

Годишен доклад за дейността
Съкратен индивидуален финансов отчет
(неодитиран)

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

31 декември 2020 г.

БДЖ  BDZ

Съдържание

Страница

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

„ХОЛДИНГ БДЖ” – ЕАД

**АНАЛИЗ ЗА ДЕЙНОСТТА И ОСНОВНИ ОБЕМНИ И ИКОНОМИЧЕСКИ
ПОКАЗАТЕЛИ**

за 12-те месеца на 2020 година

Основни финансови и икономически показатели

			Отчет/Бюджет			Отчет 2020/Отчет 2019	
	Отчет	Бюджет	+	% на	Отчет	+	% на
в хил. лева	31.12.2020 г.	31.12.2020 г.	-	изменение	31.12.2019 г.	-	изменение
Финансови показатели							
Приходи - Общо	6 101	8 386	(2 285)	-27%	9 961	(3 860)	-39%
в т. ч. Приходи от продажби на ДМА и КМА	2 267	3 946	(1 679)	-43%	5 809	(3 542)	-61%
Административно подпомагане	2 172	1 992	180	9%	1 893	279	15%
Приходи от почивни станции	952	1 767	(815)	-46%	1 050	(98)	-9%
Атестация и обучение	47	269	(222)	-83%	361	(314)	-87%
Други приходи	550	412	138	33%	848	(298)	-35%
Фин. помощ от Държавния бюджет /схема 60/40/	113	-	113		-	113	
Оперативни разходи (преки разходи)	(7 929)	(7 854)	75	1%	(8 020)	(91)	-1%
Материали, горива, енергия	(288)	(416)	(128)	-31%	(368)	(80)	-22%
Разходи за персонала	(2 794)	(2 996)	(202)	-7%	(3 317)	(523)	-16%
Външни услуги	(1 058)	(1 962)	(904)	-46%	(1 182)	(124)	-10%
Балансова стойност на продадените ДМА и КМА	(462)	(1 610)	(1 148)	-71%	(532)	(70)	-13%
Лихви просрочени плащания	(27)	(29)	(2)	-7%	(134)	(107)	-80%
Обезценка на активи	(1 541)	-	1 541	100%	(68)	1 473	2166%
Разходи за брак и отписване на ДМА и КМА	(1 278)	-	1 278	100%	(1 826)	(548)	-30%
Други разходи	(481)	(841)	(360)	-43%	(593)	(112)	-19%
Печалба (загуба) от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост"	1 735	6 570	(4 835)	-129%	1 935	(200)	-10%
Брутен приход от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост"	1 782	6 676	(4 894)	-73%	2 714	(932)	-34%
Себестойност на продадени активи по схемата "дълг срещу собственост"	(47)	(106)	59	-56%	(779)	732	-94%
Приходи с еднократен характер (отписани задължения)	1 033	-	1 033	100%	-	1 033	100%
EBITDA	940	7 102	(6 012)	-87%	3 876	(2 936)	-76%
Приходи от амортизиране на други финансираня от ДБ	160	18	142	789%	58	102	176%
Разходи за амортизации	(648)	(631)	17	3%	(624)	24	4%
EBIT	452	6 489	(5 888)	-93%	3 310	(2 858)	-86%
Нетен резултат от финансова дейност	105	48	57	118%	(12 504)	(12 609)	-101%
Нетна печалба	557	6 537	(5 980)	-91%	(8 040)	8 597	-107%
нетен оборотен капитал	11 981	10 329	1 652	16%	10 836	1 145	11%
текущи активи	23 034	13 583	9 451	70%	23 041	(7)	0%
текущи пасиви	11 053	3 254	7 799	240%	12 205	(1 152)	-9%
CAPEX							
Други инвестиции	338	871	(533)	-61%	384	(46)	-12%
Парични средства в началото на периода	2 093	2 339	(246)	-11%	1 139	954	84%
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(1 924)	(6 451)	4 527	-70%	(3 173)	1 249	-39%
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	696	3 129	(2 433)	-78%	6 087	(5 391)	-89%
Нетен паричен поток от финансова дейност	16	5 608	(5 592)	-100%	(1 960)	1 976	-101%
Фин. помощ от Държавния бюджет /схема 60/40/	62						
Парични средства в края на периода	943	4 626	(3 683)	-80%	2 093	(1 150)	-55%

Дейността на „Холдинг БДЖ“ ЕАД през 2020 г. бе силно повлияна от разразилата се Covid 19 криза. Въведените продължителни и повсеместни ограничения на стопанската дейност и придвижването на населението се отразиха върху възможностите за извършването на продажби на неоперативни активи и почивното дело, които са двата най-големи приходоизточника на дружеството. Същевременно, ръководството предприе редица мерки за оптимизиране на оперативните разходи, следствие на което тези за материали, външни услуги и персонал бяха значително редуцирани, както спрямо бюджета, така и спрямо 2019 г. Като резултат, „Холдинг БДЖ“ ЕАД завършва кризисната 2020 г. с печалба в размер на 557 хил. лева.

Нетните приходи

Спрямо **бюджета** на дружеството приходите са по-малко с 2 285 хил. лева. С 1 679 хил. лв. са по-малко приходи от продажба на текущи и нетекущи активи спрямо планираните за периода. Основно от нереализирана продажба на товарни вагони размер на 2 207 хил. лева. Планираните приходи от почивни бази не се изпълняват 46% или 815 хил. лева, основно от външни клиенти със 764 хил. лева. Нереализираните приходи от обучение и атестация в размер на 222 хил. лева се дължи на преустановяване дейността на ЦА от месец март 2020 г. и прехвърляне на дейността на ЦПО месец юли 2020г. към „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД.

През месец юни 2020 г. са реализирани планираните в бюджета продажби по схемата „Дълг срещу собственост“ с ДП „НКЖИ“ в размер на 1 782 хил. лв. както следва:

- ✓ Сграда учебни курсове Пловдив - 1 417 хил. лв.
- ✓ Ледозавод Русе - 336 хил. лв.
- ✓ Терен Солници Бургас - 29 хил. лв.

Нетните приходи от оперативна дейност на “Холдинг БДЖ ЕАД” намаляват спрямо **отчета** за 12-те месеца на 2019 г. с 3 860 хил. лева, най-вече от намаление на приходи от продажба на активи с 3 542 хил. лева:

- ✓ Изменението в част нетекущите активи е намаление с 4 372 хил. лева, дължи се на по-малък размер реализирана продажба на товарни вагони в годишен размер с 3 800 хил. лева,
- ✓ Продажбите от текущи активи - резервни части и материали се увеличават с 830 хил. лева.
- ✓ Намаляват приходите от атестации и обучения с 314 хил. лева. Към настоящия момент „Центъра за атестация“ е с преустановена дейност, а дейността на „Центъра за обучение“ е прехвърлена в едно от дъщерните дружества.
- ✓ Приходите от почивни станции намаляват с 98 хил. лева, като постъпленията от свързани лица са се увеличили със 192 хил. лв., а тези от външни клиенти са с 290 хил. лв. по-малко.
- ✓ Приходи от други услуги между СЛ (без приходи от Почивни Бази) намаляват с 207 хил. лева от приходи по договора с дъщерните дружества за отговорно пазене и контрол на състоянието на активите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, префактурирани консумативи.
- ✓ Намаляват приходите от предоставени активи на СЛ с 62 хил. лева.

Кризата Covid 19 и свързаните с нея ограничителни мерки на стопанската дейност през 2020 г. са основна причина за неизпълнението на бюджетираните приходи и намалението им спрямо предходната година.

В 2020 г. е отчетен приход с еднократен характер от отписани задължения в размер на 1 033 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 материали бележат спад както спрямо бюджета, така и спрямо 2019г.

Спрямо **бюджета** за 2020 г. оперативните разходи са повече със 75 хил. лева, като това обаче се дължи на счетоводно начислените разходи за:

- ✓ Обезценка на активи – 1 541 хил. лева, обезценка на труда вложен за ремонт на 5 бр. локомотиви серия 46.
- ✓ Разходи за брак и отписване на активи - 1 278 хил. лева.

Въпросните счетоводни разходи са начислени въз основа на изискванията на МСФО 9 и МСС 16. В тази връзка следва да се има предвид, че една от основните функции на компанията е да ликвидира чрез продажба старите неоперативни активи на бившето „БДЖ“ ЕАД, които основно се състоят от излезли от употреба, изцяло физически и морално амортизиран подвижен състав и ненужни за дейността на групата недвижими имоти.

Размерът на балансовата стойност на продадените ДМА и КМА е с 1 148 хил. лева по-малко от прогнозираната, в резултат на нереализирана продажба на:

- ✓ Товарни вагони с балансова стойност 884 хил. лева,
- ✓ Колооси с балансова стойност 264 хил. лева.

