

Междинен доклад за дейността  
Междинен съкратен индивидуален  
финансов отчет

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

30 септември 2022 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

## Междинен отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	30 септември 2022 ‘000 лв.	31 декември 2021 ‘000 лв.
<b>Нетекущи активи</b>			
Нематериални активи	5	21	57
Имоти, машини и съоръжения	6	16 691	16 981
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия		205 120	205 120
Дългосрочни финансови активи		2 831	2 831
Дългосрочни вземания от свързани лица	11	3 000	3 000
Отсрочени данъчни активи		1 638	1 638
Нетекущи активи		<b>229 301</b>	<b>229 627</b>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси		1 479	1 464
Краткосрочни финансови активи		1 847	1 847
Търговски вземания		7	10
Вземания от свързани лица	11	9 012	8 977
Други вземания		250	2 346
Пари и парични еквиваленти		13 000	5 859
Текущи активи		<b>25 595</b>	<b>20 503</b>
Активи, класифицирани като държани за продажба	7	3 172	3 214
<b>Общо активи</b>		<b>258 068</b>	<b>253 344</b>

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:

/инж. Атанас Атанасов/

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

Дата: 20 октомври 2022 г.

## Междинен отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	30 септември 2022 ‘000 лв.	31 декември 2021 ‘000 лв.
<b>Собствен капитал</b>			
Акционерен капитал	8.1	248 923	248 923
Преоценъчен резерв	8.2	8 229	8 229
Други резерви	8.2	138 315	138 315
Натрупана загуба		(168 966)	(174 304)
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>226 501</b>	<b>221 163</b>
<b>Пасиви</b>			
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Пенсионни и други задължения към персонала		189	170
Нетекущи задължения към свързани лица	11	20 519	20 519
Финансиране		94	94
<b>Нетекущи пасиви</b>		<b>20 802</b>	<b>20 783</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Провизии		-	4
Пенсионни и други задължения към персонала		437	450
Задължения по финансов лизинг		8 423	8 423
Финансиране		1	1
Търговски задължения		881	755
Краткосрочни задължения към свързани лица	11	249	298
Други задължения		774	1 467
<b>Текущи пасиви</b>		<b>10 765</b>	<b>11 398</b>
<b>Общо пасиви</b>		<b>31 567</b>	<b>32 181</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<b>258 068</b>	<b>253 344</b>

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: 20 октомври 2022 г.

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

Пояснение	30 септември	30 септември
	2022	2021
	‘000 лв.	‘000 лв.
Приходи от продажби	1 835	2 841
Приходи от други доходи	9 456	881
Приходи от финансиране	4 272	115
Разходи за материали	(1 273)	(262)
Разходи за външни услуги	(2 911)	(915)
Разходи за персонала	(2 120)	(2 069)
Разходи за амортизация	(377)	(416)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	(35)	(187)
Печалба от продажба на нетекущи активи	9 670	1 596
Други разходи, нетно	(204)	(438)
<b>(Загуба)/Печалба от оперативна дейност</b>	<b>5 313</b>	<b>1 146</b>
Финансови разходи	(69)	(7)
Финансови приходи	94	75
<b>(Загуба)/Печалба преди данъци</b>	<b>5 338</b>	<b>1 214</b>
Икономия/ (разход) от данък върху дохода	-	-
<b>Нетна (загуба)/печалба за годината</b>	<b>5 338</b>	<b>1 214</b>
Друг всеобхватен доход за периода	-	-
<b>Общо всеобхватна (загуба)/печалба за годината</b>	<b>5 338</b>	<b>1 214</b>

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

Съставил: \_\_\_\_\_  
/Димитър Михайлов/

Дата 20 октомври 2022 г.

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/

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

Всички суми са представени в '000 лв.

