

Доклад за дейността
Съкратен индивидуален финансов отчет
(неодитиран)

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

31 декември 2023 г.

БДЖ  BDZ

Съдържание

	Страница
Междинен доклад за дейността	-
Междинен отчет за финансовото състояние	1
Междинен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Междинен отчет за промените в собствения капитал	4
Междинен отчет за паричните потоци	6
Пояснения към междинен финансов отчет (неодитиран)	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 2023 г.**

I. Ключови финансови показатели:

Финансови показатели (в хил. лв.)	Отчет 2023 г.	БП 2023 г.	Отчет 2022 г.	Отчет 2023/ Отчет 2022		Отчет 2023/ БП 2023	
				+ -	%	+ -	%
Приходи - Общо	8 401	8 318	5 502	2 899	53%	83	1%
в т. ч. Приходи от продажби на ДМА и КМА	3 569	3 009	746	2 823	378%	560	19%
Административно подпомагане	2 323	2 322	2 321	2	0%	1	0%
Приходи от почивни станции	704	1 340	339	365	108%	(636)	-47%
Други приходи	525	931	852	(327)	-38%	(406)	-44%
Финансиране по Програма за хуманитарно подпомагане	1 261	500	1 058	203	19%	761	152%
Финансиране от ДБ за компенсация цена на ел. енергия	19	216	186	(167)	-90%	(197)	-91%
Оперативни разходи	(7 224)	(9 841)	(6 763)	461	7%	(2 617)	-27%
Материали, горива, енергия	(2 173)	(2 288)	(1 959)	214	11%	(115)	-5%
Разходи за персонала	(3 225)	(4 197)	(2 941)	284	10%	(972)	-23%
Външни услуги	(970)	(1 781)	(1 043)	(73)	-7%	(811)	-46%
Балансова стойност на продадените ДМА и КМА	(96)	(587)	(49)	47	96%	(491)	-84%
Лихви просрочени плащания	(11)	(24)	(28)	(17)	-61%	(13)	-54%
Обезценка на активи	(147)	-	(61)	86	141%	147	100%
Себестойност на продадени стоки и други текущи активи	(140)	(430)	(70)	70	100%	(290)	-67%
Разходи за брак и отписване на ДМА и КМА	-	-	(10)	(10)	-100%	-	-
Други разходи	(462)	(533)	(602)	(140)	-23%	(71)	-13%
пЕБИТДА	1 177	(1 523)	(1 261)	2 438	-193%	2 700	-177%
Нетен ефект от спечеленото дело	-	-	7 149	(7 149)	-100%	-	-
Приходи	-	-	9 298	(9 298)	-100%	-	-
Разходи	-	-	(2 149)	(2 149)	-100%	-	-
ЕБИТДА	1 177	(1 523)	5 888	(4 711)	-80%	2 700	-177%
Разходи за амортизации	(523)	(620)	(534)	(11)	-2%	(97)	-16%
ЕБИТ	654	(2 142)	5 354	(4 700)	-88%	2 796	-131%
Нетен резултат от финансова дейност	(12)	(19)	30	(42)	-140%	7	-37%
Финансови приходи	7	23	108	(101)	-94%	(16)	-70%
Финансови разходи	(19)	(42)	(78)	(59)	-76%	(23)	-55%
Печалба/ (Загуба) преди данъци	642	(2 161)	5 384	(4 742)	-88%	2 803	-130%
Икономия/(разход) от данък върху дохода	(28)	-	368	(396)	-108%	(28)	100%
Нетна печалба/(загуба) след данъци	614	(2 161)	5 016	(4 402)	-88%	2 775	-128%
Друг всеобхватен доход	1 173	-	3	1 170	39000%	1 173	-
Обща всеобхватна печалба/(загуба)	1 787	(2 161)	5 019	(3 232)	-64%	3 948	-183%

Резултатите от дейността на „Холдинг БДЖ“ ЕАД през 2023 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., 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 2023 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 1 332 хил. лева (за 2022 г.: загуба – 1 730 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 загуба е отразено и получено финансиране в общ размер на 1 261 хил. лева, (за 2022 г.: 1 058 хил. лева) от очакван размер за периода от 1 592 хил. лева.

За отчетния период е осигурена възможността за свободно ползване на ЦПВК Паничище и бунгалата в Ахтопол и Фичоза за отход и почивка както на външни, така и на служителите и работниците от Групата на „Холдинг БДЖ“ ЕАД и придружаващите ги членове на техните семейства.

Въпреки наличието на посочените неблагоприятни условия и произтичащи от тях затруднения, „Холдинг БДЖ“ ЕАД приключи 2023 г. с печалба в размер на 614 хил. лева, основно от реализирани в по-малък размер разходи в сравнение с планираните по Бизнес програмата за 2023 г. и повече приходи от сделки по продажба на неоперативни активи.

