

Доклад за дейността
Съкратен индивидуален финансов отчет
(неодитиран)

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

31 декември 2022 г.

Съдържание

	Страница
Доклад за дейността	-
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	6
Пояснения към съкратен финансов отчет (неодитиран)	7

БДЖ  BDZ

“ХОЛДИНГ БЪЛГАРСКИ ДЪРЖАВНИ ЖЕЛЕЗНИЦИ” ЕАД

ул. „Иван Вазов“ № 3, София 1080
тел. +359 2 981 1110 | факс +359 2 987 7151
holding.bdz.bg | holding@bdz.bg | bdz@bdz.bg



**АНАЛИЗ ЗА ДЕЙНОСТТА
НА
„ХОЛДИНГ БДЖ“ ЕАД
за 2022 г.**

Основни финансови и икономически показатели

Резултатите от дейността на „Холдинг БДЖ“ ЕАД през 2022 г. са повлияни от ефектите, свързани с инфлацията, ръста на енергийните цени и издръжката на настанените лица, получили временна закрила на територията на Република България, вследствие на военните действия в Украйна, в почивните бази на дружеството, съгласно Решение №318 от 20.05.2022г. на Министерски съвет (МС).

Въпреки наличието на посочените неблагоприятни условия и произтичащи от тях затруднения, „Холдинг БДЖ“ ЕАД приключи 2022 г. с печалба в размер на 4 600 хил. лева, основно поради небюджетиран приход с еднократен характер от спечелен дългогодишен съдебен спор срещу „Първа инвестиционна банка“ АД съгласно съдебно определение на Върховния касационен съд № 42/31.01.2022 по т.д. №781 за недопускане на касационно обжалване по заведена касационна жалба от „ПИБ“ АД.

в хил. лева	Неодитиран	БП	Отчет	Неодитиран		Неодитиран	
	Отчет	31.12.2022	31.12.2021	отчет/БП	отчет/Отчет	+	%
	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	+	%	+	%
Финансови показатели							
Приходи - Общо	5 066	7 121	10 489	(2 055)	-29%	(5 423)	-52%
в т. ч. Приходи от продажби на ДМА и КМА	745	3 250	6 357	(2 505)	-77%	(5 612)	-88%
Административно подпомагане	2 321	2 323	2 320	-2	0%	1	0%
Приходи от почивни станции	339	1 322	1 021	(983)	-74%	(682)	-67%
Атестация и обучение	-	-	2	-	-	(2)	-
Други приходи	852	218	703	634	291%	149	21%
Фин. помощ от Държавния бюджет	809	9	86	800	9132%	723	845%
Оперативни разходи	(6 763)	(6 697)	(7 244)	66	0.99%	(481)	-7%
Материали, горива, енергия	(1 959)	(602)	(347)	1 357	225%	1 612	465%
Разходи за персонала	(2 941)	(3 103)	(2 732)	(162)	-5%	209	8%
Външни услуги	(1 042)	(1 456)	(1 054)	(414)	-28%	(12)	-1%
Балансова стойност на продадените ДМА и КМА	(49)	(934)	(525)	(885)	-95%	(476)	-91%
Лихви просрочени плащания	(28)	(2)	(27)	26	-	1	-
Обезценка на активи	-	-	(1 440)	-	-	(1 440)	-
Разходи за брак и отписване на ДМА и КМА	-	-	(306)	-	-	(306)	-
Други разходи	(744)	(598)	(813)	146	24%	(69)	-8%
ЕБИТДА	(1 697)	425	3 245	(2 122)	-500%	(4 942)	-152%
Печалба (загуба) от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост"	-	165	-	(165)	-	-	-
Нетен ефект от спечеленото дело ПИБ и споразумение с "БДЖ ПП" ЕООД	7 149	(11)		7 160		7 149	
Приходи	9 298	-	-	9 298	100%	9 298	100%
Разходи	(2 149)	(11)	-	2 138	100%	2 149	100%
ЕБИТДА	5 453	579	3 245	4 874	842%	2 208	68%
Приходи от амортизиране на други финан. от ДБ	0	0	36	0	-	(36)	-
Разходи за амортизации	(534)	(600)	(589)	(66)	-11%	55	-9%
ЕБИТ	4 918	-21	2 692	4 939		2 226	83%
Нетен резултат от финансова дейност	31	60	31	(29)	-48%	0	1%
Финансови приходи	108	114	49	(7)	-6%	(59)	120%
Финансови разходи	(77)	(54)	(18)	(23)	43%	59	330%
Приходи/Разходи от данък върху дохода	(352)	-	(214)	(352)		138	65%
Нетна печалба	4 597	39	2 509	4 558		2 088	83%
Друг всеобхватен доход за годината	3	-	(8)	3		11	-138%
Обща всеобхватна печалба/загуба за годината	4 600	39	2 501	4 561		2 099	84%

Финансови показатели за изпълнение на целите

Финансови показатели	Неодитиран Отчет 31.12.2022	БП 31.12.2022	Отчет 31.12.2021	Неодитиран отчет/БП	Неодитиран отчет/Отчет
	+ -				
Ефективност на разходите	1.6100	1.0702	1.4511	0.5398	0.1589
Рентабилност на собствения капитал	0.0204	0.0002	0.0114	0.0202	0.0090
Задлъжнялост	0.1248	0.1426	0.1457	(0.0178)	(0.0209)
Обща ликвидност	2.0086	1.8528	1.7988	0.1559	0.2098

- **Ефективност на разходите** – коефициента се подобрява спрямо планирания в Бизнес програмата за 2022 г.
- **Рентабилност на собствения капитал** – коефициента за 2022 г. надвишава планирания в програмата на дружеството за 2022 г., но не успява да достигне приемливите стойности и е под 0,05.
- **Задлъжнялост** – коефициента е в приемливите за съответния коефициент граници.
- **Обща ликвидност** – коефициента надвишава планирания с 0,1559 и достига приемливите стойности, т.е. ≥ 1 .

Приходи

Реализираните приходи на „Холдинг БДЖ“ ЕАД за 2022 г. са в размер на 5 066 хил. лв. Спрямо отчета за 2021 г. намаляват с 5 423 хил. лв. в резултат от намаление на приходите от продажби на дълготрайни и краткотрайни активи с 5 612 хил. лв. Спрямо планираните за 2022 г. приходите намаляват с 2 055 хил. лв., основно поради нереализирани продажби на ДМА и КМА.

Приходи от почивни бази са по-малко с 682 хил. лева или 67% от отчетените през 2021 г., основно от свързани лица с 535 хил. лв. или 78%, а от външни клиенти със 147 хил. лева или с 43%.

Други приходи – реализирани са 852 хил. лв., което е повече със 149 хил. лв. в сравнение с отчетените през 2021 г. основно от увеличение на приходите от наеми на ДА с 334 хил. лв. Спрямо планираните в Бизнес програмата за 2022 г. „други приходи“ са повече с 634 хил. лв.

Финансовата помощ от Държавния бюджет е с 800 хил. лева повече от планираната и със 723 хил. лв. спрямо отчетените през предходната година.