	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Резерв от актюерски печалби/(загуби)	Нагрупана загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2022 г.	248 923	8 229	138 351	(36)	(174 304)	221 163
Печалба/ (Загуба) за периода					5 338	5 338
Друг всеобхватен доход:						
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	-	-
Преоценка 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>	-	-	-	-	5 338	5 338
Прехвърляне на преоценъчни резерви в печалби/(загуби)	-	-	-	-	-	-
<b>Салдо към 30 септември 2022г.</b>	<b>248 923</b>	<b>8 229</b>	<b>138 351</b>	<b>(36)</b>	<b>(168 966)</b>	<b>226 501</b>

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: 20 октомври 2022 г.

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

Всички суми са представени в '000 лв.

	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Резерв от актюерски печалби/(загуби)	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
<b>Салдо към 1 януари 2021 г.</b>	<b>248 923</b>	<b>8 294</b>	<b>138 351</b>	<b>(32)</b>	<b>(176 913)</b>	<b>218 623</b>
Печалба/ (Загуба) за периода					2 540	2 540
<i>Друг всеобхватен доход:</i>						
Преценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	-	(4)	-	(4)
Преценка на нефинансови активи	-	(4)	-	-	-	(4)
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-
<b>Общо всеобхватна печалба (загуба) за периода</b>	<b>-</b>	<b>(4)</b>	<b>-</b>	<b>(4)</b>	<b>2 540</b>	<b>2 532</b>
Прехвърляне на преоценъчни резерви в печалби/(загуби)	-	(61)	-	-	69	8
<b>Салдо към 31 декември 2021 г.</b>	<b>248 923</b>	<b>8 229</b>	<b>138 351</b>	<b>(36)</b>	<b>(174 304)</b>	<b>221 163</b>

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: 20 октомври 2022 г.

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

Пояснение	30	30
	септември 2022	септември 2021
	'000 лв.	'000 лв.
<b>Оперативна дейност</b>		
Постъпления от клиенти	1 774	3 916
Постъпления от финансираня	4 137	79
Плащания към доставчици	(2 052)	(1 215)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(1 984)	(1 992)
Постъпление от съдебни дела - ПИБ АД	4 20 841	-
Други парични потоци от основна дейност	(897)	(1 183)
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>	<b>17 819</b>	<b>(395)</b>
<b>Инвестиционна дейност</b>		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(67)	(210)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	491	2 045
Изплатена главница по заеми от дъщерни предприятия	-	1 000
Изплатени лихви по заеми от дъщерни предприятия	10.1 70	25
Получени дивиденди	23	23
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<b>517</b>	<b>2 883</b>
<b>Финансова дейност</b>		
Възстановени суми на дъщерни дружества, в резултат на спечелено дело срещу ПИБ АД	4 (11 195)	-
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>(11 195)</b>	<b>-</b>
Нетна промяна на пари и парични еквиваленти	7 141	2 488
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	5 859	1 942
Печалба/(загуба) от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти	-	-
<b>Пари и парични еквиваленти в края на периода</b>	<b>13 000</b>	<b>4 430</b>

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 20 октомври 2022 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 №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 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 30.09.2022 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, председател – инж. Мариела Парушева.

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

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

Този съкратен междинен финансов отчет за трето тримесечие на 2022 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 2021 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 2021 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 5 338 хил. лв. Натрупаната загуба към 30 септември 2022 г. е в размер на 168 966 хил. лв., а текущите активи надвишават текущите пасиви с 14 831 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.: 9 106 хил. лв.). Просрочените търговски, други задължения и задължения към свързани лица на Дружеството към 30.09.2022 г. са в размер на 833 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 30 септември 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 счетени за приемливи. Някои предприятия може вече да са отчитали такива транзакции 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.

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 протокол №ПД-107 от 12.07.2022 г. Министъра на транспорта и съобщенията е взел решение да се извърши преобразуване чрез вливане на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД и „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД в едноличния собственик на техния капитал – „Холдинг БДЖ“ ЕАД, както и за изменение на наименованието, предмета на дейност и устава на приемащото дружество.

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.

