

Междинен доклад за дейността  
Междинен съкратен индивидуален  
финансов отчет

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

30 юни 2024 г.

БДЖ  BDZ

# Съдържание

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

**БДЖ  ВДЗ**

**“ХОЛДИНГ БЪЛГАРСКИ ДЪРЖАВНИ ЖЕЛЕЗНИЦИ” ЕАД**

ул. „Иван Вазов“ № 3, София 1080  
тел. +359 2 981 1110 | факс +359 2 987 7151  
[holding.bdz.bg](http://holding.bdz.bg) | [holding@bdz.bg](mailto:holding@bdz.bg) | [bdz@bdz.bg](mailto:bdz@bdz.bg)



**АНАЛИЗ  
ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ХОЛДИНГ БДЖ“ ЕАД  
КЪМ 30.06.2024 г.**

## I. Ключови финансови показатели:

Финансови показатели (в хил. лева)	Отчет 30.06.2024 г.	БП 30.06.2024 г.	Отчет 30.06.2023 г.	Отчет 2024/ Отчет 2023		Отчет 2024/ БП 2024	
				+ -	%	+ -	%
<b>Приходи - Общо</b>	<b>7 170</b>	<b>8 662</b>	<b>2 009</b>	<b>5 161</b>	<b>257%</b>	<b>(1 492)</b>	<b>-17%</b>
в т. ч. Приходи от продажби на ДМА и КМА	4 838	6 130	272	4 566	1682%	(1 292)	-21%
Административно подпомагане	1 161	1 161	1 161	-	0%	-	0%
Приходи от почивни станции	220	233	211	9	4%	(13)	-5%
Други приходи	474	428	123	351	284%	46	11%
Финансиране по Програма за хуманитарно подпомагане	477	711	224	253	113%	(234)	-33%
Финансиране от ДБ за компенсация цена на сл. енергия	-	-	18	(18)	-100%	-	-
<b>Оперативни разходи</b>	<b>(3 969)</b>	<b>(5 238)</b>	<b>(3 414)</b>	<b>(554)</b>	<b>16%</b>	<b>1 270</b>	<b>-24%</b>
Материали, горива, енергия	(860)	(1 347)	(1 162)	302	-26%	487	-36%
Разходи за персонала	(1 697)	(2 324)	(1 564)	(133)	9%	627	-27%
Външни услуги	(476)	(760)	(515)	39	-8%	284	-37%
Балансова стойност на продадените ДМА и КМА	(264)	(359)	(32)	(232)	726%	94	-26%
Лихви просрочени плащания	(4)	(12)	(7)	3	-43%	8	-67%
Себестойност на продадени стоки и други текущи активи	(42)	(62)	(47)	5	-11%	20	-32%
Други разходи	(345)	(374)	(87)	(258)	297%	29	-8%
<b>ЕБИТДА</b>	<b>3 201</b>	<b>3 424</b>	<b>(1 405)</b>	<b>4 607</b>	<b>-328%</b>	<b>(223)</b>	<b>-7%</b>
Разходи за амортизации	(263)	(260)	(264)	(1)	0%	3	1%
<b>ЕБИТ</b>	<b>2 938</b>	<b>3 164</b>	<b>-1 669</b>	<b>4 608</b>	<b>-276%</b>	<b>(226)</b>	<b>-7%</b>
Нетен резултат от финансова дейност	42	2	1	41	4100%	40	2000%
Финансови приходи	49	7	7	42	600%	42	600%
Финансови разходи	(7)	(5)	(6)	(1)	17%	(2)	40%
<b>Печалба/ (Загуба) преди данъци</b>	<b>2 980</b>	<b>3 166</b>	<b>(1 668)</b>	<b>4 649</b>	<b>279%</b>	<b>(186)</b>	<b>-6%</b>
Икономия/(разход) от данък върху дохода	-	-	-	-	-	-	-
<b>Нетна печалба/(загуба) след данъци</b>	<b>2 980</b>	<b>3 166</b>	<b>(1 668)</b>	<b>4 649</b>	<b>279%</b>	<b>(186)</b>	<b>-6%</b>
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-	-
<b>Обща всеобхватна печалба/(загуба)</b>	<b>2 980</b>	<b>3 166</b>	<b>(1 668)</b>	<b>4 649</b>	<b>279%</b>	<b>(186)</b>	<b>-6%</b>

Резултатите от дейността на „Холдинг БДЖ“ ЕАД към 30.06.2024 г. продължават да са повлияни от ефектите, свързани с осъществената издръжка на настанените украински граждани в почивните бази на дружеството, в изпълнение на Решение на Министерски съвет № 318 от 20.05.2022 г. Дейността свързана с издръжка на украинските граждани за текущия период отчита загуба в размер на 656 хил. лева, като натрупана загуба до 30.06.2024 г. възлиза в общ размер на 3 718 хил. лева. За покриване на част от извършените разходи дружеството ежесечно кандидатства за получаване на финансова помощ по Програма за хуманитарно подпомагане на разселени лица от Украйна. За периода на настаняване на украинските лица до момента Дружеството е получило финансиране по Програмата в общ размер на 2 796 хил. лева от очакван размер от 3 655 хил. лева.

Въпреки наличието на посочените неблагоприятни условия и произтичащи от тях затруднения, „Холдинг БДЖ“ ЕАД приключва първо полугодие на 2024 г. с печалба в размер на 2 980 хил. лева.

**ЕБИТДА – показателя към 30.06.2024 г. е с положителна стойност 3 201 хил. лева**, която се подобрява спрямо същия период на предходната година с 4 607 хил. лева. Спрямо Бизнес програмата за 6-те месеца на 2024 г. ЕБИТДА се влошава с 223 хил. лева в резултат на нереализирани планирани приходи от продажба на неоперативни активи с 1 292 хил. лева, неполучена финансова помощ по Програма за хуманитарно подпомагане на разселени лица от Украйна за първо полугодие на 2024 г. в размер на 234 хил. лева.

През периода се отчита и нереализирани оперативни разходи в сравнение с планираните по Бизнес програма за 2024 г., в общ размер на 1 270 хил. лева.

**ЕВИТ е с положителна стойност 2 938 хил. лева**, която се подобрява с 4 608 хил. лева спрямо първо полугодие на миналата година. Спрямо Бизнес програмата ЕВИТ влошава стойността си с 226 хил. лв. в резултат на влошаване на показателя ЕВИТДА.

**Нетния финансов резултат към 30.6.2024 г. е печалба в размер на 2 980 хил. лева** при отчетена загуба за 6-те месеца на предходната година в размер на 1 668 хил. лева. Подобряването на резултата се дължи на предприети действия за освобождаване от неоперативни активи, собственост на дружеството, довели до реализиране на по-голям приход от продажба на товарни вагони с 4 612 хил. лева, намаление на разходи за материали с 302 хил. лева.

**Спрямо Бизнес програмата планирания финансов резултат се влошава със 186 хил. лева или 6%**, дължащо се на неизпълнение на приходната част със 17% или 1 492 хил. лева и неизпълнение на планираните разходи с 24 %. Отчетените оперативни разходи са в общ размер на 3 969 хил. лева и са с 1 270 хил. лева по-малък размер от планираните. Ръст бележат финансовите приходи с 42 хил. лева, дължащо се получен разпределен дивидент от Eurofima за 2023 г. в размер на 49 хил. лева.

## II. Количествени показатели.

### 1. Реализирана продажба на неоперативни активи.

Вид актив	Планирани продажби (бр.) 30.06.2024	Реализирани продажби (бр.) 30.06.2024	Изпълнение 30.06.2024	
			+ -	%
Продажба на товарни вагони	300	320	20	7%
Продажба на пътнически вагони	-	-	0	-
Продажба на локомотиви	3	-	-3	-100%
Продажба на недвижими имоти	3	-	-3	-100%
Продажба на резервни части	-	3 413	3 413	-
Общо	306	3 733	3 427	1120%

За първо полугодие на 2024 г. са организирани и проведени 14 търга като са реализирани продажби на 3 733 броя неоперативни активи при планирани 306 бр. Неизпълнение бележат планираните продажби на недвижими имоти и локомотиви, поради липса на интерес при проведените търгове. За периода се отчита общо преизпълнение на план-графика за продажба с 1 120%, дължащо се основно на реализирани продажби на резервни части и товарни вагони.

### 2. Реализирана заетост в почивните бази.

Почивна база	Леглодни при 100 % заетост	Леглодни БПр. към 30.06.2024 г.	Реализирани леглодни към 30.06.2024 г.	% заетост БПр. 2024 г.	% реализирана заетост към 30.06. 2024г.	Отчет/БПр.	
						+ -	%
ПВЦ Паничище	19 910	5 459	4 629	27,42%	23,25%	-830	-4,17%
ПБ Ахтопол	350	44	97	12,57%	27,71%	53	15,14%
ПБ Фичоза	70	56	70	80,00%	100,00%	14	20,00%
Общо за почивните бази	20 330	5 559	4 796	27,34%	23,59%	-763	-3,75%

*Забележка: В % на заетост на почивните бази не се включена заетост от украински лица*

За първо полугодие на 2024 г. в почивните бази за свободно ползване на „Холдинг БДЖ“ ЕАД са регистрирани и отчетени 4 796 нощувки при планирани 5 559. Реализираната заетост към 30.06.2024 г. е 23,59% или 3,75 % неизпълнение на планираната заетост по Бизнес програма 2024 г.