ЕБИТДА – показателя за 2023 г. е с положителна стойност 1 177 хил. лева, която се влошава спрямо същия период на предходната година с 4 711 хил. лева. Спрямо Бизнес програмата за 12-те месеца на 2023 г. ЕБИТДА подобрява стойността си с 2 700 хил. лева в резултат на реализирани повече от планираните приходи от продажба на неоперативни активи и от ненапълно реализирани бюджетирани разходи за основна дейност.

Влошаването на ЕБИТДА спрямо същия период на миналата година се дължи на отчетения отрицателен резултат от продължаващата издръжка на украински граждани, както и на отчетения през 2022 г. положителен нетен ефект от спечеления дългогодишен спор с „Първа инвестиционна банка“ АД. През 2022 г. отчетения нетен ефект от спечеленото дело срещу „ПИБ“ АД е печалба в размер на 7 149 хил. лева и е формирана от:

- Възстановена сума във връзка с изплащане на погасителни вноски за периода от 07.05.2009 г. до 24.05.2011 г. в размер на 9 646 хил. лв., включително извършени разноси, законна и мораторна лихва;
- Отчетени разходи свързани със изплатени суми по делото в размер на 2 497 хил. лв. за:
 - юридическо обслужване и услуги - 1 351 хил. лв.,
 - съдебни такси - 798 хил. лв.,
 - сторниране на неоснователно претендирани лихви за забавено плащане - 348 хил. лв. към „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД върху вноските възстановени от ПИБ за периода от 24.05.2011 до 6.03.2014 г.

ЕБИТ е с положителна стойност 654 хил. лева по отчет за 2023 г., която се влошава с 4 700 хил. лева спрямо 12-те месеца на миналата година. Основна причина за намаляване на стойността спрямо същия период на миналата година е отразеният ефект от спечеленото дело в отчета за 2022 г. Спрямо Бизнес програмата ЕБИТ подобрява стойността си с 2 796 хил. лева.

Нетния финансов резултат след данъци за 2023 г. е печалба в размер на 614 хил. лева при отчетена печалба за предходната година в размер на 5 016 хил. лева. Влошаването на резултата с 4 402 хил. лева се дължи основно на отчетения в 2022 г. положителен ефект от спечелен дългогодишен спор с „ПИБ“ АД. Негативно влияние върху финансовият резултат през 2023 г. продължава да оказват извършените разходи, свързани с продължаващата издръжка на украинските граждани и несвоевременно получаване на полагащото се финансиране, съгласно условията на Програмата за хуманитарно подпомагане .

Спрямо Бизнес програмата финансовия резултат се подобрява с 2 775 хил. лева, в резултат на реализирани в по-голям размер от планирани приходи от продажба на неоперативни активи и неосъществени бюджетирани разходи за дейността.

II. Приходи

Приходи (в хил. лв.)	Отчет 2023 г.	Бизнес програма 2023 г.	Отче т 2022 г.	Отчет 2023/ Отчет 2022		Отчет 2023/ БПр. 2023	
				+ -	%	+ -	%
Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	7 121	7 602	4 258	2 863	67%	(481)	-6%
Други приходи	7 121	7 602	4 258	2 863	67%	(481)	-6%
от външни клиенти	347	437	692	(345)	-50%	(90)	-21%
от почивни бази	451	410	192	259	135%	41	10%
от продажба на ДА (само за ХБДЖ)	3 153	330	735	2 418	329%	2 823	855%
от продажба на КМА	272	2 679	10	262	2620%	(2 407)	-90%
от продажба на СЛ:	2 898	3 746	2 629	269	10%	(848)	-23%
- наем тягов и подвижен жп състав и активи	32	389	3	29	967%	(357)	-92%
- други услуги между СЛ	81	105	119	(38)	-32%	(24)	-23%
- приходи от Почивни Бази	253	930	147	106	72%	(677)	-73%
- приходи от продадени ДМА на СЛ	126	-	0	126	100%	126	100%
- приходи от продадени КМА на СЛ	18	-	1	17	1700%	11	100%
- експертно и административно подпомагане	2 323	2 322	2 321	2	0%	1	0%
- лихви просрочени плащания (СЛ)	65	-	38	27	71%	32	100%
Финансиране по Програма за хуманитарно подпомагане	1 261	500	1 058	203	19%	761	140%
Финансиране от ДБ за компенсация цена на ел. енергия	19	216	186	(167)	-90%	(197)	-91%
Приходи общо	8 401	8 318	5 502	2 899	53%	83	1%

Реализираните приходи на „Холдинг БДЖ“ ЕАД за 2023 г. са в размер на 8 401 хил. лева. Спрямо отчета за 2022 г. се увеличават с 2 899 хил. лева или с 53% основно от увеличение на приходите от продажба на дълготрайни и краткотрайни активи с 2 823 хил. лева. Спрямо планираните за 2023 г. приходите бележат увеличение с 1% или с 83 хил. лева.