### **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 30.09.2022 г. Дружеството е отчетало приход от финансиране за компенсиране на небитови крайни клиенти на електрическа енергия в общ размер на 135 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. в почивните бази, собственост на „Холдинг БДЖ“ ЕАД – ПВЦ Приморско, ПВЦ Железничар и ЦПВК Паничище, считано от 28.05.2022 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 1 449 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 137 хил. лева от очакван размер от 907 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.
<b>Брутна балансова стойност</b>				
Салдо към 1 януари 2022 г.	73	232	-	305
Новопридобити активи	-	-	-	-
Отписани активи	-	-	-	-
Салдо към 30 септември 2022 г.	73	232	-	305
<b>Амортизация</b>				
Салдо към 1 януари 2022 г.	(72)	(176)	-	(248)
Амортизация	(1)	(35)	-	(36)
Отписани активи	-	-	-	-
Салдо към 30 септември 2022 г.	(73)	(211)	-	(284)
<b>Балансова стойност към 30 септември 2022 г.</b>	<b>-</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>21</b>

	Патенти и лицензии	Софтуер	Разходи за придобиване на ДНМА	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>				
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
<b>Амортизация</b>				
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)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2021 г.</b>	<b>1</b>	<b>56</b>	<b>-</b>	<b>57</b>

## 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 2022 г.	17 743	204	896	11 213	1 016	-	31 072
Новопридобити активи	-	-	32	-	18	1	51
Отписани активи	-	-	-	-	-	-	-
Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер от активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 30 септември 2022 г.	17 743	204	928	11 213	1 034	1	31 123
<b>Амортизация и обезценка</b>							
Салдо към 1 януари 2022 г.	(3 610)	(103)	(734)	(8 934)	(710)	-	(14 091)
Отписани активи	-	-	-	-	-	-	-
Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер от активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация	(131)	(5)	(20)	(145)	(40)	-	(341)
Салдо към 30 септември 2022 г.	(3 741)	(108)	(754)	(9 079)	(750)	-	(14 432)
<b>Балансова стойност към 30 септември 2022 г.</b>	<b>14 002</b>	<b>96</b>	<b>174</b>	<b>2 134</b>	<b>284</b>	<b>1</b>	<b>16 691</b>

Към 30 септември 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.
<b>Брутна балансова стойност</b>							
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
<b>Амортизация и обезценка</b>							
Салдо към 1 януари 2021 г.	(3 407)	(97)	(763)	(8 750)	(689)	(18)	(13 724)
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	(206)	(6)	(23)	(195)	(52)	-	(482)
Салдо към 31 декември 2021 г.	(3 610)	(103)	(734)	(8 934)	(710)	-	(14 091)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2021 г.</b>	<b>14 133</b>	<b>101</b>	<b>162</b>	<b>2 279</b>	<b>306</b>	<b>-</b>	<b>16 981</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:

	30.09.2022	31.12.2021
Активи, класифицирани като държани за продажба	‘000 лв.	‘000 лв.
Имоти, машини и съоръжения	3 172	3 214
	<u>3 172</u>	<u>3 214</u>

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

	30.09.2022	31.12.2021
Активи, класифицирани като държани за продажба	‘000 лв.	‘000 лв.
В началото на периода	3 214	5 500
Продадени активи през периода	(42)	(173)
Ликвидация чрез брак или отписване на липси	-	(405)
Класифицирани в държани за продажба	-	-
Класифицирани в нетекущи активи	-	-
Загуба от обезценка/възстановяване на загуба от обезценка	-	(1 708)
	<u>3 172</u>	<u>3 214</u>

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

	Брой	30.09.2022	Брой	31.12.2021
		‘000 лв.		‘000 лв.
Товарни вагони	2 439	1 493	2 511	1 535
Локомотиви	23	507	23	507
Пътнически вагони	88	1 129	88	1 129
Контейнери	116	43	116	43
Автомобили	1	-	1	-
		<u>3 172</u>		<u>3 214</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 30.09.2022 г. едноличен собственик е държавата, представлявана от Министъра на транспорта и съобщенията.