Намалени външни услуги с 904 хил. лева от нереализирани планирани разходи за:

- ✓ разрушаване на сгради 300 хил. лева,
- ✓ за предоставяне на юридически услуги 80 хил. лева,
- ✓ непредвидени разходи 80 хил. лева,
- ✓ 70 хил. лева маркетингови проучвания,
- ✓ 30 хил. лева наеми от ЖПИ,
- ✓ 24 хил. лева такси.

По-нисък размер на разходите спрямо бюджетираните за периода се отчита в материали със 128 хил. лева и разходи за персонал с 202 хил. лева.

Други разходи намаляват с 360 хил. лева в резултат на намалението на разходите за:

- ✓ храни в ППД със 163 хил. лева;
- ✓ данъци със 74 хил. лева;
- ✓ разходи за командировки с 42 хил. лева;
- ✓ непредвидени разходи с 33 хил. лева;
- ✓ разходи за километрично възнаграждение с 22 хил. лева;
- ✓ представителни разходи с 16 хил. лева.

Разходите за оперативна дейност намаляват спрямо **отчета** за същия период на 2019 г. с 91 хил. лева. Всички пряко свързани с дейността разходи имат намаление спрямо сравнявания период за миналата година, единствено счетоводно начислените разходи за обезценка на активи отбелязват увеличение. По-съществени изменения:

Счетоводно начислените разходи за обезценка на активи – увеличение с 1 473 хил. лева.

Разходи за брак и отписване на ДМА и КМА – намаление с 548 хил. лева.

Разходите за персонал намаляват спрямо същия период на миналата година с 523 хил. лева. През настоящата година са извършени действия по оптимизиране на дейностите и респективно на числения персонал.

Разходи за външни услуги намаляват със 124 хил. лева, основно от:

- ✓ Разходи за консигнационни и граждански договори - 85 хил. лева,
- ✓ Наеми към ЖПИ – 42 хил. лева.

Намаление на лихви за просрочени плащания със 107 хил. лева, основно от свързани лица със 106 хил. лева.

Намаление на други разходи в размер на 112 хил. лева в резултат на:

- ✓ Данъци с 50 хил. лева;
- ✓ Разходи за командировки с 39 хил. лева;
- ✓ Разходи за храни ППД с 18 хил. лева.

Намаление на балансова стойност на продадените дълготрайни и краткотрайни активи със 70 хил. лева, което се дължи на по-ниския обем реализирани продажби на товарни вагони в сравнение с отчетния период на 2019 г.

По-нисък размер на разходите за материали с 80 хил. лева.

EBITDA (Оперативен резултат)

В сравнение с **бюджета** постигнатият финансов резултат от оперативна дейност е повлиян от следните фактори:

- ✓ начислени счетоводни разходи за обезценки и брак са в общ размер 2 819 хил. лева.;
- ✓ отложените за 2021 сделки по продажба на активи по схемата „дълг срещу собственост“ в размер на 4 835 хил. лева.;
- ✓ извършените оптимизации на разходите за персонал, външни услуги и материали с 1 234 хил. лева;
- ✓ реализиран приход с еднократен характер в резултат на отписани задължения в размер на 1 033 хил. лв.

В сравнение с **2019 г.** постигнатият финансов резултат от оперативна дейност е повлиян от следните фактори:

- ✓ Намалените продажби следствие основно на кризата Covid 19;
- ✓ извършените оптимизации на разходите за персонал, външни услуги и материали с 727 хил. лева;
- ✓ Счетоводно начислени брак и обезценка с 925 хил. лева повече;
- ✓ Закриване и прехвърляне на дейностите на ЦА и ЦПО.
- ✓ Увеличаване на приходите в резултат на отписани задължения с 1 033 хил. лв.

Финансов (счетоводен) резултат

Отчет – бюджет 2020 г.

Намаляване с 5 980 хил. лева на финансовия резултат в сравнение с бюджетирания, като основна причина са счетоводно начислените разходи за обезценки и брак и отложените за 2021 г. сделки по продажби на неоперативни активи по схемата „дълг срещу собственост“ с НКЖИ.

Отчет 2020 г. – отчет 2019 г.

По отчет за 12-те месеца на 2020 г. “Холдинг БДЖ” ЕАД приключва с печалба в размер на 557 хил. лева, при отчетена загуба в размер на 8 040 хил. лева за същия период на 2019 г. или налице е подобряване с 8 597 хил. лева. Отрицателната стойност на финансовия резултат за миналата година се дължи преди всичко на начислени финансови разходи в размер на 12 521 хил. лева, които представляват начислена лихва на отпуснатата финансова помощ от МТИТС, която през 2020 г. вече е трансформирана в СК на дружеството.

Анализ на приходите

Отчет – бюджет 2020 г.

Изпълнението на планираните по бюджет приходи от оперативна дейност е 73% или реализираните приходи са по-малко от планираните с 2 285 хил. лева.

Неизпълнението на планираните приходи се дължи на изцяло се дължа на кризата Covid 19:

- **Продажба на нетекущи активи:**

- ✓ 2 207 хил. лв. нереализирана продажба на товарни вагони,
- ✓ 180 хил. лв. нереализирана продажба на жилища ползвани под наем,
- ✓ 113 хил. лв.- нереализирана продажба сграда ревизор Русе,
- ✓ 74 хил. лв. в по-голям размер реализирана продажба на терен Приморско,
- ✓ 23 хил. лв. в по-голям размер реализирана продажба на МПС

- **Продажба на текущи активи:**

- ✓ 330 хил. лв. нереализирана продажба на колооси и рами от талиги,
- ✓ 220 хил. лв. в по-голям размер реализирана продажба на бракувани пътнически вагони,
- ✓ 834 хил. лв. повече реализирани от продажба на резервни части,
- ✓ 109 хил. лв. небюджетиран, продадени материали на БДЖ-ПП,
- ✓ 83 хил. лв. нереализирана продажба на бракувани контейнери,
- ✓ 26 хил. нереализирана продажба на теснопътни товарни вагони

- **Приходи от почивни станции.**

Изпълнението на планираните по бюджет приходи от почивна дейност е 54%, налично е неизпълнение от 46% или реализираните приходи са по-малко от планираните с 815 хил. лева. Неизпълнението на планираните приходи се дължи на:

- ✓ Приходи на почивни станции от външни клиенти – със 764 хил. лева по-малко,
- ✓ Приходи на почивни станции от свързани лица – с 51 хил. лева по-малко,

основно поради наложените мерки от държавната власт за предпазване и разпространение на COVID-19 и не функционирането им през определените от страната периоди.

- **Приходи от атестация и обучение.**

Изпълнението на планираните по бюджет приходи от обучения и атестации е 17%, налично е неизпълнение от 83% или реализираните приходи са по-малко от планираните с 222 хил. лева. Неизпълнението на планираните приходи се дължи на:

- ✓ Приходи от обучения и атестации от външни клиенти – с 24 хил. лева по-малко,
- ✓ Приходи от обучения и атестации от свързани лица – със 198 хил. лева по-малко,

В резултат на преустановената дейност на „Центъра за атестация“ от април 2020 г. и прехвърляне на дейността на „Центъра за обучение“ към едно от дъщерните дружества – БДЖ ПП.

- **Други приходи** увеличение от 138 хил. лева спрямо бюджета за 2020 г. Измененията са както следва:

- ✓ 37 хил. лв. обезщетения за ползвани площи от ДП "НКЖИ"- повече,
- ✓ 34 хил. лв. обезщетения за ползвани площи от дъщерните дружества - повече
- ✓ 62 хил. лв. приходи от СЛ от глоби, неустойки и просрочени плащания повече,
- ✓ 5 хил. лв. повече от тръжни документи.

- **Получена финансова помощ от държавата по схемата „60/40“** съгласно постановление 55 от 30 март 2020 г. в размер на 113 хил. лева предоставена на Поделение за почивна дейност.

Отчет 2020 г. – отчет 2019 г.

Приходите от оперативната дейност на “Холдинг БДЖ ЕАД” намаляват с 39% или с 3 860 хил. лева, като това **изцяло** се дължи на кризата Covid 19.

Намалението на приходите е в резултат на:

- **Продажба на нетекущи активи:**

- ✓ По-малко с 4 375 хил. лева от продажба на товарни вагони,
- ✓ Повече с 3 хил. лева повече от продажба 2 бр. МПС на СЛ,

- **Продажба на текущи активи:**

За 12-те месеца на 2020 г. от продажбата на текущи активи има увеличение от 830 хил. лева, както следва:

- ✓ По-голям реализиран приход от продажба на бракувани вагони и локомотиви със 293 хил. лева;
- ✓ По-голям реализиран приход от продажба на резервни части в размер на 378 хил. лева;
- ✓ По-голям реализиран приход от продажба на бракувани контейнери в размер на 60 хил. лева;
- ✓ По-голям реализирани приход от продажба на материали в размер на 99 хил. лева,
- ✓ По-голям реализиран приход от продажба на бракувани контейнери в размер на 60 хил. лева.

