

Междинен доклад за дейността  
Междинен съкратен индивидуален  
финансов отчет

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

30 септември 2023 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

## АНАЛИЗ ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ХОЛДИНГ БДЖ” ЕАД

за 9-те месеца на 2023 г.

### I. Финансово състояние

#### 1. Ключови финансови показатели

в хил. лева

Финансови показатели	Отчет	Бюджет	Отчет	Отчет 2023/Отчет 2022		Отчет 2023/Бизнес програма 2023	
	30.09.2023 г.	30.09.2023 г.	30.09.2022 г.	+	%	+	%
<b>Приходи - Общо</b>	<b>4 233</b>	<b>6 317</b>	<b>2 976</b>	<b>1 257</b>	<b>42%</b>	<b>(2 085)</b>	<b>-33%</b>
в т. ч. Приходи от продажби на ДМА и КМА	1 322	2 589	722	600	83%	(1 267)	-49%
Административно подпомагане	1 742	1 741	1 742	-	0%	1	0%
Приходи от почивни станции	483	1 090	156	327	210%	(607)	-56%
Други приходи	156	246	84	72	86%	(90)	-37%
Финансиране по Програма за хуманитарно подпомагане	512	651	137	375		(139)	-21%
Фин. помощ от Държавния бюджет за ел. енергия	18	-	135	(117)	-87%	18	
<b>Оперативни разходи</b>	<b>(5 133)</b>	<b>(7 131)</b>	<b>(4 435)</b>	<b>698</b>	<b>16%</b>	<b>(1 998)</b>	<b>-28%</b>
Материали, горива, енергия	(1 659)	(1 756)	(1 273)	386	30%	(97)	-6%
Разходи за персонала	(2 402)	(3 209)	(2 120)	282	13%	(807)	-25%
Външни услуги	(743)	(1 290)	(762)	(19)	-2%	(547)	-42%
Балансова стойност на продадените ДМА и КМА	(110)	-	(35)	75	214%	110	
Други разходи	(211)	(877)	(226)	(15)	-7%	(666)	-76%
<b>пЕВИТДА</b>	<b>(900)</b>	<b>(814)</b>	<b>(1 459)</b>	<b>(559)</b>	<b>-38%</b>	<b>86</b>	<b>11%</b>
<b>Нетен ефект от спечеленото дело ПИБ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 149</b>	<b>(7 149)</b>	<b>-100%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ЕВИТДА</b>	<b>(900)</b>	<b>(814)</b>	<b>5 690</b>	<b>(6 590)</b>	<b>-116%</b>	<b>86</b>	<b>11%</b>
Разходи за амортизации	(393)	(454)	(377)	16	4%	(61)	-14%
<b>ЕВИТ</b>	<b>-1 293</b>	<b>-1 269</b>	<b>5 313</b>	<b>(6 606)</b>	<b>-124%</b>	<b>25</b>	<b>2%</b>
Нетен резултат от финансова дейност	(3)	(9)	25	(28)	-112%	6	-65%
Финансови приходи	7	23	94	(87)	-93%	(16)	-70%
Финансови разходи	(10)	(32)	(69)	(59)	-86%	(22)	-68%
<b>Нетна печалба</b>	<b>(1 296)</b>	<b>(1 277)</b>	<b>5 338</b>	<b>(6 634)</b>	<b>-124%</b>	<b>19</b>	<b>1%</b>
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	-	-		-	
<b>Обща всеобхватна печалба/загуба за периода</b>	<b>(1 296)</b>	<b>(1 277)</b>	<b>5 338</b>	<b>(6 634)</b>	<b>-124%</b>	<b>19</b>	<b>1%</b>

#### Ключови показатели за изпълнение на финансовите цели

Коефициент на ефективност на разходите	0.82	0.89	0.67		15%		-6%
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	-0.01	-0.01	0.02		-3%		0%
Коефициент на задлъжнялост	0.13	0.13	0.12		0%		0%
Коефициент на обща ликвидност	1.96	0.04	2.05		-9%		192%

**ЕБИТДА за 9-те месеца на 2023 г. е с отрицателна стойност 900 хил. лева**, която се влошава спрямо същия период на предходната година с 6 590 хил. лева. Спрямо Бизнес програмата за 9-те месеца на 2023 г. ЕБИТДА увеличава отрицателната си стойност с 86 хил. лева.

Влошаването на ЕБИТДА спрямо същия период на миналата година се дължи на отрицателният резултат от продължаващата издръжка на украински граждани, както и на отчетения през 2022 г. нетен ефект от спечеленото дело ПИБ за „Холдинг БДЖ“ ЕАД.

Нетният ефект от спечеленото дело ПИБ за ЦУ „Холдинг БДЖ“ ЕАД през 2022 г. е в размер на 7 149 хил. лева и се формира от:

Стойност в хил. лева	Основание
9 646	Изплатени суми дело ПИБ по съдебно определение
-348	Сторниране на приходи от лихви по споразумение с ПП
-1 351	Юридическо обслужване и услуги
-798	Такси
<b>7 149</b>	<b>Нетен ефект дело ПИБ</b>

**ЕБИТ е с отрицателна стойност 1 293 хил. лева**, която се влошава с 6 606 хил. лева спрямо 9-те месеца на миналата година. Основна причина за намаляване на стойността спрямо същия период на миналата година е отразеният ефект от спечеленото дело в отчета за 2022 г. Спрямо Бизнес програмата ЕБИТ увеличава отрицателната си стойност с 25 хил. лева.

**Нетния финансов резултат за 9-те месеца на 2023 г. е загуба в размер на 1 296 хил. лева** при отчетена печалба за предходната година в размер на 5 338 хил. лева. **Влошаването на резултата с 6 634 хил. лева** се дължи на отчетен в 2022 г. приход с еднократен характер в размер на 9 646 хил. лева от спечелен дългогодишен спор с „ПИБ“ АД и на увеличение на разходите за материали с 386 хил. лева и персонал с 282 хил. лева.

