

Междинен доклад за дейността
Междинен съкратен индивидуален
финансов отчет

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

31 март 2021 г.

БДЖ  BDZ

Съдържание

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

„ХОЛДИНГ БДЖ” – ЕАД

АНАЛИЗ ЗА ДЕЙНОСТТА И ОСНОВНИ ОБЕМНИ И ИКОНОМИЧЕСКИ ПОКАЗАТЕЛИ

за първо тримесечие на 2021 година

Основни финансови и икономически показатели

в хил. лева	Отчет 31.03.2021 г.	Бюджет 31.03.2021 г.	Отчет/Бюджет		Отчет 31.03.2020 г.	Отчет 2021/Отчет 2020	
			+-	% на изменение		+-	% на изменение
Финансови показатели							
Приходи - Общо	1 380	1 300	80	6%	1 306	75	6%
<i>в т. ч. Приходи от продажби на ДМА и КМА</i>	<i>618</i>	<i>612</i>	<i>6</i>	<i>1%</i>	<i>626</i>	<i>(8)</i>	<i>-1%</i>
<i>Административно подпомагане</i>	<i>581</i>	<i>579</i>	<i>2</i>	<i>0%</i>	<i>546</i>	<i>35</i>	<i>6%</i>
<i>Приходи от почивни станции</i>	<i>66</i>	<i>66</i>	<i>0</i>	<i>1%</i>	<i>43</i>	<i>23</i>	<i>53%</i>
<i>Атестация и обучение</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>		<i>45</i>	<i>(45)</i>	<i>-100%</i>
<i>Други приходи</i>	<i>84</i>	<i>13</i>	<i>71</i>	<i>545%</i>	<i>46</i>	<i>38</i>	<i>84%</i>
<i>Фин. помощ от Държавния бюджет /схема 60/40/</i>	<i>32</i>	<i>31</i>	<i>1</i>	<i>3%</i>	<i>-</i>	<i>32</i>	<i>100%</i>
Оперативни разходи (преки разходи)	(924)	(1 165)	(242)	-21%	(1 189)	(265)	-22%
<i>Материали, горива, енергия</i>	<i>(66)</i>	<i>(70)</i>	<i>(4)</i>	<i>-6%</i>	<i>(58)</i>	<i>8</i>	<i>13%</i>
<i>Разходи за персонала</i>	<i>(609)</i>	<i>(649)</i>	<i>(40)</i>	<i>-6%</i>	<i>(693)</i>	<i>(85)</i>	<i>-12%</i>
<i>Външни услуги</i>	<i>(173)</i>	<i>(308)</i>	<i>(136)</i>	<i>-44%</i>	<i>(239)</i>	<i>(66)</i>	<i>-28%</i>
<i>Балансова стойност на продадените ДМА и КМА</i>	<i>(31)</i>	<i>(39)</i>	<i>(8)</i>	<i>-20%</i>	<i>(123)</i>	<i>(92)</i>	<i>-75%</i>
<i>Лихви просрочени плащания</i>	<i>(7)</i>	<i>(6)</i>	<i>1</i>	<i>10%</i>	<i>(4)</i>	<i>2</i>	<i>51%</i>
<i>Други разходи</i>	<i>(39)</i>	<i>(93)</i>	<i>(55)</i>	<i>-59%</i>	<i>(71)</i>	<i>(32)</i>	<i>-46%</i>
ЕБИТДА	456	135	321	238%	117	340	290%
Приходи от амортизиране на други финансираня от ДБ	0	0	0		0	-	
Разходи за амортизации	(137)	(150)	(13)	-9%	(158)	(21)	-13%
ЕБИТ	319	-15	335	-2195%	-41	361	-876%
Нетен резултат от финансова дейност	36	11	25	229%	13	(24)	191%
Нетна печалба	356	(4)	360	8611%	(29)	384	1343%
нетен оборотен капитал							
12 455	11 923	532	4%	11 981	474	4%	
текущи активи	23 109	22 815	294	1%	23 034	75	0%
текущи пасиви	10 654	10 892	(238)	-2%	11 053	(399)	-4%
CAPEX							
Други инвестиции	60	89	(29)	-33%	54	6	11%
Парични средства в началото на периода	943	943	-	0%	2 093	(1 150)	-55%
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(104)	(164)	60	-37%	(393)	289	-74%
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	497	311	186	60%	251	246	98%
Нетен паричен поток от финансова дейност	513	514	(1)	0%	7	506	7229%
Фин. помощ от Държавния бюджет /схема 60/40/	83	82					
Авансово получена сума от СЛ към ППД за доплащане почивка					18		
Парични средства в края на периода	1 932	1 686	246	15%	1 976	(44)	-2%

Дейността на „Холдинг БДЖ“ ЕАД през първо тримесечие на 2021 г. бе силно повлияна от продължаващата Covid 19 криза. Ръководството на дружеството продължи да предприема мерки за оптимизиране на оперативните разходи, следствие на което тези за външни услуги и персонал бяха редуцирани, както спрямо бюджета, така и спрямо същия период на 2020 г. Като резултат, „Холдинг БДЖ“ ЕАД завършва първо тримесечие на 2021 г. с печалба в размер на 356 хил. лева.

Нетните приходи

Спрямо бюджета на дружеството приходите са повече с 80 хил. лева, основно от увеличаване на приходи от лихви, глоби и неустойки със 70 хил. лева. С 6 хил. лева са повече приходите от продажба на нетекущи активи спрямо планираните за периода. от продажба на контейнери. Планираните приходи от почивни бази, в това число от външни клиенти 41 хил. лева и от СЛ 25 хил. лева, се изпълняват 100%. Не са планирани приходи от обучение и атестация в резултат на

преустановената дейност на ЦА от месец март 2020 г. и прехвърляне на дейността на ЦПО месец юли 2020г. към „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД.

Нетните приходи от оперативна дейност на “Холдинг БДЖ ЕАД” се увеличават спрямо отчета за първо тримесечие на 2020 г. със 75 хил. лева, най-вече от:

- ✓ Продажба на нетекущите активи е увеличение със 211 хил. лева, дължи се на:
 - по-голям размер реализирана продажба на товарни вагони със 179 хил. лева;
 - по-голям размер реализирана продажба на контейнери с 32 хил. лева;
- ✓ Увеличаване на приходи от лихви, глоби и неустойки с 58 хил. лева,
- ✓ Реализирана финансова помощ от държавния бюджет /схема 60/40/ в размер на 32 хил. лева повече,
- ✓ Приходите от почивни станции се увеличават с 23 хил. лева, като постъпленията от външни клиенти са с 24 хил. лв. повече, а от СЛ с 1 хил. лева по-малко,
- ✓ Увеличаване на приходи от експертно и административно подпомагане с 35 хил. лева в резултат на увеличената цена съгласно подписаните анекси в края на 2020 г.,
- ✓ Продажбите от текущи активи - резервни части и материали намаляват с 218 хил. лева,
- ✓ Намаляват приходите от атестации и обучения с 45 хил. лева в резултат на преустановената дейност на „Центъра за атестация“ и прехвърляне дейността на „Центъра за обучение“ към едно от дъщерните дружества – „БДЖ ПП“ ЕООД.
- ✓ Намаляват приходите от предоставени активи на външни клиенти, приходите от тръжни документи и печатни издания с 21 хил. лева.

Оперативните разходи

Във връзка с кризата Covid 19, ръководството предприе мерки за ограничаване на разходите на компанията, като в резултат на това разходите за персонал, външни услуги и други разходи бележат спад както спрямо бюджета, така и спрямо относимия период на 2020г.

Спрямо бюджета за 2021 г. оперативните разходи са по-малко с 242 хил. лева, като това се дължи на по-малко разходи за:

- ✓ Разходи за външни услуги - 136 хил. лева;
- ✓ Други разходи – 55 хил. лева;
- ✓ Разходи за персонал – 40 хил. лева.

Намалени външни услуги със 136 хил. лева от нереализирани планирани разходи за:

- ✓ 23 хил. лв. консултантски услуги;
- ✓ 23 хил. лв. разходи от услуги, текущо поддържане и ремонт от свързани лица;
- ✓ 21 хил. лв. непредвидени разходи;
- ✓ 13 хил. лв. ремонти от външни изпълнители;
- ✓ 10 хил. лв. лицензи и поддръжка "Railcube";
- ✓ 7 хил. лв. разходи за оценки;
- ✓ 7 хил. лв. наеми към ЖПИ;
- ✓ 7 хил. лв. юридическо обслужване.

Други разходи намаляват с 55 хил. лева в резултат на намалението на разходите за:

- ✓ разходи от СЛ глоби, неустойки, просрочени плащания с 23 хил. лева;
- ✓ представителни разходи с 11 хил. лева;
- ✓ непредвидени разходи с 6 хил. лева;
- ✓ разходи за командировки с 6 хил. лева;
- ✓ данъци с 3 хил. лева;
- ✓ храни в ППД с 1 хил. лева.

По-нисък размер на разходите спрямо бюджетираните за периода се отчита в разходи за персонал с 40 хил. лева и материали с 4 хил. лева.

Намаление на балансова стойност на продадените ДМА и КМА с 8 хил. лева в резултат на нереализирана продажба на:

- ✓ Контейнери със 7 хил. лева,
- ✓ Товарни вагони с 1 хил. лева.

Разходите за оперативна дейност намаляват спрямо **отчета** за същия период на 2020 г. с 265 хил. лева. Всички пряко свързани с дейността разходи имат намаление спрямо сравнявания период за миналата година, единствено разходите за материали и лихви и просрочени плащания отбелязват увеличение. По-съществени изменения:

Разходите за персонал намаляват спрямо същия период на миналата година с 85 хил. лева. През настоящата година са извършени действия по оптимизиране на дейностите и респективно на числения персонал.

Намаление на други разходи в размер на 32 хил. лева в резултат на:

- ✓ Данъци с 18 хил. лева;
- ✓ Разходи за охрана на труда с 5 хил. лева.;
- ✓ Командировки с 6 хил. лева;
- ✓ Разходи за храна за почивни дело с 3 хил. лв.;

Намаление на балансова стойност на продадените дълготрайни и краткотрайни активи със 92 хил. лева, което се дължи на реализирана продажби на материали на СЛ – „БДЖ ПП“ ЕООД през отчетния период на 2019 г. в размер на 105 хил. лева.