### III. Приходи

№	Приходи "Холдинг БДЖ" ЕАД в хил. лв.	Отчет 30.6.2024	Бизнес програма 30.6.2024	Отчет 30.6.2023	Отчет 2024/ Отчет 2023		Отчет 2024/ Бюджет 2024		Относителен дял приходи 2024
					+ -	%	+ -	%	
1	<b>Нетни приходи от продажби, в т.ч.:</b>	<b>6 693</b>	<b>7 951</b>	<b>1 767</b>	<b>4 926</b>	<b>279%</b>	<b>(1 258)</b>	<b>-16%</b>	<b>93%</b>
	Други приходи	6 693	7 951	1 767	4 926	279%	(1 258)	-16%	93%
	от външни клиенти	412	420	86	326	377%	(8)	-2%	6%
	от почивни бази	166	152	139	27	19%	14	9%	2%
	от продажба на ДА (само за ХБДЖ)	4 612	6 130	0	4 612	-	(1 518)	-25%	64%
	от продажба на КМА	225	0	272	(47)	-17%	225	-	3%
	от продажба на СЛ:	1 278	1 250	1 270	8	1%	28	2%	18%
	- наем тяг ов и подвижен жп състав и активи	14	8	21	(7)	-33%	6	68%	0%
	- друг и услуги между СЛ	0	0	0	-	-	-	-	0%
	- приходи от ПБази	54	81	72	(18)	-25%	(27)	-33%	1%
	- приходи от продадени ДМА на СЛ	0	0	0	-	-	-	-	0%
	- приходи от продадени КМА на СЛ	1	0	0	1	-	1	-	0%
	- експертно и административно подпомагане	1 161	1 161	1 161	-	0%	0	0%	16%
	- лихви просрочени плащания (СЛ)	48	0	16	32	200%	48	100%	1%
2	Финансиране по Програма за хуманитарно подпомагане	477	711	224	253	113%	(234)	-33%	7%
3	Финансиране от ДБ за компенсация цена на ел. енергия	0	0	18	(18)	-100%	-	-	0%
4	Финансови приходи от получени дивиденди	49	7	7	42	600%	42	600%	1%
	<b>Приходи общо</b>	<b>7 219</b>	<b>8 669</b>	<b>2 016</b>	<b>5 203</b>	<b>258%</b>	<b>(1 450)</b>	<b>-17%</b>	<b>100%</b>

Реализираните приходи на „Холдинг БДЖ“ ЕАД към 30.06.2024 г. са в размер на 7 219 хил. лева. Спрямо отчета за 6-те месеца на 2023 г. се увеличават с 5 203 хил. лева или с 258% основно от увеличение на приходите от продажба на неоперативни активи на външни и свързани лица с 4 566 хил. лева. Спрямо планираните за 2024 г. приходите бележат намаление със 17% или с 1 450 хил. лева.

**Приходи от продажби на нетекущи (ДМА) и текущи активи (КМА) на „Холдинг БДЖ“ ЕАД спрямо Бизнес програмата за 2024 г. са с 1 292 хил. лв. по-малко, което се дължи на:**

- Реализиран по-голям приход спрямо планирания от продажба на товарни вагони – 1 052 хил. лева и с 226 хил. лв. от продажба на материали и резервни части;

Нереализиран приход от планирана продажба на:

- ПВЦ Росенец за 2 300 хил. лева;
- навес Горна Оряховица за 70 хил. лева.
- сграда Панагюрище за 50 хил. лева.
- 3 броя тягов подвижен състав за 150 хил. лева.

Спрямо същия период на предходната година приходи от продажба на неоперативни активи са с 4 566 хил. лева повече, в т. ч:

- От продажба на подвижен жп състав – 4 612 хил. лева повече от товарни вагони;
- От продажба на резервни части, материали и скрап – 226 хил. лева повече;
- Намаление с 272 хил. лева бележат приходите от продажба на скрап.

**Приходи от почивни бази** са по-малко с 13 хил. лева или неизпълнение от 5% на планираните по Бизнес програма за първо полугодие на 2024 г. в резултат на реализирана пониска заетост на ЦПВК Паничище и извършване на ремонтни дейности за подобряване на материално-техническата база и съответно условията за отпих и почивка.

За периода на първите 6 месеца от 2024 г. приходите от почивни бази се увеличават с 9 хил. лева спрямо отчетените през 2023 г.

**Други приходи** – реализирани са 474 хил. лв. включващи 425 хил. лв. приходи от отдадени под наем имоти и подвижен жп състав и 48 хил. лв. приходи от лихви за просрочени плащания от свързани лица. Спрямо планираните за 6-те месеца на 2024 г. се отчита нетно увеличение в

размер на 46 хил. лева от отчетени лихви за просрочени плащания от свързани лица – 48 хил. лева и по-малък размер отчетен приход от наем на имоти и подвижен жп състав 2 хил. лева. В сравнение с отчета през 2023 г. е налично увеличение от 351 хил. лв. в резултат на реализиран, планиран приход от наем на имоти от НК ЖИ.

Към 30.06.2024 г. Дружеството отчита 477 хил. лева **приходи от финансираня от Министерството на туризма** по Програмата за хуманитарно подпомагане. Спрямо плана неизпълнението е в размер на 234 хил. лева. Спрямо съпоставимия период на 2023 г. се отчита увеличение с 253 хил. лева от финансиране по Програмата. Намаление с 18 хил. лева се отчита на приходите от финансираня от държавния бюджет за компенсация на небитовите крайни клиенти на електрическа енергия, дължащо се на отчетено понижение на цената на електроенергията.

В следващите графики е показана структурата на приходите по отчет за първо полугодие на 2024 г. и за съпоставимия период на 2023 г.:



#### IV. Разходи

Разходи "Холдинг БДЖ" ЕАД в хил. лв.	Отчет 30.6.2024	Бизнес програма 30.6.2024	Отчет 30.6.2023	Отчет 2024/2023 +/-	Отчет 24 /БПр. 24 +/-	Отг. Дял
<b>материали, в т.ч.:</b>	<b>860</b>	<b>1 347</b>	<b>1 162</b>	<b>-302</b>	<b>-487</b>	<b>20%</b>
- готова храна и напитки (кетъринг)	592	816	804	-212	-224	14%
- вода	33	41	33	0	-8	1%
- горива	12	19	14	-2	-7	0%
- ел. енергия	129	181	193	-64	-52	3%
- топлоенергия	53	113	71	-18	-60	1%
- други материали	41	178	47	-6	-137	1%
<b>външни услуги, в т.ч.:</b>	<b>476</b>	<b>760</b>	<b>515</b>	<b>-39</b>	<b>-284</b>	<b>11%</b>
- услуги	184	374	219	-35	-190	4%
- имуществени и други застраховки	9	9	4	5	0	0%
- други услуги от НК "ЖИ"	90	90	91	-1	0	2%
- техн. обслужване и текущ ремонт	20	93	22	-2	-73	0%
- такса смет	84	80	83	1	4	2%
- други услуги между СЛ	89	114	96	-7	-25	2%
<b>заплати</b>	<b>1 351</b>	<b>1 840</b>	<b>1 235</b>	<b>116</b>	<b>-489</b>	<b>32%</b>
<b>социални осигуровки и надбавки</b>	<b>346</b>	<b>484</b>	<b>329</b>	<b>17</b>	<b>-138</b>	<b>8%</b>
<b>други разходи, в т.ч.:</b>	<b>936</b>	<b>807</b>	<b>173</b>	<b>762</b>	<b>128</b>	<b>22%</b>
- лихви просрочени плащания	4	12	7	-3	-8	0%
- обезценка на активи	-43	0	0	-43	-43	-1%
- бракуване на активи	323	0	0	323	323	8%
- себестойност на продадени стоки и др. текущи активи	42	62	47	-5	-20	1%
- местни данъци и такси и ЗКПО	279	274	67	212	5	7%
- балансова стойност на продадени нетекущи активи	264	359	32	232	-94	6%
- ДДС украински лица	53	59	6	47	-6	1%
- други разходи	13	41	14	-1	-28	0%
<b>амортизации</b>	<b>263</b>	<b>260</b>	<b>264</b>	<b>-1</b>	<b>3</b>	<b>6%</b>
<b>финансови разходи</b>	<b>7</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>0%</b>
<b>Общо</b>	<b>4 239</b>	<b>5 503</b>	<b>3 684</b>	<b>554</b>	<b>-1 265</b>	<b>100%</b>

**Отчетените разходи** за първо полугодие на 2024 г. са в размер на 4 239 хил. лв. и са по-малко спрямо планираните с 23% или 1 265 хил. лева, спрямо отчета на 2022 г. отбелязват увеличение с 554 хил. лева.