- **Приходи от почивни станции.**

Реализираните приходи за 12-те месеца на 2020 г. са по-малко с 98 хил. лева от отчетените за същия период на 2019 г. Разликата се дължи на:

- ✓ Приходи на почивни станции от външни клиенти – с 290 хил. лева по-малко,
- ✓ Приходи на почивни станции от свързани лица – с 192 хил. лева повече,

основно поради не функционирането им, в резултат на наложените мерки от държавната власт за предпазване и разпространение на COVID-19.

- **Приходи от атестация и обучение.**

Реализираните приходи за 12-те месеца на 2020 г. са по-малко от отчетените за същия период на 2019 г. с 314 хил. лева. Спадът на реализирани приходи от атестация и обучение се дължи на:

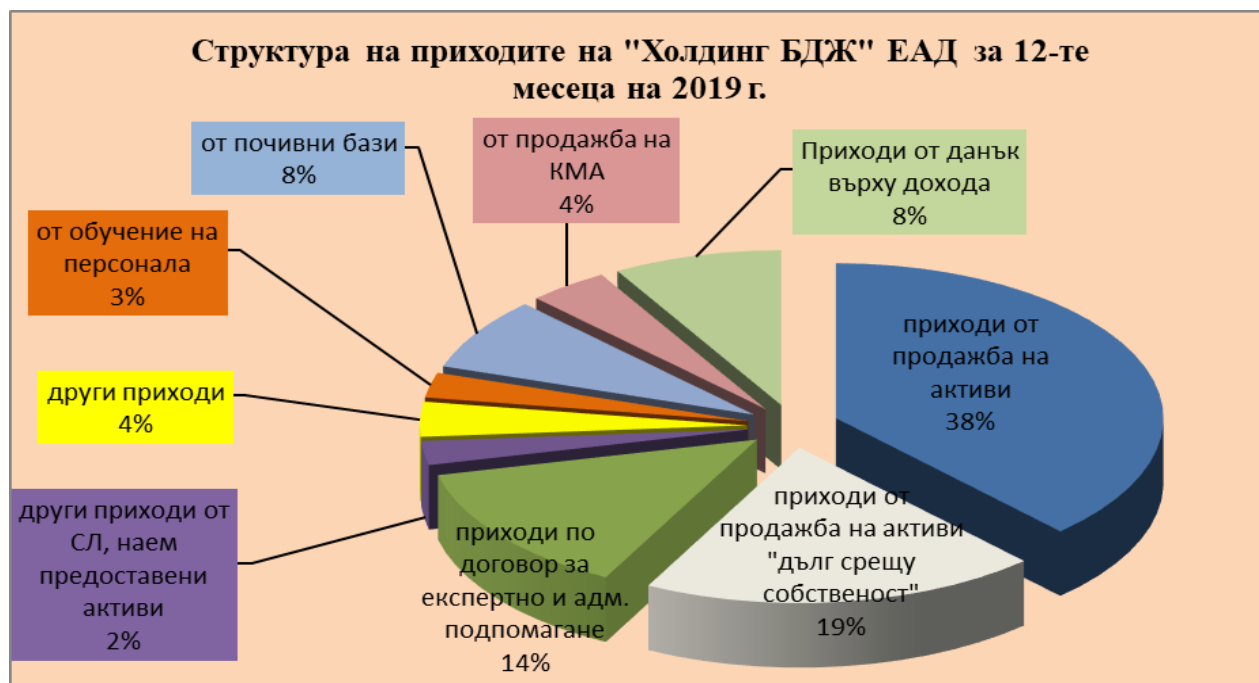
- ✓ Приходи от обучения и атестации от външни клиенти – с 22 хил. лева по-малко,
- ✓ Приходи от обучения и атестации от свързани лица – с 292 хил. лева по-малко,

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.

- **Други приходи** намаление от 298 хил. лева спрямо отчета за 2019 г. Измененията са както следва:

- ✓ Намаление на приходи от такси, предоставени активи на свързани лица с 62 хил. лева;
- ✓ Намаление в усвоени гаранции и депозити в размер на 60 хил. лева.;
- ✓ Намаление на приходи от други дейности "Печатни издания" с 30 хил. лв.;
- ✓ Намаление на приходите от отдадени под наем сгради с 20 хил. лв.;
- ✓ Намаление на приходи от услуги между свързани лица със 174 хил. лв. – такси междунар. организации, консумативи и др. ;
- ✓ Увеличение от СЛ от глоби и неустойки с 48 хил. лв.

В следващите графики е показана структурата на приходите по отчет за 12-те месеца на 2020 г. и 2019 г.:



Анализ на разходите

Разходи за персонал (заплати и осигуровки)

Отчет – бюджет 2020 г.

Спрямо бюджета разходите за персонал (заплати + социални осигуровки и надбавки) намаляват с 202 хил. лева или 7%, поради намаляване на числеността на персонала и прекратяване на дейността на поделение „Център за атестация“ от 01.03.2020 г. и преминаване на „Център за професионално обучение“ към „БДЖ ПП“ ЕООД през месец юни 2020 г.

Отчет 2020 г. – отчет 2019 г.

Спрямо съответния период на 2019 г. разходите за възнаграждения на персонала са намалени с 523 хил. лева или 16%. Въпреки, че от 01 януари 2020 г. заплатите са индексирани в съответствие с увеличената минималната работна заплата за страната, от 560 лева на 610 лева или повишение с 8,2 %, средствата за възнаграждения на персонала отбелязват намаление поради намаляване на числеността на персонала и прекратяване на дейността на поделение „Център за атестация“ от 01.03.2020 г. и преминаване на „Център за професионално обучение“ към „БДЖ ПП“ ЕООД.

Показатели	мярка	12 -те месеца			Отчет 2020/Отчет 2019		Отчет 2020/План	
		отчет 2020	план 2020	отчет 2019	+ -	%	+ -	%
Възнаграждения на персонала	хил. лева	2 255	2 336	2 648	-393	-15%	-81	-3%
Средно списъчен брой на персонала	брой	106	119	138	-32	-23%	-13	-11%
Средна месечна работна заплата	лева	1 773	1 641	1 599	174	11%	132	8%
социални осигуровки и надбавки	хил. лева	539	661	669	-130	-19%	-122	-18%
% на социалните разходи	%	23,9%	28,3%	25,3%				

Списъчният брой на персонала към 31.12.2020 г. е 110 броя и е намален спрямо 2019 г. с 32 бр., а спрямо планираната численост се отчита намаление с 9 бр.

Материали – отчетени са 98 хил. лева, с 38 хил. лева по-малко спрямо плана и 10 хил. лева по-малко от същия период на предходната година, основна причина са ефектите от мерките предприети от ръководството с ограничаване на разходите във връзка с Covid-19.

Вода – отчетени са 26 хил. лева, с 10 хил. лева по-малко спрямо плана и 6 хил. лева по-малко от същия период на предходната година

Горива – отчетени са 29 хил. лева. Отчетените разходи са с 20 хил. лева по-малко от планираните и 17 хил. лева по-малко сравнено с 12 месечния отчетен период на 2019 г., основно поради периодичното организиране на работния процес в home office и преустановяване на служебни командировки.

Ел. енергия и топлоенергия – разходът е в размер на 135 хил. лева за отчетния период. Спрямо плана има намаление с 60 хил. лева. Спрямо същия период на 2019 г. разходите за ел. енергия и топлоенергия намаляват с 47 хил. лева. Поради утвърдената от КЕВР по-ниска цена на природния газ от 01.04.2020 г. са приети нови по-ниски цени на топлинна и ел. енергия.

Външни услуги – отчетени са 1 058 хил. лева, което представлява 13% от разходите за дейността.

Отчет – бюджет 2020 г. намаление с 904 хил. лева, основно от:

- ✓ 300 хил. лв. разрушаване на сгради;
- ✓ 80 хил. лв. непредвидени разходи;
- ✓ 70 хил. лв. маркетингови проучвания;
- ✓ 40 хил. лв. юридическо обслужване и консултантски услуги;
- ✓ 35 хил. лв. придвижване и прегаряване, стопанисване и ликвидирание на ПЖПС;
- ✓ 30 хил. лв. избор на оценител за оценка на активи собственост на холдинга;
- ✓ 30 хил. лв. наеми от ЖПИ;
- ✓ 24 хил. лв. такси;

- ✓ 24 хил. лв. такса смет,
- ✓ 15 хил. лв. интернет и облачни услуги;
- ✓ 14 хил. за проверител на капитал ПП и ТП;
- ✓ 14 хил. лв. абонаментни услуги, вестници и списания;
- ✓ 12 хил. лв. транспортни услуги,
- ✓ 9 хил. лв. имуществени застраховки,
- ✓ 8 хил. лв. обучения

Отчет 2020 г. – отчет 2019 г. Спрямо същия период на 2019 г. разходите за външни услуги отчитат намаление със 124 хил. лева.

