

Междинен доклад за дейността
Междинен съкратен индивидуален
финансов отчет

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

30 септември 2024 г.

БДЖ  BDZ

Съдържание

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

БДЖ  BDZ

“ХОЛДИНГ БЪЛГАРСКИ ДЪРЖАВНИ ЖЕЛЕЗНИЦИ” ЕАД

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



**АНАЛИЗ
ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ХОЛДИНГ БДЖ“ ЕАД
КЪМ 30.09.2024 г.**

I. Ключови финансови показатели:

Финансови показатели (в хил. лева)	Отчет 30.09.2024 г.	БП 30.09.2024 г.	Отчет 30.09.2023 г.	Отчет 2024/ Отчет 2023		Отчет 2024/ БП 2024	
				+	%	+	%
Приходи - Общо	8 696	11 229	4 233	4 463	105%	(2 533)	-23%
в т. ч. Приходи от продажби на ДМА и КМА	4 996	7 470	1 323	3 674	278%	(2 474)	-33%
Административно подпомагане	1 742	1 741	1 742	-	0%	1	0%
Приходи от почивни станции	506	530	483	23	5%	(24)	-5%
Други приходи	774	443	156	618	396%	331	75%
Финансиране по Програма за хуманитарно подпомагане	666	1 045	512	154	30%	(379)	-36%
Финансиране от ДБ за компенсация цена на ел. енергия	12	-	18	(6)	-33%	12	-
Оперативни разходи	(5 954)	(7 703)	(5 133)	(821)	16%	1 749	-23%
Материали, горива, енергия	(1 338)	(1 957)	(1 659)	321	-19%	619	-32%
Разходи за персонала	(2 579)	(3 505)	(2 402)	(177)	7%	926	-26%
Външни услуги	(937)	(1 133)	(743)	(194)	26%	196	-17%
Балансова стойност на продадените ДМА и КМА	(266)	(522)	(80)	(186)	233%	256	-49%
Лихви просрочени плащания	(7)	(18)	(8)	1	-13%	11	-61%
Обезценка на активи	43	-	-	43	-	43	-
Себестойност на продадени стоки и други текущи активи	(90)	(111)	(92)	2	-2%	21	-19%
Разходи за брак и отписване на ДМА и КМА	(395)	-	-	(395)	-	(395)	-
Други разходи	(386)	(457)	(149)	(237)	159%	72	-16%
пЕБИТДА	2 742	3 526	(900)	3 642	-405%	(784)	-22%
Печалба (загуба) от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост"	-	179	-	-	-	(179)	-100%
Брутен приход от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост"	-	200	-	-	-	(200)	-100%
Себестойност на продадени активи по схемата "дълг срещу собственост"	-	(21)	-	-	-	21	-100%
ЕБИТДА	2 742	3 705	(900)	3 642	-405%	(963)	-26%
Разходи за амортизации	(394)	(396)	(393)	1	0%	(2)	-1%
ЕБИТ	2 348	3 309	-1 293	3 641	-282%	(961)	-29%
Нетен резултат от финансова дейност	32	(0)	(3)	35	-1167%	32	-16100%
Финансови приходи	49	7	7	42	600%	42	600%
Финансови разходи	(17)	(7)	(10)	(7)	70%	(10)	136%
Печалба/ (Загуба) преди данъци	2 380	3 308	(1 296)	3 676	284%	(929)	-28%
Икономия/(разход) от данък върху дохода	-	-	-	-	-	-	-
Нетна печалба/(загуба) след данъци	2 380	3 308	(1 296)	3 676	284%	(929)	-28%
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-	-
Обща всеобхватна печалба/(загуба)	2 380	3 308	(1 296)	3 676	284%	(929)	-28%

Резултатите от дейността на „Холдинг БДЖ“ ЕАД към 30.09.2024 г. продължават да са повлияни от ефектите, свързани с осъществената издръжка на настанените украински граждани в почивните бази на дружеството, в изпълнение на Решение на Министерски съвет № 318 от 20.05.2022 г. Дейността свързана с издръжка на украинските граждани за текущия период отчита загуба в размер на 1 066 хил. лева, като натрупана загуба до 30.09.2024 г. възлиза в общ размер на 3 693 хил. лева. За покриване на част от извършените разходи дружеството ежесечно кандидатства за получаване на финансова помощ по Програма за хуманитарно подпомагане на разселени лица от Украйна. В натрупаната загуба е отчетено и получено финансиране по Програмата в общ размер на 2 985 хил. лева от очакван размер от 4 053 хил. лева.

Въпреки наличието на посочените неблагоприятни условия и произтичащи от тях затруднения, „Холдинг БДЖ“ ЕАД приключва 9-те месеца на 2024 г. с печалба в размер на 2 380 хил. лева.

ЕБИТДА – показателя към 30.09.2024 г. е с положителна стойност 2 742 хил. лева, която се подобрява спрямо същия период на предходната година с 3 642 хил. лева. Спрямо Бизнес програмата за 9-те месеца на 2024 г. ЕБИТДА влошава стойността си с 963 хил. лева в резултат на реализирани в по-малък размер от планираните приходи от:

- продажба на неоперативни активи на свободния пазар - с 2 474 хил. лева,
- финансираня по Програма за хуманитарно подпомагане - с 379 хил. лева
- почивни станции – с 24 хил. лева и

- реализация на сделка по схемата „дълг срещу собственост“ – за 200 хил. лева.

През периода се отчита и нереализирани оперативни разходи в сравнение с планираните по Бизнес програма за 2024 г., в общ размер на 1 749 хил. лева.

ЕБИТ е с положителна стойност 2 348 хил. лева, която се подобрява с 3 641 хил. лева спрямо 9-те месеца на миналата година в резултат на реализиран приход от продажба на товарни вагони през отчетния период в размер на 4 612 хил. лв. Спрямо Бизнес програмата ЕБИТ влошава стойността си с 961 хил. лв. в резултат на влошаване на показателя ЕБИТДА.

Нетния финансов резултат към 30.09.2024 г. е печалба в размер на 2 380 хил. лева при отчетена загуба за 9-те месеца на предходната година в размер на 1 296 хил. лева. Подобряването на резултата с 3 676 хил. лева се дължи основно на отчетен по – голям приход от продажба на товарни вагони с 3 700 хил. лева, в резултат на предприети действия за освобождаване от неоперативни активи, собственост на дружеството, чрез активното им предлагане на свободния пазар.

Спрямо Бизнес програмата планирания финансов резултат се влошава с 929 хил. лева или 28%, в резултат на неизпълнение с 24% или 2 733 хил. лева на планираните общо приходи, в т.ч нереализиран планиран приход от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост" и по-малък размер на отчетените оперативни разходи с 1 770 хил. лева спрямо планираните по Бизнес програма за 2024 г. Ръст бележат финансовите приходи с 42 хил. лева спрямо Бизнес програмата, дължащо се получен разпределен дивидент от Eurofima за 2023 г. в размер на 49 хил. лева.

II. Количествени показатели.

1. Реализирана продажба на неоперативни активи.

Вид актив	Планирани продажби (бр.) 30.09.2024	Реализирани продажби (бр.) 30.09.2024	Изпълнение 30.06.2024	
			+ -	%
Продажба на товарни вагони	400	320	(80)	-20%
Продажба на пътнически вагони	-	-	-	-
Продажба на локомотиви	3	-	(3)	-100%
Продажба на недвижими имоти	4	1	(3)	-100%
Продажба на резервни части	100	3 481	3 381	3381%
Общо	507	3 802	3 295	650%

За 9-те месеца на 2024 г. са организирани и проведени 20 търга като са реализирани продажби на 3 802 броя неоперативни активи при планирани 507 бр. Неизпълнение бележат планираните продажби на недвижими имоти и локомотиви, поради липса на интерес при проведените търгове. За периода се отчита общо преизпълнение на план-графика за продажба с 650%, дължащо се основно на реализирани продажби на материали и резервни части.