**Материали** – по отчет към 30.06.2024г. са 860 хил. лева, с 302 хил. лева по-малко спрямо същия период на предходната година и с 487 хил. лева спрямо планираните, в резултат на:

- **Доставка на готова храна и напитки** – отчетени са разходи за доставка на готова храна и напитки в размер на 592 хил. лв. по сключени договори за кетъринг във връзка с осигуряване изхранване на настанените в почивните бази украински граждани, което е с 224 хил. лв. по-малко спрямо планираните и с 212 хил. лв. по-малко спрямо предходната година.
- **Вода** – отчетени са 33 хил. лева за 6-те месеца на 2024 г., с 8 хил. лева по-малко спрямо бюджета и без промяна спрямо отчета за същия период на предходната година.
- **Горива** – отчетени са 12 хил. лева за 6-те месеца на 2024 г. Отчетените разходи са по-малко със 7 хил. лева от бюджетиранияте и с 2 хил. лева спрямо същия период на предходната година.
- **Ел. енергия и топлоенергия** – разхода за отчетния период на 2024 г. е в размер на 182 хил. лева. Спрямо бюджета има намаление от 112 хил. лева. Спрямо същия период на 2023 г. разходите за ел. енергия и топлоенергия намаляват с 82 хил. лева поради отбелязано намаление на цените на енергийните ресурси спрямо съпоставимия период.

**Външни услуги** – 476 хил. лева по отчетни данни за 2024 г. Спрямо бюджета се отчита намаление от 284 хил. лева. Намаление се наблюдава при:

- Техническо обслужване и текущ ремонт - 73 хил. лева;
- Оценки за определяне на справедлива пазарна стойност от независим оценител – 41 хил. лева.;
- Разходи за пране, почистване, ХЕИ – 27 хил. лева;
- Обяви и публикации с 22 хил. лева;
- Събаряне на сграда и извозване на отпадъци с 15 хил. лева;
- Разходи за външни услуги от свързани лица с 25 хил. лева;
- Разходи за консигнационни и граждански договори със 7 хил. лева;
- Неизразходени планирани допълнително непредвидени разходи – 43 хил. лева.

Спрямо същия период на 2023 г. разходите за външни услуги отчитат намаление с 39 хил. лева, което основно се дължи на намаление на разходите за:

- Юридическо обслужване с 30 хил. лева;
- Разходи за консигнационни и граждански договори с 33 хил. лева;
- Анализ и консултантски услуги със 13 хил. лева
- Разходи за почистване, ХЕИ и пране на бельо с 8 хил. лева.

Увеличение отбелязват разходи за:

- Събаряне на сграда и извозване на отпадъци с 20 хил. лева;
- Реклами с 12 хил. лева;
- Оценки за определяне на справедлива пазарна стойност с 8 хил. лева;
- Застраховки с 5 хил. лева.

**Разходите за персонал** за първо полугодие на 2024 г. са в размер на 1 697 хил. лева и представляват 40% от оперативните разходи на „Холдинг БДЖ“ ЕАД. Спрямо съпоставимия период на миналата година разходите за персонал нарастват със 133 хил. лева. Нарастването на стойността се формира основно от увеличение на основните заплати в съответствие с увеличението на минималната работна заплата за страната от 780 лева за 2023 г. на 933 лева от



01.01.2024 г. с ПМС №193/12.10.2023 г. и увеличен размер на предоставяните средства за храна от 150 лева на 200 лева, договорен в подписания нов КТД за 2024 г.

Спрямо бизнес програмата при разходите за персонал се отчита икономия от 627 хил. лева, основно поради по-малката численост на персонала от предвидената в бюджета и планираните по бюджет възнаграждения на Съвета на директорите за по – голяма численост на състава.

Показатели	мярка	6-те месеца			Отчет 2024/ Отчет 2023		Отчет 2024/ План 2024	
		отчет 2024	план 2024	отчет 2023	+ -	%	+ -	%
Възнаграждения на персонала	хил. лева	1 207	1 551	1 137	70	6%	-	-22%
Възнаграждения на Съвет на директорите	хил. лева	99	235	63	36	57%	136	-58%
Възнаграждения на Одитен комитет	хил. лева	45	54	35	10	29%	-9	-17%
Ср. списъчен брой на персонала	брой	84	119	89	-5	-6%	-35	-29%
Средна месечна работна заплата	лева	2 395	2 173	2 129	266	12%	222	10%
социални осигуровки и надбавки	хил. лева	346	484	329	17	5%	138	-28%
% на социалните разходи	%	28,7%	31,2%	28,9%	0	-1%	0	-8%

Средно списъчният брой на персонала към 30.06.2024 г. е 84 броя и е намален с 5 броя спрямо 30.06.2023 г., а спрямо планираната численост се отчита намаление 35 бр.

**Други разходи** – се увеличават със 128 хил. лв, спрямо планираните, а спрямо отчета за 6-те месеца на миналата година нарастват със 762 хил. лв.

Спрямо бюджета нетното увеличение на „Други разходи“ е в резултат на:

- ✓ отчетен разходът за брак на 46 броя пътнически вагона към 30.06.2024 г. в общ размер на 323 хил. лева,
- ✓ възстановени разходи за последваща оценка на активи - 43 хил. лв., в резултат на събрани напълно обезценени в предходни периоди вземания.
- ✓ неизразходени планирани непредвидени разходи в размер на 18 хил. лева,
- ✓ намаление на разходите за осигуряване на храна в почивните бази с 20 хил. лева в резултат на недостигане на планираната заетост от СЛ,
- ✓ намаление на представителни разходи с 13 хил. лева,
- ✓ начислено ДДС по Програмата за хуманитарно подпомагане в по-малък размер от планирания с 6 хил. лева.
- ✓ членски внос за организации в страната с 6 хил. лева по-малко,
- ✓ отчетени по – малко разходи за командировки с 5 хил. лева,
- ✓ отчетена по-ниска балансова стойност на продадени неоперативни активи с 94 хил. лева.

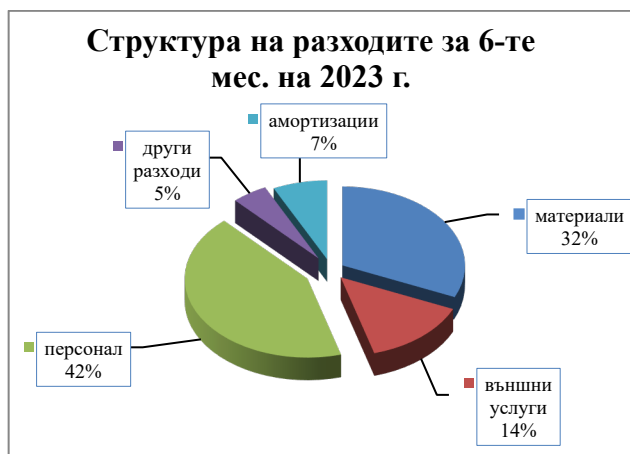
Спрямо отчета за 2023 г. нетното увеличение на „Други разходи“ се дължи на:

- ✓ отчетен разходът за брак на 46 броя пътнически вагона към 30.06.2024 г. в общ размер на 323 хил. лева,
- ✓ по-висока балансова стойност на реализираните продажби на неоперативни активи с 232 хил. лева,
- ✓ разходи за местни данъци и такси и ЗКПО с 259 хил. лева, в т.ч. 212 хил. лева повече в резултат на начислени разходи 50% наеми на имоти от реализиран, планиран приходи от наем от НК ЖИ, начислен ДДС за получено финансиране по Програмата за хуманитарно подпомагане - 47 хил. лева.
- ✓ възстановени разходи за последваща оценка на активи - 43 хил. лева на събрани напълно обезценени в предходни периоди вземания.

- ✓ намаление на разходите за осигуряване на храна в почивните бази с 5 хил. лева в резултат на недостигане на планираната заетост от СЛ,
- ✓ отчетени с 3 хил. лев по-малък размер на разход за лихви за просрочени плащания в сравнение със съпоставимия период на 2023 г.

**Амортизации** – разходите за амортизация са 6% от общите разходи, отчетени са 263 хил. лева за 2024 г. Спрямо Бизнес програмата за 2024 г. нарастват с 3 хил. лева и с 1 хил. лев по-малко в сравнение с първо тримесечие на предходната година.

Относителният дял на разходите по икономически елементи за първо полугодие на 2024 г. и 2023 г. са показани в долните графики:



## Финансови приходи и разходи

Към 30.06.2024 г. дружеството отчита финансови разходи в общ размер на 7 хил. лв., които се увеличават с 2 хил. лв, спрямо планираните и с 1 хил. лева спрямо отчетния период за миналата година.

Финансовите приходи включват приходи от получен разпределен дивидент от Eurofima за 2023 г. в размер на 49 хил. лв. или с 42 хил. лева повече спрямо получения през 2023 г. както и спрямо планираните.