## 2. Приходи

№	показатели	Отчет 30.09.2023 г.	Бюджет 30.09.2023 г.	Отчет 30.09.2022 г.	в хил. лева			
					Отчет 2023/ Отчет 2022		Отчет 2023/ Бюджет 2023	
					+	-	+	-
1	<b>Нетни приходи от продажби, в т.ч.:</b>	<b>3 703</b>	<b>5 666</b>	<b>2 704</b>	<b>999</b>	<b>37%</b>	<b>(1 963)</b>	<b>-35%</b>
	Други приходи	3 703	5 666	2 704	999	37%	(1 963)	-35%
	от външни клиенти	96	44	39	57		52	
	от почивни бази	330	310	103	227		20	
	от продажба на ДА (само за ХБДЖ)	913	210	711	202		703	
	от продажба на КМА	272	2 379	10	262		(2 107)	
	от продажба на СЛ:	2 092	2 723	1 841	251		(631)	
	- наем тягов и подвижен жп състав и активи	28	202	14	14		(174)	
	- приходи от Почивни Бази	153	780	53	100		(627)	
	- приходи от продадени ДМА на СЛ	126	-	-	126		126	-
	- приходи от продадени КМА на СЛ	11	-	1	10		11	-
	- експертно и административно подпомагане	1 742	1 741	1 742	-		1	-
	- лихви просрочени плащания (СЛ)	32	-	31	1		32	-
2	<b>Финансиране по Програма за хуманитарно подпомагане</b>	<b>512</b>	<b>651</b>	<b>137</b>	<b>375</b>	<b>274%</b>	<b>(139)</b>	<b>-21%</b>
3	<b>Фин. помощ от Държавния бюджет ел. енергия</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>135</b>	<b>(117)</b>	<b>-87%</b>	<b>18</b>	<b>-</b>
	<b>Приходи общо</b>	<b>4 233</b>	<b>6 317</b>	<b>2 976</b>	<b>1 257</b>	<b>42%</b>	<b>(2 085)</b>	<b>-33%</b>

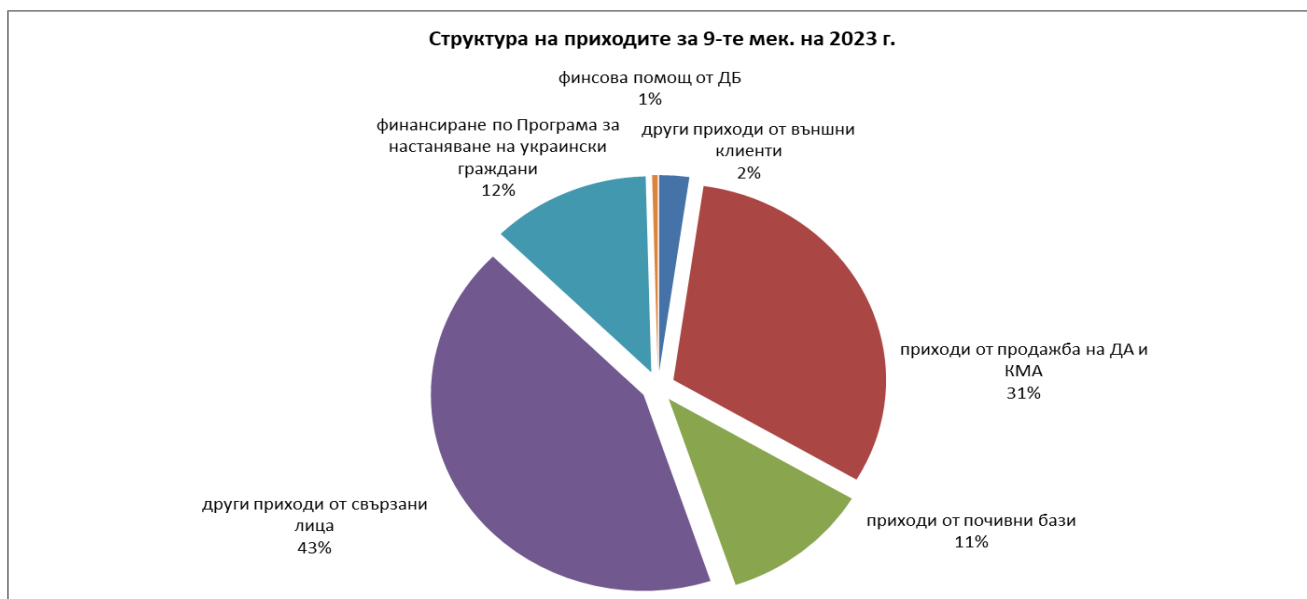
**Приходи от продажби** на „Холдинг БДЖ“ ЕАД спрямо бизнес програмата за 9-те месеца на 2023 г. са с 2 085 хил. лева или 33% по-малко, от нетно намаление на приходите от продажба

на дълготрайни и краткотрайни материални активи на външни клиенти и свързани лица с 1 267 хил. лева, на приходите от почивни станции с 607 хил. лева и на приходите от финансова помощ от ДБ с 121 хил. лева.

Спрямо същия период на предходната година приходите от продажби са повече с 1 257 хил. лева, в резултат от увеличение на приходите от:

- приходи от продажби на ДА и КМА на външни клиенти и свързани лица с 600 хил. лева;
- приходите от почивни бази с 327 хил. лева;
- нетно увеличение на приходите от получени финансираня по програма за хуманитарно подпомагане на настанени украински граждани и по програма за компенсиране цена на ел. енергия, в общ размер на 258 хил. лева.

В долната графика е показана структурата на приходите по отчет за 9-те месеца на 2023 г.:



### 3. Разходи

Показатели в хил. лева	Отчет	Бюджет	Отчет	Отчет 2023/ Отчет 2022		Отчет 2023/ Бюджет 2023	
	30.09.2023	30.09.2023	30.09.2022	+ -	%	+ -	%
<b>Разходи за основна дейност</b>	<b>(5 133)</b>	<b>(7 131)</b>	<b>(4 435)</b>	<b>698</b>	<b>16%</b>	<b>-1 998</b>	<b>-28%</b>
<b>Разходи за материали, в т.ч.:</b>	<b>(1 659)</b>	<b>(1 756)</b>	<b>(1 273)</b>	<b>386</b>	<b>30%</b>	<b>-97</b>	<b>-6%</b>
материали	(1 252)	(784)	(861)	391	45%	468	60%
вода	(55)	(82)	(18)	37	206%	-27	-33%
горива	(19)	(26)	(29)	-10	-34%	-7	-25%
ел. енергия	(253)	(646)	(275)	-22	-8%	-393	-61%
топлоенергия	(80)	(219)	(90)	-10	-11%	-139	-64%
<b>Разходи за външни услуги</b>	<b>(743)</b>	<b>(1 290)</b>	<b>(762)</b>	<b>-19</b>	<b>-2%</b>	<b>-547</b>	<b>-42%</b>
от външни доставчици	(602)	(1 117)	(535)	67	13%	-515	-46%
- услуги	(313)	(546)	(251)	62	25%	-233	-43%
- имуществени и други застраховки	(4)	(6)	(10)	-6	-60%	-2	-27%
- други услуги от НК "ЖИ"	(136)	(136)	(136)	0	0%	0	0%
- техническо обслужване и текущ ремонт	(36)	(322)	(28)	8	29%	-286	-89%
- такса смет	(113)	(107)	(110)	3	3%	6	5%
от свързани лица	(141)	(173)	(227)	-86	-38%	-32	-18%
<b>Разходи за персонала, в т.ч.:</b>	<b>(2 402)</b>	<b>(3 209)</b>	<b>(2 120)</b>	<b>282</b>	<b>13%</b>	<b>-807</b>	<b>-25%</b>
заплати	(1 896)	(2 373)	(1 712)	184	11%	-477	-20%
социални осигуровки и надбавки	(499)	(826)	(400)	99	25%	-327	-40%
социални разходи за жп карти и семейни билети	(7)	(8)	(8)	-1	-13%	-1	-16%
Други разходи	<b>(329)</b>	<b>(877)</b>	<b>(280)</b>	<b>49</b>	<b>18%</b>	<b>-548</b>	<b>-62%</b>

**Отчетените оперативните разходи** за 9-те месеца на 2023 г. са по-малко спрямо планираните с 28% или 1 998 хил. лева, като най-голямо намаление се отчита при разходите за персонал с 807 хил. лева, за външни услуги с 547 хил. лева и за други разходи с 548 хил. лева.

Разходите за оперативна дейност нарастват спрямо отчета за същия период на 2022 г. с 698 хил. лева. Най-значимо увеличение се отчита при разходите за материали с 386 хил. лева и при разходите за персонал с 282 хил. лева.

- **Разходите за персонал** за 9-те месеца на 2023 г. са в размер на 2 402 хил. лева и представляват 47% от оперативните разходи на „Холдинг БДЖ“ ЕАД. Спрямо съпоставимия период на миналата година разходите за персонал нарастват с 282 хил. лева от нарастване на средната месечна работна заплата със 17%. Спрямо бизнес програмата при разходите за персонал се отчита икономия с 807 хил. лева.

Показатели	мярка	9-те месеца		Отчет 2023/Отчет 2022	
		2023	2022	+ / -	%
Възнаграждения на персонала	хил. лева	1 896	1 712	184	11%
Средно списъчен брой на персонала	брой	89	94	-5	-5%
Средна месечна работна заплата	лева	2 367	2 024	343	17%
Социални осигуровки и надбавки	хил. лева	506	408	98	24%
<i>социални разходи/общо разходи за персонал</i>	%	<i>27%</i>	<i>24%</i>		

Списъчният брой на персонала към 30.09.2023 г. е 89 броя и е намален с 5 броя спрямо 30.09.2022 г.

- **Материали** – отчетени са 1 252 хил. лева, с 391 хил. лева повече спрямо същия период на предходната година и с 468 хил. лева спрямо планираните, в резултат на осигуряване на издръжката – храна на настанените украински граждани под временна закрила в почивните бази на „Поделение за почивна дейност“ към „ХБДЖ“ ЕАД.
- **Вода** – отчетени са 55 хил. лева, с 27 хил. лева по-малко спрямо бюджета и с 37 хил. лева повече спрямо отчета за същия период на предходната година.
- **Горива** – отчетени са 19 хил. лева. Отчетените разходи са по-малко със 7 хил. лева от бюджетиранияте и с 10 хил. лева спрямо същия период на предходната година.
- **Ел. енергия и топлоенергия** – разходът е в размер на 333 хил. лева за отчетния период. Спрямо бюджета има намаление с 532 хил. лева. Спрямо същия период на 2022 г. разходите за ел. енергия и топлоенергия нарастват с 32 хил. лева.
- **Външни услуги** – отчетени са 743 хил. лева.

**Спрямо бюджета се отчита намаление с 547 хил. лева.** Намаление се наблюдава при:

- ✓ Техническо обслужване и текущ ремонт - 286 хил. лева;
- ✓ Разходи за външни услуги от свързани лица със 32 хил. лева;
- ✓ Имуществени и други застраховки с 2 хил. лева.

Увеличение спрямо бюджета са наблюдава при такса смет с 6 хил. лева

Спрямо същия период на 2022 г. разходите за външни услуги отчитат намаление с 19 хил. лева, което основно се дължи на намаление на разходите за:

- ✓ Юридическо обслужване с 1 324 хил. лева;
- ✓ Консигнационни и граждански договори с 22 хил. лева;
- ✓ Почистване, ХЕИ и пране на бельо с 49 хил. лева;

- ✓ Такси със 789 хил. лева;
- ✓ Услуги, текущо поддържане и ремонт от СЛ с 86 хил. лева;
- ✓ Имуществени застраховки с 5 хил. лева;
- ✓ Охрана с 2 хил. лева.

**Увеличение** се наблюдава при разходите за абонаментни услуги с 3 хил. лева и на разходите за ремонт от външни изпълнители с 8 хил. лева.

#### • Други разходи

По отчет за 9-те месеца на 2023 г. спрямо бюджета за същия период „Други разходи“ са намалени с 548 хил. лева.

Спрямо същия период на предходната година „други разходи нарастват с 49 хил. лева предимно от увеличение на представителните разходи с 27 хил. лева и разходите за командировки в страната с 5 хил. лева. Намаляване на „други разходи“ се отчита при:

- ✓ Разходи за начислен ДДС със 75 хил. лева;
- ✓ Лихви просрочени плащания с 12 хил. лева;
- ✓ Загубени дела от БДЖ с 4 хил. лева.

- **Амортизации** – отчетени са 393 хил. лева. Спрямо бюджета са намалени с 61 хил. лева, а в сравнение с 9-те месеца на предходната година са увеличени с 16 хил. лева.

