схема за 2021 г. са с насоченост към подобряване обслужването с бързи влакове между големите административни центрове по основните направления от железопътната мрежа като назначаване на нови бързи влакове, удължаване маршрута на бързи влакове, намаляване време пътуването на бързите влакове по някои основни направления.

Показатели на Консолидиран Бизнес план 2022 г.

Забележка: Подробна информация, обосновка и анализ за планираните дейности и очакваните резултати от превоза на пътници и товари, инвестициите и продажбите на неоперативни активи е представена в индивидуалните бизнес планове на „БДЖ - Пътнически превози“ ЕООД, „БДЖ - Товарни превози“ ЕООД и „Холдинг БДЖ“ ЕАД. Поради тази причина и с цел избягване на излишни повторения в изложението на настоящия консолидиран бизнес план на групата на „Холдинг БДЖ“ ЕАД е представена само обобщена информация за планираните основни финансови и оперативни показатели.

В продължение на предприетите действия от Ръководството за запазване на финансова устойчивост на Групата, при условията на COVID-19 криза и растящите цени на енергийните ресурси, чрез подобряване на ликвидната позиция и оборотния капитал, в Бизнес плана 2022 г. е планирано реализацията на следните мерки:

- увеличаване делът на приходите от основна, превозна дейност,
- продажба на неоперативни активи,
- провеждане на политика на оптимизиране на разходите, материалните запаси и други елементи на оборотния капитал.

"Холдинг БДЖ" ЕАД Група в хил. лева	Отчет 2021 г.	Бизнес програма 2022 г.	БП 2022/Отчет 2021	
			+ -	% на изменение
Приходи - Общо	374 787	414 612	39 825	10,63%
Приходи от продажби	161 752	196 995	35 243	21,79%
от тях: - от превоз на товари	117 715	146 874	29 159	24,77%
- от превоз на пътници	42 777	49 057	6 280	14,68%
- от външни клиенти (ТР дейност, спедиция, други приходи от експлоатационна дейност)	1 260	1 065	(195)	-15,48%
Други приходи	18 012	9 614	(8 398)	-46,62%
Компенсации по договор за ЗОУ	187 683	196 190	8 507	4,53%
Фин. помощ от Държавния бюджет	7 340	11 812	4 472	60,93%
Оперативни разходи (преки разходи)	(390 301)	(425 836)	35 535	9,10%
Материали, горива, енергия	(118 150)	(152 437)	34 287	29,02%
Разходи за персонала	(178 694)	(191 470)	12 776	7,15%
Външни услуги	(86 588)	(86 297)	(291)	-0,34%
Лихви просрочени плащания	(2 586)	(362)	(2 224)	-85,99%
Обезценка на активи	(8 459)	(380)	(8 079)	-95,51%
Бракуване на активи	(1 045)	(288)	(757)	-262,85%
Други разходи	(10 594)	(12 353)	1 759	16,61%
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство	1 594	1 219	(375)	-23,53%
Придобиване на ДМА по стоп. начин	14 221	16 533	2 312	16,25%
nEBITDA	(15 514)	(11 224)	4 290	-27,65%
Печалба/ Загуба от продажба на ДМА и КМА	12 142	4 741	(7 401)	-60,95%
Печалба/Загуба от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост"	-	720	720	-
Приходи с еднократен характер (отписани задължения)	-	120	120	-
EBITDA	(3 372)	(5 644)	(2 272)	67,37%
Приходи от амортизиране на финансираня от ДБ	16 921	24 852	7 931	46,87%
Приходи от амортизации на други финансираня	-	84	84	100,00%
Разходи за амортизации	(47 717)	(55 473)	7 756	16,25%
EBIT	(34 168)	(36 180)	(2 012)	-5,89%
Нетен резултат от финансова дейност	(444)	(250)	(194)	-1684,51%
Данъци	(2 408)	-	2 408	240800,00%
Нетна печалба	(37 020)	(36 430)	590	1,62%

Прогнозните приходи от дейността - за 2022 г. е планирано да са повече, в сравнение с 2021 г. основно поради очакваното увеличение от:

- превоз на товари с 29 159 хил. лв. или 24,77%
- превоз на пътници с 6 280 хил. лв. или 14,68%
- средства осигурени от държавата за компенсации по договора за ЗОУ с 8 507 съгласно закона за Държавния бюджет.
- Финансова помощ от Държавния бюджет за компенсиране на високата цена на ел. енергия в размер с 4 472 хил. лв.

Планирани са продажби на нетекущи активи на стойност 6 736 хил. лева или очаквано намаление от 7 509 хил. лв. в сравнение с отчетните данни за 2021 г.

Планирана по-малка нетна продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост" със 720 хил. лева.

Планираните оперативни разходи се увеличават от 390 301 хил. лева по отчет за 2021 г. на 425 836 хил. лева през 2022 г., т.е. увеличението е с 35 535 хил. лева или с 9,10 %. Дължи се основно на планирано увеличение на разходи за ел. енергия и гориво в резултат на очаквания ръст на цените през 2022 г. и на разходите за персонал в следствие на увеличението на МРЗ за страната.

Разчетени разходи за бракуване на активи в размер на 288 хил. лв. или намаление от 757 хил. лв.

Предвидени разходи за обезценка на активи са с 8 079 хил. лв. по-малко в сравнение с отчетените през 2021 г.

EBITDA – Оперативният резултат преди амортизации е загуба 3 372 хил. лева през 2021 г. при очаквана 5 644 хил. лева през 2022 г., т.е. увеличаване на отрицателния резултат с 2 272 хил. лева, въпреки че планирания ръст на разходите за 2022 г. недостига ръста на планираните приходи. Основна предпоставка е по-малкия размер на очакваните приходи от продажба на неоперативни активи.

ЕБИТ – е отрицателна величина в размер на 34 168 хил. лева за отчетния период на 2021 г. и очаквано влошаване с 2 012 хил. лв. през 2022 г. Стойностите на резултата от оперативната дейност и приходите от амортизиране на други финансираня от ДБ не успяват да покрият напълно очаквания разход за амортизация.

Печалба/(Загуба) от продажба на активи – в БП 2022 г. е бюджетирана печалба от продажба на излишни активи (пътнически и товарни вагони, локомотиви, недвижимо и движимо имущество и скрап) в размер на 4 741 хил. лева, както и печалбата от сделката „Замяна на дълг срещу собственост” с ДП „НК ЖИ” в размер на 720 хил. лева.

Финансов резултат - консолидирания финансовият резултат на „Холдинг БДЖ” ЕАД Група по Бизнес програма 2022 г. е загуба в размер на 36 180 хил. лева или подобряване спрямо резултата за 2021 г. с 590 хил. лева. Влияние върху финансовия резултат оказват:

- планираното увеличение на приходите от продажби с 39 825 хил. лева, предимно от превозна дейност с 35 243 хил. лв. и увеличаване на средствата от държавния бюджет за компенсации по договор за ЗОУ с 8 507 за увеличения обем от превоз на пътници за 2022 г.

- планираното намаление на печалбите продажби на излишни активи (пътнически и товарни вагони, локомотиви, недвижимо и движимо имущество и скрап, резервни части) със 7 401 хил. лева.

- планирано увеличение на печалбите от продажба на активи по схемата „дълг срещу собственост“ със 720 хил. лв.

- планираното увеличение на оперативните разходи за 2022г., спрямо 2021 г. с 35 535 хил. лева.

- увеличаване на приходи от амортизиране на други финансираня от ДБ със 7 931 хил. лв.

Инвестиционна програма - предвидени са инвестиции в общ размер на 62 069 хил. лева, без ДДС, а именно:

„Холдинг БДЖ” ЕАД - инвестиции в общ размер на 592 хил. лева, без ДДС за подобряване на материално-техническата база на почивните станции, ремонт и поддръжка

на сградния фонд, разработване и внедряване в системата на „Холдинг БДЖ“ ЕАД на софтуерни продукти и др.

„БДЖ - Пътнически превози“ ЕООД - инвестиции в общ размер на 51 047 хил. лева, без ДДС за:

- Капитален ремонт на 10 броя ел. лок. серии 44 и 45 – 7 800 хил. лв.
- Капитален ремонт и преустройство на 10 бр. ел. локомотиви серия 44 и 45 /68Е/ – 7 000 хил. лв.
- Извършване на подемен ремонт /ПР/ на 6 /шест/ броя електрически локомотива с №№ 44 109, 44 111, 44 126, 44 197, 45 113, и 45 199 – 720 хил. лв.
- Извършване на техническа поддръжка за 5 годишен период, на дизелови мотрисни влакове серия 10 и електрически мотрисни влакове серии 30 и 31 + основен ремонт на ЕМВ сер. 30 и 31 R1 и на ДМВ IS 600– 8 695 хил. лв.
- Модернизация на 2 броя теснопътни дизелови локомотиви серия 75 и серия 77 – 2 820 хил. лв.
- Планов заводски /среден и капитален/ ремонт на 222 броя пътнически вагони за 3 годишен период – 3 974 хил. лв.
- Проект Сокол - 15 бр. ПВ – 9 789 хил. лв.
- Модернизация на 8 бр. теснопътни ПВ – 778 хил. лв.
- Капитализирани разходи за ремонти на вагони и локомотиви в депата на „БДЖ ПП“ ЕООД - 9 000 хил. лв.
- Други инвестиции – 471 хил. лв.

„БДЖ - Товарни превози“ ЕООД - инвестиции в общ размер на 10 430 хил. лева, без ДДС за:

- Ремонт на вагони в заводи – 2 640 хил. лева,
- Ремонта на вагони в ВР Цехове – 2 240 хил. лева.
- Ремонт на локомотиви в локомотивни депа – 5 550 хил. лв.

Планирано е ремонта на локомотиви и вагони в депа и ВР цехове на дружеството да се осъществи със собствени средства. За плановият ремонт на вагони в заводи ще се използват средствата от разрешения банков кредит в размер на 2 640 хил. лева.

Действията в областта на научноизследователската и развойната дейност

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

Наличие на клонове на предприятието

„Холдинг БДЖ“ ЕАД - основната дейност на “Холдинг Български Държавни Железници” ЕАД и неговите дъщерни предприятия (Групата) се състои в предоставяне на железопътни транспортни услуги за превоз на пътници и товари във вътрешно и международно съобщение, поддръжка и ремонт на подвижен състав и всички други дейности, които не са забранени от закона. Предприятието майка „Холдинг БДЖ“ ЕАД функционира като управленски център за стратегическо развитие и контрол, като създава обща ръководна линия и цели на дъщерни дружества и подпомага извършваните от тях основните бизнес дейности като железопътни превозвачи.

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

Дружеството организира, осъществява и отговаря за изпълнението на задължения по дългосрочен договор от 25.06.2009 г., сключен с Министерство на транспорта на Република

България за извършване на обществени превозни услуги в областта на железопътния транспорт на територията на Република България, като осигурява качествени и безопасни обществени превозни услуги в съответствие с него.

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

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

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

Използвани от предприятието финансови инструменти

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

инж. Ангел Стоянов
Изпълнителен директор



НЕФИНАНСОВА ДЕКЛАРАЦИЯ
КЪМ ГОДИШНИЯ КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА
„ХОЛДИНГ БЪЛГАРСКИ ДЪРЖАВНИ ЖЕЛЕЗНИЦИ“ ЕАД
ЗА 2021 г.,
СЪГЛАСНО ЧЛ.51 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО.

1. Кратко описание на бизнес модела на групата предприятия – цел, стратегия, организационна структура, инфраструктура, продукти, следвани политики по отношение на основните и спомагателните дейности на предприятието и групи.

Холдинг БДЖ“ ЕАД като продължител на „БДЖ“ ЕАД е дружество - майка и е регистрирано в Република България в съответствие със Закона за железопътния транспорт, който е в сила от 1 януари 2002 г., с Решение на Софийски градски съд от 15 януари 2002 г. 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, информационните технологии и съобщенията. Регистрираният капитал на Дружеството 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.

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.

„БДЖ” ЕАД е регистрирано с Решение № 1 от 15.01.2002 г. постановено по ФД № 7 от 2002 г. на СГС. Същото е пререгистрирано по реда на Закона за търговския регистър на 24 април 2008 г. с ЕИК: 130822878. На 23.11.2010 г. е променено фирменото наименование на дружеството от „БДЖ” ЕАД на „Холдинг БДЖ” ЕАД.

С извършеното преобразуване на „Холдинг БДЖ” ЕАД на 24.05.2011 г. е прехвърлена собствеността на товарни и пътнически вагони, локомотиви, електромотрисни влакове (ЕМВ), дизелови мотрисни влакове (ДМВ), локомотивни депа и локомотивен персонал на дъщерните дружества „БДЖ – Пътнически превози” ЕООД и „БДЖ – Товарни превози” ЕООД, необходими за осъществяваната от тях дейност – предоставяне на товарни и пътнически жп превози вътрешно и международно съобщение. След тази дата основните приходи на „Холдинг БДЖ” ЕАД се формират от продажбата на неоперативни активи и почивно дело.

Към момента на преобразуването през м. май 2011 г. „Холдинг БДЖ” ЕАД остава длъжник по всички натрупани краткосрочни и дългосрочни задължения, с изключение на тези, които са възникнали по договори, сключени от съответните поделения на „Холдинг БДЖ” ЕАД, които при преобразуването преминават към дъщерните дружества. С вътрешни споразумения през 2012 г. и 2013 г. всички кредити към финансовите институции, с изключение на Втория облигационен заем и задълженията към структурите на Световната банка, са прехвърлени към дъщерните дружества, съобразно придобитите от тях активи при последното преобразуване.

„Холдинг БДЖ” ЕАД остава собственик на всички неоперативни активи, които дружеството притежава към момента на преобразуването и извършва всички сделки на управление и разпореждане с тези активи.

Седалището и адреса на управление на „Холдинг БДЖ” ЕАД Група е в гр. София, район ”Средец”, ул. ”Иван Вазов” № 3.

„Холдинг БДЖ” ЕАД извършва социалната дейност, свързана с осигуряване на отпих и почивка на собствените си работници и служители, както и на работниците и служителите от дъщерните си дружества в почивните бази, които при преобразуването през 2007 г. са останали собственост на холдинга.

Организационната структура на „Холдинг БДЖ” ЕАД Група се състои от: „Холдинг БДЖ” ЕАД и двете дъщерни дружества „БДЖ – Пътнически превози” ЕООД и „БДЖ – Товарни превози”. Целта, стратегията и следваните политики по отношение на основните и спомагателните дейности на дружествата са разписани в Декларации за политиките по качество и безопасност на ръководството на „БДЖ – Пътнически превози” ЕООД и „БДЖ – Товарни превози” ЕООД.

Системата за сигурност в дружествата от групата, като част от критичната инфраструктура на страната е интегриран компонент от системата за национална сигурност при управлението в условията на кризи.

Дружествата от групата изпълняват общата стратегия на управление на сигурността в „Холдинг БДЖ” ЕАД, организират взаимодействието с другите държавни органи и изграждат благоприятна и предвидима среда за сигурност в посока на негативните процеси и лошите практики за постигане на стабилна социално-икономическа обстановка, осигуряваща условия за изпълнение на Стратегията за развитие и Плана за оздравяване на „Холдинг БДЖ” ЕАД Група.

В дружествата от групата функционира система за вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

Дружествата от групата са приели „Правила за етично поведение на служителите в „Холдинг БДЖ“ ЕАД.

Правилата определят задължителните етични норми за поведение на служителите в „Холдинг БДЖ“ ЕАД и дъщерните дружества и имат за цел да се определят корпоративните ценности, да се укрепи общественото доверие в морала и професионализма на служителите на групата и да се повиши нейния престиж. С приемането на правилата за вътрешен контрол, етика и лоялност и мерки за превенция и разкриване на подкупи на служителите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД и дъщерните дружества се подпомага осигуряването на адекватна контролна среда, което е един от основните елементи на системите за вътрешни контроли.

Правилата за етично поведение определят задължителни норми на поведение, при които служителите на групата не могат да разгласяват информацията, станала им известна при или по повод изпълнение на служебните им задължения, включително след като престанат да бъдат служители. Използването на тази информация с цел лично облагодетелстване или в чужд интерес е абсолютно недопустимо. В обхвата на тази информация влиза всяка такава, касаеща извършваните от дружествата сделки, информация относно клиенти, доставчици, лични данни на персонала и условията за неговото назначаване, счетоводни данни, компютърни програми и софтуер, както и всички непубликувани данни относно дейността на дружеството, в устна или писмена форма, съхранявана на хартиен или магнитен носител, наричана по-нататък вътрешна информация.

Задължението за конфиденциалност не се прилага по отношение разгласяване на вътрешна информация, когато служителите са задължени по силата на закон да разкрият такава информация или да свидетелстват пред съд, както и по отношение на информацията, която по силата на закон е достъпна на трети.

2. Описание на политиките, които предприятието е приело и следва по отношение на екологичните и социалните въпроси, включително дейностите, които е извършило през отчетния период и резултатите от тях.

2.1. Екологична политика

„Холдинг БДЖ“ ЕАД група е предприело мерки за постигане на целите в съответствие с Националната политика за управление на отпадъците и действащото законодателство.

Дружествата и през 2021 г. в резултат на експлоатационната и ремонтна дейност генерират отпадъци, като събирането на отпадъците се извършва ежедневно в подходящи контейнери и съдове във всяко от поделенията в страната. Периодично, при набиране на подходящи количества, се обявява търг за тяхната продажба на лицензирани за тази дейност организации. Ежемесечно се водят отчетни книги за образуваните и/или предавани отпадъци, като тази отчетност и през 2021 г. е докладвана пред външни институции, като ИАОС, НСИ и др.

За битовите отпадъци се спазва реда и организацията, утвърдена със съответните общински наредби, уреждащи дейностите с битови отпадъци в съответната община.

Една от основните задачи на дружествата в групата е предотвратяване изпускането на опасни химични вещества и смеси в почвите, водите и въздуха вследствие на разливи, разсипване или разпрашаване, включително чрез използване на съдове и/или съоръжения за съхранение, съобразени с опасните свойства на съхраняваните опасни химични вещества или смеси. Набавянето на Информационни листове за безопасност за всички продукти е задължително.

Дружествата са създали и поддържат документираните процедури за мониторинг и редовно измерване на ключови характеристики на операциите и дейностите си, които могат да имат значително въздействие върху околната среда. Задължителен мониторинг са водните проби на питейно-битовите води от собствени водоизточници, водни проби на отпадни води, зауствени в повърхностни, както и емисиите, които се отделят от неподвижните източници на емисии, отделящи замърсители в околната среда.

В „БДЖ – Пътнически превози” ЕООД са назначени експерти по екология, които да извършват контрол върху състоянието на околната среда и източниците на замърсяване.

През 2021 г. в дружеството в резултат на експлоатационната и ремонтна дейност са генерирани отпадъци, като съхранението на същите е организирано и се извършва разделно по видове на обособени площадки или в подходящи контейнери и съдове във всяко едно от поделенията в страната. Периодично се сключват договори и се следи предаването на тези отпадъци на фирми, имащи разрешения по Закона за управление на отпадъците. През 2021 г. дружеството е предало 2 290,482 тона отпадък, от които 55,952 тона опасни отпадъци. За всички изградени площадки за съхранение на отпадъци са озаповедени отговорни лица и ежесечно се водят отчети за образуваните и предавани отпадъци, като тази отчетност се докладва ежегодно чрез Информационна система за управление на отпадъците, поддържана от Изпълнителна агенция по околна среда.

За битовите отпадъци се спазва реда и организацията, утвърдена със съответните общински наредби, уреждащи дейностите с битови отпадъци в съответната община.

„БДЖ – Пътнически превози” ЕООД води политика по предотвратяване изпускането на опасни химични вещества и смеси в почвите и водите, вследствие на разливи, разсипване или разпрашаване. Набавянето на Информационни листове за безопасност за всички продукти е задължително. Дружеството поддържа и актуализира при необходимост „Оценката на безопасност на съхранение на опасни химични вещества и смеси“, за всяка площадка, съоръжение и/или складово помещение, където се съхраняват опасни химични вещества и смеси.

Ежегодно се проследява документацията за извършен мониторинг на ключови показатели, оказващи въздействие върху околната среда, по издадени разрешителни документи и/или законово заложиени собствени или контролни периодични измервания за установяване на съответствие със регламентираните норми. За отчетния период „БДЖ – Пътнически превози” ЕООД няма установени превишения констатиран при извършения мониторинг през годината.

„БДЖ – Товарни превози“ ЕООД

Независимо, че железопътният транспорт е екологично най-безопасния вид транспорт, за използването на това предимство, както и за устойчивото развитие на транспортната система е необходимо хармоничното съчетаване на техническото развитие на подвижния състав и инфраструктурата с опазването на околната среда.

Поради това всички жп администрации разширяват изградените системи за управление на околната среда.

С електрическа тяга се извършват над 93% от превозите на товари от общия обем превози и едва 7% от превозите се осъществяват с дизелова тяга.

На европейско ниво, с цел намаляване емисиите на шум е разработена Техническа спецификация за оперативна съвместимост /TCOC/ на подсистемата „Подвижен железопътен състав – шум”.

Предстои обсъждане на възможността за преоборудване на спирачната система на товарните вагони (т. е. замяна на чугунените калодки с композитни спирачни калодки). Решението ще изисква съществени разходи за инвестиции и допълнителна поддръжка, но се очаква нискошумовите спирачни калодки да намалят емисиите на шум с около 50%.

Разходите на средства за дейности с екологично предназначение и количествените показатели на компонентите на околната среда, ежегодно се представят пред Националния статистически институт.

Възможностите за кандидатстване по част от оперативните програми („Околна среда”, „Транспорт”) не са спомагателни (не са от значение за дружеството) поради факта, че са насочени предимно към местната власт. Не без значение е и изискването за осигурено (доказано), собствено съфинансиране по голяма част от проектите и програмите.

2.2. Политика по отношение на социалните въпроси:

Предвид установената тенденция на недостиг на квалифициран персонал, стремежа на дружествата в Групата е насочен към полагане на постоянна грижа, така че всеки работник и служител да се чувства удовлетворен и мотивиран от работата си, и да вижда възможности за лично и професионално развитие.

За постигане на посоченото „Холдинг БДЖ” ЕАД Група осигурява равнопоставеност и зачитане на човешките права, като стриктно се спазва нормативната уредба на страната и не се допускат прояви на дискриминация, основана на пол, раса, народност, етническа принадлежност, гражданство, произход, религия или вяра, убеждения, политическа принадлежност, увреждания, възраст, имуществено състояние или други признаци.

В дружествата от групата действат индивидуални Колективни трудови договор /КТД/ и на база залегналите клаузи в тях, работниците и служителите:

- получават по-високи размери на допълнителните възнаграждения за придобит трудов стаж и професионален опит, и за всеки отработен час нощен труд, спрямо определените в нормативните актове;
- получават допълнително възнаграждение за по-висока лична квалификация;
- които изпълняват служебните си задължения по време на пътуване, се изплащат суми за пропътуван километър вместо командировъчни пари;
- имат право на платен годишен отпуск в завишен размер спрямо определения в Кодекса на труда, както и на допълнителен отпуск в случаите на чл. 157, ал. 1, т.т. 1-3 КТ.

За изпълнение на целите си за осигуряване на здравословни и безопасни условия на труд, дружествата от групата:

- осигуряват ресурси за организационно-технически, технологични и други проекти за подобряване условията на труд;
- осигуряват провеждането на всички видове инструктажи, съгласно изискванията на Наредба № РД-07-2/16.12.2009 г. за условията и реда за провеждането на периодично обучение и инструктаж на работниците и служителите по правилата за осигуряване на здравословни и безопасни условия на труд;
- осигуряват на работниците и служителите обслужване от Служба по трудова медицина;
- осигуряват профилактични прегледи;
- прилагат мерки за отстраняване и намаляване на риска за здравето и безопасността при работа на работниците и служителите;
- осигуряват ваучери за храна, съгласно изискванията на Наредба № 11/21.12.2005 г.;
- предоставят на работните места ободряваща напитка при полагане на нощен труд, чай – при ниски температури под 10°C, минерална вода – при температури над 30°C;
- осигурява по график веднъж в годината 5 дни безплатен профилакториум за възстановяване работоспособността и здравето на работниците и служителите от втора категория труд при пенсиониране;
- осигуряват лични предпазни средства, работно и униформено облекло;
- застраховат работниците и служителите за застрахователен риск „Трудова злополука“.

С цел подобряване на социалния статус на персонала, в „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група има социални програми, част от които са:

- средствата за поевтиняване на храната;
- социалната сума при ползване на платен годишен отпуск;
- социалните паричните помощи;
- картите за пътуване на служителите, легитимациите и безплатни билети на членовете на семействата им за пътуване по железопътната мрежа на страната.

Наред с гореизложеното, с цел постоянния стремеж към подобряване на уменията и компетенциите на персонала, в дружествата от групата ежегодно се планират и провеждат обучения на персонала за придобиване на нови правоспособности, за усъвършенстване на професионалната квалификация, за придобиване на ключови компетентности. Дейностите по обучение и развитие в дружеството са насочени към подобряване на изпълнението на работата, чрез:

- придобиване на нови и развитие на съществуващите знания и умения;
- развитие на потенциала на служителите в съответствие с изискванията на работата и приоритетите на дружеството;

- подобряване изпълнението на служебните задължения и работата на екипите;
- повишаване на удовлетворението от работата и личната мотивация;
- даване на възможност за делегиране на по-сложни задачи на служителите, развитие на иновативно мислене и др.

2.3. Политика по корпоративна и социална отговорност

Политиката на дружествата от групата и по специално на „БДЖ–Пътнически превози” ЕООД в тази посока е ключова. Дружеството има изключително важна и съществена роля за мероприятия, които са с принос към обществото, като подкрепя инициативите за социална адаптация и интеграция на децата, лишени от родителска грижа, на които трябва да бъде дадена възможност да живеят в равностойно положение и да заемат своето достойно място в обществото.