Нетен ефект от спечелено дело „ПИБ“ АД: през месец февруари 2022 г. в резултат на влязло в сила съдебно определение на ВКС №42 от 31.01.2022 г. по банковата сметка на дружеството е постъпила сума от „ПИБ“ АД в общ размер на 20 841 хил. лева. Възстановената от ПИБ АД сума за неоснователно изплатено задължение от страна на „Холдинг БДЖ“ ЕАД по финансов лизинг е разпределена между „Холдинг БДЖ“ ЕАД и „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД, в съответствие с подписано споразумение между двете дружества от 27.02.2014 г. и в съответствие с реално извършеното плащане от страна на дъщерното дружество за погасяване на задължението както следва:

в хил. лева

Присъдена сума	В това число за:		
		"Х БДЖ" ЕАД	"БДЖ-ПП" ЕООД
1. Главница	10 803	4 577	6 226
2. Мораторна лихва	57	23	34
3. Законна лихва	8 556	3 621	4 935
4. Разноски	1 425	1 425	0
Общо:	20 841	9 646	11 195

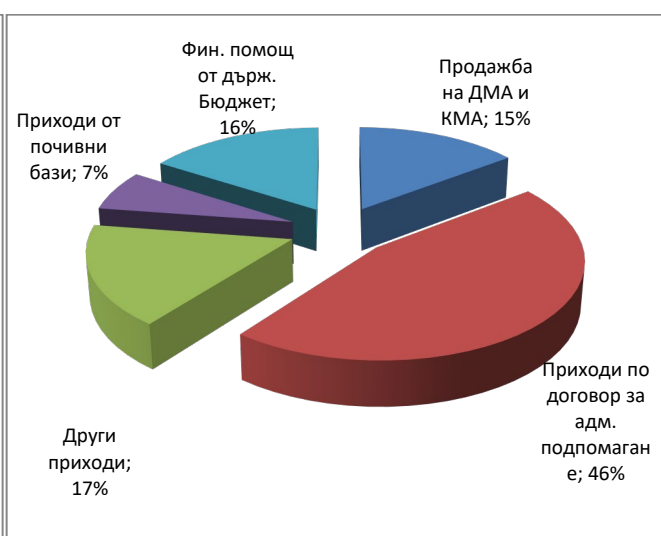
Нетният ефект от спечеленото дело с „ПИБ“ АД за „Холдинг БДЖ“ ЕАД е печалба в размер на 7 149 хил. лв. и се формира от:

- Възстановена сума във връзка с изплащане на погасителни вноски за периода от 07.05.2009 г. до 24.05.2011 г. в размер на 9 646 хил. лв., включително извършени разноски, законна и мораторна лихва,
- Отчетени разходи свързани със изплатени суми по делото ПИБ в размер на 2 497 хил. лв. за:
 - юридическо обслужване и услуги - 1 351 хил. лв.,
 - съдебни такси - 798 хил. лв.,
 - сторниране на неоснователно претендиране на лихви за забавено плащане - 348 хил. лв. към „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД върху вноските възстановени от ПИБ за периода от 24.05.211 до 6.03.2014 г.

Структура на приходите за 2021 г.



Структура на приходите за 2022 г.



Разходи

Отчетените оперативните разходи за 2022 г. са в размер на 6 763 хил. лв., което е с 66 хил. лв. повече спрямо планираните. Спрямо отчетените през 2021 г. са намалени с 481 хил. лв.

Разходите за материали, горива, енергия нарастват спрямо плана с 1 357 хил. лв., основно от увеличените разходи за ел. енергия с 260 хил. лв. и от материали от външни доставчици с 1 081 хил. лв. от осигуряване на храноден за настанените лица, получили временна закрила, съгласно Решение № 318/20.05.2022 г. на Министерски Съвет. Спрямо отчетените през 2021 г. нарастват разходите за материали от външни доставчици с 1 225 хил. лв. и разходите ел. енергия с 365 хил. лв. в резултат от поскъпването на енергийните ресурси.

Разходи за външни услуги спрямо плана се намаляват с 414 хил. лв. от намаление на разходите за услуги от външни доставчици с 419 хил. лв. Спрямо отчетените разходи за външни услуги през предходната година намаляват с 12 хил. лв. от намаление на разходите за техническо поддръжане и ремонт със 120 хил. лв.

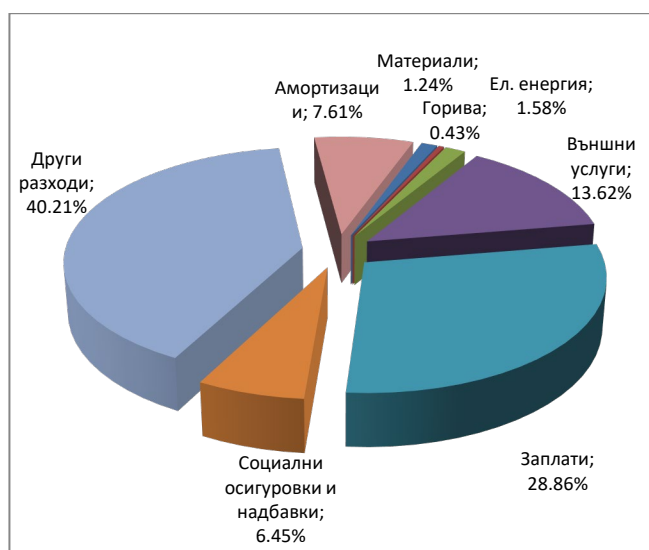
Разходи за персонала намаляват със 162 хил. лв. спрямо планираните, основно поради по-малката численост на персонала от предвидената по бюджет и планираните по бюджет възнаграждения на Съвета на директорите за по-голяма численост на състава.

Спрямо съответния период на 2021 г. разходите за възнаграждения на персонала нарастват с 209 хил. лева, или 8% в резултат на повишаване на минималната работна заплата за страната с 9,2% от 01.04.2022 г. и социални придобивки за компенсирани на служителите за невъзможност да ползват почивните бази поради настанените украински граждани с начислена еднократна сума от 100 лв. на служител, както и увеличаване размера на предоставяните средства за храна от 80 лв. на 150 лв. от 01.09.2022 г.

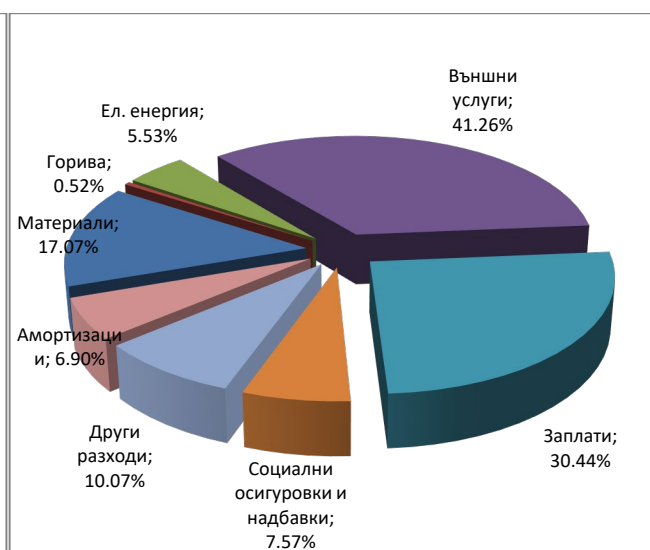
Средно списъчният брой на персонала към 31.12.2022 г. е 91 броя и е намален спрямо 31.12.2021 г. с 3 бр., а спрямо планираната численост се отчита намаление с 4 бр.

Други разходи – нарастват със 146 хил. лв. спрямо планираните, а спрямо отчета за миналата година намаляват с 69 хил. лв. от намаление на неамортизирана част на бракувани ДМА с 306 хил. лв.

Структура на разходите за 2021 г.



Структура на разходите за 2022 г.



нЕВИТДА – е с отрицателна стойност 1 697 хил. лв., или влошава стойността си спрямо плана с 2 122 хил. лв. Сравнено с отчета 2021 г. показателят отчита влошаване с 4 942 хил. лв.

ЕВИТДА – е с положителна стойност 5 452 хил. лв., или подобрява стойността си спрямо плана с 4 873 хил. лв. Сравнено с отчета 2021 г. показателят отчита подобрене с 2 207 хил. лв. Подобриенето се дължи на спечеленото дело с „ПИБ“ АД в полза за „Холдинг БДЖ“ ЕАД.

Амортизации – отчетени са 534 хил. лева. Спрямо бюджета намаляват с 66 хил. лева или 11% в резултат на нереализирани планирани инвестиции, а в сравнение с предходната година намаляват с 55 хил. лева.

ЕВИТ след отчетените амортизации е положителна величина в размер на 4 919 хил. лева. Стойността на показателя се подобрява в сравнение с бюджета с 4 940 хил. лв. и в сравнение с отчета за 2021 г. с 2 227 хил. лв.

Финансовия (счетоводен) резултат за 2022 г. е печалба в размер на 4 600 хил. лв., при планирана за същият период 39 хил. лв. или подобрене с 4 561 хил. лв. Спрямо отчетената за предходната година финансовият резултат се подобрява с 2 099 хил. лв. Постигнатият финансов резултат се подобрява основно от отчетен приход в резултат на спечелен дългогодишен съдебен спор срещу ПИБ АД с нетен ефект от 7 149 хил. лв.