Относителният дял на разходите по икономически елементи за 9-те месеца на 2023 г. е показан в долната графика:



## II. Баланс

Данните за движението на активите и пасивите по баланс към 30.09.2023 г., показват:

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	Отчет 30.09.2023	План 30.09.2023	Отчет 31.12.2022	Отчет/Отчет (%)	Отчет/План (%)
в хил. лева					
Нетекущи активи	228 203	230 247	228 457	-0.11%	-0.89%
Текущи активи, в т.ч.:	21 339	19 119	22 361	-4.57%	11.61%
Материални запаси	1 310	1 322	1 350	-2.96%	-0.91%

Краткосрочни вземания	9 790	9 250	9 784	0.06%	5.84%
Краткосрочни финансови активи	1 847	1 847	1 847	0%	0%
Парични средства	8 392	6 700	9 380	-10.53%	25.25%
Активи държани за продажба	3 120	3 030	3 168	-1.52%	2.98%
<b>Текущи пасиви, в т.ч.:</b>	<b>10 870</b>	<b>10 734</b>	<b>10 916</b>	<b>-0.42%</b>	<b>1.26%</b>
Краткосрочни заеми	8 423	8 423	8 423	0.00%	0.00%
<b>Работен капитал (текущи активи - текущи пасиви)</b>	<b>10 469</b>	<b>8 385</b>	<b>11 445</b>	<b>-8.53%</b>	<b>24.86%</b>
<b>Зает капитал (актив - текущи пасиви)</b>	<b>241 792</b>	<b>241 661</b>	<b>243 070</b>	<b>-0.53%</b>	<b>0.05%</b>
<b>Нетекущи пасиви</b>	<b>17 234</b>	<b>17 311</b>	<b>17 216</b>	<b>0.10%</b>	<b>-0.44%</b>
<b>Чиста стойност на активите</b>	<b>224 558</b>	<b>224 351</b>	<b>225 854</b>	<b>-0.57%</b>	<b>0.09%</b>
<b>Печалба (загуба)</b>	<b>-1 296</b>	<b>-1 277</b>	<b>5 016</b>	<b>-125.84%</b>	<b>1.52%</b>
Финансов резултат от минали години	-169 616	-169 835	-174 632	-2.87%	-0.13%
Резерви	146 547	146 539	146 547	0.00%	0.01%
Основен капитал	248 923	248 923	248 923	0.00%	0.00%
<b>Собствен капитал</b>	<b>224 558</b>	<b>224 351</b>	<b>225 854</b>	<b>-0.57%</b>	<b>0.09%</b>

**Нетекущите активи** намаляват с 254 хил. лева спрямо 31.12.2022 г.

**Текущи активи** се намаляват с 1 022 хил. лева спрямо 31.12.2022 г. от намаление на паричните средства с 988 хил. лева и на материалните запаси с 40 хил. лева.

**Собственият капитал** е 224 558 хил. лева към 30.09.2023 г. и намалява с 1 296 хил. лева спрямо 31.12.2022 г., в следствие на влошаване на финансов резултат.

**Работният капитал** е с положителна стойност 10 469 хил. лева и намалява с 976 хил. лева в сравнение с 31.12.2022 г. в резултат на намаление на текущите активи.

## Анализ на вземанията

(в хил. лева)

Вземания	Общ размер към 30.09.2023	Обезценка към 30.09.2023	Балансова стойност към 30.09.2022	Общ размер към 31.12.2022	Обезценка към 31.12.2022	Балансова стойност към 31.12.2022	Изменение +/-
<b>Търговски вземания:</b>							
Чужди жп администрации	32 024	32 024	-	32 024	32 024	-	-
Интерконтейнер	1339	1339	-	1 339	1 339	-	-
БДЖ Кончар АД	47	47	-	47	47	-	-
ДП НК ЖИ	36	35	1	36	35	1	-
Краткосрочни вземания от СЛ	9 410	0	9 410	9053		9 053	357
Други	633	631	2	2	1	1	1
<b>Търговски вземания общо:</b>	<b>43 489</b>	<b>34 076</b>	<b>9 413</b>	<b>42 501</b>	<b>33 446</b>	<b>9 055</b>	<b>358</b>
<b>Други вземания:</b>							
Предоставени аванси	1 299	1 250	49	1 277	1 250	27	22
Съдебни и присъдени вземания	11 435	11 254	181	11 278	11 254	24	157
Други краткосрочни вземания	5 430	5 283	147	5 954	5 283	671	3 419
Данъчни вземания	-	-	-	5	-	5	-5
<b>Други вземания общо:</b>	<b>18 164</b>	<b>17 787</b>	<b>377</b>	<b>18 514</b>	<b>17 787</b>	<b>727</b>	<b>-350</b>
<b>Дългосрочни вземания от СЛ</b>							
БДЖ - Товарни превози ЕООД - предоставен заем		-	-	3 000	-	3 000	-3 000
<b>Дългосрочни вземания от СЛ общо:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 000</b>	<b>-</b>	<b>3 000</b>	<b>-3 000</b>
<b>ОБЩО:</b>	<b>61 653</b>	<b>51 863</b>	<b>9 790</b>	<b>64 015</b>	<b>51 233</b>	<b>12 782</b>	<b>-2 992</b>

Вземанията към 30.09.2023 г. са в общ размер 61 653 хил. лева. След извършена обезценка на вземанията през изминалите финансови години, балансовата им стойност е в размер на 9 790 хил. лева и спрямо 31.12.2022 г. са намалени с 2 992 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.



## Анализ на задълженията

В таблицата по-долу е представен анализ на задълженията на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, спрямо тяхната ликвидност и изискуемост към 31.12.2022 г.

№	Задължения	към 30.09.2023 г.			към 31.12.2022 г.			Изменение +/-
		Нетекущи	Текущи	Общо 2023	Нетекущи	Текущи	Общо 2022	
<b>I</b>	<b>Търговски задължения, в т.ч.:</b>	<b>17 014</b>	<b>1 044</b>	<b>18 058</b>	<b>17 014</b>	<b>1 227</b>	<b>18 241</b>	<b>-183</b>
1	ДП "НК ЖИ"	17 014	37	17 051	17 014	80	17 094	-43
2	Чужди жп администрации	0	627	627	0	636	636	-9
3	Свързани лица в Група БДЖ	0	0	0	0	2	2	-2
4	Други	0	380	380	0	509	509	-129
<b>II</b>	<b>Получени аванси от клиенти</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>0</b>
<b>III</b>	<b>Към персонала и осигурителни предприятия</b>	<b>126</b>	<b>413</b>	<b>539</b>	<b>108</b>	<b>525</b>	<b>633</b>	<b>-94</b>
<b>IV</b>	<b>Данъчни задължения</b>	<b>0</b>	<b>294</b>	<b>294</b>	<b>0</b>	<b>60</b>	<b>60</b>	<b>234</b>
<b>V</b>	<b>Други задължения</b>	<b>0</b>	<b>687</b>	<b>687</b>	<b>0</b>	<b>671</b>	<b>670</b>	<b>17</b>
<b>VI</b>	<b>Съдебни дела</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>-1</b>
<b>VI</b>	<b>Провизии</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>-1</b>
<b>ВСИЧКО:</b>		<b>17 140</b>	<b>2 446</b>	<b>19 586</b>	<b>17 122</b>	<b>2 492</b>	<b>19 617</b>	<b>-28</b>