По-висок размер на разходите за дезинфекционни материали с 8 хил. лева.

Увеличение на лихви за просрочени плащания с 2 хил. лева от външни контрагенти.

ЕБИТДА (Оперативен резултат)

В сравнение с **бюджета** финансовия резултат от оперативна дейност се подобрява с 321 хил. лева основно в резултат на намаляване на оперативните разходи с 242 хил. лева и увеличаване на приходите от лихви, глоби и неустойки със 70 хил. лева.

В сравнение с **2020 г.** ЕБИТДА подобрява положителната си стойност с 340 хил. лева, което се дължи на:

- ✓ По-малко оперативните разходи с 265 хил. лева;
- ✓ Приходите от лихви, глоби и неустойки с 58 хил. лева повече;

- ✓ Реализирана финансова помощ от държавния бюджет /схема 60/40/ в размер на 32 хил. лева.

Финансов (счетоводен) резултат

Отчет – бюджет 2021 г.

Подобряване с 360 хил. лева в резултат на увеличаване на приходите с 6% и намаляване на разходите от основна дейност с 21%.

Отчет 2021 г. – отчет 2020 г.

По отчет за първо тримесечие 2021 г. “Холдинг БДЖ” ЕАД приключва с печалба в размер на 356 хил. лева, при отчетена загуба в размер на 29 хил. лева за същия период на 2020 г. или налице е подобряване с 340 хил. лева.

Въпреки продължаващата криза Covid 19, ръководството на дружеството съумя да постигне по-добри резултати, както спрямо бюджета, така и спрямо относимия период на 2020 г.

Анализ на приходите

Отчет – бюджет 2021 г.

Изпълнението на планираните по бюджет приходи от оперативна дейност е 106% или реализираните приходи са повече от планираните с 80 хил. лева.

Преизпълнението на планираните приходи се дължи на:

- ✓ **Продажба на нетекущи активи:**
 - по-голям размер реализирана продажба на контейнери с 6 хил. лева.
- ✓ **Продажба на текущи активи изпълнение 100 % :**
 - 58 хил. лв. от бракувани контейнери,
 - 95 хил. лв. от реализирана продажба на бракувани ТПС.
- ✓ **Приходи от почивни станции – 100% реализирани на очакваните приходи от почивни бази:**
 - Приходи на почивни станции от външни клиенти – 41 хил. лева,
 - Приходи на почивни станции от свързани лица – 25 хил. лева.
- ✓ **Други приходи увеличение от 71 хил. лева спрямо бюджета за 2021 г. основно от :**
 - увеличаване на приходи от лихви, глоби и неустойки със 70 хил. лева.
- ✓ Получена **финансова помощ от държавата** по схемата „60/40” съгласно постановление 55 от 30 март 2020 г. в размер на 32 хил. лева, с 1 хил. лв. повече от планираните, предоставена на Поделение за почивна дейност.

Отчет 2021 г. – отчет 2020 г.

Приходите от оперативната дейност на “Холдинг БДЖ ЕАД” са с 6% или със 75 хил. лева повече от съответния тримесечен период на 2020 г.

Увеличението на приходите е в резултат на:

- ✓ **Продажба на нетекущи активи:**
 - по-голям размер реализирана продажба на товарни вагони със 179 хил. лева;

- по-голям размер реализирана продажба на контейнери с 32 хил. лева.

✓ **Продажба на текущи активи:**

За 3-те месеца на 2021 г. от продажбата на текущи активи има намаление от 218 хил. лева, както следва:

- Намаление от продажба на бракувани пътнически вагони с 266 хил. лева;
- Намаление от продажба на резервни части на СЛ („БДЖ ПП“ ЕООД) в размер на 105 хил. лева;
- По-голям реализиран приход от продажба на скрап в размер на 153 хил. лева от:
- Бракуван ТПС – 95 хил. лева,
- Бракувани контейнери - 58 хил. лева,

✓ **Приходи от почивни станции.**

Реализираните приходи за 3-те месеца на 2021 г. са с 23 хил. лева повече от отчетените за същия период на 2020 г. Разликата се дължи на:

- Приходи на почивни станции от външни клиенти – с 24 хил. лева повече,
- Приходи на почивни станции от свързани лица – с 1 хил. лева по-малко.

✓ **Приходи от атестация и обучение.**

Реализираните приходи за първо тримесечие на 2021 г. са по-малко от отчетените за същия период на 2020 г. с 45 хил. лева. в резултат на преустановената дейност на „Центъра за атестация“ от 01.03.2020 г. и прехвърляне на дейността на „Центъра за обучение“ към едно от дъщерните дружества – БДЖ ПП месец юли 2020 г.

Спадът на реализирани приходи от атестация и обучение се дължи на:

- Приходи от обучения и атестации от външни клиенти – с 5 хил. лева по-малко,
- Приходи от обучения и атестации от свързани лица – с 40 хил. лева по-малко.

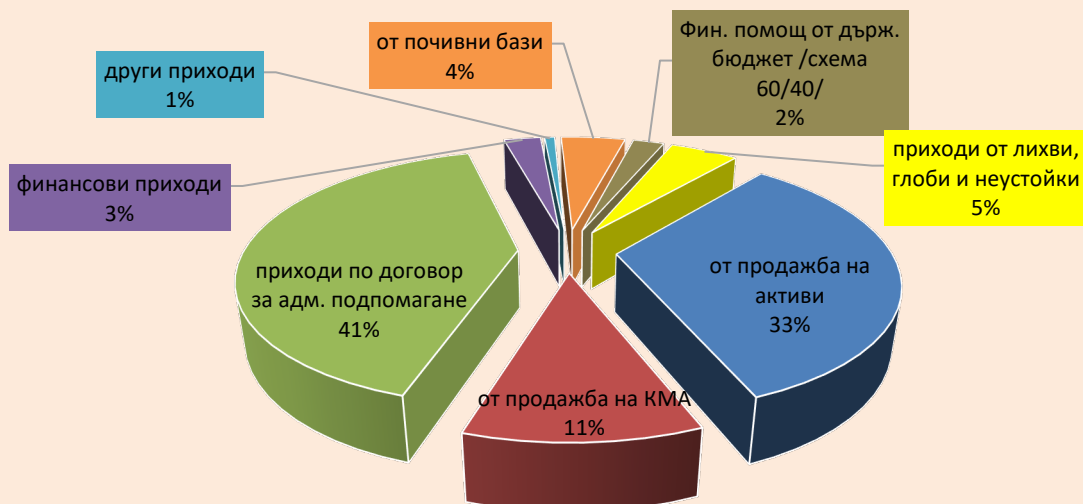
✓ **Други приходи** увеличение от 38 хил. лева спрямо отчета за 2020 г. Измененията са както следва:

- Увеличение от лихви, глоби и неустойки с 58 хил. лв.;
- Намаляват приходите от дейността от външни организации, предоставени активи, тържни документи и печатни издания с 32 хил. лева.

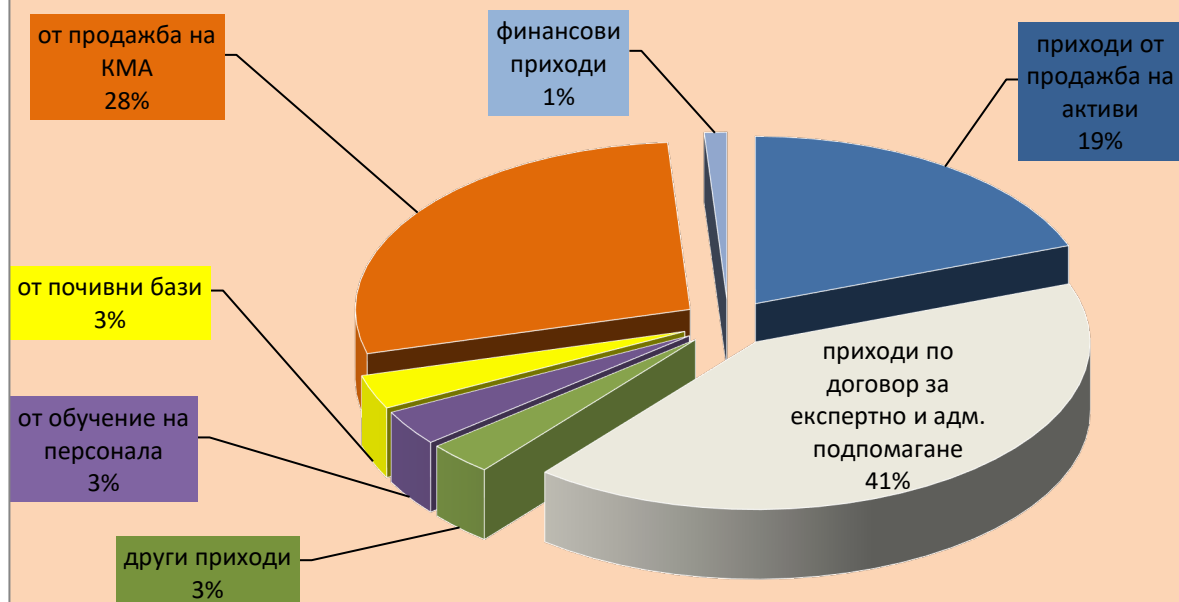
✓ **Увеличаване на приходи от експертно и административно подпомагане** с 35 хил. лева в резултат на увеличената цена съгласно подписаните анекси в края на 2020 г.

В следващите графики е показана структурата на приходите по отчет за 3-те месеца на 2021 г. и 2020 г.:

Структура на приходите на "Холдинг БДЖ" ЕАД за 3-те месеца на 2021 г.



Структура на приходите на "Холдинг БДЖ" ЕАД за 3-те месеца на 2020 г.



Анализ на разходите

Разходи за персонал (заплати и осигуровки)

Отчет – бюджет 2021 г.

