

Междинен доклад за дейността
Междинен съкратен индивидуален
финансов отчет

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

31 март 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
ЗА ПЪРВО ТРИМЕСЕЧИЕ
2024 г.**

I. Ключови финансови показатели:

Финансови показатели (в хил. лева)	Отчет 31.03.2024 г.	БП 31.03.2024 г.	Отчет 31.03.2023 г.	Отчет 2024/ Отчет 2023		Отчет 2024/ БП 2024	
				+ -	%	+ -	%
Приходи - Общо	4 308	5 877	1 050	3 258	310%	(1 569)	-27%
в т. ч. Приходи от продажби на ДМА и КМА	3 550	4 371	232	3 318	1430%	(821)	-19%
Административно подпомагане	580	580	580	-	0%	-	0%
Приходи от почивни станции	136	140	127	9	7%	(4)	-3%
Други приходи	42	408	93	(51)	-55%	(366)	-90%
Финансиране по Програма за хуманитарно подпомагане	-	378	-	-	-	(378)	-100%
Финансиране от ДБ за компенсация цена на ел. енергия	-	-	18	(18)	-100%	-	-
Оперативни разходи	(1 744)	(2 767)	(1 815)	71	-4%	1 023	-37%
Материали, горива, енергия	(467)	(689)	(637)	170	-27%	222	-32%
Разходи за персонала	(848)	(1 160)	(797)	(51)	6%	312	-27%
Външни услуги	(265)	(391)	(275)	10	-4%	126	-32%
Балансова стойност на продадените ДМА и КМА	(78)	(200)	(31)	(47)	152%	122	-61%
Лихви просрочени плащания	(2)	-	(4)	2	-50%	(2)	-
Себестойност на продадени стоки и други текущи активи	(26)	(32)	(27)	1	-4%	6	-19%
Други разходи	(58)	(295)	(44)	(14)	32%	237	-80%
пЕБИТДА	2 564	3 110	(765)	3 329	-435%	(546)	-18%
ЕБИТДА	2 564	3 110	(765)	3 329	-435%	(546)	-18%
Разходи за амортизации	(131)	(129)	(131)	-	0%	2	2%
ЕБИТ	2 433	2 981	-896	3 329	-372%	(548)	-18%
Нетен резултат от финансова дейност	45	5	3	42	1400%	40	800%
Финансови приходи	49	7	7	42	600%	42	600%
Финансови разходи	(4)	(2)	(4)	-	0%	(2)	100%
Печалба/ (Загуба) преди данъци	2 478	2 986	(893)	3 371	377%	(508)	-17%
Икономия/(разход) от данък върху дохода	-	-	-	-	-	-	-
Нетна печалба/(загуба) след данъци	2 478	2 986	(893)	3 371	377%	(508)	-17%
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-	-
Обща всеобхватна печалба/(загуба)	2 478	2 986	(893)	3 371	377%	(508)	-17%

Резултатите от дейността на „Холдинг БДЖ“ ЕАД през първо тримесечие на 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 564 хил. лева, като натрупана загуба до 31.03.2024 г. възлиза в общ размер на 3 626 хил. лева. За покриване на част от извършените разходи дружеството ежесечно кандидатства за получаване на финансова помощ по Програма за хуманитарно подпомагане на разселени лица от Украйна. За периода на настаняване на украинските лица до момента Дружеството е получило финансиране по Програмата в общ размер на 2 319 хил. лева от очакван размер от 3 269 хил. лева.

Въпреки наличието на посочените неблагоприятни условия и произтичащи от тях затруднения, „Холдинг БДЖ“ ЕАД приключва първото тримесечие на 2024 г. с печалба в размер на 2 478 хил. лева, основно от реализирани в по-малък размер разходи в сравнение с планираните по Бизнес програма за 2024 г. и по-малко приходи от сделки по продажба на неоперативни активи.

ЕБИТДА – показателя за първото тримесечие на 2024 г. е с положителна стойност 2 564 хил. лева, която се подобрява спрямо същия период на предходната година с 3 329 хил. лева. Спрямо Бизнес програмата за 3-те месеца на 2024 г. ЕБИТДА влошава стойността си с 546 хил. лева в резултат на реализирани по-малко от планираните приходи от продажба на неоперативни активи с 821 хил. лева и от нереализирано, планирано обезщетение за ползвани площи за периода 2023 г. от ДП „НКЖ“, в общ размер на 388 хил. лева и неполучена, планирана финансова помощ по Програма за хуманитарно подпомагане на разселени лица от Украйна за периода септември-декември 2023 г. в размер на 378 хил. лв.

ЕБИТ е с положителна стойност 2 433 хил. лева, която се подобрява с 3 329 хил. лева спрямо 3-те месеца на миналата година. Основна причина е реализиран приход от продажба на товарни вагони през отчетния период в размер на 3 549 хил. лв. Спрямо Бизнес програмата ЕБИТ влошава стойността си с 548 хил. лв. в резултат на влошаване на показателя ЕБИТДА.