Приходи от продажби на нетекущи (ДМА) и текущи активи (КМА) на „Холдинг БДЖ“ ЕАД спрямо Бизнес програмата за 2023 г. са с 553 хил. лв. повече, което се дължи на:

- Реализиран приход от непланирана продажба на товарни вагони в размер на 2 234 хил. лева;
- Реализиран по-голям приход спрямо планирания от продажба на теснопътни товарни вагони - 713 хил. лева и с 83 хил. лв. от продажба на материали и резервни части;
- Реализиран приход от продажба на тягов подвижен състав с 24 хил. лева по-малко от планирания в Бизнес програма за 2023 г.;
- Нереализирани, планирани продажби на 423 бр. бракувани товарни вагони с очакван приход 2 279 хил. лева, 20 бр. бракувани пътнически вагони с планиран приход от 120 хил. лева и продажба на недвижими имоти за 54 хил. лева.

Спрямо същия период на предходната година приходи от продажба на неоперативни активи са с 2 823 хил. лева повече или с 53%, в т. ч:

- От продажба на подвижен жп състав – 2 562 хил. лева;
- От продажба на скрап – 272 хил. лева;
- От продажба на имоти – 6 хил. лева;
- От продажба на резервни части и материали – 17 хил. лева по-малко.

Приходи от почивни бази са по-малко с 636 хил. лева или неизпълнение от 47% на планираните по Бизнес програма за 2023 г. Дължи се на невъзможността да се използват морските бази от служители и външни лица поради удължаване срока на действие на Програмата за хуманитарно подпомагане на украински лица с предоставена временна закрила в Р. България.

През 2023 г. приходите от почивни бази се увеличават с 365 хил. лева спрямо отчетените през 2022 г. в резултат на осигурената възможност за отпих и почивка както на външни, така и на служителите и работниците от Групата на „Холдинг БДЖ“ ЕАД и придружаващите ги

членове на техните семейства през целия период в ЦПВК Паничище и за летния сезон в бунгалата в Ахтопол и Фичоза.

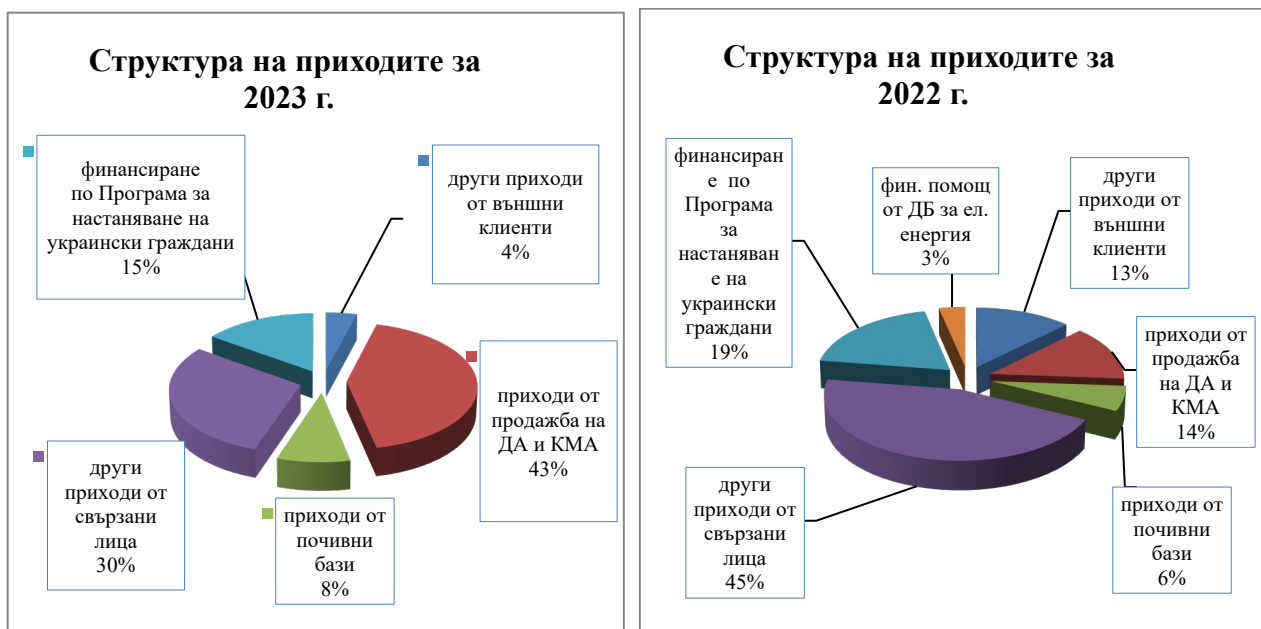
Други приходи – реализирани са 525 хил. лв. включващи 148 хил. лв. приходи от отдадени по наем имоти и подвижен жп състав, 245 хил. лв. приходи от отписани задължения, 65 хил. лв. от безвъзмездно получени нетекущи активи от външни организации, 65 хил. лв. приходи от глоби и неустойки от свързани лица и други за 2 хил. лв.. Спрямо планираните за 2023 г. се отчита намаление в размер на 406 хил. лв. дължащо се на нереализирани планирани приходи от наем на имоти от НК ЖИ за 379 хил. лв. и наем подвижен жп състав за 360 хил. лв. В сравнение с отчетените през 2022 г. е налично намаление от 327 хил. лв. от наем на сгради, терени и подвижен железопътен състав.