Спрямо бюджета разходите за персонал (заплати + социални осигуровки и надбавки) намаляват с 40 хил. лева или 6% в резултат на 7 бр. персонал по-малко от предвидените в ЦУ на „Холдинг БДЖ“ ЕАД.

Отчет 2021 г. – отчет 2020 г.

Спрямо 3-те месеца на 2020 г. разходите за възнаграждения на персонала са намалени със 85 хил. лева или 12%. Въпреки, че от 01 януари 2021 г. заплатите са индексирани в съответствие с увеличената минималната работна заплата за страната, от 610 лева на 650 лева или повишение с 6,56 %, средствата за възнаграждения на персонала отбелязват намаление поради намаляване на числеността на персонала

Показатели	мярка	3 -те месеца			Отчет 2020/Отчет 2019		Отчет 2020/План	
		отчет 2021	план 2021	отчет 2020	+ -	%	+ -	%
Възнаграждения на персонала	хил. лева	499	538	559	-60	-11%	-39	-7%
Средно списъчен брой на персонала	брой	78	95	105	-27	-26%	-17	-18%
Средна месечна работна заплата	лева	2 132	1 889	1 775	357	20%	243	13%
социални осигуровки и надбавки	хил. лева	110	110	134	-25	-18%	-1	-1%
% на социалните разходи	%	22,0%	20,5%	24,0%				

Списъчният брой на персонала към 31.03.2021 г. е 82 броя и е намален спрямо 2020 г. с 27 бр., а спрямо планираната численост се отчита намаление с 13 бр.

Материали – отчетени са 25 хил. лева, с 5 хил. лева по-малко спрямо бюджета. С 13 хил. лева повече от предходната година, основно от по-голям размер на разходи за дезинфекционни материали и предпазни средства.

Вода – отчетени са 1 хил. лева, с 1 хил. лева по-малко спрямо плана и с 1 хил. лева по-малко от същия период на предходната година.

Горива – отчетени са 4 хил. лева. Отчетените разходи са с 3 хил. лева по-малко от планираните и с 6 хил. лева по-малко от същия период на предходната година., основно поради периодичното организиране на работния процес в home office и преустановяване на служебни командировки.

Ел. енергия и топлоенергия – разходът е в размер на 35 хил. лева за отчетния период. Спрямо плана има увеличение с 4 хил. лева. Спрямо същия период на 2020 г. разходите за ел. енергия и топлоенергия нарастват с 1 хил. лева.

Външни услуги – отчетени са 173 хил. лева, което представлява 19% от разходите за дейността.

Отчет – бюджет 2021 г. намаление със 136 хил. лева, основно от:

- ✓ 23 хил. лв. консултантски услуги;
- ✓ 23 хил. лв. разходи от услуги, текущо поддържане и ремонт от свързани лица;
- ✓ 21 хил. лв. непредвидени разходи;
- ✓ 13 хил. лв. ремонти от външни изпълнители;
- ✓ 10 хил. лв. лицензи и поддръжка "Railcube";
- ✓ 7 хил. лв. разходи за оценки;
- ✓ 7 хил. лв. наеми към ЖПИ;
- ✓ 7 хил. лв. юридическо обслужване;
- ✓ 6 хил. лв. услуги, свързани с преобразуване на дъщерните дружества и ППД;
- ✓ 4 хил. лв. разходи за консигнационни и граждански договори;
- ✓ 4 хил. лв. телефони и телефонни такси;
- ✓ 3 хил. лв. абонамент за вестници и списания;

- ✓ 3 хил. лв. обучения;
- ✓ 2 хил. лв. други външни услуги;
- ✓ 1 хил. лв. пощенски и куриерски услуги;
- ✓ 1 хил. лв. транспортни услуги, карти за градски транспорт;
- ✓ 1 хил. лв. имуществени застраховки;

Други разходи

Отчет – бюджет 2021 г. спрямо бюджета за 2021 г. „Други разходи“ са намалени с 55 хил. лева (с изключение на лихвите), изменението се дължи на:

- ✓ разходи от СЛ глоби, неустойки, просрочени плащания с 23 хил. лева;
- ✓ представителни разходи с 11 хил. лева;
- ✓ непредвидени разходи с 6 хил. лева;
- ✓ разходи за командировки с 6 хил. лева;
- ✓ данъци с 3 хил. лева;
- ✓ храни в ППД с 1 хил. лев;
- ✓ други с 5 хил. лева.

Отчет 2021 г. – отчет 2020 г.

Спрямо отчета за миналата година са отчетени с 32 хил. лева по-малко (с изключение на лихвите). За целите на анализа в други разходи са включени себестойността на продадените стоки и други текущи активи.

Намалени са разходите за:

- ✓ Данъци с 18 хил. лева;
- ✓ Разходи за охрана на труда с 5 хил. лева.;
- ✓ Командировки с 6 хил. лева;
- ✓ Разходи за храна за почивни дело с 3 хил. лв.;

Намаление на балансова стойност на продадените дълготрайни и краткотрайни активи:

Отчет – бюджет 2021 г. с 8 хил. лева в резултат на:

- ✓ контейнери с балансова стойност 7 хил. лева,
- ✓ товарни вагони с 1 балансова стойност хил. лева.

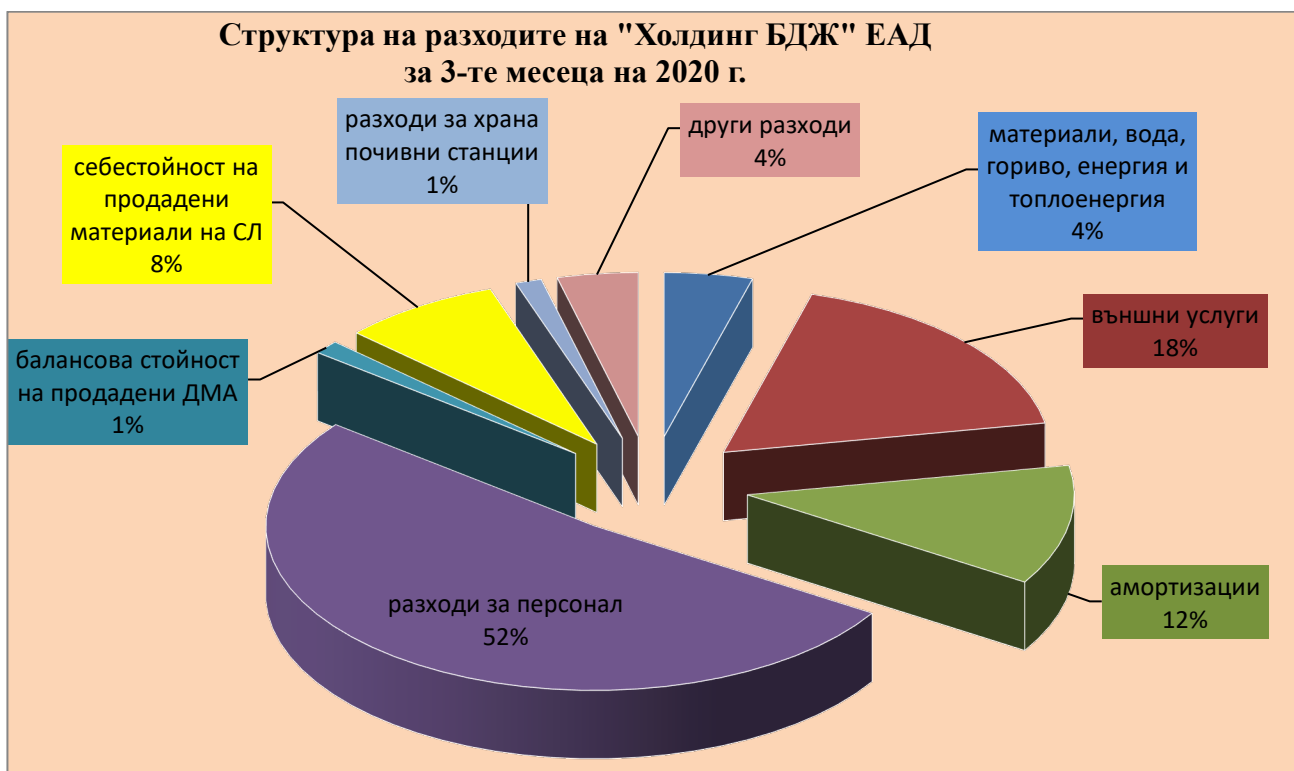
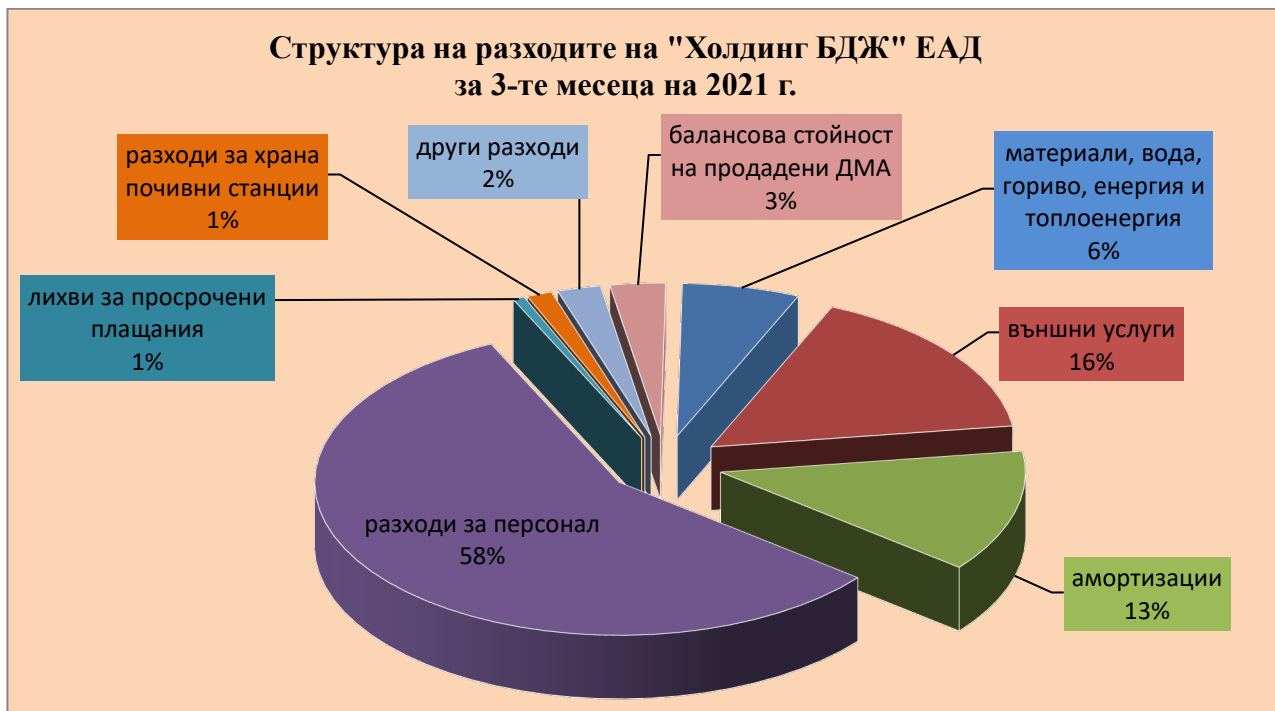
Отчет 2021 г. – отчет 2020 г. с 92 хил. лева, което се дължи на по-ниския обем реализирани продажби на резервни части и материали в сравнение с отчетния период на 2020 г.