Нетния финансов резултат към 31.03.2024 г. е печалба в размер на 2 478 хил. лева при отчетена загуба за първо тримесечие на предходната година в размер на 893 хил. лева. Подобряването на резултата с 3 371 хил. лева се дължи основно на отчетен по – голям приход от продажба на товарни вагони с 3 318 хил. лева, в резултат на предприети действия за освобождаване от неоперативни активи, собственост на дружеството.

Спрямо Бизнес програмата планирания финансов резултат се не изпълнява с 508 хил. лева, в резултат на реализирана планирана продажба на ПВЦ Росенец, приходи от отдадени под наем площи и несвоевременно получаване на полагащото се финансиране, съгласно условията на Програмата за хуманитарно подпомагане.

II. Приходи

Приходи "Холдинг БДЖ" ЕАД (в хил. лв.)	Отчет 31.03.2024	Бизнес програма 2024	Отчет 31.03.2023	Отчет 2024/ Отчет 2023		Отчет 2024/ Бюджет 2024		Отн. дял 2024
				+	%	+	%	
Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	4 308	5 499	1 032	3 276	317%	(1 191)	-22%	100%
Други приходи	4 308	5 499	1 032	3 276	317%	(1 191)	-22%	100%
от външни клиенти	13	402	76	(63)	-83%	(389)	-97%	0%
от почивни бази	114	101	92	22	24%	13	13%	3%
от продажба на ДА	3 549	4 371	0	3 549	-	(822)	-19%	82%
от продажба на КМА	0	0	232	(232)	-100%	-	-	0%
от продажба на СЛ:	632	625	632	-	0%	7	1%	15%
- наем жп състав и активи	8	6	10	(2)	-20%	2	33%	0%
- други услуги между СЛ	0	0	0	-	-	-	-	0%
- приходи от почивни бази	22	39	35	(13)	-37%	(17)	-44%	1%
- приходи от продадени ДМА на СЛ	0	0	0	-	-	-	-	0%
- приходи от продадени КМА на СЛ	1	0	0	1	-	1	-	0%
- експертно и административно подпомагане	580	580	580	-	-	-	-	13%
- лихви просрочени плащания (СЛ)	21	0	7	14	200%	21	100%	-
Финансиране по Програма за хуманитарно подпомагане	0	378	0	-	-	(378)	100%	-
Финансиране от ДБ за компенсация цена на ел. енергия	0	0	18	(18)	-100%	-	-	0%
Приходи общо	4 308	5 877	1 050	3 258	310%	(1 569)	-27%	100%

Реализираните приходи на „Холдинг БДЖ“ ЕАД за първо тримесечие на 2024 г. са в размер на 4 308 хил. лева. Спрямо отчета за 3-те месеца на 2023 г. се увеличават с 3 258 хил. лева или с 310% основно от увеличение на приходите от продажба на дълготрайни активи с 3 549 хил. лева. Спрямо планираните за 2024 г. приходите бележат намаление с 27% или с 1 569 хил. лева.

Приходи от продажби на нетекущи (ДМА) и текущи активи (КМА) на „Холдинг БДЖ“ ЕАД спрямо Бизнес програмата за 2024 г. са с 821 хил. лв. по-малко, което се дължи на:

- Нереализиран приход от планирана продажба на ПВЦ Росенец за 2 300 хил. лева;
- Реализиран по-голям приход спрямо планирания от продажба на товарни вагони – 1 478 хил. лева и с 1 хил. лв. от продажба на материали и резервни части;

Спрямо същия период на предходната година приходи от продажба на неоперативни активи са с 3 318 хил. лева повече или с 310%, в т. ч:

- От продажба на подвижен жп състав – 3 549 хил. лева;
- От продажба на резервни части и материали – 1 хил. лева.

Намаление с 232 хил. лева бележат приходите от продажба на скрап.

Приходи от почивни бази са по-малко с 4 хил. лева или неизпълнение от 3% на планираните по Бизнес програма за първо тримесечие на 2024 г. в резултат на по-ниска от очакваната заетост на ЦПВК Паничище от външни клиенти.

За периода на първите 3 месеца от 2024 г. приходите от почивни бази се увеличават с 9 хил. лева спрямо отчетените през 2023 г. в резултат на осигурената възможност за отдых и почивка както на външни, така и на служителите и работниците от Групата на „Холдинг БДЖ“ ЕАД и придружаващите ги членове на техните семейства в ЦПВК Паничище.

Други приходи – реализирани са 42 хил. лв. включващи 21 хил. лв. приходи от отдадени по наем имоти и подвижен жп състав и 21 хил. лв. приходи от лихви за просрочени плащания от свързани лица. Спрямо планираните за първо тримесечие на 2024 г. се отчита нетно намаление в размер на 366 хил. лева дължащо се на нереализирани планирани приходи от наем на имоти от НК ЖИ за 388 хил. лева и наем подвижен жп състав в по-голям размер от 2 хил. лева и непланиран приход от лихви за просрочени плащания от свързани лица – 21 хил. лева. В сравнение с отчета през 2023 г. е налично намаление от 51 хил. лв. основно от безвъзмездно получени нетекущи активи от външни организации в размер на 65 хил. лв. за предходния отчетен период на 2023 г.