## V. Баланс

Данните за движението на активите и пасивите по баланс към 30.06.2024 г., показват:

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС в хил. лева	Отчет 30.6.2024	План 30.6.2024	Отчет 31.12.2023	Отчет/Отчет (%)	Отчет/План (%)
<b>Нетекущи активи</b>	<b>229 755</b>	<b>229 828</b>	<b>229 929</b>	<b>-0,08%</b>	<b>-0,03%</b>
<b>Текущи активи, в т.ч.:</b>	<b>25 559</b>	<b>26 225</b>	<b>22 993</b>	<b>11,16%</b>	<b>-2,54%</b>
Материални запаси	1 000	1 337	1 177	-15,04%	-25,21%
Краткосрочни вземания	10 682	10 685	9 883	8,08%	-0,03%
Краткосрочни финансови активи	1 847	1 847	1 847	0%	0%
Парични средства	12 030	12 356	10 086	19,27%	-2,64%
Активи държани за продажба	2 566	2 734	2 907	-11,73%	-6,13%
<b>Текущи пасиви, в т.ч.:</b>	<b>10 484</b>	<b>11 116</b>	<b>10 986</b>	<b>-4,57%</b>	<b>-5,68%</b>
Краткосрочни заеми	8 423	8 423	8 423	0,00%	0,00%
<b>Работен капитал (текущи активи - текущи пасиви)</b>	<b>15 075</b>	<b>15 110</b>	<b>12 007</b>	<b>25,55%</b>	<b>-0,23%</b>
<b>Зает капитал (актив - текущи пасиви)</b>	<b>247 396</b>	<b>247 672</b>	<b>244 843</b>	<b>1,04%</b>	<b>-0,11%</b>
<b>Нетекущи пасиви</b>	<b>16 762</b>	<b>16 714</b>	<b>17 189</b>	<b>-2,48%</b>	<b>0,29%</b>
<b>Чиста стойност на активите</b>	<b>230 634</b>	<b>230 958</b>	<b>227 654</b>	<b>1,31%</b>	<b>-0,14%</b>
<b>Печалба ( загуба)</b>	<b>2 980</b>	<b>3 166</b>	<b>614</b>	<b>385,41%</b>	<b>-5,87%</b>
Финансов резултат от минали години	-168 561	-168 982	-169 478	-0,54%	-0,25%

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС в хил. лева	Отчет 30.6.2024	План 30.6.2024	Отчет 31.12.2023	Отчет/Отчет (%)	Отчет/План (%)
Резерви	147 292	147 850	147 595	-0,21%	-0,38%
Основен капитал	248 923	248 923	248 923	0,00%	0,00%
<b>Собствен капитал</b>	<b>230 634</b>	<b>230 957</b>	<b>227 654</b>	<b>1,31%</b>	<b>-0,14%</b>

**Нетекущите активи намаляват** със 174 хил. лева спрямо 31.12.2023 г.

**Текущи активи** се увеличават с 2 566 хил. лева спрямо 31.12.2023 г. от увеличение на паричните средства с 1 944 хил. лева и краткосрочни вземания със 799 хил. лева. Материалните запаси намаляват със 177 хил. лева.

**Собственият капитал** е 230 634 хил. лева към 30.06.2024 г. и нараства с 2 980 хил. лева спрямо 31.12.2023 г., в следствие на отчетения положителен финансов резултат за отчетния период.

**Работният капитал** е с положителна стойност 15 075 хил. лева и се увеличава с 3 068 хил. лева в сравнение с 31.12.2023 г. в резултат на увеличение на текущите активи.

### Анализ на вземанията

Вземания	Общ размер към 30.06.2024	Обезценка към 30.06.2024	Балансова стойност към 30.06.2024	Общ размер към 31.12.2023	Обезценка към 31.12.2023	Балансова стойност към 31.12.2023	Изменен ие /+,-/
<b>Търговски вземания и вземания от СЛ:</b>							
Чужди жп администрации	32 024	32 024	0	32 024	32 024	0	0
Интерконтейнер	1 296	1 296	0	1 339	1 339	0	0
БДЖ Кончар АД			0	39	39	0	0
ДП НК ЖИ	16	16	0	16	16	0	0
Краткосрочни вземания от СЛ	10 200		10 200	9 367	0	9 367	833
Други	91	87	4	52	48	4	0
<b>Общо:</b>	<b>43 627</b>	<b>33 423</b>	<b>10 204</b>	<b>42 837</b>	<b>33 466</b>	<b>9 371</b>	<b>833</b>
<b>Други вземания:</b>							
Предоставени аванси	1 209	1 122	87	1 153	1 122	31	56
Съдебни и присъдени вземания	9 729	9 513	216	9 705	9 513	192	24
Други краткосрочни вземания	5 305	5 192	113	5 481	5 192	289	-176
Данъчни вземания	62	0	62	0	0	0	62
<b>Общо:</b>	<b>16 305</b>	<b>15 827</b>	<b>478</b>	<b>16 339</b>	<b>15 827</b>	<b>512</b>	<b>-34</b>
<b>Дългосрочни вземания от СЛ</b>							
БДЖ - Товарни превози ЕООД	471		471	471		471	0
<b>Общо:</b>	<b>471</b>	<b>0</b>	<b>471</b>	<b>471</b>	<b>0</b>	<b>471</b>	<b>0</b>
<b>Дългосрочни вземания от СЛ общо:</b>							
	<b>471</b>	<b>0</b>	<b>471</b>	<b>471</b>	<b>0</b>	<b>471</b>	<b>0</b>
<b>Всичко:</b>	<b>60 403</b>	<b>49 250</b>	<b>11 153</b>	<b>59 647</b>	<b>49 293</b>	<b>10 354</b>	<b>799</b>

Вземанията към 30.06.2024 г. са в общ размер 60 403 хил. лева. След извършена обезценка на вземанията през изминалите финансови години, балансовата им стойност е в размер на 11 153 хил. лева и спрямо 31.12.2024 г. са увеличени със 799 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. Вземанията са напълно обезценени.
- ✓ Интерконтейнер – в размер на 1 296 хил. лева, спрямо 31.12.2023 г намаляват с 43 хил. лева. Същите са изцяло обезценени.
- ✓ ДП „НК ЖИ“ – в размер на 16 хил. лева и са изцяло обезценени.
- ✓ Краткосрочни вземания от СЛ нарастват с 833 хил. лева и към 30.06.2024 г. са в размер на 10 200 хил. лева и.
- ✓ Дългосрочните вземания от СЛ са в размер на 471 хил. лв. и представляват вземания по сключено споразумение с „БДЖ-ТП“ ЕООД за разсрочено плащане на задълженията.

## Анализ на задълженията

В таблицата по-долу е представен анализ на задълженията на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, спрямо тяхната ликвидност и изискуемост към 30.06.2024 г.

Задължения в хил. лв.	към 30.06.2024			към 31.12.2023			Изменение +/-
	Нетекущи	Текущи	Общо	Нетекущи	Текущи	Общо	
Търговски задължения и задължения към СЛ:	16 488	918	17 406	16 954	976	17 930	-524
ДП "НК ЖИ"	16 488	48	16 536	16 954	84	17 038	-502
Чужди жп администрации	0	626	626	0	627	627	-1
Свързани лица в Група БДЖ	0	0	0	0	3	3	-3
Други	0	244	244	0	262	262	-18
Към персонала и осигурителни предприятия	180	373	553	141	419	560	-7
Данъчни задължения	0	50	50	0	73	73	-23
Други задължения	0	707	707	0	1 082	1 082	-375
Провизии	0	12	12	0	12	12	0
<b>Всичко:</b>	<b>16 668</b>	<b>2 060</b>	<b>18 728</b>	<b>17 095</b>	<b>2 562</b>	<b>19 657</b>	<b>-929</b>

Задълженията по контрагенти към 30.06.2024 г. намаляват с 929 хил. лева спрямо 31.12.2023 г., като изменението по някои основни контрагенти е, както следва:

- ✓ ДП "НК ЖИ" – намаление със 502 хил. лева, от които 466 хил. лева безналично, в резултат на извършено прихващане на насрещни вземания и задължения;
- ✓ Данъчни задължения – намаление с 23 хил. лева;
- ✓ Търговски задължения – намаление с 22 хил. лева;
- ✓ Задължения към персонала и осигурителни предприятия – намаление със 7 хил. лева;
- ✓ Други задължения – намаление с 375 хил. лева.

Дългът към ДП „НК ЖИ“ включва задължения на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, които са част от подписано споразумение за разсрочено плащане, които към 30.06.2024 г. се изпълняват от дружеството, съгласно договорените условия. Дългосрочните задължения към ДП „НК ЖИ“ са в размер на 16 488 хил. лева, а краткосрочните в размер на 48 хил. лева.