Като пример за извършваните инициативи, част от политиката по корпоративна и социална отговорност, може да се посочат:

- дългогодишно сътрудничество с Национално сдружение на сираците в България и осигуряване на безплатно пътуване на деца в неравностойно положение по повод на различни инициативи, организирани от сдружението;
- осигуряване на безплатно пътуване от София до Бургас и обратно на група младежи по повод провеждането на уикенд от програмата „Тийноватор” за насърчаване на предприемачеството и стартър културата в българските училища, организиран от фондация „Прознание” и Български център по предприемачество;
- разширяване сътрудничеството с професионалните гимназии по железопътен транспорт, с цел привличане на повече млади хора в железопътния транспорт. Създаването на бъдещи професионални кадри в железницата е една от приоритетните задачи на „БДЖ – Пътнически превози” ЕООД. Дружеството подкрепя професионалното обучение и образование на ученици, като по този начин се изгражда здрава основа за успешно развитие на БДЖ като бъдещ потенциален работодател. Националният железопътен превозвач поставя акцент, че е един добър избор за бъдещо професионално развитие, с нова визия и стратегически поглед, ориентиран към хората като дългосрочна инвестиция, а не като ресурс;
- разширяване на проекта „Заедно напред”, като се създаде и откри още една паралелка с дуална форма на обучение със специалност „Локомотиви и вагони”, прием 2021/2022 г. в ПГ по МСС – гр. Мездра;
- за учебната 2021/2022 година „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД сключи първите си реални трудови договори за дуално обучение с учениците от първата си дуална паралелка в ПГ по МСС – гр. Мездра и в момента учениците се обучават и работят в реална работна среда в едно от локомотивните депа на дружеството – в гр. Мездра;
- сключени договори по стипендиантската програма на дружеството с ученици, обучаващи се в дуална форма на обучение в училищата – партньори по проект „Заедно напред”;
- провеждане в Горна Оряховица на открит урок за деца на тема „Транспорт” по време на който децата имаха възможност да научат важна информация за пътуването с влак, начина на проверяване на превозните документи, процеса по ремонтиране на вагони и локомотиви и подготовката им за път, както и да

- видят и да се докоснат отблизо до парните локомотиви и експонатите, свързани с историята на железопътния транспорт в България;
- подкрепя и участие в младежки и спортни инициативи, като например „Байк и Рън за Чепън” и „Дунав Ултра“, за които се осигурява превоза на велосипедите на участниците;
 - подкрепя и участие в културни инициативи, като дружеството традиционно осигурява превоз на децата участници във ежегодния фестивал за детско медийно изкуство „Арлекин”;
 - предоставяне на информация на служителите за дарителската кампания „Българската Коледа” и начините за присъединяване към благотворителната кампания 2021/2022 година;
 - участие на дружеството в инициатива „Гората.бг”, чрез засаждане на безвъзмездно предоставени дървета.

„БДЖ – Пътнически превози” ЕООД предоставя възможност за пътуване чрез железопътен превоз на лица с увреждания и лица с намалена подвижност /ЛНП/. Обслужването на ЛНП се извършва, съгласно сключения тристранен договор на 01.06.2007 г. между Български червен кръст /БЧК/ „Български държавни железници” ЕАД и Национална компания „Железопътна инфраструктура”.

Предвид продължилата и през 2021 година епидемиологична обстановка, дружеството продължи да прилага необходимите мерки за обезпечаване безопасността от заразяване с COVID-19 и засили контрола по отношение спазването на протоепидемичните мерки във влаковете, както от страна на персонала, така и от страна на клиентите на дружеството. „БДЖ – Пътнически превози” ЕООД предприе мерки за доставка на материали и допълнителни лични предпазни средства за ограничаване на разпространение на вируса, като служителите на дружеството са снабдени с необходимите лични предпазни средства /маски за многократна употреба, ръкавици за еднократна употреба, предпазни очила, индивидуални спрейове за ръце, дезинфектант за ръце и др./, както и преминават инструктаж за спазване на протоепидемичните мерки. Превозният персонал е инструктиран за предприемане на действия по изолиране на установен клиент със симптоми на вирусна инфекция. При установяване на клиент със симптоми на вирусна инфекция, вагонът или моторният влак се дезинфекцира. Влаковете са оборудвани с напомнящи стикери на видни места на български и английски език, указващи задължителното носене на предпазна маска по време на пътуване.

В допълнение на предприетите мерки за ограничаване разпространението на COVID-19, влаковите композиции /вагони, моторни влакове и локомотиви/ се обработват в депата и на гарите преди заминаване с дезинфекционни препарати. Организиран са и мобилни групи, чрез които се осигурява възможност за извършване на дезинфекция и в по-големите гари по маршрута на влаковете. Допълнително се обработват контактните повърхности в гарите и влаковете, като дръжки, первази, облегалки, седалки, купета, санитарни възли и въздушни филтри на климатици. По този начин се осигурява постоянно поддържане на максимална ефективност от извършваната дезинфекция.

Основните приоритети пред дружеството, като национален железопътен превозвач, са гарантирането на безопасно придвижване и опазване здравето на клиентите и служителите, а също така и отговорността за осигуряване на транспортното обслужване на обществото.

3. Целите, рисковете и задачите, които предстоят по отношение на екологичните и социалните политики, включително описание на такива дейности, които биха довели до неблагоприятно въздействие върху екологията, служителите или други социални въпроси

Ръководството на „Холдинг БДЖ“ ЕАД група се стреми да осигурява реда и последователността на действия при решаването на проблемите към намаляване до минимум и по възможност предотвратяване на замърсяването на околната среда в резултат на своята дейност. Основните цели, които дружествата се стремят да постигнат са:

1. намаляване на рисковете;
2. предотвратяване на замърсяването и други неблагоприятни въздействия върху околната среда;
3. ефикасно използване на ресурсите посредством правилното им разпределение;
4. постигане на съответствие със законовите и подзаконовите изисквания по опазване на околната среда, защото те са обект на задължително правно регулиране и контрол.
5. намаляване на генерираните отпадъци.

През 2021 г. основните дейности на които са наблегнали дружествата от групата с цел минимизиране на неблагоприятното въздействие върху екологията, са както следва:

1. Провеждане на процедури и сключване на договори за предаване на отпадъци на фирми, притежаващи Разрешително за съответните дейности.
2. Изпълнение на дейностите на площадките за съхранение на отпадъци, в съответствие с националното законодателство и националната политика за управление на отпадъците.
3. Несмесване на опасни с други отпадъци или на оползотворими с неоползотворими.
4. Намаляване отпадъците от собствено производство.
5. Своевременно запознаване с новоприетите нормативни документи по опазване на околната среда и тяхното прилагане.
6. Икономия на финансови средства, свързани с намаляване на отпадъците, вредните емисии, обема на глобите и застраховките и т.н..

По-важните проблеми пред управлението на човешките ресурси в „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група са:

- застаряване на персонала в дружествата от групата – много нисък относителен дял на работниците и служителите на възраст до 35 години и от 36 до 45 години.
- небалансирана образователно-квалификационна структура на персонала – голяма част от служителите са със средно образование;
- липса на подходящи кандидати, отговарящи на изискванията за образование, квалификация и професионален опит за заемане на определени длъжности;

- високата конкуренция при набиране и подбор на кандидати, която оказват други превозвачи;
- недостатъчно развити умения на служителите, най-вече по отношение на езиковите знания, компютърната грамотност, липсата на необходимите професионални и квалификационни знания, умения и опит в системата на железопътния транспорт;
- липса на мотивация за кандидатстване и работа в дружествата.

Предвид преодоляване на посочените проблеми, ръководствата на дружествата са предприели следните мерки:

- **Ефективно привличане, подбор и оценяване на персонала:**

- предвид извънредните условия и епидемичната обстановка в страната, която продължи и през 2021 година, с цел спазване на плана за обучение и осигуряване на необходимия квалифициран персонал, дружеството предприе стъпки за провеждане на обучения в ЦПО чрез създадени онлайн платформи за дистанционно обучение за придобиване на правоспособност, придобиване и усъвършенстване на професионалната квалификация, на задължителни и ключови обучения на персонала. За осигуряването на квалифициран персонал за длъжността „Машинист, локомотивен“, ЦПО към „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД откри два курса в гр. София и гр. Пловдив за 27 външни на дружеството лица при сключване на договори по условията на чл. 235 КТ, за придобиване на професионална квалификация „Локомотивен машинист на електрически локомотиви серии 42, 43, 44 и 45“ и правоспособност „Локомотивен машинист“ от входно ниво средно образование, без изискване за притежаване на правоспособност „Помощник локомотивен машинист“;
- унифициране на системата за набиране на персонал – изготвяне и публикуване на обяви за свободни работни места единствено от звеното за подбор в Централно управление;
- с цел популяризиране на работодателската марка на дружеството и разширяване на информационните канали за привличане на кадри, служители човешки ресурси участват в специализирани кариерни форуми и събития на национално и регионално ниво, като напр.: участие в организирана от ВТУ „Тодор Каблешков“ съвместна среща с работодатели за подкрепа в кандидат-студентската кампания; провеждани срещи с Агенцията по заетостта;
- активна комуникация с кметове, областни управители и общини;
- предлагане на стажантски и стипендиантски програми;
- публикуват се обяви за набиране на външни кандидати за участие в обучение при сключване на договор по условията на чл. 235 КТ;
- активна комуникация на звеното за подбор с университети и училища, с цел подsigуряване на персонал за т.нар. „ключови позиции“, изискващи по-дълъг период на обучение и специфична квалификация. „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД е в постоянно сътрудничество с професионалните гимназии по железопътен транспорт „Н. Й. Вапцаров“ в гр. Горна Оряховица, по механизация на селското стопанство в гр. Мездра и висшите учебни заведения;

- **Обучение и развитие на персонала** ключов компонент за осигуряване на необходимите за дружеството човешки ресурси по образование, професионална подготовка и квалификация е непрекъснатото повишаване на квалификацията и преквалификацията, усъвършенстването и разширяването на знанията и уменията на персонала за ефективно осъществяване на дейността и постигане на целите на дружеството. Това се постига чрез:
 - провеждане на периодични курсове за поддържане нивото на квалификация на персонала и повишаване качеството на предлаганата услуга;
 - повишаване на професионалното обучение на работниците и служителите при въвеждане на нови модели и/или техники и технологии;
 - мотивиране на персонала за повишаване на квалификацията. За подобряване на небалансираната образователно-квалификационна структура на персонала и повишаване на квалификацията и образователно-квалификационното му равнище е целесъобразно насърчаването на индивидуалните форми на обучение за придобиване на друга специалност и/или обучение в по-висока степен на образование, чрез поемане на разходите за обучение от страна на работодателя и сключване на договор за обучение по чл. 234 от Кодекса на труда с обучаващите се лица;
 - обвързване на обучението и повишаване на квалификацията с възможностите за кариерно развитие на служителите.

4. Описание на основните показатели за резултатите от дейностите, свързани с екологичните и социалните въпроси.

Дружествата в „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група в дейността по опазване на околната среда се стремят да постигнат добра организация по правилното събиране и съхраняване на отпадъци, извършване на ефективен контрол върху поддръжката на съоръженията и инсталациите за производство и ремонт на локомотиви и вагони и строга отчетност на предадените отпадъци по видове на лицензирани за съответната дейност фирми.

В структурата на Дружествата относно дейността по опазване на околната среда се цели при организацията на работа и функциите на персонала да се спазват следните принципи:

- „Предотвратяване“ – образуването на отпадъци да бъде намалено и избегнато, където това е възможно;
- „Разширена отговорност“ – дейностите, които допринасят за замърсяването на околната среда, да се управляват по начин, който гарантира висока степен на защита на околната среда и човешкото здраве;
- „Превантивност“ – потенциалните проблеми с риск за замърсяване на околната среда, да бъдат предвиждани и избягвани на възможно най-ранен етап.

С цел проследяване и контрол на риска и дейностите по екология, дружеството е заложило следните дългосрочни цели:

- Извършване на вътрешни проверки с цел контрол върху състоянието на околната среда и източниците на замърсяване, както и за наличието на воденето на необходимата документация за организиране дейността по екология;
- Ежемесечно проследяване на факторите и компонентите, оказващи влияние върху околната среда;
- Поддържане на регистри с база данни по компоненти и фактори относно етапите на изпълнение на заложените в законодателството изисквания.

С прилагането на планираните мерки и мероприятия за ефективно управление на човешките ресурси, дружествата от групата очакват да се постигнат следните резултати:

- Осигуряване на надеждна, целесъобразна, всеобхватна, открита и прозрачна процедура за подбор – гаранция за привличане на кандидати с необходимите за организацията образование, опит и квалификация;
- Възможност за наемането на квалифицирани, компетентни и мотивирани специалисти, с подходящо образование и квалификация;
- Осигуряване на приемственост между служителите;
- Подобряване на възрастовата структура на персонала в „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД;
- Задържане на работа на по-добрите работници и служители;
- Подобряване на качеството на предоставяната услуга и обществения имидж на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД;
- Компенсиране на текучеството на персонала и липсата на достатъчно квалифицирани специалисти, желаещи да постъпят на работа в дружеството;
- Подобряване на мотивацията на персонала;
- Повишаване на качеството при изпълнение на задачите.

5. Получаване от предприятието на писмена информация за установени случаи на неизпълнение и нарушение на приетите и одобрени от ръководството за прилагане документи, вътрешни правила, процедури и политики, свързани с изискваните от Закона за счетоводството оповестявания в нефинансовата декларация и за предприети мерки за тяхното отстраняване

За спазване на трудовата и финансова дисциплина в дружеството постоянно се осъществява контрол, в резултат на който на работниците и служителите се налагат различни по вид дисциплинарни наказания, съгласно Кодекса на труда. Основна част от наложените дисциплинарни наказания засягат персонала от превозната и билетната дейност.

Настоящата нефинансова декларация е изготвена в съответствие с изискванията на приложимото законодателство.

Инж. Ангел Стоянов
Изпълнителен директор



ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

съгласно чл. 100н, ал. 7, т. 1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) във връзка с чл.61, ал.3, т.5 от Правилника за прилагане на Закона за публични предприятия (ППЗПП)

Настоящата декларация за корпоративно управление е изготвена на основание на чл. 61, ал.3, т.5 от Правилника за прилагане на Закона за публичните предприятия (ППЗПП) във връзка с годишното приключване на 2021 г.

- 1. Информация относно спазване по целесъобразност на: (а) Националния кодекс за корпоративно управление или (б) друг кодекс за корпоративно управление, както и информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от Дружеството в допълнение на кодекса по буква (а) или (б)**

„Холдинг Български държавни железници“ ЕАД („Дружеството“) спазва по целесъобразност Кодекса за корпоративно управление, одобрен от Заместник-председателя на Комисията за финансов надзор („Кодекса за корпоративно управление“). Дружеството приема доброто корпоративно управление като лоялни и балансирані взаимоотношения между едноличния собственик, ръководството на дружеството, партньори, контрагенти, персонал и други заинтересовани лица.

Ръководството на Дружеството поддържа ефективни връзки с всички заинтересовани лица, като спазва принципите за прозрачност и бизнес етика. Дружеството отчита интересите както на държавата, така и на доставчици, клиенти, служители, кредитори, неправителствени организации и други, и ги идентифицира въз основа на тяхната степен, сфери на влияние и отношение към неговото развитие. Конкретно разписаните правила и политики за спазване на техните интереси са в Етичния кодекс на дружеството. При решаване на определени въпроси винаги се изисква мнението на заинтересованите лица. Успешното и прозрачно управление на Дружеството и конструктивните решения се гарантират от прилагането на приетите правила и политики.

Всички служители на Дружеството са запознати с установените норми на етично и професионално поведение, като за отклонението от тях, представляващи нарушение на вътрешния трудов ред, е предвидена дисциплинарна отговорност, която се реализира по реда на Кодекса на труда.

В своята дейност Дружеството стриктно спазва принципите за защита на интереса на държавата, в качеството ѝ на едноличен собственик на капитала на Дружеството. Ръководството работи целенасочено за постигане на устойчиво развитие и постоянен растеж на Дружеството чрез възстановяване конкурентоспособността и нарастване на

пазарния дял на холдинговата група и на жп транспорта като цяло. Дейността се основава на принципите на прозрачност и публичност на процесите, чрез разкриване на информация пред регулаторните органи и обществеността.

Дружеството има изградена система за разкриване на пълна, навременна, вярна и разбираема информация чрез предоставяне на необходимата информация, съгласно законовите изисквания на приложимите нормативни актове – Закон за публичните предприятия (ЗПП) и правилника за неговото прилагане, Търговския закон (ТЗ), Закон за счетоводството (ЗСч) и др. Предвидени са вътрешни правила и процедури за осигуряване на публичност и прозрачност при разходване на средствата на Дружеството. Информацията се публикува на интернет страницата на Дружеството, с цел осигуряване на бърз и лесен достъп до тази информация.

2. Обяснение от страна на Дружеството кои части на Кодекса за корпоративно управление по т. 1, буква (а) или (б) не спазва и какви са основанията за това, съответно когато не се позовава на никое от правилата на Кодекса за корпоративно управление - основания за това

Дружеството не прилага следните части от Кодекса за корпоративно управление:

➤ Точка 4 „Възнаграждение“:

Възнаграждението на членовете на Съвета на директорите на Дружеството се определя по реда на ЗПП и ППЗПП.

➤ Частта за защита на правата на акционерите се прилага за защита правата на държавата, в качеството ѝ на едноличен собственик на капитала на Дружеството.

➤ Глава шеста „ИНСТИТУЦИОНАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ, ПАЗАРИ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И ДРУГИ ПОСРЕДНИЦИ“

Дружеството не извършва дейност на финансовите пазари и за него е неприложима Глава шеста от Кодекса за корпоративно управление.

3. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса на финансово отчитане

Финансовото управление и контрол е цялостен процес, интегриран в дейността на Дружеството, осъществяван от ръководството на Дружеството и неговите служители. Прилага се към всички аспекти от дейността на Дружеството и се осъществява чрез комплекс от взаимосвързани елементи * контролна среда; * управление на риска; * контролни дейности; * информация и комуникация; * мониторинг.

Системата за финансово управление и контрол (СФУК) в Дружеството е съобразена с изискванията на Закона за финансовото управление и контрол в публичния сектор (ЗФУКПС), Указанията и Методическите насоки по елементите на финансовото управление и контрол, дадени от Министерството на финансите (МФ).

СФУК включва политики, процедури и вътрешни правила за всички дейности и лица в дружеството, с цел да се осигури разумна увереност, че целите на Дружеството са постигнати чрез:

- съответствие със законодателството, вътрешните актове и договори;
- надеждност и всеобхватност на финансовата и оперативната информация;
- икономичност, ефективност и ефикасност на дейностите;
- опазване на активите и информацията;
- предотвратяване и разкриване на измами и нередности, както и предприемане на последващи действия.

СФУК въвежда правила и процедури относно:

- определянето на целите на Дружеството;
- прилагането на стратегически и годишни планове, планове за действие и индикатори за достигане на поставените цели;
- идентифициране, оценка и управление на рисковете, застрашаващи постигането на целите на Дружеството;
- планиране, управление и отчитане на публичните средства, с оглед постигане на целите на Дружеството;
- ефективно управление на персонала и поддържането нивото на компетентността му;
- съхранение и опазване на активите и информацията от погиване, кражба, неправомерен достъп и злоупотреба;
- разделяне на отговорностите по вземане на решение, изпълнение и осъществяване на контрол;
- осигуряване на функцията по вътрешен одит, в съответствие с действащото законодателство;
- наблюдение и актуализиране на СФУК и предприемането на мерки за подобряването им в изпълнение на препоръки от вътрешния одит и други проверки;
- осигуряване на антикорупционни процедури;
- отчетност и докладване за състоянието на СФУК;
- осигуряване на условия за законосъобразно и целесъобразно управление, адекватно и етично поведение на персонала в Дружеството.

Контролните дейности в Дружеството включват:

- система за двоен подпис;
- правила за достъп до активите и информацията;
- политики и процедури за предварителен контрол за законосъобразност;
- политики и процедури за текущ контрол върху изпълнението на поети финансови ангажименти и сключени договори;
- политики и процедури за последващи оценки на изпълнението;
- политики и процедури за обективно, точно, пълно, достоверно и навременно осчетоводяване на всички стопански операции;
- политики и процедури за управление на човешките ресурси;
- политики и процедури за спазване на лична почтеност и професионална етика.

4. Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане

4.1. Член 10, параграф 1, буква "в"

Значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО;

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е държавата, като правата ѝ се упражняват от министъра на транспорта и съобщенията.

4.2. Член 10, параграф 1, буква "г"

Притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права;

Дружеството няма притежатели на акции със специални права на контрол.

4.3. Член 10, параграф 1, буква "е"

Всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с Дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа;

Посочената разпоредба не е приложима за Дружеството.

4.4. Член 10, параграф 1, буква "з"

Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния акт

Назначаването и освобождаването на членовете на Съвета на директорите се извършва от едноличния собственик на капитала при спазване на реда и условията на ЗПП, ППЗПП, ТЗ и Устава на Дружеството. Изменения в Устава на Дружеството се извършват от едноличния собственик на капитала по реда на ТЗ, ЗПП, ППЗПП и Устава на Дружеството.

Правомощията на членовете на органите на управление и контрол са уредени в ТЗ, ЗПП, ППЗПП, Устава на Дружеството и приетите от Съвета на директорите - Правила за работата на Съвета на директорите.

Дружеството е „публично предприятие“ съгласно ТЗ и ЗПП, с едноличен собственик на капитала българската държава, чиято права се упражняват от министъра на транспорта и съобщенията. Дружество има едностепенна система на управление.

Едноличният собственик на капитала взема решения от компетентността на Общото събрание на акционерите, в т.ч. за изменение и допълване на Устава; преобразуване и прекратяване на Дружеството; увеличаване и намаляване капитала; избор и освобождаване на членовете на Съвета на директорите; назначаване и освобождаване на регистрираните одитори на Дружеството, одобряване и приемане на годишния финансов отчет след заверка от назначените регистрирани одитори, решения за разпределение на печалбата, за попълване на фонд „Резервен“ и за изплащане на дивидент, освобождаване от отговорност членове на Съвета на директорите и др.

4.5. Член 10, параграф 1, буква "и"

Правомощията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции.

Решението за издаване на акции или на временни удостоверения се взема от Съвета на директорите на Дружеството.

5. Състав и функционирането на административните, управителните и надзорните органи на Дружеството и техните комитети

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е държавата, като правата ѝ се упражняват от министъра на транспорта и съобщенията. Дружество има едностепенна система на управление.

Органите на Дружеството са: Общо събрание на акционерите, чийто права се упражняват от едноличен собственик на капитала и Съвет на директорите.

Изискванията, на които трябва да отговарят членовете на Съвета на директорите са разписани в ТЗ, ЗПП и ППЗПП. Членовете на Съвета на директорите се назначават от едноличния собственик на капитала след провеждане на избор чрез процедура на номиниране съгласно ЗПП и ППЗПП. Условието за избор не се основават на характеристики като възраст, пол, раса и др., а са свързани изцяло с наличието на подходяща образователно-квалификационна степен по посочени конкретни специалности, професионален опит, добра репутация, други подходящи умения и компетенции според специфичната дейност на Дружеството. Управлението на Дружеството се възлага на членовете на Съвета на директорите с договори за управление, сключени в съответствие с ТЗ.

Съветът на директорите управлява независимо и отговорно Дружеството в съответствие със стратегическите цели и одобрените бизнес програми на публичното предприятие, като защитава правата на едноличния собственик на капитала и на Дружеството.

Съветът на директорите ръководи и контролира стратегията за развитие на Дружеството и управлява разумно и ефективно неговите ресурси.

Съветът на директорите има изградена система за вътрешен одит и контрол на риска и получава периодична информация. В своята дейност Съветът на директорите се подпомага от Одитен комитет, който се състои от трима членове. Одитният комитет се избира от едноличния собственик на капитала. Дейността на изпълнителният директор се подпомага от ресорни директори.

Съветът на директорите осигурява условия за ефективен контрол върху дейността на изпълнителния директор.

Съветът на директорите разработва бизнес програма и контролира изпълнението ѝ.

По време на своя мандат членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност. Съветът на директорите е приел Етичен кодекс, който спазва и който се спазва от всички работещи в Дружеството.

Съветът на директорите се отчита за своята дейност пред едноличния собственик на капитала.

Към 31.12.2021 г. Съветът на директорите на Дружеството е в състав: Светломир Николов, Григори Григоров, Маргарита Петрова – Карида и Георги Друмев, който е и изпълнителен директор. С протокол № ПД-154 от 29.06.2021 г. на министъра на транспорта и съобщенията Григори Григоров е освободен от състава на Съвета на директорите, като това обстоятелство е отразено в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ на 23.02.2022 г.

Одитен комитет

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите (едноличен собственик на капитала) и в съответствие със законовите изисквания и конкретните нужди на Дружеството, са избрани членовете на Одитния комитет, мнозинството от които са независими съгласно чл. 107 от ЗНФО.

Основните функции на Одитния комитет са регламентирани в чл. 108 на Закона за независимия финансов одит и са, както следва:

- Да наблюдава процеса на финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност;
- Да наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в одитираното предприятие;
- Да наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, включително неговото извършване, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията по прилагането на чл. 26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
- Да проверява и наблюдава независимостта на регистрираните одитори в съответствие с изискванията на глави шеста и седма от ЗНФО, както и с чл. 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014, включително целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита на одитираното предприятие по чл. 5 от същия регламент;
- Да отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му с изключение на случаите, когато одитираното предприятие разполага с комисия за подбор;
- Да изготвя и предоставя на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в срок до 30 юни годишен доклад за дейността си и др.

