

Междинен доклад за дейността
Междинен съкратен индивидуален
финансов отчет

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

30 септември 2021 г.

БДЖ  BDZ

Съдържание

Страница

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

„ХОЛДИНГ БДЖ” – ЕАД

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

за 9-те месеца на 2021 година

Основни финансови и икономически показатели

	Отчет 30.09.2021 г.	Бюджет 30.09.2021 г.	Отчет/Бюджет		Отчет 30.09.2020 г.	Отчет 2021/Отчет 2020	
			+ -	% на изменение		+ -	% на изменение
в хил. лева							
Финансови показатели							
Приходи - Общо	5 623	6 610	(987)	-15%	3 999	1 624	41%
в т. ч. Приходи от продажби на ДМА и КМА	2 300	3 508	(1 208)	-34%	951	1 349	142%
Административно подпомагане	1 741	1 739	2	0%	1 620	121	7%
Приходи от почивни станции	896	930	(34)	-4%	852	44	5%
Атестация и обучение	-	-	-		65	(65)	-100%
Други приходи	607	382	225	59%	490	117	24%
Фин. помощ от Държавния бюджет /схема 60/40/	79	51	28	55%	22	57	128%
Оперативни разходи (преки разходи)	(4 097)	(4 913)	(816)	-17%	(4 026)	71	2%
Материали, горива, енергия	(262)	(303)	(41)	-14%	(222)	40	18%
Разходи за персонала	(2 069)	(2 226)	(157)	-7%	(2 262)	(193)	-9%
Външни услуги	(915)	(1 310)	(395)	-30%	(849)	66	8%
Балансова стойност на продадените ДМА и КМА	(226)	(206)	20	10%	(243)	(17)	-7%
Лихви просрочени плащания	(20)	(18)	2	11%	(20)	-	0%
Обезценка на активи	378	-	(378)	100%	-	(378)	100%
Разходи за брак и отписване на ДМА и КМА	(307)	(257)	50		-	307	
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство	-	(18)	(18)	-100%	-		
Други разходи	(676)	(574)	102	18%	(431)	245	57%
Печалба (загуба) от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост"	-	151	(151)	-100%	1 735	(1 735)	-100%
Брутен приход от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост"	-	234	(234)	-100%	1 782	(1 782)	-100%
Себестойност на продадени активи по схемата "дълг срещу собственост"	-	(83)	83	-100%	(47)	47	-100%
ЕБИТДА	1 526	1 847	(321)	-17%	1 708	(182)	-11%
Приходи от амортизиране на други финансираня от ДБ	36	0	36	100%	0	36	
Разходи за амортизации	(416)	(511)	(95)	-19%	(485)	(69)	-14%
ЕБИТ	1 146	1 336	(190)	-14%	1 223	(77)	-6%
Нетен резултат от финансова дейност	68	22	46	209%	90	22	-24%
Приходи/Разходи от данък върху дохода	-	-	-		-	-	
Нетна печалба	1 214	1 358	(144)	-11%	1 313	(99)	-8%
нетен оборотен капитал	8 957	13 254	(4 297)	-32%	11 982	(3 025)	-25%
текущи активи	19 788	24 116	(4 328)	-18%	23 035	(3 247)	-14%
текущи пасиви	10 831	10 862	(31)	0%	11 053	(222)	-2%
CAPEX							
Други инвестиции	2 782	751	2 031	270%	162	2 620	-98%
Парични средства в началото на периода	943	943	-	0%	2 093	(1 150)	-55%
Нетен паричен поток от оперативна дейност	1 337	92	1 245	-1353%	(1 400)	2 737	-5%
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(978)	952	- 1 930	-203%	342	(1 320)	-386%
Нетен паричен поток от финансова дейност	2 102	1 358	744	55%	(500)	2 602	320%
Фин. помощ от Държавния бюджет /схема 60/40/	130	102	28	27%	22	108	83%
Авансово получена сума СЛ за доплащане почивка	-	-	-		-	-	
Парични средства в края на периода	3 534	3 447	87	3%	557	2 977	534%

Дейността на „Холдинг БДЖ“ ЕАД през 9-те месеца на 2021 г. е все още силно повлияна от продължителната криза Covid 19 и въведените ограничителни мерки, оказващи негативен ефект върху стопанската дейност и придвижването на населението, което се отразява неблагоприятно върху възможностите за извършването на продажби на неоперативни активи и реализиране на приходи от почивното дело - двата най-големи приходоизточника на дружеството. Същевременно, ръководството предприе редица мерки за оптимизиране на оперативните разходи, следствие на което част от планираните бяха значително

редуцирани. Като резултат, „Холдинг БДЖ“ ЕАД завършва 9-те месеца на 2021 г. с печалба в размер на 1 214 хил. лева.

Нетните приходи

Спрямо бюджета на дружеството приходите са по-малко с 987 хил. лева или 15% неизпълнение на планираните. Очакваните приходи от продажба на текущи и нетекущи активи са по-малко от бюджетирания с 1 208 хил. лева или 34%. Основно от:

Реализирани повече приходи от продажба на:

- товарни вагони - 249 хил. лв.;
- бракуван тягов подвижен състав – 302 хил. лв.;
- контейнери ГТК - 7 хил. лв., в т. ч. 1 хил. лв. бракувани;

От нереализирани продажба на:

- бракувани товарни вагони – 1 200 хил. лв.;
- бракувани пътнически вагони – 200 хил. лв.;
- сграда Русе – 150 хил. лв.;
- резервни части – 116 хил. лв.;
- бракувани теснопътни товарни вагони – 100 хил. лв.

Планираните приходи от почивни бази са с 4% по-малко от очакваните по бюджет или с 34 хил. лева по-малко, основно от външни клиенти с 43 хил. лева, от свързани лица са с 9 хил. лв. повече.

Изплатената финансова помощ от Държавния бюджет по схемата 60/40 е с 28 хил. лв. повече от предвидената по бюджет.

Постъпленията от предоставяне на услуги по договор за административно обслужване на свързани лица с 2 хил. повече от бюджетиранияте.

Другите приходи са с 59% повече от очакваните по бюджет или с 225 хил. лв. повече от планираните по бюджет в резултат на отчетени:

- 60 хил. лв. повече от бюджетирания приход за ползване без правно основание на сграда Транспортна полиция Г. Оряховица,
- 98 хил. лв. повече от глоби и неустойки от свързани лица,
- 23 хил. лв. повече от обезщетения от предоставени площи за ползване от СЛ:
 - ✓ 28 хил. лв. от БДЖ ТП повече,
 - ✓ 5 хил. лв. от БДЖ ПП по-малко.
- 20 хил. лв. повече от наем други ДА, наем жилища, площ банкомати, кафемашини, тържни документи,
- 14 хил. лв. начислени в по-голям размер обезщетения от ДП НКЖИ за ползване на открити и закрити площи, собственост на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, бюджетирани през месец юли и отложени за изпълнение октомври 2021 г.,
- 12 хил. лв. повече от наем на тягов подвижен състав
- 12 хил. лв. повече приходи от глоби и неустойки от външни организации.

Не е реализирана предвидената сделка "Дълг срещу собственост" с ДП "НК ЖИ" - ПБ "Вонеща вода" в размер на 195 хил. лева., поради факта че няма издадено решение от Министерски съвет за извършване на разпоредителната сделка. Съгласно правилника за прилагане на закона за публичните предприятия от „Холдинг БДЖ“ ЕАД е поискано разрешение за пряко договаряне с ДП „НК ЖИ“ на недвижимия имот с доклад № 01-20-16/17.12.20 до министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията. Нереализирана, бюджетирана сделка по продажба гр. Елена, жп спирка Боаза 39 хил. лв.

Нетните приходи от оперативна дейност на “Холдинг БДЖ ЕАД” се увеличават спрямо отчета за 9-те месеца на 2020 г. с 1 349 хил. лева:

- ✓ Изменението в част нетекущите активи е увеличение с 1 423 хил. лева, дължи се на:
 - по-голям размер реализирана продажба на товарни вагони с 1 428 хил. лв.,
 - 5 хил. лв. по-малко от продажба на контейнери.
- ✓ Продажбите от текущи активи намаляват със 74 хил. лева в резултат на реализирани:
 - Продажба на резервни части и материали със 264 хил. лв. по-малко:
160 хил. лв. продажба на външни клиенти,
104 хил. лв. продажба на СЛ.
 - Продажба на бракувани активи със 190 хил. лв. повече в резултат на:
бракувани ТПС 397 хил. лв. повече,
бракувани контейнери 57 хил. лв. повече,
бракувани пътнически вагони с 264 хил. лв. по-малко.
- ✓ Приходите от почивни станции се увеличават с 5% или 44 хил. лева, като постъпленията от свързани лица са се увеличили с 47 хил. лв., а тези от външни клиенти намаляват с 3 хил. лв.
- ✓ Приходите от отдадени за ползване под наем сгради се увеличават с 95 хил. лв.
- ✓ Увеличение на приходи от глоби и неустойки със 77 хил. лв., в т. ч. 65 хил. лв. от СЛ и 12 хил. лв. от външни организации,
- ✓ Намаляват приходите от такси и предоставени активи СЛ /обезщетения за ползвани площи и наем на подвижен състав/ с 63 хил. лв.
- ✓ Финансова помощ от Държавния бюджет по схемата 60/40 е с 57 хил. лв. повече, тъй като изплащането за 2020 г. бе стартирано след месец юни.
- ✓ През 2021 г. няма приходи от атестации и обучения, поради преустановената дейност на ЦА от месец март 2020 г. и прехвърляне на дейността на ЦПО месец юли 2020г. към „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД. В резултат на посоченото приходите са с 65 хил. лв. по-малко от сравнителния 9 месечен период на 2020 г.
- ✓ Постъпленията от предоставяне на услуги по договор за административно обслужване на свързани лица са със 121 хил. повече в резултат на разширяване обхвата на дейности за оказване на експертна помощ и консултации към дъщерните дружества. Подписани са нови анекси към договорите с посочени конкретни дейности за извършване на административни услуги.
- ✓ Други приходи от дейността от външни организации с 8 хил. лв. повече.