Приходите от финансираня са в общ размер на 1 280 хил. лв. с 564 хил. лв. повече от планираната и с 36 хил. лв. повече спрямо отчетната през предходната година.

Отчетения приход по Програмата за настаняване на украински граждани е в размер на 1 261 хил. лева, или увеличение с 19% спрямо съпоставимата година. Спрямо Бизнес програма се отчитат 761 хил. лева повече в резултат на планиран активен режим на работа на почивните бази, считано от 24.02.2023 г.

Полученото финансиране от Държавния бюджет за компенсиране на небитови крайни клиенти на електрическа енергия е в общ размер на 19 хил. лева за 2023 г., което е със 167 хил. лева по-малко от предходния отчетен период за 2022 г. и със 197 хил. лева по-малко от планираните средства, поради понижаване цената на електроенергията.

В следващите графики е показана структурата на приходите по отчет за 12-те месеца на 2023 г. и за съпоставимия период на 2022 г.:



III. Разходи

Разходи (в хил. лв.)	Отчет 2023	Бизнес програма 2023	Отчет 2022	Отчет 2023/2022 + / -	Отчет 2023/БП + / -	Отн. Дял
материали, в т.ч.:	2 173	2 288	1 959	214	-115	30%
- готова храна и напитки (кетъринг)	1 529	350	1 149	380	1 179	21%
- вода	74	101	34	40	-27	1%
- горива	25	30	85	-60	-5	0%
- ел. енергия	330	940	428	-98	-610	5%
- топлоенергия	113	361	135	-22	-248	2%
- други материали	102	506	128	-26	-404	1%
външни услуги, в т.ч.:	970	1 781	1 043	-73	-811	13%
- услуги	382	769	355	27	-387	5%
- имуществени и други застраховки	4	7	11	-7	-3	0%
- други услуги от НК "ЖИ"	182	182	181	1	0	3%
- техн. обслужване и текущ ремонт	54	463	83	-29	-409	1%
- такса смет	144	142	141	3	2	2%
- други услуги между СЛ	204	219	272	-68	-15	3%
заплати	2 550	3 124	2 356	194	-574	35%
социални осигуровки и надбавки	675	1 074	585	90	-399	9%
други разходи, в т.ч.:	856	1 574	820	36	-718	12%
- лихви просрочени плащания	11	24	28	-17	-13	0%
- обезценка на активи	147	-	61	86	147	2%
- бракуване на активи	-	-	10	-10	-	0%
- себестойност на продадени стоки и други текущи активи	140	430	70	70	-290	2%
- местни данъци и такси и ЗКПО	138	329	455	-317	-191	2%
- балансова стойност на продадени нетекущи активи	96	587	49	47	-491	1%
- ДДС украински лица	78	-	95	-17	78	1%
- други разходи	246	204	52	194	42	3%
Общо	7 224	9 841	6 763	461	-2 617	100%

Отчетените оперативни разходи за 12-те месеца на 2023 г. са в размер на 7 224 хил. лв. и са по-малко спрямо планираните с 26,59% или 2 617 хил. лева, като най-голямо намаление се отчита в разходите за персонал с 972 хил. лева, за външни услуги с 811 хил. лева, разходи за консумативи 890 хил. лева (вода, ел. енергия, топлоенергия и гориво) и разходи за осигуряване на храна за почиващите в базите на Поделение за почивна дейност с 290 хил. лева.