За първо тримесечие на 2024 г. Дружеството не отчита **приходи от финансиране** за покриване на реализирани разходи. Спрямо плана неизпълнението е в размер на 378 хил. лева в резултат на неизплатено от Министерството на туризма планирано финансиране по Програмата за хуманитарно подпомагане, във връзка с осъществената издръжка на украински лица за периода септември-декември 2023 г. Спрямо съпоставимия период на 2023 г. се отчита намаление на приходите от финансиране от държавния бюджет за компенсация на небитовите крайни клиенти на електрическа енергия с 18 хил. лева,, дължащо се на отчетено понижение на цената на електроенергията.

В следващите графики е показана структурата на приходите по отчет за 3-те месеца на 2024 г. и за съпоставимия период на 2023 г.:



III. Разходи

Разходи "Холдинг БДЖ" ЕАД в хил. лв.	Отчет 31.3.2024	Бизнес програма 2024	Отчет 31.3.2023	Отчет 2024/2023		Отчет/БП 2024		Отн. Дял 2024
				+ / -	%	+ / -	%	
материали, в т.ч.:	467	689	637	-170	-32%	-222	-27%	27%
- готова храна и напитки (кетъринг)	298	408	410	-112	-27%	-110	-27%	17%
- вода	15	19	15	0	-21%	-4	0%	1%
- горива	6	9	7	-1	-33%	-3	-14%	0%
- ел. енергия	82	110	128	-46	-25%	-28	-36%	5%
- топлоенергия	45	70	55	-10	-36%	-25	-18%	3%
- други материали	21	73	22	-1	-71%	-52	-5%	1%
външни услуги, в т.ч.:	265	391	275	-10	-32%	-126	-4%	15%
- услуги	116	203	127	-11	-43%	-87	-9%	7%
- имуществени и други застраховки	9	9	4	5	0%	0	125%	1%
- други услуги от НК "ЖИ"	45	45	45	0	0%	0	0%	3%
- техн. обслужване и текущ ремонт	0	43	0	0	-100%	-43	-	0%
- такса смет	50	36	52	-2	39%	14	-4%	3%
- други услуги между СЛ	45	55	47	-2	-18%	-10	-4%	3%
заплати	676	919	630	46	-26%	-243	7%	39%
социални осигуровки и надбавки	172	241	167	5	-29%	-69	3%	10%
други разходи, в т.ч.:	164	527	106	58	-69%	-363	55%	9%
- лихви просрочени плащания	2	0	4	-2	-	2	-50%	0%
- себестойност на продадени стоки и др. текущи активи	26	32	27	-1	-19%	-6	-4%	1%
- местни данъци и такси и ЗКПО	39	234	38	1	-83%	-195	3%	2%
- балансова стойност на продадени нетекущи активи	78	200	31	47	-61%	-122	152%	4%
- ДДС украински лица	14	31	0	14	-55%	-17	-	1%
- други разходи	5	30	6	-1	-83%	-25	-17%	0%
Общо	1 744	2 767	1 815	-71	-37%	-1 023	-4%	100%

Отчетените оперативни разходи за първо тримесечие на 2024 г. са в размер на 1 744 хил. лв. и са по-малко спрямо планираните с 37% или 1 023 хил. лева, като най-голямо намаление се отчита в разходите за персонал с 312 хил. лева, местни данъци и такси със 195 хил. лева за външни услуги със 126 хил. лева, разходи за консумативи 60 хил. лева (вода, ел. енергия, топлоенергия и гориво), отписана балансова стойност на продадени нетекущи активи – 122 хил. лева и разходи за осигуряване на храна за почиващите в базите на Поделение за почивна дейност със 110 хил. лева.

Разходи за оперативна дейност през първите три месеца на 2024 г. отбелязват намаление спрямо отчета за същия период на 2023 г. със 71 хил. лева. Най-значимо изменение в посока намаление се отчита при разходи за доставка на готова храна и напитки (кетъринг) със 112 хил. лева, разходите за консумативи (разходи за вода, гориво, ел. и топлоенергия) с 57 хил. лева. Отчита се увеличение на разходи за персонал с 51 хил. лева от нарастване на средната месечна работна заплата и продажба на неоперативни активи с по-висока балансова стойност от 47 хил. лева.

Материали – по отчет към 31.03.2024г. са 467 хил. лева, със 170 хил. лева по-малко спрямо същия период на предходната година и със 222 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 298 хил. лв. по сключени договори за кетъринг във връзка с осигуряване изхранване на настанените в почивните бази украински граждани, което е със 110 хил. лв. по-малко спрямо планираните и със 112 хил. лв. по-малко спрямо предходната година.
- **Вода** – отчетени са 15 хил. лева за 2024 г., с 4 хил. лева по-малко спрямо бюджета и без изменение спрямо отчета за същия период на предходната година.