Оперативните разходи

Във връзка с кризата Covid 19, ръководството продължава предприетите мерки за ограничаване на разходите на компанията, като работата в тази насока е осезаема в посока намаляването им, особено в сравнение с предвидените по бюджет.

Спрямо бюджета за 2021 г. оперативните разходи са по-малко с 816 хил. лева, което се дължи на:

- Външни услуги - намаление с 395 хил. лева. в резултат на **нереализирани по-големи разходи за:**
 - 63 хил. лв. за текущо поддържане и ремонт от СЛ (преместване, придвижване, прегаряване, оборудване, управление, стопанисване, ликвидирани и др.);
 - 93 хил. лв. за външни професионални консултации;
 - 42 хил. лв. лицензи и поддръжка на електронна система "Railcube";
 - 56 хил. лв. непредвидени разходи;
 - 40 хил. лв. разрушаване на сгради;
 - 30 хил. лв. юридическо обслужване и услуги;
 - 29 хил. лв. такса битови отпадъци;
 - 10 хил. лв. обучения;
 - 20 хил. лв. р-ди за консигнационни и граждански договори;
 - 12 хил. лв. наеми към ДП НКЖИ дългосрочен престой на вагони контейнери.
- Възстановена обезценка на вземания за 404 хил. лв., поради тяхното последващо събиране:
 - от „Оптимал Турс“ 215 хил. лв.,
 - от „Интерконтейнер“ 189 хил. лв.,
- Реализирана обезценка на материали в размер на 26 хил. лв.
- Разходи за персонал – 157 хил. лв. по-малко от предвиденото в бюджета което се дължи на:
 - 125 хил. лв. по-малко отчетени разходи за заплати в резултат на изплатени възнаграждения на СД с 8 хил. лв. в месечен размер по-малко от планираните по бюджет за 5 членен състав от януари месец включително и предвидени 5 бр. служители за отдел „Информационни технологии“ с 4 вакантни бр.;
 - 32 хил. лв. по-малко отчетени разходи за социални осигуровки в резултат на отчетените по-малко разходи за възнаграждения.
- По-нисък размер на разходите спрямо бюджетирания за периода се отчита в материали с 41 хил. лева.
- Други разходи - отчетени са 102 хил. лева повече в резултат на:

Реализирани повече разходи за:

- 79 хил. лв. операции от минали години (местни данъци и такси);
- 13 хил. лв. разходи за храни почивни станции.

Нереализирани по бюджет разходи за:

- 33 хил. лв. загубени съдебни дела БДЖ-ответник;
 - 17 хил. лв. протоколни и представителни разходи, PR кампании;
 - 18 хил. лв. разходи за командировки;
 - 18 хил. лв. непредвидени разходи;
 - 8 хил. лв. организиране на спортни събития и други.
- Разходи за данъци ДНИ, МПС и 50% наеми имоти – 104 хил. лв. повече от:
- 50% наеми имоти – 124 хил. лв. повече;
 - Данък соц. разходи – 1 хил. лв. повече;
 - Данък сгради и терени – 14 хил. лв. по-малко;
 - Данък МПС – 6 хил. лв. по-малко;
- Балансова стойност на продадените ДМА и КМА – 41 хил. лв. повече в резултат на реализирани продажби на товарни вагони над планираните.
- Лихви просрочени плащания с 1 хил. лв. повече.

Разходите за оперативна дейност се увеличават спрямо отчета за същия период на 2020 г. със 71 хил. лева. По-съществени изменения:

Увеличение на всички пряко свързани с дейността разходи за:

- Разходи за бракуване на активи:
- от товарни вагони с 306 хил. лв. повече,
 - от краткотрайни материални активи ППД 1 хил. лв.
- Други разходи - отчетени са 245 хил. лева повече в резултат на:

Реализирани повече разходи за:

- 79 хил. лв. операции от минали години (местни данъци и такси),
- 20 хил. лв. разходи за храни почивни станции.

Нереализирани по бюджет разходи за:

- 14 хил. лв. загубени съдебни дела БДЖ-ответник,
 - 7 хил. лв. разходи за командировки.
- Разходи за данъци ДНИ, МПС и 50% наеми имоти – 167 хил. лв. повече от:
- 50% наеми имоти – 176 хил. лв. повече,
 - Данък соц. разходи – 1 хил. лв. повече,

- Данък сгради и терени – 8 хил. лв. по-малко,
 - Данък МПС – 2 хил. лв. по-малко.
- Разходи за външни услуги с 66 хил. лева, основно от:
- ✓ Увеличение на ремонт от външни изпълнители със 148 хил. лева,
 - ✓ Намаление на такса смет с 42 хил. лв.,
 - ✓ Намаление на наемите към ЖПИИ с 18 хил. лева,
 - ✓ Намалени разходи за от услуги, текуща поддръжка и ремонт от СЛ с 8 хил. лв.,
 - ✓ Обяви и публикации – намаление с 10 хил. лв.,
 - ✓ Имуществени застраховки – намаление с 4 хил. лв.
- По-висок размер на разходите за материали с 40 хил. лв. от консумативи 29 хил. лв. и от канцеларски и дезинфекционни материали с 11 хил. лв.

Намаление от:

- Разходи за персонал със 192 хил. лв. През настоящата година са извършени действия по оптимизиране на дейностите и респективно на числения персонал.
- Възстановена обезценка на вземания за 405 хил. лв., поради тяхното последващо събиране:
- от „Оптиматурс“ 215 хил. лв.,
 - от „Интерконтейнер“ 189 хил. лв.,
- Реализирана обезценка на материали в размер на 26 хил. лв.
- Балансова стойност на продадените дълготрайни и краткотрайни активи със 17 хил. лева, което се дължи на нереализирана продажба на резервни части и материали с 211 хил. лв. и по-голям размер реализирана продажба на товарни вагони със 194 хил. лв.

EBITDA (Оперативен резултат)

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

- ✓ Намаление на приходите от продажби с 1 208 хил. от нереализирана продажба на бракувани товарни вагони;
- ✓ Извършена оптимизация на разходите за основна дейност със 816 хил. лева;
- ✓ Увеличаване на приходите от отдадени под наем площи с 97 хил. лв.;
- ✓ По-висок размер на приходите от глоби и неустойки със 110 хил. лева;
- ✓ Не е реализирана сделка "Дълг срещу собственост" с ДП "НК ЖИ" - ПБ "Вонеща вода" в размер на 195 хил. лева. Няма разрешение от Министерски съвет за извършване на разпоредителната сделка.

В сравнение с **2020 г.** постигнатият финансов резултат от оперативна дейност е повлиян от следните фактори:

- Увеличение на приходите от продажби с 1 349 хил. лв., основно от товарни вагони с 1 428 хил. лева;

- Възстановена обезценка на вземания за 405 хил. лв., поради тяхното последващо събиране („Оптиматурс“ 216 хил. лв., „Интерконтейнер“ 189 хил. лв.);
- Брутен приход от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост" в размер на 1 782 хил. лв. през 2020 г., а през 2021 г. няма реализирана продажба "дълг срещу собственост" с НКЖИ.

Финансов (счетоводен) резултат

Отчет – бюджет 2021 г.

Влошаване със 144 хил. лева на финансовия резултат в сравнение с бюджетирания, като основна причина е намаляване на приходите от продажби на неоперативни активи, което се компенсира, но не в пълен размер от намаляване на оперативните разходи с 816 хил. лв..

Отчет 2021 г. – отчет 2020 г.

По отчет за 9-те месеца на 2021 г. “Холдинг БДЖ” ЕАД приключва с печалба в размер на 1 214 хил. лева, при отчетена печалба в размер на 1 313 хил. лева за същия период на 2020 г. или налице е намаляване на положителния резултат с 99 хил. лева. Основна причина е нереализирана, сделка за замяна "Дълг срещу собственост" с ДП "НК ЖИ" на ПБ "Вонеща вода" и ЖП спирка Гр. Елена в размер на 151 хил. лева нетна печалба.

Анализ на приходите

Отчет – бюджет 2021 г.

Изпълнението на **планираните по бюджет приходи от оперативна дейност** е с 15% под предвиденото по бюджет или неизпълнение от 987 хил. лева.

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

- **Продажба на нетекущи активи:**

- ✓ 249 хил. лв. реализиран по-голям приход от продажба на товарни вагони,
- ✓ 6 хил. лв. реализиран по-голям приход от продажба на контейнери,
- ✓ 150 хил. лв.- нереализирана продажба сграда ревизор вагони Русе.

- **Продажба на текущи активи:**

Нереализирана продажба на:

- ✓ бракувани товарни вагони – 1 200 хил. лв.,
- ✓ бракувани пътнически вагони – 200 хил. лв.,
- ✓ резервни части – 116 хил. лв.,
- ✓ бракувани теснопътни товарни вагони – 100 хил. лв.,

Реализирана продажба на бракувани контейнери – 1 хил. лв. повече.

- **Приходи от почивни станции.**

Неизпълнение на **планираните по бюджет приходи от почивна дейност** с 4%, реализираните приходи са по-малко от планираните с 34 хил. лева, което е в резултат на:

- ✓ Приходи на почивни станции от външни клиенти – с 43 хил. лева по-малко,
- ✓ Приходи на почивни станции от свързани лица – с 9 хил. лева повече.