6. Описание на политиката на многообразие, прилагана от по отношение на административните, управителните и надзорните органи на емитента във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период

Към настоящия момент Дружеството не е разработило и не прилага политика на многообразие.

.....
Ангел Стоянов
Изпълнителен директор



**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ДО ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА
„ХОЛДИНГ БЪЛГАРСКИ ДЪРЖАВНИ ЖЕЛЕЗНИЦИ“ ЕАД
ГР. СОФИЯ**

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Квалифицирано мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на „Холдинг Български Държавни Железници“ ЕАД и неговите дъщерни предприятия („Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2021 г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, с изключение на възможните ефекти от въпросите, описани в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение“, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Групата към 31 декември 2021 г., нейните финансови резултати от дейността и паричните й потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на квалифицирано мнение

1. Ние не сме присъствали на годишната инвентаризация на материални запаси за годината, завършила на 31 декември 2021 г., тъй като тази дата предхожда датата на нашето назначаване за одитори на Групата за 2021 година. Поради съществения обем на транзакции и съществения интервал от време между датата на баланса и на извършените алтернативни процедури, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства и не бяхме в състояние да се убедим чрез прилагането на алтернативните одиторски процедури относно наличността на тези активи и тяхната балансова стойност към 31 декември 2021 г. В допълнение, в състава на представените в консолидирания отчет за финансово състояние към 31 декември 2021 г. материални запаси са включени обездвижени материални запаси в размер на 16,220 хил. лв., за които не е призната обезценка.

Съответно, ние не бяхме в състояние да определим дали са необходими корекции по отношение на представеното крайно салдо на материалните запаси в размер на 50,046 хил. лв. хил.лв. в отчета за финансовото състояние, респективно – корекция на финансовия резултат за годината, отчетен в отчета за доходите за годината, завършваща на 31 декември 2021

2. В консолидирания отчет за финансово състояние към 31 декември 2021 г. в Група „Имоти, машини и съоръжения“ са включени активи в процес на изграждане с обща балансова стойност 2,965 хил. лв. В състава на тези активи са включени разходи, които са капитализирани през предходни години. Фактът, че тези активи не са въведени в експлоатация е индикация, че съществува вероятност балансовата им стойност да надвишава възстановимата стойност. Ние

не получихме достатъчно и уместни доказателства относно възстановимата стойност на тези активи, както и дали са необходими корекции на представените им балансови стойности към 31 декември 2021 г. , както и нетната загуба за 2021 г. в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

3. Към 31 декември 2021 г. представените в пояснение 15 „Търговски вземания“ от консолидирания финансов отчет са представени търговски вземания, в състава на които са включени вземания от чуждестранни контрагенти и железопътни администрации в размер на 40,460 хил. лв. към 31.12.2021 г. и начислена обезценка в размер на 35,206 хил. лв. Ние получихме писмени потвърждения от трети страни и изпълнихме алтернативни процедури, с които потвърдихме 1,622 хил. лв. от необезценените вземания. За останалата част от необезценените вземания в размер на 3,632 хил. лв. ние не успяхме да получим достатъчно и уместни доказателства относно съществуването и оценката на тези вземания, съответно ние не бяхме в състояние да определим дали са необходими някакви корекции на тези суми и техния ефект върху финансовия отчет към 31 декември 2021 г.

4. В консолидирания отчет за финансово състояние към 31 декември 2021 г. са представени активи, класифицирани като държани за продажба съгласно МСФО 5 „Нетекущи активи държани за продажба и преустановени дейности“ с балансова стойност в размер на 5,614 хил. лв. Като отчитаме, че тези активи са класифицирани като държани за продажба за дълъг период и факта, че тяхната реализация изисква продължителен период от време, ние не получихме достатъчно убедителни доказателства относно основанията за продължаващата класификация на тези активи като държани за продажба.

5. Към 31 декември 2021 г. в състава на Другите вземания (Пояснителна бележка 16) към консолидирания финансов отчет на Дружеството., са включени съдебни вземания в размер на 1,250 хил. лв. и просрочени задължения по финансов лизинг (Пояснително бележка 10.1 „Финансов лизинг“) с балансова стойност 8,423 хил. лв. Като се има предвид, че към датата на отчета, съответното съдебно производство не е приключило, ние не сме получили достатъчно и уместни доказателства относно възстановимата стойност на съответното вземане и относно очакваната сума, необходима за уреждане на задължението за финансов лизинг, както и дали са необходими корекции на представените балансови стойности, респективно – корекция на финансовия резултат за годината, отчетен в отчета за доходите за годината, завършваща на 31 декември 2021.

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на консолидирания финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето квалифицирано мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не представяме отделно мнение относно тези въпроси.

С изключение на въпросите, описани в параграф „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе, ние решихме, че няма други ключови въпроси, които да бъдат комуникирани.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран доклад за дейността, в т.ч. нефинансова декларация, декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Както е описано в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно балансовата стойност на материалните запаси, нетекущите активи, търговските вземания и вземанията по съдебните спорове и задълженията по финансов лизинг, както и коректното класифициране на активите, държани за прозажба на Групата към 31 декември 2021г. Съответно, ние не бяхме в състояние да достигнем до заключение дали другата информация не съдържа във връзка с този въпрос съществено неправилно докладване на финансовите показатели и съпътстващите оповестявания за този обект.

Отговорности на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на консолидирания финансов отчет, който не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване на способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо

предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Групата или да преустанови дейността ѝ, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общото управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Групата.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол;
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата;
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад.

Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие;

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидирания финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на ръководството, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с ръководството, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността и нефинансовата декларация, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет, върху който сме изразили квалифицирано мнение в „Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет“ по-горе.

- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.
- в) Нефинансовата декларация за финансовата година, за която е изготвен консолидирания финансов отчет, е предоставена и изготвена в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.
- г) Декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 61, ал. 3, т. 5 от Правилника за прилагане на Закона за публичните предприятия и съгласно чл. 100н, ал. 7, т. 1 от ЗППЦК.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- Ейч Ел Би България ООД е назначено за задължителен одитор на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г. на „Холдинг Български Държавни Железници“ ЕАД („Дружеството“) от едноличния собственик на капитала с протокол № ПД-057/23.05.2022 г., и договор № 01-14-25/31.05.2022 г., за период от една година
- Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г. на Групата, представлява втори ангажимент за задължителен одит на това Групата, извършен от нас.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Групата, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.

Одиторско дружество

ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ ООД

Вероника Ревалска

Управител

Регистриран одитор, отговорен за одита

София, 29 юли 2022 г.

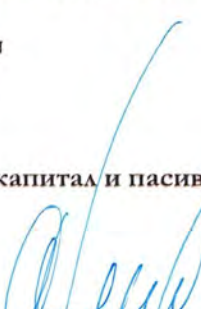


Консолидиран отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2021 ‘000 лв.	31 декември 2020 ‘000 лв. Преизчислен	1 януари 2020 ‘000 лв. Преизчислен
Нетекущи активи				
Нематериални активи	8	147	195	631
Имоти, машини и съоръжения	9	671 951	628 128	415 574
Дългосрочни финансови активи	11	2 831	2 831	2 831
Отсрочени данъчни активи	12	7 577	6 883	13 465
Нетекущи активи		682 506	638 037	432 501
Текущи активи				
Материални запаси	13	50 046	42 742	42 093
Краткосрочни финансови активи	14	1 847	1 847	1 835
Търговски вземания	15	18 910	17 932	16 439
Вземания от свързани лица	34	6 877	7 348	4 370
Вземания във връзка с данъци върху дохода		-	-	506
Други вземания	16	20 541	16 345	10 357
Пари и парични еквиваленти	17	30 781	35 398	58 269
Текущи активи		129 002	121 612	133 869
Активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба	18	5 614	8 491	11 092
Общо активи		817 122	768 140	577 462

Консолидиран отчет за финансовото състояние (продължение)

Пояснение	31 декември 2021 ‘000 лв.	31 декември 2020 ‘000 лв. Преизчислен	1 януари 2020 ‘000 лв. Преизчислен
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	19.1 248 923	248 923	28 950
Преоценъчен резерв	19.2 387 688	388 420	247 534
Други резерви	19.2 138 386	139 016	138 678
Натрупана загуба	(425 184)	(388 747)	(379 643)
Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка	349 813	387 612	35 519
Неконтролиращо участие	-	-	489
Общо собствен капитал	349 813	387 612	36 008
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	21.2 8 439	6 392	6 052
Дългосрочни заеми	22 2 826	2 600	-
Задължения към свързани лица	34 67 233	58 163	70 213
Финансиране	26 241 176	187 564	111 111
Отсрочени данъчни пасиви	12 22 095	19 143	15 128
Нетекущи пасиви	341 769	273 862	202 504
Текущи пасиви			
Провизии	20 2 659	3 277	1 752
Пенсионни и други задължения към персонала	21.2 28 119	26 243	32 634
Краткосрочни заеми	22 1 574	400	-
Задължения по финансов лизинг	10.1 8 423	8 423	8 423
Финансиране	26 23 089	11 908	30 111
Търговски задължения	23 31 344	21 740	15 992
Краткосрочни задължения към свързани лица	34 18 061	25 175	239 655
Други задължения	24 12 271	9 500	10 383
Текущи пасиви	125 540	106 666	338 950
Общо пасиви	467 309	380 528	541 454
Общо собствен капитал и пасиви	817 122	768 140	577 462

Съставил: 
/Димитър Михайлов/

Дата: 27 юли 2022 г.

Одиторско дружество
Ейч Ел Би България ООД



Изпълнителен директор: 
/Ангел Стоянов /

доклад е дата:

29. 07. 2022

„Ейч Ел Би България“ ООД

HCB Bulgaria Ltd.

Управител:

Регистриран одитор:

**Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия
всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември**

	Пояснение	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв. Преизчислен
Приходи от продажби	25	185 768	164 380
Приходи от финансиране	26	211 944	205 864
Разходи за материали	27	(118 150)	(90 914)
Разходи за външни услуги	28	(86 588)	(76 666)
Разходи за персонала	21.1	(178 694)	(172 640)
Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи	8, 9	(47 717)	(54 966)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи		(1 089)	(1 216)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство		1 594	1 461
Печалба от продажба на нетекущи активи	29	7 227	11 931
Придобиване на нетекущи активи по стопански начин		14 221	14 146
Други разходи, нетно	30	(22 684)	(19 008)
Печалба/(Загуба) от оперативна дейност		(34 168)	(17 628)
Финансови разходи	31	(534)	(329)
Финансови приходи	31	90	220
Печалба/(Загуба) преди данъци		(34 612)	(17 737)
(Разходи)/Приходи от данък върху дохода	32	(2 408)	5 015
Печалба/(Загуба) за годината		(37 020)	(12 722)
Друг всеобхватен доход (загуба):			
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи		(700)	(435)
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход		70	44
Преоценка на нефинансови активи		(229)	160 401
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	12	22	(16 040)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		(837)	143 970
Общ всеобхватен доход за годината		(37 857)	131 248

Съставил: 
/Димитър Михайлов/

Дата: 27 юли 2022 г.

Одиторско дружество
Ейч Ел Би България ООД

Изпълнителен директор: 
/Ангел Стоянов /



Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в '000 лв.

	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Резерви от актюерски печалби/ (загуби)	Натрупана загуба	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2021 г.	248 923	388 420	139 839	(823)	(390 392)	385 967
Корекция на грешки от предходни периоди (пояснение 5)	-	-	-	-	1 645	1 645
Преизчислено салдо към 1 януари 2021 г.	248 923	388 420	139 839	(823)	(388 747)	387 612
Загуба за годината	-	-	-	-	(37 020)	(37 020)
Друг всеобхватен доход:						
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	-	(700)	-	(700)
Преоценка на нефинансови активи	-	(229)	-	-	-	(229)
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	22	-	70	-	92
Общ всеобхватен доход за годината	-	(207)	-	(630)	(37 020)	(37 857)
Прехвърляне на преоценъчен резерв в натрупана загуба	-	(525)	-	-	583	58
Салдо към 31 декември 2021 г.	248 923	387 688	139 839	(1 453)	(425 184)	349 813

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	Резерви от актюерски печалби / (загуби)	Натрупана загуба	Общо собствен капитал на собствениците на предприятието майка	Неконтролиращо участие	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2020 г.	28 950	247 534	139 110	(432)	(381 665)	33 497	489	33 986
Корекция на грешки от предходни периоди (пояснение 5)	-	-	-	-	2 022	2 022	-	2 022
Преизчислено салдо към 1 януари 2020 г.	28 950	247 534	139 110	(432)	(379 643)	35 519	489	36 008
Увеличаване на капитала чрез неспарична вноска - апорт от собственика	219 973	-	-	-	-	219 973	-	219 973
Придобиване на неконтролиращо участие без промяна на контрола	-	-	729	-	(240)	489	(489)	-
Сделки със собствениците	219 973	-	729	-	(240)	220 462	(489)	219 973
Загуба за годината	-	-	-	-	(12 722)	(12 722)	-	(12 722)
Друг: всеобхватен доход:								
Преценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	-	(435)	-	(435)	-	(435)
Преценка на нефинансови активи	-	160 401	-	-	-	160 401	-	160 401
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	(16 040)	-	44	-	(15 996)	-	(15 996)
Общ всеобхватен доход за годината	-	144 361	-	(391)	(12 722)	131 248	-	131 248
Прехвърляне на преоценъчен резерв в натрупана загуба	-	(3 475)	-	-	3 858	383	-	383
Салдо към 31 декември 2020 г.	248 923	388 420	139 839	(823)	(388 747)	387 612	-	387 612

Изготвил:

/Димитър Михайлов/

Дата: 27 юли 2022 г.

Одиторско дружество

Ейч Ел Би България ООД

Изпълнителен директор:

/ Ангел Стоянов /



Консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от финансиране	187 256	174 197
Постъпления от клиенти	202 758	178 369
Плащания към доставчици	(231 408)	(199 096)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(181 624)	(181 714)
Плащания за данък върху дохода	-	257
Възстановен данък добавена стойност	27 847	27 213
Други парични потоци от основна дейност	(6 281)	(5 864)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(1 452)	(6 638)
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(96 638)	(110 758)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	8 122	2 526
Постъпления от финансиране	84 128	89 000
Получени дивиденди	23	37
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(4 365)	(19 195)
Финансова дейност		
Получени заеми	37 1 520	3 000
Плащания по получени заеми	(120)	-
Плащания по финансов лизинг	-	-
Плащания на лихви	37 (195)	(28)
Нетен паричен поток от финансова дейност	1 205	2 972
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	(4 612)	(22 861)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	17 35 398	58 269
Загуба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти	(5)	(10)
Пари и парични еквиваленти в края на годината	17 30 781	35 398

Изготвил: _____
/Димитър Михайлов/

Дата: 27 юли 2022 г.



Изпълнителен директор: _____
/Ангел Стоянов /

Одиторско дружество
Ейч Ел Би България ООД



Пояснения към консолидирания 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 регистрирано в Република България в съответствие със Закона за железопътния транспорт, който е в сила от 1 януари 2002 г., с Решение на Софийски градски съд от 15 януари 2002 г. 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 31.12.2021 г. Съветът на директорите е в състав: членове – Светломир Николов, Георги Друмев и Григории Григоров, и председател – Маргарита Петрова – Кариди. С протоколно решение № ПД-154 от 29.06.2021 г. на Министъра на транспорта и съобщенията е освободен от състава на Съвета на директорите Григории Григоров, като това обстоятелство е отразено в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ на 23.02.2022 г. Длъжността Изпълнителен директор, считано от 02.07.2021 г. се изпълнява от Георги Друмев.

В Дружеството – майка има назначен Одитен комитет. Към 31.12.2020 г. Одитния комитет на Дружеството -майка е в състав: членове - Свилен Кръстев и Гергана Михайлова-Борисова, председател – инж. Мариела Парушева.

Средносписъчният брой на персонала за 2021 г. е 7 790 души (2020 г.: 8 353 души).

2. Основа за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет 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 2021 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.

Консолидираният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на предприятието майка. Всички суми са представени в хиляди лева (‘000 лв.), включително сравнителната информация за 2020 г., освен ако не е посочено друго.

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципа за действащо предприятие. Групата отчита загуба след данъци за периода в размер на 37 020 хил. лв. Натрупаната загуба към 31 декември 2021 г. е в размер на 425 184 хил. лв., а текущите активи надвишават текущите пасиви с 26 551 хил. лв. (2020 г.: 26 854 хил.лв.), без да се вземат в предвид активите квалифицирани като държани за продажба в размер на 5 614 хил. лева. 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 (виж пояснение 10.1).

Рискове, несигурност и потенциални ефекти, свързани с COVID-19

Нарушаването на обичайната икономическа дейност на Р.България в резултат на пандемията от COVID – 19 продължава да оказва своето неблагоприятно влияние и върху операциите на Групата и през 2021 г.. Предприети бяха действия и мерки от Ръководството, с цел минимизиране на негативните ефекти от пандемията, а именно:

Железопътен превоз на пътници – Групата в лицето на дъщерното си предприятие „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД продължава да изпълнява в пълен обем задълженията си по Договора за извършване на обществени превозни услуга с железопътен транспорт. Ежедневното изпълнение на графика за движението на влаковете води със себе си и пълния размер на експлоатационни разходи. До този момент със собствени средства са обезпечени всички необходими мерки, свързани със закупуване на необходимите количества препарати за дезинфекция на подвижния състав, лични предпазни средства и осигуряване на човешкия ресурс за тяхното изпълнение. Размерът на оперативни разходи за мерките, свързани с епидемията от COVID-19, е 96 хил. лв. Приходите от превозна дейност на пътници за 2021 г. спрямо 2020 г. нарастват с 4 807 хил. лв, в резултат на разхлабването на противоепидемичните мерки в страната и нарастването на обема на превозените пътници.

Приходи от почивни станции – Групата е кандидатствала за получаване на краткосрочна подкрепа за заетост по мярката „60/40“. За периода е получено финансиране за запазване на заетостта на работниците и служителите в ЦПВК Паничище, за периода от януари до май 2021 г. в размер на 79 хил. лева.

От самото начало на обявено положение в Групата е създадена стройна организация по отношение на физическото присъствие в офисите. Вzeti са съответните мерки за безопасност на работното място и са осигурени необходимите предпазни средства и санитарни материали и дезинфекционни препарати.

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

През 2021г. България и другите страни членки на Европейският съюз бяха изправени пред множество кризи, като продължаваща борба с пандемията, растяща инфлация и др. Най-сериозната е рекордния ръст на енергийните цени. От началото на годината петролът - Европейския сорт Брент поскъпва с около 43%, природният газ търгуван на нидерландската газова борса TTF, която е реперна за българските цени – над шест пъти, а цената на квотите за CO₂ – близо три пъти. Всичко това естествено се отразява и върху

цените на електрическата енергия във всички страни членки на Европейския съюз, независимо от енергийния им микс. Цената за базов товар на пазар „Ден напред“ на Българската независима енергийна борса се увеличава близо седем пъти от началото на годината.

Във връзка с рязкото покачване на цените на електроенергията на борсовите пазари в Европейския Съюз в края на 2021, българското правителство, чрез Министерството на енергетиката, прие програма за компенсации на бизнеса за месеците от октомври 2021 до март 2022 г. включително. Целта на тази мярка е да се облекчат небитовите потребители на електроенергия в България, като се намалят разходите им за електроенергия в месеците с най-високо потребление и най-високи текущи цени.

През 2021 г. Групата е отчетла приход от финансиране за компенсиране на небитови крайни клиенти на електрическа енергия за периода от месец октомври до месец декември, в общ размер на 7 261 хил. лева.

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 подписан Договор 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 непокрытите разходи, направени за извършване на превозните услуги и компенсации за извършване на безплатни и с намалени цени пътувания за някои категории граждани.

Съгласно Приложение № 1, т.18 към чл. 1 на ПМС № 31/17.03.2022 г. за изпълнението на държавния бюджет на Република България за 2022 г. и чл.25, ал.1, раздел II, т.1.2.1.1 от Закона за държавния бюджет на Република България за 2022 г., разчетените средства по Бюджетна програма „Организация, управление на транспорта, осигуряване на безопасност, сигурност и екологосъобразност” като субсидии за превоз на пътници на територията на Република България с железопътен транспорт са в размер на 196 190 хил. лева.

Съгласно чл. 12, ал. 1, т. 1 на ПМС № 31/17.03.2022 г. за изпълнението на държавния бюджет на Република България за 2022 г. за компенсиране на намалените приходи от прилагането на цени на пътуване, предвидени в нормативните актове за определени категории пътници за пътувания с железопътен транспорт, са разчетени средства в размер до 13 000 хил. лева. Средствата за компенсиране стойността на безплатните и по намалени цени пътувания в страната с железопътен транспорт се предоставят на базата на извършените пътувания със съответните преференции.

Съгласно Приложение № 1, т.18 към чл. 1 на ПМС № 31/17.03.2022 г. за изпълнението на държавния бюджет на Република България за 2022 г. разчетените средства по Бюджетна програма „Развитие и поддръжка на транспортната инфраструктура” и съгласно чл.25, ал.1, т. 2.2.2, като капиталов трансфер за доставка на нов подвижен състав и ремонт на съществуващия са в размер на 30 730 хил. лева. Съгласно чл.87, ал.1 от Закона за публичните финанси и чл.50, ал.2, №3 от Закона за държавния бюджет за 2022 г., през първото тримесечие на 2022 г., на „БДЖ – Пътнически превози” ЕООД беше предоставен капиталов трансфер за нефинансово предприятие от централния бюджет в размер на 18 270 хил. лева.

Към 31 декември 2021 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 2021 г.

Групата е приложила следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2021 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Групата:

Реформа на референтния лихвен процент - Фаза 2 (Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16) в сила от 1 януари 2021 г., приети от ЕС

Измененията в реформата на референтния лихвен процент - Фаза 2 (Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16) въвеждат практически целесъобразно за модификации, изисквани от реформата, изясняват, че счетоводното отчитане на хеджирането не се прекратява единствено поради реформа на референтния лихвен процент и въвеждане на оповестявания, които позволяват на потребителите да разберат естеството и степента на рисковете, произтичащи от реформата на референтния лихвен процент, на които е изложено предприятието и как предприятието управлява тези рискове, както и напредъка на предприятието при преминаване от референтните лихвени проценти към алтернативни референтни ставки и как субектът управлява този преход.

МСФО 16 Лизинг: Свързани с отстъпки по наем в контекста на Covid-19 след 30 юни 2021 г., в сила за периоди, започващи на или след 1 април 2021

През май 2020 г. БМСС издаде отстъпки по наем в контекста на Covid-19 (изменение на МСФО 16). Обявлението измени МСФО 16 Лизинг, за да предостави на лизингополучателите освобождаване от преценката дали свързаната с COVID-19 отстъпка по наем е модификация на лизинга. При издаването практическата целесъобразност беше ограничена до отстъпки по наем, за които всяко намаляване на лизинговите плащания засяга само плащания, първоначално дължими на или преди 30 юни 2021 г.

Тъй като лизингодателите продължават да предоставят свързани с COVID-19 отстъпки от наеми на лизингополучатели и тъй като последиците от пандемията COVID-19 са постоянни и значителни, IASB реши да удължи периода от време, през който практическата целесъобразна мярка е на разположение за използване.

Промените в свързаните с Covid-19 отстъпки от наем след 30 юни 2021 г. (Изменение на МСФО 16) изменят МСФО 16 на:

- позволява на лизингополучателя да приложи практическата целесъобразна мярка по отношение на отстъпките по наем, свързани с COVID-19, за отдаване под наем, за които всяко намаление на лизинговите плащания засяга само плащания, първоначално дължими на или преди 30 юни 2022 г. (вместо само плащания, първоначално дължими на или преди 30 юни 2021);
- да изисква от лизингополучателя, който прилага изменението, да го направи за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 април 2021 г.;
- да изисква от лизингополучателя, който прилага изменението, да го направи с обратна сила, като признае кумулативния ефект от първоначалното прилагане на изменението като корекция на началния баланс на неразпределената печалба (или друг компонент на собствения капитал, според случая) в началото на годишния отчетен период в който лизингополучателят прилага първо изменението; и
- да уточни, че през отчетния период, в който лизингополучателят прилага за първи път изменението, от лизингополучателя не се изисква да разкрива информацията, изисквана от параграф 28 (е) от МСС 8.

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 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 2021 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Групата. Информация за тези стандарти и изменения, които е възможно имат ефект върху консолидирания финансов 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.

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

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

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

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

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

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

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

Имоти, машини и съоръжения: Постъпления преди предвидената употреба - Изменения на МСС 16 - дата на влизане в сила: 1 януари 2022 г.

Изменението на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения (ИМС) забранява на предприятието да приспада от себестойността на даден актив от ИМС всякакви постъпления, получени от продажба на произведени артикули, докато предприятието подготвя актива за предвидената му употреба. Той също така пояснява, че предприятието „тества дали активът функционира правилно“, когато оценява техническите и физическите характеристики на актива. Финансовото представяне на актива не е от значение за тази оценка.

Предприятията трябва да оповестяват отделно сумите на приходите и разходите, свързани с произведените артикули, които не са резултат от обичайните дейности на предприятието.

Препратка към Концептуалната рамка - Изменения на МСФО 3 - дата на влизане в сила: 1 януари 2022 г.

Бяха направени незначителни изменения на МСФО 3 Бизнес комбинации, за да се актуализират препратките към Концептуалната рамка за финансово отчитане и да се добави изключение за признаване на задължения и условни задължения в обхвата на МСС 37 Провизии, условни задължения и условни активи и тълкуване 21 Налози. Измененията също потвърждават, че условните активи не трябва да се признават към датата на придобиване.

Обременителни договори - Разходи за изпълнение на договора Изменения на МСС 37 - дата на влизане в сила: 1 януари 2022 г.