Намаление се наблюдава при:

- ✓ Разходи за консигнационни и граждански договори с 85 хил. лева;
- ✓ Наеми от ЖПИ с 42 хил. лева;
- ✓ Пазарни анализи и маркетингови проучвания с 24 хил. лв.;
- ✓ Печатни услуги за Печатни издания с 15 хил. лева;
- ✓ Разрушаване на бунгала 13 хил. лв.;
- ✓ Такси със 7 хил. лв.;
- ✓ Транспортни услуги с 8 хил. лева;
- ✓ Реклами с 4 хил. лева.

Увеличение се наблюдава при:

- ✓ Такса смет с 7 хил. лева;
- ✓ Оценки с 40 хил. лева;
- ✓ Оценка на активи на ППД с 15 хил. лв.;
- ✓ Консултантски и одиторски услуги с 12 хил. лева.

Други разходи

Отчет – бюджет 2020 г. спрямо бюджета за 2019 г. „Други разходи“ са намалени с 360 хил. лева (с изключение на лихвите), изменението се дължи на:

- ✓ 163 хил. лева по-малко разходи за храни ППД от предвидените по бюджет;
- ✓ 74 хил. лева по-малко разходи за данъци;
- ✓ 42 хил. лева по-малко разходи за командировки;
- ✓ 33 хил. лева по-малко непредвидени разходи;
- ✓ 22 хил. лева по-малко разходи за километрично възнаграждение;
- ✓ 16 хил. лева по-малко представителни разходи;
- ✓ 15 хил. лева по-малко разходи за загубени съдебни дела - БДЖ-ответник;
- ✓ 8 хил. лева по-малко други разходи;
- ✓ 13 хил. лева повече за охрана на труда.

Отчет 2020 г. – отчет 2019 г.

Спрямо отчета за миналата година са отчетени със 112 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 50 хил. лева;
- ✓ Командировки с 39 хил. лева;
- ✓ Километрично възнаграждение с 18 хил. лева;
- ✓ Разходи за храни ППД с 18 хил. лева;
- ✓ Представителни разходи с 16 хил. лева;
- ✓ Разходи за провизии с 10 хил. лева;

Увеличение се наблюдава при:

- ✓ Разходи за загубени дела от БДЖ с 25 хил. лева;
- ✓ Разходи за охрана на труда с 14 хил. лева.
- ✓

Намаление на балансова стойност на продадените дълготрайни и краткотрайни активи:

Отчет – бюджет 2020 г. с 1 148 хил. лева в резултат на нереализирана продажба на:

- ✓ Товарни вагони с балансова стойност 884 хил. лева,
- ✓ Колооси с балансова стойност 264 хил. лева.

Отчет 2020 г. – отчет 2019 г. със 70 хил. лева, което се дължи на по-ниския обем реализирани продажби на товарни вагони в сравнение с отчетния период на 2019 г.

Счетоводно начислените разходи за:

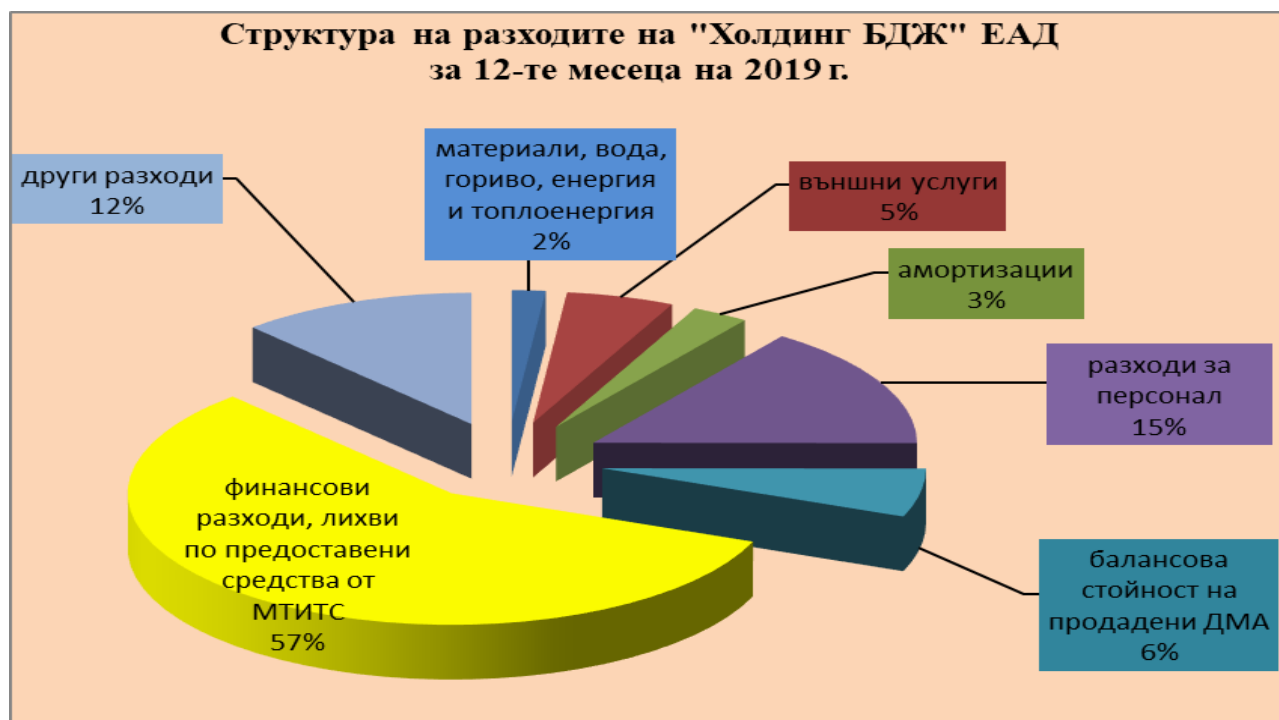
- ✓ Обезценка на активи – 1 541 хил. лева, по бюджет 2020 г. не са предвидени разходи за обезценка, а в сравнение с предходната година са увеличени с 1 473 хил. лева.
- ✓ Разходи за брак и отписване на активи - 1 278 хил. лева., по бюджет 2020 г. не са предвидени разходи за бракуване и отписване на активи, а в сравнение с предходната година са намалени с 548 хил. лева.

Лихви за просрочени плащания – отчетени са 27 хил. лева, спрямо бюджета разходите са намалени с 2 хил. лева., а спрямо съответния период на предходната година са по-малко със 107 хил. лева.

Амортизации – отчетени са 648 хил. лева, което представлява 8% от разходите . Спрямо бюджета са увеличени със 17 хил. лева, а в сравнение с 12-те месеца на предходната година са увеличени с 24 хил. лева.

Финансови приходи/ разходи – увеличени с 57 хил. лева спрямо бюджета и намалени с 12 609 хил. лева спрямо 12-те месеца на предходната година, дължи се на начислена лихва в размер на 12 521 хил. лева свързани с отпуснатата финансова помощ от МТИТС.

Относителният дял на разходите по икономически елементи за 12-те месеца на 2020 г. е показан в следващите графики:



Баланс

Данните за движението на активите и пасивите по баланс към 31.12.2020 г., показват:

	отчет	план	отчет		
в хил. лева	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019	1/3 (%)	1/2 (%)
	1	2	3	4	5
Нетекущи активи	222 385	232 668	226 416	-1,78%	-4,42%
Текущи активи, в т.ч.:	23 034	13 583	23 041	-0,03%	69,58%
Материални запаси	2 779	2 927	3 325	-16,42%	-5,06%
Краткосрочни вземания	16 466	4 183	15 084	9,16%	293,62%
Краткосрочни финансови активи	1 847	1 847	1 847	0%	0%
Парични средства	1 942	4 626	2 785	-30,27%	-58,02%
Активи държани за продажба	5 500	6 516	6 879	-20,05%	-15,59%
Текущи пасиви, в т.ч.:	11 053	3 254	12 205	-9,44%	239,67%
Краткосрочни заеми	8 423	0	8 423	0,00%	100,00%
Работен капитал (текущи активи - текущи пасиви)	11 981	10 329	10 836	10,57%	16,00%
Зает капитал (актив - текущи пасиви)	239 866	249 513	244 131	-1,75%	-3,87%
Нетекущи пасиви	21 017	18 827	23 662	-11,18%	11,63%
Чиста стойност на активите	218 849	230 686	220 469	-0,73%	-5,13%
Печалба (загуба)	557	6 537	-8 038	-106,93%	-91,48%
Финансов резултат от минали години	-177 244	-172 203	-167 875	5,58%	2,93%
Резерви	146 613	147 428	147 459	-0,57%	-0,55%
Основен капитал	248 923	248 923	28 950	759,84%	0,00%
Собствен капитал/коригиран СК със субординиран дълг на собственика	218 849	230 686	220 469	-0,73%	-5,13%

Нетекущите активи намаляват с 1,78% спрямо 31.12.2019 г.