Лихви за просрочени плащания – отчетени са 7 хил. лева, спрямо бюджета разходите са увеличени с 1 хил. лева., а спрямо съответния период на предходната година са повече с 3 хил. лева.

Амортизации – отчетени са 137 хил. лева, което представлява 15% от разходите. Спрямо бюджета са намалени с 13 хил. лева, а в сравнение със съответния период на предходната година са намалени с 21 хил. лева.

Финансови приходи/ разходи – увеличени с 26 хил. лева спрямо бюджета и увеличени с 25 хил. лева спрямо съответния период на предходната година.

Относителният дял на разходите по икономически елементи за 3-те месеца на 2021 г. и 2020 г. е показан в следващите графики:



Баланс

Данните за движението на активите и пасивите по баланс към 31.03.2021 г., показват:

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	ЯНУАРИ – МАРТ				
	отчет	план	отчет		
	31.3.2021	31.3.2021	31.3.2020	1/3 (%)	1/2 (%)
в хил. лева	1	2	3	4	5
Нетекущи активи	222 300	223 700	222 385	-0,04%	-0,63%
Текущи активи, в т.ч.:	23 109	22 905	23 034	0,33%	0,89%
Материални запаси	2 775	2 785	2 779	-0,14%	-0,36%
Краткосрочни вземания	15 930	15 862	16 466	-3,26%	0,43%
Краткосрочни финансови активи	1 847	1 847	1 847	0%	0%
Парични средства	2 557	2 411	1 942	31,67%	6,06%
Активи държани за продажба	5 469	5 556	5 500	-0,56%	-1,57%
Общо активи	250 878	252 161	250 919	-0,02%	-0,51%
Текущи пасиви, в т.ч.:	10 654	10 892	11 053	-3,61%	-2,18%
Краткосрочни заеми	8 423	8 423	8 423	0,00%	0,00%
Работен капитал (текущи активи - текущи пасиви)	12 455	12 013	11 981	3,96%	3,68%
Зает капитал (актив - текущи пасиви)	240 224	241 269	239 866	0,15%	-0,43%
Нетекущи пасиви	21 019	21 152	21 017	0,01%	-0,63%
Чиста стойност на активите	219 205	220 117	218 849	0,16%	-0,41%
Печалба (загуба)	356	-4	557	-36,11%	-8610,78%
Финансов резултат от минали години	-176 687	-175 316	-177 244	-0,31%	0,78%
Резерви	146 613	146 514	146 613	0,00%	0,07%
Основен капитал	248 923	248 923	248 923	0,00%	0,00%
Общо пасиви	250 878	252 161	250 919	-0,02%	-0,51%
Собствен капитал	219 205	220 117	218 849	0,16%	-0,41%

Нетекущите активи намаляват с 0,63% спрямо 31.03.2020 г.

Текущи активи се увеличават с 0,89% спрямо 31.03.2020 г., в т.ч.: паричните средства с 6,06%. Материалните запаси намаляват с 0,36%. Краткосрочните вземания се увеличават с 0,43%.

Собственият капитал е 219 205 хил. към 31.03.2021 г. и се увеличава с 356 хил. лева спрямо 31.03.2020 г.

Работен капитал – Работният капитал има положителна стойност от 12 455 хил. лева и се увеличава с 474 хил. лв. в сравнение с 3-те месеца на 2020 г. в резултат на намаляване на текущите пасиви.

Зает капитал – За 3-те месеца на 2021 г. има увеличение с 358 хил. лева.

Анализ на вземанията

(в хил. лева)

Вземания	Общ размер		Обезценк		Балансова стойност		Изменение /+,-/
	към	към	а към	към	към	към	
	31.03.2021	31.03.2021	31.03.2021	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	
Дългосрочни вземания							
Дългосрочни вземания от СЛ общо:	658	0	658	658	0	658	0
БДЖ - Товарни превози ЕООД - търговски	158	0	158	158	0	158	0
БДЖ - Товарни превози ЕООД - предоставен заем	500	0	500	500	0	500	0
Краткосрочни вземания	68 111	52 181	15 930	68 646	52 180	16 466	-535
Краткосрочни вземания от СЛ	13 497	0	13 497	14 015	0	14 015	-518
Търговски вземания:							0
Чужди жп администрации	32 025	32 025	0	32 024	32 024	0	1
Интерконтейнер	1 434	1 434	0	1 434	1 434	0	0
Оптима турс	253	215	38	252	215	37	1
БДЖ Кончар АД	47	47	0	47	47	0	0
ДП НК ЖИ	19	16	3	18	16	2	1
Коловаг АД	230	230	0	230	230	0	0
БУЛМАРКЕТ ДМ ООД	129	129	0	129	129	0	0
Други	313	313	0	319	313	6	-6
Търговски вземания общо	34 450	34 409	41	34 453	34 408	45	-3
Други вземания:							
Предоставени аванси	1 268	1 250	18	1 273	1 250	23	-5
Съдебни и присъдени вземания	13 417	11 254	2 163	13 416	11 254	2 162	1
Други краткосрочни вземания	5 440	5 268	172	5 489	5 268	221	-49
Данъчни вземания	39		39				39
Други вземания общо	20 164	17 772	2 392	20 178	17 772	2 406	-14
ОБЩО:	68 769	52 181	16 588	69 304	52 180	17 124	-535

Вземанията към 31.03.2021 г. са в общ размер 68 769 хил. лева и спрямо 31.12.2020 г. са намалени с 535 хил. лева След извършена обезценка на вземанията през изминалите финансови години, балансовата им стойност е в размер на 16 588 хил. лева, от които: дългосрочни 658 хил. лв. и краткосрочни 15 930 хил. лв.

Вземанията от клиенти и свързани лица на „Холдинг БДЖ“ ЕАД са от следните контрагенти:

- ✓ Чужди жп администрации – в общ на размер на 32 024 хил. лева, от които вземанията от Сърбия са в размер на 15 564 хил. лева и от Македония - 13 469 хил. лева, от HELLENIC RAILWAYS ORGANIZATION /OSE/ вземането е в размер на 2 991 хил. лева; Вземанията са напълно обезценени. Ръководството на „Холдинг БДЖ“ ЕАД полага усилия да събере поне част от въпросните вземания.
- ✓ Интерконтейнер – в размер на 1 434 хил. лева. Дружеството е в процес на ликвидация. Все още няма яснота какъв размер от нашето вземане може да бъде събрано. Направена е обезценка.
- ✓ Оптима турс – вземането е в размер на 253 хил. лева, обезценено с 215 хил. лева, през месец април предстои подписване на споразумение за уреждане на вземанията;
- ✓ ДП „НК ЖИ“ – в размер на 19 хил. лева след направена обезценка, са намалени с 16 хил. лева;
- ✓ Краткосрочни вземания от СЛ са в размер на 13 497 хил. лева, намалени с 518 хил. лева спрямо 31.12.2020 г. По своята същност те представляват вземания от

дъщерните предприятия по предоставени парични заеми към „БДЖ Товарни превози“ ЕООД в размер на 1 083 хил. лева, по споразумение с „БДЖ –Пътнически превози“ ЕООД за прехвърлени заеми от финансови институции в размер на 8 423 хил. лева, от които главница 7 306 хил. лева и лихва 1 117 хил. лева, по споразумение за изплатени съдебни разноски по втори облигационен заем в размер на 2 018 хил. лв. Обслужват се редовно.

- ✓ Дългосрочните вземания от СЛ са в размер на 658 хил. лева., представляват вземания по дългосрочната част на предоставени парични заеми на „БДЖ Товарни превози“ ЕООД в размер на 500 хил. лева и търговски вземания по сключени споразумения в размер на 158 хил. лв.
- ✓ Другите вземания към 31.03.2021 г. имат намаление спрямо 31.12.2019 г. с 14 хил. лева.

Анализ на задълженията

Задълженията по контрагенти към 31.03.2021 г. са намалени с 34 хил. лева спрямо 31.12.2020 г., като изменението по някои основни контрагенти е, както следва:

- ✓ ДП НК „ЖИ“ - намаление с 15 хил. лева През 2013 г. е подписано споразумение за уреждане на старите задължения с НКЖИ, ХБДЖ ЕАД изпълнява редовно плащанията ;
- ✓ Други търговски задължения - намалени с 22 хил. лв.
- ✓ Чужди жп администрации са увеличени с 3 хил. лева.

В таблицата по - долу е представен анализ на задълженията на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, спрямо тяхната ликвидност и изискуемост към 31.12.2020 г.

