

Консолидиран доклад за дейността
Съкратен консолидиран финансов отчет
(неодитиран)

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

31 декември 2020 г.

БДЖ  BDZ

Съдържание

Страница

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

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ

ЗА ОСНОВНИТЕ ОБЕМНИ И ИКОНОМИЧЕСКИ ПОКАЗАТЕЛИ

за 12-те месеца на 2020 година

НА „ХОЛДИНГ БДЖ“ ЕАД ГРУПА

I. Основни финансови показатели

(в хил. лева)

в хил. лева	Отчет	Бюджет	Отчет	Отчет/Отчет		Отчет/План	
	31.12.2020 г.	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.	+ -	% на изменение	+ -	% на изменение
Финансови показатели							
Приходи - Общо	335 980	368 654	355 561	(19 581)	-6%	(32 674)	-9%
Приходи от продажби	151 195	178 632	169 548	(18 353)	-11%	(27 437)	-15%
от тях: - от превоз на товари	112 191	118 294	112 010	181	0%	(6 103)	-5%
- от превоз на пътници	37 970	58 753	55 920	(17 950)	-32%	(20 783)	-35%
- от външни клиенти (ТР дейност, спедиция, други приходи от експлоатационна дейност)	1 034	1 585	1 618	(584)	-36%	(551)	-35%
Други приходи	9 672	15 022	11 013	(1 341)	-12%	(5 350)	-36%
Компенсации по договор за ЗОУ	175 000	175 000	175 000	-	0%	-	0%
Фин. помощ от Държавния бюджет /60/40/	113	-	-	113		113	
Оперативни разходи (преки разходи)	(343 810)	(358 279)	(348 148)	(4 338)	-1%	(14 469)	-4%
Материали, горива, енергия	(91 805)	(105 510)	(98 927)	(7 122)	-7%	(13 705)	-13%
Разходи за персонала	(172 629)	(179 456)	(172 087)	542	0%	(6 827)	-4%
Външни услуги	(76 687)	(83 479)	(73 657)	3 030	4%	(6 792)	-8%
Лихви просрочени плащания	(833)	(29)	(1 047)	(214)	-20%	804	2772%
Обезценка на активи	(3 877)	-	4 064	7 941	-195%	3 877	
Други разходи	(13 586)	(11 705)	(18 952)	(5 366)	-28%	1 881	16%
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство	1 461	1 512	1 249	(212)	17%	51	
Придобиване на ДМА по стоп. начин	14 146	20 389	11 209	(2 937)	26%	6 243	-31%
Печалба/ Загуба от продажба на ДМА и КМА	5 419	3 746	9 164	(3 745)	-41%	1 673	45%
Брутни приходи от продажби на ДМА и КМА	6 549	6 274	11 320	(4 771)	-42%	275	4%
Себестойност на продадени ДМА и КМА	(1 130)	(2 528)	(2 156)	1 026	-48%	(1 398)	-55%
Печалба/Загуба от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост"	9 301	15 880	1 199	8 102	676%	(6 579)	-41%
Брутен приход от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост"	9 612	16 934	1 200	8 412	701%	(7 322)	-43%
Себестойност на продадени активи по схемата "дълг срещу собственост"	(311)	(1 054)	(1)	(310)	31000%	(743)	-70%
EBITDA	6 890	30 001	17 776	(10 886)	-61%	(23 111)	-77%
Приходи от амортизиране на други финансираня от ДБ	30 751	34 917	32 169	(1 418)	-4%	-4 166	-12%
Приходи от амортизации на други финансираня от други източници	0	84	0	0		-84	-100%
Разходи за амортизации	(54 967)	(59 262)	(56 526)	(1 559)	-3%	-4 295	-7%
EBIT	(17 326)	5 741	(6 581)	(10 745)	163%	(23 067)	-402%
Нетен резултат от финансова дейност	(109)	(80)	(12 693)	(12 584)	-99%	29	36%
Данъци	(4 555)	(300)	2 841	1 714	-260%	4 855	1418%
Нетна печалба	(12 880)	5 361	(16 433)	3 553	-22%	(18 241)	-340%
нетен оборотен капитал	15 381	(7 785)	15 014	367	2%	23 166	-298%
текущи активи	121 755	127 407	133 823	(12 068)	-9%	(5 652)	-4%
текущи пасиви	106 374	135 192	118 809	(12 435)	-10%	(28 818)	-21%

Приходи

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

За 12-те месеца на 2020 г. почти всички направления генериращи приходи на ниво Група не са достигнали планираните си размери. Спрямо бюджета не се изпълняват следните приходи:

- превоз на пътници с 20 783 хил. лева;
- от превоз на товари с 6 103 хил. лева;

- други приходи с 5 350 хил. лева:
такси чужди ЖП администрации с 1 491 хил. лева,
приходи от глоби и неустойки от външни организации с 1 225 хил. лева,
ремонтна дейност, обезщетения, реклами с 1 148 хил. лева,
други с 1044 хил. лева,
ползване на почивни бази от външни клиенти с 512 хил. лева;
- нетни приходи от продажба на ДМА с 1 277 хил. лева;
- ТР дейност, спедиция, други приходи от експлоатационна дейност с 551 хил. лева;
- нетен приход от продажба на активи по схемата „ дълг срещу собственост“ с 6 579 хил. лв. Нереализирани сделки:

За „Холдинг БДЖ“ ЕАД 4 835 хил. лв.

сгради бул. „Княгиня М. Луиза“ - 2 803 хил. лв.

20% сграда Пловдив - 1 994 хил. лв.

гр. Елена спирка Боаза - 38 хил. лв.

За „БДЖ - Товарни превози“ ЕООД 1 744 хил. лв.

Увеличение се отчита само от:

- продажба на материали, резервни части и скрап с 2 950 хил. лева;
- финансова помощ от държавния бюджет /схема 60/40/ със 113 хил. лева.

Сравнено с отчета за периода на миналата година, общите приходи на “Холдинг БДЖ” ЕАД Група са по-малко с 15 224 хил. лева, от 365 924 хил. лева през 2019 г. на 350 700 хил. лева през отчетния период. Изменението се дължи на намалените приходи от:

- Превоз на пътници със 17 950 хил. лева;
- Нетен приход от продажба на активи с 3 745 хил. лева, от които:
 - 5 482 хил. лева по- малко приходи от продажба на дълготрайни активи;
 - 1 737 хил. лева повече приходи от продажба на КМА от които 1 350 хил. лева от продажба на скрап и 387 хил. лева от продажба на други краткотрайни активи;
- ТР дейност, спедиция, други приходи от експлоатационна дейност с 584 хил. лева;
- Такси от ЧЖПА за вагони с 2 202 хил. лева;
- Отдадени под наем вагони с 606 хил. лева;
- Усвоена гаранции и депозити с 64 хил. лева;
- Почивни станции с 38 хил. лева;
- Отдадени под наем локомотиви с 26 хил. лева;
- Общежития и резервни стаи с 16 хил. лева;
- Отдадени под наем терени с 6 хил. лева.

Увеличение на приходи от:

- Нетен приход от продажба на активи по схемата „ дълг срещу собственост“ с 8 102 хил. лева;

- Увеличаване на отписани задължения с 958 хил. лева;
- Услуги, извършени на Алстом Транспорт СА с 365 хил. лева;
- Превоз на товари с 181 хил. лева;
- Ремонт вагони и локомотиви със 186 хил. лева;
- Отдадени под наем сгради със 110 хил. лева;
- финансова помощ от държавния бюджет /схема 60/40/ със 113 хил. лева.

Оперативните разходи

В условията на кризата Covid 19, ръководството на дружествата от Групата на „Холдинг БДЖ“ ЕАД предприеха редица мерки и инициативи за оптимизиране на оперативните разходи, в резултат на което оперативните разходи са по-ниски както спрямо с отчет, така и спрямо бюджет.

Спрямо бюджета за 2020 г. се отчитат 14 469 хил. лева по-малко оперативни разходи. Намалени са:

- преките материални разходи с 13 173 хил. лева, от които разходи за ел. енергия намаляват със 7 124 хил. лева и разходи за горива с 3 093 хил. лева и разходи за материали с 2 901 хил. лева.
- външни услуги с 6 792 хил. лева, дължащо се на отчетени по-малко разходи за:
 - ✓ текуща поддръжка с 2 856 хил. лева,
 - ✓ бюджетирани неизпълнени разходи за наем на тягов подвижен състав с 3 154 хил. лева от БДЖ ПП,
 - ✓ намаление на инфраструктурни такси и други услуги от НК „ЖИ“ в размер на 1 572 хил. лева,
 - ✓ имуществени и други застраховки със 551 хил. лева.

Увеличение отбелязват:

такса битови отпадъци с 37 хил. лева.

- други външни услуги с 1 304 хил. лева
- разходи за персонал с 4 349 хил. лева

Увеличение на:

- други разходи без лихви и обезценки с 1 881 хил. лв.
- Лихви просрочени плащания с 804 хил. лева
- Обезценка на активи с 3 877 хил. лева
- Инвестиции, капиталов разход за ремонт с 3 709 хил. лева в резултат на извършените ремонти на „БДЖ-ТП“ ЕООД.
- Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство с 426 хил. лева

Сравнено с отчета за 12-те месеца на 2020 г. оперативните разходи отбелязват намаление с 4 338 хил. лева. Намалението е в резултат на:

- преките материални разходи със 7 122 хил. лева, от които разходи за ел. енергия намаляват с 5 164 хил. лева и разходи за горива с 2 804 хил. лева
- други разходи без лихви и обезценки с 5 366 хил. лв.

- отчетените разходи за придобиване на ДМА по стопански начин са повече спрямо миналата година с 2 937 хил. лева
- Лихви просрочени плащания с 214 хил. лева
- Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство с 212 хил. лева

Увеличават се разходите за:

- разходите за персонал с 542 хил. лева. Нарастването на стойността се формира основно от страна на „БДЖ ПП“ ЕООД, където този разхода има ръст от 1 897 хил. лв. сравнено с 12-те месеца на миналата година. В „БДЖ ТП“ ЕООД разходите за персонал отчитат намаление с 1 044 хил. лв. в резултат на намаления персонал. Увеличаването на разходите е свързано с увеличаването на минималната работна заплата за страната.
- външни услуги се увеличават с 3 030 хил. лева, като по - сериозни увеличения се отчитат в услуги от ЖП Инфраструктура с 5 283 хил. лева и техническо обслужване за текущ ремонт 1 550 хил. лева.
- обезценка на активи със 7 941 хил. лева – 1 752 хил. лв. неамортизирана част на бракувани активи, 1 160 хил. обезценка на труд за ремонт на 5 бр. локомотиви серия 46 и разходи от последваща оценка на активи с 8 029 хил. лева повече от възстановяване на обезценки при обезценени вземания.

EBITDA

По отчет към 31.12.2020 г. EBITDA е с положителен резултат в размер на 6 890 хил. лева. Намалението спрямо бюджет и отчет се дължи единствено на негативните ефекти от кризата Covid 19.

EBIT

По-ниския постигнат резултат за отчетния период се дължи на кризата Covid 19 в пряка зависимост от динамиката и разрастването на епидемичната обстановка и в съответствие с по-ниския обем на реализирани приходи.

Нетна печалба (загуба)

Въпреки ефектите на кризата Covid 19 по отчет „Холдинг БДЖ ЕАД“ Група приключи 12-те месеца на 2020 г. със загуба в размер на 12 880 хил. лева, при отчетена загуба 16 433 хил. лева за съответния период на 2019 г., т.е. намаляване на отрицателния финансов резултат или подобрение с 3 553 хил. лева в резултат на отчетен по-висок нетен приход от реализирани продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост" с 8 102 хил. лв. и отчетени по-малко разходи с 4 338 хил. лв. в сравнение с предходната година.

Планираният в бюджета за 12-те месеца на 2020 г. финансов резултат е печалба в размер на 5 361 хил. лева или спрямо годишния отчет на 2020 г. има влошаване на резултат с 18 241 хил. лева. Високата стойност на отклонението е в следствие както на недостигнатия размер на планираните приходи, така и на не реализирани сделки по схемата „дълг срещу собственост“ в размер на 6 579 хил. лв.

Основна причина за неизпълнение на планираните по бюджет резултати е пандемията COVID 19 и въведените в страната ограничителни мерки, които особено силно се отразиха на транспортния сектор.

Нетен оборотен капитал постига положителна стойност за 12-те месеца на 2020 г. в размер на 15 381 хил. лева. В сравнение с края на 2019 година стойността му се увеличава с 367 хил. лева, в резултат на намаляване на текущите пасиви.

БДЖ - Пътнически превози“ ЕООД продължава да изпълнява своите инвестиционни намерения за обновяване на наличния подвижен състав с цел повишаване на качеството на предлаганата услуга. За 2020 г. одобреният размер на инвестициите, финансирани с капиталов трансфер, на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД възлиза на 139 000 хил. лв., от които 100 000 хил. лв. за закупуване на нов подвижен състав и 39 000 хил. лв. за ремонтване на наличния такъв. Разполагайки с този значителен финансов ресурс, „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД съсредоточи усилията си за изпълнение на ускорена инвестиционна програма на дружеството, като изиска високи стандарти за качество при нейното реализиране. След дългогодишна липса на инвестиции, дружеството пое нова посока в своето развитие, като вложи усилия и средства за подобряване на състоянието на подвижния железопътен състав, а с това и качеството на предлаганата услуга и удовлетвореността на пътниците. От общо одобрената сума за „Придобиване на транспортни средства“ в размер на 100 000 хил. лева „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД усвои 50 000 хил. лева за производство и доставка на 10 броя новопроизведени магистрални електрически локомотиви. Останалите 50 000 хил. лева предназначени за „Производство и доставка на до 16 броя новопроизведени електрически моторни влакове за нуждите на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД не бяха усвоени през 2020 г. поради невъзможността за финализиране на процедура по ЗОП и липса на сключен договор с фирма изпълнител.