- **Други приходи** увеличение от 225 хил. лева спрямо бюджета за 2021 г. Измененията са както следва:
 - ✓ 60 хил. лв. небюджетиран приход от Гл. Дир. Жандармерия спец. операции и борба с тероризма ползвана сграда без правно основание в Г. Оряховица, еднократен приход,
 - ✓ 98 хил. лв. повече от глоби и неустойки от свързани лица,
 - ✓ 23 хил. лв. повече от обезщетения СЛ ползвани площи,
 - ✓ Сгради ползвани от НКЖИ - 14 хил. лв. повече,
 - ✓ 12 хил. лв. повече от наем на ТПС,
 - ✓ Приходи от глоби, неуст от външни организации 12 хил. лв. повече,
 - ✓ 6 хил. лв. повече от наем други ДА, наем жилища, площ банкомат и кафемашини, тържни док.
- **Получена финансова помощ от държавата по схемата „60/40”** съгласно постановление 55 от 30 март 2020 г. с 28 хил. лева повече от предвидената по бюджет, предоставена на Поделение за почивна дейност.

Отчет 2021 г. – отчет 2020 г.

Приходите от оперативната дейност на “Холдинг БДЖ ЕАД” се увеличават с 41% или с 1 624 хил. лева, като това **изцяло** се дължи на по-голям реализиран приход от продажба на активи с 1 349 хил. лв.:

- **Продажба на нетекущи активи:**

- ✓ По-голям размер реализирана продажба на товарни вагони с 1 428 хил. лева,
- ✓ 5 хил. лева по-малко от продажба на контейнери.

- **Продажба на текущи активи:**

За 9-те месеца на 2021 г. от продажбата на текущи активи има намаление със 74 хил. лева, както следва:

- ✓ По-малък размер реализирани продажба на резервни части и материали с 264 хил. лева:
 - 159 хил. лв. от външни клиенти,
 - 105 хил. лв. от СЛ,
- ✓ Продажба на бракувани активи със 190 хил. лева повече:
 - 397 хил. лв. 9 бр. бракувани ТПС повече,
 - 57 хил. лв. бракувани контейнери повече,
 - 264 хил. лева по-малко от продажбата на бракувани пътнически вагони.

- **Приходи от почивни станции.**

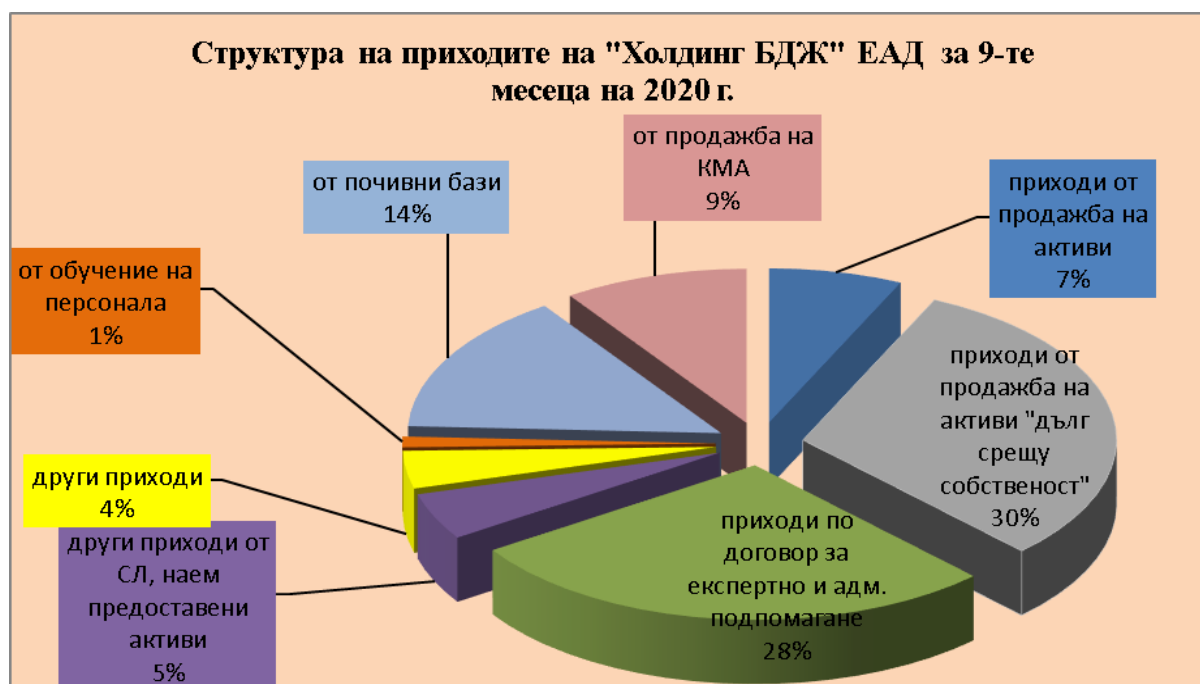
Реализираните приходи за 9-те месеца на 2021 г. се увеличават с 44 хил. лева в сравнение с отчетените за същия период на 2020 г. Разликата се дължи на:

- ✓ Приходи на почивни станции от свързани лица – с 47 хил. лева повече,
- ✓ Приходи на почивни станции от външни клиенти – с 3 хил. лева по-малко,
- Приходите от отдадени за ползване под наем сгради се увеличават с 95 хил. лв.
- Увеличение на приходи от глоби и неустойки със 77 хил. лв., в т. ч. 65 хил. лв. от СЛ и 12 хил. лв. от външни организации.
- Намаляват приходите от такси и предоставени активи СЛ /обезщетения за ползвани площи и наем на подвижен състав/ с 63 хил. лв.
- Финансова помощ от Държавния бюджет по схемата 60/40 е с 57 хил. лв. повече, тъй като изплащането за 2020 г. бе стартирано след месец юни.
- През 2021 г. няма приходи от атестации и обучения, поради преустановената дейност на ЦА от месец март 2020 г. и прехвърляне на дейността на ЦПО месец юли 2020г. към „БДЖ

– Пътнически превози“ ЕООД. В резултат на посоченото приходите са с 65 хил. лв. по-малко от сравнителния 9 месечен период на 2020 г.

- Постъпленията от предоставяне на услуги по договор за административно обслужване на свързани лица са със 121 хил. повече в резултат на разширяване обхвата на дейности за оказване на експертна помощ и консултации към дъщерните дружества. Подписани са нови анекси към договорите с посочени конкретни дейности за извършване на административни услуги.
- Други приходи от дейността от външни организации с 8 хил. лв. повече.

В следващите графики е показана структурата на приходите по отчет за 9-те месеца на 2021 г. и 2020 г.:



Анализ на разходите

Разходи за персонал (заплати и осигуровки)

Отчет – бюджет 2021 г.

Спрямо бюджета разходите за персонал (заплати + социални осигуровки и надбавки) намаляват с 157 хил. лева или 7%, поради намаляване на числеността на персонала.

Отчет 2021 г. – отчет 2020 г.

Спрямо съответния период на 2020 г. разходите за възнаграждения на персонала са намалени със 193 хил. лева или 9%. Въпреки, че от 01 януари 2021 г. заплатите са индексирани в съответствие с увеличената минималната работна заплата за страната, от 610 лева на 650 лева или повишение с 6,6 %, 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	9 -те месеца			Отчет 2021/Отчет 2020		Отчет 2021/План	
		отчет 2021	план 2021	отчет 2020	+ -	%	+ -	%
Възнаграждения на персонала	хил. лева	1 696	1 821	1 842	-146	-8%	-125	-7%
Средно списъчен брой на персонала	брой	99	114	116	-17	-15%	-15	-13%
Средна месечна работна заплата	лева	1 903	1 780	1 764	139	8%	124	7%
социални осигуровки и надбавки	хил. лева	373	406	420	-47	-11%	-33	-8%
% на социалните разходи	%	22,0%	22,3%	22,8%				

Списъчният брой на персонала към 30.09.2021 г. е 100 броя и е намален спрямо 30.09.2020 г. с 18 бр., а спрямо планираната численост се отчита намаление с 14 бр.

Материали – отчетени са 85 хил. лева, с 58 хил. лева по-малко спрямо бюджета и с 11 хил. лева повече за 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 17 хил. лева, с 8 хил. лева по-малко спрямо бюджета и с 6 хил. лева по-малко от отчета за същия период на предходната година.

Горива – отчетени са 28 хил. лева. Отчетените разходи нямат отклонение спрямо планираните по бюджет средства и са с 5 хил. лева по-малко сравнено със същия период на 2020 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 132 хил. лева за отчетния период. Спрямо бюджета има намаление с 25 хил. лева. Спрямо същия период на 2020 г. разходите за ел. енергия и топлоенергия отчитат намаление с 31 хил. лв..

Външни услуги – отчетени са 915 хил. лева, което представлява 22% от разходите за дейността.

Отчет – бюджет 2021 г. намаление с 395 хил. лева, основно от:

- ✓ 93 хил. лв. за външни професионални консултации;
- ✓ 63 хил. лв. за текущо поддържане и ремонт от СЛ (преместване, придвижване, прегариране, оборудване, управление, стопанисване, ликвидиране и др.);
- ✓ 42 хил. лв. лицензи и поддръжка на електронна система "Railcube";
- ✓ 56 хил. лв. непредвидени разходи;
- ✓ 40 хил. лв. разрушаване на сгради;
- ✓ 30 хил. лв. юридическо обслужване и услуги;
- ✓ 29 хил. лв. такса битови отпадъци;
- ✓ 10 хил. лв. обучения;
- ✓ 20 хил. лв. р-ди за консигнационни и граждански договори;

- ✓ 12 хил. лв. наеми към ДП НКЖИ дългосрочен престой на вагони контейнери.

Отчет 2021 г. – отчет 2020 г. Спрямо същия период на 2020 г. разходите за външни услуги отчитат увеличени с 66 хил. лева, основно от:

- ✓ Ремонт от външни изпълнители – увеличение със 148 хил. лв.