2. Реализирана заетост в почивните бази.

Почивна база	Леглодни при 100 % заетост	Леглодни БП към 30.09.2024 г.	Реализирани леглодни към 30.09.2024 г.	% заетост БП 2024 г.	% реализирана заетост към 30.09.2024г.		Отчет/ БП + -
ПВЦ Паничище	30 140.00	11 196.00	10 228.00	37.15%	33.93%		-3.21%
ПБ Ахтопол	4 950.00	916.00	840.00	18.51%	16.97%		-1.54%
ПБ Фичоза	990.00	738.00	759.00	74.55%	76.67%		2.12%
Общо за почивните бази	36 080.00	12 850.00	11 827.00	35.62%	32.78%		-2.84%

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

За 9-те месеца на 2024 г. в почивните бази за свободно ползване на „Холдинг БДЖ“ ЕАД са регистрирани и отчетени 11 827 нощувки при планирани 12 850. Реализираната заетост към 30.09.2024 г. е 32.78% или 2.84% неизпълнение на планираната заетост по Бизнес програма 2024 г.

III. Приходи

№	Приходи "Холдинг БДЖ" ЕАД в хил. лв.	Отчет	Бизнес програма	Отчет	Отчет 2024/ Отчет 2023		Отчет 2024/ Бюджет 2024		Относителен дял приходи 2024
		30.09.2024	30.09.2024	30.09.2023	+ -	%	+ -	%	
1	Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	8 018	10 184	3 703	4 315	117%	(2 167)	-21%	92%
	Други приходи	8 018	10 184	3 703	4 315	117%	(2 167)	-21%	92%
	от външни клиенти	422	434	96	326	340%	(13)	-3%	5%
	от почивни бази	365	349	330	35	11%	16	5%	4%
	от продажба на ДА	4 667	7 370	913	3 754	411%	(2 703)	-37%	53%
	от продажба на КМА	225	100	272	(46)	-17%	125	125%	3%
	от продажба на СЛ:	2 339	1 931	2 092	247	12%	409	21%	27%
	- наем тягов и подвижен жп състав и активи	116	8	28	88	314%	108	1294%	1%
	- други услуги между СЛ	0	0	0	-	-	-	-	0%
	- приходи от Почивни бази	141	181	152	(11)	-8%	(40)	-22%	2%
	- приходи от продадени ДМА на СЛ	0	0	126	(126)	-100%	-	-	0%
	- приходи от продадени КМА на СЛ	104	0	12	92	767%	104	-	1%
	- експертно и административно подпомагане	1 742	1 741	1 742	-	0%	1	0%	20%
	- обезщетения (СЛ)	236	0	32	204	638%	236	100%	3%
2	Финансиране по Програма за хуманитарно подпомагане	666	1 045	512	154	30%	(379)	-36%	8%
3	Финансиране за компенсация цена на ел. енергия	12	0	18	(6)	-33%	12	-	0%
4	Финансови приходи от получени дивиденди	49	7	7	42	600%	42	600%	1%
	Приход от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост"	0	200	0	-	-	(200)	-100%	0%
	Приходи общо	8 745	11 436	4 240	4 505	106%	(2 691)	-24%	100%

Реализираните приходи на „Холдинг БДЖ“ ЕАД към 30.09.2024 г. са в размер на 8 745 хил. лева. Спрямо отчета за 9-те месеца на 2023 г. се увеличават с 4 505 хил. лева или със 106% основно от увеличение на приходите от продажба на неоперативни активи на външни и свързани лица с 3 674 хил. лева. Спрямо планираните за 2024 г. приходите бележат намаление с 24% или с 2 691 хил. лева.

Приходите от продажба на нетекущи (ДМА) и текущи активи (КМА) спрямо Бизнес програмата за 2024 г. са с 2 474 хил. лв. по-малко, което се дължи на:

- Реализиран в по – малък размер на приход спрямо планирания от продажба на товарни вагони – 188 хил. лева и с 229 хил. лв. по – голям приход спрямо планирания от продажба на материали и резервни части.

Нереализиран приход от планирана продажба на:

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

Спрямо същия период на предходната година приходи от продажба на неоперативни активи са с 3 674 хил. лева повече, в т. ч:

- От продажба на подвижен жп състав – 3 574 хил. лева повече от товарни вагони;
- От продажба на недвижими имоти – с 54 хил. лева повече,
- От продажба на резервни части, материали и скрап – 46 хил. лева повече;

Приходи от почивни бази са по-малко с 24 хил. лева или неизпълнение от 5% на планираните по Бизнес програма в резултат на по-ниска от очакваната заетост на ЦПВК Паничице от свързани лица .

Спрямо отчетените за 9-те месеца на 2023 г. приходите от почивни бази се увеличават с 23 хил. лева в резултат на предприети ремонтни дейности и подобряване на качеството на обслужване.

В резултат настъпили съществени промени в икономическата среда в страната, свързани с отчетено от НСИ увеличение на индекса на инфлация за периода от месец март 2022 г. до месец юни 2024 г. - 16,60% и увеличение на минималната работна заплата за страна с 31,41% (от 710 лв. на 933 лв.), считано от 01.08.2024 г. са актуализирани цените на предлаганите туристически услуги - нощувка и храна в ЦПВК Паничище, с 10 лева, след съгласуване със социалните партньори.

Други приходи – реализирани са 774 хил. лв. включващи 535 хил. лв. приходи от отдадени под наем имоти и подвижен жп състав и 236 хил. лв. от свързани лица - от тях 143 хил. лева е получено обезщетение от дъщерните дружества за неоснователно използвани резервни части, предадени по договорите за отговорно пазене на активи и приходи от лихви за просрочени плащания в размер на 93 хил. лева.

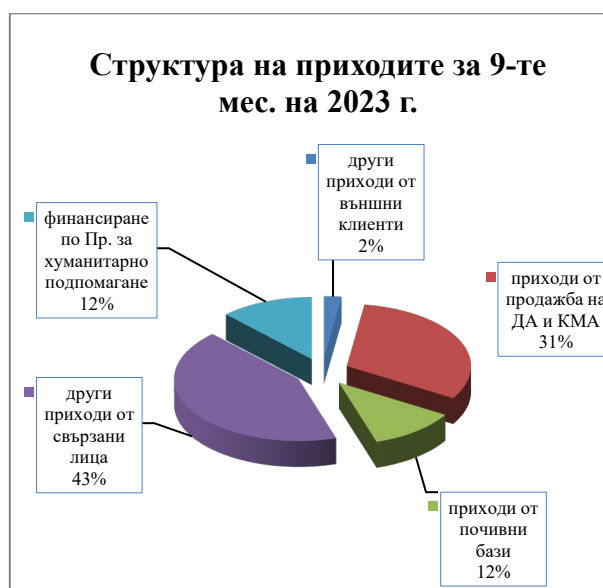
Спрямо планираните за 9-те месеца на 2024 г. се отчита увеличение в размер на 331 хил. лева от отчетени лихви за просрочени плащания от свързани лица – 93 хил. лева, по-голям размер отчетен приход от наем на имоти и подвижен жп състав със 104 хил. лева и получено обезщетение от дъщерните дружества за неоснователно използвани резервни части за 143 хил. лева.

Приходи от експертно и административно подпомагане на дъщерните дружества – отчетени са общо 1 742 хил. лева и са без изменение спрямо плана и 9-те месеца на 2023 г.