Задълженията по контрагенти към 30.09.2023 г. намаляват с 28 хил. лева спрямо 31.12.2022 г., като изменението по някои основни контрагенти е, както следва:

- ✓ Търговски задължения – намалени със 183 хил. лева;
- ✓ Задължения към персонала и осигурителни предприятия – намаление с 94 хил. лева;
- ✓ Данъчни задължения – увеличение с 234 хил. лева;
- ✓ Други задължения – увеличени със 17 хил. лева.

### Задължения към финансови институции:

Задълженията на „Холдинг БДЖ“ ЕАД към 30.09.2023 г. са без изменение спрямо съпоставимия период на 2022 г. и са в общ размер на 8 423 хил. лева. Същите продължават да бъдат обект на съдебен спор. Структурата на задълженията към финансови институции е показана в следващата таблица:

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

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

инж. Георги Друмев т.3 от ЗЗЛД  
Исполнителен директор „Холдинг БДЖ“ ЕАД

## Междинен отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	30 септември 2023 ‘000 лв.	31 декември 2022 ‘000 лв.
<b>Нетекущи активи</b>			
Нематериални активи	5	3	15
Имоти, машини и съоръжения	6	15 944	16 186
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия		208 120	205 120
Дългосрочни финансови активи		2 831	2 831
Дългосрочни вземания от свързани лица	11	-	3 000
Отсрочени данъчни активи		1 305	1 305
Нетекущи активи		<b>228 203</b>	<b>228 457</b>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси		1 310	1 350
Краткосрочни финансови активи		1 847	1 847
Търговски вземания		2	2
Вземания от свързани лица	11	9 411	9 055
Други вземания		377	727
Пари и парични еквиваленти		8 392	9 380
Текущи активи		<b>21 339</b>	<b>22 361</b>
Активи, класифицирани като държани за продажба	7	3 120	3 168
<b>Общо активи</b>		<b>252 662</b>	<b>253 986</b>

Поясненията към междинен индивидуален финансов отчет от стр. 7 до стр. 29 представляват неразделна част от него.

## Междинен отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	30 септември 2023 ‘000 лв.	31 декември 2022 ‘000 лв.
<b>Собствен капитал</b>			
Акционерен капитал	8.1	248 923	248 923
Преоценъчен резерв	8.2	8 225	8 225
Други резерви	8.2	138 322	138 322
Натрупана загуба		(170 912)	(169 616)
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>224 558</b>	<b>225 854</b>
<b>Пасиви</b>			
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Пенсионни и други задължения към персонала		126	108
Нетекущи задължения към свързани лица	11	17 014	17 014
Финансиране		94	94
<b>Нетекущи пасиви</b>		<b>17 234</b>	<b>17 216</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Провизии		5	6
Пенсионни и други задължения към персонала		413	525
Задължения по финансов лизинг		8 423	8 423
Финансиране		1	1
Търговски задължения		791	923
Краткосрочни задължения към свързани лица	11	253	304
Други задължения		984	734
<b>Текущи пасиви</b>		<b>10 870</b>	<b>10 916</b>
<b>Общо пасиви</b>		<b>28 104</b>	<b>28 132</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<b>252 662</b>	<b>253 986</b>

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

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

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

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
/Георги Друмев/

Дата: 20 октомври 2023 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
	2023	2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
Приходи от продажби и други доходи	2 664	11 291
Приходи от финансиране	4 530	272
Разходи за материали	(1 659)	(1 273)
Разходи за външни услуги	(743)	(2 911)
Разходи за персонала	(2 402)	(2 120)
Разходи за амортизация	(393)	(377)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	(123)	(35)
Печалба от продажба на нетекущи активи	9 990	670
Други разходи, нетно	(157)	(204)
<b>(Загуба)/Печалба от оперативна дейност</b>	<b>(1 293)</b>	<b>5 313</b>
Финансови разходи	(10)	(69)
Финансови приходи	7	94
<b>(Загуба)/Печалба преди данъци</b>	<b>(1 296)</b>	<b>5 338</b>
Икономия/ (разход) от данък върху дохода	-	-
<b>Нетна (загуба)/печалба за периода</b>	<b>(1 296)</b>	<b>5 338</b>
Друг всеобхватен доход за периода	-	-
<b>Общо всеобхватна (загуба)/печалба за периода</b>	<b>(1 296)</b>	<b>5 338</b>

Съставил: Заличено, съгласно чл.59, ал.3 и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1, 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 20 октомври 2023 г.

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

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Резерв от актюерски печалби/(загуби)	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					(1 296)	(1 296)
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	-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватна печалба (загуба) за периода	-	-	-	-	(1 296)	(1 296)
Прехвърляне на преоценъчни резерви в печалби/(загуби)	-	-	-	-	-	-
Салдо към 30 септември 2023г.	248 923	8 225	138 351	(29)	(170 912)	224 558

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

Съставил:   
/Емилия Митова/

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

Изпълнителен директор:   
/Георги Арумев/

Дата: 20 октомври 2023 г.

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

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Резерв от актюерски печалби/(загуби)	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2022 г.	248 923	8 229	138 351	(36)	(174 632)	220 835
Печалба/ (Загуба) за периода					5 016	5 016
Друг всеобхватен доход:						
Преоценка на нефинансови активи	-	(4)	-	-	-	(4)
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	-	8	-	8
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	-	-	(1)	-	(1)
<b>Общо всеобхватна печалба (загуба) за периода</b>	<b>-</b>	<b>(4)</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>5 016</b>	<b>5 019</b>
Прехвърляне на преоценъчни резерви в печалби/(загуби)	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2022г.	248 923	8 225	138 351	(29)	(169 616)	225 854

Съставил:

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

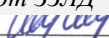
/Георги Друмев/

Дата: 20 октомври 2023 г.