№ по ред	Задължения	3-те месеца на 2021 г.			към 31.12.2020 г.		
		Нетекущи	Текущи	Общо 2021 г.	Нетекущи	Текущи	Общо 2020 г.
I	Търговски задължения, в т.ч.:	20 769	985	21 754	20 769	1 019	21 788
1	ДП "НК ЖИ"	20 769	75	20 845	20 769	91	20 860
2	Чужди жп администрации	0	600	600		597	597
3	Свързани лица в Група БДЖ	0	3	3		2	2
4	Други	0	306	306	0	329	329
II	Получени аванси от клиенти		119	119		23	23
III	Към персонала и осигурителни предприятия		551	551		573	573
IV	Данъчни задължения		76	76		128	128
V	Други задължения, заведени съдебни дела срещу БДЖ и др. краткосрочни		619	619		1 004	1 004
VI	Провизии		0	0			
	ВСИЧКО:	20 769	2 350	23 119	20 769	2 747	23 516

Задължения към финансови институции:

Задълженията на „Холдинг БДЖ“ ЕАД по заеми към 31.03.2021 г. са в общ размер на 8 423 хил. лева.

Структурата на задълженията по заеми е показана в следващата таблица:

№ по ред	Задължения	текущи			нетекущи	общо
		Просрочени	Текущи	Общо		
1	Първа инвестиционна банка АД	8 423	0	8 423	0	8 423
	главница	7 306		7 306		7 306
	лихва	1 117		1 117		1 117
	всичко:	8 423	0	8 423	0	8 423

С Първа инвестиционна банка АД се води дело.

Финансов резултат

Спрямо бюджета финансовият резултат се подобрява с 360 хил. лева, дължи се на:

- ✓ Изпълнение на планираните приходи с 6 % повече или 80 хил. лева.
- ✓ Намаляване на разходите с 242 хил. лв. или 26%

Спрямо 2020 г. финансовият резултат на „Холдинг БДЖ“ ЕАД се подобрява с 384 хил. лева. Дължи се на:

- ✓ Изпълнение на планираните приходи с 6 % повече или 75 хил. лева.
- ✓ Намаляване на разходите с 265 хил. лв. или 22%

Основни фактори, повлияли за по-добрия финансов резултат от очаквания по бюджет са:

- ✓ Предприети мерки от ръководството за строг контрол, следене и значително намаляване на разходите,
- ✓ Ефикасно разпределяне на ресурси и оптимизиране на налични активи с цел запазване на финансова стабилност чрез постигане на минимални негативни последиствия от кризата в следствие разпространението на корона вирус.



инж. Никола Василев

Изпълнителен директор на „Холдинг БДЖ“ ЕАД

Димитър Михайлов

Гл. счетоводител

Съгласувал:

Филип Алексиев

Директор „Финанси“ при „Холдинг БДЖ“ ЕАД

Изготвил:


Надя Чифличка

И. д. рък. отдел „Финансов мениджмънт и управление на резултатите“

Междинен отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 март 2021 ‘000 лв.	31 декември 2020 ‘000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	5	91	106
Имоти, машини и съоръжения	6	17 398	17 467
Инвестиции в дъщерни предприятия		199 475	199 475
Инвестиции в асоциирани предприятия		-	-
Дългосрочни финансови активи		2 831	2 831
Дългосрочни вземания от свързани лица	11	658	658
Отсрочени данъчни активи		1 847	1 847
Нетекущи активи		222 300	222 384
Текущи активи			
Материални запаси		2 775	2 779
Краткосрочни финансови активи		1 847	1 847
Търговски вземания		39	43
Вземания от свързани лица	11	13 500	14 017
Други вземания		2 391	2 407
Пари и парични еквиваленти		2 557	1 942
Текущи активи		23 109	23 035
Активи, класифицирани като държани за продажба	7	5 469	5 500
Общо активи		250 878	250 919

Съставил: 
/Димитър Михайлов/

Изпълнителен директор: 
/инж. Никола Василев/


Дата: 31 март 2021 г.



Междинен отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31 март 2021 ‘000 лв.	31 декември 2020 ‘000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	8.1	248 923	248 923
Преоценъчен резерв	8.2	8 294	8 294
Други резерви	8.2	138 319	138 319
Нагрупана загуба		(176 331)	(176 687)
Общо собствен капитал		219 205	218 849
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала		120	118
Нетекущи задължения към свързани лица	11	20 769	20 769
Финансиране		130	130
Нетекущи пасиви		21 019	21 017
Текущи пасиви			
Провизии		-	-
Пенсионни и други задължения към персонала		431	455
Задължения по финансов лизинг		8 423	8 423
Финансиране		1	1
Търговски задължения		690	709
Краткосрочни задължения към свързани лица	11	295	310
Други задължения		814	1 155
Текущи пасиви		10 654	11 053
Общо пасиви		31 673	32 070
Общо собствен капитал и пасиви		250 878	250 919

Съставил: 
/Димитър Михайлов/

Изпълнителен директор: 
/инж. Никола Василев/


Дата: 31 март 2021 г.



Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за период, приключващ на 31 март (представен в единен отчет)

Пояснение	31.03.2021 ‘000 лв.	31.03.2020 ‘000 лв.
Приходи от продажби	883	1 051
Приходи от финансиране	32	-
Разходи за материали	(66)	(58)
Разходи за външни услуги	(173)	(239)
Разходи за персонала	(609)	(693)
Разходи за амортизация	(137)	(158)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	(14)	(123)
Печалба от продажба на нетекущи активи	9 434	237
Други разходи, нетно	(31)	(58)
(Загуба)/Печалба от оперативна дейност	319	(41)
Финансови разходи	(1)	(2)
Финансови приходи	38	14
(Загуба)/Печалба преди данъци	356	(29)
Икономия/ (разход) от данък върху дохода	-	-
Нетна (загуба)/печалба за периода	356	(29)
Друг всеобхватен доход:		
Преоценка на нефинансови активи	-	-
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	-
Друг всеобхватен доход за периода	-	-
Общо всеобхватна (загуба)/печалба за периода	356	(29)

Съставил: 
/Димитър Михайлов/

Изпълнителен директор: 
/инж. Никола Василев/



Дата: 31 март 2021 г.

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

Всички суми са представени в '000 лв.

	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Резерв от актюерски печалби/(загуби)	Нагрупана загуба	Общо собствен капитал
	248 923	8 294	138 351	(32)	(176 687)	218 849
Печалба/ (Загуба) за периода					356	356
Друг всеобхватен доход:						
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	-	-
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватна печалба (загуба) за периода	-	-	-	-	356	356
Прехвърляне на преоценъчни резерви в печалби/(загуби)	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31 март 2021 г.	248 923	8 294	138 351	(32)	(176 331)	219 205

Съставил:


/Димитър Михайлов/

Дата: 31 март 2021 г.



Изпълнителен директор:

/инж. Никола Василев/


Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември (продължение)

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Резерв от актюерски печалби/(загуби)	Нагрупана загуба	Общо собствен капитал
	28 950	9 131	138 351	(23)	(177 365)	(956)
Увеличаване на капитала чрез непарична вноска - апорт на вземане от собственика	219 973	-	-	-	-	219 973
Сделки с едноличния собственик	219 973	-	-	-	-	219 973
Печалба/ (Загуба) за периода					558	558
Друг всеобхватен доход:						
Преоценка на нефинансови активи	-	(809)	-	(10)	-	(819)
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	81	-	1	-	82
Общо всеобхватна печалба (загуба) за периода	-	(728)	-	(9)	558	(179)
Прехвърляне на преоценъчни резерви в печалби/(загуби)	-	(109)	-	-	120	11
Салдо към 31 декември 2020 г.	248 923	8 294	138 351	(32)	(176 687)	218 849

Съставил:


/Димитър Михайлов/

Дата: 31 март 2021 г.



Изпълнителен директор:

/инж. Никола Василев/


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

Пояснение	31 март 2021 ‘000 лв.	31 март 2020 ‘000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	938	1 091
Постъпления от финансираня	32	-
Плащания към доставчици	(307)	(344)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(604)	(717)
Други парични потоци от основна дейност	(463)	(459)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(404)	(429)
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(53)	(44)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	536	306
Предоставени заеми на дъщерни предприятия	10.1 -	-
Изплатена главница по заеми от дъщерни предприятия	10.1 500	-
Изплатени лихви по заеми от дъщерни предприятия	10.1 14	14
Получени дивиденди	23	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	1 020	276
Финансова дейност		
Постъпления от дъщерни дружества във връзка с поети ангажименти за изплащане на заеми	-	-
Плащания по финансов лизинг	-	-
Плащания на лихви	-	-
Нетен паричен поток от финансова дейност	-	-
Нетна промяна на пари и парични еквиваленти	616	(153)
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	1 942	2 785
Печалба/(загуба) от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти	(1)	(2)
Пари и парични еквиваленти в края на периода	2 557	2 630

Съставил: 
/Димитър Михайлов/



Изпълнителен директор: 
/инж. Никола Василев/

Дата: 31 март 2021 г.

Пояснения към междинен индивидуален финансов отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на „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 лицензии за използване на патенти на дружествата, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва; извършване на производствена дейност; продажба на неоперативни активи и имущество; всички други дейности, които не са забранени от закона.

Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 130822878. Седалището и адресът на управление е гр. София, ул. „Иван Вазов“ №3.

С преобразуване на Национална компания „Български държавни железници“ (НК ”БДЖ”) е създадено „БДЖ” ЕАД чрез отделяне, считано от 1 Януари 2002 г. Дружеството е правопреемник на отделените активи и пасиви от НК ”БДЖ” в частта, отнасяща се до железопътните превози на пътници и товари съгласно разделителен баланс към 31 Декември 2001 г.

С Решение № 14 от 12 ноември 2007 г. на Софийски градски съд по фирмено дело 7/2002г. е вписано в Търговския регистър преобразуване на „БДЖ” ЕАД при условията на чл. 262г от Търговския закон, чрез отделяне от него на новоучредените дъщерни дружества „БДЖ – Товарни превози” ЕООД, „БДЖ – Пътнически превози” ЕООД и „БДЖ – Тягов подвижен състав (Локомотиви)” ЕООД. Новоучредените дружества са правопреемници на съответната част от правата и задълженията на „БДЖ” ЕАД съгласно Плана за преобразуване към 30 Април 2007г. „БДЖ” ЕАД е едноличен собственик на капитала на всяко едно от дружествата.