Към 30.09.2024 г. Дружеството отчита 678 хил. лева **приходи от финансираня** за покриване на реализирани разходи. Спрямо плана неизпълнението е в размер на 367 хил. лева. Спрямо съпоставимия период на 2023 г. се отчита увеличение със 148 хил. лева. Приходите от финансираня включват:

- Получено финансиране от Министерството на туризма по Програмата за хуманитарно подпомагане на разселени лица от Украйна – за периода полученото финансиране е в размер на 666 хил. лева, което е с 36% или 379 хил. лева по – малко спрямо плана и с 30% или с 154 хил. лева повече спрямо съпоставимия период на 2023 г.
- Получено финансиране от държавния бюджет по Програма за компенсиране на небитовите крайни клиенти на електрическа енергия, приета с решение №546 от 31.07.2024 г. на Министерски съвет – за периода от месец юли до месец септември полученото финансиране е в общ размер на 12 хил. лева.

В следващите графики е показана структурата на приходите по отчет за 9-те месеца на 2024 г. и за съпоставимия период на 2023 г.:



IV. Разходи

Разходи "Холдинг БДЖ" ЕАД в хил. лв.	Отчет	Бизнес програма	Отчет	Отчет	Отчет 24	Отн. Дял
	30.9.2024	30.9.2024	30.9.2023	2024/2023 + / -	/БПр. 24 + / -	
материали, в т.ч.:	1 338	1 957	1 659	-321	-619	21%
- готова храна и напитки (кетъринг)	931	1 224	1 182	-251	-293	15%
- вода	61	66	55	6	-5	1%
- горива	17	29	19	-2	-12	0%
- ел. енергия	195	252	253	-58	-57	3%
- топлоенергия	65	129	80	-15	-64	1%
- други материали	69	257	70	-1	-188	1%
външни услуги, в т.ч.:	937	1 133	743	194	-196	15%
- услуги	488	555	313	175	-68	8%
- имуществени и други застраховки	9	9	4	5	1	0%
- други услуги от НК "ЖИ"	136	135	136	0	1	2%
- техн. обслужване и текущ ремонт	53	149	36	17	-96	1%
- наем подвижен състав	0	0	0	0	0	0%
- такса смет	114	117	113	1	-3	2%
- други услуги между СЛ	137	169	141	-4	-32	2%
заплати	2 044	2 770	1 896	148	-726	32%
социални осигуровки и надбавки	535	735	506	29	-200	8%
други разходи, в т.ч.:	1 100	1 129	329	771	-29	17%
- лихви просрочени плащания	7	18	8	-1	-11	0%
- обезценка на активи	-43	0	0	-43	-43	-1%
- бракуване на активи	395	0	0	395	395	6%
- себестойност на продадени стоки и др.текущи активи	90	111	92	-2	-21	1%
- местни данъци и такси и ЗКПО	307	310	85	222	-3	5%
- балансова стойност на продадени нетекущи активи	266	543	80	186	-277	4%
- ДДС украински лица	69	86	6	63	-17	1%
- други разходи	10	61	58	-48	-52	0%
амортизации	394	396	393	1	-2	6%
финансови разходи	17	7	10	7	10	0%
Общо	6 365	8 127	5 536	829	-1 763	100%

Отчетените разходи за 9-те месеца на 2024 г. са в размер на 6 365 хил. лв. и са по-малко спрямо планираните с 22% или 1 763 хил. лева, като най-голямо намаление се отчита в разходите за персонал с 926 хил. лева, за външни услуги със 196 хил. лева, разходи за консумативи със 137 хил. лева (вода, ел. енергия, топлоенергия и гориво) и разходи за осигуряване на храна за почиващите в базите на Поделение за почивна дейност и за настанените лица под временна закрила с 314 хил. лева. Отписаната балансова стойност на продадени нетекущи активи е в размер на 277 хил. лева по-малко от планираните.

Разходи за оперативна дейност към 30.09.2024 г. отбелязват увеличение спрямо отчета за същия период на 2023 г. с 829 хил. лева. Отчита се увеличение на разходи за персонал със 177 хил. лева от нарастване на средната месечна работна заплата, продажба на неоперативни активи с по-висока балансова стойност от 186 хил. лева, местни данъци и такси и ЗКПО с 222 хил. лева. В текущия период на 2024 г. е отчетен разход за брак на 46 броя пътнически и 124 бр. товарни вагона в общ размер на 395 хил. лева. Най-значимо изменение в посока намаление се отчита при разходи за доставка на готова храна и напитки (кетъринг) с 251 хил. лева, разходите за консумативи (разходи за вода, гориво, ел. и топлоенергия) с 69 хил. лева, възстановени разходи за последваща оценка на активи в размер на 43 хил. лева, в резултат на събрани напълно обезценени в предходни периоди вземания от Интерконтейнер - Интерфриго.

Материали – по отчет към 30.09.2024г. са 1 338 хил. лева, с 321 хил. лева по-малко спрямо същия период на предходната година и с 619 хил. лева спрямо планираните, в резултат на:

- **Доставка на готова храна и напитки** – отчетени са разходи за доставка на готова храна и напитки в размер на 931 хил. лв. по сключени договори за кетъринг във връзка с осигуряване изхранване на настанените в почивните бази украински граждани, което е

с 293 хил. лв. по-малко спрямо планираните и с 251 хил. лв. по-малко спрямо предходната година.

- **Вода** – отчетени са 61 хил. лева за 9-те месеца на 2024 г., с 5 хил. лева по-малко спрямо бюджета и с 6 хил. лева повече спрямо отчета за същия период на предходната година.
- **Горива** – отчетени са 17 хил. лева за 9-те месеца на 2024 г. Отчетените разходи са по-малко с 12 хил. лева от бюджетиранияте и с 2 хил. лева спрямо същия период на предходната година.
- **Ел. енергия и топлоенергия** – разхода за отчетния период на 2024 г. е в размер на 260 хил. лева. Спрямо бюджета има намаление от 121 хил. лева. Спрямо същия период на 2023 г. разходите за ел. енергия и топлоенергия намаляват със 73 хил. лева.

Външни услуги – 937 хил. лева по отчетни данни за 2024 г. Спрямо бюджета се отчита намаление от 196 хил. лева. Намаление се наблюдава при:

- Техническо обслужване и текущ ремонт - 96 хил. лева;
- Оценки за определяне на справедлива пазарна стойност от независим оценител – 53 хил. лева.;
- Разходи за пране, почистване, ХЕИ – 34 хил. лева;
- Обяви и публикации с 33 хил. лева;
- Събаряне на сграда и извозване на отпадъци с 37 хил. лева;
- Разходи за външни услуги от свързани лица с 32 хил. лева;
- Разходи за консигнационни и граждански договори с 6 хил. лева;
- Неизразходени планирани допълнително непредвидени разходи – 42 хил. лева.
- Най-голямо увеличение отбелязва юридическото обслужване със 173 хил. лева.

Спрямо същия период на 2023 г. разходите за външни услуги отчитат увеличение със 194 хил. лева, което основно се дължи на увеличение на разходите за:

- Юридическо обслужване със 188 хил. лева;
- Събаряне на сграда и извозване на отпадъци с 20 хил. лева;
- Реклами с 23 хил. лева;
- Ремонт от външни изпълнители със 17 хил. лева.

Намаление отбелязват разходи за:

- Разходи за консигнационни и граждански договори с 31 хил. лева;
- Анализ и консултантски услуги с 10 хил. лева;
- Разходи за почистване, ХЕИ и пране на бельо със 7 хил. лева;
- Такси с 4 хил. лева;
- Охрана от външни организации с 2 хил. лева.