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

Пояснение	30	30
	септември 2023	септември 2022
	'000 лв.	'000 лв.
<b>Оперативна дейност</b>		
Постъпления от клиенти	2 698	1 774
Постъпления от финансираня	4 1 024	137
Плащания към доставчици	(3 205)	(2 052)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(2 436)	(1 984)
Постъпление от съдебни дела - ПИБ АД	4 -	20 841
Други парични потоци от основна дейност	(236)	(897)
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>	<b>(2 155)</b>	<b>17 819</b>
<b>Инвестиционна дейност</b>		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(86)	(67)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	1 246	491
Изплатени лихви по заеми от дъщерни предприятия	10.1 -	70
Получени дивиденди	7	23
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<b>1 167</b>	<b>517</b>
<b>Финансова дейност</b>		
Възстановени суми на дъщерни дружества, в резултат на спечелено дело срещу ПИБ АД	-	(11 195)
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>-</b>	<b>(11 195)</b>
Нетна промяна на пари и парични еквиваленти	(988)	7 141
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	9 380	5 859
Печалба/(загуба) от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти	-	-
<b>Пари и парични еквиваленти в края на периода</b>	<b>8 392</b>	<b>13 000</b>

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

Съставил:   
/Емилия Митова/

Дата 20 октомври 2023 г.

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

Изпълнителен директор:   
/Георги Друмев/

# 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 правоприменик на отделените активи и пасиви от НК ”БДЖ” в частта, отнасяща се до железопътните превози на пътници и товари съгласно разделителен баланс към 31 Декември 2001 г.

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

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

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



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

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

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

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

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

Към 30.09.2023 г. Съветът на директорите на Дружеството е в състав: членове –Георги Друмев, Димитър Михайлов и председател – Юлия Варадинова - Милкова. Считано от 07.08.2023 г. длъжността Изпълнителен директор се изпълнява от Георги Друмев.

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

Средно списъчният брой на персонала за трето тримесечие на 2023 г. е 89 души.

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

Този съкратен междинен финансов отчет за трето тримесечие на 2023 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 2022 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 2022 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 загуба след данъци за периода в размер на 1 296 хил. лв. Натрупаната загуба към 30 септември 2023 г. е в размер на 170 912 хил. лв., а текущите активи надвишават текущите пасиви с 10 469 хил. лева, без да се взимат предвид активите класифицирани като държани за продажба и текущата част на получено финансиране за дълготрайни активи (за 2022 г.: 11 446 хил. лв.). Просрочените търговски, други задължения и задължения към свързани лица на Дружеството към 30.09.2023 г. са в размер на 821 хил. лева (за 2022 г.: 833 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 2023 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 2023 г.

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 2023 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- **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.

Целенасочените изменения, направени през юли 2020 г., имаха за цел да улеснят прилагането на стандарта чрез намаляване на разходите за внедряване и улесняване на предприятията да обясняват резултатите от прилагането на МСФО 17 на инвеститорите и другите потребители на финансови отчети. Измененията, също така отложиха датата на прилагане на МСФО 17 до 1 януари 2023 г.

Допълнителни изменения, направени през декември 2021 г., добавиха опция за преход, която позволява на предприятието да приложи класификационно покритие по избор в сравнителния период(и), представен(и) при първоначалното прилагане на МСФО 17. Класификационното покритие се прилага за всички финансови активи, включително тези, държани по отношение на дейности, които не са свързани с договори в обхвата на МСФО 17. Той позволява тези активи да бъдат класифицирани в сравнителния период(и) по начин, който съответства на това как предприятието очаква тези активи да бъдат класифицирани при първоначалното прилагане на МСФО 9. Класификацията може да се прилага на базата на инструмент по инструмент.

Ръководството на Дружеството не очаква прилагането на тези изменения в бъдеще да окажат влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

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

СМСС измени МСС 1, за да изисква предприятията да оповестяват своите съществени счетоводни политики, вместо значимите си счетоводни политики. Измененията определят какво е „съществена информация за счетоводната политика“ и обясняват как да се определи кога информацията за счетоводната политика е съществена. Освен това те поясняват, че несъществената информация за счетоводната политика не е необходимо да се оповестява. Ако бъде оповестена, тя не трябва да прикрива съществената счетоводна информация.

За да подкрепи това изменение, СМСС измени също практическо изявление по МСФО № 2 Изготвяне на преценки за същественост, за да предостави насоки как да се прилага концепцията за същественост към оповестяванията на счетоводната политика.

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

Изменението на МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните оценки и грешки изяснява как компаниите трябва да разграничават промените в счетоводните политики от промените в счетоводните оценки. Разграничението е важно, тъй като промените в счетоводните оценки се прилагат перспективно към бъдещи транзакции и други бъдещи събития, докато промените в счетоводната политика обикновено се прилагат ретроспективно към минали транзакции и други минали събития, както и към текущия период.

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

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

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

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

### **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 2023 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.

- **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., 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 договора). Измененията, също така изясниха какво МСС 1 има в предвид под „уредането“ на пасив. Измененията трябваше да се прилагат от 1 януари 2022 г. Впоследствие обаче датата на влизане в сила беше отложена до 1 януари 2023 г. и след това до 1 януари 2024 г.

През октомври 2022 г. СМСС направи допълнителни изменения на МСС 1 в отговор на опасенията, повдигнати относно тези промени в класификацията на пасивите като текущи или нетекущи.

Новите изменения поясняват, че условията (ковенантите) към заемите няма да повлияят на класифицирането на пасива като текущ или нетекущ към датата на отчета, ако предприятието трябва да спазва тези условия (ковенанти) само след датата на отчета. Въпреки това, ако предприятието трябва да спазва условие или преди, или към отчетната дата, 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 пасива
- информация за условията (ковенантите), и
- факти и обстоятелства, ако има такива, които показват, че предприятието може да има трудности при спазването на условията (ковенантите).

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.

- **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

транзакциите за продажба и обратен лизинг, когато лизинговите плащания включват променливи плащания, които не зависят от индекс или процент.

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

СМСС направи изменения с ограничен обхват на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия.

Измененията изясняват счетоводното третиране на продажби или апорт на активи между инвеститор и техните асоциирани предприятия или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи от това дали непаричните активи, продадени или внесени в асоциирано или съвместно предприятие, представляват „бизнес“ (както е дефинирано в МСФО 3 Бизнес комбинации).