Съгласно Решение на Съвета на Директорите в качеството му на управителен орган на „БДЖ” ЕАД и на орган, упражняващ правата на „БДЖ” ЕАД като едноличен собственик на капитала на „БДЖ – Тягов подвижен състав (Локомотиви)” ЕООД в изпълнение на т. 1.1 от Протокол № 7/ 16.11.2009 г. и т. 2.3 от Протокол № 10/ 16.12.2009 г., е предприета процедура по вливане на „БДЖ – Тягов подвижен състав (Локомотиви)” ЕООД в „БДЖ” ЕАД. Направено е вписване на преобразуването в Търговския регистър по реда на чл. 262в от Търговския закон на 24.09.2010 г. От Агенция по вписванията е издадено Удостоверение № 20101123151323/ 23.11.2010г. за вписване на Дружеството като Холдинг, промяна на устава и наименованието, а именно „ХОЛДИНГ БЪЛГАРСКИ ДЪРЖАВНИ ЖЕЛЕЗНИЦИ” ЕАД („ХОЛДИНГ БДЖ” ЕАД).

В изпълнение Решение на Съвета на Директорите на “Холдинг БДЖ” ЕАД съгласно т.1.4 от Протокол №100/12.04.2011г., получено решение за преобразуване от Министерството на транспорта, информационните технологии и съобщенията с Протокол №ПА – 45/04.04.2011г., както и даденото с писмо №92-00-07-45/07.04.2011г. съгласие на Агенцията за приватизация и следприватизационен контрол е извършено преобразуване на “Холдинг БДЖ” ЕАД по реда на чл.262в от Търговския закон, чрез отделяне на имущество, съгласно подписан Договор за преобразуване от 24.01.2012г. между “Холдинг БДЖ” ЕАД, “БДЖ – Товарни превози” ЕООД и “БДЖ – Пътнически превози” ЕООД. На 24.05.2011г. е вписано преобразуване на „Холдинг БДЖ” ЕАД в Търговския регистър към Агенцията по вписвания, с което „БДЖ – Товарни превози” ЕООД и „БДЖ – Пътнически превози” ЕООД стават правопреемник на отделеното имущество от „Холдинг БДЖ” ЕАД.

Критерият за отделяне на имуществото, правата и задълженията от „Холдинг БДЖ“ ЕАД към дъщерните дружества са определени от състоянието на активите и пасивите, които се използват и касаят съответната текуща дейност по реда установен в подписания Договор от 24.01.2011г.

С нетната стойност на отделеното имущество към дата 24.05.2011г. са се увеличили инвестициите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД в „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД и „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД.

На основание Решение на Министерството на транспорта, информационните технологии и съобщенията с Протокол №ПАД- 70/06.06.2011г. и в изпълнение на т.10.1 от Протокол №103/27.04.2011г. на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД е вписана в партидата на дружеството в Търговския регистър промяна в предмета на дейност на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, като се преустановява извършване на дейности по предоставяне на железопътни транспортни услуги за превоз на пътници и/или товари във вътрешни и/или международно съобщение, поддръжка и ремонт на железопътни возила.

Организационно – управленска структура на дружеството включва следните подразделения със статут на работодател по смисъла на ал. 1, т.1 от Допълнителните разпоредби на КТ: Подделение за почивна дейност.

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е българската държава. Правата на едноличния собственик на капитала се упражняват от Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията.

Към 31.03.2021 г. Съветът на директорите на Дружеството е в състав: членове – Маргарита Петрова – Каририди, Светломир Николов, Никола Василев, Георги Друмев, и председател – Григори Григоров. Длъжността Изпълнителен директор се изпълнява от Никола Василев.

В Дружеството има назначен Одитен комитет. Към 31.03.2021 г. Одитния комитет на Дружеството е в състав: членове: Петър Стефанов и Гергана Михайлова- Борисова, председател – инж. Мариела Парушева.

Средно списъчният брой на персонала за първо тримесечие на 2021 г. е 78 души.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Този междинен съкратен финансов отчет за период от три месеца до 31 март 2021 г. е изготвен в съответствие с МСС 34 „Междинно финансово отчитане“. Той не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълни годишни финансови отчети съгласно МСФО и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2020 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

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

Този междинен съкратен отчет е индивидуален. Дружеството изготвя и междинен съкратен консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС). В него инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

Индивидуалния междинен финансов отчет на Дружеството е изготвен при спазване на принципа за действащо предприятие. Дружеството отчита печалба след данъци за периода в размер на 356 хил. лв. Натрупаната загуба към 31 март 2021 г. е в размер на 176 331 хил. лв., а текущите активи надвишават текущите пасиви с 12 455 хил. лева, без да се взимат предвид активите класифицирани като държани за продажба (за 2020 г.: 11 982 хил. лв.). Просрочените търговски, други задължения и задължения към свързани лица на Дружеството към 31.03.2021 г. са в размер на 886 хил. лева (за 2020 г.: 885 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.

Независимо от натрупаните загуби Ръководството е анализирано способността на Дружеството да продължи да функционира в бъдеще. Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, дружеството 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 Дружеството.

Към 31 март 2021 г. Ръководството смята, че не е налице съществена несигурност по отношение на способността на Дружеството 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 2020 г.

Този съкратен индивидуален финансов отчет е изготвен съгласно приетата счетоводна политика в последния годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2020 г. с изключение на прилагането на новите стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са задължителни за прилагане за първи път от финансовата година, започваща на 1 януари 2021 г. Дружеството не е приело по-рано никакъв стандарт, тълкуване или изменение, който е издаден, но все още не е в сила.

Дружеството е приложило 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 Дружеството:

· 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

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

Към датата на одобрение на този 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 Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- 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.
- Препратка към Концептуалната рамка - Изменения на МСФО 3 - дата на влизане в сила: 1 януари 2022 г.
- Имоти, машини и съоръжения: Постъпления преди предвидената употреба - Изменения на МСС 16 - дата на влизане в сила: 1 януари 2022 г.
- Обременителни договори - Разходи за изпълнение на договора Изменения на МСС 37 - дата на влизане в сила: 1 януари 2022 г.
- Годишни подобрения на МСФО стандартите 2018–2020 г. - дата на влизане в сила: 1 януари 2022 г.
- 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.
- Класификация на пасивите като текущи или нетекущи - Изменения на МСС 1 - дата на влизане в сила: 1 януари 2023 г.
- 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.
- Определение на счетоводните оценки (изменения на МСС 8) за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.

3.3 Промени в приблизителните 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.

При изготвянето на представения съкратен финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в индивидуалния годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2020 г., с изключение на промените в приблизителната оценка на провизията за разходи за данъци върху дохода.

3.4 Управление на риска относно финансови инструменти

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

Междиния индивидуален финансов отчет не включва цялата информация относно управлението на риска и оповестяванията, изисквани при изготвянето на годишни финансови отчети, и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2020 г. Целите и политиките на Дружеството за управление на капитала, кредитния и ликвидния риск са описани в последния годишен финансов отчет. Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти през периода.

4. Значими събития и сделки през периода

През първото тримесечие на 2021 г. е получено финансиране по мярката „60/40“ за запазване на заетостта на работниците и служителите в ЦПВК Паничище за месец Януари и месец Февруари 2021., в общ размер на 32 хил. лева. Същото е отразено в текущия финансов резултат, като приход от финансиране.

На 29.01.2021 г. е назначен Петър Стефанов като член на Одитния комитет на Дружеството поради изтичане мандата на Свилен Кръстев.

След провеждане на конкурсни процедури по реда на Правилника за прилагане на Закона за публичните предприятия с Протокол №ПД-33/03.02.2021 г. на Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията, са избрани и назначени членове на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, както следва:

- за представители на държавата: Георги Друмев, Никола Василев и Светломир Николов;
- за независими членове: Григори Григоров и Маргарита Петрова – Кариди.

С протоколни решения от 01.02.2021 г. и от 26.03.2021 г. Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД е дал съгласие Дружеството да се разпорежи с правото си на собственост върху недвижими имоти и движими вещи, като ги внесе като непарична вноска (апорт) в капитала на дъщерните предприятия – „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД и „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД. Предприети са действия за получаване на съответните решения от Министерски съвет и от министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията, които към датата на този отчет не са взети.

На 19.03.2021 г. Дружеството е получило разпределен дивидент от Eurofima за 2020 г. в размер на 23 хил. лева.

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

Нарушената обичайната икономическа дейност на Р. България в резултат на пандемията от COVID – 19 продължава да оказва своето неблагоприятно влияние върху операциите на Дружеството и през 2021 г.

Предприети са действия и мерки от страна на Ръководството, с цел минимизиране на негативните ефекти, като Дружеството продължава да кандидатства за получаване на краткосрочна подкрепа за заетост по мярката „60/40“.

Ръководството е предприело допълнително мерки за безопасност на работното място на работниците и служителите, както и за посетителите в почивните станции, като е осигурило необходимите предпазни средства и санитарни материали и дезинфекциращи препарати.

Целите и политиките на дружеството за управление на капитала, кредитен риск и ликвиден риск са описани в последния годишен финансов отчет.

Ръководството на дружеството смята, че дружеството е добре позиционирано в настоящите икономически обстоятелства. Факторите, които допринасят за стабилната позиция на дружеството са:

- Подобрена капиталовата структура и степен на задлъжнялост (финансов ливъридж) на Дружеството.
- Дружеството не очаква да има нужда от допълнително финансиране през следващите 12 месеца, като наличния ресурс позволява покриването на текущите пасиви.
- По – голяма част от основните клиенти на дружеството не са имали финансови затруднения. Оценката на събираемостта на търговските вземания към 31 март 2021 г. е добра.

Като цяло състоянието на Дружеството е стабилно въпреки сегашната икономическа среда и разполага с достатъчно капитал и ликвидност да обслужва своите оперативни дейности и дългове.