Изменението на МСС 37 пояснява, че преките разходи за изпълнение на договор включват както допълнителни разходи за изпълнение на договора, така и разпределение на други разходи, пряко свързани с изпълнението на договорите. Преди да признае отделна провизия за обременителен договор, предприятието признава всяка загуба от обезценка, настъпила върху активи, използвани при изпълнение на договора.

Годишни подобрения на МСФО стандартите 2018–2020 г. - дата на влизане в сила: 1 януари 2022 г.

Следните подобрения бяха финализирани през май 2020 г.:

- МСФО 9 Финансови инструменти - пояснява кои такси трябва да бъдат включени в теста за 10% за отписване на финансови пасиви.

- МСФО 16 Лизинг - изменение на илюстративен пример 13, за да се премахне илюстрацията на плащания от лизингодателя, свързани с подобрения на лизинговите права, за да се премахне всякакво обръкване относно третирането на стимулите за лизинг.

- МСФО 1 Приемане на международни стандарти за финансово отчитане за първи път - позволява на предприятия, които са измерили своите активи и пасиви по балансови стойности, записани в счетоводните регистри на техните дружества-майки, също да измерват всички разлики от преизчисления, като използват сумите, отчетени от дружеството-майка. Това изменение ще се прилага и за асоциирани и съвместни предприятия, които са предприели същото освобождаване по МСФО 1.

- МСС 41 Земеделие - премахване на изискването за предприятия да изключват паричните потоци за данъчно облагане при измерване на справедливата стойност по МСС 41. Това изменение има за цел да се приведе в съответствие с изискването на стандарта за дисконтиране на паричните потоци на база след данъчно облагане.

Класификация на пасивите като текущи или нетекущи - Изменения на МСС 1 - дата на влизане в сила: 1 януари 2023 г.

Измененията в тесен обхват на МСС 1 Представяне на финансови отчети изясняват, 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 на предприятието или събитията след датата на отчитане (напр. постъпление от колебание или нарушение на споразумението). Измененията, също така изясняват какво има предвид МСС 1, когато споменава „уреждане“ на пасив.

Измененията могат да повлияят на класификацията на пасивите, особено на предприятията, които преди са вземали предвид намеренията на ръководството при определяне на класификацията, както и за някои пасиви, които могат да бъдат преобразувани в собствен капитал.

Те трябва да се прилагат ретроспективно в съответствие с нормалните изисквания в МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните оценки и грешки.

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

Измененията изискват предприятието да оповестява своите съществени счетоводни политики, вместо значимите си счетоводни политики. Допълнителни изменения обясняват как предприятието може да идентифицира съществена счетоводна политика. Добавени са примери за това кога дадена счетоводна политика е вероятно да бъде съществена. В подкрепа на това изменение, Съветът също така разработи насоки и примери, за да обясни и да се демонстрира прилагането на "четиристепенен процес на същественост", описан в практическо изявление по МСФО № 2.

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

Измененията заменят дефиницията за промяна в счетоводните оценки с дефиниция за счетоводни оценки. Според новото определение счетоводните оценки са „парични суми във финансовите отчети, които са обект на несигурност на измерването“. Предприятията разработват счетоводни оценки, ако счетоводните политики изискват статиите във финансовите отчети да се измерват по начин, който включва несигурност на измерването. Измененията изясняват, че промяната в счетоводната оценка, която е резултат от нова информация или ново развитие, не е поправка на грешка.

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

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

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

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

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този консолидиран финансов отчет, са представени по-долу.

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на отделните видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към консолидирания финансов отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения консолидиран финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Групата прие да представя „консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход“ в единен отчет.

В консолидирания отчет за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции в консолидирания финансов отчет; или
- в) прекласифицира позиции в консолидирания финансов отчет.

Групата е възприела да представя отчета за паричните потоци по пряк метод според изискванията на МСС 7 Отчети за паричните потоци.

През 2021 г. са представени два сравнителни периода, тъй като Групата е извършила ретроспективно преизчисления и прекласификации на позиции в консолидирания финансов отчет. Повече информация относно грешките и прекласификациите е представена в пояснение 5.

4.3. База за консолидация

Във финансовия отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2021 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 дъщерни предприятия имат отчетен период, приключващ към 31 декември.

Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Когато нереализираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.

Печалба или загуба и друг всеобхватен доход на дъщерни предприятия, които са придобити или продадени през годината, се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата им.

Неконтролиращото участие като част от собствения капитал представлява делът от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното предприятие, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загуба на дъщерното предприятие се отнася към собствениците на предприятието майка и неконтролиращите участия на базата на техния относителен дял в собствения капитал на дъщерното предприятие.

Ако Групата загуби контрол над дъщерното предприятие, всякаква инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие, се признава по справедлива стойност към датата на загубата на контрол, като промяната в балансовата стойност се отразява в печалбата или загубата. Справедливата стойност на всяка инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие към датата на загуба на контрол се счита за справедлива стойност при първоначално признаване на финансов актив в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“ или, където е уместно, за себестойност при първоначално признаване на инвестиция в асоциирано или съвместно контролирано предприятие. В допълнение всички суми, признати в друг всеобхватен доход по отношение на това дъщерно предприятие, се отчитат на същата база, както би било необходимо, ако Групата директно се е била освободила от съответните активи или пасиви (напр. рекласифицирани в печалбата или загубата или отнесени директно в неразпределената печалба съгласно изискванията на съответния МСФО).

Печалбата или загубата от отписването на инвестиция в дъщерно предприятие представлява разликата между а) сумата от справедливата стойност на полученото възнаграждение и справедливата стойност на всяка задържана инвестиция в бившето дъщерно предприятие и б) балансовата сума на активите (включително репутация) и пасивите на дъщерното предприятие и всякакво неконтролиращо участие.

4.4. Бизнес комбинации

Всички бизнес комбинации се отчитат счетоводно по метода на покупката. Прехвърленото възнаграждение в бизнес комбинация се оценява по справедлива

стойност, която се изчислява като сумата от справедливите стойности към датата на придобиване на активите, прехвърлени от придобиващия, поетите от придобиващия задължения към бившите собственици на придобиваното предприятие и капиталовите участия, емитирани от Групата. Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност на активи или пасиви, възникнали в резултат на възнаграждения под условие. Разходите по придобиването се отчитат в печалбата или загубата в периода на възникването им.

Методът на покупката включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното предприятие, включително условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети на придобиваното предприятие преди бизнес комбинацията. При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност, която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Групата.

За всяка бизнес комбинация Групата оценява всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие, което представлява дял от собствения му капитал и дава право на ликвидационен дял, или по справедлива стойност или по пропорционален дял на неконтролиращото участие в разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Другите видове неконтролиращо участие се оценяват по справедлива стойност или, ако е приложимо, на база, определена в друг МСФО.

Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи. Тя представлява превишението на сумата от а) справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение към датата на придобиване и б) размера на всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие и в) в бизнес комбинация, постигната на етапи, справедливата стойност към датата на придобиване на държаното преди капиталово участие на Групата в придобиваното предприятие, над справедливата стойност на разграничимите нетни активи на придобиваното дружество към датата на придобиване. Всяко превишение на справедливата стойност на разграничимите нетни активи над изчислената по-горе сума се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

При бизнес комбинация, постигната на етапи, Групата преоценява държаното преди капиталово участие в придобиваното предприятие по справедлива стойност към датата на придобиване (т.е. към датата на придобиване на контрол) и признава произтичащата печалбата или загубата, ако има такива, в печалбата или загубата. Сумите, признати в другия всеобхватен доход от дялово участие в придобиваното предприятие преди датата на придобиване на контрол, се признават на същата база, както ако Групата се е освободила директно от държаното преди капиталово участие.

Ако първоначалното счетоводно отчитане на бизнес комбинацията не е приключено до края на отчетния период, в който се осъществява комбинацията, Групата отчита суми за провизии за статиите, за които отчитането не е приключило. През периода на оценяване, който не може да надвишава една година от датата на придобиване, Групата коригира със задна дата тези суми за провизии или признава допълнителни активи или пасиви, за да отрази новата получена информация за фактите и обстоятелствата, които са съществували към датата на придобиване и, ако са били известни, щяха да повлияят на оценката на сумите, признати към тази дата.

Всяко възнаграждение под условие, дължимо от придобиващия, се признава по справедлива стойност към датата на придобиване и се включва като част от

прехвърленото възнаграждение в замяна на придобиваното предприятие. Последващи промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, което е класифицирано като актив или пасив, се признават в съответствие с изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“ или в печалбата или загубата или като промяна в другия всеобхватен доход. Ако възнаграждението под условие е класифицирано като собствен капитал, то не се преоценява до окончателното му уреждане в собствения капитал. Промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, които представляват суми за провизии през периода на оценяване, се отразяват ретроспективно за сметка на репутацията.

4.5. Сделки с неконтролиращи участия

Промени в дела на Групата в собствения капитал на дъщерно дружество, които не водят до загуба на контрол, се третират като трансакции със собственици на Групата. Отчетните стойности на дела на Групата и на неконтролиращите участия се коригират с цел отразяването на промяната на относителния им дял в капитала на дъщерното дружество. Всяка разлика между сумата, с която са променени неконтролиращите участия, и справедливата стойност на полученото или платено възнаграждение, се признава директно в собствения капитал и се отнася към собствениците на предприятието-майка.

4.6. Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия

Съвместно предприятие е договорно споразумение, по силата на което Групата и други независими страни се заемат със стопанска дейност, която подлежи на съвместен контрол и страните притежаващи съвместен контрол върху предприятието имат право на нетните активи на предприятието. Инвестициите в съвместни предприятия се отчитат по метода на собствения капитал.

Асоциирани са тези предприятия, върху които Групата е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се признават първоначално по себестойност, а впоследствие се отчитат по метода на собствения капитал. В себестойността на инвестицията се включват разходите по нейното придобиване.

Репутация или корекции в справедливата стойност на дела на Групата в асоциираното предприятие, се включва в стойността на инвестицията.

Всички последващи промени в размера на участието на Групата в собствения капитал на асоциираното предприятие се признават в балансовата стойност на инвестицията. Промени, дължащи се на печалбата или загубата, реализирана от асоциираното предприятие, се отразяват в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред “Печалба/(Загуба) от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал”. Тези промени включват последваща амортизация или обезценка на определената при придобиването справедлива стойност на активи и пасиви на асоциираното предприятие.

Промените в другия всеобхватен доход на асоциираното предприятие, както и в позиции, признати директно в собствения капитал на асоциираното предприятие, се признават съответно в другия всеобхватен доход или в собствения капитал на Групата. В случаите, в които делът на Групата в реализираните загуби на асоциираното предприятие надвиши размера на участието ѝ в асоциираното предприятие, включително и необезпечените вземания, Групата не признава своя дял в по-нататъшните загуби на асоциираното предприятие, освен ако Групата няма поети договорни или фактически задължения или е извършила плащания от името на асоциираното предприятие. Ако впоследствие

асоциираното предприятие реализира печалби, Групата признава своя дял дотолкова, доколкото дялът на печалбата надвиши натрупания дял на загубите, които не са били признати по-рано.

Нереализираните печалби и загуби от трансакции между Групата и нейните асоциирани и съвместни предприятия се елиминират до размера на дела на Групата в тези предприятия. Когато се елиминират нереализирани загуби от продажби на активи, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата.

Сумите, отразени във финансовите отчети на асоциираните и съвместни предприятия, са преизчислени, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика на Групата.

При загуба на значително влияние над асоциирано дружество Групата оценява и признава всяка запазена инвестиция в него по справедлива стойност. Всяка разлика между балансовата стойност на инвестицията в асоциираното дружество при загуба на значителното влияние и сумата от справедливата стойност на запазеното участие и постъпленията при отписването се признава в печалбата или загубата.

Ако дяловото участие в асоциираното дружество е намалено, но без загуба на значително влияние, само пропорционална част от сумите, признати в другия всеобхватен доход, се рекласифицират в печалбата или загубата.

4.7. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Групата по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.8. Приходи от услуги или стоки

Приходите включват приходи от предоставяне на услуги свързани с дейността на дъщерните дружества и продажба на стоки и дълготрайни материални активи. Приходите от основните стоки и услуги са представени в пояснение 25.

За да определи дали и как да признае приходи, Групата използва следните 5 стъпки:

- 1 Идентифициране на договора с клиент
- 2 Идентифициране на задълженията за изпълнение
- 3 Определяне на цената на сделката
- 4 Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение
- 5 Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Признаване и оценка на приходите от договори с клиенти

Приходите от договори с клиенти се признават, когато контролът върху обещаните в договора стоки и/или услуги се прехвърли на клиента в размер, който отразява възнаграждението, на което Групата очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги.

Контролът се прехвърля на клиента, когато (или като) удовлетвори задължението за изпълнение, съгласно условията на договора, като прехвърли обещаната стока или услуга на клиента. Даден актив (стока или услуга) е прехвърлен, когато (или като) клиентът получи контрол върху този актив.

При първоначалната оценка на договорите си с клиенти Групата извършва преценка дали два или повече договора трябва да бъдат разглеждани в тяхната комбинация и да бъдат отчетени като един, и дали обещаните стоки и/или услуги във всеки отделен и/или комбиниран договор трябва да бъдат отчетени като едно и/или повече задължения за изпълнение. Всяко обещание за прехвърляне на стоки и/или услуги, които са разграничени (сами по себе си и в контекста на договора), се отчита като едно задължение за изпълнение.

Групата признава приход за всяко отделно задължение за изпълнение на ниво индивидуален договор с клиент като се анализират вида, срока и условията за всеки конкретен договор. При договори със сходни характеристики приходите се признават на портфейлна база само ако групирането им в портфейл не би имало съществено различно въздействие върху финансовите отчети.

Договорите с клиенти обичайно включват едно единствено задължение за изпълнение.

Оценяване

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор цена на сделката.

При определяне на цената на сделката Групата взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики.

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което Групата очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки или услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху добавената стойност). Обещаното в договора с клиента възнаграждение може да включва фиксирани суми, променливи суми, или и двете.

Когато (или като) бъде удовлетворено задължение за изпълнение, Групата признава като приход стойността на цената на сделката (което изключва приблизителни оценки на променливото възнаграждение, съдържащо ограничения), която е отнесена към това задължение за изпълнение.

Групата разглежда дали в договора съществуват други обещания, които са отделни задължения за изпълнение, за които трябва да бъде разпределена част от цената на сделката.

При определяне на цената на сделката се взема предвид влиянието на променливо възнаграждение, наличието на значителни компоненти на финансирането, непаричното възнаграждение и възнаграждението, дължими на клиента (ако има такива).

4.8.1. Предоставяне на услуги

Приходите от предоставени услуги са свързани с дейността на дъщерните дружества и се признават в печалби и загуби за периода, когато те са предоставени, в случаите, когато резултатът от предоставената услуга може да бъде надеждно оценен, например когато услугата има фиксирана цена. Това е резултат от съгласието между двете страни. Приход не се признава, ако съществува значителна несигурност относно дължимото възнаграждение, свързаните разходи или възможно връщане на услуга.

Групата отдава под наем някои активи или част от тях при условията на сключени договори, предоставя бази за отпих на работниците от системата на групата и на външни клиенти, изготвя печатни издания.

Приходите от пътнически транспорт се признават към първия ден от валидността на билетите .

Приходите от продажба на услуги се признават в момента, в който услугата е предоставена, или линейно през целия период от време, ако услугите се предоставят с неопределен брой пъти през определения период от време. Полученото плащане първо се признава като договорно задължение, което впоследствие се признава на приход, когато услугата се предоставя на клиент.

Информацията за приходите от пътническият транспорт се отразява в счетоводните регистри на база на информация, генерирана от билетоиздаващата система, която регистрира паричните потоци, плащания с кредитни карти, приходи от електронни платформи и други доходи. Счетоводството на приходите се извършва в момента на събиране на паричните средства. Приходите от предплатени продукти се признават във времето. Предплатените продукти включват например: едномесечни и тримесечни абонаментни карти. При абонаментни продажби възнаграждението се получава предварително. Приходите се признават в текущия период пропорционално на възникналите разходи за извършване на услугата. Останалата част от прихода се отлага за бъдещи периоди. Признаването на прихода става през периода, в който се извършва услугата.

За разлика от вътрешния транспорт, международният транспорт включва и процеса на сетълмент на вземания и задължения към чуждестранни превозвачи и продавачи на международни емисии. В някои случаи такова уреждане може да бъде забавено с няколко месеца. Поради тази причина приходите се начисляват за момента, в който услугата се предоставя, въз основа на информацията, с която разполага Групата. Приходите от предоставени превозни услуги на чуждестранни железопътни компании се признават на база на взаимно признати двустранни протоколи за извършени услуги и се осчетоводяват в периода, за който се отнасят.

Плащанията от Министерството на финансите 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 ключови приходи и са включени в приходите от продажби пътническият транспорт. 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. Тези приходи се отчитат с ежемесечно фактуриране в съответствие с обема на предоставяните услуги.

Приходите от предоставени превозни услуги на чуждестранни железопътни компании се признават на база на взаимно признати двустранни протоколи за извършени услуги и се осчетоводяват в периода, за който се отнасят.

4.8.2. Продажба на стоки

Приходите от продажбата на стоки, в хода на нормалната дейност, се признават по справедливата стойност на полученото, или което възнаграждение се очаква да се получи, намалено с върнатите стоки, отстъпки или работи. Приход от продажба на стоки се признава в момента, когато същественият риск от собствеността се прехвърля към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие на ръководството в управлението на стоките, и сумата на прихода може да се

измери надеждно. Ако е вероятно, че ще бъдат дадени отстъпки и тяхната стойност може да бъде надеждно измерена, тогава отстъпките се признават като намаление на приходите, в периода когато се признават приходите. Прехвърлянето на рисковете и изгодите варира според конкретните условия на договора за продажба.

При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира приходи. Ако се разменят несходни активи, приходът се признава по справедливата стойност на получените стоки или услуги. Когато справедливата стойност на получените стоки и услуги не може надеждно да бъде оценена, приходът се оценява по справедливата стойност на предадените стоки и услуги, коригирана със сумата на всички преведени парични средства или парични еквиваленти.

4.8.3. Приходи от наеми

Приходите от наеми от части от сгради (помещения) се признават в печалби и загуби по линеен метод за периода на наема. Получени допълнителни плащания се признават като неделима част от общия приход от наем за периода на наема.

4.8.4. Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.8.5. Приходи от финансиране

Първоначално финансиранятия се отчитат като приходи за бъдещи периоди (финансиране), когато има значителна сигурност, че Групата ще получи финансирането и ще изпълни условията при които то е отпуснато. Приходите от финансиранятия за нетекущи активи се признават равномерно за срока на полезен живот на съответните активи. Приходите от финансиранятия за текущата дейност се признават през периода и до стойността на отчетените разходи, за които те са предназначени.

4.8.6. Нетна печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на имот, машина, съоръжение или нематериален актив, в резултат на продажба, се включват в печалбата или загубата, когато активът бъде отписан. Активът се отписва в момента, в който е прехвърлен контрола върху продавания актив.

4.9. Активи и пасиви по договори с клиенти

Групата признава активи и/или пасиви по договор, когато една от страните по договора е изпълнила задълженията си в зависимост от връзката между дейността на компанията и плащането от клиента. Групата представя отделно всяко безусловно право на възнаграждение като вземане. Вземане е безусловното право на предприятието да получи възнаграждение.

Пасиви по договор се признават в отчета за финансовото състояние, ако клиент заплаща възнаграждение или Групата има право на възнаграждение, което е безусловно, преди Групата признава активи по договор, когато задълженията за изпълнение са удовлетворени и плащането не е дължимо от страна на клиента. Актив по договор е правото на Групата да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които Групата е прехвърлила на клиент.

Последващо Групата определя размера на обезценката за актив по договора в съответствие с изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“.

4.10. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

4.11. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Групата. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

4.12. Репутация

Репутацията представлява бъдещите икономически ползи, произтичащи от други активи, придобити в бизнес комбинация, които не са индивидуално идентифицирани и признати отделно. За целите на теста за обезценка репутацията се разпределя към всяка една единица, генерираща парични потоци, на Групата (или група от единици, генериращи парични потоци), която се очаква да има ползи от бизнес комбинацията, независимо от това дали други активи или пасиви на придобитото дружество са разпределени към тези единици. Репутацията се оценява по стойност на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка. При отписване на единица, генерираща парични потоци, съответната част от репутацията се включва в определянето на печалбата или загубата от отписването.

4.13. Нематериални активи

Нематериалните активи придобити от Групата, и имащи ограничен срок на използване, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Разходите свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в печалби и загуби в момента на тяхното възникване.

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи, тъй като това отразява очаквания начин на консумиране на бъдещите икономически ползи от актива.

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- софтуер 2 години
- други 7 години

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи“.

Ръководството на Групата е възприело политика на капитализиране на нематериални активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна или надвишава ниво на същественост в размер на 700 лева.

4.14. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на транспортните средства (подвижен жп състав) и земите се извършва по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преценка, намалена в следствие с натрупаната амортизация и загуба от обезценка. Направените преоценки се отчитат като преоценъчен резерв, ако преди това не се предхождат от признати преди това разходи. При бракуване на преоценения актив, той се обезценява до неизхабения размер на преоценъчния резерв поради изчерпване на неговите потребителски качества, а частта, която съответства на пренесената стойност при използването му в употреба, се отписва в увеличение на финансовия резултат от минали периоди. При продажба на преоценен актив, който е в добро състояние и не са намалени неговите качества, преоценъчният резерв се отразява във финансовия резултат за минали периоди за сметка на увеличение на печалбата.

Честотата на преоценките се определя при наличието на значителни промени в справедливите стойности на активите, които се преоценяват поне веднъж на 5 години.

Последната преценка на активите, отчитани последващо по преоценена стойност – подвижен жп състав и земи, е направена към 31.12.2020 г. на база на доклади на външни независими оценители, включващи и определен от оценителите остатъчния полезен живот на активите след датата на оценката.

Останалите активи от имоти, машини и съоръжения се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка. Загубите от обезценка се отчитат като разход в печалбата или загубата за съответния период.

Последващите разходи за ремонт и модернизация на имоти, машини и съоръжения, при условие, че удължават срока на тяхното използване или подобряват икономическите ползи над първоначално оценената ефективност, се добавят към балансовата стойност на актива.

Всички други последващи разходи, които възстановяват качествата на активите се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от специалистите от съответните дейности и се одобряват от ръководството на Групата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Групата, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- | | |
|--------------------------------|------------------|
| • Сгради | 25 години |
| • Машини | 10 години |
| • Транспортни средства | |
| ДМВ и ЕМВ Дезиро класик | 30 години |
| Ел.локомотиви Siemens Smartron | 30 години |
| Други локомотиви | 3-10 години |

Рециклирани пътнически вагони	18 години
Вагони пътнически	3-10 години
• Стопански инвентар	7 години
• Компютри	2 години
• Други	7 години

Считано от 01.01.2016 г. амортизацията на класа активи Товарни вагони, се изчислява като се използва метода според произведеното количество услуги, при използване на обемен показател за извършена работа - отчетени брутотон километри.

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията в Групата е 700 лв.

4.15. Лизинг

Групата като лизингополучател

За всички нови договори, сключени на или след 1 януари 2019 г., Групата преценява дали договорът е или съдържа лизинг. Лизингът се дефинира като „договор или част от договор, който носи правото да се използва актив (основният актив) за период от време в замяна на заплащане“. За да приложи това определение, Групата оценява дали договорът отговаря на три ключови оценки, които са дали:

- договорът съдържа определен актив, който или е изрично идентифициран в договора, или неявно е посочен, като бъде идентифициран в момента, в който активът е предоставен на Групата;
- Групата има право да получи по същество всички икономически ползи от използването на определения актив през целия период на използване, като се вземат предвид неговите права в определения обхват на договора;
- Групата има право да насочва използването на определения актив през целия период на използване. Групата оценява дали има право да насочва „как и с каква цел“ активът да се използва през целия период на използване.

Оценяване и признаване на лизинг като лизингополучател

На датата на започване на лизинга Групата признава актив за право на ползване и задължение за лизинг в баланса. Активът с право на ползване се оценява по себестойност, която се състои от първоначалната оценка на пасива по лизинга, всички първоначални преки разходи, направени от Групата, оценка на всички разходи за демонтаж и отстраняване на актива в края на лизинг и всякакви лизингови плащания, направени преди датата на започване на лизинга (без всякакви получени стимули).

Групата амортизира активите с право на ползване на линейна база и/или обемни показатели от датата на започване на лизинга до по-ранния от края на полезния живот на актива с право на ползване или края на срока на лизинга. Групата, също така извършва преглед за обезценка на актива с право на ползване, когато има такива показатели.

Към датата на започване, Групата оценява лизинговото задължение по настоящата стойност на неизплатените към тази дата лизингови плащания, дисконтирани, като използва лихвения процент, който е включен в лизинговия договор. Ако този процент не може да бъде непосредствено определен, Групата използва лихвения процент, който то би трябвало да плаща, за да заеме за сходен период от време при сходно обезпечение средствата, необходими за получаването на актив със сходна стойност в сходна икономическа среда.

Лизинговите плащания, включени в оценяването на лизинговото задължение, се състоят от фиксирани плащания, променливи плащания въз основа на индекс или процент, суми, които се очаква да бъдат платими съгласно гаранция за остатъчна стойност и плащания, произтичащи от опции, разумно сигурни за да се упражняват.

След началната дата Групата оценява пасива по лизинга като увеличава балансовата стойност, за да отрази лихвата по пасива по лизинга и намалява балансовата стойност, за да отрази извършените лизинговите плащания, и преоценява балансовата стойност на пасива, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Групата е изложена на потенциални бъдещи увеличения в променливите лизингови плащания въз основа на индекс или лихвен процент, които не са включени в лизинговия пасив до влизането им в сила. Когато влязат в сила корекциите в лизинговите плащания, въз основа на индекс или лихва, лизинговото задължение се преоценява и коригира спрямо актива с право на ползване.