След многократно забавяне беше финализирана и пусната в експлоатация системата за онлайн продажба на билети, която успя да се наложи като предпочитан избор на клиентите на дружеството за покупка на билети. Подобряването на функционалността и стабилността на системата се осъществява непрекъснато, което позволява постоянното ѝ надграждане.

Първа стъпка в посока на дигитализацията на „БДЖ – Пътнически превози“ беше въвеждането на приложението LIVE, чрез което клиентите могат да се информират постоянно за закъсненията на влаковете в реално време. Беше осъществена и интеграция на разписанието на влаковете с Google Maps, което е още една възможност за популяризиране на услугата и информираност на клиентите.

Вътрешната дигитализация на дружествата в „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група чрез стартирани вътрешни проекти за пълен електронен документооборот, система за управление на обществените поръчки, интеграция на счетоводните системи на ниво поделение, дружествата и групата като цяло, както и единна складова система и номенклатура.

II. Обемни показатели

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

Обемни показатели при товарни превози

Превозените товари **по вид съобщение** за 12-те месеца на 2020 г., сравнени с бюджета и отчета за съответния период 2019 г., са отразени в следните таблици:

Международно съобщение	Превозени товари (хил. тона)				±/-	%
	2020 г.	Отн. дял %	2019 г.	Отн. дял %	2020/2019	2020/2019
Внос	609,2	29,6%	508,0	22,2%	101,2	19,9%
Износ	1001,3	48,7%	1376,7	60,2%	-375,4	-27,3%
Транзит	444,2	21,6%	402,1	17,6%	42,1	10,5%
Общо	2,054,7	100,0%	2,286,8	100,0%	-232,1	-10,1%

показатели	мярка	отчет 2020	бюджет 2020	отчет 2019	разлика отчет - бюджет 2020	разлика отчет 2020-2019	% отчет/ бюджет	% отчет 2020/2019
превозени тонове, в т.ч.	хил.т	7346,22	8002,16	7576,28	-655,94	-230,06	-8,20%	-3,04%
вътрешно съобщение		5291,48	5802,70	5289,53	-511,22	1,95	-8,81%	0,04%
международно съобщение		2054,74	2199,46	2286,76	-144,72	-232,01	-6,58%	-10,15%
извършена работа, в т.ч.	млн.ткм	2462,12	2465,29	2231,21	-3,17	230,91	-0,13%	10,35%
вътрешно съобщение		1916,88	1891,26	1640,84	25,62	276,04	1,35%	16,82%
международно съобщение		545,24	574,03	590,36	-28,79	-45,13	-5,02%	-7,64%
средно превозно разстояние	км	335,15	308,08	294,5	27,08	40,66	8,80%	13,80%

Във **вътрешно съобщение** през дванадесетте месеца на 2020 г. са превозени 5 291,48 хил. тона товари, което представлява 72% от общото количество превозени товари. Количеството превозени товари във вътрешно съобщение е с 511,22 хил. тона по-малко от разчетените в бюджета и с 1,95 хил. тона повече от превозените през съответния период на предходната година. Произведени са 1 916,88 млн. нето тонкилометри, с 25,62 млн. нето тонкилометри повече от бюджета и с 276,04 млн. тонкилометри повече от предходната година.

В **международно съобщение** са превозени 2 054,74 хил. тона товари, което представлява 28% от общото количество товари, превозени през отчетния период. В сравнение с бюджета намалението е със 144,72 хил. тона., а спрямо дванадесетте месеца на предходната година - превозите са намалени със 232,01 хил. тона. Произведени са 545,24 млн. тонкм с 28,79 млн. нето тонкилометри по-малко от бюджета и с 45,13 млн. тонкм по-малко от съответния период на м. г.

Обемни показатели при пътнически превози

Превозените пътници **по вид съобщение** за 12-те месеца на 2020 г., сравнени с бизнес плана и отчета за съответния период 2019 г., са отразени в следните таблици

ПОКАЗАТЕЛИ	ЯНУАРИ - ДЕКЕМВРИ				
	2020 г.	Бизнес план 2020 г.	2019 г.	2020/2019 (%)	2020/ПЛАН (%)
Превозени пътници (хил. бр.)	16 810	22 474	21 340	-21,2%	-25,2%
Пътниккилометри (млн)	1 119	1 571	1 524	-26,5%	-28,8%
- вътрешно съобщение					
- пътници - хил. бр.	16 509,53	21 583,48	20 285,0	-18,6%	-23,5%
- пътниккилометри - млн.	1 112,42	1 425,61	1 495,38	-25,6%	-22,0%
- международно съобщение					
- пътници - хил. бр.	300,95	890,80	1 054,46	-71,5%	-66,2%
- пътниккилометри - млн.	6,87	145,51	28,44	-75,8%	-95,3%

**Отчетът за превозени пътници и пътниккм за 2020 г. е по предварителни данни.*

Във **вътрешно съобщение** през дванадесетте месеца на 2020 г. са превозени 16 509,53 хил. бр. пътници, което представлява 98% от общия брой превозени пътници. Броят превозени пътници във вътрешно съобщение е с 23,5% по-малко от разчетените в бизнес плана и с 18,6% по-малко от превозените през съответния период на предходната година. Произведени са 1 112,42 млн. пътнитокилометри, с 22% по-малко от бизнес плана и с 25,6% по-малко от предходната година.

В **международно съобщение** са превозени 300,95 хил. бр. пътници, което представлява 2% от общия брой превозени пътници през отчетния период. В сравнение с бизнес плана

намалението е със 66,2%, а спрямо дванадесетте месеца на предходната година - превозите са намалени със 71,5%. Произведени са 6,87 пътнички километри с 95,3% по-малко от бизнес плана и със 75,8% по-малко от съответния период на м. г.

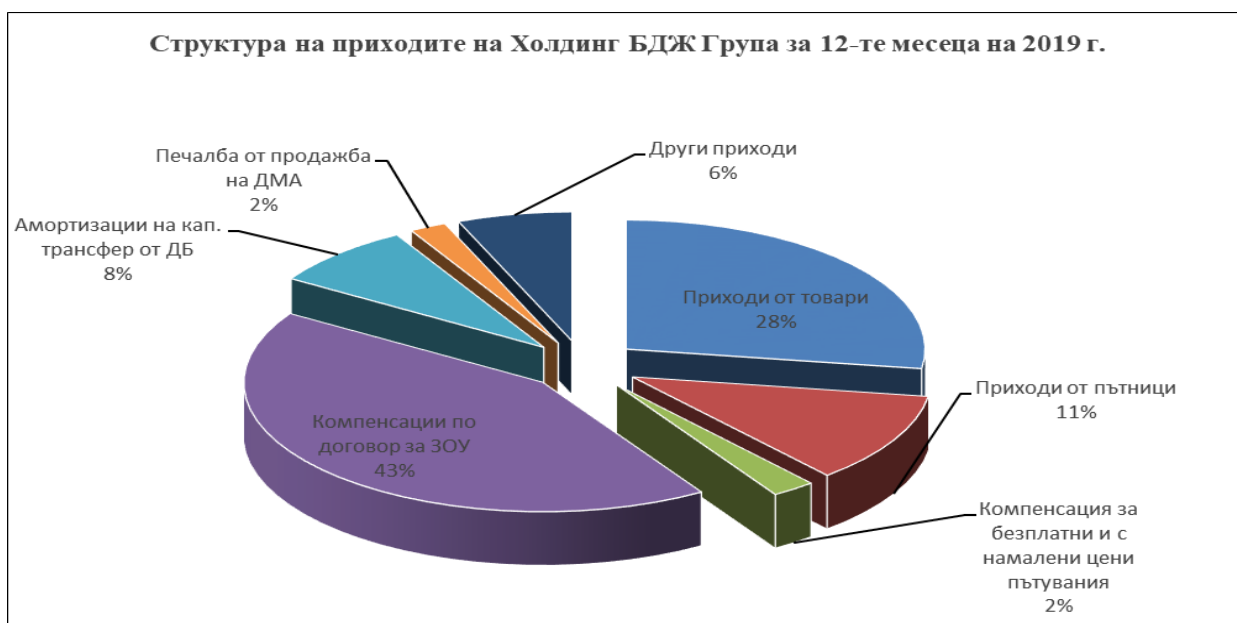
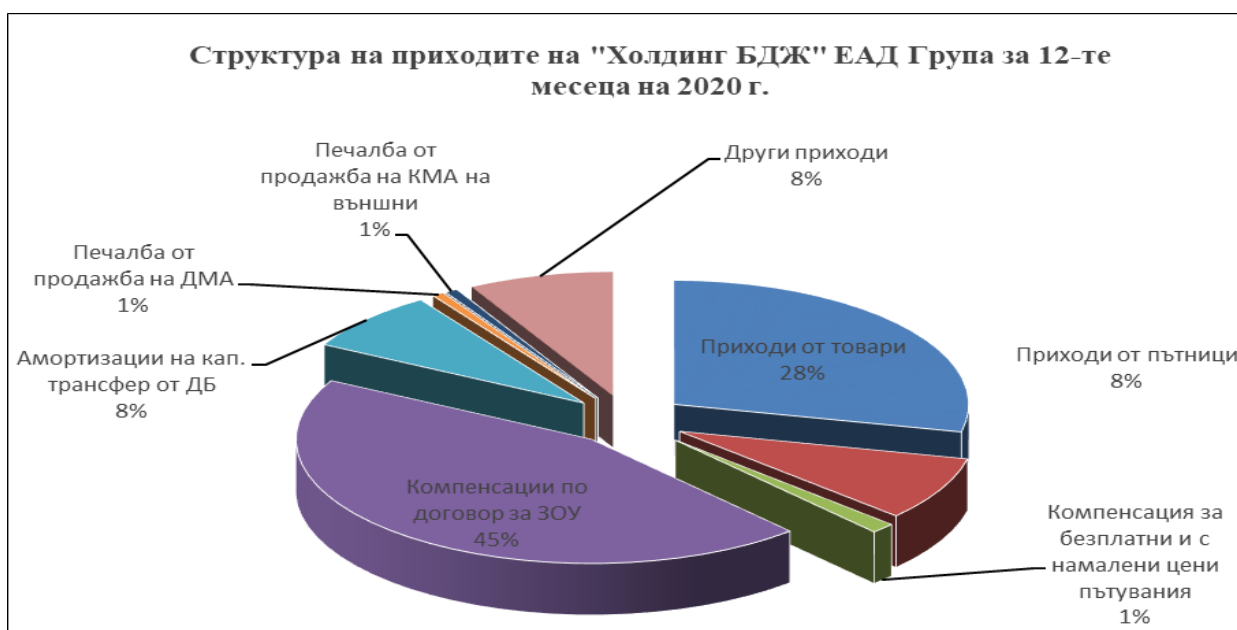
III. Отчет за приходи и разходи

1. Приходи

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

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

На следващите графики е показан относителния дял на видовете приходи за 12-те месеца на 2020 г. и 2019 г.:



За 12-те месеца на 2020 г. реализираните приходи от „Холдинг БДЖ ” ЕАД Група, са както следва:

(хил. лева)

	Отчет 2020 г.	Бюджет 2020 г.	Отчет 2019 г.	Отчет 2020/2019 +/-	Отчет 2020/Бюджет +/-
Приходи "Холдинг БДЖ" ЕАД Група					
1. Приходи от превоз на пътници	37 970	58 753	55 920	-17 950	-20 783
2. Приходи от превоз на товари	112 191	118 294	112 010	181	-6 103
3. Други приходи (приходи от продажба на ДА и подвижен състав, скрап и други ДМА и КМА, приходи от наеми, от ТРД, спедиция и др.)	26 867	39 816	25151	1 716	-12 949
4. Приходи от финансираня	205 864	210 001	207169	-1 305	-4 137
<i>в т. ч.: финансираня по Договор за ЗОУ от ДБ</i>	<i>175 000</i>	<i>175 000</i>	<i>175000</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
5. Финансови приходи	221	58	217	4	163
6. Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство	1461	1035	1249	212	426
7. Придобиване на машини и съоръжения по стопански начин	14 146	14 009	11 209	2 937	137
8. Данъци	4 555		2 841	1 714	4 555
общо хил. лева:	403 275	441 965	415 766	-14 205	-43 245

Отчет 2020 г./Бюджет 2020 г.

В сравнение с бюджета общите приходи на „Холдинг БДЖ” ЕАД Група са по-малко с 50 102 хил. лева. Най-съществено от планираните приходи е отклонението при приходите от превоз на пътници с 20 783 хил. лева.

Неосъществени сделки за „замяна на дълг срещу собственост” с ДП „НК ЖИ в размер на 7 322 хил. лева. брутен приход - „БДЖ ТП“ЕООД 2 428 хил. лв. и „Холдинг БДЖ“ ЕАД 4 894 хил. лв.

Отчет 2020 г./Отчет 2019 г.