Намаление е отчетено при:

- ✓ Такса смет 42 хил. лв.;
- ✓ Наеми към ЖПИ 18 хил. лв.;
- ✓ Разходи от услуги, текуща поддръжка и ремонт от СЛ 8 хил. лв.;
- ✓ Обяви и публикации 10 хил. лв.;
- ✓ Имуществени застраховки 4 хил. лв.

Други разходи

Отчет – бюджет 2021 г. спрямо бюджета за 2020 г. „Други разходи“ са увеличени със 102 хил. лева (с изключение на лихвите, разходи за обезценка и брак), изменението се дължи на:

Реализирани повече разходи за:

- 79 хил. лв. операции от минали години (местни данъци и такси)
- 13 хил. лв. разходи за храни почивни станции.

Нереализирани по бюджет разходи за:

- 33 хил. лв. загубени съдебни дела БДЖ-ответник;
 - 17 хил. лв. протоколни и представителни разходи, PR кампании;
 - 18 хил. лв. разходи за командировки;
 - 18 хил. лв. непредвидени разходи.
 - 8 хил. лв. организиране на спортни събития и други.
- Разходи за данъци ДНИ, МПС и 50% наеми имоти – 104 хил. лв. повече от:
- 50% наеми имоти – 124 хил. лв. повече;
 - Данък соц. разходи – 1 хил. лв. повече;
 - Данък сгради и терени – 14 хил. лв. по-малко;
 - Данък МПС – 6 хил. лв. по-малко;

Отчет 2021 г. – отчет 2020 г.

Спрямо отчета за миналата година са отчетени с 245 хил. лева повече (с изключение на лихвите, разходи за обезценка и брак).

Реализирани повече разходи за:

- 79 хил. лв. операции от минали години (местни данъци и такси);
- 20 хил. лв. разходи за храни почивни станции.

Нереализирани по бюджет разходи за:

- 14 хил. лв. загубени съдебни дела БДЖ-ответник;
 - 7 хил. лв. разходи за командировки;
- Разходи за данъци ДНИ, МПС и 50% наеми имоти – 167 хил. лв. повече от:
- 50% наеми имоти – 176 хил. лв. повече;
 - Данък соц. разходи – 1 хил. лв. повече;
 - Данък сгради и терени – 8 хил. лв. по-малко;
 - Данък МПС – 2 хил. лв. по-малко.

Балансова стойност на продадените дълготрайни и краткотрайни активи:

Отчет – бюджет 2021 г. увеличение с 20 хил. лева в резултат на реализирани продажби от товарни вагони над планираните.

Отчет 2021 г. – отчет 2020 г. намаление със 17 хил. лева, което се дължи на нереализирана продажба на резервни части и материали с 211 хил. лв. и по-голям размер реализирана продажба на товарни вагони със 194 хил. лв.

Възстановена обезценка на вземания за 405 хил. лв., поради тяхното последващо събиране:

- от „Оптим Турс“ 215 хил. лв.,
- от „Интерконтейнер“ 189 хил. лв.,

Реализирана обезценка на материали в размер на 27 хил. лв.

Разходи за бракуване на активи:

- от товарни вагони с 306 хил. лв. повече,
- от краткотрайни материални активи ППД 1 хил. лв.

Лихви за просрочени плащания – отчетени са 20 хил. лева, спрямо бюджета разходите са увеличени с 2 хил. лева., а спрямо съответния период на предходната година са без изменение.

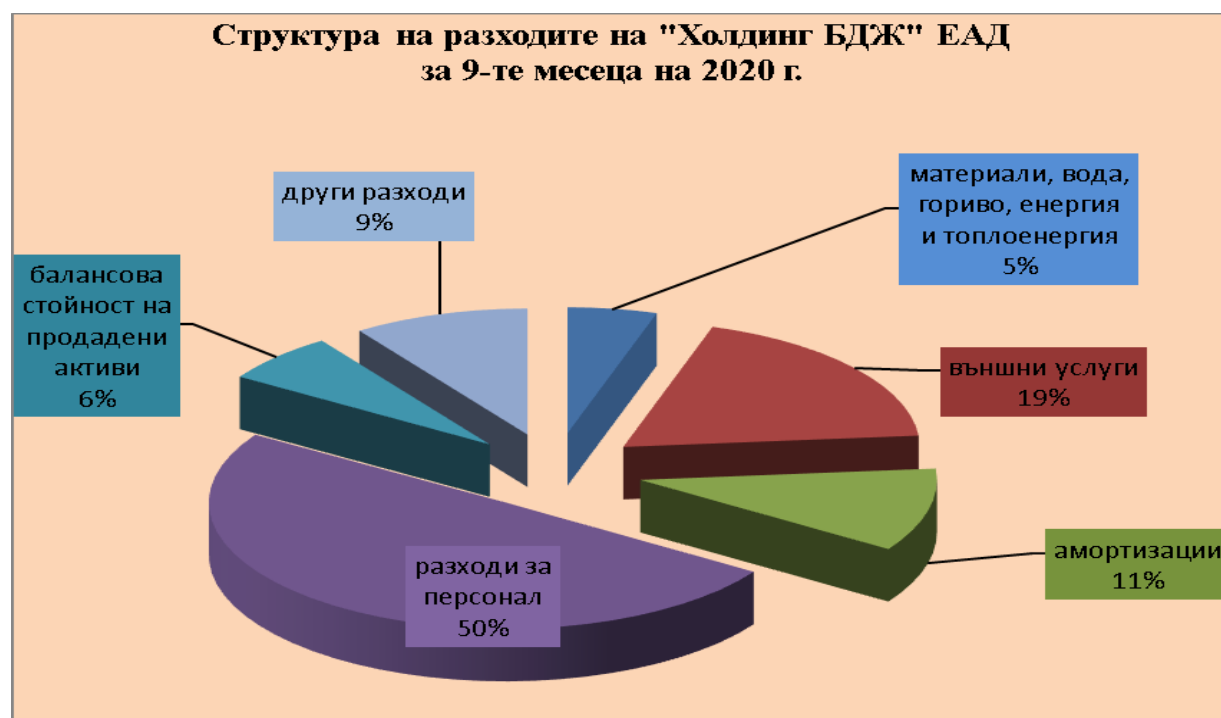
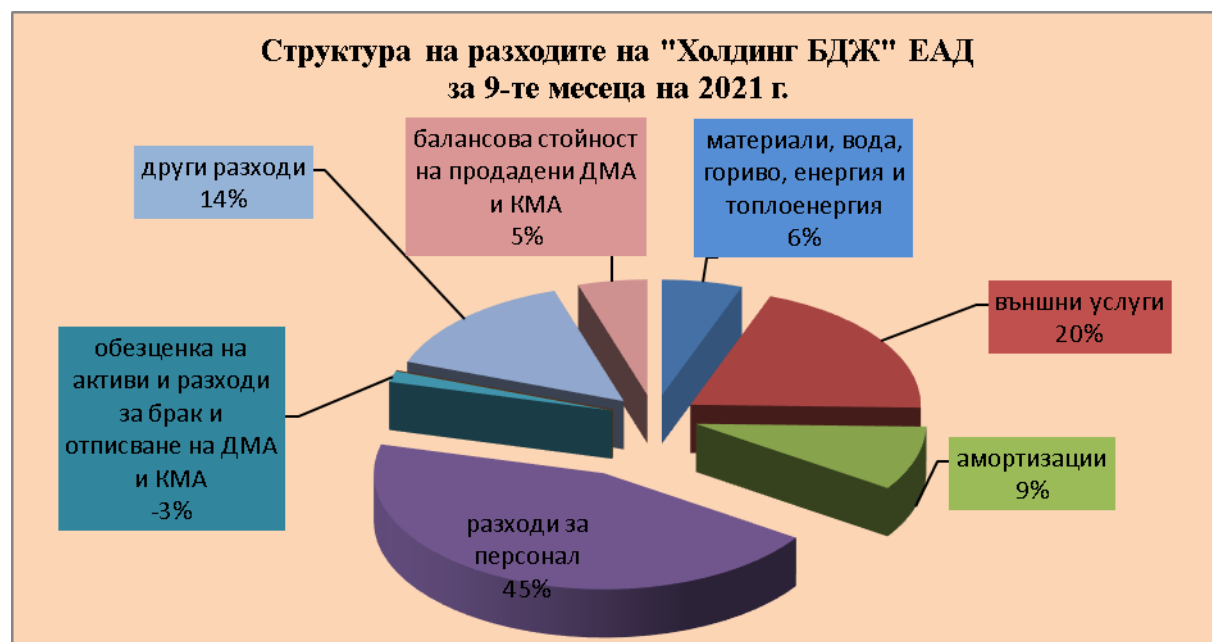
Амортизации – отчетени са 416 хил. лева, което представлява 9% от разходите. Спрямо бюджета са намалени с 95 хил. лева, а в сравнение със същия период на предходната година са намалени с 69 хил. лева.

Финансови приходи/ разходи – увеличени с 46 хил. лева спрямо бюджета и с 22 хил. лева спрямо същия период на предходната година.

Отчетен по-висок нетен резултат от финансова дейност спрямо очаквания по бюджет с 46 хил. лв. в резултат на:

- Начислена лихва за забава 26 хил. лв. по договор за цесия с „Оптим Турс“
- Приходи от участия, дивиденти „Eurofima“ – 23 хил. лв.
- По-малко приходи от лихва с 8 хил. лв. от СЛ, в резултат на извършено увеличение на капитала на БДЖ ТП с непарична вноска (апорт) на вземания по предоставени заеми (БДЖ ТП).
- По-малко разходи с 5 хил. лв.