Баланс

Данните за движението на активите и пасивите по баланс към 31.12.2022 г., показват:

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС <i>в хил. лева</i>	Неодитиран отчет	План	Отчет	Неодитиран отчет/Отчет	Неодитиран отчет/План
	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	(%)	(%)
Нетекущи активи	228 474	229 763	229 299	-0.36%	-0.56%
Текущи активи, в т.ч.:	21 924	20 772	20 503	6.93%	5.55%
Материални запаси	1 350	1 453	1 464	-7.79%	-7.08%
Краткосрочни вземания	9 347	11 349	11 333	-17.52%	-17.64%
Краткосрочни финансови активи	1 847	1 847	1 847	0%	0%
Парични средства	9 380	6 124	5 859	60.10%	53.18%
Активи държани за продажба	3 168	2 198	3 214	-1.43%	44.13%
Текущи пасиви, в т.ч.:	10 915	11 211	11 398	-4.24%	-2.64%
Краткосрочни заеми	8 423	8 423	8 423	0.00%	0.00%
Работен капитал (текущи активи - текущи пасиви)	11 009	9 561	9 105	20.91%	15.15%
Зает капитал (актив - текущи пасиви)	242 651	241 522	241 618	0.43%	0.47%
Нетекущи пасиви	17 216	20 328	20 783	-17.16%	-15.31%
Други					
Чиста стойност на активите	225 435	221 194	220 835	2.08%	1.92%
Печалба (загуба)	4 600	39	2 501		
Финансов резултат от минали години	-174 635	-174 294	-177 133	-1.41%	0.20%
Резерви	146 547	146 526	146 544	0.00%	0.01%
Основен капитал	248 923	248 923	248 923	0.00%	0.00%
Собствен капитал	225 435	221 194	220 835	2.08%	1.92%

Нетекущите активи намаляват с 0,36% спрямо 31.12.2021 г.

Текущи активи се увеличават с 6,93% спрямо 31.12.2021 г., основно в резултат на увеличение на паричните средства в следствие на получените от „ПИБ“ АД еднократно изплатени средства по спечеленото дело.

Собственият капитал е 225 435 хил. към 31.12.2022 г. и се увеличава с 4 600 хил. лева спрямо 31.12.2021 г., в следствие на увеличение на положителния финансов резултат.

Работният капитал има положителна стойност от 11 009 хил. лева и се увеличава в сравнение с 31.12.2021 г. с 1 904 хил. лв., в резултат на нарастване на текущите активи.

Зает капитал – увеличава стойността си спрямо предходна година с 0,43%.

Анализ на вземанията

Вземания	Общ размер към	Обезценка към	Балансова стойност към	Общ размер към	Обезценка към	Балансова стойност към	Изменение /+, -/
	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	
Търговски вземания:							
Чужди жп администрации	32 024	32 024	0	32 024	32 024	0	0
Интерконтейнер	1 339	1 339	0	1 339	1 339	0	0
БДЖ Кончар АД	47	47	0	47	47	0	0
ДП НК ЖИ	17	16	1	17	16	1	0
Краткосрочни вземания от СЛ	9 053	0	9 053	8 976	0	8 977	77
Други	653	651	1	683	673	9	-31
Търговски вземания общо:	43 132	34 077	9 054	43 086	34 099	8 987	46
Други вземания:							
Предоставени аванси	1 280	1 250	30	1 275	1 250	25	5
Съдебни и присъдени вземания	11 277	11 254	23	13 418	11 254	2 164	-2 141
Други краткосрочни вземания	5 523	5 283	240	5 440	5 283	157	83
Данъчни вземания			0				0
Други вземания общо:	18 080	17 787	293	20 133	17 787	2 346	-2 053
Дългосрочни вземания от СЛ							

Вземания	Общ размер към 31.12.2022	Обезценка към 31.12.2022	Балансова стойност към 31.12.2022	Общ размер към 31.12.2021	Обезценка към 31.12.2021	Балансова стойност към 31.12.2021	Изменение /+,-/
БДЖ - Товарни превози ЕООД - предоставен заем	3 000	0	3 000	3 000	0	3 000	0
Дългосрочни вземания от СЛ общо:	3 000	0	3 000	3 000	0	3 000	0
ОБЩО:	64 212	51 864	12 347	66 219	51 886	14 333	-2 007

Вземанията към 31.12.2022 г. са в общ размер 64 212 хил. лева и спрямо 31.12.2021 г. са намалени с 2 007 хил. лева. След извършена обезценка на вземанията през изминалите финансови години, балансовата им стойност е в размер на 12 347 хил. лева.

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

- ✓ Чужди жп администрации – в общ на размер на 32 024 хил. лева, от които вземанията от Сърбия са в размер на 15 564 хил. лев, Република Северна Македония - 13 469 хил. лева и от HELLENIC RAILWAYS ORGANIZATION /OSE/ вземането е в размер на 2 991 хил. лева. Вземанията са напълно обезценени.
- ✓ Интерконтейнер – в размер на 1 339 хил. лева. Дружеството е в процес на ликвидация. Все още няма яснота какъв размер от нашето вземане може да бъде събрано. Направена е обезценка.
- ✓ ДП „НК ЖИ“ – в размер на 17 хил. лева и са напълно обезценени.
- ✓ Краткосрочни вземания от СЛ са в размер на 9 053 хил. лева, увеличени със 76 хил. лева спрямо 31.12.2021 г.
- ✓ Дългосрочните вземания от СЛ са в размер на 3 000 хил. лева, представляват вземания по предоставен паричен заем на „БДЖ Товарни превози“ ЕООД.

Анализ на задълженията

№ по ред	Задължения	към 31.12.2022 г.			към 31.12.2021 г.			Изменение +/-
		Нетекущи	Текущи	Общо 2022 г.	Нетекущи	Текущи	Общо 2021 г.	
I	Търговски задължения, в т.ч.:	17 014	1 222	18 236	20 519	1 053	21 572	-3 336
1	ДП "НК ЖИ"	17 014	80	17 094	20 519	80	20 599	-3 505
2	Чужди жп администрации	0	636	636	0	619	619	17
3	Свързани лица в Група БДЖ	0	2	2	0	3	3	-1
4	Други	0	504	504	0	351	351	153
II	Получени аванси от клиенти	0	3	3	0	4	4	-1
III	Към персонала и осигурителни предприятия	108	525	633	170	450	620	13
IV	Данъчни задължения	0	60	60	0	204	204	-144
V	Други задължения	0	675	675	0	1 256	1 256	-581
VI	Съдебни дела	0	0	0	0	3	3	-3
VI	Провизии	0	6	6	0	4	4	2
	ВСИЧКО:	17 122	2 491	19 613	20 689	2 974	23 663	-4 050

Задълженията по контрагенти към 31.12.2022 г. намаляват с 4 050 хил. лева спрямо 31.12.2021 г., като изменението основно е, както следва:

- ✓ Търговските задължения намаляват с 3 336 хил. лева, в т.ч. ДП НК „ЖИ“ - намаляват с 3 505 хил. лева;

✓ Други краткосрочни задължения намаляват със 714 хил. лв.

Задължения към финансови институции:

Задълженията на „Холдинг БДЖ“ ЕАД по заеми към 31.12.2022 г. са в общ размер на 8 423 хил. лева. Структурата на задълженията по заема е показана в следващата таблица:

<i>в хил. лева</i>			
Задължения	Просрочени	Текущи	Общо
<i>главница</i>	7 306	0	7 306
<i>лихва</i>	1 117		1 117
Първа инвестиционна банка АД	8 423	0	8 423

Финансов резултат

„Холдинг БДЖ“ ЕАД завършва 2022 г. с печалба в размер на 4 600 хил. лева.