Разходите за персонал за 9-те месеца на 2024 г. са в размер на 2 579 хил. лева и представляват 41% от оперативните разходи на „Холдинг БДЖ“ ЕАД. Спрямо съпоставимия период на миналата година разходите за персонал нарастват със 177 хил. лева. Нарастването на стойността се формира основно от увеличение на основните заплати в съответствие с увеличението на минималната работна заплата за страната от 780 лева за 2023 г. на 933 лева от 01.01.2024 г. с ПМС №193/12.10.2023 г. и увеличен размер на предоставяните средства за храна от 150 лева на 200 лева, договорен в подписания нов КТД за 2024 г.

Спрямо бизнес програмата при разходите за персонал се отчита икономия от 926 хил. лева, основно поради по-малката численост на персонала от предвидената в бюджета и планираните по бюджет възнаграждения на Съвета на директорите за по – голяма численост на състава.

Показатели	мярка	9-те месеца			Отчет 2024/ Отчет 2023		Отчет 2024/ План 2024	
		отчет	план	отчет	+ -	%	+ -	%
		2024	2024	2023				
Възнаграждения на персонала	хил. лева	1 829	2 385	1 727	102	6%	-556	-23%
Възнаграждения на Съвет на директорите	хил. лева	143	313	115	28	24%	-170	-54%
Възнаграждения на Одитен комитет	хил. лева	72	72	54	18	33%	0	0%
Ср. списъчен брой на персонала	брой	83	119	89	-6	-7%	-36	-30%
Средна месечна работна заплата	лева	2 448	2 227	2 156	292	14%	221	10%
социални осигуровки и надбавки	хил. лева	535	735	506	29	6%	-200	-27%
% на социалните разходи	%	26,2%	26,5%	26,7%	-0,5%	-1,9%	-0,3%	-1,3%

Средно списъчният брой на персонала към 30.09.2024 г. е 83 броя и е намален с 6 броя спрямо 30.09.2023 г., а спрямо планираната численост се отчита намаление 36 бр.

Други разходи – се намаляват с 29 хил. лв, спрямо планираните, а спрямо отчета за 9-те месеца на миналата година нарастват със 771 хил. лв.

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

- ✓ отчетен разходът за брак на 46 броя пътнически вагона към 30.06.2024 г. в общ размер на 323 хил. лева и 124 бр. товарни вагона към 31.07.2024 г. в общ размер на 72 хил. лева,
- ✓ възстановени разходи за последваща оценка на активи 43 хил. лв.,
- ✓ възстановени разходи за провизии на задължения – 12 хил. лв.,
- ✓ намаление на разходите за осигуряване на храна в почивните бази с 21 хил. лева в резултат на недостигане на планираната заетост от СЛ,
- ✓ неизразходени планирани непредвидени разходи в размер на 23 хил. лева,
- ✓ намаление на представителни разходи с 23 хил. лева,
- ✓ разходи за командировки с 8 хил. лева по-малко,
- ✓ отчетена по-ниска балансова стойност на продадени неоперативни активи с 277 хил. лева,
- ✓ начислено ДДС украински лица в по-малък размер от планирания със 17 хил. лева.

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

- ✓ отчетен разходът за брак на 46 броя пътнически вагона и 124 бр. товарни вагона към 31.07.2024 г. в общ размер на 395 хил. лева,
- ✓ по-висока балансова стойност на реализираните продажби на неоперативни активи със 186 хил. лева,
- ✓ разходи за местни данъци и такси и ЗКПО с 212 хил. лева повече в резултат на начислени разходи 50% наеми на имоти от реализиран, планиран приходи от наем от НК ЖИ,
- ✓ начислено ДДС украински лица в размер на 37 хил. лева,
- ✓ възстановени разходи за последваща оценка на активи с 43 хил. лв.,
- ✓ възстановени разходи за провизии на задължения – 12 хил. лв.,
- ✓ отчетени с 3 хил. лева по-малък размер на други разходи в т.ч. за лихви за просрочени плащания, обезщетения по съдебни решения и др. в сравнение със съпоставимия период на 2023 г.

Амортизации – разходите за амортизация са 6% от общите разходи, отчетени са 394 хил. лева за 2024 г. Спрямо Бизнес програмата за 2024 г. намаляват с 2 хил. лева, в сравнение с преходната година се увеличават с 1 хил. лева.

Относителният дял на разходите по икономически елементи към 30.09.2024 г. и 30.09.2023 г. са показани в следващите графики:



V. Финансови приходи и разходи

Към 30.09.2024 г. дружеството отчита финансови разходи в общ размер на 17 хил. лв., които се увеличават с 10 хил. лв, спрямо планираните и със 7 хил. лева спрямо отчетния период за миналата година.

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

VI. Баланс

Данните за движението на активите и пасивите по баланс към 30.09.2024 г., показват:

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС в хил. лева	Отчет 30.9.2024	План 30.9.2024	Отчет 31.12.2023	Отчет/Отчет (%)	Отчет/План (%)
Нетекущи активи	229 628	229 832	229 929	-0,13%	-0,09%
Текущи активи, в т.ч.:	24 281	26 174	22 993	5,60%	-7,23%
Материални запаси	962	1 254	1 177	-18,27%	-23,29%
Краткосрочни вземания	11 834	10 685	9 883	19,74%	10,75%
Краткосрочни финансови активи	1 847	1 847	1 847	0%	0%
Парични средства	9 638	12 387	10 086	-4,44%	-22,19%
Активи държани за продажба	2 520	2 654	2 907	-13,31%	-5,03%
Текущи пасиви, в т.ч.:	10 613	11 085	10 986	-3,40%	-4,26%
Краткосрочни заеми	8 423	8 423	8 423	0,00%	0,00%
Работен капитал (текущи активи - текущи пасиви)	13 668	15 088	12 007	13,83%	-9,41%
Зает капитал (актив - текущи пасиви)	245 816	247 574	244 843	0,40%	-0,71%
Нетекущи пасиви	15 782	16 474	17 189	-8,19%	-4,20%
Чиста стойност на активите	230 034	231 100	227 654	1,05%	-0,46%
Печалба (загуба)	2 380	3 308	614	287,60%	-28,07%
Финансов резултат от минали години	-168 561	-168 962	-169 478	-0,54%	-0,24%
Резерви	147 292	147 830	147 595	-0,21%	-0,36%
Основен капитал	248 923	248 923	248 923	0,00%	0,00%
Собствен капитал	230 034	231 100	227 654	1,05%	-0,46%

Нетекущите активи намаляват с 301 хил. лева спрямо 31.12.2023 г.

Текущи активи се увеличават с 1 288 хил. лева спрямо 31.12.2023 г. от увеличение на краткосрочни вземания с 1 951 хил. лева, намаляване на паричните средства с 448 хил. лева и на материалните запаси с 215 хил. лева.

Собственият капитал е 230 034 хил. лева към 30.09.2024 г. и нараства с 2 380 хил. лева спрямо 31.12.2023 г., в следствие на отчетения положителен финансов резултат за отчетния период.

Работният капитал е с положителна стойност 13 668 хил. лева и се увеличава с 1 661 хил. лева в сравнение с 31.12.2023 г. в резултат на увеличение на текущите активи.