- **Горива** – отчетени са 6 хил. лева през първо тримесечие на 2024 г. Отчетените разходи са по-малко със 3 хил. лева от бюджетирания и с 1 хил. лева спрямо същия период на предходната година.
- **Ел. енергия и топлоенергия** – разхода за отчетния период на 2024 г. е в размер на 127 хил. лева. Спрямо бюджета има намаление от 53 хил. лева. Спрямо същия период на 2023 г. разходите за ел. енергия и топлоенергия намаляват с 56 хил. лева поради отбелязано намаление на цените на енергийните ресурси спрямо съпоставимия период.

Външни услуги – 265 хил. лева по отчетни данни за 2024 г. Спрямо бюджета се отчита намаление от 126 хил. лева. Намаление се наблюдава при:

- Техническо обслужване и текущ ремонт - 43 хил. лева;
- Разходи за преместване, придвижване, прегаряване, управление, стопанисване и др. на тягов подвижен състав - 22 хил. лв.;
- Оценки за определяне на справедлива пазарна стойност от независим оценител – 21 хил. лева.;
- Разходи за пране, почистване, ХЕИ – 10 хил. лева;
- Разходи за външни услуги от свързани лица със 10 хил. лева;
- Разрушаване на сгради 8 хил. лева
- Неизразходени планирани допълнително непредвидени разходи – 20 хил. лева.

Спрямо същия период на 2023 г. разходите за външни услуги отчитат намаление с 10 хил. лева, което основно се дължи на намаление на разходите за:

- Юридическо обслужване с 30 хил. лева;
- Разходи за консигнационни и граждански договори с 10 хил. лева;
- Разходи за почистване, ХЕИ и пране на бельо със 6 хил. лева.

Увеличение отбелязват разходи за:

- Събаряне на сграда и извозване на отпадъци с 20 хил. лева;
- Консултантски услуги с 8 хил. лева;
- Оценки за определяне на справедлива пазарна стойност със 7 хил. лева.

Разходите за персонал за 3-те месеца на 2024 г. са в размер на 848 хил. лева и представляват 49% от оперативните разходи на „Холдинг БДЖ“ ЕАД. Спрямо съпоставимия период на миналата година разходите за персонал нарастват с 51 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 312 хил. лева, основно поради по – малката численост на персонала предвидена в бюджет и планираните по бюджет възнаграждения на Съвета на директорите за по – голяма численост на състава.

Показатели	мярка	3-те месеца			Отчет 2024/ Отчет 2023		Отчет 2024/ План 2024	
		отчет 2024	план 2024	отчет 2023	+ -	%	+ -	%
Възнаграждения на персонала	хил. лева	603	774	342	261	76%	-171	-22%
Възнаграждения на Съвет на директорите	хил. лева	50	118	221	-171	-77%	-68	-57%
Възнаграждения на Одитен комитет	хил. лева	23	27	67	-44	-66%	-4	-15%
Ср. списъчен брой на персонала	брой	84	123	91	-7	-8%	-39	-32%
Средна месечна работна заплата	лева	2 391	2 098	1 253	1 139	91%	294	14%
социални осигуровки и надбавки	хил. лева	172	241	167	5	3%	-69	-29%
% на социалните разходи	%	28.5%	31.1%	48.8%	0	-42%	0	-8%

Средно списъчният брой на персонала към 31.03.2024 г. е 84 броя и е намален със 7 броя спрямо 31.03.2023 г., а спрямо планираната численост се отчита намаление 39 бр.

Други разходи - намаляват с 363 хил. лв, спрямо планираните, а спрямо отчета за първо тримесечие на миналата година нарастват с 58 хил. лв.

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

- ✓ намаление на разходите за осигуряване на храна в почивните бази с 6 хил. лева в резултат на недостигане на планираната заетост от външни клиенти;
- ✓ отчетена по – ниска балансова стойност на продадени активи със 122 хил. лева,
- ✓ отчетени по – малко разходи за 50% наеми на отдадени имоти със 194 хил. лева в резултат на нереализирани планирани постъпления от ДП НКЖИ,
- ✓ начислено ДДС украински лица в по-малък размер от планирания със 17 хил. лева.
- ✓ намаление на представителни разходи с 10 хил. лева
- ✓ отчетени по – малко разходи за командировки с 4 хил. лева

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

- ✓ по-висока балансова стойност на реализираните продажби на неоперативни активи с 47 хил. лева,
- ✓ начислено ДДС украински лица в размер на 14 хил. лева

Амортизации – разходите за амортизация са 8% от общите разходи, отчетени са 131 хил. лева за 2024г. Спрямо Бизнес програмата за 2023 г. нарастват с 2 хил. лева и без промяна в сравнение с първо тримесечие на предходната година.

Относителният дял на разходите по икономически елементи за 3-те месеца на 2024 г. и 2022 г. са показани в долните графики:



Финансови приходи и разходи

За първо тримесечие на 2024 г. дружеството отчита финансови разходи в общ размер на 4 хил. лв., които се увеличават с 2 хил. лв, спрямо планираните и без промяна 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.