Спрямо заложеното в **бизнес програмата**, увеличението е с 4 561 хил. лв., като основните фактори, оказали влияние, са както следва:

- ✓ Нетен положителен ефект във връзка с делото с ПИБ в размер на 7 149 хил. лв.;
- ✓ Получено финансиране по Програма за настаняване на украински граждани от Министерство на туризма и компенсация от Държавния бюджет във връзка с повишаване на цената на ел. енергията в общ размер на 809 хил. лева;
- ✓ Реализиран по-голям обем приходи от обезщетения за отдадени под наем сгради и терени – 334 хил. лв.;

Спрямо **2021 г.** финансовият резултат на „Холдинг БДЖ“ ЕАД се подобрява с 2 099 хил. лева. Дължи се отново основно на нетния положителен ефект във връзка с:

- ✓ Спечелено дело с „ПИБ“ АД в полза на „Холдинг БДЖ“ ЕАД в размер на 7 149 хил. лв.
- ✓ 723 хил. лв. повече компенсация от Държавния бюджет във връзка с Получено финансиране по Програма за настаняване на украински граждани от Министерство на туризма и компенсация за цената на ел. енергия.

Заличено, съгласно чл.59, ал.3
и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1,
т.3 от ЗЗЛД

инж. Атанас Атанасов
Изпълнителен директор



Съгласувал:

Мартин Ангелов
Директор „Финанси“

Заличено, съгласно чл.59, ал.3
и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1,
т.3 от ЗЗЛД

Изготвил:

Биляна Христова

и.д. Ръководител отдел „ФМУР“

Заличено, съгласно чл.59, ал.3
и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1,
т.3 от ЗЗЛД

Мариана Чичанова

и.д. Ръководител отдел

Заличено, съгласно чл.59, ал.3
и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1,
т.3 от ЗЗЛД

Отчет за финансовото състояние (неодитиран)

Активи	Пояснение	31 декември	31 декември	31 декември
		2022	2021	2020
		'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
			Преизчислен	Преизчислен
Нетекущи активи				
Нематериални активи	5	15	57	106
Имоти, машини и съоръжения	6	16 186	16 617	17 137
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия		205 120	205 120	199 475
Дългосрочни финансови активи		2 831	2 831	2 831
Дългосрочни вземания от свързани лица	11	3 000	3 000	658
Отсрочени данъчни активи		1 322	1 674	1 880
Нетекущи активи		228 474	229 299	222 087
Текущи активи				
Материални запаси		1 350	1 464	2 750
Краткосрочни финансови активи		1 847	1 847	1 847
Търговски вземания		2	10	43
Вземания от свързани лица	11	9 054	8 977	14 017
Други вземания		291	2 346	2 407
Пари и парични еквиваленти		9 380	5 859	1 942
Текущи активи		21 924	20 503	23 006
Активи, класифицирани като държани за продажба	7	3 168	3 214	5 500
Общо активи		253 566	253 016	250 593

Заличено, съгласно чл.59, ал.3 и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1, т.3 от ЗЗЛД

Съставил:

/Димитър Михайлов/

Заличено, съгласно чл.59, ал.3 и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1, т.3 от ЗЗЛД

Изпълнителен директор:

/инж. Атанас Атанасов/



Дата: 21.04. 2023 г.

Отчет за финансовото състояние (неодитиран) - продължение

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31 декември	31 декември	31 декември
		2022	2021	2020
		‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
			Преизчислен	Преизчислен
Собствен капитал				
Акционерен капитал	8.1	248 923	248 923	248 923
Преоценъчен резерв	8.2	8 225	8 229	8 294
Други резерви	8.2	138 322	138 315	138 319
Нагрупана загуба		(170 035)	(174 632)	(177 210)
Общо собствен капитал		225 435	220 835	218 326
Пасиви				
Нетекущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала		108	170	118
Нетекущи задължения към свързани лица	11	17 014	20 519	20 769
Финансиране		94	94	130
Нетекущи пасиви		17 216	20 783	21 017
Текущи пасиви				
Провизии		6	4	-
Пенсионни и други задължения към персонала		525	450	455
Задължения по финансов лизинг		8 423	8 423	8 423
Финансиране		1	1	1
Търговски задължения		924	755	709
Краткосрочни задължения към свързани лица	11	298	298	427
Други задължения		738	1 467	1 235
Текущи пасиви		10 915	11 398	11 250
Общо пасиви		28 131	32 181	32 267
Общо собствен капитал и пасиви		253 566	253 016	250 593

Заличено, съгласно чл.59, ал.3
и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1,
т.3 от ЗЗЛД

Съставил: _____
/Димитър Михайлов/

Заличено, съгласно чл.59, ал.3
и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1,
т.3 от ЗЗЛД

Изпълнителен директор: _____
/инж. Атанас Атанасов/



Дата: 21.04.2023 г.

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

Пояснение	2022	2021
	‘000 лв.	‘000 лв. Преизчислен
Приходи от продажби	3 390	3 849
Приходи от други доходи	9 454	1 664
Приходи от финансиране	4 809	122
Разходи за материали	(1 959)	(347)
Разходи за външни услуги	(3 192)	(1 054)
Разходи за персонала	(2 941)	(2 732)
Разходи за амортизация	(534)	(589)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	(77)	(316)
Печалба от продажба на нетекущи активи	9 670	4 469
Други разходи, нетно	(702)	(2 374)
(Загуба)/Печалба от оперативна дейност	4 918	2 692
Финансови разходи	(77)	(18)
Финансови приходи	108	49
(Загуба)/Печалба преди данъци	4 949	2 723
Икономия/ (разход) от данък върху дохода	(352)	(214)
Нетна (загуба)/печалба за годината	4 597	2 509
Друг всеобхватен доход:		
Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:		
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	8	(4)
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	(1)	-
Преоценка на нефинансови нетекущи активи	(4)	(4)
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	-
Друг всеобхватен доход за годината	3	(8)
Общо всеобхватна (загуба)/печалба за годината	4 600	2 501

Съставил: _____
/Димитър Михайлов/

Заличено, съгласно чл.59, ал.3 и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1, т.3 от ЗЗЛД



Изпълнителен директор _____
/инж. Атанас Атанасов/

Заличено, съгласно чл.59, ал.3 и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1, т.3 от ЗЗЛД

Дата 21.04.2023 г.

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

Всички суми са представени в '000 лв.

	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Резерв от актюерски печалби/(загуби)	Нагрупана загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2022 г.	248 923	8 229	138 351	(36)	(174 304)	221 163
Корекция на грешки от предходни периоди	-	-	-	-	(328)	(328)
Преизчислено салдо към 1 януари 2022 г.	248 923	8 229	138 351	(36)	(174 632)	220 835
Печалба/ (Загуба) за периода					4 597	4 597
Друг всеобхватен доход:						
Преценка на нефинансови активи	-	(+)	-	-	-	(4)
Преценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	-	8	-	8
Данък върху доход, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	-	-	(1)	-	(1)
Общо всеобхватна печалба (загуба) за периода	-	(4)	-	7	4 597	4 600
Прехвърляне на преоценъчни резерви в печалби/(загуби)	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2022г.	248 923	8 225	138 351	(29)	(170 035)	225 435

Съставил:

Заличено, съгласно чл.59, ал.3 и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1, т.3 от ЗЗЛД

/Димитър Михайлов/



Изпълнителен директор:

Заличено, съгласно чл.59, ал.3 и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1, т.3 от ЗЗЛД

/инж. Атанас Атанасов/

Дата: 21.04. 2023 г.

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

Всички суми са представени в '000 лв.

	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Резерв от актюерски печалби/(загуби)	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2021 г.	248 923	8 294	138 351	(32)	(176 913)	218 623
Корекция на грешки от предходни периоди	-	-	-	-	(297)	(297)
Преизчислено салдо към 1 януари 2021 г.	248 923	8 294	138 351	(32)	(177 210)	218 326
Печалба/ (Загуба) за периода					2 509	2 509
Друг всеобхватен доход:						
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	-	(4)		(4)
Преоценка на нефинансови активи	-	(4)	-	-		(4)
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	-	-	-		-
Общо всеобхватна печалба (загуба) за периода	-	(4)	-	(4)	2 509	2 501
Прехвърляне на преоценъчни резерви в печалби/(загуби)	-	(61)	-	-	69	8
Салдо към 31 декември 2021 г.	248 923	8 229	138 351	(36)	(174 632)	220 835

Заличено, съгласно чл.59, ал.3 и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1, т.3 от ЗЗЛД

Съставил:

/Димитър Михайлов/



Изпълнителен директор:

Заличено, съгласно чл.59, ал.3 и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1, т.3 от ЗЗЛД

/инж. Атанас Атанасов/

Дата: 21.04.2023 г.