Текущи активи намаляват с 0,03% спрямо 31.12.2019 г., в т.ч.: паричните средства с 30,27%. Материалните запаси намаляват с 16,42%. Краткосрочните вземания се увеличават с 9,16%.

Собственият капитал е 220 469 хил. към 31.12.2019г. и намалява с 1 641 хил. лева поради влошаване на финансовия резултат от минали години. Към 31.03.2020 г. съгласно решение на МС, дългът на „Холдинг БДЖ“ ЕАД към МТИТС в размер на 219 мил. лева е трансформиран в увеличаване на СК и отчетен като субординиран към 31.12.2019 г.

Работен капитал – това е разликата между текущите активи и текущите пасиви. Работният капитал има положителна стойност от 11 981 хил. лева и се увеличава в сравнение с предходната 2019 г. в резултат на намаляване на текущите пасиви.

Зает капитал – това е разликата между Актива и Текущите пасиви. За 12-те месеца на 2020 г. има намаление с 4 265 хил. лева, поради намаляване на текущите активи.

Анализ на вземанията

(в хил. лева)

Вземания	Обезценка			Балансова стойност		Балансова стойност		Изменение /+, -/
	Общ размер към 31.12.2020	към 31.12.2020	към 31.12.2020	Общ размер към 31.12.2019	Обезценка към 31.12.2019	към 31.12.2019		
Търговски вземания:								
Чужди жп администрации	32 024	32 024	0	32 024	32 024	0	0	
Интерконтейнер	1 434	1 434	0	1 434	1 434	0	0	
Оптиматурс	252	215	37	305	305	0	-53	
БДЖ Кончар АД	47	47	0	47	0	47	0	
ДП НК ЖИ	19	16	3	27	16	11	-8	
Краткосрочни вземания от СЛ	14 015	0	14 015	11 794	0	11 794	2 221	
Други	678	673	5	686	636	50	-8	
Търговски вземания общо:	48 469	34 409	14 060	46 317	34 415	11 902	2 152	
Други вземания:								
Предоставени аванси	1 273	1 250	23	1 342	1 250	92	-69	
Съдебни и присъдени вземания	13 416	11 254	2 162	28 061	26 448	1 613	-14 645	
Други краткосрочни вземания	5 489	5 268	221	5 971	4 494	1 477	-482	
Данъчни вземания							0	
Други вземания общо:	20 178	17 772	2 406	35 374	32 192	3 182	-15 196	
Дългосрочни вземания от СЛ								
БДЖ - Товарни превози ЕООД - търговски	158	0	158	638	0	638	-480	
БДЖ - Товарни превози ЕООД - предоставен заем	500	0	500	1 500	0	1 500	-1 000	
Дългосрочни вземания от СЛ общо:	658	0	658	2 138	0	2 138	-1 480	
ОБЩО:	69 305	52 181	17 124	83 829	66 607	17 222	-14 524	

Вземанията към 31.12.2020 г. са в общ размер 69 305 хил. лева и спрямо 31.12.2019 г. са намалени с 14 524 хил. лева След извършена обезценка на вземанията през изминалите финансови години, балансовата им стойност е в размер на 17 124 хил. лева.

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.
- ✓ 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.
- ✓ Оптиматурс – вземането е в размер на 252 хил. лева, обезценено с 215 хил. лева, намаление от 53 хил. лева спрямо 31.12.2019 г.;
- ✓ ДП „НК ЖИ“ – в размер на 19 хил. лева след направена обезценка, са намалени с 16 хил. лева. В сравнение с 31.12.2019 г. намаляват с 8 хил. лева;
- ✓ Краткосрочни вземания от СЛ са в размер на 14 015 хил. лева, увеличени с 2 221 хил. лева спрямо 31.12.2019 г. По своята същност те представляват вземания от дъщерните предприятия по предоставени парични заеми към „БДЖ Товарни превози“ ЕООД в размер на 1 583 хил. лева, по споразумение с „БДЖ –Пътнически превози“ ЕООД за прехвърлени заеми в размер на 9 275 хил. лева и задължения по фактури от страна на дъщерните дружества в размер на 1 142 хил. лв.
- ✓ 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 31.12.2020 г. имат намаление спрямо 31.12.2019 г. с 15 хил. лева. Дължи се основно на намаление на съдебни и присъдени вземания .

Анализ на задълженията

Задълженията по контрагенти към 31.12.2020 г. са намалени с 3 026 хил. лева спрямо 31.12.2019 г., като изменението по някои основни контрагенти е, както следва:

- ✓ ДП НК „ЖИ“ - намаление с 2 545 хил. лева;
- ✓ Задълженията към свързани лица - намаление с 348 хил. лева;
- ✓ Други търговски задължения - намалени със 151 хил. лв.
- ✓ Чужди жп администрации са увеличени с 18 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	12-те месеца на 2020 г.			към 31.12.2019 г.		
		Нетекущи	Текущи	Общо 2020 г.	Нетекущи	Текущи	Общо 2019 г.
I	Търговски задължения, в т.ч.:	20 770	1 018	21 788	23 305	1 509	24 814
1	ДП "НК ЖИ"	20 770	91	20 861	23 305	101	23 406
2	Чужди жп администрации	0	597	597		579	579
3	Свързани лица в Група БДЖ	0	2	2		350	350
4	Други	0	328	328	0	479	479
II	Получени аванси от клиенти	0	23	23		595	595
III	Към персонала и осигурителни предприятия	0	573	573		641	641
IV	Данъчни задължения	0	128	128		412	412
V	Други задължения, заведени съдебни дела срещу БДЖ и др. краткосрочни	0	1 004	1 004		692	692
VI	Провизии	0	0	0			
ВСИЧКО:		20 770	2 746	23 516	23 305	3 849	27 154

Задължения към финансови институции:

Задълженията на „Холдинг БДЖ“ ЕАД по заеми към 31.12.2020 г. са в общ размер на 8 423 хил. лева.

Структурата на задълженията по заеми към 30.11.2020 г. 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

„Холдинг БДЖ“ ЕАД завършва 2020 г. с печалба в размер на 557 хил. лева.

Спрямо заложеното в **бюджета**, основните фактори, оказали влияние са както следва:

- ✓ Намалените разходи за материали, персонал и външни услуги в размер на 1 234 хил. лева, вследствие на предприетите действия на мениджмънта за оптимизиране на оперативните разходи;
- ✓ Намаляване на счетоводните разходи с 1 148 хил. лева от по-ниската балансова стойност на продадени активи;
- ✓ Счетоводно начисляване на разходи за обезценка и брак – 2 819 хил. лева, непланирано по бюджет;
- ✓ Отложена за 2021 г. продажба на неоперативни активи по схемата дълг срещу собственост с нетен ефект 4 835 хил. лв.;
- ✓ Неизпълнение на планираните приходи с 2 285 хил. лева вследствие наложените ограничения на стопанската дейност поради Covid 19;
- ✓ Отписани задължения в размер на 1 033 хил. лв.

Спрямо **2019 г.** финансовият резултат на „Холдинг БДЖ“ ЕАД се подобрява с 8 597 хил. лева. Дължи се на:

- ✓ Намалените разходи за материали, персонал и външни услуги в размер на 727 хил. лева, вследствие на предприетите действия на мениджмънта за оптимизиране на оперативните разходи;
- ✓ Намаляване на финансовите разходи с 12 521 хил. лева от начислена лихва на отпуснатата от МТИТС финансова помощ;
- ✓ Увеличение на счетоводно начислени разходи за обезценки и брак с 925 хил. лева;
- ✓ Намаляване на нетния приход от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост" с 200 хил. лева, поради отложена за 2021 г. продажба на неоперативни активи по схемата дълг срещу собственост;
- ✓ Реализирани по-малко приходи от продажби на ДМА и КМА с 3 860 хил. лева вследствие наложените ограничения на стопанската дейност поради Covid 19.

Основният фактор, повлиял за върху резултатите на компанията през 2020 г. е кризисната ситуация, породена от Covid 19.