### Задължения към финансови институции:

Същите са без изменение и продължават да бъдат обект на съдебен спор. Структурата на задълженията към финансови институции е показана в следващата таблица

№	Задължения (в хил. лева)	към 30.06.2024			към 31.12.2023		
		Просрочени	Текущи	Общо	Просрочени	Текущи	Общо
1	Първа инвестиционна банка АД	8 423	0	8 423	8 423	0	8 423
	главница	7 306	0	7 306	7 306	0	7 306
	лихва	1 117	0	1 117	1 117	0	1 117
	<b>всичко:</b>	<b>8 423</b>	<b>0</b>	<b>8 423</b>	<b>8 423</b>	<b>0</b>	<b>8 423</b>

## VI. Ключови показатели за изпълнение на финансови и нефинансови цели и показатели за 2024 г.

### Финансови показатели:

Ключови показатели за изпълнение на финансовите цели	Отчет	Бизнес програма	Отчет	Отчет 2024/Отчет 2023		Отчет 2024/Бизнес програма 2024	
	30.6.2024	30.6.2024	30.6.2024	+-	%	+-	%
Коефициент на ефективност на разходите	1,7032	1,5753	0,5472	1,1560	211%	0,1278	8%
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0,0129	0,0137	-0,0073	0,0203	-276%	-0,0008	-6%
Коефициент на задлъжнялост	0,1181	0,1205	0,1238	-0,0056	-5%	-0,0024	-2%
Коефициент на обща ликвидност	2,4379	2,3593	2,0929	0,3450	16%	0,0786	3%

- **Ефективност на разходите** – коефициента нараства с 0,1278 или с 8% за разглеждан период спрямо планирания в Бизнес програмата 2024 г.,

- **Рентабилност на собствения капитал** - коефициента намалява с 0,0008 спрямо планирания в Бизнес програмата за 2024 г.,
- **Задлъжнялост** – коефициента намалява с 0,0024 спрямо планирания.
- **Обща ликвидност** – коефициента е нараснал с 3% или с 0,0786 над планираната си стойност.
- **Всички финансови показатели са в границите на оптималната допустима стойност.**

Нефинансови показатели:

Нефинансови цели	Критерий	Измерител	БП 30.06.2024 целева	Отчет 30.06.2024	Отчет/БП	
					+ -	%
Модернизация и обновяване на почивните бази	стойност на реализирани инвестиции	хил. лв.	245	144	-101	-41%
Изпълнение План - график за продажба на неоперативни активи	брой продадени активи	%	306	3 729	3 423	1118,63%
Повишаване производителността на персонала	производителност на 1 лице ( нетни приходи от продажби/ бр.персонал)	хил. лв.	73	85	12,56	17,26%
Повишаване качеството на обслужване в почивните бази	реализирана заетост в базите	% на заетост	27,34%	23,59%	-3,75%	-13,71%

Забележка: В % на заетост на почивните бази не се включена заетост от украински лица

- **Модернизация и обновяване на почивни бази** – отчита се неизпълнение спрямо плана с 41% или със 101 хил. лева по – малко реализирани инвестиции за периода.
- **Изпълнение график продажба на неоперативни активи (бр.)** – през първо полугодие на 2024 г. са продадени 320 бр. товарни вагона, в състоянието което са или със 20 бр. повече от планирания брой за периода, както и 3 409 бр. материали и резервни части. Не се реализирани планирани продажби на недвижими имоти представляващи – ПВЦ Росенец, навес Горна Оряховица и сграда Панагюрище и 3 броя тягов подвижен състав
- **Производителност на персонала** – отчита се увеличение спрямо плана от 12,56 хил. лева или 17,26%;
- **Повишаване качеството на обслужване в почивните бази** – отчетената заетост в ЦПВК Паничище е 23,59% и спрямо планираната неизпълнението е 3,75%.

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

инж. Георги Друмев  
Изпълнителен директор

## Междинен отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	30 юни 2024 ‘000 лв.	31 декември 2023 ‘000 лв.
<b>Нетекущи активи</b>			
Нематериални активи	5	3	4
Имоти, машини и съоръжения	6	17 170	17 343
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия		208 120	208 120
Дългосрочни финансови активи		2 831	2 831
Дългосрочни вземания от свързани лица	11	471	471
Отсрочени данъчни активи		1 160	1 160
Нетекущи активи		<u>229 755</u>	<u>229 929</u>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси		1 000	1 177
Краткосрочни финансови активи		1 847	1 847
Търговски вземания		4	4
Вземания от свързани лица	11	10 200	9 367
Други вземания		478	512
Пари и парични еквиваленти		12 030	10 086
Текущи активи		<u>25 559</u>	<u>22 993</u>
Активи, класифицирани като държани за продажба	7	2 566	2 907
<b>Общо активи</b>		<u>257 880</u>	<u>255 829</u>

Поясненията към междинен индивидуален финансов отчет от стр. 7 до стр. 28 представляват неразделна част от него.



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

	Пояснение	30 юни 2024 ‘000 лв.	30 юни 2023 ‘000 лв.
Приходи от продажби		2 032	1 684
Приходи от други доходи		49	83
Приходи от финансиране	4	477	242
Разходи за материали		(860)	(1 162)
Разходи за външни услуги		(476)	(515)
Разходи за персонала		(1 697)	(1 564)
Разходи за амортизация		(263)	(264)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи		(215)	(79)
Печалба от продажба на нетекущи активи	9	4 520	-
Други разходи, нетно		(629)	(94)
<b>(Загуба)/Печалба от оперативна дейност</b>		<b>2 938</b>	<b>(1 669)</b>
Финансови разходи		(7)	(6)
Финансови приходи		49	7
<b>(Загуба)/Печалба преди данъци</b>		<b>2 980</b>	<b>(1 668)</b>
Икономия/ (разход) от данък върху дохода		-	-
<b>Нетна (загуба)/печалба за периода</b>		<b>2 980</b>	<b>(1 668)</b>
Друг всеобхватен доход за периода		-	-
<b>Общо всеобхватна (загуба)/печалба за периода</b>		<b>2 980</b>	<b>(1 668)</b>

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

Съставил: \_\_\_\_\_  
/Емилия Митова/



Изпълнителен директор:

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

/Георги Друмев/

Дата 25 юни 2024 г.



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

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Резерв от актюерски печалби/(загуби)	Нагрупана загуба	Общо собствен капитал
<b>Салдо към 1 януари 2024 г.</b>	<b>248 923</b>	<b>9 273</b>	<b>138 351</b>	<b>(29)</b>	<b>(168 864)</b>	<b>227 654</b>
Печалба/ (Загуба) за периода					2 980	2 980
Друг всеобхватен доход:						
Преценка на нефинансови активи	-	-	-	-	-	-
Преценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	-	-	-	-
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-
<b>Общо всеобхватна печалба (загуба) за периода</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 980</b>	<b>2 980</b>
Прехвърляне на преоценъчни резерви в печалби/(загуби)	-	(303)	-	-	303	-
<b>Салдо към 30 юни 2024г.</b>	<b>248 923</b>	<b>8 970</b>	<b>138 351</b>	<b>(29)</b>	<b>(165 581)</b>	<b>230 634</b>

Поясненията към междинен индивидуален финансов отчет от стр. 7 до стр. 28 представляват неразделна част от него.

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

Всички суми са представени в '000 лв.

	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Резерв от актюерски печалби/(загуби)	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2023 г.	248 923	8 225	138 351	(29)	(169 616)	225 854
Печалба/ (Загуба) за периода					614	614
Друг всеобхватен доход:						
Преценка на нефинансови активи	-	1 303	-	-	-	1 303
Преценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	-	-	-	-
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	(130)	-	-	-	(130)
<b>Общо всеобхватна печалба (загуба) за периода</b>	<b>-</b>	<b>1 173</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>614</b>	<b>1 787</b>
Прехвърляне на преоценъчни резерви в печалби/(загуби)	-	(125)	-	-	138	13
<b>Салдо към 31 декември 2023г.</b>	<b>248 923</b>	<b>9 273</b>	<b>138 351</b>	<b>(29)</b>	<b>(168 864)</b>	<b>227 654</b>

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

Съставил: т.3 от ЗЗЛД

/Емилия Митова/



Изпълнителен директор

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

т.3 от ЗЗЛД

/Георги Друмев/

Дата: 25 юни 2024 г.



# Пояснения към междинен индивидуален финансов отчет

## 1. Предмет на дейност

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

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

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

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

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

В изпълнение Решение на Съвета на Директорите на “Холдинг БДЖ” ЕАД съгласно т.1.4 от Протокол №100/12.04.2011г., получено решение за преобразуване от Министерството на транспорта, информационните технологии и съобщенията с Протокол №ПД – 45/04.04.2011г., както и даденото с писмо №92-00-07-45/07.04.2011г. съгласие на Агенцията за приватизация и следприватизационен контрол е извършено преобразуване на “Холдинг БДЖ” ЕАД по реда на чл.262в от Търговския закон, чрез отделяне на имущество, съгласно подписан Договор за преобразуване от 24.01.2011 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 правопреемник на отделеното имущество от „Холдинг БДЖ” ЕАД.

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

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

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

Организационно – управленска структура на дружеството включва 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 30.06.2024 г. Съветът на директорите на Дружеството е в състав: членове –Георги Друмев, Димитър Михайлов и председател – Юлия Варадинова - Милкова. Длъжността Изпълнителен директор се изпълнява от Георги Друмев.