Анализ на вземанията

Вземания	Общ размер към 30.09.2024	Обезценка към 30.09.2024	Балансова стойност към 30.09.2024	Общ размер към 31.12.2023	Обезценка към 31.12.2023	Балансова стойност към 31.12.2023	Изменение +/-
Търговски вземания и вземания от СЛ:							
Чужди жп администрации	32 024	32 024	0	32 024	32 024	0	0
Интерконтейнер	1 296	1 296	0	1 339	1 339	0	0
БДЖ Кончар АД	39	39	0	39	39	0	0
ДП НК ЖИ	16	16	0	16	16	0	0
Краткосрочни вземания от СЛ	11 167		11 167	9 367	0	9 367	1 800
в т.ч. по споразумения за поети дългове	8 423	0	8 423	8 423	0	8 423	0
Други	52	47	5	52	48	4	1
Общо:	44 594	33 422	11 172	42 837	33 466	9 371	1 801
Други вземания:							
Предоставени аванси	1 167	1 122	45	1 153	1 122	31	14
Съдебни и присъдени вземания	9 723	9 513	210	9 705	9 513	192	18
Други краткосрочни вземания	5 302	5 192	110	5 481	5 192	289	-179
Данъчни вземания	297	0	297	0	0	0	297
Общо:	16 489	15 827	662	16 339	15 827	512	150
Дългосрочни вземания от СЛ							
БДЖ - Товарни превози ЕООД	471		471	471		471	0
Общо:	471	0	471	471	0	471	0
Дългосрочни вземания от СЛ общо:	471	0	471	471	0	471	0
Всичко:	61 554	49 249	12 305	59 647	49 293	10 354	1 951

Вземанията към 30.09.2024 г. са в общ размер 61 554 хил. лева. След извършена обезценка на вземанията през изминалите финансови години, балансовата им стойност е в размер на 12 305 хил. лева и спрямо 31.12.2024 г. са увеличени с 1 951 хил. лева.

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

- ✓ Чужди жп администрации – в общ на размер на 29 033 хил. лева. Вземанията са напълно обезценени.
- ✓ Интерконтейнер – в размер на 1 296 хил. лева. Вземанията са напълно обезценени.
- ✓ ДП „НК ЖИ“ – в размер на 16 хил. лева и са изцяло обезценени.
- ✓ Краткосрочни вземания от СЛ нарастват с 1 800 хил. лева и към 30.09.2024 г. са в размер на 11 167 хил. лева.
- ✓ Дългосрочните вземания от СЛ са в размер на 471 хил. лв. и представляват вземания по сключено споразумение с „БДЖ-ТП“ ЕООД за разсрочено плащане на задълженията.

Анализ на задълженията

В таблицата по-долу е представен анализ на задълженията на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, спрямо тяхната ликвидност и изискуемост към 30.09.2024 г.

Задължения в хил. лв.	към 30.09.2024			към 31.12.2023			Изменение +/-
	Нетекущи	Текущи	Общо	Нетекущи	Текущи	Общо	
Търговски задължения и задължения към СЛ:	15 488	860	16 348	16 954	976	17 930	-1 582
ДП "НК ЖИ"	15 488	33	15 521	16 954	84	17 038	-1 517
Чужди жп администрации	0	622	622	0	627	627	-5
Свързани лица в Група БДЖ	0	0	0	0	3	3	-3
Други	0	205	205	0	262	262	-57
Получени аванси от клиенти	0	0	0	0	0	0	0
Към персонала и осигурителни предприятия	200	346	546	141	419	560	-14
Данъчни задължения	0	72	72	0	73	73	-1
Други задължения	0	910	910	0	1 082	1 082	-172
Съдебни дела	0	0	0	0	0	0	0
Провизии	0	1	1	0	12	12	-11
Всичко:	15 688	2 189	17 877	17 095	2 562	19 657	-1 780

Задълженията към 30.09.2024 г. намаляват с 1 780 хил. лева спрямо 31.12.2023 г., като основните изменения са както следва:

- ✓ ДП "НК ЖИ" – намаление с 1 514 хил. лева;
- ✓ Търговски задължения – намаление с 65 хил. лева;
- ✓ Задължения към персонала и осигурителни предприятия – намаление с 14 хил. лева;
- ✓ Други задължения – намаление със 172 хил. лева;
- ✓ Провизии – намаляват с 11 хил. лева.

Дългът към ДП „НК ЖИ“ включва задължения на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, които са част от подписано споразумение за разсрочено плащане, които към 30.09.2024 г. се изпълняват от дружеството, съгласно договорените условия. Дългосрочните задължения към ДП „НК ЖИ“ са в размер на 15 488 хил. лева, а краткосрочните в размер на 33 хил. лева.

Задължения към финансови институции:

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

№	Задължения (в хил. лева)	към 30.09.2024			към 31.12.2023		
		Просрочени	Текущи	Общо	Просрочени	Текущи	Общо
1	Първа инвестиционна банка АД	8 423	0	8 423	8 423	0	8 423
	главница	7 306	0	7 306	7 306	0	7 306
	лихва	1 117	0	1 117	1 117	0	1 117
	всичко:	8 423	0	8 423	8 423	0	8 423

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

Финансови показатели:

Ключови показатели за изпълнение на финансовите цели	Отчет 30.9.2024	Бизнес програма 30.9.2024	Отчет 30.9.2023	Отчет 2024/Отчет 2023		Отчет 2024/Бизнес	
				+	%	+	%
				-	%	-	%
Коефициент на ефективност на разходите	1,3739	1,3860	0,7659	0,6080	79%	-0,0121	-1%
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0,0103	0,0143	-0,0057	0,0160	-282%	-0,0040	-28%
Коефициент на задлъжнялост	0,1147	0,1193	0,1238	-0,0090	-7%	-0,0045	-4%
Коефициент на обща ликвидност	2,2879	2,3611	2,0929	0,1949	9%	-0,0732	-3%

- **Ефективност на разходите** – коефициента намалява с 0,0121 или с 1% за разглеждан период спрямо планирания в Бизнес програмата 2024 г., като успява да достигне приемливата стойност за показателя от $K \geq 1$
- **Рентабилност на собствения капитал** - коефициента намалява с 0,004 спрямо планирания в Бизнес програмата за 2024 г. За 9-те месеца на 2024 г. показателя успява да достигне приемлива стойност от $K \geq 0.01$.
- **Задлъжнялост** – коефициента намалява с 0,0045 спрямо планирания и е в границите на оптималния диапазон $0 \leq K \leq 1$
- **Обща ликвидност** – коефициента намалява с 3% или с 0,0732 от планираната стойност. Показателя е в границите на оптималната стойност - $1 \leq K \leq 10$

Нефинансови показатели:

Нефинансови цели	Критерий	Измерител	БП 30.09.2024 целева	Отчет 30.09.2024	Отчет/БП	
					+	%
Модернизация и обновяване на почивните бази	стойност на реализирани инвестиции	хил. лв.	446	152	-294	-66%
Изпълнение План - график за продажба на неоперативни активи	брой продадени активи	%	507	3 802	3 295	649.90%

Нефинансови цели	Критерий	Измерител	БП 30.09.2024 целева	Отчет 30.09.2024	Отчет/БП	
					+ -	%
Повишаване производителността на персонала	производителност на 1 лице (нетни приходи от продажби/ бр. персонал)	хил. лв.	96	105	8.73	9.09%
Повишаване качеството на обслужване в почивните бази	реализирана заетост в базите	% на заетост	35.72%	32.78%	-2.84%	-

- **Модернизация и обновяване на почивни бази** – отчита се неизпълнение спрямо плана с 66% или с 294 хил. лева по – малко реализирани инвестиции за периода.
- **Изпълнение график продажба на неоперативни активи (бр.)** – през 9-те месеца на 2024 г. са продадени 3 381 бр. материали и резервни части повече от планирания брой, товарни вагона 80 бр. по-малко от планирания брой за периода и една реализирана планирана продажба на сграда Панагюрище. Не са реализирани планирани продажби на недвижими имоти представляващи – ПВЦ Росенец, навес Горна Оряховица, ПВЦ Вонеща Вода и 3 броя тягов подвижен състав.
- **Производителност на персонала** – отчита се увеличение спрямо плана от 8.73 хил. лева или 9,09%;
- **Повишаване качеството на обслужване в почивните бази** – отчетената заетост в ЦПВК Паничище е 32,78% и спрямо планираната неизпълнението е 2,84%.