6. Имоти, машини и съоръжения

Балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията може да бъде анализирана, както следва:

	Земя и Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентари други	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.	17 735	204	893	11 227	1 024	108	31 191
Новопридобити активи	-	-	51	-	2	-	53
Отписани активи	-	-	-	(14)	(41)	-	(55)
Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер от активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31 март 2021 г.	17 735	204	944	11 213	985	108	31 189
Амортизация и обезценка							
Салдо към 1 януари 2021 г.	(3 407)	(97)	(763)	(8 750)	(689)	(18)	(13 724)
Отписани активи	-	-	-	14	41	-	55
Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер от активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация	(54)	(2)	(5)	(48)	(13)	-	(122)
Салдо към 31 март 2021 г.	(3 461)	(99)	(768)	(8 784)	(661)	(18)	(13 791)
Балансова стойност към 31 март 2021 г.	14 274	105	176	2 429	324	90	17 398

Към 31 март 2021 г. Дружеството няма заложен имоти, машини и съоръжения като обезпечение по свои задължения.

	Земя и Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентари други	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.	19 117	203	912	12 228	1 153	18	33 631
Новопридобити активи	76	5	22	11	6	199	319
Отписани активи	(118)	(4)	(41)	(148)	(135)	(109)	(555)
Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал	(1 340)	-	-	(917)	-	-	(2 257)
Трансфер от активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	53	-	-	53
Салдо към 31 декември 2020 г.	17 735	204	893	11 227	1 024	108	31 191
Амортизация и обезценка							
Салдо към 1 януари 2020 г.	(3 224)	(94)	(772)	(9 992)	(769)	(18)	(14 869)
Отписани активи	34	4	39	132	135	-	344
Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал	-	-	-	1 449	-	-	1 449
Трансфер от активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	(48)	-	-	(48)
Амортизация	(217)	(7)	(30)	(291)	(55)	-	(600)
Салдо към 31 декември 2020 г.	(3 407)	(97)	(763)	(8 750)	(689)	(18)	(13 724)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	14 328	107	130	2 477	335	90	17 467

Съгласно възприетият модел на последващо отчитане и оценяване активите на Дружеството от групите „Земя“ и „Транспортни средства – вагони и локомотиви“ са преоценени през 2020 г. от лицензиран независим външен оценител.

7. Активи класифицирани като държани за продажба

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

	31.03.2021	2020
Активи, класифицирани като държани за продажба	‘000 лв.	‘000 лв.
Имоти, машини и съоръжения	5 469	5 500
	<u>5 469</u>	<u>5 500</u>

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

	31.03.2021	2020
Активи, класифицирани като държани за продажба	‘000 лв.	‘000 лв.
В началото на периода	5 500	6 879
Продадени активи през периода	(31)	(76)
Ликвидация чрез брак или отписване на липси	-	(1 245)
Класифицирани в държани за продажба	-	-
Класифицирани в нетекущи активи	-	(5)
Загуба от обезценка/възстановяване на загуба от обезценка	-	(53)
	<u>5 469</u>	<u>5 500</u>

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

	Брой	31.03.2021	Брой	2020
		‘000 лв.		‘000 лв.
Товарни вагони	3 231	2 081	3 264	2 101
Локомотиви	23	507	23	507
Пътнически вагони	88	2 837	88	2 837
Контейнери	117	43	142	54
Автомобили	1	1	2	1
		<u>5 469</u>		<u>5 500</u>

8. Собствен капитал

8.1 Акционерен капитал

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.

Към 31.03.2021 г. едноличен собственик е държавата, представлявана от Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията.

	31.03.2021 брой акции	2020 брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	2 894 973	2 894 973
Записани акции за периода	21 997 293	21 997 293
Общо акции, оторизирани за периода	24 892 266	24 892 266
	31.03.2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Внесен акционерен капитал:		
В началото на годината	248 923	28 950
Непарична вноска (апорт) в капитала през периода	-	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 през 2020 г. капиталът на „Холдинг БДЖ“ ЕАД е увеличен, срещу увеличаване дела на едноличния собственик на капитала, с непарична вноска, представляваща вземане на държавата срещу „Холдинг БДЖ“ ЕАД, в размер на 219 973 хил. лева, включващо главница в размер на 196 658 хил. лева и определена лихва към 31.12.2019 г. в размер на 23 315 хил. лева. Увеличението на капитала на дружеството е в съответствие получената на 16 юни 2017 г. нотификация от Европейската комисия с Решение (ЕС) 2017/2372 за допустима държавна помощ S.A.31250-2011/C.

8.2 Други резерви

Всички суми са в ‘000 лв.	Законови резерви	Общи резерви	Резерв от актюерска печалба (загуба)	Общо други резерви	Преоценъчен резерв
Салдо към 1 януари 2020 г.	7 238	131 113	(23)	138 328	9 131
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-	(109)
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	(809)
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	(10)	(10)	-
Данъчни ефекти от преоценката	-	-	1	1	81
Салдо към 31 декември 2020 г.	7 238	131 113	(32)	138 319	8 294
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-	-
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	-
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	-	-	-
Данъчни ефекти от преоценката	-	-	-	-	-
Салдо към 31 март 2021 г.	7 238	131 113	(32)	138 319	8 294

Към 31.03.2021 г. Дружеството представя законови резерви на стойност 7 238 хил. лв., които представляват фонд "Резервен" в размер на 25 % от номиналната стойност на акционерния капитал на Дружеството, съгласно чл.28, ал.2 от Устава на дружеството.

9. Печалба от продажба на нетекущи активи

	31.03.2021 ‘000 лв.	31.03.2020 ‘000 лв.
Приходи от продажба	465	255
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(31)	(18)
Печалба от продажба на нетекущи активи	434	237

10. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват едноличния собственик, дъщерните и асоциираните предприятия, ключовия управленски персонал, както и всички предприятия, които са под общ контрол на Министерство на транспорта, информационни технологии и съобщенията.

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.

10.1. Сделки с дъщерни предприятия

	31.03.2021 ‘000 лв.	31.03.2020 ‘000 лв.
Предоставени заеми		
- Предоставени заеми на „БДЖ – Товарни Превози” ЕООД	-	-
- Финансови приходи от лихви по предоставени заеми на „БДЖ – Товарни Превози” ЕООД	14	14
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Товарни Превози” ЕООД	279	259
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Пътнически Превози” ЕООД	378	513
- лихви за забава по споразумение с „БДЖ – Пътнически превози” ЕООД	49	-
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Булвагон“ АД	-	1
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки от „БДЖ – Товарни Превози” ЕООД	3	7
- покупки на услуги от „БДЖ – Пътнически Превози” ЕООД	4	11

Предоставени заеми на дъщерни предприятия

В изпълнение на получено разрешение от Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията с протокол №ПД-293 от 30.12.2019 г. „Холдинг БДЖ“ ЕАД е предоставил на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД паричен заем в размер на 2 000 хил.лева, с цел погасяване на задължения към ДП „НК ЖИ“. Погасяването на заема се извършва на 24 равни месечни вноски, с гратисен период от 6 месеца по главницата. Лихвеният процент е определен на 3% годишно. Заема е гарантиран със залог на 2 броя локомотиви.

На 23.04.2020 г. в изпълнение на получено разрешение от Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията с протокол №ПА-45 от 04.03.2020 г. „Холдинг БДЖ“ ЕАД е предоставил на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД паричен заем в размер на 1 000 хил.лева, с цел погасяване на задължения към ДП „НК ЖИ“. Погасяването на заема се извършва на 24 равни месечни вноски, с гратисен период от 6 месеца по главницата. Лихвеният процент е определен на 3% годишно. Заема е гарантиран със залог на един локомотив.

През първото тримесечие на 2021 г. „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД обслужва редовно предоставените от „Холдинг БДЖ“ ЕАД заеми.

Сключени споразумения с дъщерни предприятия

- *Споразумения за изплащане задължения към финансови кредитори*

Въз основа на преобразуването на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията на 24.05.2011г., част от имущество му, премина към приемащите дъщерни дружества - „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД и „БДЖ-Товарни превози“ ЕООД, съгласно разпределението направено с Договор за преобразуване от 24.01.2011г.

В договора за преобразуване задълженията, произтичащи от взети кредитни средства, използвани за придобиване и ремонт на дълготрайни материални активи, не са разпределени между участвалите в преобразуването дружества, въпреки че тези активи са преминали към приемащите дружества, с оглед извършваната от тях дейност по превоз на товари, съответно на пътници.

С оглед на това, че носители, както на изгодите така и на рисковете, свързани с дейността и активите са приемащите дружества, и предвид разпоредбата на чл.263з, ал.1 от Търговския закон, през 2013 г. и 2014г. са подписани споразумения между „Холдинг БДЖ“ ЕАД, „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД и „БДЖ Товарни превози“ ЕООД, с които дъщерните дружества поемат изцяло изплащането на задълженията по заемите и финансовия лизинг, както и всички разходи свързани с тяхното обслужване, считано от 24.05.2011г. за сметка на формирания Резерв от преобразуването. До края на 2018 г. изцяло са изплатени поетите задължения от дъщерните дружества, произтичащи от сключени с „Холдинг БДЖ“ ЕАД споразумения, с изключение на поетото задължение от „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД за изплащане на финансов лизинг, което е обект на съдебен спор към датата на отчета.

- *Споразумения за разсрочено плащане на задължения на дъщерните предприятия към „Холдинг БДЖ“ ЕАД*

На основание протоколно решение на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД от 22.03.2019 г. е подписано споразумение с „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД за разсрочено изплащане на просрочени задължения на дъщерното предприятие към „Холдинг БДЖ“ ЕАД, възлизащи към 31.12.2018 г. в общ размер на 776 хил. лева. Съгласно условията на подписаното споразумение „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД следва да изплати дълга си на части, чрез ежемесечно изплащане на сума от 20 хил. лева. При забава на плащанията „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД дължи обезщетение по чл.86 от ЗЗД, в размер на законната лихва върху всяко забавена месечна вноска.