В сравнение с 12-те месеца на 2019 г. общите приходи от дейността са по-малко с 14 205 хил. лева. Това се дължи на намалените приходи от превоз на пътници със 17 950 хил. лева и приходи от финансираня с 1 305 хил. лева (Приходи от амортизации на други финансираня от ДБ намаляват с 1 418 хил. лв. и увеличаване на фин. помощ от Държавния бюджет /схема 60/40/ със 113 хил. лв.)

По отчет за 12-те месеца на 2020 г. се отчита увеличение в наличностите на готова продукция и незавършено производство с 212 хил. лева и придобиване на машини и съоръжения по стопански начин с 2 937 хил. лева.

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

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

- Увеличени са приходите от:
 - Продажба на активи по схемата „ дълг срещу собственост“ с 8 412 хил. лева брутно;
 - Увеличаване на отписани задължения с 958 хил. лева;
 - Услуги, извършени на Алстом Транспорт СА с 365 хил. лева;
 - Превоз на товари с 181 хил. лева;

- Ремонт вагони и локомотиви със 186 хил. лева;
 - Отдадени под наем сгради със 110 хил. лева;
 - финансова помощ от държавния бюджет /схема 60/40/ със 113 хил. лева.
- Намалени са приходите от:
 - Брутен приход от продажба на активи с 4 771 хил. лева, от които:
 - 6 772 хил. лева по- малко приходи от продажба на дълготрайни активи, основно от продажба на вагони;
 - 2 001 хил. лева повече приходи от продажба на КМА от които 1 354 хил. лева от продажба на скрап и 647 хил. лева от продажба на други краткотрайни активи;
 - ТР дейност, спедиция, други приходи от експлоатационна дейност с 584 хил. лева;
 - Такси от ЧЖПА за вагони с 2 203 хил. лева;
 - Отдадени под наем вагони с 606 хил. лева;
 - Усвоена гаранции и депозити с 64 хил. лева;
 - Почивни станции с 38 хил. лева;
 - Отдадени под наем локомотиви с 26 хил. лева;
 - Общежития и резервни стаи с 16 хил. лева;
 - Отдадени под наем терени с 6 хил. лева.

Разходи

(хил. лева)

	Отчет 2020 г.	Бюджет 2020 г.	Отчет 2019 г.	Отчет 2020/2019 + / -	Отчет 2020/Бюджет + / -	Отн. Дял
<i>Разходи "Холдинг БДЖ" ЕАД Група</i>						
материали	14 281	17 548	13 301	980	-3 267	3%
вода	566	732	717	-151	-166	0%
горива	11 305	14 522	14 109	-2 804	-3 217	3%
ел. енергия	64 999	72 161	70 163	-5 164	-7 162	16%
топлоенергия	654	548	637	17	106	0%
външни услуги	76 687	83 479	73 657	3 030	-6 792	18%
- услуги	10 367	9 063	13 481	-3 114	1 304	2%
- имуществени и други застраховки	3 562	4 113	4 281	-719	-551	1%
- инфраструктурни такси	49 881	51 331	43 896	5 985	-1 450	12%
- други услуги от НК "ЖИ"	4 710	4 831	5 412	-702	-121	1%
- техн. обслужване и текущ ремонт	7 459	10 315	5 909	1 550	-2 856	2%
- наем подвижен състав	0	3 154	0	0	-3 154	0%
заплати	132 634	136 078	132 302	332	-3 444	32%
социални осигуровки и надбавки	39 995	43 378	39 785	210	-3 383	10%
други разходи	18 296	11 734	15 935	2 361	6 562	4%
амортизации	54 967	59 262	56 526	-1 559	-4 295	13%
финансови разходи	330	138	12 910	-12 580	192	0%
себестойност на продадените стоки и активи	1 441	3 582	2 157	-716	-2 141	0%
данъци		300		0	-300	0%
Общо	416 155	443 461	432 199	-16 044	-27 306	100%

Спрямо планираните в бюджета, отчетените разходи за 12-те месеца на 2020 г. са по-малко с 27 306 хил. лева, предимно от намалените разходи за ел. енергия, външни услуги (инфраструктурни такси, техническо обслужване и текущ ремонт и наем на подвижен състав), амортизации, горива, себестойност на продадените стоки и активи, възнаграждения, социални осигуровки и надбавки и материали.

Общите разходи за 12-те месеца на 2020 г. намаляват спрямо съответния период на предходната година с 16 044 хил. лева. Намалени са разходите за ел. енергия, горива, амортизации, като най – голямото намаление се отчита във финансовите разходи. с 12 580 хил. лева от начислена лихва на отпуснатата от МТИТС финансова помощ в размер на 12 521 хил. лева.

Разходи за горива

Спрямо планираните, разходите за гориво намаляват с 3 217 хил. лева.

При „БДЖ ПП” ЕООД разходи са с 2 098 хил. лева по-малко. Факторите оказали влияние за изменение на разходите са:

- Намален обем брутотонкилометрова работа;
- Намалени количество и цена на гориво за тягови нужди;
- Намалени са други разходи за гориво, които включват поддържане на локомотивите в топло състояние, разходи за топлоцентрали, за автомобили, разход при ремонт на локомотиви, маневра депо и други.

При „БДЖ ТП” ЕООД намалението е с 1 098 хил. лв. в резултат на намалената цена и количество разходна норма за дизелова тяга пада.

Сравнено с отчета разходите за горива на ниво група са намалени с 2 804 хил. лева спрямо 12-те месеца на 2019 г. Отчетени са 11 305 хил. лева, което представлява 3% от общите разходи. И двете дъщерните дружества показват намаление на този си разход.

При „БДЖ ПП” ЕООД има намаление с 1 572 хил. лв. Факторите оказали влияние за изменение на разходите са:

- Намален обем брутотонкилометрова работа;
- Намалени количество и цена на гориво за тягови нужди;
- Намалени са други разходи за гориво;
- При „БДЖ ТП” ЕООД намалението е 1 214 хил. лв. Намалени са разходите за гориво за трафични нужди с 916 хил. лева спрямо съпоставимия период на предходната година в резултат на намалената цена, намалена е и разходна норма за дизелова тяга.

Разходи за ел. енергия

Спрямо бюджета се отчита намаление със 7 162 хил. лева.

В „БДЖ ПП” ЕООД разходите за ел. енергия са намалени с 5 491 хил. лева. Основни фактори за това са:

- Намалено количество на използваната тягова енергия и намалена разходна норма;
- Намалени цени за доставка и разпределение на тягова енергия. При изготвянето на бюджета за 2020 г. заложените по-високи търговски цени за ел. енергия, съобразени с действащите към момента на изготвянето му.

При „БДЖ ТП” ЕООД има намаление с 1 439 хил. лв. Увеличено е количеството електрическа енергия за тягови нужди, но от месец май 2020 г. дружеството има нов доставчик с 34 лв./мВтч по-ниска доставна цена, както и небалансите които са около 16 лв./мВтч. остават за сметка на новия доставчик.

В отчета за 2020 г. **разходите за ел. енергия** формират 16 % от общия обем разходи и **спрямо 12-те месеца на 2019 г. намаляват с 5 164 хил. лева.**

Отчет 2020 г. / Отчет 2019 г.

Намалението за „БДЖ ПП“ ЕООД е в размер на 5 795 хил. лева. Фактори оказали влияние върху изменението:

- Договорено намаление на цена от доставчик на тягова ел. енергия, както и намалена цена за разпределение на тягова ел. енергия;
- Намалена разходна норма във влаково и маневрено движение;
- Намален разход за енергия за други нужди.

При „БДЖ ТП“ ЕООД има увеличение на разхода за ел. енергия с 693 хил. лв. Увеличението на количествата електрическа енергия за тягови нужди е поради по-високия обем брутотон км. работа. От месец май 2020г. дружеството има нов доставчик на електрическа енергия по-ниска цена (91.03 лв./мВтч.) Реално постигнато намаление на доставна цена от месец май 2020 г. не компенсира нововъведената такса от ИАЖА в полза на ДП „НКЖИ“.

Изменението на разходите по икономически елементи е описано подробно в индивидуалните анализи на дружествата.

Най-голям процент от разходите за основна дейност при „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група имат разходите за заплати – 32%.

Разходите за възнаграждения – за 12-те месеца на 2020 г. са отчетени 132 634 хил. лева. **Спрямо бизнес плана** възнагражденията на персонала са по-малко с 3 444 хил. лева. **При „БДЖ ПП“ ЕООД** тази сума намалява с 2 949 хил. лева, като причина за това намаление са прогнозираните повече средства за основна заплата, клас прослужено време, нощен и извънреден труд. **При „БДЖ ТП“ ЕООД** разходите за възнаграждения са по-малко с 541 хил. лева., причина за това е намалението на списъчния брой спрямо планирания със 127 души в края на годината.

Спрямо съответния отчетен период на 2019 г. се наблюдава увеличение на разходите за заплати с 332 хил. лева., дължащо се преди всичко на увеличението на основни заплати в съответствие с увеличението на минималната работна заплата за страната (от 560 лв. за 2019 г. на 610 лв. за 2020 г.), съгласно КТД 2020 с индексация 8,9% от 01.01.2020 г

За „БДЖ ПП“ ЕООД изменението е в посока увеличение с 1 343 хил. лв., или с 2% спрямо същият период на предходната година.

За „БДЖ ТП“ ЕООД изменението е в посока намаление със 747 хил. лв. Намалението се дължи на списъчния състав на персонала спрямо предходната година с 227 бр.

Разходите за социални осигуровки и надбавки – за 12-те месеца на 2020 г. разходите за социални осигуровки и надбавки са в размер на 39 995 хил. лева, което е 10% от общите разходи. **Спрямо бизнес плана** разходите за социалните осигуровки и надбавки са намалени с 3 383 хил. лева. **При „БДЖ ПП“ ЕООД разхода има намаление с 2 967 хил. лв.** Причината е намалението на списъчния състав на персонала. **При „БДЖ ТП“ ЕООД** има увеличение на разходите за осигуровки с 62 хил. лева в резултат на повече изплатени обезщетения при прекратяване на трудовото правоотношение.

Спрямо съответния период на 2019 г. **разходите за социални осигуровки и надбавки** са увеличени с 210 хил. лева. В резултат на увеличение на основната работна заплата и на всички зависещи от нея други възнаграждения за 2020 г. Изменението на този разход в двете дъщерни дружества е:

За БДЖ ПП е отчетено увеличение спрямо 2019 г. с 554 хил. лв. В резултат на увеличение на основната работна заплата и на всички зависещи от нея други възнаграждения за 2020 г. начислените суми за всички осигурителни фондове са нараснали с 634 хил. лева. За 2020 г. са начислени и разходи за осигуровки на компенсируеми отпуски са в размер на 718 хил. лева. За 2020 г. са се увеличили начислените средства за временна неработоспособност с 87 хил. лева, средствата за други социални разходи в натура са се увеличили с 816 лева. За 2020 г. са начислени 760 хил. лева, при предвидени в бюджета 935 хил. лева, или с 175 хил. лева по-малко средства за социални суми, по чл.68, ал.2 т.3 от КТД. Намалени са със 115 хил. лева сумите за социални разходи в пари (ваучери) и за помощи и лекарства със 75 хил. лева.

В БДЖ ТП има намаление на този разход с 297 хил. лв. Това се дължи на намаление в броя на персонала и по-малко средства за помощи и лечение.

- **Списъчният брой на персонала за към 31.12.2020 г. е 8 333 броя при 8 739 броя за съответния период на 2019 г., т.е. намаление на персонала е с 406 средно списъчни бройки.** Спрямо бюджета средно-списъчният брой е намален със 175 броя.

Изменение на персонала по дружества е както следва:

Списъчен брой на персонала	отчет	бюджет	отчет	Изменение към	
	2020	2020	2019	отчет 2019 г.	бюджет 2020 г.
"Холдинг БДЖ" ЕАД	110	119	142	-32	-9
"БДЖ - Товарни превози" ЕООД	2 518	2 645	2 745	-227	-127
"БДЖ - Пътнически превози" ЕООД	5 705	5 744	5 852	-147	-39
"Холдинг БДЖ" ЕАД Група	8 333	8 508	8 739	-406	-175

- **Средната месечна работна заплата на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група за 12-те месеца на 2020 г. е 1 447 лева при 1 376 лева за съответния период на 2019 г., т.е. увеличение със 71 лева или 5%.** Това е в резултат на увеличението на минималната работна заплата за страната от 560 лева на 610 лева 01.01.2020 г. В „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД са увеличени изплатените средства за обезщетения по КТ и КТД с 572 хил. лева. В разходите за заплати за 12-те месеца на 2020 г. са начислени провизии за пенсиониране от актюерски оценки в размер на 2 744 хил. лева. при БДЖ ПП и 900 хил.лв. при БДЖ ТП.

Показатели	мярка	12-те месеца			Отчет 2020/Отчет 2019		Отчет 2020/План	
		отчет	план	отчет	+ -	%	+ -	%
		2020	2020	2019				
Възнаграждения на персонала	хил. лева	132 634	132 616	132 302	332	0%	18	0%
Списъчен брой на персонала	брой	8 333	8 508	8 739	-406	-5%	-175	-2%
Средна месечна работна заплата	лева	1 447	1 417	1 376	71	5%	30	2%
социални осигуровки и надбавки	хил. лева	39 995	41 823	39 785	210	1%	-1 828	-4%
% на социалните разходи	%	30,2%	31,5%	30,1%				

Разходите за външни услуги

Спрямо бюджета разходи за външни услуги са със 6 792 хил. лв. по-малко в резултат на нереализирани разходи.