инж. **Никола Василев**

Изпълнителен директор на „Холдинг БДЖ“ ЕАД


Димитър Михайлов

Гл. счетоводител

Отчет за финансовото състояние (неодитиран)

Активи	Пояснение	31 декември 2020 ‘000 лв.	31 декември 2019 ‘000 лв. Преизчислен	01 януари 2019 ‘000 лв. Преизчислен
Нетекущи активи				
Нематериални активи	5	106	7	18
Имоти, машини и съоръжения	6	17 467	18 762	19 722
Инвестиции в дъщерни предприятия		199 475	199 475	199 475
Инвестиции в асоциирани предприятия		-	-	125
Дългосрочни финансови активи		2 831	2 831	2 831
Дългосрочни вземания от свързани лица	11	658	2 138	2 505
Отсрочени данъчни активи		1 847	1 753	561
Нетекущи активи		222 384	224 966	225 237
Текущи активи				
Материални запаси		2 779	3 325	3 408
Краткосрочни финансови активи		1 847	1 847	1 847
Търговски вземания		43	92	24
Вземания от свързани лица	11	14 017	11 810	9 007
Други вземания		2 407	3 182	3 001
Пари и парични еквиваленти		1 942	2 785	3 042
Текущи активи		23 035	23 041	20 329
Активи, класифицирани като държани за продажба	7	5 500	6 879	9 265
Общо активи		250 919	254 886	254 831

Съставил: 
/Димитър Михайлов/

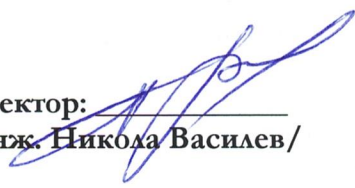
Изпълнителен директор: 
/и.ж. Никола Василев/

Дата: 31 декември 2020 г.

Отчет за финансовото състояние (неодитиран) (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31 декември 2020 ‘000 лв.	31 декември 2019 ‘000 лв. Преизчислен	01 януари 2019 ‘000 лв. Преизчислен
Собствен капитал				
Акционерен капитал	8.1	248 923	28 950	28 950
Преоценъчен резерв	8.2	8 294	9 131	9 438
Други резерви	8.2	138 319	138 328	138 351
Натрупана загуба		(176 687)	(177 365)	(169 663)
Общо собствен капитал		218 849	(956)	7 076
Пасиви				
Нетекущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала		118	68	92
Нетекущи задължения към свързани лица	11	20 769	23 305	232 339
Финансиране		130	289	332
Нетекущи пасиви		21 017	23 662	232 763
Текущи пасиви				
Провизии		-	-	11
Пенсионни и други задължения към персонала		455	573	425
Задължения по финансов лизинг		8 423	8 423	8 423
Финансиране		1	1	16
Търговски задължения		709	837	893
Краткосрочни задължения към свързани лица	11	310	386	2 746
Други задължения		1 155	1 987	2 478
Задължение към собственика за увеличение на капитала (апорт)	11	-	219 973	-
Текущи пасиви		11 053	232 180	14 992
Общо пасиви		32 070	255 842	247 755
Общо собствен капитал и пасиви		250 919	254 886	254 831

Съставил: 
/Димитър Михайлов/

Изпълнителен директор: 
/инж. Никола Василев/

Дата: 31 декември 2020 г.

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

Пояснение	2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
	Презчислен	
Приходи от продажби	3 629	4 058
Приходи от други доходи	2 509	648
Приходи от финансиране	273	58
Разходи за материали	(288)	(368)
Разходи за външни услуги	(1 058)	(1 182)
Разходи за персонала	(2 794)	(3 317)
Разходи за амортизация	(648)	(624)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	(543)	(210)
Печалба от продажба на нетекущи активи	9 2 512	6 663
Други разходи, нетно	(3 139)	(2 416)
(Загуба)/Печалба от оперативна дейност	453	3 310
Финансови разходи	(8)	(12 540)
Финансови приходи	113	36
(Загуба)/Печалба преди данъци	558	(9 194)
Икономия/ (разход) от данък върху дохода	-	1 154
Нетна (загуба)/печалба за периода	558	(8 040)
Друг всеобхватен доход:		
Компоненти, които не се рекласифицират в печалба или загуба		
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	(10)	(25)
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	1	2
Преоценка на нефинансови активи	(809)	(3)
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	81	-
Друг всеобхватен доход за периода	(737)	(26)
Общо всеобхватна (загуба)/печалба за периода	(179)	(8 066)

Съставил:

/Димитър Михайлов/

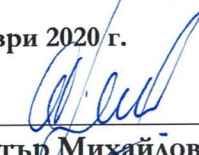
Изпълнителен директор:
/инж. Никола Василев/

Дата: 31 декември 2020 г.

Отчет за промените в собствения капитал за период, приключващ на 31 декември (неодитиран)

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 декември 2020 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)	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
	28 950	9 438	138 351	-	(168 213)	8 526
Корекция на грешки от предходни периоди					(1 450)	(1 450)
Преизчислено салдо към 1 януари 2019 г.	28 950	9 438	138 351	-	(169 663)	7 076
Загуба за годината (преизчислена)					(8 040)	(8 040)
Преоценка на нефинансови активи	-	(3)	-	(25)	-	(28)
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	-	-	2	-	2
Общо всеобхватна печалба (загуба) за годината	-	(3)	-	(23)	(8 040)	(8 066)
Прехвърляне на преоценъчни резерви в печалби/(загуби)	-	(304)	-		338	34
Салдо към 31 декември 2019 г.	28 950	9 131	138 351	(23)	(177 365)	(956)

Съставил:

/Димитър Михайлов/

Дата: 31 декември 2020 г.

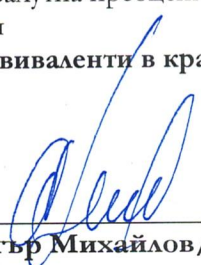


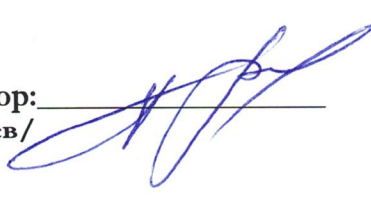
Изпълнителен директор:

/инж. Никола Василев/

Отчет за паричните потоци за период, приключващ на 31 декември (неодитиран)

	Пояснение	31 декември 2020 ‘000 лв.	31 декември 2019 ‘000 лв.
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		4 778	4 529
Постъпления от финансираня		62	-
Плащания към доставчици		(2 663)	(2 759)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(2 846)	(3 208)
Други парични потоци от основна дейност		(934)	(1 661)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(1 603)	(3 099)
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(328)	(456)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		1 059	5 263
Предоставени заеми на дъщерни предприятия	10.1	(1 000)	(2 000)
Изплатена главница по заеми от дъщерни предприятия	10.1	917	-
Изплатени лихви по заеми от дъщерни предприятия	10.1	75	-
Получени дивиденди		37	36
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		760	2 843
Финансова дейност			
Постъпления от предоставена временна държавна помощ			
Постъпления от дъщерни дружества във връзка с поети ангажименти за изплащане на заеми			
Предоставени заеми на дъщерни предприятия			
Плащания по получени заеми			
Плащания по финансов лизинг			
Плащания на лихви			
Нетен паричен поток от финансова дейност		-	-
Нетна промяна на пари и парични еквиваленти		(843)	(256)
Пари и парични еквиваленти в началото на периода		2 785	3 042
Печалба/(загуба) от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти		-	(1)
Пари и парични еквиваленти в края на периода		1 942	2 785

Съставил: 
/Димитър Михайлов/

Изпълнителен директор: 
/инж. Никола Василев/

Дата: 31 декември 2020 г.



Пояснения към съкратен индивидуален финансов отчет (неодитиран)

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 лицензи 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 №ПД – 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 поделения със статут на работодател по смисъла на ал. 1, т.1 от Допълнителните разпоредби на КТ: Поделение 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 31.12.2020 г. Съветът на директорите на Дружеството е в състав: членове – Светломир Николов и Никола Василев и председател – Григори Григоров. Длъжността Изпълнителен директор се изпълнява от Никола Василев.

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

Средно списъчният брой на персонала за четвърто тримесечие на 2020 г. е 104 души.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството 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 2020 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.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 BGN.) (включително сравнителната информация за предходния период – 2019 г.), освен ако не е посочено друго.

Този финансов отчет е индивидуален. Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет, съгласно изискванията на Закона за счетоводството и в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани

от Съвета по международни счетоводни стандарти (МСФО) и приети от Европейския съюз (ЕС), в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

Настоящият съкратен индивидуален финансов отчет на „Холдинг БДЖ“ ЕАД е неодитиран и не съдържа цялата информация, изискваща оповестяване в пояснителните бележки към годишния финансов отчет.

Индивидуалния финансов отчет (неодитиран) на Дружеството е изготвен при спазване на принципа за действащо предприятие. Дружеството отчита печалба след данъци за периода в размер на 558 хил. лв. Натрупаната загуба към 31 декември 2020 г. е в размер на 176 687 хил. лв., а текущите активи надвишават текущите пасиви с 11 981 хил. лева, без да се взимат предвид активите класифицирани като държани за продажба (за 2019 г.: 10 834 хил. лв., без да се вземат в предвид задълженията по получена възмездна финансова помощ от собственика). Просрочените търговски, други задължения и задължения към свързани лица на Дружеството към 31.12.2020 г. са в размер на 885 хил. лева (за 2019 г.: 1 038 хил.лв). 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 декември 2020 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.

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения и разсъждения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължени за прилагане от годишния период, започващи на 1 януари 2020 г., но няма съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството .

След прилагането на стандартите и разглеждането се прилага за първи път към финансово-отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.:

- Промени в Концептуалната рамка за финансово отчитане – (в сила за годишни периоди от 1 януари 2020 г.);
- Изменения в МСФО 3 „Бизнес комбинации“ (издадени на 22 октомври 2018г.), в сила от 1 януари 2020г.
- Изменения в МСС 1 и МСС 8: Определяне на същественост (издадени на 31 октомври 2018г.), в сила от 1 януари 2020г.
- Изменени стандарти - Изменения на МСФО 9, „Финансови инструменти“, МСС 39, „Финансови инструменти“ и МСФО 7, „Финансови инструменти: оповестявания“ - Реформа на лихвения процент (издадени на 26 септември 2019 г.), в сила от 1 януари 2020.
- Изменения на МСФО 16 - отстъпки по наем в контекста на Covid-19, в сила от 1 юни 2020 г.

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 2020 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 17 Застрахователни договори - данни за влизане в сила: първоначално на 1 януари 2021 г., но удължено до 1 януари 2023 г. от СМСС през март 2020 г.
- Класификация на пасивите като текущи или нетекущи - Изменения на МСС 1 - данни за влизане в сила: 1 януари 2022 г. [евентуално отложено за 1 януари 2023 г.]
- Имоти, машини и съоръжения: Постъпване преди предвидената употреба - Изменения на МСС 16 - данни за влизане в сила: 1 януари 2022 г.
- Препратка към Концептуалната рамка - Изменения на МСФО 3 - данни за влизане в сила: 1 януари 2022 г.
- Обременителни договори - Разходи за изпълнение на договори Изменения на МСС 37 - дата на влизане в сила: 1 януари 2022 г.
- Продадени или внесени активирани между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие - Изменения в МСФО 10 и МСС 28
- Годишни подобрения на МСФО стандартите 2018–2020 г. - (Изменения на МСФО 9, МСФО 16, МСФО 1 и МСС 41) дата на влизане в сила: 1 януари 2022 г.

3.3Промени 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 2019 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.

Съкратения индивидуален финансов отчет (неодитиран) 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 2019 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

С Протокол №417 от 21.02.2020 г. на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД е утвърдена нова организационно – управленска структура на дружеството, като считано от 01.03.2020 г. се преустановява дейността и закрива поделение „Център за атестации“.

На 27.03.2020 г. в изпълнение на Разпореждане №3 на Министерски съвет по партидата на „Холдинг БДЖ“ ЕАД в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, е вписано увеличението на капитала на дружеството 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 (виж пояснение 10.3).

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.

В изпълнение на Решение №94 от 14.02.2020 г. на Министерски съвет на Република България през месец юни 2020 г. след проведено пряко договаряне между „Холдинг БДЖ“ ЕАД и ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“ са продадени 2 (два) недвижими имота - сгради, находяща се в гр. Пловдив, на стойност 1 417 хил. лв., без ДДС, обект „Ледозавод, състоящ се от два корпуса, находящ се в гр.Русе на стойност 336, без ДДС и 1 поземлен имот в гр.Бургас за 29 хил. лв., без ДДС. Разчетите по сделките са уредени чрез прихващане (безналични сделки) на част от задълженията на „Холдинг БДЖ“ ЕАД за инфраструктурни такси за ползване на железопътната инфраструктура.

С решение на Съвета на директорите, взето с Протокол №460 от 28.07.2020 г. е извършена нова промяна в организационно – управленската структура на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, като

считано от 31.07.2020 г. се преустанови дейността и закри поделение „Център за професионално обучение“.

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

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

Продажбата на неоперативни активи – по времето на обявеното извънредно положение се отчете свиване на търсенето от страна на потенциалните купувачи. В контекста на социална изолация и ограничаване на контактите се прекъсна веригата продавач–купувач. Реорганизира се формата на провежданите търгове за продажба на активи – от открити заседания в търгове със закрити заседания. В резултат през 2020 г. спрямо 2019 г. Дружеството отчита спад от 60% на приходите от продажба на нетекущи и текущи активи, без да се отчитат реализираните безналични сделки.

Приходи от почивни станции – през 2020 г. спрямо 2019 г. се отчита спад на приходите от предлаганата туристическа услуга с 10%. С цел компенсиране негативното влияние на пандемията, Дружеството е кандидатствало 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, в общ размер на 62 хил. лева.

В условията на COVID-19 „Холдинг БДЖ“ ЕАД успя да приключи успешно туристическия сезон 2020, дължащо се от една страна на проведена активна рекламна кампания за популяризиране на станциите в социалните мрежи и включване им в онлайн платформи, предлагащи услуги за електронна резервация, а от друга – на избора на по – голяма част от персонала на Групата да почиват в морските станциите на Дружеството.

От самото начало на обявеното положение Ръководството е предприело съответните мерки за безопасност на работното място на служителите, както и за посетителите в станциите, като е осигурило необходимите предпазни средства и санитарни материали и дезинфекционни 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, в резултат на окончателно уреждане на формирани дългове към собственика по предоставена възмездна финансова помощ за изплащане дългове на Дружеството към финансови кредитори.
- 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 декември 2020 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.

5. Нематериални активи

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

	Патенти и лицензии	Софтуер	Разходи за придобиване на ДНМА	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2020 г.	659	269	-	928
Новопридобити активи	-	114	118	232
Отписани активи	-	-	(85)	(85)
Салдо към 31 декември 2020 г.	659	383	33	1 075
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2020 г.	(652)	(269)	-	(921)
Амортизация	(5)	(43)	-	(48)
Отписани активи	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2020 г.	(657)	(312)	-	(969)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	2	71	33	106

	Патенти и лицензии	Софтуер	Разходи за придобиване на ДНМА	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Салдо към 1 януари 2019 г.	814	284	-	1 098
Новопридобити активи	10	-	-	10
Отписани активи	(165)	(15)	-	(180)
Салдо към 31 декември 2019 г.	659	269	-	928
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2019 г.	(811)	(269)	-	(1 080)
Амортизация	(6)	-	-	(6)
Отписани активи	165	-	-	165
Салдо към 31 декември 2019 г.	(652)	(269)	-	(921)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	7	-	-	7

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 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

Към 31 декември 2020 г. Дружеството няма заложен имоти, машини и съоръжения като обезпечение по свои задължения.

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.

	Земя и Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар и 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 2019 г.	19 798	204	917	13 001	1 177	33	35 130
Новопридобити активи	9	-	73	-	296	375	753
Отписани активи	(690)	(1)	(78)	(436)	(320)	(390)	(1 915)
Преоценка	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер към активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	(337)	-	-	(337)
Салдо към 31 декември 2019 г.	19 117	203	912	12 228	1 153	18	33 631
Амортизация и обезценка							
Салдо към 1 януари 2019 г.	(3 200)	(88)	(815)	(10 222)	(1 065)	(18)	(15 408)
Отписани активи	211	1	70	222	320	-	824
Преоценка за сметка на капитала	-	-	-	(3)	-	-	(3)
Трансфер към активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	336	-	-	336
Амортизация	(235)	(7)	(27)	(325)	(24)	-	(618)
Салдо към 31 декември 2019 г.	(3224)	(94)	(772)	(9 992)	(769)	(18)	(14 869)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	15 893	109	140	2 236	384	-	18 762

7. Активи класифицирани като държани за продажба

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

	2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Активи, класифицирани като държани за продажба		
Имоти, машини и съоръжения	5 500	6 879
	5 500	6 879

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

	2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Активи, класифицирани като държани за продажба		
В началото на периода	6 879	9 265
Продадени активи през периода	(76)	(628)
Ликвидация чрез брак или отписване на липси	(1 245)	(1 730)
Класифицирани в държани за продажба	-	1
Класифицирани в нетекущи активи	(5)	-
Загуба от обезценка/възстановяване на загуба от обезценка	(53)	(29)
	5 500	6 879

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

	Брой	2020 ‘000 лв.	Брой	2019 ‘000 лв.
Товарни вагони	3 264	2 101	3 346	2 162
Локомотиви	23	507	32	876
Пътнически вагони	88	2 837	137	3 649
Контейнери	142	54	277	191
Автомобили	2	1	8	1
		5 500		6 879

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 31.12.2020 г. едноличен собственик е държавата, представлявана от Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията.

	2020 брой акции	2019 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	-
Общо акции, оторизирани за периода	24 892 266	2 894 973

	2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Внесен акционерен капитал:		
В началото на годината	28 950	28 950
Непарична вноска (апорт) в капитала през периода	219 973	-
Общо акционерен капитал на 31 декември	248 923	28 950

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 (виж пояснение10.3). Увеличението на капитала на дружеството е в съответствие получената на 16 юни 2017 г. нотификация от Европейската комисия с Решение (ЕС) 2017/2372 за допустима държавна помощ S.A.31250-2011/С.

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.