Разходи за оперативна дейност през 2023 г. отбелязват увеличение спрямо отчета за същия период на 2022 г. с 461 хил. лева. Най-значимо изменение в посока увеличение се отчита при разходи за доставка на готова храна и напитки (кетъринг) с 380 хил. лева, разходи за персонал с 284 хил. лева от нарастване на средната месечна работна заплата. Отчита се намаление при разходите за консумативи (разходи за вода, гориво, ел. и топлоенергия) със 140 хил. лева и разходите за външни услуги със 73 хил. лева.

Материали – по отчет за 2023 г. са 1 631 хил. лева, с 354 хил. лева повече спрямо същия период на предходната година и със 775 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 1 529 хил. лв. по сключени договори за кетъринг във връзка с осигуряване изхранване на настанените в почивните бази украински граждани, което е с 1 179 хил. лв. повече спрямо планираните и с 380 хил.лв повече спрямо предходната година.
- **Вода** – отчетени са 74 хил. лева за 2023 г., с 27 хил. лева по-малко спрямо бюджета и с 40 хил. лева повече спрямо отчета за същия период на предходната година.
- **Горива** – отчетени са 25 хил. лева през 2023 г. Отчетените разходи са по-малко със 5 хил. лева от бюджетираните и с 60 хил. лева спрямо същия период на предходната година в резултат на намаляване на цената.

- **Ел. енергия и топлоенергия** – разходът за отчетния период на 2023 г. е в размер на 443 хил. лева. Спрямо бюджета има намаление от 858 хил. лева. Спрямо същия период на 2022 г. разходите за ел. енергия и топлоенергия намаляват със 120 хил. лева поради отбелязано намаление на цените спрямо предходния период на 2022 г.

Външни услуги – 970 хил. лева по отчетни данни за 2023 г. Спрямо бюджета се отчита намаление от 811 хил. лева. Намаление се наблюдава при:

- ✓ Техническо обслужване и текущ ремонт - 409 хил. лева;
- ✓ Разрушаване на сгради 100 хил. лева.
- ✓ Проектиране и частичен ремонт на сградата, намираща се на ул. Иван Вазов № 3 - 100 хил. лева.
- ✓ Разходи за преместване, придвижване, прегаряване, управление, стопанисване и др. на тягов подвижен състав -95 хил. лв.
- ✓ Оценки за определяне на справедлива пазарна стойност от независим оценител – 90 хил. лева.
- ✓ Разходи за външни услуги от свързани лица със 15 хил. лева

Спрямо същия период на 2022 г. разходите за външни услуги отчитат намаление със 73 хил. лева, което основно се дължи на намаление на разходите за:

- ✓ Услуги, текущо поддържане и ремонт от СЛ с 68 хил. лева;
- ✓ Разходи за почистване, ХЕИ и пране на бельо с 54 хил. лева;
- ✓ Техническо обслужване и текущ ремонт с 29 хил. лева;
- ✓ Имуществени застраховки със 7 хил. лева.

Увеличение бележат основно разходите за външни консултантски услуги с 92 хил. лева.

Разходите за персонал за 12-те месеца на 2023 г. са в размер на 3 225 хил. лева и представляват 41% от оперативните разходи на „Холдинг БДЖ“ ЕАД. Спрямо съпоставимия период на миналата година разходите за персонал нарастват с 284 хил. лева в резултат на повишаване на минималната работна заплата за страната с 9,86% от 01.01.2023 г. Спрямо бизнес програмата при разходите за персонал се отчита икономия с 972 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	12-те месеца			Отчет 2023/ Отчет 2022		Отчет 2023/ План 2023	
		отчет 2023	план 2023	отчет 2022	+ -	%	+ -	%
Възнаграждения на персонала	хил. лева	2 317	2 820	2 068	249	12%	-503	-18%
Възнаграждения на Съвет на директорите	хил. лева	157	228	221	-64	-29%	-71	-31%
Възнаграждения на Одитен комитет	хил. лева	76	76	67	9	13%	0	0%
Ср. списъчен брой на персонала	брой	88	136	91	-3	-3%	-48	-35%
Средна месечна работна заплата	лева	1 973	1 541	1 630	343	21%	432	28%
социални осигуровки и надбавки	хил. лева	675	1 074	585	90	15%	-399	-37%
% на социалните разходи	%	29.1%	38.1%	28.3%	-	3%	-	-23%

Средно списъчният брой на персонала към 31.12.2023 г. е 88 броя и е намален с 3 броя спрямо 31.12.2022 г., а спрямо планираната численост се отчита намаление 48 бр.

Други разходи - намаляват със 718 хил. лв, спрямо планираните, а спрямо отчета за миналата година нарастват с 36 хил. лв.