Когато непаричните активи представляват бизнес, инвеститорият ще признае пълната печалба или загуба от продажбата или апорта на активи. Ако активите не отговарят на определението за бизнес, печалбата или загубата се признават от инвеститора само до степента на интересите на другия инвеститор в асоциираното или съвместното предприятие. Промените се прилагат перспективно.

\* През декември 2015 г. СМСС реши да отложи датата на прилагане на това изменение до момента, в който СМСС финализира изследователския си проект относно метода на собствения капитал.

### **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 2022 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 2022 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

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

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

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

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

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

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

С Протокол № ПАД-152/07.08.2023 г. са освободени като членове на Съвета на Директорите Атанас Атанасов, Валя Петрова и Владимир Николов Дунчев, и назначени Георги Друмев, Димитър Михайлов и Юлия Варадинова-Милкова.

Към 30.09.2023 г. Дружеството е получило финансиране по Програма за хуманитарно подпомагане на разселени лица от Украйна в размер на 512 хил.лв.

#### **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 клиента 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 30.09.2023 г. Дружеството е отчело приход от финансиране за компенсиране на небитови крайни клиенти на електрическа енергия в общ размер на 18 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 2023 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 продължава да предоставя нощувка и изхранване на украинските граждани, като дейността „Почивно дело“, свързана с осъществената издръжка за периода отчита загуба в размер на 1 414 хил. лева (за 2022 г. е отчетена загуба от 1 730 хил. лева). За покриване на част от извършените разходи Дружеството е кандидатствало за получаване на финансова помощ по Програма за хуманитарно подпомагане на разселени лица от Украйна. В отчетената загуба към края на третото тримесечие на 2023 г. е включено получено финансиране по Програмата за сумата от 512 хил. лева, (за 2022 г.: 1 058 хил. лева), като за осъществената издръжка до момента дружеството очаква да получи финансиране в общ размер от 936 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.

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 2023 г.	73	227	-	300
Новопридобити активи	2	-	-	2
Отписани активи	-	-	-	-
Салдо към 30 септември 2023 г.	75	227	-	302
<b>Амортизация</b>				
Салдо към 1 януари 2023 г.	(73)	(212)	-	(285)
Амортизация	(1)	(13)	-	(14)
Отписани активи	-	-	-	-
Салдо към 30 септември 2023 г.	(74)	(225)	-	(299)
<b>Балансова стойност към 30 септември 2023 г.</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>3</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 2022 г.	73	232	-	305
Новопридобити активи	-	2	-	2
Отписани активи	-	(7)	-	(7)
Салдо към 31 декември 2022 г.	73	227	-	300
<b>Амортизация</b>				
Салдо към 1 януари 2022 г.	(72)	(176)	-	(248)
Амортизация	(1)	(43)	-	(44)
Отписани активи	-	7	-	7
Салдо към 31 декември 2022 г.	(73)	(212)	-	(285)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2022 г.</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>15</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 2023 г.	17 738	206	908	11 213	1 014	-	31 079
Новопридобити активи	5	-	3	4	125	-	137
Отписани активи	-	-	-	-	-	-	-
Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер от активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 30 септември 2023 г.	17 743	206	911	11 217	1 139	-	31 216
<b>Амортизация и обезценка</b>							
Салдо към 1 януари 2023 г.	(4 177)	(110)	(738)	(9 132)	(736)	-	(14 893)
Отписани активи	-	-	-	-	-	-	-
Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер от активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация	(157)	(5)	(22)	(145)	(50)	-	(379)
Салдо към 30 септември 2023 г.	(4 334)	(115)	(760)	(9 277)	(786)	-	(15 272)
<b>Балансова стойност към 30 септември 2023 г.</b>	<b>13 409</b>	<b>91</b>	<b>151</b>	<b>1 940</b>	<b>353</b>	<b>-</b>	<b>15 944</b>

Към 30 септември 2023 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 2022 г.	17 743	204	896	11 213	1 016	-	31 072
Новопридобити активи	1	2	35	-	25	-	63
Отписани активи	(6)	-	(23)	-	(27)	-	(56)
Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер от активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2022 г.	17 738	206	908	11 213	1 014	-	31 079
<b>Амортизация и обезценка</b>							
Салдо към 1 януари 2022 г.	(3 974)	(103)	(734)	(8 934)	(710)	-	(14 455)
Отписани активи	6	-	23	-	27	-	56
Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал	-	-	-	(4)	-	-	(4)
Трансфер от активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация	(209)	(7)	(27)	(194)	(53)	-	(490)
Салдо към 31 декември 2022 г.	(4 177)	(110)	(738)	(9 132)	(736)	-	(14 893)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2022 г.</b>	<b>13 561</b>	<b>96</b>	<b>170</b>	<b>2 081</b>	<b>278</b>	<b>-</b>	<b>16 186</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:

	30.09.2023	31.12.2022
Активи, класифицирани като държани за продажба	‘000 лв.	‘000 лв.
Имоти, машини и съоръжения	3 120	3 168
	<u>3 120</u>	<u>3 168</u>

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

	30.09.2023	31.12.2022
Активи, класифицирани като държани за продажба	‘000 лв.	‘000 лв.
В началото на периода	3 168	3 214
Продадени активи през периода	(48)	(42)
Ликвидация чрез брак или отписване на липси	-	(4)
Класифицирани в държани за продажба	-	-
Класифицирани в нетекущи активи	-	-
Загуба от обезценка/възстановяване на загуба от обезценка	-	-
	<u>3 120</u>	<u>3 168</u>

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

	Брой	30.09.2023	Брой	31.12.2022
		‘000 лв.		‘000 лв.
Товарни вагони	2 214	1 490	2 437	1 490
Локомотиви	22	459	23	507
Пътнически вагони	88	1 129	88	1 129
Контейнери	114	42	114	42
		<u>3 120</u>		<u>3 168</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 30.09.2023 г. едноличен собственик е държавата, представлявана от Министъра на транспорта и съобщенията.