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 2019 г.	7 238	131 113	-	138 351	9 438
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-	(304)
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	(3)
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	(25)	(25)	-
Данъчни ефекти от преоценката	-	-	2	2	-
Салдо към 31 декември 2019 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

Към 31.12.2020 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

	2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Приходи от продажба	2 665	7 969
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(153)	(1 306)
Печалба от продажба на нетекущи активи	2 512	6 663

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

	2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Предоставени заеми		
- Предоставени заеми на „БДЖ – Товарни Превози” ЕООД	1 000	2 000
- Финансови приходи от лихви по предоставени заеми на „БДЖ – Товарни Превози” ЕООД	75	-
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Товарни Превози” ЕООД	1 412	1 816
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Пътнически Превози” ЕООД	2 071	3 549
- лихви за забава по споразумение с „БДЖ – Товарни превози” ЕООД	2	-
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Булвагон“ АД	1	4
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки от „БДЖ – Товарни Превози” ЕООД	236	300
- покупки на услуги от „БДЖ – Пътнически Превози” ЕООД	176	291

Предоставени заеми на дъщерни предприятия

В изпълнение на получено разрешение от Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията с протокол №ПА-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. Заема се обслужва редовно от „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД.

На 23.04.2020 г. в изпълнение на получено разрешение от Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията с протокол №ПД-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 2020 г. заема се обслужва редовно от „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД.

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.263а, 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. Към 31.12.2020 г. „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД са изплатили сума в размер на 194 хил. лева.

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 четвърто тримесечие на 2020 г. „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД са погасили задължения в общ размер на 169 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.

10.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	2 018	1 560
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки и услуги от ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	282	327
- покупка на стоки и услуги от „Български пощи“ ЕАД	2	3

В изпълнение на Решение №94 от 14.02.2020 г. на Министерски съвет на Република България през месец юни 2020 г. след проведено пряко договаряне между „Холдинг БДЖ“ ЕАД и ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“ са продадени 2 (два) недвижими имота - сгради, находяща се в гр. Пловдив, на стойност 1 417 хил. лв., без ДДС, обект „Ледозавод, състоящ се от два корпуса, находящ се в гр. Русе на стойност 336, без ДДС и 1 поземлен имот в гр. Бургас за 29 хил. лв., без ДДС. Разчетите по сделките са уредени чрез прихващане (безналични сделки) на част от задълженията на „Холдинг БДЖ“ ЕАД за инфраструктурни такси за ползване на железопътната инфраструктура.

10.3. Сделки със собственика

2020
‘000 лв.

2019
‘000 лв.

Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията

- Апорт на вземане в капитала	219 973	-
- Разходи за лихви по финансови задължения	-	12 521

1) С Постановление на Министерския 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 Дружеството 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. дружеството е погасило 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. дружеството е погасило 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 не възстановени 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 дружеството, 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.

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:

	2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	163	147
Разходи за социални осигуровки	21	21
Други разходи – командировки	4	24
Общо възнаграждения	188	192

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

11. Разчети със свързани лица в края на периода

	2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Нетекущи		
Вземания от:		
- <i>Вземания от предоставени парични заеми</i>		
- „БДЖ – Товарни превози” ЕООД	500	1 500
- <i>Търговски вземания по сключени споразумения</i>		
- „БДЖ – Пътнически превози” ЕООД	-	-
- „БДЖ – Товарни превози” ЕООД	158	638
Общо нетекущи вземания от свързани лица	658	2 138

	2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Текущи		
Вземания от:		
- <i>дъщерни предприятия</i>		
- <i>вземания от предоставени парични заеми</i>		
- „БДЖ – Товарни превози” ЕООД	1 583	500
- <i>вземания по споразумения за прехвърлени заеми</i>		
- „БДЖ – Пътнически превози” ЕООД	10 392	10 392
- <i>търговски вземания</i>		
- „БДЖ – Товарни превози” ЕООД	1 736	584
- „БДЖ – Пътнически превози” ЕООД	303	318
- „БДЖ – Булвагон” АД	-	4
- <i>асоциирани предприятия</i>		
- БДЖ Кончар АД	47	47
- обезценка	(47)	(47)
- <i>други свързани лица под общ контрол</i>		
- НК "Железопътна инфраструктура"	19	28
- Трен ЕООД	19	19
- обезценка	(35)	(35)

Общо текущи вземания от свързани лица	14 017	11 810
Общо вземания от свързани лица	14 675	13 948

	2020	2019
	‘000 лв.	‘000 лв.
Нетекущи		
Задължения към:		
- <i>други свързани лица под общ контрол</i>		
- НК "Железопътна инфраструктура"	20 769	23 305
Общо нетекущи вземания от свързани лица	20 769	23 305

	2020	2019
	‘000 лв.	‘000 лв.
Текущи		
Задължения към свързани лица:		
- <i>дъщерни предприятия</i>		
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	-	49
- „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	2	3
- <i>асоциирани предприятия</i>		
- БДЖ - Трансимпекс АД	90	90
- БДЖ Кончар АД	126	126
- <i>други свързани лица под общ контрол</i>		
- НК "Железопътна инфраструктура"	92	113
- "Български пощи"	-	5
Общо задължения към свързани лица	310	386
Задължения към собственика		
- Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията за увеличение на капитала	-	219 973
Общо текущи задължения към свързани лица	310	220 359
Общо задължения към свързани лица	21 079	243 664

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	2020	2019
	‘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	2 083	2 000
Търговски, вземания от свързани лица и други вземания (без аванси)	15 018	15 130
Пари и парични еквиваленти	1 942	2 785
	<u>19 043</u>	<u>19 915</u>
	23 721	24 593
Финансови пасиви	2020	2019
	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Задължения по финансов лизинг	8 423	8 423
Търговски и други задължения (без аванси)	1 800	1 899
Задължения към свързани лица	21 077	23 974
	<u>31 300</u>	<u>34 296</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 и задължения по финансов лизинг	Задължения към собственика (СА)	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
01януари2020	-	-	-	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

	Дългосрочни заеми	Краткосрочни заеми	Дългосрочни задължения по финансов лизинг	Краткосрочни и задължения по финансов лизинг	Задължения към собственика (СА)	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
01 януари 2019	-	-	-	8 423	207 452	215 875
Парични потоци:						
Плащания	-	-	-	-	-	-
Постъпления	-	-	-	-	-	-
Непарични промени:						
Непарични уреждания	-	-	-	-	-	-
Начисления по метода на ефективен лихвен процент	-	-	-	-	12 521	12 521
Преквалифициране	-	-	-	-	-	-
31 декември 2019	-	-	-	8 423	219 973	228 396

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, депозирание на 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:

	2020 ‘000 лв.	2019 ‘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 СА	2 083	2 000
Търговски и други вземания (без аванси)	15 018	15 130
Пари и парични еквиваленти	1 942	2 785
	23 721	24 593

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

	2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Обезценка на 1 януари	66 607	66 743
Отписани несъбираеми вземания	(15 727)	(50)
Обезценка, отчетена през годината	1 301	47
Възстановяване на загуба от обезценка през годината	(1)	(133)
Обезценка към 31 декември	52 180	66 607

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

	<u>Текущи</u>	<u>Нетекущи</u>
31 декември 2020 г.	До 1	От 1 до 5
	година	години
	‘000 лв.	‘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

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

	<u>Текущи</u>	<u>Нетекущи</u>
31 декември 2019 г.	До 1	От 1 до 5
	година	години
	‘000 лв.	‘000 лв.
Задължения по финансов лизинг	8 423	-
Търговски и други задължения	1 899	-
Задължения към свързани лица	669	23 305
Общо	10 991	23 305

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, 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 2020 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

	Ниво 3	Ниво 3
	2020	2019
Имоти, машини и съоръжения:	<u>'000 лв.</u>	<u>'000 лв.</u>
- земи	11 244	12 663
- подвижен състав	2 431	2 185

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:

	2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Собствен капитал	218 849	496
+ Субординиран дълг	-	219 973
Коригиран капитал	218 849	220 469
Общо пасиви	32 070	35 869
- Пари и парични еквиваленти	(1 942)	(2 785)
Нетен дълг	30 128	33 084
Съотношение на нетен дълг към капитал	0.14	0.15

18. Събития след края на отчетния период

През месец януари 2021 г. е получено финансиране по мярката „60/40“ за запазване на заетостта на работниците и служителите в ЦПВК Паничище за последното тримесечие на 2020 г., в общ размер на 51 хил. лева. Същото е отразено в отчета за 2020 г.

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.

В изпълнение на условията по подписано Споразумение от 31.12.2020 г. (виж пояснение 10.1) „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД са предприели действия за учредяване на особен залог върху движими вещи, в полза на „Холдинг БДЖ“ ЕАД.

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.

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

Съкратения индивидуален финансовият отчет (неодитиран) към 31 декември 2020 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 16.04.2021 г.