В изпълнение на протоколно решение на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД от 27.03.2020 г. е подписано ново споразумение с „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД за

разсрочено изплащане на просрочени задължения на дъщерното предприятие към „Холдинг БДЖ“ ЕАД, възлизащи към 31.12.2019 г. в общ размер на 583 хил. лева. Съгласно условията на подписаното споразумение „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД следва да изплати дълга си на части, чрез ежемесечно изплащане на сума от 20 хил. лева. При забава на плащанията „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД дължи обезщетение по чл.86 от ЗЗД, в размер на законната лихва върху всяко забавена месечна вноска.

В края на първо тримесечие на 2021 г. по посочените по – горе споразумения „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД е погасило задължения в общ размер на 130 хил. лева.

На основание решение на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД от 30.12.2020 г. е подписано ново споразумение с „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД, с което са предоговорени условията за разсрочено плащане на задълженията на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД по описаните по – горе споразумения, включително и формирани текущи задължения до 30.11.2020 г., възлизащи в общ размер на 1 780 хил. лева. Съгласно условията на споразумение „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД следва да изплати дълга си на части, чрез ежемесечно изплащане на сума от 30 хил. лева. При забава на плащанията „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД дължи обезщетение по чл.86 от ЗЗД, в размер на законната лихва върху всяко забавена месечна вноска. Споразумението е сключено на 31.12.2020 г., като същото влиза в сила след вписване в полза на „Холдинг БДЖ“ ЕАД на особен залог върху активи, собственост на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД в Централния регистър на особените залози. Към края на първото тримесечие на 2021 г. „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД е в процес на учредяване на особения залог върху движими вещи.

10.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	31.03.2021	31.03.2020
	‘000 лв.	‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	6	8
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки и услуги от ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	51	60
- покупка на стоки и услуги от „Български пощи“ ЕАД	2	2

10.3. Сделки със собственика

	31.03.2021	31.03.2020
	‘000 лв.	‘000 лв.
Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията		
- Апорт на вземане в капитала	-	219 973

На 27.03.2020 г. в изпълнение на Разпореждане №3 от 20.12.2019 г. на Министерски съвет на Р. България 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.

10.4. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал се състоят от следните разходи:

	31.03.2021 ‘000 лв.	31.03.2020 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	79	41
Разходи за социални осигуровки	7	5
Други разходи – командировки, гориво и др.	3	6
Общо възнаграждения	89	52

Длъжността на Изпълнителен директор се изпълнява от инж. Никола Василев. В състава на Съвета на директорите участват като Председател – Григори Григорови членове – Маргарита Петрова – Кариди, Светломир Николов, Никола Василев и Георги Друмев.

11. Разчети със свързани лица в края на периода

	31.03.2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Нетекущи		
Вземания от:		
- <i>Вземания от предоставени парични заеми</i>		
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	500	500
- <i>Търговски вземания по сключени споразумения</i>		
- „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	-	-
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	158	158
Общо нетекущи вземания от свързани лица	658	658

	31.03.2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Текущи		
Вземания от:		
- <i>дъщерни предприятия</i>		
- <i>вземания от предоставени парични заеми</i>		
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	1 083	1 583
- <i>вземания по споразумения за прехвърлени заеми</i>		
- „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	10 441	10 392
- <i>търговски вземания</i>		
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	1 643	1 736
- „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	330	303
- „БДЖ – Булвагон“ АД	-	-
- <i>асоциирани предприятия</i>		
- БДЖ Кончар АД	47	47
- обезценка	(47)	(47)

- други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	19	19
- Трен ЕООД	19	19
- обезценка	(35)	(35)
Общо текущи вземания от свързани лица	13 500	14 017
Общо вземания от свързани лица	14 158	14 675
	31.03.2021	2020
	'000 лв.	'000 лв.

Нетекущи

Задължения към:

- други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	20 769	20 769
Общо нетекущи вземания от свързани лица	20 769	20 769

Текущи

Задължения към свързани лица:

- дъщерни предприятия		
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	3	-
- „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	-	2
- асоциирани предприятия		
- БДЖ - Трансимпекс АД	90	90
- БДЖ Кончар АД	126	126
- други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	76	92
- "Български пощи"	-	-
Общо текущи задължения към свързани лица	295	310
Общо задължения към свързани лица	21 064	21 079

12. Условни активи и условни пасиви

Най-значимите съдебни дела, по които Дружеството е ответник, са:

Гражданско дело №24481/2019 г. от Софийски районен съд, с ищец Илияна Николаева Илиева. Предмет на иска е трудов спор за частично изплатени международни командировки за периода 01.01.2007 – 13.11.2007 г. Прогнозния разход за сметка на „Холдинг БДЖ“ ЕАД възлиза в размер на 2 хил. лева.

Гражданско дело №34499/2019 г. от Софийски районен съд, с ищец Цветан Александров Янев. Предмет на иска е трудов спор за частично изплатени международни командировки за периода 01.01.2007 – 27.07.2007 г. Прогнозния разход за сметка на „Холдинг БДЖ“ ЕАД възлиза в размер на 2 хил. лева.

Гражданско дело №34504/2019 г. от Софийски районен съд, с ищец Юрий Петров Попов. Предмет на иска е трудов спор за частично изплатени международни командировки

за периода 01.01.2007 – 01.11.2007 г. Прогнозния разход за сметка на „Холдинг БДЖ“ ЕАД възлиза в размер на 1 хил. лева.

„Холдинг БДЖ“ ЕАД е ответник по съдебни дела, които не са съществени заедно и поотделно за междинния финансов отчет.

13. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	31.03.2021	2020
	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
Акции и дялове	4 678	4 678
Дългови инструменти по амортизируема стойност:		
Предоставени заеми на свързани лица	1 583	2 083
Търговски, вземания от свързани лица и други вземания (без аванси)	14 949	15 018
Пари и парични еквиваленти	2 557	1 942
	<u>19 089</u>	<u>19 043</u>
	<u>23 767</u>	<u>23 721</u>
Финансови пасиви	31.03.2021	2020
	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Задължения по финансов лизинг	8 423	8 423
Търговски и други задължения (без аванси)	1 329	1 800
Задължения към свързани лица	21 064	21 077
	<u>30 816</u>	<u>31 300</u>

14. Промените в задълженията на Дружеството, произтичащи от финансова дейност, могат да бъдат класифицирани, както следва:

	Дългосрочни заеми	Краткосрочни заеми	Дългосрочни задължения по финансов лизинг	Краткосрочни задължения по финансов лизинг	Задължения към собственика (СА)	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
01 януари 2021	-	-	-	8 423	-	8 423
Парични потоци:						
Плащания	-	-	-	-	-	-
Постъпления	-	-	-	-	-	-
Непарични промени:						
Непарични уреждания	-	-	-	-	-	-
Начисления по метода на ефективен лихвен процент	-	-	-	-	-	-
Преквалифициране	-	-	-	-	-	-
31 март 2021	-	-	-	8 423	-	8 423

	Дългосрочни заеми	Краткосрочни заеми	Дългосрочни задължения по финансов лизинг	Краткосрочни задължения по финансов лизинг	Задължения към собственика (СА)	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
01 януари 2020	-	-	-	8 423	219 973	228 396
Парични потоци:						
Плащания	-	-	-	-	-	-
Постъпления	-	-	-	-	-	-
Непарични промени:						
Непарични уреждания	-	-	-	-	(219 973)	(219 973)
Начисления по метода на ефективен лихвен процент	-	-	-	-	-	-
Преквалифициране	-	-	-	-	-	-
31 декември 2020	-	-	-	8 423	-	8 423

15. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 13. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци.

Дружеството не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

15.1. Анализ на кредитния риск

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

	31.03.2021	2020
	‘000 лв.	‘000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
Акции и дялове	4 678	4 678
Дългови инструменти по амортизируема стойност:		
Предоставени заеми на СЛ	1 583	2 083
Търговски и други вземания (без аванси)	14 949	15 018
Пари и парични еквиваленти	2 557	1 942
	23 767	23 721

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

	31.03.2021	2020
	‘000 лв.	‘000 лв.
Обезценка на 1 януари	52 180	66 607
Отписани несъбираеми вземания	-	(15 727)
Обезценка, отчетена през годината	-	1 301
Възстановяване на загуба от обезценка през годината	-	(1)
Обезценка към 31 март	52 180	52 180

15.2. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения,

както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност.

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

31 март 2021 г.	Текущи	Нетекущи
	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.
Задължения по финансов лизинг	8 423	-
Търговски и други задължения	1 329	-
Задължения към свързани лица	295	20 769
Общо	10 047	20 769

В предходните отчетни периоди падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2020 г.	Текущи	Нетекущи
	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.
Задължения по финансов лизинг	8 423	-
Търговски и други задължения	1 800	-
Задължения към свързани лица	308	20 769
Общо	10 531	20 769

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

16. Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

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

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

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

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

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

Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към 31 март 2021 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

	Ниво 3	Ниво 3
	31.03.2021	2020
Имоти, машини и съоръжения:	<u>'000 лв.</u>	<u>'000 лв.</u>
- земи	11 244	11 244
- подвижен състав	2 384	2 4 31

Справедливата стойност на земята и на подвижния жп състав на Дружеството е определена на базата на доклади на независими лицензирани оценители. Последната преоценка е извършена към 31.12.2020 г.

17. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството 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.

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

Дружеството определя капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал представени в отчета за финансовото състояние.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Целта на Дружеството е да поддържа съотношението на нетен дълг към капитал в граници които да осигуряват релевантно и консервативно съотношение на финансиране.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура Дружеството може да променя сумата на дивидентите изплащани на собственика да върне капитал на акционера, да емитира нови акции или да продаде активи за да намали задълженията си.

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

	31.03.2021	2020
	‘000 ЛВ.	‘000 ЛВ.
Собствен капитал	219 205	218 849
Общо собствен капитал	219 205	218 849
Общо пасиви	31 673	32 070
- Пари и парични еквиваленти	(2 557)	(1 942)
Нетен дълг	29 116	30 128
Съотношение на нетен дълг към капитал	0.14	0.14

18. Събития след края на отчетния период

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

19. Одобрение на финансовия отчет

Междинния индивидуален финансовият отчет към 31 март 2021 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 23.04.2021 г.