Намаление от:

- текуща поддръжка, основно на подвижен ЖП състав с 2 856 хил. лева,
- бюджетирани неизпълнени разходи за наем на тягов подвижен състав с 3 154 хил. лева от БДЖ ПП,

- намаление на инфраструктурни такси и други услуги от НК „ЖИ“ в размер на 1 572 хил. лева,
- имуществени и други застраховки със 551 хил. лева.

Увеличение отбелязват:

- такса битови отпадъци с 37 хил. лева.
- Други външни услуги с 1 304 хил. лева в резултат на повече разходи за транспортни услуги със 715 хил. лева, системна помощ и софтуерни услуги с 300 хил. лв. и експертни консултантски услуги.

По отчета за 12-те месеца на 2020 г. разходите за външни услуги са в размер на 76 687 хил. лева, което представлява 18% (с включени инфраструктурни такси) от общите разходи. Спрямо отчета за съответния период на 2019 г. разходите за външни услуги се увеличават с 3 030 хил. лева. Разходите за достъп и преминаване по ЖП Инфраструктура, като част от разходите за външни услуги са в размер на 49 881 хил. лева, представляват 12% от общите разходи и са увеличени спрямо съответния период на 2019 г. с 5 985 хил. лева., като основното увеличение се получава при „БДЖ ТП“ ЕООД в размер на 4 768 хил. лв. Дължи се на увеличения обем нетонкилометрова работа с 10% от използване на удължени обходни маршрути поради затворен участък за модернизацията на тунел „Козница“. Въведената март месец нова такса от ИАЖА- такса за използване на електрооборудване за задвижваща енергия, също има принос в увеличението на разходите за инфраструк. такси.

Увеличение се наблюдава и при следните разходи:

- Услуги от ЖП Инфраструктура – с 5 985 хил. лева,
- Ремонт от външни изпълнители – 1 664 хил. лева.,
- Транспортни услуги – с 627 хил. лева,
- Охрана външни организации – с 297 хил. лева,
- Наеми на външни организации – с 484 хил. лева,
- Системна помощ и софт. обслужване – 182 хил. лв.,
- Такса битови отпадъци – с 30 хил. лева.,

Намалени са разходите за:

- Международен транспорт CFR Marfa – с 2 966 хил. лева,
- Маневрена дейност – с 1 687 хил. лева,
- Имуществени застраховки – с 718 хил. лева,
- Наеми към ЖПИ – с 478 хил. лева
- Такси дезинфекция и дезинсекция ЖПИ – с 127 хил. лева,
- Други към ЖПИ – с 97 хил. лева,
- Телефони и тел. такси – с 66 хил. лева,
- Разрушаване на сгради – с 53 хил. лева,
- Разходи за консигнационни и граждански договори – с 47 хил. лв.

Други разходи

Спрямо бюджета за 2020 г. „други разходи“ се увеличават с 1 881 хил. лева в резултат на увеличение на провизии в размер на 1 587 хил. лева. В състава на други разходи за целите на анализа не са включени:

- себестойност на продадените стоки и други текущи активи (КМА), чиято стойност за 12-те месеца на 2020 г. е 575 хил. лв.,
- счетоводно начислените разходи за обезценка на активи

➤ лихви просрочени плащания
Спрямо отчета за 2019 г. „други разходи” намаляват с 5 366 хил. лева.

По-големите изменения са както следва:

Намаление се наблюдава при:

- Отписани вземания – 4 314 хил. лева,
- Неамортизирана част на бракувани ДМА – 1 862 хил. лева,
- Разходи за командировка в страната и чужбина – с 350 хил. лева,

Увеличение се наблюдава при:

- Разходи за униформено облекло – с 818 хил. лева,
- Разходи за охрана на труда – с 190 хил. лева,
- Разходи за специално и работно облекло – с 107 хил. лева,
- Членски внос в международни организации – 45 хил. лева.

Намаление на балансова стойност на продадените дълготрайни и краткотрайни активи:

Отчет – бюджет 2020 г. с 1 398 хил. лева в резултат на нереализирана продажба на товарни вагони, колооси и резервни части.

Отчет 2020 г. – отчет 2019 г. с 1 026 хил. лева, което се дължи на по-ниския обем реализирани продажби на товарни вагони в сравнение с отчетния период на 2019 г.

Намаляване на себестойност на продадени активи по схемата "дълг срещу собственост", поради нереализирани сделки, спрямо бюджета със 743 хил. лв., в сравнение с отчета за предходната година с 310 хил. лв.

Счетоводно начислените разходи за:

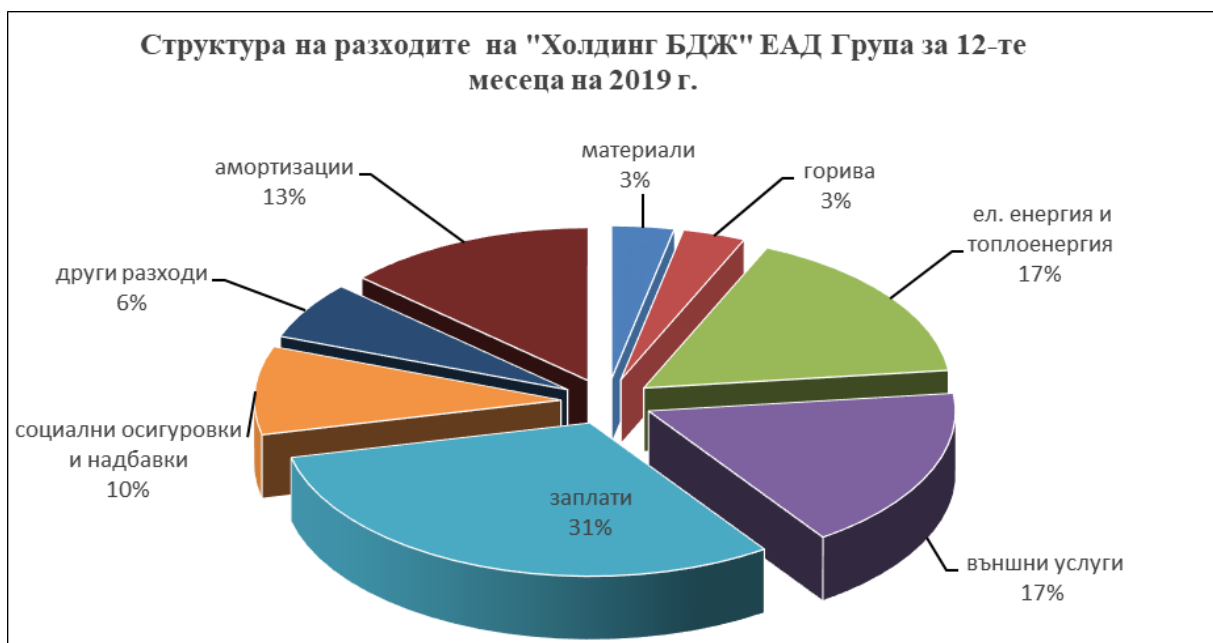
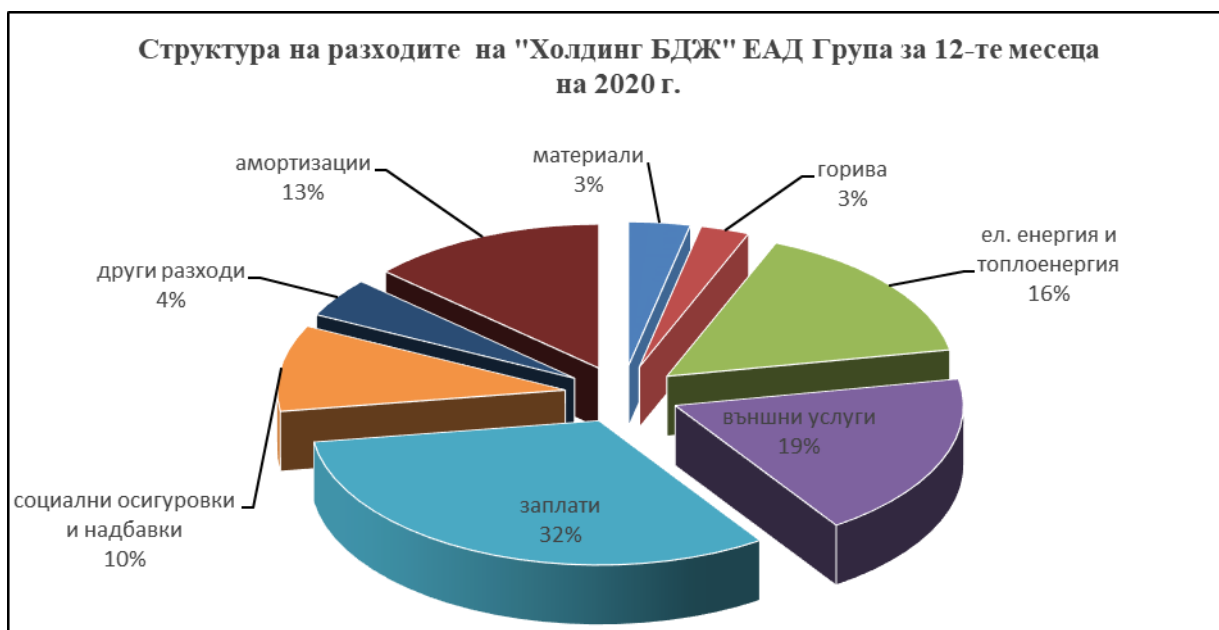
- ✓ Обезценка на активи – 3 877 хил. лева, по бюджет 2020 г. не са предвидени разходи за обезценка, а в сравнение с предходната година са намалени със 7 941 хил. лева в резултат на възстановяване на обезценка на отписани вземания по съдебни дела на БДЖ ТП ЕООД с „Ти Рейл България“ ЕООД и „Кремиковци Трейд“ ЕООД.
- ✓ Разходи за брак и отписване на активи - 1 737 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 1 752 хил. лева.

Лихви за просрочени плащания – отчетени са 833 хил. лева, спрямо бюджета разходите са увеличени със 804 хил. лева., а спрямо съответния период на предходната година са по-малко с 214 хил. лева.

Амортизации - за 12-те месеца на 2020 г. са отчетени 54 967 хил. лева, което е 13% от общите разходи. Спрямо плана се отчита намаление с 4 295 хил. лева. Спрямо съответния период на 2019 г. разходите за амортизация са по-малко със 1 559 хил. лева.

Финансови приходи/ разходи – увеличени със 192 хил. лева спрямо бюджета и намалени с 12 580 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.

В графики е показан относителния дял на разходите за 12-те месеца на 2020 г. и 2019 г. на „Холдинг БДЖ” ЕАД Група.



IV. Баланс

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

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	ЯНУАРИ – ДЕКЕМВРИ				
	отчет	план	отчет	изменение	
	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019	1/3 (%)	1/2 (%)
в хил. лева	1	2	3	4	5
Нетекущи активи	628 825	593 084	431 508	45,73%	6,03%
Текущи активи, в т.ч.:	121 755	127 407	133 823	-9,02%	-4,44%
Материални запаси	43 026	44 691	42 302	1,71%	-3,73%
Краткосрочни вземания	41 496	30 762	31 417	32,08%	34,89%
Краткосрочни финансови активи	1 835	1 847	1 835	0,00%	-0,65%
Парични средства	35 398	50 107	58 269	-39,25%	-29,35%
Активи държани за продажба	8 491	11 767	11 092	-23,45%	-27,84%
Текущи пасиви, в т.ч.:	106 374	135 192	118 809	-10,47%	-21,32%
Краткосрочни заеми	8 423	0	8 423	0,00%	#DIV/0!
Работен капитал (текущи активи - текущи пасиви)	15 381	-7 785	15 014	2,44%	-297,58%
Зает капитал (актива- текущи пасиви)	652 697	597 066	457 614	42,63%	9,32%
Нетекущи пасиви	273 615	328 096	202 504	35,12%	-16,61%
Други					
Чиста стойност на активите	379 082	268 970	255 110	48,60%	40,94%
Печалба (загуба)	-12 880	5 277	-16 516	-22,02%	-344,08%
Финансов резултат от минали години	-378 043	-372 469	-363 998	3,86%	1,50%
Резерви	521 082	387 239	386 212	34,92%	34,56%
Основен капитал	248 923	248 923	28 950	759,84%	0,00%
Неконтролиращо участие	0	0	489		
Собствен капитал/коригиран СК със субординиран дълг към собственика	379 082	268 970	255 110	48,60%	40,94%

- **Нетекущите активи** на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група към 31.12.2020 г. са 628 825 хил. лева и са увеличени нетно със 197 317 хил. лева спрямо края на 2019 година. Увеличение с 51 562 хил. лв. се отчита в перо „Разходи за придобиване и ликвидация на ДМА включващо и изплатени суми за аванси за капитален ремонт на нетекущи активи, намаляване на нематериалните активи програмни продукти с 436 хил. лева и увеличение със 150 473 хил. лв. в балансовата стойност на групата „Транспортни средства“ в резултат на въведени в експлоатация на „БДЖ-ПП“ ЕООД 10 броя нови магистрални електрически локомотиви.
- **Текущите активи** – намаление с 12 068 хил. лева в резултат на намаляване на паричните средства с 22 871 хил. лева, увеличение на Краткосрочните вземания с 10 079 хил. лв. и материалните запаси със 724 хил. лева.