Относителният дял на разходите по икономически елементи за 9-те месеца на 2021 г. и 2020 г. е показан в следващите графики:



Баланс

Данните за движението на активите и пасивите по баланс към 30.09.2021 г., показват:

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	ЯНУАРИ – СЕПТЕМВРИ				
	отчет	план	отчет		
в хил. лева	30.9.2021	30.9.2021	31.12.2020	1/3 (%)	1/2 (%)
	1	2	3	4	5
Нетекущи активи	226 990	223 773	222 384	2,07%	1,44%
Текущи активи, в т.ч.:	19 788	24 116	23 035	-14,10%	-17,95%
Материални запаси	1 616	2 717	2 779	-41,85%	-40,52%
Краткосрочни вземания	11 896	15 413	16 467	-27,76%	-22,82%
Краткосрочни финансови активи	1 847	1 847	1 847	0%	0%
Парични средства	4 429	4 140	1 942	128,06%	6,99%
Активи държани за продажба	5 111	5 235	5 500	-7,07%	-2,36%
Текущи пасиви, в т.ч.:	10 831	10 862	11 053	-2,01%	-0,28%
Краткосрочни заеми	8 423	8 423	8 423	0,00%	0,00%
Работен капитал (текущи активи - текущи пасиви)	8 957	13 254	11 982	-25,25%	-32,42%
Зает капитал (актив - текущи пасиви)	241 058	242 262	239 866	0,50%	-0,50%
Нетекущи пасиви	20 989	20 783	21 017	-0,13%	0,99%
Чиста стойност на активите	220 069	221 479	218 849	0,56%	-0,64%
Печалба (загуба)	1 214	1 358	557	117,95%	-10,60%
Финансов резултат от минали години	-176 619	-175 316	-177 244	-0,35%	0,74%
Резерви	146 551	146 514	146 613	-0,04%	0,03%
Основен капитал	248 923	248 923	248 923	0,00%	0,00%
Собствен капитал	220 069	221 479	218 849	0,56%	-0,64%

Нетекущите активи се увеличават с 2,07% спрямо 31.12.2020 г.

Текущи активи намаляват с 14,10% спрямо 31.12.2020 г., в т.ч.: материалните запаси намаляват с 41,85%, краткосрочните вземания намаляват с 27,76%, паричните средства се увеличават със 128,06%.

Собственият капитал е 220 069 хил. към 30.09.2021 г. и се увеличава с 1 220 хил. лева поради отчетения положителен финансов резултат за текущия период. 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.

Работен капитал – има положителна стойност от 8 957 хил. лева и намалява в сравнение с предходната 2020 г. в резултат на намаляване на текущите активи.

Зает капитал – за 9-те месеца на 2021 г. има увеличение с 1 192 хил. лева, поради намаляване на текущите пасиви в съответствие с отчетения положителен резултат.

Анализ на вземанията

(в хил. лева)

Вземания	Балансова						Изменение /+, -/
	Обезценка		стойност	Общ размер	Балансова		
	Общ размер към 30.09.2021	към 30.09.2021	към 30.09.2021		Обезценка към 31.12.2020	стойност към 31.12.2020	
Търговски вземания:							
Чужди жп администрации	32 024	32 024	0	32 024	32 024	0	0
Интерконтейнер	1 244	1 244	0	1 434	1 434	0	-190
Оптиматурс			0	252	215	37	-252
БДЖ Кончар АД	47	47	0	47	47	0	0
ДП НК ЖИ	178	16	162	19	16	3	159
Краткосрочни вземания от СЛ	9 368	0	9 368	14 015	0	14 015	-4 647
Други	676	672	4	679	673	6	-3
Търговски вземания общо:	43 537	34 003	9 534	48 470	34 409	14 061	-4 933
Други вземания:							
Предоставени аванси	1 268	1 250	18	1 273	1 250	23	-5
Съдебни и присъдени вземания	13 417	11 254	2 163	13 416	11 254	2 162	1
Други краткосрочни вземания	5 431	5 268	163	5 489	5 268	221	-58
Данъчни вземания	18		18				18
Други вземания общо:	20 134	17 772	2 362	20 178	17 772	2 406	-44
Дългосрочни вземания от СЛ							
БДЖ - Товарни превози ЕООД - търговски			0	158	0	158	-158
БДЖ - Товарни превози ЕООД - предоставен заем			0	500	0	500	-500
Дългосрочни вземания от СЛ общо:	0	0	0	658	0	658	-658
ОБЩО:	63 671	51 775	11 896	69 306	52 181	17 125	-5 635

Вземанията към 30.09.2021 г. са в общ размер 63 671 хил. лева и спрямо 31.12.2020 г. са намалени с 5 635 хил. лева. След извършена обезценка на вземанията през изминалите финансови години, балансовата им стойност е в размер на 11 896 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.
- ✓ Оптиматурс – вземането е получено през 2021 г.. Към 31.12.2020 г. е било в общ размер 252 хил. лв;
- ✓ ДП „НК ЖИ“ – в размер на 178 хил. лева, след направена обезценка са намалени с 16 хил. лева. В сравнение с 31.12.2020 г. се увеличават със 159 хил. лева;
- ✓ Краткосрочни вземания от СЛ са в размер на 9 368 хил. лева, намалени с 4 647 хил. лева спрямо 31.12.2020 г. По своята същност те представляват вземания от дъщерните предприятия по предоставени парични заеми към „БДЖ Товарни превози“ ЕООД в размер на 877 хил. лева, по споразумение с „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД за прехвърлени заеми в размер на 8 422 хил. лева и задължения по фактури от страна на дъщерните дружества в размер на 69 хил. лв.
- ✓ Дългосрочните вземания от СЛ няма, месец август е отразено вписано в Търговския регистър на 31.08.2021 г. увеличение на капитала на дъщерното дружество БДЖ ТП чрез непарична вноска апорт на вземания в общ размер на 2 540 хил. лв., както следва:

Събрани просрочени вземания от СЛ за 1 457 хил. лв. и 1 083 хил. лв. по предоставени заеми.

- ✓ Другите вземания към 30.09.2021 г. имат намаление спрямо 31.12.2020 г. с 3 хил. лева.

Анализ на задълженията

Задълженията по контрагенти към 30.09.2021 г. са намалени с 214 хил. лева спрямо 31.12.2020 г., като изменението по някои основни контрагенти е, както следва:

- ✓ Други задължения, заведени съдебни дела срещу БДЖ и др. краткосрочни - намаление със 116 хил. лева;
- ✓ ДП НК „ЖИ“ - намаление с 58 хил. лева;
- ✓ Други търговски задължения - намаление с 4 хил. лв.;
- ✓ Задълженията към свързани лица - намаление с 2 хил. лева;
- ✓ Чужди жп администрации са увеличение с 15 хил. лева.

В таблицата по - долу е представен анализ на задълженията на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, спрямо тяхната ликвидност и изискуемост към 30.09.2021 г.

№ по ред	Задължения	9-те месеца на 2021 г.			към 31.12.2020 г.		
		Нетекущи	Текущи	Общо 2021 г.	Нетекущи	Текущи	Общо 2020 г.
I	Търговски задължения, в т.ч.:	20 769	970	21 739	20 769	1 019	21 788
1	ДП "НК ЖИ"	20 769	33	20 802	20 769	91	20 860
2	Чужди жп администрации	0	612	612		597	597
3	Свързани лица в Група БДЖ	0	0	0		2	2
4	Други	0	325	325	0	329	329
II	Получени аванси от клиенти	0	2	2		23	23
III	Към персонала и осигурителни предприятия	0	590	590		573	573
IV	Данъчни задължения	0	83	83		128	128
V	Други задължения, заведени съдебни дела срещу БДЖ и др. краткосрочни	0	888	888		1 004	1 004
VI	Провизии	0	0	0			
ВСИЧКО:		20 769	2 533	23 302	20 769	2 747	23 516

Задължения към финансови институции:

Задълженията на „Холдинг БДЖ“ ЕАД по заеми към 30.09.2020 г. са в общ размер на 8 423 хил. лева.

Структурата на задълженията по заеми към 30.09.2021 г. е показана в следващата таблица:

(хил. лева)

№ 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

Резултатите за 9-те месеца на 2021 г. на „Холдинг БДЖ“ ЕАД са значително повлияни от продължаващата криза Covid 19 и въведените ограничителни мерки.

„Холдинг БДЖ“ ЕАД завършва 9-те месеца на 2021 г. с печалба в размер на 1 214 хил. лева.

Спрямо заложеното в бюджета, основните фактори, оказали влияние за неизпълнение със 144 хил. лева на финансовия резултат са както следва:

- ✓ Намаляване на приходи от продажби на неоперативни активи с 1 208 хил. лева;
- ✓ Нереализирана продажба на ПБ "Вонеща вода" и ЖП спирка Боаза, гр. Елена с ДП "НК ЖИ" в размер на 151 хил. лева в резултат на забавено решение от Министерски съвет за извършване на разпоредителната сделка по схемата "дълг срещу собственост";
- ✓ Намаляване на оперативните разходи с 816 хил. лв., вследствие на предприетите действия на мениджмънта за оптимизирането им;
- ✓ 225 хил. лв. повече от планираните по бюджет други приходи от отдадени за ползване сгради и площи и други дълготрайни активи.

Спрямо 9-те месеца на 2020 г. финансовият резултат на „Холдинг БДЖ“ ЕАД се влошава с 99 хил. лева. Дължи се на:

- ✓ Основна причина е нереализирана, предвидена по бюджет сделка за продажба "Дълг срещу собственост" с ДП "НК ЖИ" на ПБ "Вонеща вода" в размер на 113 хил. лева нетна печалба, чието изпълнение ще може да се реализира след издаване на разрешение от Министерски съвет.

През месец юни 2020 г. са реализирани 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.