	30.09.2023	31.12.2022
	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>
	30.09.2023	31.12.2022
	‘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
Салдо към 1 януари 2022 г.	7 238	131 113	(36)	138 315	8 229
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-	-
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	(4)
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	8	8	-
Данъчни ефекти от преоценката	-	-	(1)	(1)	-
<b>Салдо към 31 декември 2022 г.</b>	<b>7 238</b>	<b>131 113</b>	<b>(29)</b>	<b>138 322</b>	<b>8 225</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 2023 г.</b>	<b>7 238</b>	<b>131 113</b>	<b>(29)</b>	<b>138 322</b>	<b>8 225</b>

Към 30.09.2023 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

	30.09.2023 ‘000 лв.	30.09.2022 ‘000 лв.
Приходи от продажба	1 038	712
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(48)	(42)
<b>Печалба от продажба на нетекущи активи</b>	<b>990</b>	<b>670</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

	30.09.2023 ‘000 лв.	30.09.2022 ‘000 лв.
<b>Безналични сделки</b>		
- Непарична вноска (апорт) в капитала на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	3 000	-
<b>Предоставени заеми</b>		
- Финансови приходи от лихви по предоставени заеми на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	-	70
<b>Продажба на стоки и услуги</b>		
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	943	827
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	1 458	1 134
- лихви за забава по споразумения с „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	-	(348)
<b>Покупки на стоки и услуги</b>		
- покупки на стоки от „БДЖ – Товарни Превози“ ЕООД	72	52
- покупки на услуги от „БДЖ – Пътнически Превози“ ЕООД	164	187

### 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

	30.09.2023 ‘000 лв.	30.09.2022 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	19	17
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки и услуги от ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	136	136
- 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:

	30.09.2023 ‘000 лв.	30.09.2022 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	195	257
Разходи за социални осигуровки	17	16
Други разходи – командировки, гориво и др.	8	12
<b>Общо възнаграждения</b>	<b>220</b>	<b>285</b>

Длъжността на Изпълнителен директор се изпълнява от Атанас Атанасов до 07.08.2023 г. Считано от 07.08.2023 г. Изпълнителен директор на дружеството е Георги Друмев. В състава на Съвета на директорите участват като Председател – Иво Тодоров – до 06.01.2023 г., от 06.01.2023 г. до 07.08.2023 г. – Владимир Дунчев, от 07.08.2023 г. – Юлия Варадинова-Милкова, членове – Петко Петков и Калин Стоянов – до 06.01.2023 г., Валя Петрова и Атанас Атанасов от 06.01.2023 г. до 07.08.2023 г., и от 07.08.2023 г. Димитър Михайлов и Георги Друмев.

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

	30.09.2023 ‘000 лв.	31.12.2022 ‘000 лв.
<b>Нетекущи</b>		
<b>Вземания от:</b>		
- Вземания от предоставени парични заеми		
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	-	3 000
<b>Общо нетекущи вземания от свързани лица</b>	<b>-</b>	<b>3 000</b>

	30.09.2023 ‘000 лв.	31.12.2022 ‘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	660	284
- „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	327	346
- 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
- "Български пощи" ЕАД		1
- обезценка	(35)	(35)
<b>Общо текущи вземания от свързани лица</b>	<b>9 411</b>	<b>9 055</b>
<b>Общо вземания от свързани лица</b>	<b>9 411</b>	<b>12 055</b>

	30.09.2023 ‘000 лв.	31.12.2022 ‘000 лв.
<b>Нетекущи</b>		
<b>Задължения към:</b>		
- други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	17 014	17 014
<b>Общо нетекущи вземания от свързани лица</b>	<b>17 014</b>	<b>17 014</b>

	30.09.2023 ‘000 лв.	31.12.2022 ‘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" ЕАД	4	6
- други		



- БДЖ - Трансимпекс АД	90	90
<b>Общо текущи задължения към свързани лица</b>	<b>253</b>	<b>304</b>
<b>Общо задължения към свързани лица</b>	<b>17 267</b>	<b>17 318</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 исковите е 7 519 хил. лв. Предметът на иска се основава на чл.79 и чл.86 от ЗЗД. Ответници по делото са „Холдинг БДЖ“ ЕАД и „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД, като трето лице помагач.

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

**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>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</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:		
Предоставени заеми на свързани лица	-	3 000
Търговски, вземания от свързани лица и други вземания (без аванси)	9 719	9 728

Пари и парични еквиваленти	8 392	9 380
	18 111	22 108
	<b>22 789</b>	<b>26 786</b>
<b>Финансови пасиви</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</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	940
Задължения към свързани лица	17 173	17 220
	<b>26 392</b>	<b>26 583</b>

**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.
<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	-	-
Преквалифициране	-	-
<b>30 септември 2023</b>	<b>8 423</b>	<b>8 423</b>
	<b>Краткосрочни задължения по финансов лизинг</b>	<b>Общо</b>
	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>
<b>01 януари 2022</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 2022</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, депозирание на средства и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	30.09.2023	31.12.2022
	'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
Търговски и други вземания (без аванси)	9 719	9 728
Пари и парични еквиваленти	8 392	9 380
	<b>22 789</b>	<b>26 786</b>

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

	30.09.2023	31.12.2022
	'000 лв.	'000 лв.
<b>Обезценка на 1 януари</b>	51 863	51 885
Отписани несъбираеми вземания	-	(22)
Обезценка, отчетена през годината	-	-
Възстановяване на загуба от обезценка през годината	-	-
<b>Обезценка към края на периода</b>	<b>51 863</b>	<b>51 863</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 2023 г.	<u>Текущи</u>	<u>Нетекучи</u>
	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.
Задължения по финансов лизинг	8 423	-
Търговски и други задължения	796	-
Задължения към свързани лица	159	17 014
<b>Общо</b>	<b>9 378</b>	<b>17 014</b>

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

31 декември 2022 г.	<u>Текущи</u>	<u>Нетекучи</u>
	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.
Задължения по финансов лизинг	8 423	-
Търговски и други задължения	940	-
Задължения към свързани лица	206	17 014
<b>Общо</b>	<b>9 569</b>	<b>17 014</b>

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

## 16. Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

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

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

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

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

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

Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

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

**30 септември 2023 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	-	-	1 906	<b>1 906</b>

**31 декември 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	-	-	2 047	<b>2 047</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:

	30.09.2023	31.12.2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
Собствен капитал	224 558	225 854
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>224 186</b>	<b>225 854</b>
Общо пасиви	28 009	28 037
- Пари и парични еквиваленти	(8 392)	(9 380)
Нетен дълг	<b>19 617</b>	<b>18 657</b>
Съотношение на нетен дълг към капитал	<b>0.09</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

Междинния индивидуален финансовият отчет към 30 септември 2023 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 30.10.2023 г.