Когато лизинговият пасив се преоценява, съответната корекция се отразява в актива с право на ползване или в печалбата и загубата, ако активът с право на ползване вече е намален до нула.

Групата е избрала да отчита краткосрочните лизингови договори и лизингови договори, основният актив по които е с ниска стойност, като използва освобождавания от изискванията за признаване. Вместо признаване на актив с право на ползване и задължение за лизинг, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата на линейна линия през срока на лизинга.

Групата като лизингодател

Счетоводната политика на Групата, по МСФО 16 не се е променила от сравнителния период.

Като лизингодател Групата класифицира лизинговите си договори като оперативен или финансов лизинг. Лизингодателите класифицират лизинговите договори според степента, до която рисковете и изгодите, произтичащи от собствеността върху основния актив, се прехвърлят по силата на лизинговия договор.

Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив. Рисковете включват възможните загуби от неизползвани мощности или технологично остаряване, както и от колебанията на възвръщаемостта, дължащи се на променящи се икономически условия. Изгодите могат да бъдат представени от очакваната доходоносна експлоатация през икономическия

живот на основния актив и очакваната печалба от нарастването на стойността или реализирането на остатъчната стойност.

Дали даден лизингов договор е договор за финансов или за оперативен лизинг зависи от същността на сделката, а не от формата на договора.

Класификацията на лизинговия договор се осъществява на датата на въвеждане и се преразглежда само при изменение на лизинговия договор. Промените в оценките или промените в обстоятелствата не дават основание за нова класификация на лизинговия договор за счетоводни цели.

Оперативен лизинг

Признаване и оценяване

Лизингодателят признава лизинговите плащания по договори за оперативен лизинг като приход по линейния метод или на друга систематична база. Лизингодателят прилага друга систематична база, когато тази база отразява по-точно начина, по който се намалява ползата от използването на основния актив.

Лизингодателят прибавя първоначалните преки разходи, извършени във връзка с постигането на оперативен лизинг, към балансовата стойност на основния актив и ги признава като разход през срока на лизинговия договор на същата база както дохода от лизинг.

Основният актив, предмет на оперативен лизинг, се амортизира с обичайната амортизационна политика на лизингодателя по отношение на подобни активи. Амортизацията на такъв актив се признава като разход за срока на лизинга на същата основа като дохода от лизинг.

Изменения на лизинговия договор

Лизингодателят отчита изменението в договор за оперативен лизинг като нов лизинг от датата на влизане в сила на изменението, като взема предвид всички авансово платени или начислени лизингови плащания, свързани с първоначалния договор за лизинг, като част от лизинговите плащания за новия лизинг.

Представяне

Лизингодателят представя в своя отчет за финансовото състояние основните активи, предмет на оперативен лизинг, в съответствие с тяхното естество.

Приходите от оперативен лизинг, когато Групата е лизингодател, се признават като приходи на линейна база през срока на лизинговия договор.

4.16. Тестове за обезценка на репутация, други нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване на размера на обезценката Групата дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци. Репутацията се отнася към единиците, генериращи парични потоци, които вероятно ще извличат ползи от съответната бизнес комбинация и които представляват най-ниското ниво в Групата, на което ръководството наблюдава репутацията.

Единиците, генериращи парични потоци, към които е отнесена репутацията, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индигират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Групата изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Групата, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Групата.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица и се признават в отчета за печалбите и загубите и другия всеобхватен доход.

4.17. Финансови инструменти

4.17.1. Признаване и отписване

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда финансов актив на едно предприятие и финансов пасив или инструмент на собствения капитал на друго предприятие.

Финансов актив е всеки актив, който е представлява: парични средства, капиталов инструмент на друго предприятие, договорно право да се получат или разменят при потенциално благоприятни условия парични средства или финансови инструменти с друго предприятие, както и договор, който ще бъде уреден с инструменти на собствения капитал на Групата и е недериватив, при който то може или ще получи променлив брой от своите капиталови инструменти, или дериватив, който може или ще бъде уреден, чрез размяна на фиксирана сума парични средства или друг финансов активи, срещу фиксиран брой собствени капиталови инструменти.

Финансов пасив е всеки пасив, които представлява: договорно право да се предоставят или разменят при потенциално неблагоприятни условия парични средства или финансови инструменти с друго предприятие, както и договор, който ще бъде уреден с инструменти на собствения капитал на издателя и е недериватив, при който Групата може или ще получи променлив брой от капиталовите инструменти на предприятието, или дериватив, който може или ще бъде уреден, по начин, различен от размяна на фиксирана сума парични средства или друг финансов активи, срещу фиксиран брой капиталови инструменти на предприятието.

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Групата стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

4.17.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Групата за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи или финансови приходи с изключение на обезценката на търговските вземания, която се представя на ред други разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.17.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Дългови инструменти по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- Групата управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Групата класифицира в тази категория търговските и други вземания, вземанията от свързани лица и парите и паричните еквиваленти.

Търговските вземания и вземанията от свързани лица извън Групата са суми, дължими от клиенти за продадени услуги или, извършени в обичайния ход на стопанската дейност на компанията. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са

класифицират като текущи. Търговските вземания и вземанията от свързани лица се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Групата държи търговските вземания и вземанията от свързани лица с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата (капиталови инструменти)

Групата е направила неотменим избор да класифицира в тази категория малцинствените си капиталови инвестиции, които държи, във връзка със своите бизнес интереси в тези дружества (виж пояснение 11). Те не се търгуват на капиталови пазари.

4.17.4. Обезценка на финансовите активи

Групата признава провизии за очаквани кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, като прилага подход, представен в таблицата по долу:

	Тип на финансовия актив	Категория по МСФО 9	Подход за обезценка
1	Краткосрочни търговски вземания	Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност	Опростен подход
2	Търговски вземания с компонент на финансиране	Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност	Стандартизиран подход
3	Краткосрочни вземания от свързани лица извън Групата	Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност	Опростен подход
4	Вземания ОТ свързани лица извън Групата с компонент на Финансиране	Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност	Стандартизиран подход
5	Вземания по предоставени заеми	Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност	Стандартизиран подход
6	Парични средства и еквиваленти	Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност	Стандартизиран подход
7	Други финансови, съдебни и присъдени вземания	Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност	Опростен подход

Очакваните кредитни загуби представляват вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби (т.е. сегашната стойност на всеки недостиг на пари) за очаквания срок на финансовия инструмент. Паричен дефицит е разликата между паричните потоци, дължими на Групата в съответствие с договора, и паричните потоци, които Групата очаква да получи. Тъй като очакваните кредитни загуби отчитат размера и сроковете на плащанията, очаквана кредитна загуба се признава дори ако Групата очаква активът да бъде изплатен изцяло, но по-късно от срока, в който се дълж и плащането.

Обезценката и загубите по финансовите инструменти се разглеждат на три етапа - на първите два като очаквани кредитни загуби и за загуби, които могат да възникнат в резултат на неизпълнение, а на третия като кредитна обезценка (загуба), вече въз основа на доказателства за потенциално или фактическо неизпълнение по инструментите.

Очакваните кредитни загуби за експозиции, за които не е налице значително увеличение на кредитния риск спрямо първоначалното признаване, се признават за кредитни загуби, които е възможно да възникнат в резултат на събития по неизпълнение през следващите 12 месеца. За кредитни експозиции, за които е налице значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, се изисква корекция на загубата за очакваните кредитни загуби спрямо оставащия живот на експозицията, независимо от времето на неизпълнението (ОКЗ за целия срок на инструмента) .

Вземания с елемент на финансиране

За изчислението на очакваните кредитни загуби по дългосрочни вземания с елемент на финансиране, Групата прилага тристепенен подход за обезценка. Съгласно този подход Групата прилага „тристепенен“ модел за обезценка въз основа на промени спрямо първоначалното признаване на кредитното качество на финансовия инструмент (актив).

Очакваните кредитни загуби се признават на три етапа:

- Финансов актив, който не е кредитно обезценен при първоначалното му възникване/придобиване, се класифицира във Фаза 1. От първоначалното му признаване неговият кредитен риск и качества са обект на непрекъснато наблюдение и анализи. Очакваните кредитни загуби на финансовите активи, класифицирани във Фаза I се определят на база на кредитни загуби, които са резултат от възможни събития на неизпълнение, които биха могли да настъпят в рамките на следващите 12 месеца от живота на съответния актив (12-месечни очаквани кредитни загуби за инструмента).
- В случаите, когато след първоначалното признаване на финансов актив, кредитният му риск нарасне значително и в резултат от това неговите качества се влошат, той се класифицира във Фаза 2. Очакваните кредитни загуби на финансовите активи, класифицирани във Фаза 2 се определят за целия оставащ живот (срок) на съответния актив, независимо от момента на настъпването на неизпълнението (очаквани кредитни загуби за целия живот (срок) на инструмента).
- В случаите, когато кредитният риск на финансов актив нарасне до ниво, което индикира, че има настъпило събитие на неизпълнение, финансовият актив се счита за обезценен и той се класифицира във Фаза 3. На този етап се установяват и изчисляват понесените загуби по съответния актив за целия му оставащ живот (срок).

Търговски и други вземания, активи по договор и вземания по лизингови договори

Групата използва опростен подход при последващата оценка на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Дружествата от Групата са използвали своя индивидуален натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчислят очакваните кредитни загуби чрез разпределянето на вземанията по възрастова структура, използвайки матрица на провизиите. Всяко дружество от Групата е ползвало индивидуални исторически данни за периоди от 3 до 5 години назад, отразяващи неговите специфики и особености, групирани по вида и съответните модели на клиентски сегменти, и коригирани с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за съответната индустрия.

Дружествата от Групата са признали загуба от обезценка на трудносъбираемите вземания с очаквана кредитна загуба в рамките от 10% до 87% от тяхната брутна стойност, а несъбираемите вземания са обезценени напълно.

4.17.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Групата включват търговски и други задължения, задължения към свързани лица, заеми и други привлечени средства.. Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови

инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“ в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва.

Търговските задължения, включително и задълженията към свързани лица се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

4.18. Материални запаси

Материалните запаси включват материали, стоки и незавършено производство. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Групата определя разходите за материални запаси, като използва конкретно определена стойност и първа входяща – първа изходяща за значими материални запаси и метод среднопретеглена стойност за всички останали.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

4.19. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени/уредени към датата на консолидирания финансов отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във консолидираните финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък

не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи (пояснение 12).

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Групата има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход (напр. преоценка на земя) или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.20. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца.

4.21. Нетекущи активи и пасиви, класифицирани като държани за продажба

Когато Групата възнамерява да продаде нетекущ актив или група активи (група за освобождаване) и ако продажбата е много вероятно да бъде осъществена в 12-месечен срок, активът или групата за освобождаване се класифицират като държани за продажба и се представят отделно в отчета за финансовото състояние.

Пасиви се класифицират като държани за продажба и се представят като такива в отчета за финансовото състояние, само ако са директно свързани с групата за освобождаване.

Активи, класифицирани като държани за продажба, се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност непосредствено след тяхното определяне като държани за продажба и тяхната справедлива стойност, намалена с разходите по продажбата им. Някои активи, държани за продажба, като финансови активи или активи по отсрочени данъци, продължават да се оценяват в съответствие със счетоводната политика относно тези активи на Групата. Активите, класифицирани като държани за продажба, не подлежат на амортизация след тяхното класифициране като държани за продажба.

4.22. Собствен капитал, резерви

Акционерният капитал на предприятието майка отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Преоценъчният резерв включва ефект от преоценка на земя и подвижен състав.

Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и непокрытите загуби от минали години.

Всички трансакции със собственика на Групата са представени отделно в консолидирания отчет за промените в собствения капитал.

4.23. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Групата дължи пенсионни възнаграждения на служителите си по планове с дефинирани доходи и по планове с дефинирани вноски.

Планове с дефинирани вноски са пенсионни планове, по които Групата внася фиксирани вноски в държавни фондове. Групата няма други правни или договорни задължения след изплащането на фиксираните вноски. Вноските по планове с дефинирани вноски се признават за разход в периода, в който съответните услуги са получени от служителя.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Групата е задължена да му изплати обезщетение в двукратен размер на брутното трудово възнаграждение. В случай че служителят е работил в Групата или в системата на железопътния превоз през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на шестмесечния размер на брутното му трудово възнаграждение.

Групата е начислила правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа, с помощта на независим външен актюер.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Пенсионни и други задължения към персонала” по недисконтирана стойност, която Групата очаква да изплати.

4.24. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Групата и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които е сигурно, че Групата ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

4.25. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.25.1. Класифициране на инвестициите на Групата

През периода ръководството на Групата е направила преглед на инвестициите в асоциирани предприятия, в резултат на което част от инвестициите продължават да се отчитат като краткосрочни финансови активи, за които взетото решение за тяхното освобождаване е валидно към датата на настоящият консолидиран финансов отчет.

4.25.2. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.25.3. Измерване на очакваните кредитни загуби и обезценка на вземания

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Групата и всички парични потоци, които Групата очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката. Приблизителната оценка за загуби от трудносъбираеми и несъбираеми вземания се прави в края на всеки отчетен период. Вземанията, при чието събиране са констатиран трудност и които са с изтекъл срок на плащане до 6 месеца се класифицират като трудносъбираеми, а такива с изтекъл срок на плащане над 36 месеца – като несъбираеми.

4.25.4. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2021 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 8 и 9. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.25.5. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка.

4.25.6. Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност.

4.25.7. Оценяване по справедлива стойност

За оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти (при липса на котирани цени на активен пазар) и нефинансови активи, ръководството на Групата използва различни техники базирани в максимална степен на пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните данни, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

4.25.8. Провизии

Групата е ответник по няколко съдебни дела към настоящия момент, чийто изход може да доведе до задължения на стойност, различна от сумата на признатите в консолидирания финансов отчет провизии. Провизиите нямат да бъдат разглеждани тук по-подробно, за да се избегнат предубеждения, свързани с позицията на Групата в горепосочените спорове.

5. Ефект от корекции на грешки от минали периоди

Групата е направила корекция в намаление на началното салдото на натрупаната загуба в нетен размер на 1 645 хил. лв. към 01.01.2021 г., произтичаща от неначислени приходи и разходи, касаещи друг отчетен период. Основните корекции са следните:

- увеличение на имоти, машини и съоръжения в резултат на извършена корекция на елиминация на вътрешногрупови сделки в размер на 2 151 хил. лева.
- отписана балансова стойност на продадени материални запаси през 2020 г. за 357 хил. лева.
- неотчетени търговски задължения и задължения към свързани лица в общ размер на 204 хил. лева.
- начислен разход по ЗМДТ за 80 хил. лева..

Пояснения 5.1, 5.2 и 5.3 дават подробна информация касасеща за направените корекции през 2019 г. и 2020 г.

5.1. Консолидиран отчет за финансовото състояние 2019 г.

Активи	Пояснение	31 декември 2019 ‘000 лв.	Преизчисление ‘000 лв.	01 януари 2020 ‘000 лв. преизчислен
Нетекущи активи				
Нематериални активи		631	-	631
Имоти, машини и съоръжения	5.1.1.	413 423	2 151	415 574
Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал		-	-	-
Дългосрочни финансови активи		2 831	-	2 831
Отсрочени данъчни активи		13 465	-	13 465
Нетекущи активи		430 350	2 151	432 501
Текущи активи				
Материални запаси	5.1.2.	42 122	(29)	42 093
Краткосрочни финансови активи		1 835	-	1 835
Търговски вземания	5.1.3.	16 437	2	16 439
Вземания от свързани лица		4 370	-	4 370
Вземания във връзка с данъци върху дохода		506	-	506
Други вземания		10 357	-	10 357
Пари и парични еквиваленти		58 269	-	58 269
Текущи активи		133 896	(27)	133 869
Активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба		11 092	-	11 092
Общо активи		575 338	2 124	577 462
Собствен капитал				
Акционерен капитал		28 950	-	28 950
Преоценъчен резерв		247 534	-	247 534
Други резерви		138 678	-	138 678
Натрупана загуба		(381 665)	2 022	(379 643)
Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка		33 497	2 022	35 519
Неконтролиращо участие		489	-	489
Общо собствен капитал		33 986	2 022	36 008
Пасиви				
Нетекущи пасиви		202 504	-	202 504
Текущи пасиви				
Провизии		1 752	-	1 752
Пенсионни и други задължения към персонала	5.1.4.	32 636	(2)	32 634
Краткосрочни заеми		-	-	-
Задължения по финансов лизинг		8 423	-	8 423
Финансиране		30 111	-	30 111
Търговски задължения	5.1.5.	15 961	31	15 992
Краткосрочни задължения към свързани лица		239 655	-	239 655
Други задължения	5.1.6.	10 310	73	10 383
Текущи пасиви		338 848	102	338 950
Общо пасиви		541 352	102	541 454
Общо собствен капитал и пасиви		575 338	2 124	577 462

5.1.1. Увеличение на имоти, машини и съоръжения в резултат на извършена корекция на елиминация на вътрешногрупови сделки в размер на 2 151 хил. лева.

5.1.2. Отписани материални запаси вложени в текущи ремонти на активи за 29 хил. лева.

- 5.1.3. Увеличаване на търговските вземания с 2 хил. лева във връзка с фактуриране на тракционни услуги.
- 5.1.4. Намаляване на пенсионните и други задължения към персонала с 2 хил. лева, дължащо се на извършени корекции във връзка с начислени задължения към осигурителни предприятия
- 5.1.5. Увеличаване на търговските задължения с 31 хил. лева във връзка с наем на помещения и възникнали задължения за повредени вагони.
- 5.1.6. Корекция на финансов резултат в размер на 73 хил. лева, дължаща се на неначислен разход по ЗМДГ.

5.2. Консолидиран отчет за финансовото състояние 2020 г.

Активи	Пояснение	31 декември 2020 ‘000 лв.	Преизчисление ‘000 лв.	01 януари 2021 ‘000 лв.
Нетекущи активи				преизчислен
Нематериални активи		195	-	195
Имоти, машини и съоръжения	5.2.1.	625 977	2 151	628 128
Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал		-	-	-
Дългосрочни финансови активи		2 831	-	2 831
Отсрочени данъчни активи		6 883	-	6 883
Нетекущи активи		635 886	2 151	638 037
Текущи активи				
Материални запаси	5.2.2	43 026	(284)	42 742
Краткосрочни финансови активи		1 847	-	1 847
Търговски вземания	5.2.3	17 870	62	17 932
Вземания от свързани лица	5.2.4	7 338	10	7 348
Други вземания		16 345	-	16 345
Пари и парични еквиваленти		35 398	-	35 398
Текущи активи		121 824	(212)	121 612
Активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба		8 491	-	8 491
Общо активи		766 201	1 939	768 140
Собствен капитал				
Акционерен капитал		248 923	-	248 923
Преоценъчен резерв		388 420	-	388 420
Други резерви		139 016	-	139 016
Натрупана загуба		(390 392)	1 645	(388 747)
Общо собствен капитал		385 967	1 645	387 612
Пасиви				
Нетекущи пасиви		273 862	-	273 862
Текущи пасиви				
Провизии		3 277	-	3 277
Пенсионни и други задължения към персонала	5.2.5	26 233	10	26 243
Краткосрочни заеми		400	-	400
Задължения по финансов лизинг		8 423	-	8 423
Финансиране		11 908	-	11 908
Търговски задължения	5.2.6.	21 548	192	21 740
Краткосрочни задължения към свързани лица	5.2.7.	25 163	12	25 175
Други задължения	5.2.8.	9 420	80	9 500
Текущи пасиви		106 372	294	106 666
Общо пасиви		380 234	294	380 528
Общо собствен капитал и пасиви		766 201	1 939	768 140

- 5.2.1. Увеличение на имоти, машини и съоръжения, съгласно посоченото в т.5.1.1.
- 5.2.2. Нетно намаляване на материалните запаси с 284 хил. лева, дължащо се на сторниран неправилно начислен разход за материали за 2020 г. в размер на 103 хил. лева и отписани

материални запаси за общо 387 хил. лева, от които: 357 хил. лева отписана балансова стойност на продадени материални запаси през 2020 г. и 30 хил. лева вложени в текущи ремонти на активи и др.

- 5.2.3. Увеличение на търговските вземания с 62 хил. лева дължащо се на неотчетени приходи за извършен ремонт за 60 хил. лева и 2 хил. лева във връзка с фактурирани тракционни услуги.
- 5.2.4. Увеличение на вземанията от свързани лица с 10 хил. лева във връзка с начислено възнаграждение по договор
- 5.2.5. Нетно увеличение на задълженията към персонала с 10 хил. лева, дължащо се на доначислени разходи за 2020 г. по договорите за управление и контрол за 14 хил. лева и сторнирани разходи за 4 хил. лева, в резултат на извършени корекции във връзка с начислени задължения към осигурителни предприятия
- 5.2.6. Увеличаване на търговските задължения с 192 хил. лева в резултат на отчетени разходи за неустойки по договори, повредени вагони, ел. енергия, наем на помещения и задължения за повредени вагони.
- 5.2.7. Увеличение на текущите задължения към свързани лица с 12 хил. лева, дължащо се на начислени разходи за такса ползване на електрическо оборудване.
- 5.2.8. Корекция на финансов резултат в размер на 80 хил. лева, дължаща се на неначислен разход по ЗМДГ.

5.3. Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината приключваща на 31 декември 2020 г.

	Пояснение	2020 ‘000 лв.	Преизчисление ‘000 лв.	2020 ‘000 лв. преизчислен
Приходи от продажби	5.3.1.	164 310	70	164 380
Приходи от финансиране		205 864	-	205 864
Разходи за материали	5.3.2.	(90 919)	5	(90 914)
Разходи за външни услуги	5.3.3.	(76 649)	(17)	(76 666)
Разходи за персонала	5.3.4.	(172 628)	(12)	(172 640)
Амортизация и обезценка на нефинансови активи		(54 966)	-	(54 966)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	5.3.5.	(859)	(357)	(1 216)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство		1 461	-	1 461
Печалба от продажба на нетекущи активи		11 931	-	11 931
Придобиване на машини по стопански начин		14 146	-	14 146
Други разходи	5.3.6.	(18 942)	(66)	(19 008)
Загуба от оперативна дейност		(17 251)	(377)	(17 628)
Финансови разходи		(329)	-	(329)
Финансови приходи		220	-	220
Загуба преди данъци		(17 360)	(377)	(17 737)
Разходи за данъци върху дохода		5 015	-	5 015
Загуба за годината		(12 345)	(377)	(12 722)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		143 970	-	143 970
Общо всеобхватен доход за годината		131 625	(377)	131 248

- 5.3.1. Увеличение на приходите от продажби с 70 хил. лева в резултат на неначислени приходи от извършени услуги за ремонт на активи за 60 хил. лева и 10 хил. лева за тракционни услуги.
- 5.3.2. Нетно намаление на разходите за материали с 5 хил. лева, в резултат на начислени разходи за електрическа енергия и неотчетени разходи за материали в общ размер на 98 хил. лева и сторниран неправилно осчетоводен разход за материали за 103 хил. лева
- 5.3.3. Начислен разход за повредени вагони и такса използване на електрическо оборудване за 14 хил. лева и доначислен разход за такса битови отпадъци за 3 хил. лева.

- 5.3.4. Увеличение на разходите за персонал с 12 хил. лева във връзка с доначислени разходи за възнаграждения по договори за управление и контрол за 14 хил. лева и сторнирани разходи за 2 хил. лева.
- 5.3.5. Увеличение на себестойността на продадени стоки и други текущи активи с 357 хил. лева, в резултат на отписана балансова стойност на продадени материални запаси.
- 5.3.6. Увеличение на другите разходи с 66 хил. лева от които 62 хил. лева за начислени дължими неустойки по договори и 4 хил. лева доначислен разход за данък недвижими имоти.

5.4. Ефект от преизчисление на натрупаната загуба към 31 декември 2019 г.

	‘000 лв.
Нетно увеличение на признати приходи за 2019 г.	2 153
Нетно увеличение на признати разходи за 2019 г.	(131)
Общ ефект – увеличение на натрупаната загуба към 31 декември 2019 г.	2 022

5.5. Ефект от преизчисление на натрупаната загуба към 31 декември 2020 г.

	‘000 лв.
Ефект от корекции на финансовия резултат за 2019 г.	2 022
Нетно увеличение на признати приходи за 2020 г.	70
Нетно увеличение на признати разходи за 2020 г.	(447)
Общ ефект – увеличение на натрупаната загуба към 31 декември 2020 г.	1 645

6. База за консолидация

6.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	Участие	Участие
			2021 %	2020 %
"БДЖ - Пътнически превози" ЕООД	България	Железопътни превози на пътници, поддръжка и ремонт на подвижен състав	100%	100%
"БДЖ - Товарни превози" ЕООД	България	Железопътни превози на товари, поддръжка и ремонт на подвижен състав	100%	100%
„БДЖ-Булвагон“ ЕАД	България	Ремонт и производство на пътнически вагони	100%	100%

На основание решения на Съвета на Директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕООД през 2020 г. „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД закупува от „Интерком“ ООД и от „Коловаг трейд“ ЕООД 490 броя акции на „БДЖ - Булвагон“ АД, представляващи общо 49 % от капитала на дружеството. С това придобиване размерът на участието на Групата в дъщерното дружество „БДЖ – Булвагон“ АД възлиза на 100%.

7. Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал

Представените към 31 декември 2021 г., както и към предходния период инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал са с нулева балансова стойност.