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

- ✓ намаление на разходите за осигуряване на храна в почивните бази с 290 хил. лева в резултат на нереализирано планирано освобождаване на морските бази от настанените украински лица към 24.02.2023 г.,

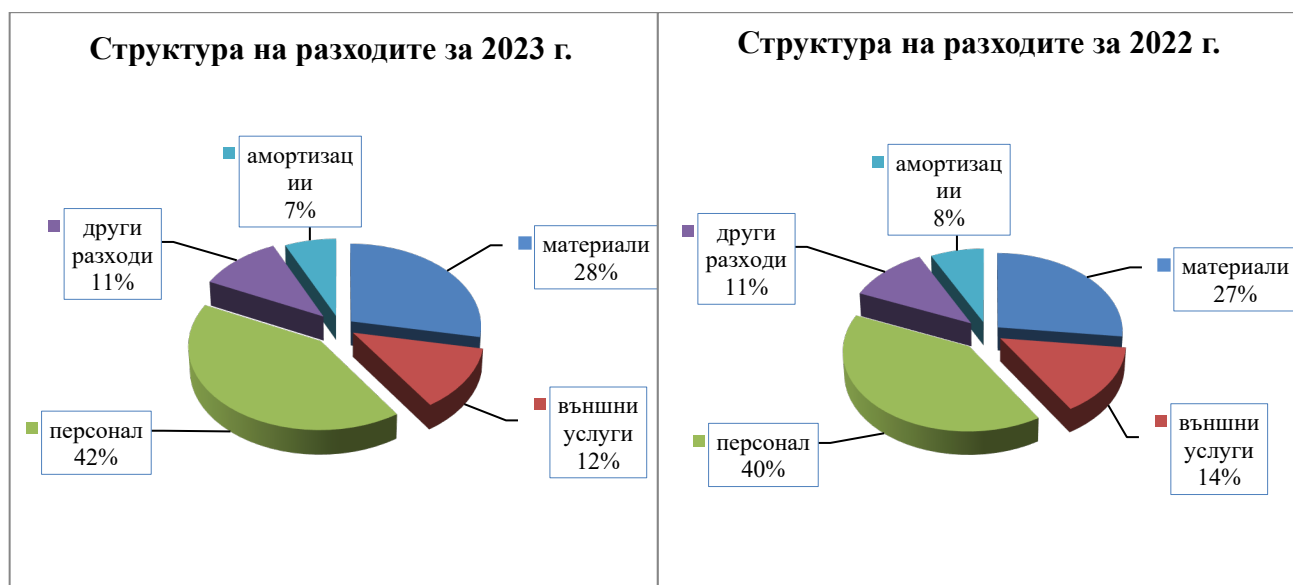
- ✓ отчетена по – ниска балансова стойност на продадени активи с 491 хил. лева,
- ✓ отчетени по – малко разходи за 50% наеми на отдадени имоти със 191 хил. лева в резултат на нереализирани планирани постъпления от ДП НКЖИ,
- ✓ отчетени непланирани разходи за обезценка на материални запаси в размер на 147 хил. лева.

Спрямо отчета за 2022 г. нетното намалението на „Други разходи“ се дължи на:

- ✓ извършена обезценка на материални запаси в по-голям размер с 87 хил. лева;
- ✓ увеличение на разходи със 70 хил. лв. за осигуряване на храна на почиващите работници и служители в почивните бази извън настанените украински лица,
- ✓ по-висока балансова стойност на реализираните продажби на неоперативни активи с 47 хил. лева,
- ✓ увеличение на разходите за отписани вземания и липси на активи със 193 хил. лева.
- ✓ намаление на разходите за алтернативни данъци с 317 хил. лева,
- ✓ намаление на разходите за дължими обезщетения за просрочени плащания със 17 хил. лева и др.

Амортизации – разходите за амортизация са 7% от общите разходи, отчетени са 523 хил. лева за 2023 г.. Според Бизнес програмата за 2023 г. намаляват с 97 хил. лева в резултат на нереализирани планирани инвестиции, а в сравнение с 12-те месеца на предходната година намаление от 11 хил. лева.

Относителният дял на разходите по икономически елементи за 2023 г. и 2022 г. са показани в долните графики:



IV. Финансови приходи и разходи

За 2023 г. дружеството отчита финансови разходи в общ размер на 19 хил. лв., които намаляват със 23 хил. лв, спрямо планираните и 59 хил. лв. спрямо отчета за миналата година.

Финансовите приходи включват приходи от получени дивидент от Eurofima за 7 хил. лв. (2022 г.:23 хил. лв.). Според 2022 г. намаляват финансовите приходи от лихви с 85 хил. лв. в резултат на извършено увеличение на инвестицията в дъщерното предприятие „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД през 2023 г. с непарична вноска (апорт), представляваща вземане на „Холдинг БДЖ“ ЕАД в размер на 3 000 хил. лв. по предоставен паричен заем от 2021 г.