Собствен капитал - за целите на анализа за съпоставимия период задължението на „ХБДЖ“ ЕАД към МТИТС по получена временна, възмездна финансова помощ, е посочено като субординиран дълг към собственика и коригира стойността на СК. Това е отчетено и при изчисляване на показателите коментирани по-долу.

СК се увеличава със 123 972 хил. лева сравнено със стойността му за 12-те месеца на 2019 г., в резултат на увеличаване на собствения капитал с 219 973 хил. лв. и положително изменение на финансовия резултат с 3 553 хил. лв.

- В раздел СК на групата е отразена сделката за придобиване на 100% от капитала на дъщерното предприятие „БДЖ -Булвагон“ АД.
- **Работният капитал** се подобрява с 367 хил. лева спрямо края на 2019 г., в следствие на намаляване на текущите пасиви с 12 435 хил. лева, най-вече във финансиране за оперативна дейност и намаляване на текущите активи с по-малка степен от текущите пасиви с 12 068 хил. лева., по-конкретно в парични средства.
- **Заетият капитал** отбелязва подобрене със 195 083 хил. лева в резултат на увеличението на нетекущите активи със 197 317 хил. лева и намалението на текущите пасиви с 12 435 хил. лева.

Анализ на вземанията

(хил. лева)

Търговски вземания	Общ размер към 31.12.2020	Обезценка към 31.12.2020	Сума вземания към 31.12.2020	Сума вземания към 31.12.2019	Сума вземания към 31.12.2018	Изменение към 11.2020/12.2019
Чужди жп администрации	35 472	34 957	515	5 279	4 947	-4 764
ТТЛ ЕООД	1 404	47	1 357	1 290		67
Интерконтейнер	1 434	1 434	0	0	0	0
Каолин АД	1 421	0	1 421	1 607		-186
Аурубис България АД	1 129	-21	1 150	911		239
НЦЛ НЕО КАРГО ЛОГИСТИК ЕООД	1 163	23	1 140	972		168
МТИТС	401		401	180		221
ДП НК "Жи"	3 884	17	3 867	4 078	4 491	-211
Други	17 572	2 292	15 280	6 483	13 884	8 797
Общо търговски вземания	63 880	38 749	25 131	20 800	23 322	4 331
Други вземания:						
Предоставени аванси	7 575	1 250	6 325	2 913	1 986	3 412
Съдебни и присъдени вземания	25 131	22 960	2 171	1 671	1 353	500
Други краткосрочни вземания	7 501	5 453	2 048	2 237	2 317	-189
Данъчни вземания	5 821		5 821	3 546	2 544	2 275
Други вземания общо:	46 028	29 663	16 365	10 367	8 200	5 998
ОБЩО:	109 908	68 412	41 496	31 167	31 522	10 329

Отчетната стойност на вземанията от клиенти към 31.12.2020 г. е в общ размер 109 908 хил. лева, от които 63 880 хил. лева са търговски вземания. След извършена обезценка на търговските вземания през изминалите финансови години в размер на 38 749 хил. лева., към текущата датата на ОФС балансовата им стойност е 25 131 хил. лева., което е с 4 331 хил. лева повече спрямо 31.12.20219 г..

Анализ на задълженията

(хил. лева)

№ по ред	Задължения	Нетекущи	Текущи	Общо към 31.12.2020г.	Общо към 31.12.2019г.	Общо към 31.12.2018г.	Разлика 2020-2019
I	Към финансови кредитори и свързани лица	8 423	0	8 423	8 423	8 423	0
1	Първа инвестиционна банка АД	7 306		7 306	7 306	7 306	0
2	лихви	1 117		1 117	1 117	1 117	0
II	Търговски задължения	58 164	46 712	104 876	105 779	107 952	-903
	в т.ч.:						
1	ДП "НК ЖИ"	58 164	25 092	83 256	87 605	89 767	-4 349
2	Чужди жп администрации		5 156	5 156	4 803	5 822	353
3	Търговски задължения		16 464	16 464	13 371	12 363	3 093
III	Получени аванси от клиенти		371	371	889	819	-518
							0
IV	Към персонала и осигурителни предприятия	6 392	26 233	32 625	38 690	31 478	-6 065
							0
V	Данъчни задължения		2 088	2 088	3 030	2 350	-942
							0
VI	Други задължения		6 961	6 961	6 398	5 405	563
VII	Пасиви по отсрочени данъци	18 896		18 896	15 128	15 477	3 768
				0			0
VIII	Провизии		3 277	3 277	1 752	722	1 525
	ВСИЧКО:	91 875	85 642	177 517	180 089	172 626	-2 572
IX	Субординиран дълг към собственика МТИТС коригиращ СК				219 975	196 658	-219 975

*Забележка: През 2013 г. са подписани споразумения за разсрочено изплащане на просрочените задължения на дружествата от групата на "Холдинг БДЖ" ЕАД към ДП "НК ЖИ", включващи и варианта за погасяване на задълженията по схемата "дълг срещу собственост".

Консолидираните задължения на „Холдинг БДЖ“ ЕАД към 31.12.2020 г. са намалени с 2 572 хил. лева спрямо 31.12.2019 г. За целите на анализа задълженията към МТИТС, които се трансформират в СК са посочени на отделен ред под формата на субординиран дълг.

Нетекущи задължения към 31.12.2020 г. са в общ размер на 91 875 хил. лева, от които 58 164 хил. лева са задължения за инфраструктурни такси за ползване на железопътната инфраструктура към ДП НКЖИ и намаляват с 12 049 хил. лева в резултат на реализирана сделка по схемата „дълг срещу собственост“ между „Холдинг БДЖ“ ЕАД и ДП „НК ЖИ“. Просрочените задължения по финансов лизинг за доставка на пътнически вагони са в размер на 8 423 хил. лв., които продължават да бъдат обект на съдебен спор с „Първа инвестиционна банка“ АД. Търговските задължения намаляват с 903 хил. лева.

Финансов резултат

Планираният в бюджета за 12-те месеца на 2020 г. финансов резултат е печалба в размер на 5 361 хил. лева. Спрямо планирания, текущият финансов резултат има влошаване с 18 241 хил. лева.

Основните фактори са:

- По – ниски реализирани приходи от продажби спрямо бюджетирания с 31 001 хил. лева;
- Нереализирани сделки „замяна на дълг срещу собственост“ между „БДЖ ТП“ ЕООД и ДП „НК ЖИ“ в размер на 6 579 хил. лева нетен ефект;
- По-малко приходи от амортизиране на други финансираня от ДБ с 4 166 хил. лева;
- По- ниски оперативни разходи спрямо бюджетирания с 14 469 хил. лева.

Финансовият резултат на „ХОЛДИНГ БДЖ“ ЕАД Група по отчет за 12-те месеца на 2020 година е загуба в размер на 12 880 хил. лева, при отчетена загуба от 16 433 хил. лева за същия период на 2019 г. или подобряване с 3 553 хил. лева.

Фактори, повлияли на изменението на финансовия резултат са:

- Намаление на оперативните разходи с 4 338 хил. лева;
- Реализирана „замяна на дълг срещу собственост“ в по-голям размер с 8 102 хил. лева нетен ефект.
- Намаление на финансовите разходи с 12 521 хил. лева от начислена лихва на отпуснатата от МТИТС финансова помощ;
- Намаление на приходите от превоз на пътници с 17 950 хил. лева;
- Намаление на нетния приход от продажба на текущи и нетекущи активи 3 745 хил. лева.

Основен фактор за не постигане на бюджетираните резултати е пандемията от COVID 19 и наложените от властите, общоприети ограничителни мерки в страната, както и необходимостта от допълнителни разходи, осигуряващи безопасни условия на труд и превантивни мерки за предпазване на персонала.

Основен фактор за подобряването на резултата спрямо миналата отчетна година е намаляването на финансовите разходи от лихва за отпуснатата финансова помощ от МТИТС, реализираните разпоредителни сделки „замяна на дълг срещу собственост“ и предприетите мерки от ръководството за ограничаване на разходите.

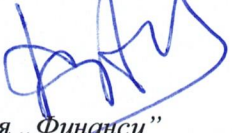


инж. **Никола Василев**
Изпълнителен директор



Димитър Михайлов
Гл. счетоводител

Съгласувал:



Филип Алексиев
Директор дирекция „Финанси“

Изготвил:



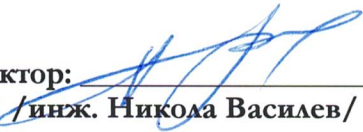
Надя Чифличка

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

Консолидиран отчет за финансовото състояние (неодитиран)

Активи	Пояснение	31 декември 2020 ‘000 лв.	31 декември 2019 ‘000 лв. Преизчислен	1 януари 2019 ‘000 лв. Преизчислен
Нетекущи активи				
Нематериални активи	6	195	631	1 037
Имоти, машини и съоръжения	7	625 895	413 423	422 214
Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал		-	-	19
Дългосрочни финансови активи		2 831	2 831	2 831
Отсрочени данъчни активи		6 883	13 465	10 946
Нетекущи активи		635 804	430 350	437 047
Текущи активи				
Материални запаси		43 026	42 122	39 505
Краткосрочни финансови активи		1 835	1 835	1 835
Търговски вземания		17 792	16 438	16 940
Вземания от свързани лица	12	7 339	4 370	5 133
Вземания във връзка с данъци върху дохода		-	506	1 142
Други вземания		16 365	10 357	7 888
Пари и парични еквиваленти		35 398	58 269	46 551
Текущи активи		121 755	133 897	118 994
Активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба	8	8 491	11 092	14 406
Общо активи		766 050	575 339	570 447

Съставил: 
/Димитър Михайлов/

Изпълнителен директор: 
/инж. Никола Василев/



Дата: 31 март 2021 г.

Консолидиран отчет за финансовото състояние (продължение)

Пояснение	31 декември 2020 ‘000 лв.	31 декември 2019 ‘000 лв. Преизчислен	1 януари 2019 ‘000 лв. Преизчислен	
Собствен капитал и пасиви				
Собствен капитал				
Акционерен капитал	9.1	248 923	28 950	28 950
Преоценъчен резерв	9.2	388 347	247 534	249 318
Други резерви	9.2	139 016	138 678	139 110
Натрупана загуба		(390 923)	(381 664)	(367 321)
Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка		385 363	33 498	50 057
Неконтролиращо участие		-	489	494
Общо собствен капитал		385 363	33 987	50 551
Пасиви				
Нетекущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала		6 392	6 052	5 508
Дългосрочни заеми		2 600	-	-
Задължения към свързани лица	12	58 163	70 213	276 479
Финансиране		187 564	111 111	104 121
Отсрочени данъчни пасиви		19 594	15 128	15 477
Нетекущи пасиви		274 313	202 504	401 585
Текущи пасиви				
Провизии		3 277	1 752	722
Пенсионни и други задължения към персонала		26 233	32 636	27 497
Краткосрочни заеми		400	-	-
Задължения по финансов лизинг		8 423	8 423	8 423
Финансиране		11 908	30 111	30 271
Търговски задължения		21 546	15 962	18 864
Краткосрочни задължения към свързани лица	12	25 164	239 655	23 336
Задължения за данъци върху дохода		-	-	128
Други задължения		9 423	10 309	9 070
Текущи пасиви		106 374	338 848	118 311
Общо пасиви		380 687	541 352	519 896
Общо собствен капитал и пасиви		766 050	575 339	570 447

Съставил:

/Димитър Михайлов/

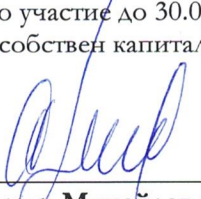
Изпълнителен директор:

/инж. Никола Василев/

Дата: 31 март 2021 г.

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

Пояснение	2020	2019
	‘000 лв.	‘000 лв.
	Преизчислен	
Приходи от продажби	164 231	181 924
Приходи от финансиране	205 864	207 169
Разходи за материали	(91 805)	(98 927)
Разходи за външни услуги	(76 687)	(73 657)
Разходи за персонала	(172 629)	(172 087)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	(54 967)	(56 526)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	(575)	(311)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство	1 461	1 249
Печалба от продажба на нетекущи активи	11 931	9 311
Придобиване на нетекущи активи по стопански начин	14 146	11 209
Други разходи, нетно	(18 296)	(15 935)
Печалба/(Загуба) от оперативна дейност	(17 326)	(6 581)
Печалба от инвестиции отчитани по метода на собствения капитал	-	-
Финансови разходи	(330)	(12 910)
Финансови приходи	221	217
Печалба/(Загуба) преди данъци	(17 435)	(19 274)
(Разходи)/Приходи от данък върху дохода	4 555	2 841
Печалба/(Загуба) за периода	(12 880)	(16 433)
Друг всеобхватен доход (загуба)		
Преоценка на задължения по дефинирани доходи	(435)	(479)
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	44	47
Преоценка на нефинансови активи	160 320	322
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	(16 032)	(33)
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци	143 897	(143)
Общ всеобхватен доход за периода	131 017	(16 576)
Печалба/(Загуба) за периода, отнасяща се до:		
Неконтролиращото участие до 30.06.2020 г.	(11)	(5)
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка	(12 869)	(16 428)
	(12 880)	(16 433)
Общо всеобхватна печалба/(загуба) за периода, отнасяща се до:		
Неконтролиращото участие до 30.06.2020 г.	(11)	(5)
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка	131 028	(16 571)
	131 017	(16 576)

Съставил: 
/Димитър Михайлов/

Дата: 31 март 2021 г.