Финансовата информация за асоциираните предприятия може да бъде обобщена, както следва:

31 декември 2021 г.	Страна на учредяване	дялово участие 2021	2021	дялово участие е 2020	2020
Име		%	‘000 лв.	%	000 лв.
„Зона за Обществен достъп – Бургас“ АД	България	20	-	20	-
„БДЖ Кончар“ АД	България	49	-	49	-
			<u>-</u>		<u>-</u>

Детайлна информация за значимо асоциирано предприятие отчетено по метода на собствения капитал:

	БДЖ – Кончар АД		ЗОД – Бургас АД	
	2021	2020	2021	2020
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	-	-	-	-
Пасиви	-	-	-	-
Приходи	-	-	-	-
Натрупана Печалба/ (Загуба)	-	-	-	-
Нетни активи	-	-	-	-
Дял от нетните активи, полагащи се на Групата	-	-	-	-

Всички инвестиции в асоциирани предприятия са обезценени изцяло към 31 декември 2021 г.

Всички трансфери на парични средства към Групата, например изплащане на дивиденди, се осъществяват след одобрението на най-малко 51 % от всички собственици на асоциираните предприятия. През 2021 г. и 2020 г. Групата не е получила дивиденди от класифицираните през годината асоциирани предприятия.

Групата няма условни задължения или други поети ангажменти, свързани с инвестициите в асоциирани предприятия.

8. Нематериални активи

Нематериалните активи на Групата включват патенти и лицензи, софтуер, разходи за придобиване на НДА и други. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Патенти и лицензи	Софтуер	Разходи за придобиване на НДА	Други	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2021 г.	4 530	2 537	33	62	7 162
Новопридобити активи, закупени	-	82	-	-	82
Отписани активи	(586)	(259)	(33)	(2)	(880)
Рекласификация по групи	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2021 г.	3 944	2 360	-	60	6 364
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2021 г.	(4 456)	(2 451)	-	(60)	(6 967)
Отписани активи	586	259	-	-	845
Амортизация	(15)	(80)	-	-	(95)
Салдо към 31 декември 2021 г.	(3 885)	(2 272)	-	(60)	(6 217)
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	59	88	-	-	147

	Патенти и лицензи	Софтуер	Разходи за придобиване на НДА	Други	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2020 г.	4 500	2 351	149	62	7 062
Новопридобити активи, закупени	30	114	118	-	262
Отписани активи	-	(77)	(85)	-	(162)
Рекласификация по групи	-	149	(149)	-	-
Салдо към 31 декември 2020 г.	4 530	2 537	33	62	7 162
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2020 г.	(4 444)	(1 927)	-	(60)	(6 431)
Отписани активи	-	28	-	-	28
Амортизация	(12)	(552)	-	-	(564)
Салдо към 31 декември 2020 г.	(4 456)	(2 451)	-	(60)	(6 967)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	74	86	33	2	195

9. 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 2021 г.	97 019	24 673	38 866	523 325	3 412	85 500	772 795
Новопридобити активи	114	39	404	131 324	33	9 054	140 968
Отписани активи	(174)	(61)	(484)	(14 039)	(190)	(48 634)	(63 582)
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	144	-	-	144
Рекласификация по групи	-	-	240	3 851	-	(4 091)	-
Салдо към 31 декември 2021 г.	96 959	24 651	39 026	644 605	3 255	41 829	850 325
Амортизация и обезценка							
Салдо към 1 януари 2021 г.	(25 816)	(17 947)	(35 943)	(57 089)	(2 744)	(5 128)	(144 667)
Отписани активи	64	58	480	13 475	186	18	14 281
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	(41)	-	-	(41)
Преоценка/(Обезценка) в собствен капитал	-	-	-	(325)	-	-	(325)
Преоценка/(Обезценка) в печалба/(загуба)	-	-	-	(10)	-	-	(10)
Амортизация	(1 225)	(615)	(584)	(45 064)	(123)	(1)	(47 612)
Салдо към 31 декември 2021 г.	(26 977)	(18 504)	(36 047)	(89 054)	(2 681)	(5 111)	(178 374)
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	69 982	6 147	2 979	555 551	574	36 718	671 951

	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 2020 г.	93 193	23 883	38 652	944 600	3 582	28 274	1 132 184
Новопридобити активи	621	1 002	1 169	47 692	143	62 911	113 538
Преоценка/(Обезценка) в собствен капитал	4 016	-	-	(452 800)	-	5 738	(443 046)
Преоценка/(Обезценка) в печалба/(загуба)	-	-	-	(88)	-	-	(88)
Отписани активи	(811)	(212)	(966)	(21 930)	(313)	(6 133)	(30 365)
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	572	-	-	572
Рекласификация по групи	-	-	11	5 279	-	(5 290)	-
Салдо към 31 декември 2020 г.	97 019	24 673	38 866	523 325	3 412	85 500	772 795
Амортизация и обезценка							
Салдо към 1 януари 2020 г.	(25 159)	(17 455)	(35 905)	(628 586)	(2 935)	(6 570)	(716 610)
Отписани активи	457	185	948	21 310	313	-	23 213
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	(405)	-	-	(405)
Преоценка/(Обезценка) в собствен капитал	-	-	-	602 007	-	1 442	603 449
Рекласификация по групи	-	-	(2)	-	2	-	-
Амортизация	(1 114)	(677)	(984)	(51 415)	(124)	-	(54 314)
Салдо към 31 декември 2020 г.	(25 816)	(17 947)	(35 943)	(57 089)	(2 744)	(5 128)	(144 667)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	71 203	6 726	2 923	466 236	668	80 372	628 128

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“.

Съгласно възприетият модел на Групата за последващо отчитане и оценяване на активите от групите „Земя“ и „Транспортни средства – подвижен жп състав“ са преоценени през 2020 г. от лицензиран външен оценител.

Към 31 декември 2021 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 41 416 хил. лв.

През 2021 г. са изпълнени следните инвестиционни намерения на Групата за обновяване на подвижния си железопътен състав:

➤ Доставени са всички петнадесет локомотива „Smartron“ по договора с „ДЗД Сименс Трон“. Те се експлоатират по линиите София - Горна Оряховица - Варна - София, София - Пловдив - Бургас – София, София - Пловдив - Варна – София, София – Кулата, София – Пловдив - Свиленград. Всички нови локомотиви „Smartron“ са кръстени на български владетели и носят имената „Хан Аспарух“, „Хан Тервел“, „Цар Иван Асен I и Цар Петър IV“, „Цар Калоян“, „Цар Иван Асен II“, „Цар Борис I“, „Цар Симеон Велики“, „Цар Самуил“, „Цар Петър I“. „Хан Кардам“, „Хан Крум“, „Хан Омуртаг“ и „Хан Пресиян“, „Цар Константин Тих Асен“, „Цар Борис III“. С доставката на петнадесетте новозакупени локомотиви Групата ще може да осигури безаварийното и надеждно обслужване на всички бързи пътнически влакове по главните линии.

➤ Завършени са капиталните ремонти на пет електрически локомотива по договор от месец декември 2019 година с „ДЗД Обединение Рейл сървисиз“. Локомотивите са изцяло обновени, като ремонтът им включва цялостна подмяна на всички елементи с нови части и оборудване. Извършването на капитален ремонт и преустройство на локомотиви извън експлоатация доведе до увеличаване броя изправни локомотиви за обслужване на ГДВ. 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.

➤ Извършен е капитален ремонт на четири броя локомотиви по договор с Жос Врутки. Локомотивите са изцяло обновени, като ремонтът им включва цялостна подмяна на всички елементи с нови части и оборудване. 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. Това от своя страна доведе до по добро обслужване на ГДВ.

➤ Завършени са ремонтите на 4 броя пътнически вагона по договор с Вагонен завод Интерком АД от месец май 2020 г. за рециклиране на 8 броя пътнически вагона. Вагоните са включени в редовните състави на влаковете за далечни разстояния.

➤ Завършени са ремонтите на 4 пътнически вагона по договор с „Коловаг“ АД от месец юни 2020 г. за рециклиране на 7 броя пътнически вагона. Вагоните са включени в редовните състави на влаковете за далечни разстояния.

С включване на общо 15 броя пътнически вагони, рециклирани по двата договора с Интерком АД и Коловаг АД, Групата увеличава броя на климатизирани си пътнически вагони, с което повишава комфорта на пътуване. След ремонта на вагоните максималната им скорост е 140 км/ч. Подменени са с нови всички основни агрегати и възли на вагоните, изцяло подменен вътрешен интериор, монтирани са нова спирачна система и нови колооси. Изградена е инсталация за зареждане на мобилни и преносими устройства.

Групата продължава да изпълнява договорните си задължения по следните договори:

➤ Планов /среден и капиталов/ ремонт на 227 бр. пътнически вагона за тригодишен период на стойност 51 682 хил. лв.

➤ Договор с „Коловаг“ АД от месец юни 2020 г. за рециклиране на 7 броя пътнически вагона със срок на продължителност декември 2021 г. Общата стойност на договора възлиза на 3 450 хил. лв.

➤ Договор със Жос Врутки от месец април 2020 г., за преустройство на 10 броя електрически локомотиви, серии 44 и 45000, със срок на продължителност три години и на обща стойност 16 531 хил. лв.;

➤ Договор с „Експрес сервис“ ООД за извършване на модернизация на дизел-хидравлични локомотиви серия 77 000 за следващите 27 месеца. Общата стойност на договора възлиза на 4 023 хил. лв.;

➤ Договор с Вагонен завод Интерком АД от месец май 2020 г. за рециклиране на 8 броя пътнически вагона в срок до края на 2020 г. на обща стойност 4 150 хил. лв.;

➤ Договор с Коловаг АД от месец октомври 2020 г. за прекомплектовка на колооси с нови колела и спирачни дискове и изработване на нови оси на пътнически вагони със срок на продължителност три години и обща стойност 10 897 хил. лв.

➤ Договор № 172/18.09.2019г. с „ЖП Тракция“ ЕООД за подемен ремонт на 7 броя електрически локомотива срок на действие 24 /двадесет и четири/ месеца. Общата стойност е в размер на 3 360 хил. лв.;

➤ Договор № 183/08.10.2019г. с „ЖП Тракция“ ЕООД за подемен ремонт на 6 броя електрически локомотива срок на действие 24 /двадесет и четири/ месеца. Общата стойност е в размер на 2 880 хил. лв.;

➤ Договор № 218/28.10.2019г. с „ТБД–Товарни Превози“ ЕАД за планова техническа поддръжка и извънпланова техническа поддръжка на електрически локомотиви серия 46 200, 44001 и 44 002. Общата стойност на договора е в размер на 4 082 хил. лв.;

➤ Договор № 238/19.11.2019г., сключен с „РЕЛОК“ А.Д., за извършване на подемен ремонт на 7/седем/ броя електрически локомотива с №№ 45 172, 44 174, 45 177, 44 178, 44 179, 45 196 и 44 198. Срокът на договора е 24 месеца. Стойността на договора е 3 500 хил. лв.;

➤ Договор № 285/23.12.2019г. с ДЗЗД „ОБЕДИНЕНИЕ РЕЙЛ СЪРВИСИС“ /RAIL SERVICES/ за капиталов ремонт и преустройство на 10 броя електрически локомотиви, извън експлоатация, серии 44000 и 45000 за срок от 24 месеца. Стойността на договора е 31 329 хил. лв.;

➤ Договор № 279/17.12.2019г. с „Алстом Транспорт С.А.“ за извършване на техническа поддръжка за 5 годишен период на дизелови мотрисни влакове серия 10 и електрически мотрисни влакове серия 30 и 31 и Обща стойност 136 998 хил. лв.

Към 31.12.2021 г. в състава на групата Активи в процес на изграждане и аванси са включени изплатени аванси от Групата за ремонт на дълготрайни активи в размер на 31 033 хил. лв. (2020 г.: 71 546 хил. лв.).

10. Лизинг

10.1. Финансов лизинг като лизингополучател

Групата има сключени следните договори за финансов лизинг за доставка на активи:

Доставени са 100 бр. пътнически вагони от Arwex AG Швейцария за 19 646 хил. лв., от които частично е платено на доставчика, а останалата част е цедирана от доставчика на Първа Инвестиционна Банка. Задълженията по този лизинг са обект на съдебен спор като към 31.12.2021 г. възлизат в размер на 8 423 хил. лв. и са изцяло в просрочие.

През 2014 г. по възникнал спор с „Първа инвестиционна банка“ АД за неоснователно платени суми по цедираните вземания от Arwex AG Швейцария, Групата е завела търговско дело №2763/2014г. по описа на СГС, ТО, VI -9 състав за възстановяване на тези суми, възлизащи в размер на 6 794 хил. евро. В тази връзка до разрешаване на спора са спрени плащанията от страна на Групата на дължимите вноски по договора, считано от 01.04.2014 г. По спора към момента е образувано търговско дело №781/2021 г. на ВКС, по което е насрочено закрито заседание за допускане на касационно обжалване за 08.12.2021г.

Във връзка със спрените плащания „Първа инвестиционна банка“ АД е образувала съдебни дела срещу Групата за неизплатените вноски. Бъдещите минимални лизингови плащания в края на всеки от представените отчетни периоди са представени, както следва

Бъдещите минимални лизингови плащания в края на всеки от представените отчетни п
ериоди са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания			
	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Над 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
31 декември 2021 г.				
Лизингови плащания	8 423	-	-	8 423
Дисконтиране	-	-	-	-
Нетна настояща стойност	8 423	-	-	8 423
31 декември 2020 г.				
Лизингови плащания	8 423	-	-	8 423
Дисконтиране	-	-	-	-
Нетна настояща стойност	8 423	-	-	8 423

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване в края на срока на лизинга. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения.

10.2 Оперативен лизинг като лизингополучател

Бъдещите минимални плащания по договори за оперативен лизинг на Групата са, както следва:

Дължими минимални лизингови плащания

	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Към 31 декември 2021 г.	1 420	5 680	7 100
Към 31 декември 2020 г.	1 385	5 540	6 925

През 2021 г. са отчетени разходи по оперативен лизинг в размер на 1 420 хил. лв. (2020 г. 1 385 хил. лв.) за ползвани сгради, терени и гаражни коловози, собственост на ДП „Железопътна Инфраструктура“.

Сублизингови плащания или условни плащания по наеми не са извършени или получени. Приход от сублизинг не се очаква да бъде реализиран, тъй като всички активи, по договори за оперативен лизинг, се използват само от Групата.

Договорите за оперативен лизинг на Групата не съдържат клаузи за условен наем. Нито един от договорите за оперативен лизинг не съдържа опция за подновяване или покупка, клаузи за увеличение или ограничения относно дивиденди, по-нататъшен лизинг или допълнителен дълг.

10.3 Оперативен лизинг като лизингодател

Приходите от отдадените по договори за оперативен лизинг активи за 2021 г. възлизат на 2 149 хил. лв. (2020 г.: 1 791 хил. лв.), от които приходи от наем на сгради и терени 1 231 хил. лв. (2020 г.: 980 хил. лв.), приходи от отдадени локомотиви и вагони 902 хил. лв. (2020 г.: 800 хил. лв.) и други наеми 16 хил. лв. (2020 г.: 11 хил. лв.).

Минимални лизингови постъпления

	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Към 31 декември 2021 г.	2 149	8 596	10 745
Към 31 декември 2020 г.	1 791	7 164	8 955

11 Дългосрочни финансови активи

Дългосрочните финансови активи, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние, се отнасят към категорията финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:

		31 декември 2021 г. ‘000 лв.	31 декември 2020 г. ‘000 лв.
Участие в дружество:	Участие %		
Еврофима	0.20	2 828	2 828
Интерконтейнер Интерфриго	1.70	1 065	1 065
Клирингово Бюро Брюксел	8.00	3	3
Прибой ООД	8.00	0.4	0.4
Обезценка		(1 065)	(1 065)
Балансова стойност		2 831	2 831

Справедливата стойност на участието в собствения капитал на горепосочените дружества, не може да бъде надеждно оценена. Причината за това е, че притежаваните инвестиции са в институции със специален статут, които не се търгуват на активен пазар и не може да бъде определена тяхната справедлива стойност, а предположенията за прилагането на

алтернативни оценъчни методи са свързани с висока несигурност, за да се достигне до достатъчно надеждно определяне на справедливата им стойност. Поради тази причина инвестициите са представени във финансовия отчет по първоначална оценка.

Инвестицията в Интерконтейнер Интерфриго е обезценена на 100%, поради прекратяване на дейността и обявяване на дружеството в ликвидация от 26.11.2010 г. (неприключила). През 2021 г. Групата е получила дивидент от Еврофима в размер на 23 хил.лева (виж пояснение 31).

12 Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2021 г.	Признати в другия всеобхватен ДОХОД	Признати в директно в капитала	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2021 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Нетекущи активи					
Имоти, машини и съоръжения	19 143	(22)	(58)	3 032	22 095
Текущи активи					
Търговски и други вземания	(2 249)	-	-	(491)	(2 740)
Материални запаси	(628)	-	-	(142)	(770)
Нетекущи пасиви					
Преоценка на пенсионни планове	(638)	(70)	-	(81)	(789)
Текущи пасиви					
Режим слаба капитализация (финансови разходи)	(1 654)	-	-	218	(1 436)
Други задължения към персонала (компенсирани отпуски)	(670)	-	-	(65)	(735)
Преоценка на пенсионни планове	(717)	-	-	(125)	(842)
Провизии	(327)	-	-	62	(265)
		(92)	(58)	2 408	
Признати като:					
Отсрочени данъчни активи	(6 883)				(7 577)
Отсрочени данъчни пасиви	19 143				22 095

Отсрочените данъци за сравнителния период 2020 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2020 г. ‘000 лв.	Признати в другия всеобхватен ДОХОД ‘000 лв.	Признати в директно в капитала ‘000 лв.	Признати в печалбата или загубата ‘000 лв.	31 декември 2020 г. ‘000 лв.
Нетекущи активи					
Имоти, машини и съоръжения	15 128	9 405	(383)	(5 006)	19 143
Имоти, машини и съоръжения	(6 635)	6 635	-	-	-
Текущи активи					
Търговски и други вземания	(2 109)	-	-	(140)	(2 249)
Материални запаси	(670)	-	-	42	(628)
Нетекущи пасиви					
Преоценка на пенсионни планове	(606)	(44)	-	12	(638)
Текущи пасиви					
Режим слаба капитализация (финансови разходи)	(1 718)	-	-	64	(1 654)
Други задължения към персонала (компенсирани отпуски)	(718)	-	-	48	(670)
Преоценка на пенсионни планове	(834)	-	-	117	(717)
Провизии	(175)	-	-	(152)	(327)
		15 996	(383)	(5 015)	
Признати като:					
Отсрочени данъчни активи	(13 465)				(6 883)
Отсрочени данъчни пасиви	15 128				19 143

Сумата на неизползваните данъчни загуби, за които в отчета за финансовото състояние не е бил признат отсрочен данъчен актив, е в размер на 80 827 хил. лв., (31 декември 2020 г.: 72 866 хил. лв.) Те могат да бъдат използвани в петгодишен срок от годината на възникването им, както следва:

Година на възникване	Данъчни загуби ‘000 лв.	Непризнат отсрочен данъчен актив ‘000 лв.
2017	34 865	3 487
2018	7 862	786
2019	4 352	435
2020	17 423	1 742
2021	16 325	1 633
	80 827	8 083

13 Материални запаси

Материалните запаси, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	31 декември 2021 г. ‘000 лв.	31 декември 2020 г. ‘000 лв.
Материали и консумативи	49 180	42 124
Стоки	12	11
Незавършено производство	854	607
Материални запаси	50 046	42 742

През 2021 г. общо 27 537 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2020 г.: 26 165 хил. лв.).

За 2021 г. Групата е признала обезценка на материални запаси в общ размер на 27 хил. лева (виж пояснение 30). Групата няма материални запаси, заложиени като обезпечения.

14 Краткосрочни финансови активи

Краткосрочните финансови активи, признати в отчета за финансовото състояние, се отнасят към категорията финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата. Балансовата стойност на финансовите активи, включва:

	Участие	31 декември 2021 г. ‘000 лв.	31 декември 2020 г. ‘000 лв.
Участие в дружество:	%		
БДЖ- Трансимпекс АД	35	1 847	1 847
Балансова стойност		1 847	1 847

Краткосрочните финансови активи са оценени и представени по справедлива стойност, въз основа на извършена оценка от лицензиран външен оценител.

С Протокол № ПД-23/05.02.2015 г. на Министерство на транспорта, информационните технологии 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 „Холдинг БДЖ“ ЕАД.

15 Търговски вземания

	31 декември 2021 г. ‘000 лв.	31 декември 2020 г. ‘000 лв.
Търговски вземания, брутно	62 269	55 840
Обезценка	(43 359)	(37 908)
Търговски вземания	18 910	17 932

Всички търговски и други финансови вземания са прегледани относно индикации за обезценка като за тях е приложен опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби към края на периода. Някои търговски вземания са били обезценени и съответната натрупана обезценка към 31 декември 2021 е в размер на 43 359 хил. лв. (2020 г.: 37 908 хил. лв.). Обезценените вземания са били дължими главно от търговски контрагенти, които са имали финансови затруднения. Промените в обезценката на търговските и

другите вземания през годината са представени в пояснение Промените в обезценката на търговските и другите вземания през годината са представени в пояснение 38.2.

Част от търговските вземания на Групата служат за обезпечаване на издадена банкова гаранция в размер на 1 500 хил. лева в полза на Агенция „Митници“ за стоките и товарите под митнически контрол, за които „БДЖ-Товарни превози“ ЕООД е превозвач. Съгласно Договор за издаване на банкова гаранция от 27.07.2017 година е учреден залог върху потвърдени, непросрочени и приемливи вземания от клиенти на дружеството, чиито размер да покрива 125% от размера на гаранцията, съгласно Договор за залог върху вземания от 27.07.2017 година. Залогът е вписан в Централния регистър на 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. С анекс № 6 от 26.07.2021 г. към договора за издаване на гаранция срока на валидност на гаранцията е продължен до 26.07.2022 г.

На 07.04.2020 г. на основание Договор за издаване на банкова гаранция № 100-0277, сключен с „Българо-американска кредитна банка“ АД, е издадена банкова гаранция в размер на 1 200 хил. лева в полза на ДП „Национална Компания Железопътна Инфраструктура“ със срок на валидност до 31.01.2021 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 не по-малко от 1 500 хил. лева. С анекс № 2/15.12.2021 г. размера е намален до 1 186 хил. лева, като срока на валидност е удължен до 31.01.2023 г.

Най-значимите търговски вземания към 31 декември са, както следва:

	31 декември 2021 г. ‘000 лв.	31 декември 2020 г. ‘000 лв.
Вземания от чуждестранни железопътни администрации:		
Сръбски железници	17 124	17 176
Македонски железници	14 554	14 507
Гръцки железници	3 058	3 058
Сърбия карго	1 961	2 526
Иракски железници	767	734
Република Сръбска	586	588
Румънски железници	540	492
SAG Logistic	242	237
Белгийски железници	200	200
Германски железници (DB Cargo)	177	164
Mercitalia Rail S.R.L.	166	166
Унгарски железници	131	126
Албания	122	122
Черна гора	115	115
Turkrail	94	359
NCL Neo Cargo Logistic d.o.o.	83	83
Budamar Logistics, a.s.	82	78
Турски железници	73	104
Словашки железници	43	82

Други чуждестранни администрации
Обезценка

342	324
(35 206)	(35 200)
5 254	6 041

Вземания от други търговски контрагенти:

	31 декември 2021 г. ‘000 лв.	31 декември 2020 г. ‘000 лв.
Гранд Енерджи Дистрибушън ЕООД	7 599	-
ТТЛ ЕООД	1 978	1 416
Каолин АД	1 422	1 421
Intercontainer-Interfrigo SA	1 339	1 434
Стомана индъстри АД	848	495
Аурубис България АД	841	1 204
Лукойл България ЕООД	698	1 539
Лукойл Нефтохим АД	692	521
Българска индустриална бизнес група	632	144
М и М Милицер и Мюнх БГ ООД	501	29
Тибиел ЕООД Перник	482	611
Газтрейд АД	390	266
Рейл Карго лоджистикс България ЕООД	380	629
Дискордия АД	363	250
Трансленд ООД	248	347
Коловаг АД	230	261
Шенкер ЕООД	218	177
Мегатранс 1 ЕООД	204	166
Девня цимент АД	194	144
Симплам ООД	180	39
Прайм спед АД	162	130
Алстом Транспорт СА – клон България	141	143
Булмаркет ДМ ЕООД	129	129
Ди Би Карго България ЕООД	194	154
Неохим АД	98	33
Октопод С ООД	95	-
Трансекспрес ООД	92	90
ЖП Тракция ЕООД	89	200
РЕЛОК АД	62	1
Вулкан АД	60	208
НЦЛ Нео Карго Логистик ЕООД	43	588
Интерком ЕООД	25	38
Оптима турс	5	322
Булмаркет Рейл Карго ЕООД	-	68
Други	1 175	1 402
Обезценка	(8 153)	(2 708)
	13 656	11 891

16 Други вземания

	31 декември 2021 г. ‘000 лв.	31 декември 2020 г. ‘000 лв.
Вземания по съдебни спорове	18 776	20 684
Данъчни вземания	9 079	5 821
Присъдени съдебни вземания	7 037	4 448
Предоставени аванси и предплатени услуги	5 337	7 531
Корпоративна търговска банка АД	3 891	3 891
Финансиране за компенсиране на небитови крайни потребители на ел.енергия	2 760	-
Данък добавена стойност за следваща година	1 602	1 148
Модернизация локомотиви серия 46	1 067	1 067
Вземания по липси и начети	262	257
Разчети за наеми, ел.енергия, комунални услуги и др.	248	248
Предоставени гаранции	183	177
Вземания по рекламация	153	144
Държавен бюджет ПМС 151/03.07.2020 финансиране по схема 60/40	-	51
Други	503	535
Обезценка	(30 357)	(29 657)
	20 541	16 345

През 2014 г. във връзка с предприети действия от Българската Народна Банка за поставянето под специален надзор на Корпоративна Търговска Банка АД, поради изчерпване на ликвидността и преустановяване на разплащанията от страна на банката, в позиция други са прекласифицирани като вземане блокирани парични средства от „Корпоративна търговска банка” АД в размер на 3 891 хил. лева, представляващо блокирани негарантирани парични средства по разплащателни сметки в лева и евро от Групата („БДЖ-Товарни превози” ЕООД) в „Корпоративна търговска банка” АД. Отчитайки, че Групата има задължения към банката, явяваща се облигационер, притежаващ 4.45 % от издадена Втора емисия облигации е отправено искане към „Корпоративна търговска банка” АД за извършване на съответни операции, които са с цел частично погасяване на дълга на „Холдинг БДЖ” ЕАД, до размера на блокираните парични средства. Искането не е удовлетворено. Към 31.12.2021 г. вземането от КТБ АД е обезценено на 100%.