В Дружеството има назначен Одитен комитет в състав: членове: Петър Стефанов, Деля Джамбова и Владимир Туджаров.

Средно списъчният брой на персонала за първото полугодие на 2024 г. е 84 души.

## **2. Основа за изготвяне на финансовия отчет**

Този съкратен междинен финансов отчет за първо полугодие на 2024 г. е изготвен в съответствие с МСС 34 „Междинно финансово отчитане“. Той не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълни годишни финансови отчети съгласно МСФО и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2023 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Междинният съкратен финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (‘000 лв.) (включително сравнителната информация за 2023 г.), освен ако не е посочено друго.

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

Индивидуалния междинен финансов отчет на Дружеството е изготвен при спазване на принципа за действащо предприятие. Дружеството отчита печалба след данъци за периода в размер на 2 980 хил. лв. Натрупаната загуба към 30 юни 2024 г. е в размер на 165 581 хил. лв., а текущите активи надвишават текущите пасиви с 15 076 хил. лева, без да се взимат предвид активите класифицирани като държани за продажба и текущата част на получено финансиране за дълготрайни активи (за 2023 г.: 12 008 хил. лв.). Просрочените търговски, други задължения и задължения към свързани лица на Дружеството към 30.06.2024 г. са в размер на 752 хил. лева (за 2023 г.: 753 хил. лева). Просрочените задължения по финансов лизинг са в размер на 8 423 хил. лв., които продължават да бъдат обект на съдебен спор с „Първа инвестиционна банка“ АД.

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

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

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

Към 30 юни 2024 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 2024 г.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2024 г.:

- **Споразумения за финансиране на доставчици – Изменения на МСС 7 и МСФО 7 – дата на влизане в сила: 1 януари 2024 г.**

МСС издаде нови изисквания за оповестяване относно договореностите за финансиране на доставчици („SFAs“), след като обратната връзка към решението на дневния ред на Комитета за тълкувания на МСФО подчерта, че информацията, изисквана от МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяванията не отговаря на изискванията на потребителя на информационни нужди.

Измененията на МСС се прилагат за споразумения за финансиране на доставчик 1, които имат всички изброени по-долу характеристики.

Финансов доставчик 2 плаща суми, които компанията (купувачът) дължи на своите доставчици.

Компанията се съгласява да плати съгласно условията на договореностите на същата дата или на по-късна дата, отколкото се плаща на нейните доставчици.

На компанията се предоставят удължени срокове за плащане или доставчиците се възползват от условията за предсрочно плащане в сравнение със съответната дата на плащане по фактурата.

Промените не се прилагат за споразумения за финансиране на вземания или материални запаси.

Целта на новите оповестявания е да се предостави информация за SFAs, която позволява на инвеститорите да оценят ефектите върху задълженията, паричните потоци и излагането на ликвиден риск на предприятието. Новите оповестявания включват информация за следното:

Правилата и условията на SFA.

1. Балансовите стойности на финансовите пасиви, които са част от SFA, и позициите, в които тези пасиви са представени.
2. Балансовата стойност на финансовите пасиви, за които доставчиците вече са получили плащане от доставчиците на финансиране.
3. Диапазон от падежни дати за плащане както за финансовите пасиви, които са част от SFA, така и за сравними търговски задължения, които не са част от такива споразумения.
4. Непарични промени в балансовите стойности на финансовите пасиви в .
5. Достъп до съоръжения на SFA и концентрация на ликвиден риск при доставчиците на финансиране.

СМСС предостави преходно облекчение, като не изисква сравнителна информация през първата година, а също така не изисква оповестяване на определени начални салда. Освен това изискваните оповестявания са приложими само за годишни периоди през първата година на прилагане. Следователно най-рано ще трябва да се предоставят новите оповестявания в годишните финансови отчети за края на годината през декември 2024 г., освен ако предприятието има финансова година по-малка от 12 месеца.

- **Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг – изменения на МСФО 16, за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.**

През септември 2022 г. СМСС финализира изменения с тесен обхват на изискванията за трансакции за продажба и обратен лизинг в МСФО 16 Лизинг, които обясняват как предприятието отчита продажба и обратен лизинг след датата на сделката.

Измененията уточняват, че при измерване на пасивите по лизинг след продажбата и обратния лизинг, продавачът-лизингополучател определя „лизингови плащания“ и „ревизирани лизингови плащания“ по начин, който не води до признаване от страна на продавача-лизингополучател на каквато и да е сума на печалбата или загуба, която е свързана с правото на използване, което запазва. Това може особено да повлияе на трансакциите за продажба и обратен лизинг, когато лизинговите плащания включват променливи плащания, които не зависят от индекс или процент.

- **Класификация на пасивите като текущи или нетекущи – Изменения на МСС 1- Нетекущи пасиви с условия (ковенанти) – Изменения на МСС 1, за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.**

Измененията, направени в МСС 1 Представяне на финансови отчети през 2020 г. и 2022 г., поясниха, 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

или събитията на предприятието след отчетната дата (напр. получаване на отказ или нарушение на условията по договора).

Условията (Ковенантите) на заемните споразумения няма да повлияят на класифицирането на пасив като текущ или нетекущ към датата на отчета, ако предприятието трябва да спазва ковенантите само след датата на отчета. Въпреки това, ако предприятието трябва да спазва условие преди или към датата на отчета, това ще повлияе на класификацията като текущо или нетекущо, дори ако условието е тествано за съответствие само след датата на отчета.

Измененията изискват оповестявания, ако дадено предприятие класифицира пасив като нетекущ и този пасив е предмет на условия (ковенанти), които предприятието трябва да спазва в рамките на 12 месеца от датата на отчета. Оповестяванията включват:

- балансовата стойност на задължението;
- информация за ковенантите, и
- факти и обстоятелства, ако има такива, които показват, че предприятието може да има трудности при спазването на условията (ковенантите).

Измененията също така поясняват какво има превид МСС 1, когато се отнася до „уреждането“ на пасив. Условията на пасив, които биха могли, по избор на контрагента, да доведат до уреждането му чрез прехвърляне на инструмента на собствения капитал на предприятието, могат да бъдат пренебрегнати само за целите на класифицирането на задължението като текущо или нетекущо, ако предприятието класифицира опцията като капиталов инструмент. Въпреки това, конвертируемите опции, които са класифицирани като пасив, трябва да се вземат предвид при определяне на текущата/нетекущата класификация на конвертируем инструмент.

Измененията трябва да се прилагат със задна дата в съответствие с нормалните изисквания на МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки. Прилагат се специални преходни правила, ако предприятието е приело по-рано измененията от 2020 г. относно класифицирането на пасивите като текущи или нетекущи.

### **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 2024 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

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.

Международният съвет за стандарти за устойчивост (ISSB) издаде изменения на счетоводните стандарти за устойчивост на Съвета за счетоводни стандарти за устойчивост (SASB), за да подобри тяхната международна приложимост на 19 декември 2023 г. - дата на влизане в сила: 1 януари 2025 г.

Измененията премахват и заменят специфичните за юрисдикцията препратки и дефиниции в счетоводните стандарти за устойчивост, без да променят съществено отрасли, теми или показатели.

Международният съвет за стандарти за устойчивост (ISSB) наследи и сега отговаря за поддържането и подобряването на стандартите, разработени от Съвета за счетоводни стандарти за устойчивост (SASB).



Малка подгрупа от счетоводните стандарти за устойчивост включва препратки към специфични юрисдикционни закони и разпоредби, които може да са глобално неприложими, да въведат регионални пристрастия, да увеличат разходите по прилагането им и да намалят сравнимостта и полезността при вземане на решения въз основа на оповестяванията. Поради това ISSB работи за разработване на методология за подобряване на съдържанието в счетоводните стандарти за устойчивост, за да направи счетоводните стандарти за устойчивост по-приложими в международен план и за GAAP - агностиците, без да променя намерението или основните концепции на конкретно оповестена тема или показател.

- **Липса на заменяемост (Изменения на МСС 21) на 15 август 2023 г. - дата на влизане в сила: 1 януари 2025 г.**

Измененията съдържат насоки за уточняване кога дадена валута е обменяема и как да се определи обменният курс, когато не е.

Комитетът за тълкувания на МСФО получи разрешение относно определянето на обменния курс, когато има дългосрочна липса на заменяемост, тъй като МСС 21 Ефекти от промените във валутните курсове не включва изрични изисквания относно обменния курс, който предприятието използва, когато спот обменният курс не се наблюдава.

Измененията в Липса на заменяемост (Изменения на МСС 21) изменят МСС 21 по следния начин:

Посочва кога дадена валута е обменяема в друга валута и кога не е — валутата е обменяема, когато предприятието е в състояние да обмени тази валута за друга валута чрез пазари или обменни механизми, които създават изпълними права и задължения без неоправдано забавяне към датата на оценяване и за определена цел; една валута не може да бъде обменена в друга валута, ако предприятието може да получи само незначителна сума от другата валута.