Като резултат се отчита намаление на прихода от продажба по схемата „Дълг срещу собственост“ в размер на 1 782 хил. лв.;

- ✓ Увеличаване на оперативни приходи, основно от продажба на неоперативни активи и отдадени под наем недвижими имоти с 1 624 хил. лева.

инж. Георги Друмев
Изпълнителен директор на „Холдинг БДЖ“ ЕАД

Димитър Михайлов
Гл. счетоводител

Съгласувал:

Филип Алексиев
Директор „Финанси“ при „Холдинг БДЖ“ ЕАД

Изготвил:

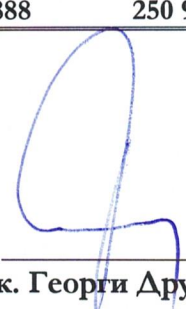
Надя Чифличка

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

Междинен отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	30 септември 2021 ‘000 лв.	31 декември 2020 ‘000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	5	88	106
Имоти, машини и съоръжения	6	17 099	17 467
Инвестиции в дъщерни предприятия	7	205 120	199 475
Инвестиции в асоциирани предприятия		-	-
Дългосрочни финансови активи		2 831	2 831
Дългосрочни вземания от свързани лица	12	-	658
Отсрочени данъчни активи		1 853	1 847
Нетекущи активи		226 991	222 384
Текущи активи			
Материални запаси		1 615	2 779
Краткосрочни финансови активи		1 847	1 847
Търговски вземания		4	43
Вземания от свързани лица	12	9 530	14 017
Други вземания		2 360	2 407
Пари и парични еквиваленти		4 430	1 942
Текущи активи		19 786	23 035
Активи, класифицирани като държани за продажба	8	5 111	5 500
Общо активи		251 888	250 919

Съставил: 
/Димитър Михайлов/

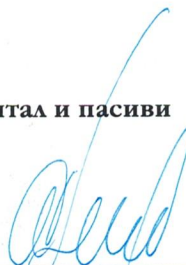
Изпълнителен директор: 
/инж. Георги Друмев/



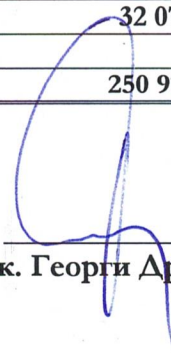
Дата: 20 октомври 2021 г.

Междинен отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	30 септември 2021 ‘000 лв.	31 декември 2020 ‘000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	9.1	248 923	248 923
Преоценъчен резерв	9.2	8 232	8 294
Други резерви	9.2	138 319	138 319
Натрупана загуба		(175 405)	(176 687)
Общо собствен капитал		220 069	218 849
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала		126	118
Нетекущи задължения към свързани лица	12	20 769	20 769
Финансиране		94	130
Нетекущи пасиви		20 989	21 017
Текущи пасиви			
Провизии		-	-
Пенсионни и други задължения към персонала		464	455
Задължения по финансов лизинг		8 423	8 423
Финансиране		1	1
Търговски задължения		721	709
Краткосрочни задължения към свързани лица	12	249	310
Други задължения		972	1 155
Текущи пасиви		10 830	11 053
Общо пасиви		31 819	32 070
Общо собствен капитал и пасиви		251 888	250 919

Съставил: 
/Димитър Михайлов/

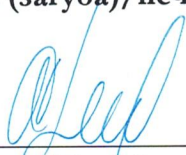


Изпълнителен директор: 
/инж. Георги Друмев/

Дата: 20 октомври 2021 г.

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за период, приключващ на 30 септември (представен в единен отчет)

Пояснение	30.09.2021 ‘000 лв.	30.09.2020 ‘000 лв.
Приходи от продажби	3 722	3 578
Приходи от финансиране	115	22
Разходи за материали	(261)	(221)
Разходи за външни услуги	(915)	(849)
Разходи за персонала	(2 069)	(2 262)
Разходи за амортизация	(416)	(485)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	(187)	(377)
Печалба от продажба на нетекущи активи	1 596	2 102
Други разходи, нетно	(439)	(285)
(Загуба)/Печалба от оперативна дейност	1 146	1 223
Финансови разходи	(7)	(5)
Финансови приходи	75	95
(Загуба)/Печалба преди данъци	1 214	1 313
Икономия/ (разход) от данък върху дохода	-	-
Нетна (загуба)/печалба за периода	1 214	1 313
Друг всеобхватен доход:		
Преоценка на нефинансови активи	-	-
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	-
Друг всеобхватен доход за периода	-	-
Общо всеобхватна (загуба)/печалба за периода	1 214	1 313

Съставил: 
/Димитър Михайлов/

Изпълнителен директор:
/инж. Георги Друмев/



Дата: 20 октомври 2021 г.

Междинен отчет за промените в собствения капитал за период, приключващ на 30 септември

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Резерв от актюерски печалби/(загуби)	Нагрупана загуба	Общо собствен капитал
	248 923	8 294	138 351	(32)	(176 687)	218 849
Печалба/ (Загуба) за периода					1 214	1 214
Друг всеобхватен доход:						
Преценка на нефинансови активи	-	-	-	-	-	-
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватна печалба (загуба) за периода	-	-	-	-	1 214	1 214
Прехвърляне на преоценъчни резерви в печалби/(загуби)	-	(62)	-	-	68	6
Салдо към 30 септември 2021 г.	248 923	8 232	138 351	(32)	(175 405)	220 069

Съставил: 
/Димитър Михайлов/

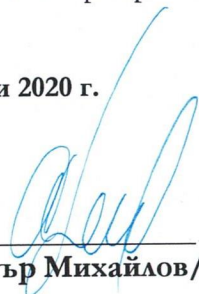


Изпълнителен директор: 
/инж. Георги Друмев/

Дата: 20 октомври 2021 г.

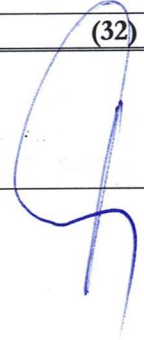
Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември (продължение)

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Резерв от актюерски печалби/(загуби)	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2020 г.	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 задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	-	(10)	-	(10)
Преоценка на нефинансови активи	-	(809)	-	-	-	(809)
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/

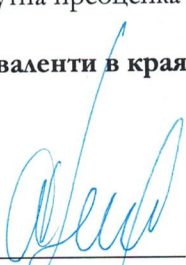
Дата: 20 октомври 2021 г.



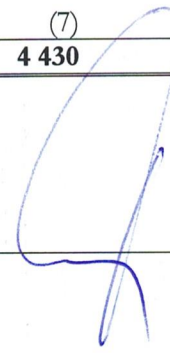
Изпълнителен директор:
/инж. Георги Друмев/ 

Междинен отчет за паричните потоци за период, приключващ на 30 септември

Пояснение	30 септември 2021 ‘000 лв.	30 септември 2020 ‘000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	3 916	3 180
Постъпления от финансираня	79	22
Плащания към доставчици	(1 215)	(1 321)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(1 992)	(2 193)
Други парични потоци от основна дейност	(1 176)	(870)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(388)	(1 182)
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(210)	(155)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	2 045	505
Предоставени заеми на дъщерни предприятия	11.1 -	(1 000)
Изплатена главница по заеми от дъщерни предприятия	11.1 1 000	417
Изплатени лихви по заеми от дъщерни предприятия	11.1 25	56
Получени дивиденди	23	37
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	2 883	(140)
Финансова дейност		
Постъпления от дъщерни дружества във връзка с поети ангажименти за изплащане на заеми	-	-
Плащания по финансов лизинг	-	-
Плащания на лихви	-	-
Нетен паричен поток от финансова дейност	-	-
Нетна промяна на пари и парични еквиваленти	2 495	(1 322)
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	1 942	2 784
Печалба/(загуба) от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти	(7)	(5)
Пари и парични еквиваленти в края на периода	4 430	1 457

Съставил: 
/Димитър Михайлов/



Изпълнителен директор: 
/инж. Георги Друмев/

Дата: 20 октомври 2021 г.

Пояснения към междинен индивидуален финансов отчет

1. Предмет на дейност

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

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

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

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

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

В изпълнение Решение на Съвета на Директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД съгласно т.1.4 от Протокол №100/12.04.2011г., получено решение за преобразуване от Министерството на транспорта, информационните технологии и съобщенията с Протокол №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 правоприменици 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 №ПА- 70/06.06.2011г. и в изпълнение на т.10.1 от Протокол №103/27.04.2011г. на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД е вписана в партидата на дружеството в Търговския регистър промяна в предмета на дейност на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, като се преустановява извършване на дейности по предоставяне на железопътни транспортни услуги за превоз на пътници и/или товари във вътрешни и/или международно съобщение, поддръжка и ремонт на железопътни возила.

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

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

Към 30.09.2021 г. Съветът на директорите на Дружеството е в състав: членове – Светомир Николов и Георги Друмев, и председател – Маргарита Петрова – Кариди. Должността Изпълнителен директор, считано от 02.07.2021 г. се изпълнява от Георги Друмев.

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

Средно списъчният брой на персонала за трето тримесечие на 2021 г. е 99 души.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Този междинен съкратен финансов отчет за период от девет месеца до 30 септември 2021 г. е изготвен в съответствие с МСС 34 „Междинно финансово отчитане“. Той не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълни годишни финансови отчети съгласно МСФО и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2020 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

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

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

предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

Индивидуалния междинен финансов отчет на Дружеството е изготвен при спазване на принципа за действащо предприятие. Дружеството отчита печалба след данъци за периода в размер на 1 214 хил. лв. Натрупаната загуба към 30 септември 2021 г. е в размер на 175 405 хил. лв., а текущите активи надвишават текущите пасиви с 8 956 хил. лева, без да се взимат предвид активите класифицирани като държани за продажба (за 2020 г.: 11 982 хил. лв.). Просрочените търговски, други задължения и задължения към свързани лица на Дружеството към 30.09.2021 г. са в размер на 897 хил. лева (за 2020 г.: 885 хил. лева). Просрочените задължения по финансов лизинг са в размер на 8 423 хил.лв., които продължават да бъдат обект на съдебен спор с „Първа инвестиционна банка“ АД.