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

Пояснение	2022 ‘000 лв.	2021 ‘000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	2 896	6 209
Постъпления от финансираня	4 547	79
Плащания към доставчици	(5 781)	(1 665)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(2 782)	(2 645)
Постъпление от съдебни дела - ПИБ АД	4 20 841	-
Други парични потоци от основна дейност	(1 522)	(1 624)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	14 199	354
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(81)	(213)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	491	5 728
Изплатена главница по заеми от дъщерни предприятия	-	1 000
Предоставени заеми на дъщерни предприятия	-	(3 000)
Изплатени лихви по заеми от дъщерни предприятия	10.1 84	25
Получени дивиденди	23	23
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	517	3 563
Финансова дейност		
Възстановени суми на дъщерни дружества, в резултат на спечелено дело срещу ПИБ АД	4 (11 195)	-
Нетен паричен поток от финансова дейност	(11 195)	-
Нетна промяна на пари и парични еквиваленти	3 521	3 917
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	5 859	1 942
Печалба/(загуба) от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти	-	-
Пари и парични еквиваленти в края на периода	9 380	5 859

Заличено, съгласно чл.59, ал.3
и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1,
т.3 от ЗЗЛД

Съставил: _____
/Димитър Михайлов/

Заличено, съгласно чл.59, ал.3
и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1,
т.3 от ЗЗЛД

Изпълнителен директор: _____
/инж. Атанас Атанасов/

Дата 21.04. 2023 г.

Пояснения към съкратен индивидуален финансов отчет (неодитиран)

1. Предмет на дейност

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

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

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

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

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

В изпълнение Решение на Съвета на Директорите на “Холдинг БДЖ” ЕАД съгласно т.1.4 от Протокол №100/12.04.2011г., получено решение за преобразуване от Министерството на транспорта, информационните технологии и съобщенията с Протокол №ПА – 45/04.04.2011г., както и даденото с писмо №92-00-07-45/07.04.2011г. съгласие на Агенцията за приватизация и следприватизационен контрол е извършено преобразуване на “Холдинг БДЖ” ЕАД по реда на чл.262в от Търговския закон, чрез отделяне на имущество, съгласно подписан Договор за преобразуване от 24.01.2011 г. между “Холдинг БДЖ” ЕАД, “БДЖ – Товарни превози” ЕООД и “БДЖ – Пътнически превози” ЕООД. На 24.05.2011г. е вписано преобразуване на „Холдинг БДЖ” ЕАД в Търговския регистър към Агенцията по вписвания, с което „БДЖ – Товарни превози” ЕООД и „БДЖ – Пътнически превози” ЕООД стават правоприменик на отделеното имущество от „Холдинг БДЖ” ЕАД.

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

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

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

Организационно – управленска структура на дружеството включва Поделение за почивна дейност със статут на работодател по смисъла на ал. 1, т.1 от Допълнителните разпоредби на Кодекса на труда.

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

Към 31.12.2022 г. Съветът на директорите на Дружеството е в състав: членове – Петко, Петков, Атанас Атанасов, Калин Стоянов, Валя Петрова и председател – Иво Тодоров. Должността Изпълнителен директор, считано от 08.09.2022 г. се изпълнява от Атанас Атанасов.

В Дружеството има назначен Одитен комитет в състав: членове: Петър Стефанов и Гергана Михайлова- Борисова.

Средно списъчният брой на персонала за 2022 г. е 92 души.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2021 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 BGN.) (включително сравнителната информация за предходния период – 2021 г.), освен ако не е посочено друго.

Настоящият съкратен индивидуален финансов отчет е неодитиран и не съдържа цялата информация, изискваща оповестяване в пояснителни бележки към годишния финансов отчет на Дружеството.

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

Индивидуалния междинен финансов отчет на Дружеството е изготвен при спазване на принципа за действащо предприятие. Дружеството отчита печалба след данъци за периода в размер на 4 597 хил. лв. Натрупаната загуба към 31 декември 2022 г. е в размер на 170 035 хил. лв., а текущите активи надвишават текущите пасиви с 11 009 хил. лева, без да се взимат предвид активите класифицирани като държани за продажба и текущата част на получено финансиране за дълготрайни активи (за 2021 г.: 9 105 хил. лв.). Просрочените търговски, други задължения и задължения към свързани лица на Дружеството към 31.12.2022 г. са в размер на 831 хил. лева (за 2021 г.: 814 хил. лева). Просрочените задължения по финансов лизинг са в размер на 8 423 хил. лв., които продължават да бъдат обект на съдебен спор с „Първа инвестиционна банка“ АД.

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

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

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

Към 31 декември 2022 г. Ръководството смята, че не е налице съществена несигурност по отношение на способността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие. Валидността на предположението за действащо предприятие в бъдеще зависи и от бъдещите решения на собственика на капитала.

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

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2022 г.

Този съкратен индивидуален финансов отчет е изготвен съгласно приетата счетоводна политика в последния годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2021 г. с изключение на прилагането на новите стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са задължителни за прилагане за първи път от финансовата година, започваща на 1 януари 2022 г. Дружеството не е приело по-рано никакъв стандарт, тълкуване или изменение, който е издаден, но все още не е в сила.

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2022 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

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

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

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

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

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

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

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

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

Следните подобрения бяха финализирани през май 2020 г.:

- МСФО 9 Финансови инструменти - пояснява кои такси трябва да бъдат включени в теста за 10% за отписване на финансови пасиви.
- МСФО 16 Лизинг - изменение на илюстративен пример 13, за да се премахне илюстрацията на плащания от лизингодателя, свързани с подобрения на лизинговите права, за да се премахне всякакво объркване относно третирането на стимулите за лизинг.
- МСФО 1 Приемане на международни стандарти за финансово отчитане за първи път - позволява на предприятия, които са измерили своите активи и пасиви по балансови стойности, записани в счетоводните регистри на техните дружества-майки, също да измерват всички разлики от преизчисления, като използват сумите, отчетени от

дружеството-майка. Това изменение ще се прилага и за асоциирани и съвместни предприятия, които са предприели същото освобождаване по МСФО 1.

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

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2022 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

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

Измененията в тесен обхват на МСС 1 Представяне на финансови отчети изясняват, че пасивите се класифицират като текущи или нетекущи в зависимост от правата, които съществуват в края на отчетния период. Класификацията не се влияе от очакванията на предприятието или събитията след датата на отчитане (напр. постъпление от колебание или нарушение на споразумението). Измененията, също така изясняват какво има предвид МСС 1, когато споменава „уреждане“ на пасив.

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

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

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

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

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

Измененията заменят дефиницията за промяна в счетоводните оценки с дефиниция за счетоводни оценки. Според новото определение счетоводните оценки са „парични суми

във финансовите отчети, които са обект на несигурност на измерването“. Предприятията разработват счетоводни оценки, ако счетоводните политики изискват статиите във финансовите отчети да се измерват по начин, който включва несигурност на измерването. Измененията изясняват, че промяната в счетоводната оценка, която е резултат от нова информация или ново развитие, не е поправка на грешка.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

използващи този модел, вероятно ще бъдат по-малко променливи, отколкото при общия модел.

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

- **Изменения на МСФО 10 и МСС 28 - продажба или апорт на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие.**

3.3 Промени в приблизителните оценки

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

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

При изготвянето на представения съкратен финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в индивидуалния годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2021 г., с изключение на промените в приблизителната оценка на провизиите за разходи за данъци върху дохода.

3.4 Управление на риска относно финансови инструменти

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

Междинния индивидуален финансов отчет не включва цялата информация относно управлението на риска и оповестяванията, изисквани при изготвянето на годишни финансови отчети, и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2021 г. Целите и политиките на Дружеството за управление на капитала, кредитния и ликвидния риск са описани в последния годишен финансов отчет. Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти през периода.