Определяне на начина, по който предприятието определя обменния курс, който се прилага, когато валутата не може да се обменя - когато валутата не може да се обменя на датата на оценяване, предприятието оценява спот обменния курс като курса, който би се приложил при редовна сделка между пазарни участници на датата на оценяване и който би отразил вярно преобладаващите икономически условия.

Изискване за оповестяване на допълнителна информация, когато валутата не може да се обменя - когато валутата не може да се обменя, предприятието оповестява информация, която би позволила на потребителите на неговите финансови отчети да преценят как липсата на възможност за обмяна на валутата се отразява или се очаква да се отрази на неговите финансови резултати, финансово състояние и парични потоци.

Промените включват и ново приложение с насоки за прилагане на заменяемостта и нов илюстративен пример.

Измененията се отнасят и до съответстващите изменения на МСФО 1, които преди това се отнасяха, но не дефинираха заменяемостта.

- **МСФО 18 Представяне и оповестявания във финансовите отчети е издаден от СМСС на 9 април 2024 г. и е в сила за периоди, започващи на или след 1 януари 2027 г.**

Целта на МСФО 18 е да определи изисквания за представяне и оповестяване на информация във финансови отчети с общо предназначение (финансови отчети), за да се гарантира, че

те предоставят подходяща информация, която вярно представя активите, пасивите, собствения капитал, приходите и разходите на предприятието.

МСФО 18 се прилага за всички финансови отчети, които са изготвени и представени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО). Стандартите за признаване, измерване и оповестяване на специфични трансакции са разгледани в други стандарти и разяснения.

### **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 междинен 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 2023 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 2023 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**

Към датата на издаване на този отчет Дружеството е получило средства от Министерство на туризма по Програма за хуманитарно подпомагане на разселени лица от Украйна за периода от месец ноември 2023 г. до месец февруари 2024 г. в общ размер на 477 хил. лв., като същите са отразени като приход от други финансираня в Отчета за печалбата или загубата и друг всеобхватен доход.

На 15.03.2024 г. Дружеството е получило разпределен дивидент от Eurofima за 2023 г. в размер на 49 хил. лева.

С Протокол №ПД-29/22.02.2024 г. на Министъра на транспорта и съобщенията е назначен за член на Одитния комитет на дружеството Петър Стефанов.

### **Военен конфликт на територията на Украйна**

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 2024 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.

И през първото полугодие на 2024 г. „Холдинг БДЖ“ ЕАД продължава със собствени средства да осигурява издръжката на настанените лица (нощувка и изхранване), като дейността свързана с издръжка на настанените украинските граждани отчита загуба в размер на 656 хил. лева (до 2023 г.: натрупана загуба – 3 062 хил. лева). За покриване на част от извършените разходи дружеството ежесечно е кандидатствало за получаване на финансова помощ по Програма за хуманитарно подпомагане на разселени лица от Украйна, като в отчетената натрупана загуба до момента е отразено получено финансиране в общ размер на 2 796 хил. лева от очакван размер от 3 655 хил. лева.

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.

В резултат на извършения преглед на дейността, позицията на Ръководството е, че като цяло състоянието на Дружеството е стабилно въпреки сегашната икономическа среда, разполага с достатъчно капитал и ликвидност да обслужва своите оперативни дейности и дългове в близко бъдеще и счита, че принципът за действащо предприятие е уместно използван.



## 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.
<b>Брутна балансова стойност</b>							
Салдо към 1 януари 2024 г.	17 743	206	880	12 626	1 183	-	32 638
Новопридобити активи	-	21	12	-	4	125	162
Отписани активи	-	-	-	(113)	-	-	(113)
Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер от активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 30 юни 2024 г.	17 743	227	892	12 513	1 187	125	32 687
<b>Амортизация и обезценка</b>							
Салдо към 1 януари 2024 г.	(4 387)	(117)	(736)	(9 301)	(754)	-	(15 295)
Отписани активи	-	-	-	40	-	-	40
Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер от активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация	(104)	(4)	(14)	(97)	(43)	-	(262)
Салдо към 30 юни 2024 г.	(4 491)	(121)	(750)	(9 358)	(797)	-	(15 517)
<b>Балансова стойност към 30 юни 2024 г.</b>	<b>13 252</b>	<b>106</b>	<b>142</b>	<b>3 155</b>	<b>390</b>	<b>125</b>	<b>17 170</b>

Към 30 юни 2024 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.
<b>Брутна балансова стойност</b>							
Салдо към 1 януари 2023 г.	17 738	206	908	11 213	1 014	-	31 079
Новопридобити активи	5	-	3	83	219	-	310
Отписани активи	-	-	(31)	(50)	(50)	-	(131)
Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал	-	-	-	884	-	-	884
Трансфер от активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	496	-	-	496
Салдо към 31 декември 2023 г.	17 743	206	880	12 626	1 183	-	32 638
<b>Амортизация и обезценка</b>							
Салдо към 1 януари 2023 г.	(4 177)	(110)	(738)	(9 132)	(736)	-	(14 893)
Отписани активи	-	-	31	30	50	-	111
Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал	-	-	-	419	-	-	419
Трансфер от активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	(423)	-	-	(423)
Амортизация	(210)	(7)	(29)	(195)	(68)	-	(509)
Салдо към 31 декември 2023 г.	(4 387)	(117)	(736)	(9 301)	(754)	-	(15 295)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2023 г.</b>	<b>13 356</b>	<b>89</b>	<b>144</b>	<b>3 325</b>	<b>429</b>	<b>-</b>	<b>17 343</b>

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:

	30.06.2024	31.12.2023
Активи, класифицирани като държани за продажба	‘000 лв.	‘000 лв.
Имоти, машини и съоръжения	2 566	2 907
	<u>2 566</u>	<u>2 907</u>

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

	30.06.2024	31.12.2023
Активи, класифицирани като държани за продажба	‘000 лв.	‘000 лв.
В началото на периода	2 907	3 168
Продадени активи през периода	(92)	(59)
Ликвидация чрез брак или отписване на липси	(249)	(129)
Класифицирани в държани за продажба	-	-
Класифицирани в нетекущи активи	-	(73)
Загуба от обезценка/възстановяване на загуба от обезценка	-	-
	<u>2 566</u>	<u>2 907</u>

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

	Брой	30.06.2024	Брой	31.12.2023
		‘000 лв.		‘000 лв.
Товарни вагони	1 938	1 196	2 149	1 288
Локомотиви	22	458	22	458
Пътнически вагони	58	871	87	1 120
Контейнери	110	41	110	41
		<u>2 566</u>		<u>2 907</u>

## 8. Собствен капитал

### 8.1. Акционерен капитал

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

Към 30.06.2024 г. едноличен собственик е държавата, представлявана от Министъра на транспорта и съобщенията.

	30.06.2024	31.12.2023
	брой акции	брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	24 892 266	24 892 266
Записани акции за периода	-	-
<b>Общо акции, оторизирани за периода</b>	<b>24 892 266</b>	<b>24 892 266</b>
	<b>30.06.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>
Внесен акционерен капитал:		
В началото на годината	248 923	248 923
Непарична вноска (апорт) в капитала през периода	-	-
<b>Общо акционерен капитал в края на периода</b>	<b>248 923</b>	<b>248 923</b>

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

## 8.2. Други резерви

Всички суми са в ‘000 лв.	Законови резерви	Общи резерви	Резерв от актюерска печалба (загуба)	Общо други резерви	Преоценъчен резерв
Салдо към 1 януари 2023 г.	7 238	131 113	(29)	138 322	8 225
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-	(125)
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	1 303
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	-	-	-
Данъчни ефекти от преоценката	-	-	-	-	(130)
<b>Салдо към 31 декември 2023 г.</b>	<b>7 238</b>	<b>131 113</b>	<b>(29)</b>	<b>138 322</b>	<b>9 273</b>
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-	(303)
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	-
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	-	-	-
Данъчни ефекти от преоценката	-	-	-	-	-
<b>Салдо към 30 юни 2024 г.</b>	<b>7 238</b>	<b>131 113</b>	<b>(29)</b>	<b>138 322</b>	<b>8 970</b>

Към 30.06.2024 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

	30.06.2024 ‘000 лв.	30.06.2023 ‘000 лв.
Приходи от продажба	4 612	-
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(92)	-
<b>Печалба от продажба на нетекущи активи</b>	<b>4 520</b>	<b>-</b>

## 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

	30.06.2024 ‘000 лв.	30.06.2023 ‘000 лв.
<b>Безналични сделки</b>		
- Непарична вноска (апорт) в капитала на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	-	3 000
<b>Продажба на стоки и услуги</b>		
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	605	625
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	850	901
- лихви за забава по споразумения с „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	14	-
<b>Покупки на стоки и услуги</b>		
- покупки на стоки от „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	38	51
- покупки на услуги от „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	62	133

### Сключени споразумения с дъщерни предприятия

*Споразумения за изплащане задължения към финансови кредитори*

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

В договора за преобразуване задълженията, произтичащи от взети кредитни средства, използвани за придобиване и ремонт на дълготрайни материални активи, не са разпределени между участвалите в преобразуването дружества, въпреки че тези активи са

преминали към приемащите дружества, с оглед извършваната от тях дейност по превоз на товари, съответно на пътници.