Изпълнителен директор:

/инж. Никола Василев/



Поясненията към съкратения консолидиран финансов отчет (неодитиран) от стр. 7 до стр. 30 представляват неразделна част от него.

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

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Резерв от акционерски печалби/ (загуби)	Натрупана загуба	Общо собствен капитал на собствениците на предприятието майка	Неконтролиращо участие	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2020 г.	28 950	247 534	139 110	(432)	(381 664)	33 498	489	33 987
Увеличаване на капитала чрез непарична вноска -апорт на вземане от собственика	219 973	-	-	-	-	219 973	-	219 973
Придобиване на неконтролиращо участие без промяна на контрола			729	-	(251)	478	(478)	-
Сделки със собствениците	219 973	-	729	-	(251)	220 451	(478)	219 973
Загуба за периода	-	-	-	-	(12 869)	(12 869)	(11)	(12 880)
Друг всеобхватен доход:								
Преценка на нефинансови активи	-	160 320	-	-	-	160 320	-	160 320
Преценка за задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	-	(435)	-	(435)	-	(435)
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	(16 032)	-	44	-	(15 988)	-	(15 988)
Общ всеобхватен доход за периода	-	144 288	-	(391)	(12 869)	131 028	(11)	131 017
Прехвърляне на преоценъчен резерв в натрупана загуба	-	(3 475)	-	-	3 861	386	-	386
	248 923	388 347	139 839	(823)	(390 923)	385 363	-	385 363
Салдо към 31 декември 2020 г.						385 363	-	

Съставил:

/Димитър Михайлов/



Изпълнителен директор:

/инж. Никола Василев/

Дата: 31 март 2021 г.

Поясненията към съкратения консолидиран финансов отчет (неодитиран) от стр. 7 до стр. 30 представляват неразделна част от него.

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

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Резерв от актюерски печалби/ (загуби)	Натрупана загуба	Общо собствен капитал на собствениците на предприятието майка	Неконтролиращо участие	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2019 г.	28 950	249 318	139 110	-	(366 088)	51 290	494	51 784
Корекция на грешки от предходни години	-	-	-	-	(1 233)	(1 233)	-	(1 233)
Преизчислено салдо към 1 януари 2019 г.	28 950	249 318	139 110	-	(367 321)	50 057	494	50 551
Загуба за годината	-	-	-	-	(16 428)	(16 428)	(5)	(16 433)
Друг всеобхватен доход:								
Преоценка за задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	-	(479)	-	(479)	-	(479)
Преоценка на нефинансови активи	-	322	-	-	-	322	-	322
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	(33)	-	47	-	14	-	14
Общ всеобхватен доход за годината	-	289	-	(432)	(16 428)	(16 571)	(5)	(16 576)
Прехвърляне на преоценъчен резерв в натрупана загуба		(2 073)	-		2 085	12	-	12
Други корекции в собствения капитал								
Салдо към 31 декември 2019 г.	28 950	247 534	139 110	(432)	(381 664)	33 498	489	33 987

Съставил:

/Димитър Михайлов/



Изпълнителен директор:

/инж. Никола Василев/

Дата: 31 март 2021 г.

Поясненията към съкратения консолидиран финансов отчет (неодитиран) от стр. 7 до стр. 30 представляват неразделна част от него.

Консолидиран отчет за паричните потоци за период, приключващ на 31 декември

	Пояснение	2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		178 369	201 004
Постъпления от финансиране	11.3	174 197	172 932
Плащания към доставчици		(199 040)	(206 124)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(181 707)	(169 945)
Плащания за данък върху дохода		257	(377)
Други парични потоци от основна дейност		21 338	8 336
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(6 586)	5 826
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(110 758)	(40 316)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		2 526	7 178
Постъпления от финансиране	11.3	89 000	39 000
Получени дивиденди		37	35
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(19 195)	5 897
Финансова дейност			
Получени заеми		3 000	-
Плащания по получени заеми		-	-
Плащания по финансов лизинг		-	-
Плащания на лихви, такси и комисионни по заеми		(79)	-
Нетен паричен поток от финансова дейност		2 921	-
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		(22 860)	11 723
Пари и парични еквиваленти в началото на периода		58 269	46 551
Загуба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти		(11)	(5)
Пари и парични еквиваленти в края на периода		35 398	58 269

Съставил:

/Димитър Михайлов/



Изпълнителен директор:

/инж. Никола Василев/

Дата: 31 март 2021 г.

Пояснения към междинен консолидиран финансов отчет

1. Предмет на дейност

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

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

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

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

Към 31.12.2020 г. Съветът на директорите на Групата е в състав: членове – Светломир Николов и Никола Василев и председател – Григори Григоров. Длъжността Изпълнителен директор се изпълнява от Никола Василев.

Средносписъчният брой на персонала за периода е 8 452 души.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Консолидираният финансов отчет на Групата е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 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“.

Консолидираният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на предприятието майка. Всички суми са представени в хиляди лева (‘000 лв.)(включително сравнителната информация за 2019 г., освен ако не е посочено друго.

Междинният консолидиран финансов отчет на Групата е изготвен при спазване на принципа за действащо предприятие. Групата отчита загуба след данъци за периода в размер на 12 880 хил. лв. Натрупаната загуба към 31 декември 2020 г. е в размер на 390 923 хил. лв. За периода текущите активи надвишават текущите пасиви с 15 381 хил. лева (за 2019

г.: 15 202 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 Групата да продължи да функционира в бъдеще. Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на „Групата ще успее да запази постигната финансова устойчивост и да продължи своята дейност, чрез предприети мерки за:

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

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

Съгласно подписан Договор за извършване на обществени превозни услуги в областта на железопътния транспорт на територията на Република България, Групата получава средства от Държавния бюджет (субсидии) по Договор за компенсиране на непокрытите разходи, направени за извършване на превозните услуги и компенсации за извършване на безплатни и с намалени цени пътувания за някои категории граждани. Съгласно ПМС № 381/30.12.2019 г. за изпълнението на държавния бюджет на Република България за 2020 г. и Закона за държавния бюджет на Република България за 2020 г. са разчетени средства по Бюджетна програма „Организация, управление на транспорта, осигуряване на безопасност, сигурност и екологосъобразност” като субсидии за превоз на пътници на територията на Република България с железопътен транспорт за 175 000 хил. лева, за компенсиране на намалените приходи от прилагането на цени на пътуване, предвидени в нормативните актове за определени категории пътници - 13 000 хил. лева, и капиталови трансфери за 139 000 хил. лева.

Съгласно ПМС № 408/23.12.2020 г. за изпълнението на държавния бюджет на Република България за 2021 г., разчетените средства по Бюджетна програма „Организация, управление на транспорта, осигуряване на безопасност, сигурност и екологосъобразност” като субсидии за превоз на пътници на територията на Република България с железопътен транспорт са в размер на 190 635 хил. лева, за компенсиране на намалените приходи от прилагането на цени на пътуване, предвидени в нормативните актове за определени категории пътници - 13 000 хил. лева, а за капиталови трансфери за 109 000 хил. лева. Във връзка с ограничение, посочено в чл.106, ал.1 от ЗДБРБ за 2021 година, Групата ще разполага с предоставената субсидия и капиталов трансфер в размер до 95 %. Ограниченият размер на субсидията за превоз на пътници е 181 103 хил. лв., а на капиталовия трансфер е 103 550 хил. лв. След 1 декември 2021, в случай, че остатъкът от средствата не е пренасочен към Министерство на здравеопазването, НЗОК и разходи, свързани с COVID 19, Групата ще може да разходва ограничените 5%. Ограниченият размер на капиталовия трансфер е 103 550 хил. лв. След 1 декември 2021, в случай, че остатъкът от средствата не е пренасочен към Министерство на здравеопазването, НЗОК и разходи, свързани с COVID19, дружеството ще може да разходва ограничените 5%. Съгласно ПМС № 113/29.03.2021 г. са одобрени допълнителни разходи и трансфери по бюджета на Министерство на здравеопазването за 2021 г. за сметка на разходи или трансфери на първостепенни разпоредители, каквато е Групата, в размер на 905 хил. лв. от стойността на капиталовия трансфер.

Към 31 декември 2020 г. Ръководството смята, че не е налице съществена несигурност по отношение на способността на Групата да продължи дейността си като действащо предприятие. Валидността на предположението за действащо предприятие в бъдеще зависи и от бъдещите решения на собственика на капитала.

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

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2020 г.

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

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 консолидиран 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 Групата. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на компанията - майка. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Групата през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

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.

3.3 Промени в приблизителните оценки

При изготвянето на консолидиран финансов 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 междинен съкратен консолидиран финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Групата и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в консолидирания годишен финансов отчет на Групата 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

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

Междинният съкратен консолидиран финансов отчет не включва цялата информация относно управлението на риска и оповестяванията, изисквани при изготвянето на годишни финансови отчети, и следва да се чете заедно с годишния консолидиран финансов отчет към 31 декември 2019 г. Целите и политиките на Групата за управление на капитала, кредитния и ликвидния риск са описани в последния годишен консолидиран финансов отчет. Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти през периода.

4. Значими събития и сделки през периода

На 15.01.2020 г. „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД издава банкова гаранция в размер на 183 хил. лева за обезпечаване на сключен договор за железопътен превоз на товари с „Лукойл Нефтохим Бургас“ АД със срок на валидност до 30.01.2021 г. За обезпечаване на банковата гаранция е учредено парично обезпечение с прехвърляне правото на собственост в размер на 100% на издадената гаранция по доверителна сметка на банката издател съгласно чл. 2, ал.1 и ал.2 от Закона за договорите за финансово обезпечение /ЗДФО/.

На 30.01.2020 г. „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД издава банкова гаранция в размер на 413 хил. лева за обезпечаване на сключен договор за железопътен превоз на товари с „Лукойл България“ ЕООД със срок на валидност до 30.01.2021 г. За обезпечаване на банковата

гаранция е учредено парично обезпечение с прехвърляне правото на собственост в размер на 100% на издадената гаранция по доверителна сметка на банката издател съгласно чл. 2, ал.1 и ал.2 от Закона за договорите за финансово обезпечение /ЗДФО/.

Размера на формирана банкова гаранция от „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД в полза на „Електроенергиен системен оператор“ ЕАД е намален до сумата от 350 хил. лева, като редуциран и размера на предоставеното финансово обезпечение на 368 хил. лева. След отпадане на необходимостта, считано от 05.06.2020 г. финансовото обезпечение е освободено.

С Протокол №417 от 21.02.2020 г. на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД е утвърдена нова организационно – управленска структура, 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 „Холдинг БДЖ“ ЕАД с непарична вносна, 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 11.3).

На 07.04.2020 г. „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД на основание Договор за издаване на банкова гаранция № 100-0277, сключен с „Българо-американска кредитна банка“ АД, издава банкова гаранция в размер на 1 200 хил. лева в полза на ДП „Национална Компания Железопътна Инфраструктура“ със срок на валидност до 31.01.2021 г. За обезпечаване на Банковата гаранция е учреден залог върху всяка част от всички бъдещи условни вземания от клиенти на обща стойност във всеки един момент в размер не по-малко от 1 500 хил. лева.

С решение на Съвета на Директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕООД № 422/13.03.2020г. е приета промяна на организационно-управленската структура на „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД със създаване на поделение Център за професионално обучение, считано от 01.04.2020 г.

През месец април 2020 г. е подписан договор между „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД и „Жос Врутки“ за преустройство на 10 броя електрически локомотиви серии 44 и 45000” със срок на продължителност три години, на обща стойност 16 531 хил. лв.

През месец май 2020 г. „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД подписва договор с „ДЗЗД Сименс Трон“ за доставка на 10 броя нови магистрални електрически локомотива” за следващите две години на обща стойност 55 545 хил. лв. През ноември е подписано допълнително споразумение към Договора за доставка на още 5 броя нови магистрални електрически локомотива за следващите две години на обща стойност 27 166 хил. лв. В края на 2020 г. са доставени първите два локомотива „Smartron“. От 22 декември същите са включени в графика за движение на влаковете по линиите София-Бургас-София и София-Варна-София. Всички нови локомотиви „Smartron“ ще бъдат кръщавани на български владетели, като първите два носят имената „Хан Аспарух“ и „Хан Тервел“.

През месец декември е завършен капиталният ремонт на един електрически локомотив по договор с „ДЗД Обединение Рейл сървисис“ от 2019 г.. Локомотивът е изцяло обновен, като ремонтът включва цялостна подмяна на всички елементи с нови части и оборудване. От декември 2020 локомотивът вече обслужва бързите пътнически влакове.

Подписани са договори с Вагонен завод Интерком АД за рециклиране на 8 броя пътнически вагона на обща стойност 4 150 хил. лв., с „Коловаг“ АД за рециклиране на 7 броя пътнически вагона на стойност от 3 450 хил. лв. Към края на 2020 г. е завършило рециклирането на общо 7 броя пътнически вагони – 4 броя от Вагонен завод Интерком АД и 3 броя от „Коловаг“ АД.

Подписан договор с „Експрес сервиз“ ООД за извършване на модернизация на дизел-хидравлични локомотиви серия 77 000 за 27 месеца на стойност - 4 023 хил. лв., с Коловаг АД за преокомплектовка на колооси с нови колела и спиращни дискове и изработване на нови оси на пътнически вагони със срок на продължителност три години и обща стойност 10 897 хил. лв.