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

инж. Георги Друмев
Изпълнителен директор



Междинен отчет за финансовото състояние

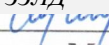
Активи	Пояснение	30 септември 2024 ‘000 лв.	31 декември 2023 ‘000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	5	3	4
Имоти, машини и съоръжения	6	17 043	17 343
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия		208 120	208 120
Дългосрочни финансови активи		2 831	2 831
Дългосрочни вземания от свързани лица	11	471	471
Отсрочени данъчни активи		1 160	1 160
Нетекущи активи		<u>229 628</u>	<u>229 929</u>
Текущи активи			
Материални запаси		962	1 177
Краткосрочни финансови активи		1 847	1 847
Търговски вземания		5	4
Вземания от свързани лица	11	11 167	9 367
Други вземания		662	512
Пари и парични еквиваленти		9 638	10 086
Текущи активи		<u>24 281</u>	<u>22 993</u>
Активи, класифицирани като държани за продажба	7	2 520	2 907
Общо активи		<u>256 429</u>	<u>255 829</u>

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

Междинен отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	30 септември 2024 ‘000 лв.	31 декември 2023 ‘000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	8.1	248 923	248 923
Преоценъчен резерв	8.2	8 970	9 273
Други резерви	8.2	138 322	138 322
Натрупана загуба		(166 181)	(168 864)
Общо собствен капитал		230 034	227 654
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала		200	141
Нетекущи задължения към свързани лица	11	15 488	16 954
Финансиране		94	94
Нетекущи пасиви		15 782	17 189
Текущи пасиви			
Провизии		1	12
Пенсионни и други задължения към персонала		346	419
Задължения по финансов лизинг		8 423	8 423
Финансиране		1	1
Търговски задължения		697	763
Краткосрочни задължения към свързани лица	11	163	213
Други задължения		982	1 155
Текущи пасиви		10 613	10 986
Общо пасиви		26 395	28 175
Общо собствен капитал и пасиви		256 429	255 829

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: 21 октомври 2024 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
	2024	2023
	‘000 лв.	‘000 лв.
Приходи от продажби	3 111	2 563
Приходи от други доходи	240	101
Приходи от финансиране	4 678	530
Разходи за материали	(1 338)	(1 659)
Разходи за външни услуги	(937)	(743)
Разходи за персонала	(2 579)	(2 402)
Разходи за амортизация	(394)	(393)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	(264)	(123)
Печалба от продажба на нетекущи активи	4 575	990
Други разходи, нетно	(744)	(157)
(Загуба)/Печалба от оперативна дейност	2 348	(1 293)
Финансови разходи	(17)	(10)
Финансови приходи	49	7
(Загуба)/Печалба преди данъци	2 380	(1 296)
Икономия/ (разход) от данък върху дохода	-	-
Нетна (загуба)/печалба за периода	2 380	(1 296)
Друг всеобхватен доход за периода	-	-
Общо всеобхватна (загуба)/печалба за периода	2 380	(1 296)

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

Съставил: Емилия Митова
/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
/Георги Друмев/

Дата 21 октомври 2024 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
Саддо към 1 януари 2024 г.	248 923	9 273	138 351	(29)	(168 864)	227 654
Печалба/ (Загуба) за периода					2 380	2 380
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	-	-	-	-	2 380	2 380
Прехвърляне на преоценъчни резерви в печалби/(загуби)	-	(303)	-	-	303	-
Саддо към 30 септември 2024г.	248 923	8 970	138 351	(29)	(166 181)	230 034

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

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

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Резерв от актюерски печалби/(загуби)	Нагрупана загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2023 г.	248 923	8 225	138 351	(29)	(169 616)	225 854
Печалба/ (Загуба) за периода					614	614
Друг всеобхватен доход:						
Преоценка на нефинансови активи	-	1 303	-	-	-	1 303
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	-	-	-	-
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	(130)	-	-	-	(130)
Общо всеобхватна печалба (загуба) за периода	-	1 173	-	-	614	1 787
Прехвърляне на преоценъчни резерви в печалби/(загуби)	-	(125)	-	-	138	13
Салдо към 31 декември 2023г.	248 923	9 273	138 351	(29)	(168 864)	227 654

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: 21 октомври 2024 г.

Пояснения към междинен индивидуален финансов отчет

1. Предмет на дейност

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Към 30.09.2024 г. Съветът на директорите на Дружеството е в състав: членове –Георги Друмев, Димитър Михайлов и председател – Юлия Варадинова - Милкова. Должността Изпълнителен директор се изпълнява от Георги Друмев.

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

Средно списъчният брой на персонала за трето тримесечие на 2024 г. е 83 души.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

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

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

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

Индивидуалния междинен финансов отчет на Дружеството е изготвен при спазване на принципа за действащо предприятие. Дружеството отчита печалба след данъци за периода в размер на 2 380 хил. лв. Натрупаната загуба към 30 септември 2024 г. е в размер на 166 181 хил. лв., а текущите активи надвишават текущите пасиви с 13 668 хил. лева, без да се взимат предвид активите класифицирани като държани за продажба и текущата част на получено финансиране за дълготрайни активи (за 2023 г.: 12 008 хил. лв.). Просрочените търговски, други задължения и задължения към свързани лица на Дружеството към 30.09.2024 г. са в размер на 748 хил. лева (за 2023 г.: 753 хил. лева). Просрочените задължения по финансов лизинг са в размер на 8 423 хил. лв., които продължават да бъдат обект на съдебен спор с „Първа инвестиционна банка“ АД.

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

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

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

Към 30 септември 2024 г. Ръководството смята, че не е налице съществена несигурност по отношение на способността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие. Валидността на предположението за действащо предприятие в бъдеще зависи и от бъдещите решения на собственика на капитала.

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

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2024 г.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Правилата и условията на SFA.

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

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

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

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

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

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

Измененията, направени в МСС 1 Представяне на финансови отчети през 2020 г. и 2022 г., поясниха, че пасивите се класифицират като текущи или нетекущи, в зависимост от правата, които съществуват в края на отчетния период. Класификацията не се влияе от очакванията

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

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

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

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

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

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

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2024 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.3 Промени в приблизителните оценки

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

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

При изготвянето на представения междинен финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в индивидуалния годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2023 г., с изключение на промените в приблизителната оценка на провизиите за разходи за данъци върху дохода.

3.4 Управление на риска относно финансови инструменти

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

Междинния индивидуален финансов отчет не включва цялата информация относно управлението на риска и оповестяванията, изисквани при изготвянето на годишни финансови отчети, и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2023 г. Целите и политиките на Дружеството за управление на капитала, кредитния и ликвидния риск са описани в последния годишен финансов отчет. Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти през периода.

4. Значими събития и сделки през периода

Към датата на издаване на този отчет Дружеството е получило средства от Министерство на туризма по Програма за хуманитарно подпомагане на разселени лица от Украйна за периода от месец ноември 2023 г. до месец април 2024 г. в общ размер на 666 хил. лв., като същите са отразени като приход от други финансираня в Отчета за печалбата или загубата и друг всеобхватен доход.

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

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

С решение №4856 от 15.08.2024 г. по гр.д. №20221100109012/2022 г. Софийски градски съд отхвърля предявените от Първа инвестиционна банка АД искове срещу „Холдинг БДЖ“ ЕАД и „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД с предмет 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.