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

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

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

Към 30 септември 2021 г. Ръководството смята, че не е налице съществена несигурност по отношение на способността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие. Валидността на предположението за действащо предприятие в бъдеще зависи и от бъдещите решения на собственика на капитала.

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

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2021 г.

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

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

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

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2021 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- МСФО 16 Лизинг: Свързани с отстъпки по наем в контекста на Covid-19 след 30 юни 2021 г., в сила за периоди, започващи на или след 1 април 2021.
- Препратка към Концептуалната рамка - Изменения на МСФО 3 - дата на влизане в сила: 1 януари 2022 г.
- Имоти, машини и съоръжения: Постъпления преди предвидената употреба - Изменения на МСС 16 - дата на влизане в сила: 1 януари 2022 г.
- Обременителни договори - Разходи за изпълнение на договора Изменения на МСС 37 - дата на влизане в сила: 1 януари 2022 г.
- Годишни подобрения на МСФО стандартите 2018–2020 г. - дата на влизане в сила: 1 януари 2022 г.
- МСФО 17 Застрахователни договори - дата на влизане в сила: първоначално на 1 януари 2021 г., но удължен до 1 януари 2023 г. от СМСС през март 2020 г.
- Класификация на пасивите като текущи или нетекущи - Изменения на МСС 1 - дата на влизане в сила: 1 януари 2023 г.
- Оповестяване на счетоводни политики (Изменения на МСС 1 и Декларация за практиката 2 на МСФО) за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.
- Определение на счетоводните оценки (изменения на МСС 8) за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.

3.3 Промени в приблизителните оценки

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

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

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

3.4 Управление на риска относно финансови инструменти

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

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

4. Значими събития и сделки през периода

През първото полугодие на 2021 г. е получено финансиране по мярката „60/40“ за запазване на заетостта на работниците и служителите в ЦПВК Паничище за периода от Януари до Май 2021., в общ размер на 79 хил. лева. Същото е отразено в текущия финансов резултат, като приход от финансиране.

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

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

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

В изпълнение на условията по подписано Споразумение от 31.12.2020 г. (виж пояснение 11.1) на 05.05.2021 г. „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД е вписало в Централния регистър на особените залози залог върху движими вещи – 75 бр. товарни вагони и 1 локомотив, в полза на „Холдинг БДЖ“ ЕАД.

С протоколно решение от 01.02.2021 г., изменено с решение от 18.06.2021 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.

През трето тримесечие на 2021 г. в изпълнение на протоколни решения на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД от 26.03.2021 г. и от 11.05.2021 г. е увеличена инвестицията в дъщерните предприятия, в резултат на внесени непарични вноски (апорт) на вземания и резервни части в капитала на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД и „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД (виж пояснение 7).

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

На 29.06.2021 г. с Решение на Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията са освободени от състава на Съвета на директорите на Дружеството Григори Григоров и Никола Василев. От 02.07.2021 г. длъжността Изпълнителен директор се изпълнява от Георги Друмев.

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

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

Предприети са действия и мерки от страна на Ръководството, с цел минимизиране на негативните ефекти, както и за осигуряване на безопасност на работното място на работниците, служителите и за посетителите в почивните станции, като е осигурило необходимите предпазни средства и санитарни материали и дезинфекциращи препарати. Целите и политиките на дружеството за управление на капитала, кредитен риск и ликвиден риск са описани в последния годишен финансов отчет.

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

- Подобрена капиталовата структура и степен на задлъжнялост (финансов ливъридж) на Дружеството.
- Дружеството не очаква да има нужда от допълнително финансиране през следващите 12 месеца, като наличния ресурс позволява покриването на текущите пасиви.
- По – голяма част от основните клиенти на дружеството не са имали финансови затруднения. Оценката на събираемостта на търговските вземания за периода 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 2021 г.	659	383	33	1 075
Новопридобити активи	-	58	-	58
Отписани активи	-	-	(25)	(25)
Салдо към 30 септември 2021 г.	659	441	8	1 108
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2021 г.	(657)	(312)	-	(969)
Амортизация	(1)	(50)	-	(51)
Отписани активи	-	-	-	-
Салдо към 30 септември 2021 г.	(658)	(362)	-	(1 020)
Балансова стойност към 30 септември 2021 г.	1	79	8	88

	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

6. Имоти, машини и съоръжения

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

	Земя и Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентари други	Активи в процес на изграждане и аванси	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2021 г.	17 735	204	893	11 227	1 024	108	31 191
Новопридобити активи	82	-	55	-	21	158	316
Отписани активи	(70)	-	(1)	(14)	(42)	(266)	(393)
Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер от активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 30 септември 2021 г.	17 747	204	947	11 213	1 003	-	31 114
Амортизация и обезценка							
Салдо към 1 януари 2021 г.	(3 407)	(97)	(763)	(8 750)	(689)	(18)	(13 724)
Отписани активи	-	-	1	14	41	18	74
Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер от активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация	(159)	(5)	(17)	(145)	(39)	-	(365)
Салдо към 30 септември 2021 г.	(3 566)	(102)	(779)	(8 881)	(687)	-	(14 015)
Балансова стойност към 30 септември 2021 г.	14 181	102	168	2 332	316	-	17 099

Към 30 септември 2021 г. Дружеството няма заложен имоти, машини и съоръжения като обезпечение по свои задължения.

	Земя и Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентари други	Активи в процес на изграждане и аванси	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2020 г.	19 117	203	912	12 228	1 153	18	33 631
Новопридобити активи	76	5	22	11	6	199	319
Отписани активи	(118)	(4)	(41)	(148)	(135)	(109)	(555)
Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал	(1 340)	-	-	(917)	-	-	(2 257)
Трансфер от активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	53	-	-	53
Салдо към 31 декември 2020 г.	17 735	204	893	11 227	1 024	108	31 191
Амортизация и обезценка							
Салдо към 1 януари 2020 г.	(3 224)	(94)	(772)	(9 992)	(769)	(18)	(14 869)
Отписани активи	34	4	39	132	135	-	344
Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал	-	-	-	1 449	-	-	1 449
Трансфер от активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	(48)	-	-	(48)
Амортизация	(217)	(7)	(30)	(291)	(55)	-	(600)
Салдо към 31 декември 2020 г.	(3 407)	(97)	(763)	(8 750)	(689)	(18)	(13 724)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	14 328	107	130	2 477	335	90	17 467

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

7. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	2021	Участие	2020	Участие
			‘000 лв.	%	‘000 лв.	%
"БДЖ - Пътнически превози" ЕООД	България	Железопътни превози на пътници, поддръжка и ремонт на подвижен състав	96 093	100%	92 989	100%
"БДЖ - Товарни превози" ЕООД	България	Железопътни превози на товари поддръжка и ремонт на подвижен състав	109 027	100%	106 486	100%
			205 120		199 475	

Извършено увеличение на капитала на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД с непарични вноски в общ размер на 3 104 хил. лева, представляващи апорт на вземания на „Холдинг БДЖ“ ЕАД срещу „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД, произтичащи от Споразумение от 05.11.2018 г., в общ размер на 2 035 хил. лева, в т.ч. главница - 1 969 хил. лева и лихва за забава до 30.04.2021 г. – 66 хил. лева и апорт на движими вещи – материали и резервни части, в общ размер на 1 069 хил. лева. В резултат „Холдинг БДЖ“ ЕАД придобива нови 310 411 дяла от капитала на дъщерното дружество, всеки на стойност 10 (десет) лева.

Отделно е увеличен и капитала на дъщерното дружество „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД с непарична вноска (апорт) в общ размер на 2 540 хил. лева, включваща вземания на „Холдинг БДЖ“ ЕАД срещу „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД, както следва: 1 457 хил. лева остатък от главница по сключено Споразумение за разсрочено плащане от 31.12.2020 г. и 1 083 хил. лева – остатък по главница по предоставени парични заеми от 30.12.2019 г. и 06.03.2020 г. „Холдинг БДЖ“ ЕАД като едноличен собственик на капитала е придобило нови 254 000 дяла, всеки на стойност 10 (десет) лева.

Инвестициите в дъщерните предприятия "БДЖ - Пътнически превози" ЕООД и „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД са отразени във финансовия отчет на Дружеството, по метода на себестойността.

8. Активи класифицирани като държани за продажба

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

Активи, класифицирани като държани за продажба	30.09.2021	2020
	‘000 лв.	‘000 лв.
Имоти, машини и съоръжения	5 111	5 500
	5 111	5 500

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

	30.09.2021	2020
Активи, класифицирани като държани за продажба	‘000 лв.	‘000 лв.
В началото на периода	5 500	6 879
Продадени активи през периода	(156)	(76)
Ликвидация чрез брак или отписване на липси	(237)	(1 245)
Класифицирани в държани за продажба	4	-
Класифицирани в нетекущи активи	-	(5)
Загуба от обезценка/възстановяване на загуба от обезценка	-	(53)
	5 111	5 500

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

	Брой	30.09.2021	Брой	2020
		‘000 лв.		‘000 лв.
Товарни вагони	2 813	1 724	3 264	2 101
Локомотиви	23	507	23	507
Пътнически вагони	88	2 837	88	2 837
Контейнери	117	43	142	54
Автомобили	1	-	2	1
		5 111		5 500

9. Собствен капитал

9.1 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 30.09.2021 г. едноличен собственик е държавата, представлявана от Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията.