IV. Баланс

Данните за движението на активите и пасивите по баланс към 31.12.2023 г., показват:

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС в хил. лева	Отчет 31.3.2024	План 31.3.2024	Отчет 31.12.2023	Отчет/Отчет (%)	Отчет/План (%)
Нетекущи активи	229 819	229 719	229 929	-0,05%	0,04%
Текущи активи, в т.ч.:	26 510	26 116	22 993	15,30%	1,51%
Материални запаси	1 153	1 337	1 177	-2,04%	-13,76%
Краткосрочни вземания	9 929	10 685	9 883	0,47%	-7,08%
Краткосрочни финансови активи	1 847	1 847	1 847	0%	0%
Парични средства	13 581	12 247	10 086	34,65%	10,89%
Активи държани за продажба	2 829	2 892	2 907	-2,68%	-2,18%
Текущи пасиви, в т.ч.:	11 817	11 236	10 986	7,56%	5,17%
Краткосрочни заеми	8 423	8 423	8 423	0,00%	0,00%
Работен капитал (текущи активи - текущи пасиви)	14 693	14 880	12 007	22,37%	-1,26%
Зает капитал (актив - текущи пасиви)	247 341	247 491	244 843	1,02%	-0,06%
Нетекущи пасиви	17 209	16 714	17 189	0,12%	2,96%
Чиста стойност на активите	230 132	230 777	227 654	1,09%	-0,28%
Печалба (загуба)	2 478	2 986	614	303,58%	-17,01%
Финансов резултат от минали години	-168 864	-168 982	-169 478	-0,36%	-0,07%
Резерви	147 595	147 850	147 595	0,00%	-0,17%
Основен капитал	248 923	248 923	248 923	0,00%	0,00%
Собствен капитал	230 132	230 777	227 654	1,09%	-0,28%

Нетекущите активи намаляват със 110 хил. лева спрямо 31.03.2023 г.

Текущи активи се увеличават с 3 517 хил. лева спрямо 31.03.2023 г. от увеличение на паричните средства с 3 495 хил. лева и краткосрочни вземания с 46 хил. лева. Материалните запаси намаляват с 24 хил. лева.

Собственият капитал е 230 132 хил. лева към 31.03.2024 г. и нараства с 2 478 хил. лева спрямо 31.03.2023 г., в следствие на отчетения положителен финансов резултат за отчетния период.

Работният капитал е с положителна стойност 14 693 хил. лева и се увеличава с 2 686 хил. лева в сравнение с 31.03.2023 г. в резултат на увеличение на текущите активи.

Анализ на вземанията

Вземания в хил. лв.	Общ размер към 31.03.2024	Обезценка към 31.03.2024	Балансова стойност към 31.03.2024	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	1 339	1 339	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	9 472	0	9 472	9 367	0	9 367	105
Други	48	48	0	52	48	4	-4
Общо:	42 938	33 466	9 472	42 837	33 466	9 371	101
Други вземания:							
Предоставени аванси	1 249	1 122	127	1 153	1 122	31	96
Съдебни и присъдени вземания	9 729	9 513	216	9 705	9 513	192	24
Други краткосрочни вземания	5 306	5 192	114	5 481	5 192	289	-175
Данъчни вземания	0	0	0	0	0	0	0
Общо:	16 284	15 827	457	16 339	15 827	512	-55
Дългосрочни вземания от СЛ							
БДЖ - Товарни превози ЕООД	471	0	471	471	0	471	0
Общо:	471	0	471	471	0	471	0
Всичко:	59 693	49 293	10 400	59 647	49 293	10 354	46

Вземанията към 31.03.2024 г. са в общ размер 59 693 хил. лева. След извършена обезценка на вземанията през изминалите финансови години, балансовата им стойност е в размер на 10 400 хил. лева и спрямо 31.03.2023 г. са увеличени с 46 хил. лева.

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

- ✓ Чужди жп администрации – в общ на размер на 32 024 хил. лева. Вземанията са напълно обезценени.
- ✓ Интерконтейнер – в размер на 1 339 хил. лева. Вземанията са напълно обезценени.
- ✓ ДП „НК ЖИ“ – в размер на 16 хил. лева и са изцяло обезценени.
- ✓ Краткосрочни вземания от СЛ нарастват със 105 хил. лева и към 31.03.2024 г. са в размер на 9 472 хил. лева и.
- ✓ Дългосрочните вземания от СЛ са в размер на 471 хил. лв. и представляват вземания по сключено споразумение с „БДЖ-ТП“ ЕООД за разсрочено плащане на задълженията, възлизащи към 31.12.2023 г. в общ размер 940 хил. лева.

Анализ на задълженията

В таблицата по-долу е представен анализ на задълженията на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, спрямо тяхната ликвидност и изискуемост към 31.03.2024 г.