17 Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	31 декември 2021 г. ‘000 лв.	31 декември 2020 г. ‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	29 951	34 530
- евро	631	691
- щатски долари	8	8
- швейцарски франкове	1	1
- депозитни сметки	80	80
Парични еквиваленти	110	88
Пари и парични еквиваленти	30 781	35 398

Към 31.12.2021 г. в представените парични средства в лева, са включени парични средства за Групата, представляващи разпределени и потвърдени парични средства от Фонда за гарантиране на влоговете в банките, в размер на 79 хил. лева (за 2020 г.: 79 хил. лева) по разплащателните сметки на Групата („БДЖ – Товарни превози“ ЕООД).

На 13.01.2021 г. е издадена банкова гаранция в размер на 175 хил. лева от „Уникредит Булбанк“ АД за обезпечаване на сключен договор за железопътен превоз на товари с „Лукойл Нефтохим Бургас“ АД със срок на валидност до 30.01.2022 г. За обезпечаване на банковата гаранция е учредено парично обезпечение с прехвърляне правото на собственост в размер на 100% на издадената гаранция по доверителна сметка на банката издател съгласно чл. 2, ал.1 и ал.2 от Закона за договорите за финансово обезпечение /ЗДФО/.

На 15.02.2021 г. е издадена банкова гаранция в размер на 427 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 30.01.2022 г. За обезпечаване на банковата гаранция е учредено парично обезпечение с прехвърляне правото на собственост в размер на 100% на издадената гаранция по доверителна сметка на банката издател съгласно чл. 2, ал.1 и ал.2 от Закона за договорите за финансово обезпечение /ЗДФО/.

На основание Договор за издаване на банкова гаранция № 100-0277, сключен с „Българо-американска кредитна банка“ АД, е издадена банкова гаранция в размер на 1 200 хил. лева 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“. Считано от 31.01.2021 г. е удължена нейната валидност до 31.01.2022г., като размера ѝ е увеличен до 1 221 хил. лева. За обезпечаване на Банковата гаранция е учреден залог върху всяка част от всички бъдещи условни вземания от клиенти на обща стойност във всеки един момент в размер на 125% от размера на гаранцията.

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

Групата е извършила оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената очаквана кредитна загуба е под 0.1 % от брутната стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции, поради което е определена като несъществена и не е призната кредитна загуба във финансовите отчети на Групата.

18 Активи, класифицирани като държани за продажба

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

Подвижен състав	Брой	31 декември 2021 ‘000 лв.	Брой	31 декември 2020 ‘000 лв.
Товарни вагони	2 895	2 145	3 650	3 077
Локомотиви	65	1 910	70	2 134
Пътнически вагони	132	1 516	132	3 225
Контейнери	116	43	142	54
Автомобили	1	-	2	1
		5 614		8 491

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

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Активи, класифицирани като държани за продажба		
В началото на периода	8 491	11 092
Продадени активи през периода	(664)	(238)
Ликвидация чрез брак или отписване на липси	(500)	(1 245)
Класифицирани в държани за продажба	-	-
Трансфер към нетекущи активи	(5)	(42)
Загуба от обезценка/възстановяване на загуба от обезценка	(1 708)	(1 076)
	5 614	8 491

19 Собствен капитал

19.1 Акционерен капитал

Регистрираният капитал на предприятието майка „Холдинг БДЖ“ ЕАД 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 31.12.2021 г. едноличен собственик е държавата, представлявана от Министъра на транспорта и съобщенията.

	31 декември 2021 г. брой акции	31 декември 2020 г. брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	24 892 266	2 894 973
Записани акции за периода	-	21 997 293
Общо акции, оторизирани на 31 декември	24 892 266	24 892 266
	31 декември 2021 г. ‘000 лв.	31 декември 2020 г. ‘000 лв.
Внесен акционерен капитал:		
В началото на годината	248 923	28 950
Непарична вноска (апорт) в капитала	-	219 973
Общо акционерен капитал на 31 декември	248 923	248 923

С Разпореждане №3 от 20.12.2019 г. на Министерски съвет на Р.България капиталът на „Холдинг БДЖ“ ЕАД се увеличава, 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 Групата е в съответствие с получената на 16 юни 2017 г. нотификация от Европейската комисия с Решение (ЕС) 2017/2372 за допустима държавна помощ S.A.31250-2011/C.

На 27.03.2020 г. в изпълнение на посоченото Разпореждане в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, е вписано увеличението на капитала на дружеството с непарична вноска, срещу записване на нови 21 997 293 броя поименни акции с право на глас, с номинална стойност от 10 (десет) лева всяка.

19.2 Резерви

Всички суми са в '000 лв.

	Други резерви		Резерв от актюерска печалба (загуба)	Общо други резерви	Преоценъчен резерв
	Законови резерви	Общи резерви			
Салдо към 1 януари 2020 г.	7 238	131 872	(432)	138 678	247 534
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-	(3 475)
Придобиване на неконтролиращо участие без загуба на контрол	-	729	-	729	-
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	(435)	(435)	-
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	160 401
Данъчни ефекти от преоценката	-	-	44	44	(16 040)
Салдо към 31 декември 2020 г.	7 238	132 601	(823)	139 016	388 420
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-	(525)
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	(700)	(700)	-
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	(229)
Данъчни ефекти от преоценката	-	-	70	70	22
Салдо към 31 декември 2021 г.	7 238	132 601	(1 453)	138 386	387 688

Към 31.12.2021 г. Групата е извършила преоценка на клас активи „Земни“ и Транспортни средства – подвижен състав.

На база доклад на независим актюер за определяне на задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица“ към 31.12.2021 г. Групата е начислила актюерска загуба от промяна във финансовите предположения в нетен размер на 631 хил. лева (за 2020 г.: 391 хил. лева) – виж пояснение 21.2.

20 Провизии

Балансовите стойности на провизиите могат да бъдат представени, както следва:

	Провизии за съдебни дела ‘000 лв.
Балансова стойност към 1 януари 2020 г.	1 752
Допълнителни провизии	1 753
Използвани суми	(62)
Неизползвани суми	(166)
Балансова стойност към 1 януари 2021 г.	3 277
Допълнителни провизии	64
Използвани суми	(253)
Неизползвани суми	(429)
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	2 659

Провизиите нямат да бъдат разглеждани подробно, за да се избегнат предубеждения, свързани с позицията на Групата в тези съдебни спорове.

21 Възнаграждения на персонала

21.1 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(131 772)	(129 805)
Разходи за социални осигуровки	(40 835)	(39 995)
Разходи за провизии за пенсии, нетно	(6 087)	(2 840)
Разходи за персонала	(178 694)	(172 640)

21.2 Пенсионни и други задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	31 декември 2021 г. ‘000 лв.	31 декември 2020 г. ‘000 лв.
Нетекущи:		
Провизии за пенсии	8 439	6 392
Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала	8 439	6 392
Текущи:		
Задължения към персонала	16 419	14 710
Задължения към осигурителни институции	3 868	4 408
Провизии за пенсии	7 832	7 125
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	28 119	26 243

Текущата част от задълженията към персонала на групата представляват задължения към служители на Групата, които следва да бъдат уредени през 2022 г. Другите краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период и различни пенсионни плащания.

Групата е начислила правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица“, с помощта на независим актюер. За оценка на настоящите стойности на очакваните бъдещи задължения за изплащане на очакваните обезщетения при пенсиониране е използван кредитния метод на прогнозираните единици за плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа и предположения за преждевременно отпадане от предприятието поради смърт или други причини. Оценката е направена отделно за всяко лице и включва - прогноза за очаквания му трудов стаж в предприятието, очакваното обезщетение при пенсиониране, оценка на заработената част от очакваното обезщетение при пенсиониране и дисконтиране чрез използване на подходящ лихвен процент и предположения за преждевременно отпадане от предприятието поради смърт или други причини.

При определяне на настоящата стойност на пенсионните задължения към 31.12.2021 г. са направени следните актюерски предположения:

- Дисконтиращ лихвен процент - 0,4424%. Дисконтиращия лихвен процент е определен на база на публикуваната информация от БНБ за доходността на предлаганите на финансовия пазар в България инструменти за дългосрочни инвестиции - дългосрочен лихвен процент за месец декември 2020.;
- очакван ръст на работните заплати 2022 г. - 9 % годишен ръст спрямо предходния отчетен период и ръст за периода 2023-2025 – 8% годишно;
- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ за общата смъртност на населението на България за периода 2018 г. - 2020 г.;
- Ежегоден процент на отпадане (съкращения, уволнения, напускане по взаимно съгласие) – от 8% до 15% ежегодно;

Задълженията за изплащане на дефинирани доходи към персонала в края на представените отчетни периоди са, както следва:

	2021	2020
	‘000 лв.	‘000 лв.
Задължения за дефинирани доходи към 1 януари	13 517	14 355
Разходи за лихви	66	28
Разход за текущ стаж	6 087	2 839
Изплатени суми за пенсиониране през годината	(4 099)	(4 140)
Преоценки - актюерски (печалби)/загуби	700	435
Задължения за дефинирани доходи към 31 декември	16 271	13 517

	Лихвен процент	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Към 31 декември 2021 г.				
Дължими обезщетения		8 283	12 039	20 322
Сkonto	0,442%	(451)	(3 600)	(4 051)
Дисконтирани парични потоци		7 832	8 439	16 271

Към 31 декември 2020 г.

Дължими обезщетения		7 439	9 147	16 586
Сkonto	0,199%	(314)	(2 755)	(3 069)
Дисконтирани парични потоци		7 125	6 392	13 517

Общата сума на разходите по планове с дефинирани доходи на Дружестово, призната в печалбата или загубата, може да бъде представена, както следва:

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Разходи за текущ трудов стаж	(6 087)	(2 839)
Разходи за лихви	(66)	(28)
Общо разходи, признати в печалбата или загубата	(6 153)	(2 867)

Разходите за лихви са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“. Всички други разходи, представени по-горе, са включени на ред „Разходи за персонала“.

Значимите актюерски предположения при определянето на задълженията по планове с дефинирани доходи са свързани с дисконтовия процент, очакваното текучество на персонала и средната продължителност на живота. Следващата таблица представя анализ на чувствителността и обобщава ефектите от промените в тези актюерски предположения върху задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2021 г.:

Промени в значими актюерски предположения	‘000 лв	‘000 лв
Дисконтов процент	Увеличение с 0.25%	Намаление с 0.25%
Промяна на провизията , заделена към 31.12.2021 на задължението за обезщетение при пенсиониране	(76)	76
Промяна в степените на отпаданията	Увеличение с 1%	Намаление с 1%
Промяна на провизията , заделена към 31.12.2021 на задължението за обезщетение при пенсиониране	(344)	344
Промяна в степените на смъртност	Увеличение с 0,25%	Намаление с 0,25%
Промяна на провизията , заделена към 31.12.2021 на задължението за обезщетение при пенсиониране	(122)	122

22 Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи		Нетекущи	
	31 декември 2021 г. ‘000 лв.	31 декември 2020 г. ‘000 лв.	31 декември 2021 г. ‘000 лв.	31 декември 2020 г. ‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Българска банка за развитие АД	1 574	400	2 826	2 600
Общо балансова стойност	1 574	400	2 826	2 600

На 10.11.2020 г. са сключени договори за банков кредит № 1044/10.11.2020 г. и 1043/10.11.2020 г. между „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД и „Българска банка за развитие“ АД при следните условия:

Договор № 1044/10.11.2020 г. - получен заем под формата на револвираща кредитна линия за погасяване на просрочени публични задължения – социални осигуровки и данъци към Национална агенция по приходите в размер на 3 000 хил. лева. Годишна лихва в размер на 3М EURIBOR плюс надбавка в размер на 3% пункта, но не по-малко от 3% годишно. Датата на падеж е 20.11.2021 г., с опция за удължаване за 24 месеца. Заема е усвоен към 31.12.2020 г., като считано от месец ноември 2021 г. започва погасяване на заема в съответствие с погасителния план към договора за банков кредит.

Договор № 1043/10.11.2020 г. за получаване на заем за финансиране инвестиционната дейност на дъщерното предприятие за ремонт на подвижен жп състав. Договорената сума е в размер на 5 000 хил. лева. Погасяването на заема следва да се извърши на 48 равни месечни вноски, при годишна лихва в размер на 3М EURIBOR плюс надбавка в размер на 3% пункта, но не по-малко от 3% годишно. Към 31.12.2021 г. усвоените средства по банковия кредит са в размер на 1 520 хил. лева.

С анекс № 1/21.07.2021 г. е допълнена целта на инвестиционния банков кредит, като обхвата е разширен с ремонт на локомотиви. С анекс №2/09.11.2021 г. срока за предоставяне на средства по кредита е удължен до 19.06.2022 г.

Двата договора за банкови кредити, сключени с „Българска банка за развитие“ АД са обезпечени чрез формиране на финансово обезпечение, а именно залог на 107 броя локомотиви, собственост на Групата.

23 Търговски задължения

Търговските задължения, отразени в консолидирания отчет за финансовото състояние, включват:

	31 декември 2021 г. ‘000 лв.	31 декември 2020 г. ‘000 лв.
Текущи:		
Задължения към чуждестранни железопътни администрации	4 741	5 544
Задължения по доставки	26 603	16 196
	31 344	21 740

	31 декември 2021 г. ‘000 лв.	31 декември 2020 г. ‘000 лв.
Задължения към чуждестранни железопътни администрации:		
Гръцки железници (Trainose, OSE)	1 137	1 137
Австрийски железници	1 186	780
Сръбски железници	229	658
Инфраструктура Сръбски железници	106	106
Румънски железници (CFR Marfa)	270	822
Унгарски железници	724	617
TSDD Infrastructure	308	285
Полски железници	35	218
Немски железници	178	171
Чешки железници	213	170
Хърватски железници	-	100
Турски железници	25	90
Грузински железници	36	69
Словенски железници	75	36
Словашки железници	107	94
Други чуждестранни администрации	112	191
	4 741	5 544

	31 декември 2021 г. ‘000 лв.	31 декември 2020 г. ‘000 лв.
Задължения по доставки:		
НЕК ЕАД предприятие ВЕЦ	8 060	-
Мост Енерджи АД	5 023	2 192
Алстом Транспорт СА - клон България	2 826	1 499
Лукойл България ЕООД	2 506	1 666
Трафик СОТ ООД	1 617	-
Тракция АД	1 269	1 439
ДЗЗД Обединение - ЦЕРБ Груп Трансформатори	569	374
ДЗЗД Ремонт на локомотиви 2021	487	-
Приста Ойл Холдинг ЕАД	413	-
ЕВН България Електроснабдяване	409	34
Чугунолеене - Първомай АД	367	145
Булмаркет Рейл Карго ЕООД	346	452
Енерго Про Продажби АД	311	-
Хан Крум АД	230	-
ЧЕЗ Електро България АД	229	15
UIC International union of railways	228	226
Коловаг АД	184	229
ЖОС Врутки АД	166	-
Симекс Транс ЕООД	56	-
Гранд Енерджи Дистрибушън ЕООД	-	1 952

Ди Би Карго България ЕООД	-	825
ССС Трейд Чеш Републик БГ клон ООД	-	551
Евроинженеринг ЕООД	-	452
Тристан 02 ООД	-	374
ЦЕРБ Трейд ЕООД	-	371
Триера ООД	-	310
Централна енергоремонтна база	-	292
Детелина Дрита ЕООД	-	214
Енерджи Маркет Глобал ООД	-	214
РВП Илиенци ЕООД	-	183
Техноенергострой ЕООД	-	143
Техномат Меркурий ЕООД	-	117
Други	1 307	1 927
	26 603	16 196

Нетната балансова стойност на текущите търговски задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

24 Други задължения

Другите задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

	31 декември 2021 г. ‘000 лв.	31 декември 2020 г. ‘000 лв.
Получени гаранции	4 316	3 346
Задължения по съдебни дела	1 839	7
Застраховки	1 693	972
Данък върху доходите на физически лица	744	1 035
Капиталови разходи за ремонт на ДМВ и ЕМВ	574	976
Удръжки от заплати на персонала	543	572
Данък добавена стойност за следващ период	397	-
Данъци върху разходите	248	279
Нефактури задължения за извършени доставки на стоки и/или услуги	241	-
Получени аванси от клиенти	224	371
Данък добавена стойност	214	682
Неоснователно получен превод Intercontainer-Interfrigo	95	-
Местни данъци и такси	46	195
Получени гаранции по договори за управление	35	-
Други задължения към бюджета - 50% наем имоти	16	3
Други текущи пасиви	1 046	1 062
	12 271	9 500

25 Приходи от продажби

Приходите от продажби на Групата могат да бъдат анализирани, както следва:

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Приходи от превоз на товари	117 715	112 201
Приходи от превоз на пътници	42 777	37 970
Лихви глоби и неустойки	9 572	1 279
Приходи от продажба на материали	6 004	3 300
Приходи от наем	2 149	1 791
Приходи от ремонт и поддръжка на подвижен жп състав	1 450	872
Приходи от наем и такси от чужди железопътни администрации за вагони	1 393	2 030
Приходи от експлоатационна дейност	939	892
Отписани задължения	690	1 054
Приходи от почивни станции	611	563
Безвъзмездно получени активи	502	-
Товаро - разтоварна дейност	267	136
Приходи от дейности във Фериботен комплекс Варна	206	-
Приходи от настъпили застрахователни събития	194	394
Приходи от проведено обучение	138	25
Приходи от материали втора употреба	86	87
Излишъци на активи	82	740
Спедиционни услуги	3	6
Други	990	1 040
	185 768	164 380

26 Приходи от финансиране

Другите приходи на Групата включват:

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Финансиране на текуща дейност	195 023	175 113
Финансиране за нетекущи активи	16 921	30 751
	211 944	205 864

Отразената в отчета за финансовото състояние нетекуща част на отсроченото финансиране е в размер на 241 176 хил. лева (2020 г.: 187 564 хил. лева) и представлява частта от полученото финансиране за придобиване на имоти, машини и съоръжения. Текущата част на отсроченото финансиране в размер на 23 089 хил. лева (2020 г.: 11 908 хил. лева) е равна на размера на амортизационните отчисления на съответните нетекущи активи, които ще бъдат начислени в следващата финансова година.

Финансирането на текущата дейност се извършва от държавния бюджет по договор за извършване на обществени превозни услуги в областта на железопътния транспорт на територията на Република България от 25 юни 2010 г. с Министерство на транспорта и съобщенията.

Финансирането на текущата дейност включва получени средства от държавния бюджет по мярката „60/40“ за запазване на заетостта на работниците и служителите в ЦПВК Паничище за периода от януари до май 2021 г. в размер на 79 хил. лева, както и финансиране за компенсиране на небитови крайни клиенти на електрическа енергия за периода от месец октомври до месец декември, в общ размер на 7 261 хил. лева.

27 Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2021	2020
	‘000 лв.	‘000 лв.
Електроенергия и топлоенергия	(90 697)	(65 757)
Гориво	(13 061)	(11 677)
Материали и резервни части	(12 569)	(11 462)
Вода	(465)	(566)
Други	(1 358)	(1 452)
	(118 150)	(90 914)

28 Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2021	2020
	‘000 лв.	‘000 лв.
Инфраструктурни такси и други услуги от ДП "НК ЖИ"	(55 588)	(54 604)
Ремонти и поддръжка	(14 069)	(8 140)
Застраховки	(5 316)	(3 562)
Охрана	(3 594)	(660)
Наеми от чуждестрани железопътни администрации	(2 140)	(3 144)
Маневрена дейност	(1 218)	(1 017)
Обучение и семинари	(721)	(332)
Такса смет	(713)	(711)
Системна помощ и софтуерно обслужване	(655)	(531)
Транспортни услуги	(477)	(1 273)
Разходи за комуникации	(350)	(409)
Разходи за почистване и пране	(254)	(251)
Граждански договори	(145)	(176)
Консултантски услуги	(110)	(162)
Такси	(101)	(144)
Независим финансов одит	(83)	(51)
Международен жп транспорт	(77)	(413)
Дезинфекция и мерене на товарни вагони, без ЖИ	(75)	(131)
Юридически услуги	(32)	(97)
Реклама	-	(10)
Други разходи за външни услуги	(870)	(848)
	(86 588)	(76 666)

Този консолидиран финансов отчет е одитиран от одиторско дружество „ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ“ ООД с номер 017. Възнаграждението на регистрираните одитори е за извършен независим финансов одит на финансовите отчети на дружествата от Групата. През годината регистрираните одитори не са предоставяли други услуги. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл.30, ал.1 на Закона за счетоводството.

29 Печалба от продажба на нетекущи активи

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Приходи от продажба	8 241	12 798
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(1 014)	(867)
Печалба от продажба на нетекущи активи	7 227	11 931

30 Други разходи, нетно

Другите разходи на Групата включват:

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Километрични възнаграждения	(7 215)	(3 219)
Реинтегрирана обезценка/(разходи) от обезценка на вземания от продажби	(6 724)	(2 701)
Разходи за лихви глоби и неустойки	(2 586)	(2 881)
Разходи за обезценка ДМА, държани за продажба	(1 708)	(1 076)
Разходи за охрана на труда	(1 021)	(1 349)
Разходи за брак на нетекущи активи	(958)	(1 552)
Алтернативни данъци	(911)	(659)
Командировки	(518)	(585)
Разходи за специално и работно облекло	(453)	(735)
Разходи за униформено облекло	(168)	(853)
Изгубени съдебни дела	(142)	(194)
Комисионни за дейности във Фериботен комплекс Варна	(82)	-
Разходи за брак на материални запаси	(87)	(186)
Отписани вземания	(53)	(164)
Обезценка на материални запаси	(27)	(187)
Разходи за дарение, спонсорство трети лица	(4)	-
Разходи от обезценка на инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	-	12
Провизии	365	(1 586)
Други	(392)	(1 093)
	(22 684)	(19 008)

31 Финансови приходи и разходи

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:		
Разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	(100)	(10)
Разходи за лихви по актюерски изчисления	(66)	(28)
Загуба от промяна на валутните курсове по вземания и задължения и парични наличности	(39)	(95)
Други финансови позиции	(329)	(196)
Финансови разходи	(534)	(329)
Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:		
	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	1	96
Приходи от дивиденди	23	37
Печалби от промяна във валутните курсове по вземания и задължения	66	87
Финансови приходи	90	220

32 Разходи за данъци върху дохода

Текущият разход за данък печалба е определен съгласно правилата на ЗКПО въз основа на индивидуалните финансови отчети на дружествата от Групата, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2020 г.: 10 %).

Резултатът на Групата за 2021 година преди облагане с данъци е загуба в размер на 34 612 хил.лв. (2020 г.: загуба 17 737 хил.лв. преди облагане с данъци). Финансовият резултат след данъци от печалбата и отсрочени данъци е загуба в размер на: 37 020 хил.лв. (2020 г.: 12 722 хил.лв.). Разходът за данък е в размер на 2 408 хил.лв.

Пояснение 12 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

33 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.

33.1 Сделки с асоциирани предприятия

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Кончар” АД	-	15
	-	15
Покупки на стоки и услуги		
- покупка на стоки и услуги на „БДЖ – Кончар” АД	24	149
	24	149

33.2 Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	9 478	17 918
- продажба на стоки и услуги на ДП „Транспортно строителство и възстановяване“	58	115
- продажба на услуги на „Пристанищна инфраструктура“	215	10
- продажба на стоки и услуги от „Пристанище Бургас“ ЕАД	42	12
- продажба на стоки и услуги на „Пристанище Варна“ ЕАД	6	3
- продажба на стоки и услуги на „Български пощи“ ЕАД	5	2
	9 804	18 060
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки и услуги от ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	91 172	93 029
- покупки на стоки и услуги от „Трен“ ЕООД	-	4 512
- покупка на стоки и услуги от ДП „Транспортно строителство и възстановяване“	6	39
- покупка на услуги от „Информационно обслужване“ АД	282	321
- покупка на стоки и услуги от „Български пощи“ ЕАД	62	28
- покупка на стоки и услуги от ДП Пристанищна инфраструктура	247	15
- покупка на услуги от Пристанищен комплекс Русе	2	3
	91 771	97 947

33.3 Сделки със собственика

Министерство на транспорта и съобщенията

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
<i>Получена временна, възмездна финансова помощ:</i>		
Апорт на вземане в капитала	-	219 973
<i>Получено финансиране в изпълнение на договор за ЗОУ:</i>		
Получено финансиране за текуща дейност	187 683	175 000
Получено финансиране за ДА	84 128	89 000
Наложени санкции за изпълнение на договор за ЗОУ	506	803
<i>Продажба на услуги</i>		
Министерство на транспорта и съобщенията	571	5
<i>Покупка на услуги</i>		
Министерство на транспорта и съобщенията	7	9
	272 895	484 790

1) С Постановление на Министреския съвет №19 от 08.02.2018 г. са одобрени допълнителни плащания от централния бюджет по бюджета на Министерството на транспорта, информационните технологии и съобщенията за 2018 г., за предоставяне на възмездна финансова помощ на „Холдинг БДЖ“ ЕАД в размер до 30 946 хил. лева за погасяване на задължения на Групата по Втори облигационен заем. Предоставената

финансова помощ от МТИТС подлежи на възстановяване в срок до 28.12.2020 г. До размера на получената финансова помощ през месец февруари 2018 г. Групата е погасила задължения по Втори облигационен заем, представляващи просрочена главница.