V. Баланс

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

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС (в хил. лева)	Отчет 31.12.2023	План 31.12.2023	Отчет 31.12.2022	Отчет/Отчет (%)	Отчет/План (%)
Нетекущи активи	229 929	230 539	228 457	0.64%	-0.26%
Текущи активи, в т.ч.:	22 993	18 182	22 361	2.83%	26.46%
Материални запаси	1 177	1 239	1 350	-12.81%	-5.00%
Краткосрочни вземания	9 883	9 250	9 784	1.01%	6.84%
Краткосрочни финансови активи	1 847	1 847	1 847	0%	0%
Парични средства	10 086	5 846	9 380	7.53%	72.54%
Активи държани за продажба	2 907	2 773	3 168	-8.24%	4.83%
Текущи пасиви, в т.ч.:	10 986	10 717	10 916	0.64%	2.51%
Краткосрочни заеми	8 423	8 423	8 423	0.00%	0.00%
Работен капитал (текущи активи - текущи пасиви)	12 007	7 465	11 445	4.91%	60.85%
Зает капитал (актив - текущи пасиви)	244 843	240 777	243 070	0.73%	1.69%
Нетекущи пасиви	17 189	17 311	17 216	-0.16%	-0.70%
Чиста стойност на активите	227 654	223 466	225 854	0.80%	1.87%
Печалба (загуба)	614	-2 161	5 016	-87.76%	-128.41%
Финансов резултат от минали години	-169 478	-169 835	-174 632	-2.95%	-0.21%
Резерви	147 595	146 539	146 547	0.72%	0.72%
Основен капитал	248 923	248 923	248 923	0.00%	0.00%
Собствен капитал	227 654	223 466	225 854	0.80%	1.87%

Нетекущите активи се увеличават с 1 472 хил. лева спрямо 31.12.2022 г., дължащо се на отчетени инвестиционни разходи, както и на възстановени от държани за продажба в нетекущи активи на 68 бр. товарни вагони по справедлива стойност.

Текущи активи се увеличават с 632 хил. лева спрямо 31.12.2022 г. от увеличение на паричните средства със 706 хил. лева и краткосрочни вземания с 99 хил. лева. Материалните запаси намаляват с 173 хил. лева.

Собственият капитал е 227 654 хил. лева към 31.12.2023 г. и нараства с 1 800 хил. лева спрямо 31.12.2022 г., в следствие на отчетения положителен финансов резултат за годината, както и от формиран допълнителен преоценъчен резерв от възстановените от държани за продажба в нетекущи активи 68 броя товарни вагона по справедлива стойност.

Работният капитал е с положителна стойност 12 007 хил. лева и се увеличава с 562 хил. лева в сравнение с 31.12.2022 г. в резултат на увеличение на текущите активи.

VI. Анализ на вземанията

Вземания в хил. лв.	Общ размер към 31.12.2023	Обезценка към 31.12.2023	Балансова стойност към 31.12.2023	Общ размер към 31.12.2022	Обезценка към 31.12.2022	Балансова стойност към 31.12.2022	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	47	47	0	0
ДП НК ЖИ	16	16	0	36	35	1	-1
Краткосрочни вземания от СЛ	9 367	0	9 367	9054	0	9 054	313
Други	52	48	4	634	632	2	2
Общо:	42 837	33 466	9 371	43 134	34 077	9 057	314
Други вземания:							
Предоставени аванси	1 153	1 122	31	1 277	1 250	27	4
Съдебни и присъдени вземания	9 705	9 513	192	11 278	11 254	24	168
Други краткосрочни вземания	5 481	5 192	289	5 954	5 283	671	-382
Данъчни вземания	0	0	0	5	0	5	-5
Общо:	16 339	15 827	512	18 514	17 787	727	-215

Вземания в хил. лв.	Общ размер	Обезценка	Балансова	Общ размер	Обезценка	Балансова	Изменение /+/-
	към 31.12.2023	към 31.12.2023	стойност към 31.12.2023	към 31.12.2022	към 31.12.2022	стойност към 31.12.2022	
Дългосрочни вземания от СЛ							
БДЖ - Товарни превози ЕООД	471	0	471	3 000	0	3 000	-2 529
Общо:	471	0	471	3 000	0	3 000	-2 529
Всичко:	59 647	49 293	10 354	64 648	51 864	12 784	-2 430

Вземанията към 31.12.2023 г. са в общ размер 59 647 хил. лева. След извършена обезценка на вземанията през изминалите финансови години, балансовата им стойност е в размер на 10 354 хил. лева и спрямо 31.12.2022 г. са намалени с 2 430 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 са в размер на 9 367 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, възлизащи към 31.12.2023 г. в общ размер 940 хил. лева. Спрямо 2022 г. същите намаляват с 2 529 хил. лв. в резултат на извършено увеличение на капитала на „БДЖ-ТП“ ЕООД с непарична вноска (апорт) на вземане в размер на 3 000 хил. лв. по предоставена паричен заем.