Задължения в хил. лв.	към 31.03.2024			към 31.12.2023			Изменение +/-
	Нетекущи	Текущи	Общо	Нетекущи	Текущи	Общо	
Търговски задължения и задължения към СЛ:	16 954	919	17 873	16 954	976	17 930	-57
ДП "НК ЖИ"	16 954	63	17 017	16 954	80	17 034	-17
Чужди жп администрации	0	624	624	0	627	627	-3
Свързани лица в Група БДЖ	0	0	0	0	3	3	-3
Други	0	232	232	0	266	266	-34
Получени аванси от клиенти	0	84	84	0	0	0	84
Към персонала и осигурителни предприятия	161	381	542	141	419	560	-18
Данъчни задължения	0	488	488	0	72	72	416
Получени гаранции	0	1 458	1 458	0	901	901	557
Други задължения	0	51	51	0	182	182	-131
Съдебни дела	0	0	0	0	0	0	0
Провизии	0	12	12	0	12	12	0
Всичко:	17 115	3 393	20 508	17 095	2 562	19 657	851

Задълженията по контрагенти към 31.03.2024 г. се увеличават с 851 хил. лева спрямо 31.03.2023 г., като изменението по някои основни контрагенти е, както следва:

- ✓ Получени гаранции за изпълнение по сключени договори - увеличение с 557 хил. лева;
- ✓ Данъчни задължения – увеличение с 416 хил. лева;
- ✓ Получени аванси от клиенти – увеличени с 84 хил. лева;
- ✓ Търговски задължения – намаление с 57 хил. лева;
- ✓ ДП "НК ЖИ" – намаление със 17 хил. лева;
- ✓ Задължения към персонала и осигурителни предприятия – намаление със 18 хил. лева;
- ✓ Други задължения – намаление със 131 хил. лева.

Дългът към ДП „НК ЖИ“ включва задължения на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, които са част от подписано споразумение за разсрочено плащане, които към 31.03.2024 г. се изпълняват от дружеството, съгласно договорените условия. Дългосрочните задължения към ДП „НК ЖИ“ са в размер на 16 954 хил. лева, а краткосрочните в размер на 63 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 31.03.2024			към 31.03.2023		
		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

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

Финансови показатели:

Ключови показатели за изпълнение на финансовите цели	Отчет 31.03.2024 г	Бизнес програма 31.03.2024	Отчет 2024/ БП 2024 + -
Коефициент на ефективност на разходите	2,3188	2,0304	0,2884
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0,0108	0,0129	-0,0022
Коефициент на задлъжнялост	0,1261	0,1211	0,0050
Коефициент на обща ликвидност	2,2434	0,0885	2,1549

- **Ефективност на разходите** – коефициента нараства с 0,29 за разглеждан период спрямо планирания в Бизнес програмата 2024 г.
- **Рентабилност на собствения капитал** - коефициента намалява с 0,002 спрямо планирания в Бизнес програмата за 2023 г.
- **Задлъжнялост** – коефициента се увеличава с 0,005 спрямо планирания.
- **Обща ликвидност** – коефициента е нараснал с 2,15 над планираната си стойност и достигна приемливите за съответния коефициент стойности.

Нефинансови показатели:

Нефинансови цели	Критерий	Измерител	БП 31.03.2024 целева	Отчет 31.03.2024	Отчет/БП	
					+ -	%
Модернизация и обновяване на почивните бази	стойност на реализирани инвестиции	хил. лева	173	21	-152	-88%
Изпълнение План - график за продажба на неоперативни активи	брой продадени активи	%	181	259	78	43.09%
Повишаване производителността на персонала	производителност на 1 лице (нетни приходи от продажби/ бр. персонал)	хил. лева	48	51	4	7.34%
Повишаване качеството на обслужване в почивните бази	реализирана заетост в базите	% на заетост	32%	31%	-1%	-

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

- **Модернизация и обновяване на почивни бази** – отчита се неизпълнение спрямо плана с 88% или с 152 хил. лева по – малко реализирани инвестиции за периода.
- **Изпълнение график продажба на неоперативни активи (бр.)** – през първото тримесечие на 2024 г. са продадени 259 бр. товарни вагона, в състоянието което са или със 78 бр. повече от планирания брой за първо тримесечие на 2024 г.
- **Производителност на персонала** – отчита се увеличение спрямо плана от 4 хил. лева или 7%;
- **Повишаване качеството на обслужване в почивните бази** – отчетената заетост в ЦПВК Паничище е 31% и спрямо планираната неизпълнението е с 1%.