	30.09.2022	31.12.2021
	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>
	30.09.2022	31.12.2021
	‘000 лв.	‘000 лв.
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
<b>Салдо към 1 януари 2021 г.</b>	<b>7 238</b>	<b>131 113</b>	<b>(32)</b>	<b>138 319</b>	<b>8 294</b>
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-	(61)
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	-
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	(4)	(4)	(4)
Данъчни ефекти от преоценката	-	-	-	-	-
<b>Салдо към 31 декември 2021 г.</b>	<b>7 238</b>	<b>131 113</b>	<b>(36)</b>	<b>138 315</b>	<b>8 229</b>
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-	-
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	-
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	-	-	-
Данъчни ефекти от преоценката	-	-	-	-	-
<b>Салдо към 30 септември 2022 г.</b>	<b>7 238</b>	<b>131 113</b>	<b>(36)</b>	<b>138 315</b>	<b>8 229</b>

Към 30.09.2022 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

	30.09.2022 ‘000 лв.	30.09.2021 ‘000 лв.
Приходи от продажба	712	1 821
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(42)	(225)
<b>Печалба от продажба на нетекущи активи</b>	<b>670</b>	<b>1 596</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

	30.09.2022 ‘000 лв.	30.09.2021 ‘000 лв.
<b>Безналични сделки</b>		
- Непарична вноска (апорт) в капитала на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	-	2 540
- Непарична вноска (апорт) в капитала на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	-	3 104
<b>Предоставени заеми</b>		
- Предоставени заеми на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	-	-
- Финансови приходи от лихви по предоставени заеми на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	70	25
<b>Продажба на стоки и услуги</b>		
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	827	1 172
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	1 134	1 592
- лихви за забава по споразумения с „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	(348)	66
<b>Покупки на стоки и услуги</b>		
- покупки на стоки от „БДЖ – Товарни Превози“ ЕООД	52	211
- покупки на услуги от „БДЖ – Пътнически Превози“ ЕООД	187	165

### 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

	30.09.2022	30.09.2021
	'000 лв.	'000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	17	207
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки и услуги от ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	136	142
- покупка на стоки и услуги от „Български пощи“ ЕАД	-	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:

	30.09.2022 ‘000 лв.	30.09.2022 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	257	242
Разходи за социални осигуровки	16	23
Други разходи – командировки, гориво и др.	12	5
<b>Общо възнаграждения</b>	<b>285</b>	<b>270</b>

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, 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

	30.09.2022 ‘000 лв.	31.12.2021 ‘000 лв.
<b>Нетекущи</b>		
<b>Вземания от:</b>		
- Вземания от предоставени парични заеми		
- „БДЖ – Товарни превози” ЕООД	3 000	3 000
<b>Общо нетекущи вземания от свързани лица</b>	<b>3 000</b>	<b>3 000</b>

	30.09.2022 ‘000 лв.	31.12.2021 ‘000 лв.
<b>Текущи</b>		
<b>Вземания от:</b>		
- 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	470	328
- „БДЖ – Пътнически превози” ЕООД	118	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)
<b>Общо текущи вземания от свързани лица</b>	<b>9 012</b>	<b>8 977</b>
<b>Общо вземания от свързани лица</b>	<b>12 012</b>	<b>11 977</b>

	30.09.2022	31.12.2021
	'000 лв.	'000 лв.
<b>Нетекущи</b>		
<b>Задължения към:</b>		
- други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	20 519	20 519
<b>Общо нетекущи вземания от свързани лица</b>	<b>20 519</b>	<b>20 519</b>

	30.09.2022	31.12.2021
	'000 лв.	'000 лв.
<b>Текущи</b>		
<b>Задължения към свързани лица:</b>		
- дъщерни предприятия		
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	-	-
- „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	-	2
- асоциирани предприятия		
- БДЖ Кончар АД	126	126
- други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	33	80
- "Български пощи"	-	-
- други		
- БДЖ - Трансимпекс АД	90	90
<b>Общо текущи задължения към свързани лица</b>	<b>249</b>	<b>298</b>
<b>Общо задължения към свързани лица</b>	<b>20 768</b>	<b>20 817</b>

## 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.

„Холдинг БДЖ“ ЕАД е ответник по съдебни дела, които не са съществени заедно и поотделно за междинния финансов отчет.