2) Допълнително с Постановление на Министерския съвет №128 от 08.07.2018 г. са одобрени плащания от централния бюджет по бюджета на Министерството на транспорта, информационните технологии и съобщенията за 2018 г., за предоставяне на възмездна финансова помощ на „Холдинг БДЖ“ ЕАД в размер до 103 728 хил. лева за погасяване на задължения по Втори облигационен заем. Същата подлежи на възстановяване в срок до 28.12.2020 г. До размера на получената финансова помощ през месец юли 2018 г. Групата е погасила изцяло задълженията по Втори облигационен заем, като е възстановена на Министерството сумата от 16 хил. лева, представляваща неусвоена част от предоставената държавна помощ.

3) С Постановление на Министерски съвет №358 от 19.12.2019 г. е изменен срока в който „Холдинг БДЖ“ ЕАД следва да възстанови сумата от 62 000 хил. лева, представляваща размера на получената възмездна финансова помощ по ПМС №162 от 04.08.2017 г. Същата подлежи на възстановяване в срок до 31.03.2020 г. За невъзстановени в пълен размер суми върху непогасената част се дължат лихви, съгласно Закона за лихвите върху данъците, таксите и други подобни държавни вземания.

4) С Разпореждане №3 от 20.12.2019 г. на Министерски съвет на Р.България за увеличаване капитала на „Холдинг БДЖ“ ЕАД са определени допълнителни задължения на Групата, представляващи лихва в размер на 23 315 хил.лева, явяваща се цената на предоставената с посочените по – горе ПМС възмездна финансова помощ за периода от предоставяне на средствата до 31.12.2019 г.

На 27.03.2020 г. в изпълнение на посоченото Разпореждане в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, е вписано увеличението на капитала на дружеството с непарична вноска, срещу записване на нови 21 997 293 броя поименни акции с право на глас, с номинална стойност от 10 (десет) лева всяка.

33.4 Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Групата включва членовете на съвета на директорите на съответните дружества, включени в консолидирания финансов отчет. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	561	422
Разходи за социални осигуровки	49	43
Служебни автомобили и командировки	21	10
Общо краткосрочни възнаграждения	631	475

34 Разчети със свързани лица в края на годината

	31 декември 2021 г. ‘000 лв.	31 декември 2020 г. ‘000 лв.
Текущи вземания от:		
собственика		
- Министерство на транспорта и съобщенията	746	401
	746	401
асоциирани предприятия		
- БДЖ Кончар АД	797	797
- обезценка	(760)	(737)
	37	60
други свързани лица под общ контрол		
- НК „Железопътна инфраструктура“	6 009	6 866
- ДП „Транспортно строителство и възстановяване“	106	39
- „Трен“ ЕООД	19	19
- ДП „Пристанищна инфраструктура“	37	70
- Пристанище Бургас ЕАД	7	3
- обезценка	(84)	(110)
	6 094	6 887
Общо вземания от свързани лица	6 877	7 348
Нетекущи задължения:		
други свързани лица под общ контрол		
- НК „Железопътна инфраструктура“	67 233	58 163
	67 233	58 163
Текущи задължения към:		
собственика		
Министерство на транспорта и съобщенията	2 412	2
	2 412	2
асоциирани предприятия		
- БДЖ Кончар АД	170	152
	170	152
други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	15 311	24 864
- Български пощи ЕАД	38	4
- "Информационно обслужване" АД	-	45
- "Пристанищна инфраструктура"	40	18
	15 389	24 931
Други		
- БДЖ - Трансимпекс АД	90	90
Общо задължения към свързани лица	18 061	25 175
Общо задължения към свързани лица	85 294	83 338

Вземанията на Групата от Собственика са формирани от: дадена гаранция по Договора за извършване на обществени превозни услуги в размер на 180 хил.лв. и 566 хил. лв., представляващи авансово преведени средства за осигурителни вноски и данъци по

ЗДДФЛ съгласно ДДС №5/24.06.2020 г. за месец декември 2021 г., а задълженията възлизащи в размер на 2 412 хил. лв. са формирани в резултат на неусвоената част от отпуснатите капиталови трансфери по ПМС №408/23.12.2020 г. за изпълнението на държавния бюджет на Република България за 2021 г.

35 Условни активи и условни пасиви

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

Срещу Групата има заведени правни иски, за които има начислени провизии в размер на 2 659 хил. лв. (31 декември 2020 г.: 3 277 хил. лв.) представени в бележка 20.

Към датата на консолидирания финансов отчет по-значими съдебни дела, по които Групата е ответник са:

Гражданско дело № 8255/2019 г. от Софийски градски съд. Ищец по делото е „ДП НК ЖИ“. Общата стойност на иска е 789 хил. лв. Предмет на иска са обезщетение за причинени вреди, настъпили като последица от дерайлиране на ел. локомотив № 45153.4 и пет вагона в състава на бърз влак № 8601. Ответник по делото е „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД.

Търговски дела 1235/2019, 1979/2019, 1010/2019, 817/2019, 1474/2019, 191/2020, 192/2020, 1407/2020, 1408/2020 и 179/2021 от Софийски градски съд. Ищец по делото е Първа инвестиционна банка. Общата стойност на 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 № 2425/2021 г. от Софийски апелативен съд. Ищец по делото е физическо лице. Общата стойност на иска е 102 хил. лв. Правно основание на заведеното дело е непозволено увреждане по чл.45, вр. чл. 49 от ЗЗД. Ответник по делото е „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД.

Гражданско дело № 2337/2020 г. от САС. Ищец по делото е „Транстех“ ООД. „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД е ответник като трето задължено лице. Цената на иска възлиза на 63 хил. лв.

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

Търговско дело №20211100902712/2021г от Софийски градски съд. Ищец по делото е „Про Трейд Финанс Консулт“ ЕООД в качеството на процесуален субституент на „Гранд Енерджи Дистрибушън“ ЕООД. Правно основание на заведеното дело е чл. 40а, ал. 1 от ЗОЗ и чл.86, ал.1 от ЗЗД за дължима сума за електроенергия за месец юни 2021г. Цената на иска възлиза на 1 814 хил. лв. По цитираното по – горе Търговско дело „БДЖ – ПП“ ЕООД е предявило насрещен иск на основание чл. 92, ал.1 от ЗЗД за дължима сума за неустойки за едностранно прекратяване на договор за доставка на нетна активна електрическа енергия. Цената на иска възлиза на 2 255 хил. лв.

Гражданско дело 1/2021 г. на ВТАС. Ищец ДП „НК ЖИ“. Общата стойност на иска е 444 хил. лв. Предмет на иска установяване право на публична държавна собственост на

поземлени имоти, прогласяване нищожност на констативен нотариален акт. Ответник по делото е „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД.

Търговско дело № 2021100100733/2021 г. По описа на Апелативен съд – София. Ищец по делото е „Ремотерм“ ЕООД. Общата стойност на иска е 33 хил. лв. Предмет на иска са претенции на основание чл. 265, ал. 1, предл. 1 и чл. 79 от ЗЗД във връзка с некачествен ремонт на цилиндрови глави за локомотиви серия 07. Ответник по делото е „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД.

Гражданско дело № 1683/2020 по описа на ВКС. Ищец по делото е Валери Виденов Илиев. Ответник по делото е "БДЖ-Товарни превози" ЕООД - ПТП София. Общата стойност на иска е 197 хил. лв.

Гражданско дело № 3117/2021 г. на Варненски окръжен съд. Ищец ДП „НК ЖИ“, ЖПС Шумен. Общата стойност на иска е 18 хил. лв. Предмет на иска е непозволено увреждане от дерайлирал вагон.

Гражданско дело № 58037/2020г. на Софийски районен съд. Ищец по делото е ДП „НК ЖИ“. Предявен е частичен иск на стойност 6 хил.лв. Предмет на иска са незаплатени инфраструктурни такси, чиято дължимост се оспорва от страна на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД.

Освен гореописаните дела Групата е ответник и по други дела, които не са съществени заедно и поотделно за финансовия отчет.

36 Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	31 декември 2021 г. ‘000 лв.	31 декември 2020 г. ‘000 лв.
Акции и дялове	11,14	4 678	4 678
Дългови инструменти по амортизируема стойност:			
Търговски и други вземания (без аванси)	15, 16	23 250	19 590
Вземания от свързани лица	34	6 877	7 348
Пари и парични еквиваленти	17	30 781	35 398
		60 908	62 336
		65 586	67 014

Финансови пасиви	Пояснение	31 декември 2021 г. ‘000 лв.	31 декември 2020 г. ‘000 лв.
Заеми	22	4 400	3 000
Задължения по финансов лизинг	10.1	8 423	8 423
Търговски и други задължения (без аванси)	23, 24	36 832	24 757
Задължения към свързани лица	34	85 294	83 338
		134 949	119 518

Вижте пояснение 4.17 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности на финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност, са описани в пояснение 38. Описание на политиката и целите за управление на риска на Групата относно финансовите инструменти е представено в пояснение 37.

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

	Дългосрочни заеми	Краткосрочни заеми	Краткосрочни задължения по финансов лизинг	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
01 януари 2021	2 600	400	8 423	11 423
Парични потоци:				
Плащания		(315)	-	(315)
Постъпления	1 520		-	1 520
Начисления по метода на ефективен лихвен процент		195	-	195
Прекласифициране	(1 294)	1 294	-	-
31 декември 2021	2 826	1 574	8 423	12 823

	Дългосрочн и заеми	Краткосрочни заеми	Краткосрочни задължения по финансов лизинг	Задължения към правителството (СА)	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
01 януари 2020	-	-	8 423	219 973	228 396
Парични потоци:					
Плащания	-	(28)	-	-	(28)
Постъпления	3 000	-	-	-	3 000
Непарични уреждания	-	-	-	(219 973)	(219 973)
Начисления по метода на ефективен лихвен процент	-	28	-	-	28
Прекласифициран е	(400)	400	-	-	-
31 декември 2020	2 600	400	8 423	-	11 423

38 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. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Групата вижте пояснения 11 и 14. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Групата се осъществява от централната администрация на Групата в сътрудничество със съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

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

38.1 Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Групата е изложена на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Групата.

38.1.1 Валутен риск

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Групата са деноминирани главно в евро. Групата притежава дългосрочни инвестиции в дялове и акции в швейцарски франкове и евро. Групата е получила заеми в щатски долари и евро, които са използвани за закупуването на вагони и за финансиране на оздравителна програма. Тези заеми се отчитат по амортизирана стойност. Поради наличието на валутен борд и фиксиран курс EUR/BGN 1.95583, експозициите деноминирани в евро не излагат Групата на валутен риск.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в щатски долари и швейцарски франкове и са преизчислени в български лева към края на отчетния период, са представени, както следва:

	Издаване на краткосрочен риск			Издаване на дългосрочен риск		
	Щатски долари '000	Швейцарски франкове '000	Руска рубля '000	Щатски долари '000	Швейцарски франкове '000	Руска рубля '000
31 декември 2021 г.						
Финансови активи	6	773	-	-	2 321	-
Финансови пасиви	-	(115)	(116)	-	-	-
Общо издаване на риск	6	888	116	-	2 321	-
31 декември 2020 г.						
Финансови активи	5	738	-	-	2 321	-
Финансови пасиви	-	(154)	(88)	-	-	-
Общо издаване на риск	5	892	(88)	-	2 321	-

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на валутните курсове на българския лев спрямо следните чуждестранни валути:

- Щатски долар +/- 3.8% (за 2020 г. +/- 6.5%)
- Швейцарски франкове +/- 3.2% (за 2020 г. +/- 1.5%)
- Руска рубля +/- 0.1% (за 2020 г. +/- 0.2%)

Всички други параметри са приети за константни.

Тези проценти са определени на база на осреднените валутни курсове за последните 12 месеца. Анализът на чувствителността се базира на позициите на Групата във финансови активи и пасиви в чуждестранна валута, държани към края на отчетния период.

31 декември 2021 г.	Повишение на курса на българския лев		Понижение на курса на българския лев	
	Нетен финансов резултат	Собствен капитал	Нетен финансов резултат	Собствен капитал
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Щатски долари (+/- 3.8%)	-	-	-	-
Швейцарски франкове (+/- 3.2%)	(174)	(174)	174	174
Руска рубла (+/- 0.1%)	-	-	-	-

31 декември 2020 г.	Повишение на курса на българския лев		Понижение на курса на българския лев	
	Нетен финансов резултат	Собствен капитал	Нетен финансов резултат	Собствен капитал
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Щатски долари (+/- 6.5%)	(1)	(1)	1	1
Швейцарски франкове (+/- 1.5%)	(79)	(79)	79	79
Руска рубла (+/- 0.2%)	-	-	-	-

Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки. Въпреки това се счита, че представеният по-горе анализ представя степента на излагане на Групата на валутен риск.

38.1.2 Лихвен риск

Към 31 декември 2021 г. Групата е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по получени банкови заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти.

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на лихвените проценти по заемите с плаващ лихвен процент, базиран на EURIBOR, в размер на +/- 0.09% за плащанията, определени по тримесечен EURIBOR. Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарни условия. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент и на финансовите активи и пасиви, държани от Групата към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни.

31 декември 2021 г.	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Заеми (3M EURIBOR)	-	-	-	-

31 декември 2020 г.	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	увеличение	намаление	увеличение	намаление
	на лихвения	на лихвения	на лихвения	на лихвения
	процент	процент	процент	процент
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Заеми (3М EURIBOR)	(2)	2	(2)	2

38.1.3 Други ценови рискове

Групата е изложена и на други ценови рискове във връзка с притежаваните акции и дялове под формата на финансови активи на разположение за продажба.

Чувствителността на Групата към ценови риск във връзка с инвестициите не би могла да бъде надеждно определена поради непредвидими обстоятелства, които биха могли да настъпят в бъдеще.

38.2 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 декември 2021 г. ‘000 лв.	31 декември 2020 г. ‘000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
<i>Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:</i>		
Акции и дялове	4 678	4 678
<i>Дългови инструменти по амортизируема стойност:</i>		
Търговски и други вземания (без аванси)	23 250	19 590
Вземания от свързани лица	6 877	7 348
Пари и парични еквиваленти	30 781	35 398
	65 586	67 014

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

Промените в обезценката на финансовите активи през годината са както следва:

	2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Обезценкана 1 януари	67 565	80 687
Отписани несъбираеми вземания	(31)	(15 734)
Обезценка, отчетена през годината	7 216	3 168
Възстановяване на загуба от обезценка	(1 034)	(556)
	73 716	67 565

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.

38.3 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 2021 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2021 г.	Текущи		Нетекущи
	До 6 месеца	До 1 година	над 1 година
Заеми	482	1 092	2 826
Задължения по финансов лизинг	8 423	-	-
Търговски и други задължения	36,832	-	-
Задължения към свързани лица	13 717	4 344	67 233
	59 454	5 436	70 059

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

31 декември 2020 г.	Текущи		Нетекущи
	До 6 месеца	До 1 година	над 1 година
Заеми	-	400	2 600
Задължения по финансов лизинг	8 423	-	-
Търговски и други задължения	24 757	-	-
Задължения към свързани лица	24 497	678	58 163
	57 677	1 078	60 763

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Групата отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до шест месеца.

39 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.

Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към 31 декември 2021 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

31 декември 2021 г.

	Ниво 1 <u>'000 лв.</u>	Ниво 2 <u>'000 лв.</u>	Ниво 3 <u>'000 лв.</u>	Общо <u>'000 лв.</u>
- земи	-	-	62 635	62 635
- подвижен състав	-	-	555 339	555 339

31 декември 2020 г.

	Ниво 1 <u>'000 лв.</u>	Ниво 2 <u>'000 лв.</u>	Ниво 3 <u>'000 лв.</u>	Общо <u>'000 лв.</u>
- земи	-	-	62 740	62 740
- подвижен състав	-	-	465 990	465 990
- 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.

40 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 коригиран нетен дълг към капитал.

Групата определя коригирания капитал, на основата на балансовата стойност на собствения капитал и субординирания дълг, представени в отчета за финансовото състояние.

Субординираният дълг включва необезпечените заеми или такива, които са със следващи по ред ипотека или залог върху имуществото на Групата.

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

Целта на Групата е да поддържа съотношението на капитала към общото финансиране от 1:6 до 1:4.

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

	31 декември 2021 г. ‘000лв.	31 декември 2020 г. ‘000лв.
Собствен капитал, принадлежащ на собственика	349 813	387 612
Коригиран капитал	349 813	387 612
Общо пасиви	203 044	181 056
-Пари и парични еквиваленти	(30 781)	(35 398)
Нетен дълг	172 263	145 658
Съотношение на нетен дълг към капитал	0.49	0.38

41 Събития след края на отчетния период

На 12.01.2022 г. с протоколно решение на Министъра на транспорта и съобщенията са освободени от състава на Съвета на директорите на Групата Георги Друмев, Маргарита Петрова – Кариди и Светломир Николов, като са назначени за членове – Любомир Сяров, Йордан Митев и Петко Петков. От 12.01.2022 г. длъжността Изпълнителен директор се изпълнява от Йордан Митев.

На 13.01.2022 г. е издадена банкова гаранция в размер на 282 хил. лева от „Уникредит Булбанк“ АД за обезпечаване на сключен договор за железопътен превоз на товари с

„Лукойл Нефтохим Бургас“ АД със срок на валидност до 30.01.2023 г. 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 проколни решения на Министъра на транспорта и съобщенията от 25 и 26 януари 2022 г. в състава на Съвета на директорите са назначени като членове Кирил Григоров и Симеон Евтимов. Отделно на 22.02.2022 г. от състава на Съвета на директорите са освободени като членове Любомир Сяров и Симеон Евтимов. На 15.03.2022 г. с решение на Министъра на транспорта и съобщенията е назначен за член на Съвета на директорите Даниела Везиева.

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 16.02.2022 г. по банковата сметката на Групата е постъпила сумата от 20 841 хил. лева. Сумата е преведена доброволно от ПИБ АД в изпълнение на влязло в законна сила решение по т.д. № 1735/2020 г. по описа на САС, ТО, 13 състав, с което е потвърдено решение по т.д. № 2763/2014 г. на СГС, ТО, VI-9 състав. Същата представлява сбор от всички суми за периода от 07.05.2009 г. до 06.03.2014 г., получени от ПИБ АД без основание – въз основа на нищожни Договор за доставка на второкласни пътнически вагони втора употреба на лизинг от 02.06.2007 г. и Договор за продажба на вземане от 10.07.2007 г., ведно със законната лихва върху главницата, считано от 30.04.2014 г. до 16.02.2022 г., обезщетение за забавено изпълнение върху главницата за периода от 12.04.2014 г. до 30.04.2014 г. и разноски по компенсация за всички инстанции.

На 18.02.2022 г. е издадена банкова гаранция в размер на 475 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 30.01.2023 г. За обезпечаване на банковата гаранция е учредено парично обезпечение с прехвърляне правото на собственост в размер на 100% на издадената гаранция по доверителна сметка на банката издател съгласно чл. 2, ал.1 и ал.2 от Закона за договорите за финансово обезпечение /ЗДФО/.

На 23.03.2022 г. Групата е получила разпределен дивидент от Eurofima за 2021 г. в размер на 23 хил. лева.

От 01.04.2022 г. с решение на Министерски съвет в Р.България е отменена въведената през 2020 г. извънредната епидемична обстановка, в резултат на пандемията от COVID – 19.

С решение от 05.04.2022 г. Софийски градски съд обявява в несъстоятелност асоциираното предприятие „БДЖ – Кончар“ АД, прекратява дейността му и постановява

процедура по осребряване на имуществото, включено в масата на несъстоятелността на „БДЖ – Кончар“ АД.

На 08.04.2022 г. с протоколно решение на Министъра на транспорта и съобщенията е освободен от състава на Съвета на директорите Кирил Григоров.

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. Считано от 31.01.2022 г. валидността е удължена до 31.01.2023 г., като сумата по гаранцията е намалена с нов максимален размер от 1 186 хил. лева. За обезпечаване на Банковата гаранция е учреден залог върху всяка част от всички бъдещи условни вземания от клиенти на обща стойност във всеки един момент в размер на 125% от размера на гаранцията.

На 11.04.2022 г. с протоколно решение на Министъра на транспорта и съобщенията е освободен от състава на Съвета на директорите Йордан Митев като е назначен за нов член Ангел Стоянов, който считано от 11.04.2022 г. изпълнява и длъжността Изпълнителен директор.

С протоколно решение на Министъра на транспорта и съобщенията от 13 юни 2022 г. в състава на Съвета на директорите е назначен като член Иво Тодоров.

С протоколни решения на Министъра на транспорта и съобщенията от 29 юни 2022 г. е освободен като член на Съвета на директорите на дружеството Даниела Везиева и е назначен за нов член – Калин Стоянов. С протоколно решение на Съвета на директорите от 30.06.2022 г. е освободен като председател – Даниела Везиева, а за такъв е избран - Иво Тодоров.

Към датата на одобрение на финансовия отчет за 2021 г. Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД включва: членове: Ангел Стоянов, Петко Петков и Калин Стоянов, и председател – Иво Тодоров.

С протокол №ПД-107 от 12.07.2022 г. Министъра на транспорта и съобщенията е взел решение да се извърши преобразуване чрез вливане на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД и „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД в едноличния собственик на техния капитал – „Холдинг БДЖ“ ЕАД, както и за изменение на наименованието, предмета на дейност и устава на приемащото дружество.

Военен конфликт на територията на Украйна

Инвазията на Руската федерация в Украйна усложни допълнително макроикономическата среда в света и особено в Европа. Реалния растеж на БВП в ЕС ще се забави по линия на по-високи цени, намален износ към Руската федерация и Украйна, отлагане на част от инвестициите поради високата несигурност, забавяне/затруднения на доставки на определени суровини.

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

Конфликтът ще се отрази на икономиката чрез ограничаване на покупателната способност на домакинствата от по-високата инфлация, по-ниско външно търсене, което

забавя износа, и увеличена несигурност, която ще се отрази в отлагане на частни инвестиции.

Военните действия на територията на Украйна затрудняват доставката на някои специфични резервни части за подвижния жп състав, поради факта, че заводите за производството им в Украйна са затворени и възобновяването на дейността им се отлага за неизвестен срок. Групата е изложена на риск от забавя на доставки на стоки и услуги докато изпълнителите по договорите намерят алтернативни доставчици извън Украйна и Русия.

Военният конфликт има и други негативни последици като намален обем внос на газови и петролни продукти през пристанищата Варна и Бургас, по-продължително време пътуване на корабите поради опасност от мини в Черно море.

Групата не е изложена на валутен риск породен от военните събития в Украйна, но е възможно да има негативно влияние върху финансовото ѝ състояние и резултатите от дейността през 2022 г. по отношение на общите ефекти върху националната икономика и инфлационните процеси, свързани с цените на енергийните ресурси.

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

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. Съгласно одобрената Програма за ползване на хуманитарна помощ на лица, търсещи временна закрила в Република България вследствие на военните действия в Република Украйна, в Решение № 145 от 10 март 2022 г. на Министерския съвет е посочено, че транспортирането на лицата от българския пропускателен пункт до мястото за настаняване може да се осъществи от и за сметка на хотелера, както и за сметка на бюджетна организация – при настаняване в държавни или общински бази или в обекти на дружества, в които едноличен собственик на капитала е държавата или общината. Групата като единствен превозвач на пътници на територията на Република България, съгласно Договора за извършване на обществени превозни услуги осигурява транспортиране на украински граждани, търсещи закрила в Република България. С решение на Министерски съвет № 328 от 20.05.2022 г. са одобрени средства на стойност 5 000 хил. лв. от Европейския фонд за регионално развитие, включени в бюджета на Оперативна програма „Транспорт и транспортна инфраструктура“, за създаването на специална приоритетна ос в рамките на програмата. С ПМС №161/07.07.2022г. са одобрени допълнителни разходи по бюджета на Министерството на транспорта и съобщенията за 2022г. за „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД в размер на 1 000 хил.лв. за извършване на обществена превозна услуга – безплатен превоз на украински граждани под временна закрила след първоначалната фаза на приемане и настаняване, с железопътен и автобусен транспорт на територията на Република България до определените населени места за отсядане. Средствата са отпуснати чрез реструктуриране на разходи и/или трансфери от централния бюджет за 2022 г.

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

В изпълнение на Решение на Министерски съвет № 318 от 20.05.2022 г. в почивните бази, собственост на Групата – ПВЦ Приморско, ПВЦ Железничар и ЦПВК Паничище, считано от 28.05.2022 г. са настанени лица, получили временна закрила на територията на Република България, вследствие на военните действия в Украйна. Дружеството е отменило всички направени резервации за осигуряване на почивка както на външни,

така и на служителите и работниците от Групата на „Холдинг БДЖ“ ЕАД и придружаващите ги членове на техните семейства.

Капацитетът на почивните бази е напълно зает, като към 30.06.2022 г. в тях са настанени общо 472 лица. До датата на този отчет със собствени средства е осигурена издръжката на настанените лица (нощувка и изхранване), като дейността „Почивно дело“ за месец юни 2022 г. отчита загуба в размер на 384 хил. лева. За покриване на част от извършените разходи Групата е кандидатствала за получаване на финансова помощ по Програма за хуманитарно подпомагане на разселени лица от Украйна. На 25.07.2022 г. Групата е получила частична финансова помощ за месец май 2022 г. в размер на 14 хил. лева, без ДДС.

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

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

42. Одобрение на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2021 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 27 юли 2022 г. Одитираният консолидиран финансов отчет се предоставя за приемане от Министъра на транспорта и съобщенията.