4. Значими събития и сделки през периода

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

С протоколни решения на Министъра на транспорта и съобщенията от 25 и 26 януари 2022 г. в състава на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД са назначени като членове Кирил Григоров и Симеон Евтимов. Отделно на 22.02.2022 г. от състава на Съвета на директорите са освободени като членове Любомир Сяров и Симеон Евтимов. На 15.03.2022 г. с решение на Министъра на транспорта и съобщенията е назначен за член на Съвета на директорите Даниела Везиева.

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

От горепосочената сума, на 09.03.2022 г. „Холдинг БДЖ“ ЕАД е върнало на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД сума в общ размер на 11 195 хил. лева, представляваща изплатените от „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД на „Холдинг БДЖ“ ЕАД суми за периода от 24.05.2011 г. до 06.03.2014 г. на основание споразумение от 27.02.2014 г. за изплащане на задълженията към ПИБ АД, ведно с дължимите лихви за забава.

Нетният ефект от спечеленото дело срещу ПИБ за „Холдинг БДЖ“ ЕАД е печалба равняваща се на 7 149 хил. лв., формирана като разлика между отчетения приход от 9 646 хил. лв. представляващ част от възстановена сума от ПИБ АД, включваща изплатените от Дружеството погасителни вноски за периода от 07.05.2009 г. до 24.05.2011 г., включително извършени разноски, законна и мораторна лихва, и отчетени разходи по делото в общ размер на 2 497 хил. лв., включващи 1 351 хил. лева за юридическо обслужване и услуги, 798 хил. лв. съдебни такси и 348 хил. лв. сторнирани неоснователно претендирани лихви за забавено плащане към „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД по споразумение от 27.02.2014 г.

Във връзка с изплатената сума от Първа инвестиционна банка АД в общ размер на 20 841 хил. лева Дружеството е получило съобщение на 24.10.2022 г. от Софийски градски съд за заведено дело по искова молба от страна на банката с ответници „Холдинг БДЖ“ ЕАД и „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД. Заведеният иск е частичен за сумата от 1 097 хил. лева, представляваща част от общата претенция в размер на 20 841 хил. лева за неправомерно увреждане и при условията на евентуалност частичен иск за неоснователно обогатяване за сумата от 1 061 хил. лева, представляваща част от общата претенция в размер на 20 841 хил. лева.

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

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

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

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

С протоколно решение на Министъра на транспорта и съобщенията от 13 юни 2022 г. в състава на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД е назначен като член Иво Тодоров.

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

С протоколно решение на Министъра на транспорта и съобщенията от 26 август 2022 г. в състава на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД е назначен като член Валя Петрова.

С протоколно решение на Министъра на транспорта и съобщенията от 08 септември 2022 г. е освободен като член на Съвета на директорите на дружеството Ангел Стоянов и е назначен за нов член – Атанас Атанасов, който считано от 08.09.2022 г. изпълнява длъжността Изпълнителен директор.

С Протокол № ПД-143/20.09.2022 г. на Министерство на транспорта и съобщенията, е разрешена продажба на 1 846 667 бр. обикновени, поименни налични акции, с право на глас акции, всяка от които с номинална стойност 1 лев от капитала на „БДЖ Трансимекс“ АД, собственост на „Холдинг БДЖ“ ЕАД.

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

Рязкото увеличение на цените на електрическа енергия в края на 2021 г., създаде значителни затруднения на бизнеса в Република България, доведе до спиране на производства и влошаване на икономическото състояние на небитовите клиенти на електрическа енергия, голяма част от които вече изпитват затруднения в резултат на пандемията COVID-19.

С цел облекчаване на тежестта спрямо небитовите клиенти и справяне с последиците от съществените и неблагоприятни колебания на цените на електрическата енергия, Министерски съвет, със свое решение одобри Програма за компенсиране на небитови крайни клиенти на електрическа енергия. Целта на тази мярка е да се облекчат небитовите потребители на електроенергия в България, като се намалят разходите им за електроенергия в месеците с най-високо потребление и най-високи текущи цени.

Към 31.12.2022 г. Дружеството е отчетло приход от финансиране за компенсиране на небитови крайни клиенти на електрическа енергия в общ размер на 186 хил. лева.

Военен конфликт на територията на Украйна

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

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

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

Дружеството няма директни открити експозиции към свързани лица или ключови клиенти или доставчици от тези страни, поради което не е изложено на валутен риск или риск от контрагента породени от военните събития в Украйна, но е възможно да има негативно влияние върху финансовото състояние и резултатите от дейността му през 2022 г. по

отношение на общите ефекти върху националната икономика и инфлационните процеси, свързани с цените на енергийните ресурси.

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

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

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

В изпълнение на Решение на Министерски съвет № 318 от 20.05.2022 г., считано от 28.05.2022 г. в почивните бази, собственост на „Холдинг БДЖ“ ЕАД – ПВЦ Приморско, ПВЦ Железничар и ЦПВК Паничище (до 30.09.2022 г.), са настанени лица, получили временна закрила на територията на Република България, вследствие на военните действия в Украйна. Дружеството е отменило всички направени резервации за осигуряване на почивка както на външни, така и на служителите и работниците от Групата на „Холдинг БДЖ“ ЕАД и придружаващите ги членове на техните семейства. До датата на този отчет със собствени средства „Холдинг БДЖ“ ЕАД е осигурило издръжката на настанените лица (нощувка и изхранване), като дейността „Почивно дело“ свързана само с осъществената издръжка на настанените украинските граждани отчита загуба в размер на 1 730 хил. лева. За покриване на част от извършените разходи Дружеството е кандидатствало за получаване на финансова помощ по Програма за хуманитарно подпомагане на разселени лица от Украйна, като е получено финансиране в общ размер на 623 хил. лева от очакван размер от 1 292 хил. лева за периода.

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

- Подобрена капиталовата структура и степен на задлъжнялост (финансов ливъридж) на Дружеството.
- Дружеството не очаква да има нужда от финансиране за основната си дейност през следващите 12 месеца, като наличния ресурс позволява покриването на текущите пасиви.
- За издръжката на настанените бежанци от Украйна, Дружеството очаква да получи финансиране в съответствие с приетата от Министерски съвет Програма за хуманитарно подпомагане на разселени лица от Украйна.
- По – голяма част от основните клиенти на дружеството не са имали финансови затруднения. Оценката на събираемостта на търговските вземания за периода е добра.

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

5. Нематериални активи

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

	Патенти и лицензии	Софтуер	Разходи за придобиване на ДНМА	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2022 г.	73	232	-	305
Новопридобити активи	-	2	-	2
Отписани активи	-	(7)	-	(7)
Салдо към 31 декември 2022 г.	73	227	-	300
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2022 г.	(72)	(176)	-	(248)
Амортизация	(1)	(43)	-	(44)
Отписани активи	-	7	-	7
Салдо към 31 декември 2022 г.	(73)	(212)	-	(284)
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	-	15	-	15
	Патенти и лицензии	Софтуер	Разходи за придобиване на ДНМА	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2021 г.	659	383	33	1 075
Новопридобити активи	-	57	-	57
Отписани активи	(586)	(208)	(33)	(827)
Салдо към 31 декември 2021 г.	73	232	-	305
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2021 г.	(657)	(312)	-	(969)
Амортизация	(1)	(72)	-	(73)
Отписани активи	586	208	-	794
Салдо към 31 декември 2021 г.	(72)	(176)	-	(248)
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	1	56	-	57

6. Имоти, машини и съоръжения

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

	Земя и Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентари други	Активи в процес на изграждане и аванси	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2022 г.	17 743	204	896	11 213	1 016	-	31 072
Новопридобити активи	1	2	35	-	25	-	63
Отписани активи	(6)	-	(23)	-	(27)	-	(56)
Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер от активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2022 г.	17 738	206	908	11 213	1 014	-	31 079
Амортизация и обезценка							
Салдо към 1 януари 2022 г.	(3 974)	(103)	(734)	(8 934)	(710)	-	(14 455)
Отписани активи	6	-	23	-	27	-	56
Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал	-	-	-	(4)	-	-	(4)
Трансфер от активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация	(209)	(7)	(27)	(194)	(53)	-	(490)
Салдо към 31 декември 2022 г.	(4 177)	(110)	(738)	(9 132)	(736)	-	(14 893)
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	13 561	96	170	2 081	278	-	16 186

Към 31 декември 2022 г. Дружеството няма заложен имоти, машини и съоръжения като обезпечение по свои задължения.