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

инж. Десислава Димитрова
Изпълнителен директор

Междинен отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 март 2024 ‘000 лв.	31 декември 2023 ‘000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	5	4	4
Имоти, машини и съоръжения	6	17 233	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		229 819	229 929
Текущи активи			
Материални запаси		1 153	1 177
Краткосрочни финансови активи		1 847	1 847
Търговски вземания		-	4
Вземания от свързани лица	11	9 472	9 367
Други вземания		457	512
Пари и парични еквиваленти		13 581	10 086
Текущи активи		26 510	22 993
Активи, класифицирани като държани за продажба	7	2 829	2 907
Общо активи		259 158	255 829

Междинен отчет за промените в собствения капитал за период, приключващ на 31 март

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 2024 г.	248 923	9 273	138 351	(29)	(168 864)	227 654
Печалба/ (Загуба) за периода					2 478	2 478
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	-	-	-	-	2 478	2 478
Прехвърляне на преоценъчни резерви в печалби/(загуби)	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31 март 2024г.	248 923	9 273	138 351	(29)	(166 386)	230 132

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 актоерски печалби/(загуби)	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2023 г.	248 923	8 225	138 351	(29)	(169 616)	225 854
Печалба/ (Загуба) за периода					614	614
Друг всеобхватен доход:						
Преценка на нефинансови активи	-	1 303	-	-	-	1 303
Преценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	-	-	-	-
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	(130)	-	-	-	(130)
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: т.3 от ЗЗЛД

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

/Георги Друмев/

Дата: 19 април 2024 г.

Междинен отчет за паричните потоци за период, приключващ на 31 март

Пояснение	31 март 2024 ‘000 лв.	31 март 2023 ‘000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	725	1 214
Постъпления от финансираня	4 165	76
Плащания към доставчици	(821)	(1 303)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(849)	(846)
Други парични потоци от основна дейност	354	(127)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(426)	(986)
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(25)	(5)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	3 897	-
Получени дивиденди	49	7
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	3 921	2
Финансова дейност		
Нетен паричен поток от финансова дейност	-	-
Нетна промяна на пари и парични еквиваленти	3 495	(984)
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	10 086	9 380
Печалба/(загуба) от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти	-	-
Пари и парични еквиваленти в края на периода	13 581	8 396

Съставил:

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

/Емилия Митова/

Дата 19 април 2024 г.

Изпълнителен директор:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Към 31.03.2024 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, Деля Джамбова и Владимир Туджаров.

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

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Този съкратен междинен финансов отчет за първо 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 2 478 хил. лв. Натрупаната загуба към 31 март 2024 г. е в размер на 166 386 хил. лв., а текущите активи надвишават текущите пасиви с 14 693 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.: 12 007 хил. лв.). Просрочените търговски, други задължения и задължения към свързани лица на Дружеството към 31.03.2024 г. са в размер на 750 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 31 март 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 информационни нужди.

Измененията на СМСС 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 „ревидирани 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.

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

Измененията, направени в МСС 1 Представяне на финансови отчети през 2020 г. и 2022 г., поясниха, че пасивите се класифицират като текущи или нетекущи, в зависимост от правата, които съществуват в края на отчетния период. Класификацията не се влияе от очакванията или събитията на предприятието след отчетната дата (напр. получаване на отказ или нарушение на условията по договора).

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

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

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

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

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

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2024 г., и не са били

приложени от по-ранна дата от Дружеството. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Изискване за оповестяване на допълнителна информация, когато валутата не може да се обменя - когато валутата не може да се обменя, предприятието оповестява информация,

която би позволила на потребителите на неговите финансови отчети да преценят как липсата на възможност за обмяна на валутата се отразява или се очаква да се отрази на неговите финансови резултати, финансово състояние и парични потоци.

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

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

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

Целта на МСФО 18 е да определи изисквания за представяне и оповестяване на информация във финансови отчети с общо предназначение (финансови отчети), за да се гарантира, че те предоставят подходяща информация, която вярно представя активите, пасивите, собствения капитал, приходите и разходите на предприятието.

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

На 01.03.2024 г. Дружеството е получило финансиране по Програма за хуманитарно подпомагане на разселени лица от Украйна в размер на 165 хил. лв., като същото е отразено като приход от финансиране към 31.12.2023 г.

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

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

Военен конфликт на територията на Украйна

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

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

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

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

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

През първото тримесечие на 2024 г. със собствени средства „Холдинг БДЖ“ ЕАД е осигурило издръжката на настанените лица (нощувка и изхранване), като дейността свързана с издръжка на настанените украинските граждани отчита загуба в размер на 564 хил. лева (до 2023 г.: натрупана загуба – 3 062 хил. лева). За покриване на част от извършените разходи дружеството ежесечно е кандидатствало за получаване на финансова помощ по Програма за хуманитарно подпомагане на разселени лица от Украйна, като в отчетената натрупана загуба до момента е отразено получено финансиране в общ размер на 2 319 хил. лева от очакван размер от 3 269 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.