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

Рязкото увеличение на цените на борсата на електрическа енергия през третото тримесечие на 2024 г. създаде значителни затруднения на бизнеса в Република България. С цел справяне с последиците от съществените и неблагоприятни колебания на цените на електрическата енергия, Министерски съвет, с решение №546 от 31.07.2024 г. одобри Програма за компенсиране на небитови крайни клиенти на електрическа енергия, с която се покрива разликата между средномесечната цена на сегмент „Ден напред“ над праг от 180 лв./MWh.

Целта на тази мярка е да се облекчат небитовите потребители на електроенергия в България, като се намалят разходите им за електроенергия за периода от 01 юли 2024 г. до 31 декември 2024 г.

Към 30.09.2024 г. Дружеството е отчетло приход от финансиране за компенсиране на небитови крайни клиенти на електрическа енергия в общ размер на 12 хил. лева.

Военен конфликт на територията на Украйна

Дружеството няма директни открити експозиции към свързани лица или ключови клиенти или доставчици от тези страни, поради което не е изложено на валутен риск или риск от контрагента породени от военните събития в Украйна, но е възможно да има негативно влияние върху финансовото състояние и резултатите от дейността му през 2024 г. по отношение на общите ефекти върху националната икономика и инфлационните процеси, свързани с цените на енергийните ресурси.

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

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

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

В изпълнение на Решение на Министерски съвет № 318 от 20.05.2022 г., считано от 28.05.2022 г. в почивните бази, собственост на „Холдинг БДЖ“ ЕАД – ПВЦ Приморско, ПВЦ Железничар и ЦПВК Паничище (до 30.09.2022 г.), са настанени лица, получили временна закрила на територията на Република България, вследствие на военните действия в Украйна.

И през трето тримесечие на 2024 г. „Холдинг БДЖ“ ЕАД продължава със собствени средства да осигурява издръжката на настанените лица (нощувка и изхранване), като дейността свързана с издръжка на настанените украинските граждани отчита загуба в размер на 1 066 хил. лева (до 2023 г.: натрупана загуба – 2 627 хил. лева). За покриване на част от извършените разходи дружеството ежесечно е кандидатствало за получаване на финансова помощ по Програма за хуманитарно подпомагане на разселени лица от Украйна, като в отчетената натрупана загуба до момента е отразено получено финансиране в общ размер на 2 985 хил. лева от очакван размер от 4 053 хил. лева.

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

- Подобрена капиталовата структура и степен на задлъжнялост (финансов ливъридж) на Дружеството.
- Дружеството не очаква да има нужда от финансиране за основната си дейност през следващите 12 месеца, като наличния ресурс позволява покриването на текущите пасиви.

➤ За издръжката на настанените бежанци от Украйна, Дружеството очаква да получи финансиране в съответствие с приетата от Министерски съвет Програма за хуманитарно подпомагане на разселени лица от Украйна.

➤ По – голяма част от основните клиенти на дружеството не са имали финансови затруднения. Оценката на събираемостта на търговските вземания за периода е добра.

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

5. Нематериални активи

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

	Патенти и лицензии ‘000 лв.	Софтуер ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2024 г.	76	227	303
Новопридобити активи	-	-	-
Отписани активи	-	-	-
Салдо към 30 септември 2024 г.	76	227	303
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2024 г.	(74)	(225)	(299)
Амортизация	-	(1)	(1)
Отписани активи	-	-	-
Салдо към 30 септември 2024 г.	(74)	(226)	(300)
Балансова стойност към 30 септември 2024 г.	2	1	3
	Патенти и лицензии ‘000 лв.	Софтуер ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2023 г.	73	227	300
Новопридобити активи	3	-	3
Отписани активи	-	-	-
Салдо към 31 декември 2023 г.	76	227	303
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2023 г.	(73)	(212)	(285)
Амортизация	(1)	(13)	(14)
Отписани активи	-	-	-
Салдо към 31 декември 2023 г.	(74)	(225)	(299)
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	2	2	4

6. Имоти, машини и съоръжения

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

	Земя и Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентари други	Активи в процес на изграждане и аванси	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2024 г.	17 743	206	880	12 626	1 183	-	32 638
Новопридобити активи	2	23	12	-	137	-	174
Отписани активи	(2)	-	-	(141)	-	-	(143)
Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер от активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 30 септември 2024 г.	17 743	229	892	12 485	1 320	-	32 669
Амортизация и обезценка							
Салдо към 1 януари 2024 г.	(4 387)	(117)	(736)	(9 301)	(754)	-	(15 295)
Отписани активи	2	-	-	60	-	-	62
Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер от активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация	(156)	(6)	(22)	(141)	(68)	-	(393)
Салдо към 30 септември 2024 г.	(4 541)	(123)	(758)	(9 382)	(822)	-	(15 626)
Балансова стойност към 30 септември 2024 г.	13 202	106	134	3 103	498	-	17 043

Към 30 септември 2024 г. Дружеството няма заложен имоти, машини и съоръжения като обезпечение по свои задължения.

	Земя и Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентари други	Активи в процес на изграждане и аванси	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2023 г.	17 738	206	908	11 213	1 014	-	31 079
Новопридобити активи	5	-	3	83	219	-	310
Отписани активи	-	-	(31)	(50)	(50)	-	(131)
Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал	-	-	-	884	-	-	884
Трансфер от активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	496	-	-	496
Салдо към 31 декември 2023 г.	17 743	206	880	12 626	1 183	-	32 638
Амортизация и обезценка							
Салдо към 1 януари 2023 г.	(4 177)	(110)	(738)	(9 132)	(736)	-	(14 893)
Отписани активи	-	-	31	30	50	-	111
Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал	-	-	-	419	-	-	419
Трансфер от активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	(423)	-	-	(423)
Амортизация	(210)	(7)	(29)	(195)	(68)	-	(509)
Салдо към 31 декември 2023 г.	(4 387)	(117)	(736)	(9 301)	(754)	-	(15 295)
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	13 356	89	144	3 325	429	-	17 343

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:

	30.09.2024	31.12.2023
Активи, класифицирани като държани за продажба	‘000 лв.	‘000 лв.
Имоти, машини и съоръжения	2 520	2 907
	<u>2 520</u>	<u>2 907</u>

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

	30.09.2024	31.12.2023
Активи, класифицирани като държани за продажба	‘000 лв.	‘000 лв.
В началото на периода	2 907	3 168
Продадени активи през периода	(92)	(59)
Ликвидация чрез брак или отписване на липси	(295)	(129)
Класифицирани в държани за продажба	-	-
Класифицирани в нетекущи активи	-	(73)
Загуба от обезценка/възстановяване на загуба от обезценка	-	-
	<u>2 520</u>	<u>2 907</u>

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

	Брой	30.09.2024	Брой	31.12.2023
		‘000 лв.		‘000 лв.
Товарни вагони	1 849	1 150	2 149	1 288
Локомотиви	22	458	22	458
Пътнически вагони	58	871	87	1 120
Контейнери	110	41	110	41
		<u>2 520</u>		<u>2 907</u>

8. Собствен капитал

8.1. Акционерен капитал

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

Към 30.09.2024 г. едноличен собственик е държавата, представлявана от Министъра на транспорта и съобщенията.

	30.09.2024	31.12.2023
	брой акции	брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	24 892 266	24 892 266
Записани акции за периода	-	-
Общо акции, оторизирани за периода	24 892 266	24 892 266
	30.09.2024	31.12.2023
	‘000 лв.	‘000 лв.
Внесен акционерен капитал:		
В началото на годината	248 923	248 923
Непарична вноска (апорт) в капитала през периода	-	-
Общо акционерен капитал в края на периода	248 923	248 923

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

8.2. Други резерви

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

Към 30.09.2024 г. Дружеството представя законови резерви на стойност 7 238 хил. лв., които представляват фонд "Резервен" в размер на 12 % от номиналната стойност на акционерния капитал на Дружеството, съгласно чл.28, ал.2 от Устава на дружеството.