	Земя и Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентари други	Активи в процес на изграждане и аванси	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2021 г.	17 735	204	893	11 227	1 024	108	31 191
Новопридобити активи	81	-	56	-	24	-	161
Отписани активи	(73)	-	(53)	(14)	(32)	(108)	(280)
Трансфер от активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2021 г.	17 743	204	896	11 213	1 016	-	31 072
Амортизация и обезценка							
Салдо към 1 януари 2021 г.	(3 737)	(97)	(763)	(8 750)	(689)	(18)	(14 054)
Отписани активи	3	-	52	14	31	18	118
Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал	-	-	-	(3)	-	-	(3)
Трансфер от активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация	(240)	(6)	(23)	(195)	(52)	-	(516)
Салдо към 31 декември 2021 г.	(3 974)	(103)	(734)	(8 934)	(710)	-	(14 455)
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	13 769	101	162	2 279	306	-	16 617

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

7. Активи класифицирани като държани за продажба

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

	31.12.2022 ‘000 лв.	31.12.2021 ‘000 лв.
Активи, класифицирани като държани за продажба		
Имоти, машини и съоръжения	3 168	3 214
	3 168	3 214

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

	31.12.2022 ‘000 лв.	31.12.2021 ‘000 лв.
Активи, класифицирани като държани за продажба		
В началото на периода	3 214	5 500
Продадени активи през периода	(42)	(173)
Ликвидация чрез брак или отписване на липси	(4)	(405)
Класифицирани в държани за продажба	-	-
Класифицирани в нетекущи активи	-	-
Загуба от обезценка/възстановяване на загуба от обезценка	-	(1 708)
	3 168	3 214

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

	Брой	31.12.2022 ‘000 лв.	Брой	31.12.2021 ‘000 лв.
Товарни вагони	2 437	1 490	2 511	1 535
Локомотиви	23	507	23	507
Пътнически вагони	88	1 129	88	1 129
Контейнери	114	42	116	43
Автомобили	-	-	1	-
		3 168		3 214

8. Собствен капитал

8.1. Акционерен капитал

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

Към 31.12.2022 г. едноличен собственик е държавата, представлявана от Министъра на транспорта и съобщенията.

	31.12.2022 брой акции	31.12.2021 брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	24 892 266	24 892 266
Записани акции за периода	-	-
Общо акции, оторизирани за периода	24 892 266	24 892 266
	31.12.2022 ‘000 лв.	31.12.2021 ‘000 лв.
Внесен акционерен капитал:		
В началото на годината	248 923	248 923
Непарична вноска (апорт) в капитала през периода	-	-
Общо акционерен капитал в края на периода	248 923	248 923

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

8.2. Други резерви

Всички суми са в ‘000 лв.	Законови резерви	Общи резерви	Резерв от актюерска печалба (загуба)	Общо други резерви	Преоценъчен резерв
Сaldo към 1 януари 2021 г.	7 238	131 113	(32)	138 319	8 294
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-	(61)
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	(4)
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	(4)	(4)	-
Данъчни ефекти от преоценката	-	-	-	-	-
Сaldo към 31 декември 2021 г.	7 238	131 113	(36)	138 315	8 229
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-	-
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	(4)
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	8	8	-
Данъчни ефекти от преоценката	-	-	(1)	(1)	-
Сaldo към 31 декември 2022 г.	7 238	131 113	(29)	138 322	8 225

Към 31.12.2022 г. Дружеството представя законови резерви на стойност 7 238 хил. лв., които представляват фонд "Резервен" в размер на 12 % от номиналната стойност на акционерния капитал на Дружеството, съгласно чл.28, ал.2 от Устава на дружеството.

9. Печалба от продажба на нетекущи активи

	31.12.2022 ‘000 лв.	31.12.2021 ‘000 лв.
Приходи от продажба	712	4 890
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(42)	(421)
Печалба от продажба на нетекущи активи	670	4 469

10. Сделки със свързани лица

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

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

10.1. Сделки с дъщерни предприятия

	31.12.2022 ‘000 лв.	31.12.2021 ‘000 лв.
Безналични сделки		
- Непарична вноска (апорт) в капитала на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	-	2 540
- Непарична вноска (апорт) в капитала на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	-	3 104
Предоставени заеми		
- Предоставени заеми на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	-	3 000
- Финансови приходи от лихви по предоставени заеми на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	84	25
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	1 301	1 464
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	1 625	2 022
- лихви за забава по споразумения с „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	(348)	66
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки от „БДЖ – Товарни Превози“ ЕООД	84	272
- покупки на услуги от „БДЖ – Пътнически Превози“ ЕООД	221	169

Предоставени заеми на дъщерни предприятия

В изпълнение на получено разрешение от Министъра на транспорта и съобщенията с протокол №ПА-267 от 23.12.2021 г. „Холдинг БДЖ“ ЕАД е предоставил на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД паричен заем в размер на 3 000 хил. лева, с цел погасяване на задължения към ДП „НК ЖИ“. Погасяването на заема се извършва на 36 равни месечни вноски, с гратисен период от 12 месеца по главницата. Лихвеният процент е определен на 3 m Euribor + надбавка от 3% процентни пункта, но не по – малко от 3% годишно. Заема е гарантиран със залог на 3 броя локомотиви и 1 бр. товарен вагон. Заема се обслужва редовно от „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД съгласно подписания погасителен план.

Споразумения за изплащане задължения към финансови кредитори

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

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

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

10.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	31.12.2022 ‘000 лв.	31.12.2021 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	601	234
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки и услуги от ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	181	187
- покупка на стоки и услуги от „Български пощи“ ЕАД	1	2

10.3. Сделки с ключов управленски персонал

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

	31.12.2022 ‘000 лв.	31.12.2021 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	344	304
Разходи за социални осигуровки	21	26
Други разходи – командировки, гориво и др.	15	14
Общо възнаграждения	380	344

Длъжността на Изпълнителен директор се изпълнява от Георги Друмев – до 12.01.2022 г., от 13.01.2022 г. до 11.04.2022 г. от Йордан Митев, от 11.04.2022 г. до 08.09.2022 г. от Ангел Стоянов и от 08.09.2022 г. от Атанас Атанасов. В състава на Съвета на директорите участват като Председател – Маргарита Петрова – Кариди – до 12.01.2022 г., Любомир Сяров – от 12.01.2022 г. до 26.01.2022 г., Симеон Евтимов – от 26.01.2022 г. до 22.02.2022 г., Кирил Григоров – от 22.02.2022 г. до 14.03.2022 г., Даниела Везиева - от 14.03.2022 г. до 30.06.2022 г., а от 30.06.2022 г. – Иво Тодоров, членове – Маргарита Петрова – Кариди, Светломир Николов и Георги Друмев – до 12.01.2022 г., Петко Петков - от 12.01.2022 г., Йордан Митев – от 12.01.2022 г. до 11.04.2022 г., Любомир Сяров – от 12.01.2022 г. до 22.02.2022 г., Кирил Григоров – от 25.01.2022 г. до 08.04.2022 г., Симеон Евтимов – от 26.01.2022 г. до 22.02.2022 г., Даниела Везиева – от 15.03.2022 г. до 29.06.2022 г., Ангел Стоянов – от 11.04.2022 г. до 08.09.2022 г., Иво Тодоров – от 13.06.2022 г., Калин Стоянов – от 29.06.2022 г., Валя Петрова от 26.08.2022 г. и Атанас Атанасов от 08.09.2022 г.