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	-	21	-	-	-	-	21
Отписани активи	-	-	-	-	-	-	-
Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер от активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31 март 2024 г.	17 743	227	880	12 626	1 183	-	32 659
Амортизация и обезценка							
Салдо към 1 януари 2024 г.	(4 387)	(117)	(736)	(9 301)	(754)	-	(15 295)
Отписани активи	-	-	-	-	-	-	-
Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер от активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация	(52)	(2)	(7)	(48)	(22)	-	(131)
Салдо към 31 март 2024 г.	(4 439)	(119)	(743)	(9 349)	(776)	-	(15 426)
Балансова стойност към 31 март 2024 г.	13 304	108	137	3 277	407	-	17 233

Към 31 март 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:

	31.03.2024	31.12.2023
Активи, класифицирани като държани за продажба	‘000 лв.	‘000 лв.
Имоти, машини и съоръжения	2 829	2 907
	<u>2 829</u>	<u>2 907</u>

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

	31.03.2024	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	(78)	(59)
Ликвидация чрез брак или отписване на липси	-	(129)
Класифицирани в държани за продажба	-	-
Класифицирани в нетекущи активи	-	(73)
Загуба от обезценка/възстановяване на загуба от обезценка	-	-
	<u>2 829</u>	<u>2 907</u>

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

	Брой	31.03.2024	Брой	31.12.2023
		‘000 лв.		‘000 лв.
Товарни вагони	1 994	1 210	2 149	1 288
Локомотиви	22	458	22	458
Пътнически вагони	87	1 120	87	1 120
Контейнери	110	41	110	41
		<u>2 829</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 31.03.2024 г. едноличен собственик е държавата, представлявана от Министъра на транспорта и съобщенията.

	31.03.2024 брой акции	31.12.2023 брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	24 892 266	24 892 266
Записани акции за периода	-	-
Общо акции, оторизирани за периода	24 892 266	24 892 266

	31.03.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
Внесен акционерен капитал:		
В началото на годината	248 923	248 923
Непарична вноска (апорт) в капитала през периода	-	-
Общо акционерен капитал в края на периода	248 923	248 923

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

8.2. Други резерви

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

Към 31.03.2024 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

	31.03.2024 ‘000 лв.	31.03.2023 ‘000 лв.
Приходи от продажба	3 549	-
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(78)	-
Печалба от продажба на нетекущи активи	3 471	-

10. Сделки със свързани лица

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

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

10.1. Сделки с дъщерни предприятия

	31.03.2024 ‘000 лв.	31.03.2023 ‘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	271	291
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	381	430
- лихви за забава по споразумения с „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	7	-
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки от „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	22	45
- покупки на услуги от „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	31	32

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

	31.03.2024	31.03.2023
	‘000 лв.	‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	8	7
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки и услуги от ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	45	45
- 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:

	31.03.2024 ‘000 лв.	31.03.2023 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	84	61
Разходи за социални осигуровки	3	5
Други разходи – командировки, гориво и др.	-	5
Общо възнаграждения	87	71

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

	31.03.2024 ‘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

	31.03.2024 ‘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	745	573
- „БДЖ – Пътнически превози” ЕООД	304	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	9 472	9 367
Общо вземания от свързани лица	9 943	9 838

	31.03.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘000 лв.
Нетекущи		
Задължения към:		
- други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	16 954	16 954
Общо нетекущи вземания от свързани лица	16 954	16 954

Текущи	31.03.2024	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"	63	80
- "Български пощи" ЕАД	4	4
Общо текущи задължения към свързани лица	193	213
Общо задължения към свързани лица	17 147	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 №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:

Финансови активи	31.03.2024	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)	10 274	10 322
Пари и парични еквиваленти	13 581	10 086
	<u>23 855</u>	<u>20 408</u>
	<u>28 533</u>	<u>25 086</u>
Финансови пасиви	31.03.2024	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)	719	764
Задължения към свързани лица	17 143	17 159
	<u>26 285</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	-	-
Пре kvalificиране	-	-
31 март 2024	<u><u>8 423</u></u>	<u><u>8 423</u></u>

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

15. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

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

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

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

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

15.1. Анализ на кредитния риск

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

	31.03.2024	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)	10 274	10 322
Пари и парични еквиваленти	13 581	10 086
	28 533	25 086

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

	31.03.2024 ‘000 лв.	31.12.2023 ‘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	-	(1)
Обезценка към края на периода	49 292	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 31 март падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 март 2024 г.	Текущи	Нетекущи
	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.
Задължения по финансов лизинг	8 423	-
Търговски и други задължения	719	-
Задължения към свързани лица	189	16 954
Общо	9 331	16 954

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

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

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

16. Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

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

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

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

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

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

Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

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

31 март 2024 г.

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
- земи	-	-	11 176	11 176
- подвижен състав	-	-	3 170	3 170
- краткосрочни финансови активи	-	-	1 847	1 847

31 декември 2023 г.

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

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

17. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

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

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

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

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

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

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

	31.03.2024	31.12.2023
	‘000 лв.	‘000 лв.
Собствен капитал	230 132	227 654
Общо собствен капитал	230 132	227 654
Общо пасиви	28 931	28 080
- Пари и парични еквиваленти	(13 581)	(10 086)
Нетен дълг	15 350	17 994
Съотношение на нетен дълг към капитал	0.07	0.08

18. Събития след края на отчетния период

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

19. Одобрение на финансовия отчет

Съкратения индивидуален финансовият отчет (неодитиран) към 31 март 2024 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 23.04.2024 г.