С оглед на това, че носители, както на изгодите така и на рисковете, свързани с дейността и активите са приемащите дружества, и предвид разпоредбата на чл.263з, ал.1 от Търговския закон, през 2013 г. и 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.

#### *Споразумения за разсрочено плащане*

На основание протоколно решение на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД от 23.02.2024 г. е подписано споразумение с „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД за разсрочено изплащане на просрочени задължения на дъщерното предприятие към „Холдинг БДЖ“ ЕАД, възлизащи към 31.12.2023 г. в общ размер на 940 хил. лева. Съгласно условията на подписаното споразумение „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД следва да изплати сумата от 813 хил. лева на части, чрез изплащане на ежемесечна сума от 40 хил. лева, считано от 01.04.2024 г., както и остатъка от дълга - 127 хил. лева, в срок до 30.06.2024 г. За периода на разсрочване „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД дължи лихва в годишен размер от 3,5%, като при забава на което и да е от договорените плащания дъщерното дружество дължи обезщетение по чл.86 от ЗЗД, в размер на законната лихва върху всяка забавена сума. Споразумението е подписано на 26.03.2024 г. и поражда действие, считано от 31.12.2023 г.

## **10.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол**

	<b>30.06.2024</b>	<b>30.06.2023</b>
	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	403	12
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки и услуги от ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	90	91
- покупка на стоки и услуги от „Български пощи“ ЕАД	2	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:

	30.06.2024 ‘000 лв.	30.06.2023 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	84	61
Разходи за социални осигуровки	3	5
Други разходи – командировки, гориво и др.	-	5
<b>Общо възнаграждения</b>	<b>87</b>	<b>71</b>

Длъжността на Изпълнителен директор се изпълнява от Георги Друмев. В състава на Съвета на директорите участват като Председател – Юлия Варадинова-Милкова, членове – Димитър Михайлов и Георги Друмев.

## 11. Разчети със свързани лица в края на периода

	30.06.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
<b>Нетекущи</b>		
<b>Вземания от:</b>		
- Търговски вземания по сключени споразумения		
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	471	471
<b>Общо нетекущи вземания от свързани лица</b>	<b>471</b>	<b>471</b>

	30.06.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
<b>Текущи</b>		
<b>Вземания от:</b>		
- дъщерни предприятия		
- вземания по споразумения за прехвърлени заеми		
- „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	8 423	8 423
- търговски вземания		
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	972	573
- „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	805	368
- асоциирани предприятия		
- БДЖ Кончар АД	39	39
- обезценка	(39)	(39)
- други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	16	16
- ИА „Железопътна администрация“	-	3
- "Български пощи" ЕАД	-	-
- обезценка	(16)	(16)
<b>Общо текущи вземания от свързани лица</b>	<b>10 200</b>	<b>9 367</b>
<b>Общо вземания от свързани лица</b>	<b>10 671</b>	<b>9 838</b>

	30.06.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
<b>Нетекущи</b>		
<b>Задължения към:</b>		
- други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	16 488	16 954
<b>Общо нетекущи вземания от свързани лица</b>	<b>16 488</b>	<b>16 954</b>

Текущи	30.06.2024	31.12.2023
Задължения към свързани лица:	'000 лв.	'000 лв.
- <i>дъщерни предприятия</i>		
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	-	2
- „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	-	1
- <i>асоциирани предприятия</i>		
- БДЖ Кончар АД	126	126
- <i>други свързани лица под общ контрол</i>		
- НК "Железопътна инфраструктура"	48	80
- "Български пощи" ЕАД	4	4
<b>Общо текущи задължения към свързани лица</b>	<b>178</b>	<b>213</b>
<b>Общо задължения към свързани лица</b>	<b>16 666</b>	<b>17 167</b>

## 12. Условни активи и условни пасиви

В нормалния ход на дейността за Дружеството възникват съдебни спорове и иски. Според ръководството на Дружеството, 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 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 исковете 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.

**Гражданско дело №20231110117558/2023 г.** от Софийски районен съд. Ищец по делото е Николай Евгениев. Предмет на иска е трудов спор по чл.344, ал.1, т.1, т.3 и чл.128, т.2 от Кодекса на труда. Общата стойност на иска е 12 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:

<b>Финансови активи</b>	<b>30.06.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
Акции и дялове	4 678	4 678
Дългови инструменти по амортизируема стойност:		
Търговски, вземания от свързани лица и други вземания (без аванси)	11 004	10 322
Пари и парични еквиваленти	12 030	10 086
	<u>23 034</u>	<u>20 408</u>
	<u><b>27 712</b></u>	<u><b>25 086</b></u>
<b>Финансови пасиви</b>	<b>30.06.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Задължения по финансов лизинг	8 423	8 423
Търговски и други задължения (без аванси)	739	764
Задължения към свързани лица	16 662	17 159
	<u>25 824</u>	<u>26 346</u>

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

	<b>Краткосрочни задължения по финансов лизинг</b>	<b>Общо</b>
	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>
<b>01 януари 2024</b>	<u>8 423</u>	<u>8 423</u>
<b>Парични потоци:</b>		
Плащания	-	-
Постъпления	-	-
<b>Непарични промени:</b>		
Непарични уреждания	-	-
Начисления по метода на ефективен лихвен процент	-	-
Пре kvalificиране	-	-
<b>30 юни 2024</b>	<u><b>8 423</b></u>	<u><b>8 423</b></u>

	Краткосрочни задължения по финансов лизинг	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.
<b>01 януари 2023</b>	<b>8 423</b>	<b>8 423</b>
<b>Парични потоци:</b>		
Плащания	-	-
Постъпления	-	-
<b>Непарични промени:</b>		
Непарични уреждания	-	-
Начисления по метода на ефективен лихвен процент	-	-
Пре kvalificиране	-	-
<b>31 декември 2023</b>	<b>8 423</b>	<b>8 423</b>

## 15. Рискове, свързани с финансовите инструменти

### Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

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

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

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

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

#### 15.1. Анализ на кредитния риск

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

	30.06.2024	31.12.2023
	‘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

	30.06.2024	31.12.2023
	‘000 лв.	‘000 лв.
Дългови инструменти по амортизируема стойност:		
Търговски и други вземания (без аванси)	11 004	10 322
Пари и парични еквиваленти	12 030	10 086
	<u>27 712</u>	<u>25 086</u>

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

	30.06.2024	31.12.2023
	‘000 лв.	‘000 лв.
<b>Обезценка на 1 януари</b>	49 292	51 863
Отписани несъбираеми вземания	-	(2 570)
Обезценка, отчетена през годината	-	-
Възстановяване на загуба от обезценка през годината	(43)	(1)
<b>Обезценка към края на периода</b>	<u>49 249</u>	<u>49 292</u>

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

30 юни 2024 г.	Текущи	Нетекучи
	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.
Задължения по финансов лизинг	8 423	-
Търговски и други задължения	739	-
Задължения към свързани лица	174	16 488
<b>Общо</b>	<u>9 336</u>	<u>16 488</u>

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

31 декември 2023 г.	Текущи	Нетекучи
	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.
Задължения по финансов лизинг	8 423	-
Търговски и други задължения	764	-
Задължения към свързани лица	205	16 954
<b>Общо</b>	<u>9 392</u>	<u>16 954</u>

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

## 16. Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

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

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

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

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

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

Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи, оценявани периодично по справедлива стойност:

**30 юни 2024 г.**

	<b>Ниво 1</b>	<b>Ниво 2</b>	<b>Ниво 3</b>	<b>Общо</b>
	<b>'000 лв.</b>	<b>'000 лв.</b>	<b>'000 лв.</b>	<b>'000 лв.</b>
- земи	-	-	11 176	11 176
- подвижен състав	-	-	3 052	3 052
- краткосрочни финансови активи	-	-	1 847	1 847

**31 декември 2023 г.**

	<b>Ниво 1</b>	<b>Ниво 2</b>	<b>Ниво 3</b>	<b>Общо</b>
	<b>'000 лв.</b>	<b>'000 лв.</b>	<b>'000 лв.</b>	<b>'000 лв.</b>
- земи	-	-	11 176	11 176
- подвижен състав	-	-	3 215	3 215
- краткосрочни финансови активи	-	-	1 847	1 847

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



## 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:

	30.06.2024	31.12.2023
	‘000 лв.	‘000 лв.
Собствен капитал	230 634	227 654
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>230 634</b>	<b>227 654</b>
Общо пасиви	27 151	28 080
- Пари и парични еквиваленти	(12 030)	(10 086)
Нетен дълг	<b>15 121</b>	<b>17 994</b>
Съотношение на нетен дълг към капитал	<b>0.07</b>	<b>0.08</b>

## 18. Събития след края на отчетния период

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

## 19. Одобрение на финансовия отчет

Съкратения индивидуален финансовият отчет (неодитиран) към 30 юни 2024 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 30.07.2024 г.