9. Печалба от продажба на нетекущи активи

	30.09.2024 ‘000 лв.	30.09.2023 ‘000 лв.
Приходи от продажба	4 667	1 038
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(92)	(48)
Печалба от продажба на нетекущи активи	4 575	990

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

	30.09.2024 ‘000 лв.	30.09.2023 ‘000 лв.
Безналични сделки		
- Непарична вноска (апорт) в капитала на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	-	3 000
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	1 008	943
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	1 523	1 458
- лихви за забава по споразумения с „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	20	-
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки от „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	60	72
- покупки на услуги от „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	98	164

Сключени споразумения с дъщерни предприятия

Споразумения за изплащане задължения към финансови кредитори

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

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

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

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

Споразумения за разсрочено плащане

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

10.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	30.09.2024	30.09.2023
	‘000 лв.	‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	409	19
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки и услуги от ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	135	136
- покупка на стоки и услуги от „Български пощи“ ЕАД	2	2

10.3. Сделки с ключов управленски персонал

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

	30.09.2024 ‘000 лв.	30.09.2023 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	238	195
Разходи за социални осигуровки	10	17
Други разходи – командировки, гориво и др.	5	8
Общо възнаграждения	253	220

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

11. Разчети със свързани лица в края на периода

	30.09.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
Нетекущи		
Вземания от:		
- Търговски вземания по сключени споразумения		
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	471	471
Общо нетекущи вземания от свързани лица	471	471

	30.09.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
Текущи		
Вземания от:		
- дъщерни предприятия		
- вземания по споразумения за прехвърлени заеми		
- „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	8 423	8 423
- търговски вземания		
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	1 380	573
- „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	1 364	368
- асоциирани предприятия		
- БДЖ Кончар АД	39	39
- обезценка	(39)	(39)
- други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	16	16
- ИА „Железопътна администрация“	-	3
- "Български пощи" ЕАД	-	-
- обезценка	(16)	(16)
Общо текущи вземания от свързани лица	11 167	9 367
Общо вземания от свързани лица	11 638	9 838

	30.09.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
Нетекущи		
Задължения към:		
- други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	15 488	16 954
Общо нетекущи вземания от свързани лица	15 488	16 954

Текущи	30.09.2024	31.12.2023
Задължения към свързани лица:	‘000 лв.	‘000 лв.
- <i>дъщерни предприятия</i>		
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	-	2
- „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	-	1
- <i>асоциирани предприятия</i>		
- БДЖ Кончар АД	126	126
- <i>други свързани лица под общ контрол</i>		
- НК "Железопътна инфраструктура"	33	80
- "Български пощи" ЕАД	4	4
Общо текущи задължения към свързани лица	163	213
Общо задължения към свързани лица	15 651	17 167

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 52953/2023 г. от Софийски районен съд, 66 състав. Ищец по делото е Велислава Георгиева. Предмет на иска е трудов спор по чл.344, ал.1, т.1, 2 и 3 от Кодекса на труда във връзка с чл. 225, ал.1 от Кодекса на труда. Общата стойност на иска е 17 хил. лева.

Гражданско дело 45701/2024 г. от Софийски районен съд, 179 състав. Ищец по делото е Владимир Тумбев. Предмет на иска е трудов спор по чл.344, ал.1, т.1, 2 и 3 от Кодекса на труда във връзка с чл. 225, ал.1 от Кодекса на труда. Общата стойност на иска 25 хил. лева.

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

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

13. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	30.09.2024	31.12.2023
	‘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:		
Търговски, вземания от свързани лица и други вземания (без аванси)	11 963	10 322
Пари и парични еквиваленти	9 638	10 086
	<u>21 601</u>	<u>20 408</u>
	<u>26 279</u>	<u>25 086</u>

Финансови пасиви

	30.09.2024	31.12.2023
	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Задължения по финансов лизинг	8 423	8 423
Търговски и други задължения (без аванси)	695	764
Задължения към свързани лица	15 647	17 159
	<u>24 765</u>	<u>26 346</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 2024	<u>8 423</u>	<u>8 423</u>
Парични потоци:		
Плащания	-	-
Постъпления	-	-
Непарични промени:		
Непарични уреждания	-	-
Начисления по метода на ефективен лихвен процент	-	-
Преквалифициране	-	-
30 септември 2024	<u>8 423</u>	<u>8 423</u>
	<u>8 423</u>	<u>8 423</u>
	<u>8 423</u>	<u>8 423</u>
01 януари 2023	<u>8 423</u>	<u>8 423</u>
Парични потоци:		
Плащания	-	-
Постъпления	-	-
Непарични промени:		
Непарични уреждания	-	-
Начисления по метода на ефективен лихвен процент	-	-
Преквалифициране	-	-
31 декември 2023	<u>8 423</u>	<u>8 423</u>
	<u>8 423</u>	<u>8 423</u>

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:

	30.09.2024	31.12.2023
	'000 лв.	'000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
Акции и дялове	4 678	4 678
Дългови инструменти по амортизируема стойност:		
Търговски и други вземания (без аванси)	11 963	10 322
Пари и парични еквиваленти	9 638	10 086
	26 279	25 086

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

	30.09.2024	31.12.2023
	'000 лв.	'000 лв.
Обезценка на 1 януари	49 292	51 863
Отписани несъбираеми вземания	-	(2 570)
Обезценка, отчетена през годината	-	-
Възстановяване на загуба от обезценка през годината	(43)	(1)
Обезценка към края на периода	49 249	49 292

15.2. Анализ на ликвидния риск

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

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

30 септември 2024 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	695	-
Задължения към свързани лица	159	15 488
Общо	9 277	15 488

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

31 декември 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	764	-
Задължения към свързани лица	205	16 954
Общо	9 392	16 954

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 2024 г.

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
	<u>'000 лв.</u>	<u>'000 лв.</u>	<u>'000 лв.</u>	<u>'000 лв.</u>
- земи	-	-	11 176	11 176
- подвижен състав	-	-	3 003	3 003
- краткосрочни финансови активи	-	-	1 847	1 847

31 декември 2023 г.

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

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

17. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

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

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

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

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

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на

съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура Дружеството може да променя сумата на дивидентите изплащани на собственика да върне капитал на акционера, да смитира нови акции или да продаде активи за да намали задълженията си.

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

	30.09.2024	31.12.2023
	‘000 лв.	‘000 лв.
Собствен капитал	230 034	227 654
Общо собствен капитал	230 034	227 654
Общо пасиви	26 300	28 080
- Пари и парични еквиваленти	(9 638)	(10 086)
Нетен дълг	16 662	17 994
Съотношение на нетен дълг към капитал	0.07	0.08

18. Събития след края на отчетния период

С Протокол №ПД-254/03.10.2024 г. на Министъра на транспорта и съобщенията, е разрешена продажба на 1 846 667 бр. обикновени, поименни налични акции, с право на глас акции, всяка от които с номинална стойност 1 лев от капитала на „БДЖ Трансимпекс“ АД, собственост на „Холдинг БДЖ“ ЕАД.

С протоколни решения от месец октомври 2024 г. на Министъра на транспорта и съобщенията е освободен Димитър Михайлов като член на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД и са назначени до провеждането на конкурсна процедура като представители на държавата - Любен Нанов и Валя Петрова.

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

19. Одобрение на финансовия отчет

Съкратения индивидуален финансовият отчет (неодитиран) към 30 септември 2024 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 24.10.2024 г.