	30.09.2021	2020
	брой акции	брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	24 892 266	2 894 973
Записани акции за периода	-	21 997 293
Общо акции, оторизирани за периода	24 892 266	24 892 266

	30.09.2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Внесен акционерен капитал:		
В началото на годината	248 923	28 950
Непарична вноска (апорт) в капитала през периода	-	219 973
Общо акционерен капитал в края на периода	248 923	248 923

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

9.2 Други резерви

Всички суми са в ‘000 лв.	Законови резерви	Общи резерви	Резерв от актюерска печалба (загуба)	Общо други резерви	Преоценъчен резерв
Салдо към 1 януари 2020 г.	7 238	131 113	(23)	138 328	9 131
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-	(109)
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	(809)
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	(10)	(10)	-
Данъчни ефекти от преоценката	-	-	1	1	81
Салдо към 31 декември 2020 г.	7 238	131 113	(32)	138 319	8 294
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-	(62)
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	-
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	-	-	-
Данъчни ефекти от преоценката	-	-	-	-	-
Салдо към 30 септември 2021 г.	7 238	131 113	(32)	138 319	8 232

Към 30.09.2021 г. Дружеството представя законови резерви на стойност 7 238 хил. лв., които представляват фонд "Резервен" в размер на 25 % от номиналната стойност на акционерния капитал на Дружеството, съгласно чл.28, ал.2 от Устава на дружеството.

10. Печалба от продажба на нетекущи активи

	30.09.2021 ‘000 лв.	30.09.2020 ‘000 лв.
Приходи от продажба	1 822	2 181
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(226)	(79)
Печалба от продажба на нетекущи активи	1 596	2 102

11. 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.

11.1. Сделки с дъщерни предприятия

	30.09.2021 ‘000 лв.	30.09.2020 ‘000 лв.
Безналични сделки		
- Непарична вноска (апорт) в капитала на „БДЖ – Товарни Превози“ ЕООД	2 540	-
- Непарична вноска (апорт) в капитала на „БДЖ – Пътнически Превози“ ЕООД	3 104	-
Предоставени заеми		
- Предоставени заеми на „БДЖ – Товарни Превози“ ЕООД	-	1 000
- Финансови приходи от лихви по предоставени заеми на „БДЖ – Товарни Превози“ ЕООД	25	57
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Товарни Превози“ ЕООД	1 172	1 123
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Пътнически Превози“ ЕООД	1 592	1 673
- лихви за забава по споразумение с „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	66	-
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Булвагон“ АД	-	1
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки от „БДЖ – Товарни Превози“ ЕООД	211	199
- покупки на услуги от „БДЖ – Пътнически Превози“ ЕООД	165	176

Предоставени заеми на дъщерни предприятия

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

На 23.04.2020 г. в изпълнение на получено разрешение от Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията с протокол №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.

До 30.04.2021 г. „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД обслужва редовно предоставените от „Холдинг БДЖ“ ЕАД заеми. С остатъка от главницата по тях към 30.04.2021 г. е извършена непарична вноска (апорт) в капитала на дъщерното предприятие – „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 участващите в преобразуването дружества, въпреки че тези активи са преминали към приемащите дружества, с оглед извършваната от тях дейност по превоз на товари, съответно на пътници.

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

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

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

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

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

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. В изпълнение на подписаното споразумение на 05.05.2021 г. „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД е вписало в полза на „Холдинг БДЖ“ ЕАД в Централния регистър на особените залози залог върху движими вещи – 75 бр. товарни вагони и 1 локомотив.

Остатък от задължението към 30.04.2021 г. на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД към „Холдинг БДЖ“ ЕАД по споразумение от 31.12.2020 г. е апортиран в капитала на дъщерното дружество.

11.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	30.09.2021 ‘000 лв.	30.09.2020 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура"	207	2 015
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки и услуги от ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура"	142	172
- покупка на стоки и услуги от „Български пощи" ЕАД	2	2

11.3. Сделки със собственика

Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията

	30.09.2021 ‘000 лв.	30.09.2020 ‘000 лв.
- Апорт на вземане в капитала	-	219 973

На 27.03.2020 г. в изпълнение на Разпореждане №3 от 20.12.2019 г. на Министерски съвет на Р. България в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, е вписано увеличението на капитала на дружеството с непарична вноска, срещу записване на нови 21 997 293 броя поименни акции с право на глас, с номинална стойност от 10 (десет) лева всяка.

11.4. 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:

	30.09.2021 ‘000 лв.	30.09.2020 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	242	122
Разходи за социални осигуровки	23	16
Други разходи – командировки, гориво и др.	5	3
Общо възнаграждения	270	141

Длъжността на Изпълнителен директор се изпълнява от инж. Никола Василев – до 28.06.2021 г., а от 02.07.2021 г. от Георги Друмев. В състава на Съвета на директорите участват като Председател – Григори Григорови – до 28.06.2021 г., а от 29.06.2021 г. – Маргарита Петрова – Кариди, членове – Маргарита Петрова – Кариди – до 28.06.2021 г., Светломир Николов, Георги Друмев и Никола Василев – до 28.06.2021 г.

12. Разчети със свързани лица в края на периода

	30.09.2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Нетекущи		
Вземания от:		
- Вземания от предоставени парични заеми		
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	-	500
- Търговски вземания по сключени споразумения		
- „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	-	-
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	-	158
Общо нетекущи вземания от свързани лица	-	658

	30.09.2021 ‘000 лв.	2020 ‘000 лв.
Текущи		
Вземания от:		
- дъщерни предприятия		
- вземания от предоставени парични заеми		
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	-	1 583
- вземания по споразумения за прехвърлени заеми		
- „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	8 423	10 392
- търговски вземания		
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	415	1 736
- „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	530	303
- „БДЖ – Булвагон“ АД	-	-
- асоциирани предприятия		
- БДЖ Кончар АД	47	47
- обезценка	(47)	(47)

- други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	178	19
- Трен ЕООД	19	19
- обезценка	(35)	(35)
Общо текущи вземания от свързани лица	9 530	14 017
Общо вземания от свързани лица	9 530	14 675
	30.09.2021	2020
	‘000 лв.	‘000 лв.

Нетекущи

Задължения към:

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

Текущи

Задължения към свързани лица:

- дъщерни предприятия		
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	-	-
- „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	-	2
- асоциирани предприятия		
- БДЖ - Трансимпекс АД	90	90
- БДЖ Кончар АД	126	126
- други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	33	92
- "Български пощи"	-	-
Общо текущи задължения към свързани лица	249	310
Общо задължения към свързани лица	21 018	21 079

13. 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.

14. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	30.09.2021	2020
	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
Акции и дялове	4 678	4 678
Дългови инструменти по амортизируема стойност:		
Предоставени заеми на свързани лица	-	2 083
Търговски, вземания от свързани лица и други вземания (без аванси)	11 870	15 018
Пари и парични еквиваленти	4 430	1 942
	<u>16 300</u>	<u>19 043</u>
	20 978	23 721

Финансови пасиви	30.09.2021	2020
	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Задължения по финансов лизинг	8 423	8 423
Търговски и други задължения (без аванси)	1 623	1 800
Задължения към свързани лица	21 018	21 077
	<u>31 064</u>	<u>31 300</u>

15.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.
01 януари 2021	-	-	-	8 423	-	8 423
Парични потоци:						
Плащания	-	-	-	-	-	-
Постъпления	-	-	-	-	-	-
Непарични промени:						

Непарични уреждания	-	-	-	-	-	-
Начисления по метода на ефективен лихвен процент	-	-	-	-	-	-
Преквалифициране	-	-	-	-	-	-
30 септември 2021	-	-	-	8 423	-	8 423

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

16. 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 14. 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.

16.1. 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:

	30.09.2021	2020
	‘000 лв.	‘000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
Акции и дялове	4 678	4 678
Дългови инструменти по амортизируема стойност:		
Предоставени заеми на СЛ	-	2 083
Търговски и други вземания (без аванси)	11 870	15 018
Пари и парични еквиваленти	4 430	1 942
	20 978	23 721

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

	30.09.2021	2020
	‘000 лв.	‘000 лв.
Обезценка на 1 януари	52 180	66 607
Отписани несъбираеми вземания	-	(15 727)
Обезценка, отчетена през годината	-	1 301
Възстановяване на загуба от обезценка през годината	(405)	(1)
Обезценка към 30 септември	51 775	52 180

16.2. 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 30 септември падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

	Текущи	Нетекущи
30 септември 2021 г.	До 1 година	От 1 до 5 години
	‘000 лв.	‘000 лв.
Задължения по финансов лизинг	8 423	-
Търговски и други задължения	1 623	-
Задължения към свързани лица	249	20 769
Общо	10 295	20 769

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

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

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

17. 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 30 септември 2021 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

30 септември 2021 г.

	Ниво 1 ‘000 лв.	Ниво 2 ‘000 лв.	Ниво 3 ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
- земи	-	-	11 174	11 174
- подвижен състав	-	-	2 290	2 290

31 декември 2020 г.

	Ниво 1 <u>‘000 лв.</u>	Ниво 2 <u>‘000 лв.</u>	Ниво 3 <u>‘000 лв.</u>	Общо <u>‘000 лв.</u>
- земи	-	-	11 244	11 244
- подвижен състав	-	-	2 431	2 431
- краткосрочни финансови активи	-	-	1 847	1 847

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.

18. 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:

	30.09.2021 <u>‘000 лв.</u>	2020 <u>‘000 лв.</u>
Собствен капитал	220 069	218 849
Общо собствен капитал	220 069	218 849
Общо пасиви	31 819	32 070
- Пари и парични еквиваленти	(4 430)	(1 942)
Нетен дълг	27 389	30 128
Съотношение на нетен дълг към капитал	0.12	0.14

19. Събития след края на отчетния период

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

20. Одобрение на финансовия отчет

Междинния индивидуален финансовият отчет към 30 септември 2021 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на2021 г.