С решение на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕООД № 440/26.05.2020г. „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД закупува от „Интерком“ ООД 245 броя акции на „БДЖ - Булвагон“ АД, представляващи 24.5 % от капитала на дружеството. С това придобиване размерът на участието на Групата в „БДЖ – Булвагон“ АД нараства от 51% на 75.5 %.

С решение на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕООД № 451/29.06.2020г. „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД закупува от „Коловаг трейд“ ЕООД 245 броя акции на „БДЖ - Булвагон“ АД, представляващи 24.5 % от капитала на дружеството. Сключен е Договор № 171/29.06.2020г. за покупко-продажба на акциите от „Коловаг трейд“ ЕООД на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД. С това придобиване размерът на участието в дъщерното дружество възлиза на 100% (виж пояснение 5).

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“.

През месец август 2020 г. е възстановен от приходната администрация на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД надвнесен корпоративен данък за периода от 2014 г. до 2018 г., включително.

През месец декември „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД в изпълнение на получено разрешение на Министерски съвет с №463/09.07.2020 г. и след проведено пряко договаряне с Национална компания „Железопътна инфраструктура“ е осъществило продажба на недвижими имоти на обща стойност от 7 831 хил. лева, без ДДС. Разчетите по сделките са

уредени чрез прихващане (безналични сделки) на задълженията на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД към Национална компания „Железопътна инфраструктура“.

По сключен договор за банков кредит с „Българска банка за развитие“ АД, „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД получи кредит в размер на 3 000 хил. лева за рефинансиране на задължения към Национална агенция по приходите, представляващи просрочени задължения за социални осигуровки и данъци. Отпуснатия заем е под формата на револвираща кредитна линия.

За финансиране инвестиционната програма „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД за ремонт на товарни вагони, е сключен договор за банков кредит с „Българска банка за развитие“ АД в размер на 5 000 хил. лева. Същият не е усвоен към 31.12.2020 г.

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

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 Групата. Предприети бяха действия и мерки от Ръководството, с цел минимизиране на негативните ефекти от пандемията, а именно:

Железопътен превоз на пътници – Групата в лицето на дъщерното си предприятие „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД продължава да изпълнява в пълен обем задълженията си по Договора за извършване на обществени превозни услуга с железопътен транспорт. Ежедневното изпълнение на графика за движението на влаковете води със себе си и пълния размер на експлоатационни разходи. До този момент със собствени средства са обезпечени всички необходими мерки, свързани със закупуване на необходимите количества препарати за дезинфекция на подвижния състав, лични предпазни средства и осигуряване на човешкия ресурс за тяхното изпълнение. Размерът на непредвидените в бюджета на Дружеството оперативни разходи за мерките, свързани с епидемията от COVID-19, е 302 хил. лв. Приходите от превозна дейност на пътници за 2020 г. спрямо 2019 г. намаляват с 18 018 хил. лв, основно в резултат на въведените противоепидемични мерки в страната.

Железопътен превоз на товари - товарооборотът в железопътния транспорт претърпява значителни изменения. Променията се всекидневно обстановка и свързаните с това промени в регулациите у нас и в чужбина водят до несигурност при товародатели и спедитори относно обемите и графика за превоз. Отчита се значително затруднение в събиране на вземанията от основни клиенти товародатели, което води до повишаване на междуфирмена задължнялост.

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. Групата отчита спад от 40% на приходите от продажба на нетекущи и текущи активи, без да се отчетат 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, Групата е кандидатствала за получаване на краткосрочна подкрепа за заетост по мярката „60/40“. За периода е получено финансиране за запазване на заетостта на работниците и служителите в ЦПВК Паничище, в общ размер на 62 хил. лева.

В условията на COVID-19 Групата 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 да почиват в морските станциите на Групата.

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

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

5. База за консолидация - инвестиции в дъщерни предприятия

Във финансовия отчет на Групата са консолидирани междинните финансови отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2020 г. Дъщерните предприятия са всички предприятия, при които Групата упражнява контрол върху финансовата и оперативната им политика. Предприятието майка придобива и упражнява контрол, като притежава повече от половината от общия брой права на глас. Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Сумите, представени в междинните финансови отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата. Неконтролиращото участие като част от собствения капитал представлява делът от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното предприятие, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загуба на дъщерното предприятие се отнася към собствениците на предприятието майка и неконтролиращите участия на базата на техния относителен дял в собствения капитал на дъщерното предприятие.

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	участие	участие
			2020 %	2019 %
"БДЖ - Пътнически превози" ЕООД	България	Железопътни превози на пътници, поддръжка и ремонт на подвижен състав	100%	100%
"БДЖ - Товарни превози" ЕООД	България	Железопътни превози на товари, поддръжка и ремонт на подвижен състав	100%	100%
„БДЖ-Булавагон“ АД	България	Ремонт и производство на пътнически вагони	100%	51%

5.1. Сделки с неконтролиращи участия – придобиване на „БДЖ – Булвагон“ АД

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

С решение на Съвета на Директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕООД № 440/26.05.2020г. „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД закупува от „Интерком“ ООД 245 броя акции на „БДЖ – Булвагон“ АД, представляващи 24.5 % от капитала на дружеството. Отделно на основание решение на Съвета на Директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕООД № 451/29.06.2020г. „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД закупува от „Коловаг трейд“ ЕООД и останалите 245 броя акции на дъщерното предприятие. С това придобиване размерът на участието на Групата в дъщерното дружество възлиза на 100%. В периодите на придобиване на неконтролиращото участие дела и финансовия резултат принадлежащ на Групата е както следва:

Период	Печалба/ (Загуба) на „БДЖ – Булвагон“ АД `000 лв.	Участие принадлеж ащ на Групата - %	Печалба /(Загуба) принадлежаща на Групата `000 лв.	Неконтролира що участие %	Печалба / (Загуба) принадлежаща на неконтролируемо участие `000 лв.
до 29.05.2020 г. от 01.06.2020 г.	(21)	51%	(11)	49%	(10)
до 29.06.2020 г.	(3)	75.50%	(2)	24.5%	(1)
до 30.06.2020 г.	(24)	100%	(13)	-	(11)

6. Нематериални активи

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

	Патенти и лицензи	Софтуер	Разходи за придобиване на НДА	Други	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2020 г.	4 500	2 492	8	62	7 062
Новопридобити активи, закупени	30	114	148	-	292
Отписани активи	-	(76)	(116)	-	(192)
Рекласификация по групи	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2020 г.	4 530	2 530	40	62	7 162
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2020 г.	(4 444)	(1 927)	-	(60)	(6 431)
Отписани активи	-	29	-	-	29
Амортизация	(12)	(553)	-	-	(565)
Салдо към 31 декември 2020 г.	(4 456)	(2 451)	-	(60)	(6 967)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	74	79	40	2	195

	Патенти и лицензи	Софтуер	Разходи за придобиване на НДА	Други	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2019 г.	4 657	2 345	46	62	7 110
Новопридобити активи, закупени	10	141	-	-	151
Отписани активи	(167)	(32)	-	-	(199)
Рекласификация по групи	-	38	(38)	-	-
Салдо към 31 декември 2019 г.	4 500	2 492	8	62	7 062
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2019 г.	(4 600)	(1 413)	-	(60)	(6 073)
Отписани активи	166	17	-	-	183
Амортизация	(10)	(531)	-	-	(541)
Салдо към 31 декември 2019 г.	(4 444)	(1 927)	-	(60)	(6 431)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	56	565	8	2	631

7. Имоти, машини и съоръжения

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

	Земя и Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Активи в процес на изграждане и аванси	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2020 г.	90 023	23 883	38 652	944 600	3 582	28 274	1 129 014
Новопридобити активи	621	1 002	1 178	52 859	129	107 514	163 303
Преоценка/(Обезценка) в собствен капитал	3 927	-	-	(452 841)	-	5 626	(443 288)
Преоценка/(Обезценка) в печалба или загуба	-	-	-	(88)	-	-	(88)
Отписани активи	(811)	(211)	(965)	(21 899)	(299)	(55 914)	(80 099)
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	540	-	-	540
Рекласификация по групи	-	-	2	-	(2)	-	-
Салдо към 31 декември 2020 г.	93 760	24 674	38 867	523 171	3 410	85 500	769 382
Амортизация и обезценка							
Салдо към 1 януари 2020 г.	(24 140)	(17 455)	(35 905)	(628 586)	(2 935)	(6 570)	(715 591)
Отписани активи	457	184	947	21 279	314	-	23 181
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	(373)	-	-	(373)
Преоценка/(Обезценка) в собствен капитал	-	-	-	602 168	-	1 442	603 610
Рекласификация по групи	-	-	(2)	-	2	-	-
Амортизация	(1 114)	(678)	(985)	(51 414)	(123)	-	(54 314)
Салдо към 31 декември 2020 г.	(24 797)	(17 949)	(35 945)	(56 926)	(2 742)	(5 128)	(143 487)
Балансова стойност към 31 декември 2020 г.	68 963	6 725	2 922	466 245	668	80 372	625 895

Всички разходи за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“. Към 31.12.2020 г. в състава на групата Активи в процес на изграждане и аванси са включени изплатени аванси от Групата за ремонт на дълготрайни активи в размер на 71 408 хил. лв. (2019 г.: 15 348 хил. лв.).

31 декември 2020 г.

За обезпечаване на формирани задължения на Групата („БДЖ – Товарни превози“ ЕООД) към Националната агенция по приходите към 31 декември 2020 г. е наложен заповор върху недвижими имоти – в гр. Пловдив – 1 брой с балансова стойност от 1 174 хил. лева, в гр. Русе – 5 имота за 1 480 хил. лева и в гр. София – 1 брой за 4 704 хил. лева. По сключени договори за банкови кредити № 1044/10.11.2020 г. и 1043/10.11.2020 г. с „Българска Банка за развитие“ АД Групата е формирала обезпечение върху 107 броя локомотиви, определено по справедлива пазарна стойност. Съгласно възприетият модел на последващо отчитане и оценяване активите на Групата от клас „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	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.	90 023	23 765	38 847	920 073	3 716	14 214	1 090 638
Новопридобити активи	199	131	1 037	32 306	379	22 677	56 729
Преоценка	-	-	-	554	-	-	554
Отписани активи	(199)	(26)	(1 247)	(9 305)	(515)	(8 583)	(19 875)
Трансфер към активи, държани за продажба	-	-	-	(337)	-	-	(337)
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	1 305	-	-	1 305
Рекласификация по групи	-	13	15	4	2	(34)	-
Салдо към 31 декември 2019 г.	90 023	23 883	38 652	944 600	3 582	28 274	1 129 014
Амортизация и обезценка							
Салдо към 1 януари 2019 г.	(23 053)	(16 559)	(36 078)	(582 798)	(3 366)	(6 570)	(668 424)
Отписани активи	97	23	1 229	7 860	514	-	9 723
Трансфер към активи, държани за продажба	-	-	-	336	-	-	336
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	(1 000)	-	-	(1 000)
Преоценка/(Обезценка) в собствен капитал	-	-	-	(241)	-	-	(241)
Рекласификация по групи	-	(8)	-	8	-	-	-
Амортизация	(1 184)	(911)	(1 056)	(52 751)	(83)	-	(55 985)
Салдо към 31 декември 2019 г.	(24 140)	(17 455)	(35 905)	(628 586)	(2 935)	(6 570)	(715 591)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	65 883	6 428	2 747	316 014	647	21 704	413 423

8. 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	8 491	11 092
	8 491	11 092

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	11 092	14 406
Продадени активи през периода	(238)	(1 392)
Ликвидация чрез брак или отписване на липси	(1 245)	(1 792)
Класифицирани в държани за продажба	-	1
Трансфер към нетекущи активи	(42)	(102)
Загуба от обезценка/възстановяване на загуба от обезценка	(1 076)	(29)
	8 491	11 092

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

	Брой	2020 ‘000 лв.	Брой	2019 ‘000 лв.
Товарни вагони	3 650	3 077	3 839	3 337
Локомотиви	70	2 134	80	2 503
Пътнически вагони	132	3 225	177	5 060
Контейнери	142	54	277	191
Автомобили	2	1	8	1
		8 491		11 092

9. Собствен капитал

9.1 Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Групата се състои от 24 892 266 броя поименни акции с номинал 10 лева за акция. Всяка акция дава право на глас в Общото събрание, право на дивидент и ликвидационен дял.

Към 31.12.2020 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 пояснение11.3). Увеличението на капитала на „Холдинг БДЖ“ ЕАД е в съответствие с получената на 16 юни 2017 г. нотификация от Европейската комисия с Решение (ЕС) 2017/2372 за допустима държавна помощ S.A.31250-2011/C.

На 27.03.2020 г. в изпълнение на посоченото Разпореждане в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, е вписано увеличението на капитала на „Холдинг БДЖ“ ЕАД 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.

9.2 Други резерви

Всички суми са в ‘000 лв.

	Други резерви			Общо други резерви	Преоцен ъчен резерв
	Законови резерви	Общи резерви	Резерв от актюерски печалби/ (загуби)		
Салдо към 1 януари 2019 г.	7 238	131 872	-	139 110	249 318
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-	(2 073)
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	(479)	(479)	-
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	322
Данъчни ефекти от преоценката	-	-	47	47	(33)
Салдо към 31 декември 2019 г.	7 238	131 872	(432)	138 678	247 534
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-	(3 475)
Придобиване на неконтролиращо участие без загуба на контрол	-	729	-	729	-
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	(435)	(435)	-
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	160 320
Данъчни ефекти от преоценката	-	-	44	44	(16 032)
Салдо към 31 декември 2020 г.	7 238	132 601	(823)	139 016	388 347

Към 31.12.2020 г. Групата представя законови резерви на стойност 7 238 хил. лв., които представляват фонд "Резервен" в размер на 25 % от номиналната стойност на акционерния капитал на Групата.