### 13. Категории финансови активи и пасиви

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

<b>Финансови активи</b>	30.09.2022	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)	9 160	11 285
Пари и парични еквиваленти	13 000	5 859
	<u>25 160</u>	<u>20 144</u>
	<b>29 838</b>	<b>24 822</b>
<b>Финансови пасиви</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</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)	796	864
Задължения към свързани лица	20 768	20 724
	<u>29 987</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
<b>Парични потоци:</b>		
Плащания	-	-
Постъпления	-	-
<b>Непарични промени:</b>		
Непарични уреждания	-	-
Начисления по метода на ефективен лихвен процент	-	-
Пре kvalificиране	-	-
30 септември 2022	<u>8 423</u>	<u>8 423</u>

	Краткосрочни задължения по финансов лизинг	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.
<b>01 януари 2021</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	-	-
Преквалифициране	-	-
<b>31 декември 2021</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:

	30.09.2022	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)	9 160	11 285
Пари и парични еквиваленти	13 000	5 859
	<b>29 838</b>	<b>24 822</b>

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

	30.09.2022 ‘000 лв.	31.12.2021 ‘000 лв.
<b>Обезценка на 1 януари</b>	51 885	52 180
Отписани несъбираеми вземания	-	-
Обезценка, отчетена през годината	-	16
Възстановяване на загуба от обезценка през годината	-	(311)
<b>Обезценка към края на периода</b>	<b>51 885</b>	<b>51 885</b>

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

30 септември 2022 г.	Текущи	Нетекущи
	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.
Задължения по финансов лизинг	8 423	-
Търговски и други задължения	796	-
Задължения към свързани лица	249	20 519
<b>Общо</b>	<b>9 468</b>	<b>20 519</b>

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

31 декември 2021 г.	Текущи	Нетекущи
	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
<b>Общо</b>	<b>9 492</b>	<b>20 519</b>

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

## 16. Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

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

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

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

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

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

Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към 30 септември 2022 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

**30 септември 2022 г.**

	<b>Ниво 1</b>	<b>Ниво 2</b>	<b>Ниво 3</b>	<b>Общо</b>
	<b><u>'000 лв.</u></b>	<b><u>'000 лв.</u></b>	<b><u>'000 лв.</u></b>	<b><u>'000 лв.</u></b>
- земи	-	-	11 176	<b>11 176</b>
- подвижен състав	-	-	2 099	<b>2 099</b>

**31 декември 2021 г.**

	<b>Ниво 1</b>	<b>Ниво 2</b>	<b>Ниво 3</b>	<b>Общо</b>
	<b><u>'000 лв.</u></b>	<b><u>'000 лв.</u></b>	<b><u>'000 лв.</u></b>	<b><u>'000 лв.</u></b>
- земи	-	-	11 176	<b>11 176</b>
- подвижен състав	-	-	2 239	<b>2 239</b>

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:

	30.09.2022	31.12.2021
	'000 лв.	'000 лв.
Собствен капитал	226 501	221 163
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>226 501</b>	<b>221 163</b>
Общо пасиви	31 472	32 086
- Пари и парични еквиваленти	(13 000)	(5 859)
Нетен дълг	<b>18 472</b>	<b>26 227</b>
Съотношение на нетен дълг към капитал	<b>0.08</b>	<b>0.12</b>

## 18. Събития след края на отчетния период

Считано от 01.10.2022 г. почивна база ЦПВК Паничище е извадена от списъка на местата за настаняване на лица получили временна закрила на територията на Република България вследствие на военните действия в Украйна. Създадена е организация за желаещите украински граждани за пренастаняване от ЦПВК Паничище в ПВЦ Приморско.

С Протокол № ПД-143/20.09.2022 г. на Министерство на транспорта, информационните технологии 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.

На 24.10.2022г. в Дружеството е получено съобщение от Софийски градски съд за заведено дело №20221100109012/2022г. по искова молба от Първа инвестиционна банка АД. Ответници по делото са „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 (виж пояснение 4).

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**

Междинния индивидуален финансовият отчет към 30 септември 2022 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на .....2022 г.