11. Разчети със свързани лица в края на периода

	31.12.2022 ‘000 лв.	31.12.2021 ‘000 лв.
Нетекущи		
Вземания от:		
- Вземания от предоставени парични заеми		
- „БДЖ – Товарни превози” ЕООД	3 000	3 000
Общо нетекущи вземания от свързани лица	3 000	3 000

	31.12.2022 ‘000 лв.	31.12.2021 ‘000 лв.
Текущи		
Вземания от:		
- дъщерни предприятия		
- вземания от предоставени парични заеми		
- „БДЖ – Товарни превози” ЕООД	-	-
- вземания по споразумения за прехвърлени заеми		
- „БДЖ – Пътнически превози” ЕООД	8 423	8 423
- търговски вземания		
- „БДЖ – Товарни превози” ЕООД	284	328
- „БДЖ – Пътнически превози” ЕООД	346	225

- асоциирани предприятия		
- БДЖ Кончар АД	47	47
- обезценка	(47)	(47)
- други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	17	17
- Трен ЕООД	19	19
- обезценка	(35)	(35)
Общо текущи вземания от свързани лица	9 054	8 977
Общо вземания от свързани лица	12 054	11 977

	31.12.2022	31.12.2021
	‘000 лв.	‘000 лв.
Нетекущи		
Задължения към:		
- други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	17 014	20 519
Общо нетекущи вземания от свързани лица	17 014	20 519

	31.12.2022	31.12.2021
	‘000 лв.	‘000 лв.
Текущи		
Задължения към свързани лица:		
- дъщерни предприятия		
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	-	-
- „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	2	2
- асоциирани предприятия		
- БДЖ Кончар АД	126	126
- други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	80	80
- "Български пощи"	-	-
- други		
- БДЖ - Трансимпекс АД	90	90
Общо текущи задължения към свързани лица	298	298
Общо задължения към свързани лица	17 312	20 817

12. Условни активи и условни пасиви

В нормалния ход на дейността за Дружеството възникват съдебни спорове и искиове. Според ръководството на Дружеството, разходите, необходими за решаване на тези спорове и искиове, няма да окажат съществено влияние върху финансовата позиция и паричните потоци в бъдещи финансови периоди или не могат да бъдат прогнозирани. Към датата на финансовия отчет по-значими съдебни дела, по които Дружеството е страна, са:

Търговски дела 1235/2019, 1979/2019, 1010/2019, 817/2019, 1474/2019, 191/2020, 192/2020, 1407/2020, 1408/2020 и 179/2021 от Софийски градски съд. Ищец по делото е Първа инвестиционна банка. Общата стойност на исковите е 7 519 хил. лв. Предметът на

иска се основава на чл.79 и чл.86 от ЗЗД. Ответници по делото са „Холдинг БДЖ“ ЕАД и „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД, като трето лице помагач.

Гражданско дело №20221100109012/2022г. от СГС образувано по искова молба от Първа инвестиционна банка АД. Ответници по делото са „Холдинг БДЖ“ ЕАД и „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД. Предмет на иска е парична претенция по чл.49 вр с чл. 45 от ЗЗД (непозволено увреждане)по главния иск и чл. 59 от ЗЗД (неоснователно обогатяване) по евентуалния, както и по чл. 86 от ЗЗД. Цената на главния иск е 1 097 хил. лв., като част от общата претенция в размер на 20 841 хил. лв.

Освен гореописаните дела „Холдинг БДЖ“ ЕАД е ответник и по други дела, които не са съществени заедно и поотделно за финансовия отчет.

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

13. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	31.12.2022	31.12.2021
	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
Акции и дялове	4 678	4 678
Дългови инструменти по амортизируема стойност:		
Предоставени заеми на свързани лица	3 000	3 000
Търговски, вземания от свързани лица и други вземания (без аванси)	9 292	11 285
Пари и парични еквиваленти	9 380	5 859
	<u>21 672</u>	<u>20 144</u>
	26 350	24 822
Финансови пасиви	31.12.2022	31.12.2021
	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Задължения по финансов лизинг	8 423	8 423
Търговски и други задължения (без аванси)	940	864
Задължения към свързани лица	17 218	20 724
	<u>26 581</u>	<u>30 011</u>

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

	Краткосрочни задължения по финансов лизинг	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.
01 януари 2022	8 423	8 423
Парични потоци:		
Плащания	-	-
Постъпления	-	-
Непарични промени:		
Непарични уреждания	-	-
Начисления по метода на ефективен лихвен процент	-	-
Преквалифициране	-	-
31 декември 2022	8 423	8 423
	Краткосрочни задължения по финансов лизинг	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.
01 януари 2021	8 423	8 423
Парични потоци:		
Плащания	-	-
Постъпления	-	-
Непарични промени:		
Непарични уреждания	-	-
Начисления по метода на ефективен лихвен процент	-	-
Преквалифициране	-	-
31 декември 2021	8 423	8 423

15. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

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

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

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

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

15.1. Анализ на кредитния риск

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

	31.12.2022	31.12.2021
	‘000 лв.	‘000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
Акции и дялове	4 678	4 678
Дългови инструменти по амортизируема стойност:		
Предоставени заеми на СЛ	3 000	3 000
Търговски и други вземания (без аванси)	9 292	11 285
Пари и парични еквиваленти	9 380	5 859
	26 350	24 822

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

	31.12.2022	31.12.2021
	‘000 лв.	‘000 лв.
Обезценка на 1 януари	51 885	52 180
Отписани несъбираеми вземания	(22)	-
Обезценка, отчетена през годината	-	16
Възстановяване на загуба от обезценка през годината	-	(311)
Обезценка към края на периода	51 863	51 885

15.2. Анализ на ликвидния риск

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

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

31 декември 2022 г.	<u>Текущи</u>	<u>Нетекучи</u>
	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.
Задължения по финансов лизинг	8 423	-
Търговски и други задължения	940	-
Задължения към свързани лица	204	17 014
Общо	<u>9 567</u>	<u>17 014</u>

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

31 декември 2021 г.	<u>Текущи</u>	<u>Нетекучи</u>
	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.
Задължения по финансов лизинг	8 423	-
Търговски и други задължения	864	-
Задължения към свързани лица	205	20 519
Общо	<u>9 492</u>	<u>20 519</u>

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

16. Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

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

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

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

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

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

Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към 31 декември 2022 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

31 декември 2022 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	-	-	11 176	11 176
- подвижен състав	-	-	2 047	2 047

31 декември 2021 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	-	-	11 176	11 176
- подвижен състав	-	-	2 239	2 239

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

17. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

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

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

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

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

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

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

	31.12.2022	31.12.2021
	‘000 лв.	‘000 лв.
Собствен капитал	225 435	220 835
Общо собствен капитал	225 435	220 835
Общо пасиви	28 036	32 086
- Пари и парични еквиваленти	(9 380)	(5 859)
Нетен дълг	18 656	26 227
Съотношение на нетен дълг към капитал	0.08	0.12

18. Събития след края на отчетния период

След провеждане на конкурсни процедури по реда на Правилника за прилагане на Закона за публичните предприятия с Протокол №ПД-6/06.01.2023 г. на Министъра на транспорта и съобщенията, са освободени като членове на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД – Петко Петков, Иво Тодоров, Калин Стоянов, Валя Петрова и Атанас Атанасов, като избрани и назначени членове, както следва:

- за представители на държавата: Атанас Атанасов
- за независими членове: Владимир Дунчев и Валя Петрова.

С Протокол №ПД-14 от 19.01.2023 г. на Министъра на транспорта и съобщенията е освободен като член на Одитния комитет Гергана Михайлова – Борисова.

На 10.02.2023 г. с Протокол №ПД-37/10.02.2023 г. на Министъра на транспорта и съобщенията е назначен за член на Одитния комитет на дружеството Владимир Туджаров

На 24.02.2023 г. е извършено увеличение на капитала на дъщерното дружество „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД с непарична вноска (апорт) в общ размер на 3 000 хил. лева, представляващо главница към 31.10.2022 г. по Договор за паричен заем от 29.12.2021 г. В резултат на което „Холдинг БДЖ“ ЕАД като едноличен собственик на капитала на дъщерното предприятие придобива нови 300 000 дяла, всеки на стойност 10 (десет) лева.

На 16.03.2023 г. Дружеството е получило разпределен дивидент от Eurofima за 2022 г. в размер на 7 хил. лева.

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

19. Одобрение на финансовия отчет

Съкратения индивидуален финансовият отчет (неодитиран) към 31 декември 2022 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 21.04.2023 г.