10. Печалба от продажба на нетекущи активи

	2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Приходи от продажба	12 798	10 604
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(867)	(1 293)
Печалба от продажба на нетекущи активи	11 931	9 311

11. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват нейните собственици, предприятия, ключовия управленски персонал.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат по банков път и в брой.

11.1 Сделки с асоциирани предприятия

	2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Кончар“ АД	15	19
	15	19
Покупки на стоки и услуги		
- покупка на стоки и услуги на „БДЖ – Кончар“ АД	149	32
	149	32

11.2 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“	17 883	10 756
- продажба на стоки и услуги на ДП „Транспортно строителство и възстановяване“	115	71
- покупка на стоки и услуги от „Пристанище Бургас“ ЕАД	12	105
- продажба на стоки и услуги на „Пристанище Варна“ ЕАД	3	10
	18 013	10 942
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки и услуги от ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	92 780	86 204
- покупки на стоки и услуги от „Трен“ ЕООД	4 512	10 759

- покупка на стоки и услуги от ДП „Транспортно строителство и възстановяване”	39	-
- покупка на услуги от „Информационно обслужване” АД	277	173
- покупка на стоки и услуги от „Български пощи” ЕАД	14	26
- покупка на стоки и услуги от ДП „Пристанищна инфраструктура	15	-
- покупка на стоки и услуги от ИА „Железопътна администрация“	-	1
- покупка на услуги от Пристанищен комплекс Русе	3	3
	97 640	97 166

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.

В изпълнение на Решение №463/09.07.2020 г. на Министерски съвет през месец декември „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД след проведено пряко договаряне с Национална компания „Железопътна инфраструктура” е осъществило продажба на недвижими имоти на обща стойност от 7 831 хил. лева, без ДДС. Разчетите по сделките са уредени чрез прихващане (безналични сделки) на задълженията на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД към Национална компания „Железопътна инфраструктура”.

11.3 Сделки със собственика – Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията

	2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Получена временна, възмездна финансова помощ:		
- Апорт на вземане в капитала	219 973	-
- Разходи за лихви по финансови задължения	-	12 521
Получено финансиране в изпълнение на договор за ЗОУ:		
- Получено финансиране за текуща дейност	175 000	175 000
- Получено финансиране за ДА	89 000	39 000
Наложени санкции за изпълнение на договор за ЗОУ	803	2 062
Продажба на услуги		
- Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията	5	4
Покупка на услуги		
- Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията	9	10
	484 790	228 597

- 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 невъзстановени в пълен размер суми върху непогасената част се дължат лихви, съгласно Закона за лихвите върху данъците, таксите и други подобни държавни вземания.
- 4) С Разпореждане №3 от 20.12.2019 г. на Министерски съвет на Р.България за увеличаване капитала на „Холдинг БДЖ“ ЕАД са определени допълнителни задължения на Групата, представляващи лихва в размер на 23 315 хил.лева, явяваща се цената на предоставената с посочените по – горе ПМС възмездна финансова помощ за периода от предоставяне на средствата до 31.12.2019 г.

На 27.03.2020 г. в изпълнение на посоченото Разпореждане в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, е вписано увеличението на капитала на „Холдинг БДЖ“ ЕАД 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 Групата включващ членовете на Съвета на директорите и Управителите и Прокуристите на дъщерните дружества. Възнагражденията на ключовия управленски персонал се състоят от следните разходи:

	2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	408	307
Разходи за социални осигуровки	43	34
Други разходи – командировки	10	33
Общо възнаграждения	461	374

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

12 Разчети със свързани лица в края на периода

	2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Текущи вземания от:		
собственика		
- Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията	401	180
асоциирани предприятия		
- БДЖ Кончар АД	797	780
- обезценка	(737)	(727)
	<u>461</u>	<u>233</u>
други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	6 866	4 106
- ДП "Транспортно строителство и възстановяване"	39	59
- "Трен" ЕООД	19	19
- ДП "Пристанищна инфраструктура"	60	60
- Български пощи ЕАД	1	-
- Информационно обслужване АД	-	3
- Пристанище Бургас ЕАД	3	3
- обезценка	(110)	(113)
	<u>6 878</u>	<u>4 137</u>
Общо вземания от свързани лица	<u>7 339</u>	<u>4 370</u>
Нетекущи задължения:		
други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	58 163	70 213
	<u>58 163</u>	<u>70 213</u>
Текущи:		
Задължения към свързани лица:		
собственика		
- МТИТС	2	-
асоциирани предприятия		
- БДЖ - Трансимпекс АД	90	90
- БДЖ Кончар АД	152	154
	<u>242</u>	<u>244</u>
други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	24 852	17 392
- „Трен“ ЕООД	-	1 987
- Български пощи ЕАД	5	9
- "Информационно обслужване" АД	45	48
- ДП Пристанищна инфраструктура	18	-
	<u>24 920</u>	<u>19 436</u>
Общо задължения към свързани лица	<u>25 164</u>	<u>19 680</u>

Задължения към собственика

- Министерство на транспорта,
информационните технологии и съобщенията

Общо текущи задължения към свързани лица

Общо задължения към свързани лица

-	219 975
25 164	239 655
83 327	309 868

13 Условни активи и условни пасиви

В нормалния ход на дейността за Групата възникват съдебни спорове и иски. Според ръководството, разходите, необходими за решаване на тези спорове и иски, няма да окажат съществено влияние върху финансовата позиция и паричните потоци в бъдещи финансови периоди или не могат да бъдат прогнозираны. Най-значимите съдебни дела, по които Групата 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.

Гражданско дело 771/2015 г. на Окръжен съд Русе. Ищец ДП „НК ЖИ“. Общата стойност на иска е 444 хил. лв. Предмет на иска установяване право на публична държавна собственост на поземлени имоти, прогласяване нищожност на констативен нотариален акт. Ответник по делото е „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД.

Търговско дело №2167/2018 г. от Софийски градски съд, VI-4 състав. Ищец по делото е „Ремотерм“ ЕООД. Общата стойност на иска е 33 хил. лв. Предмет на иска са претенции на основание чл. 265, ал. 1, предл. 1 и чл. 79 от ЗЗД във връзка с некачествен ремонт на цилиндрови глави за локомотиви серия 07. Ответник по делото е „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД.

Гражданско дело № 4866/2019 г. на Апелативен съд София, I състав. Ищец по делото е Валери Виденов Илиев. Ответник по делото е "БДЖ-Товарни превози" ЕООД - ПТП София. Общата стойност на иска е 197 хил. лв.

Гражданско дело 8255/2019 г. от Софийски градски съд. Ищец по делото е „ДП НК ЖИ“. Общата стойност на иска е 789 хил. лв. Предмет на иска са обезщетение за причинени вреди, настъпили като последица от дерайлиране на ел. локомотив №45153.4 и пет вагона в състава на бърз влак №8601. Ответник по делото е „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД.

Търговски дела 1235/2019, 817/2019, 191/2020, 192/2020, 1407/2020 и 1408/2020 от Софийски градски съд. Ищец по делото е Първа инвестиционна банка. Общата стойност на исковите е 6 265 хил. лв. Предмета на иска се основава на чл.79 и чл.86 от ЗЗД.

Ответници по делото са „Холдинг БДЖ“ ЕАД и „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД, като трето лице помагач.

Гражданско дело №5379/2017 г. от Софийски градски съд. Ищец по делото е физическо лице. Общата стойност на иска е 102 хил. лв. Правно основание на заведеното дело е неправомерно увреждане по чл.45, вр. чл. 49 от ЗЗД. Ответник по делото е „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД.

Гражданско дело №4811/2017 г. от Софийски градски съд. Ищец по делото е физическо лице. Общата стойност на иска е 180 хил. лв. Правно основание на заведеното дело е неправомерно увреждане. Ответник по делото е „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД.

Гражданско дело № 5162/2020 г. от Районен съд Пловдив. Ищци по делото са физически лица. Предмет на иска е обезщетение за трудова злополука. Цената на иска възлиза на 655 хил. лв. Ответник по делото е „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД.

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

14 Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	2020	2019
	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
Акции и дялове	4 666	4 666
Дългови инструменти по амортизируема стойност:		
Търговски и други вземания (без аванси)	29 237	22 117
Вземания от свързани лица	7 339	4 370
Пари и парични еквиваленти	35 398	58 269
	71 974	84 756
	76 640	89 422
Финансови пасиви	2020	2019
	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Заеми	3 000	-
Задължения по финансов лизинг	8 423	8 423
Търговски и други задължения (без аванси)	30 247	24 837
Задължения към свързани лица	83 327	89 895
	124 997	123 155

15 Промените в задълженията на Групата, произтичащи от финансова дейност, могат да бъдат класифицирани, както следва:

	Дългосрочни заеми	Краткосрочни заеми	Дългосрочни задължения по финансов лизинг	Краткосрочни задължения по финансов лизинг	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	-	(79)	-	-	-	(79)
Постъпления	3 000	-	-	-	-	3 000
Непарични промени:						
Непарични уреджания	-	-	-	-	(219 973)	(219 973)
Начисления по метода на ефективен лихвен процент	-	79	-	-	-	79
Прекласифициране	(400)	400	-	-	-	-
31 декември 2020	2 600	400	-	8 423	-	11 423

	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.
01януари2019	-	-	-	8 423	207 452	215 875
Парични потоци:						
Плащания	-	-	-	-	-	-
Постъпления	-	-	-	-	-	-
Непарични промени:						
Непарични уреджания	-	-	-	-	-	-
Начисления по метода на ефективен лихвен процент	-	-	-	-	12 521	12 521
Преквалифициране	-	-	-	-	-	-
31 декември 2019	-	-	-	8 423	219 973	228 396

16 Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

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

Управлението на риска на Групата се осъществява от централната администрация на Групата в сътрудничество със съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да

осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложена Групата, са описани по-долу.

16.1 Анализ на кредитния риск

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

	2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
Акции и дялове	4 666	4 666
Дългови инструменти по амортизируема стойност:		
Вземания от свързани лица	7 339	4 370
Търговски и други вземания (без аванси)	29 237	22 117
Пари и парични еквиваленти	35 398	58 269
	76 640	89 422

Групата редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и на други контрагенти, установени индивидуално или по групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Групата е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

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

	2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Обезценка на 1 януари	81 083	87 159
Отписани несъбираеми вземания	(15 895)	(1 847)
Обезценка, отчетена през годината	3 162	545
Възстановяване на загуба от обезценка през годината	(387)	(4 774)
Обезценка към края на периода	67 963	81 083

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в една индустрия и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, необезпечени облигации и деривативни финансови инструменти се счита за несъществен,

тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

16.2 Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. Групата посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност.

Към 31 декември 2020 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2020 г.	Текущи		Нетекущи над 1 година
	До 6 месеца	До 1 година	
Заеми	-	400	2 600
Задължения по финансов лизинг	8 423	-	-
Търговски и други задължения	30 247	-	-
Задължения към свързани лица	21 131	4 033	58 163
	59 801	4 433	60 763

В предходния отчетен период падежите на договорните задължения на Групата са обобщени, както следва:

31 декември 2019 г.	Текущи		Нетекущи над 1 година
	До 6 месеца	До 1 година	
Заеми	-	-	-
Задължения по финансов лизинг	8 423	-	-
Търговски и други задължения	24 837	-	-
Задължения към свързани лица	15 649	4 033	70 213
	48 909	4 033	70 213

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

17 Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

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

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

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

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

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

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:

31 декември 2020 г.

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
	<u>'000 лв.</u>	<u>'000 лв.</u>	<u>'000 лв.</u>	<u>'000 лв.</u>
- земи	-	-	62 740	62 740
- подвижен състав	-	-	465 999	465 999
- краткосрочни финансови активи	-	-	1 847	1 847

31 декември 2019 г.

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
	<u>'000 лв.</u>	<u>'000 лв.</u>	<u>'000 лв.</u>	<u>'000 лв.</u>
- земи	-	-	58 979	58 979
- подвижен състав	-	-	315 739	315 739

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

18 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управлението на капитала са:

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

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

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

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

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

	2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Собствен капитал	385 363	33 498
+Субординиран дълг	-	219 973
Коригиран собствен капитал	385 363	253 471
Общо пасиви	380 687	321 379
- Пари и парични еквиваленти	(35 398)	(58 269)
Нетен дълг	345 289	263 110
Съотношение на нетен дълг към капитал	0.9	1.04

19 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 №ПАД-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.

Процедурата на договаряне с предварителна покана за участие по реда на ЗОП за възлагане на обществена поръчка с предмет: „Доставка и гаранционна поддръжка на до 16 броя новопроизведени електрически мотрисни влака за нуждите на „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД“ е прекратена, поради постъпване само на една подходяща оферта. Решението за прекратяване на процедурата не е обжалвано законоустановения срок и е влязло в законна сила, считано от 17.04.2021 г.

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

20 Одобрение на междинния консолидиран финансов отчет

Междинния консолидиран финансов отчет към 31 декември 2020 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 11.05.2021 г.