VII. Анализ на задълженията

В таблицата по-долу е представен анализ на задълженията на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, спрямо тяхната ликвидност и изискуемост към 31.12.2023 г.

Задължения в хил. лв.	към 31.12.2023 г.			към 31.12.2022 г.			Изменение +/-
	Нетекущи	Текущи	Общо	Нетекущи	Текущи	Общо	
Търговски задължения и задължения към СЛ:	16 954	976	17 930	17 014	1 227	18 241	-311
ДП "НК ЖИ"	16 954	80	17 034	17 014	80	17 094	-60
Чужди жп администрации	-	627	627	-	636	636	-9
Свързани лица в Група БДЖ	-	3	3	-	2	2	1
Други	-	266	266	-	509	509	-243
Получени аванси от клиенти	-	-	-	-	3	3	-3
Към персонала и осигурителни предприятия	141	419	560	108	525	633	-73
Данъчни задължения	-	72	72	-	60	60	12
Получени гаранции	-	901	901	-	435	435	466
Други задължения	-	182	182	-	235	235	-53
Съдебни дела	-	-	-	-	1	1	-1
Провизии	-	12	12	-	6	6	6
Всичко:	17 095	2 562	19 657	17 122	2 492	19 614	43

Задълженията към 31.12.2023 г. се увеличават нетно с 43 хил. лева спрямо 31.12.2022 г., като изменението по някои основни контрагенти е, както следва:

- ✓ Търговски задължения – намаление с 259 хил. лева;
- ✓ ДП "НК ЖИ" – намаление с 60 хил. лева;
- ✓ Задължения към персонала и осигурителни предприятия – намаление със 73 хил. лева;
- ✓ Данъчни задължения – увеличение с 12 хил. лева;
- ✓ Получени гаранции – увеличени с 466 хил. лева във връзка с внесени депозити за участие и добро изпълнение по започнати процедури, респективно сключени договори за продажба на неоперативни активи.

- ✓ Други задължения – намаление с 53 хил. лв.

VIII. Задължения към финансови институции:

Задълженията на „Холдинг БДЖ” ЕАД към 31.12.2023 г. са без изменение спрямо съпоставимия период на 2022 г. и са в общ размер на 8 423 хил. лева. Същите продължават да бъдат обект на съдебен спор. Структурата на задълженията към финансови институции е показана в следващата таблица

№	Задължения	към 31.12.2023			към 31.12.2022		
		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

(в хил. лв.)

IX. Ключови показатели за изпълнение на финансови и нефинансови цели и показатели за 2023 г.

Финансови показатели:

Ключови показатели за изпълнение на финансовите цели	Отчет 31.12.2023 г	Бизнес програма 31.12.2023	Отчет 2023/ БП 2023 + -
Коефициент на ефективност на разходите	1.0827	0.7942	0.2885
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0.0027	-0.0097	0.0124
Коефициент на задлъжнялост	0.1238	0.1254	-0.0017
Коефициент на обща ликвидност	2.0929	0.0202	2.0728

- **Ефективност на разходите** – коефициента нараства с 0,29 за разглеждан период спрямо планирания в Бизнес програмата 2023 г.
- **Рентабилност на собствения капитал** - коефициента нараства с 0,01 спрямо планирания в Бизнес програмата за 2023 г.
- **Задлъжнялост** – коефициента намалява с 0,0017 спрямо планирания.
- **Обща ликвидност** – коефициента е нараснал с 2,07 над планираната си стойност и достигна приемливите за съответния коефициент стойности.

Нефинансови показатели:

№	Нефинансови цели и показатели за изпълнение	Измерител	Планирана стойност	Постигната стойност
1	Модернизация и обновяване на почивните бази	хил. лв.	250	221
2	Повишаване на ангажираността на служителите, чрез подобряване на условията на труд, осигуряване на справедливо възнаграждение спрямо работните резултати и създаване на условия за пълноценна почивка, спорт и други дейности извън работното време	%	100	-
3	Повишаване репутацията на организацията чрез стриктно спазване на приложимите законови и други изисквания към нейните аспекти по околна среда	%	100	-
4	Повишаване качеството на обслужване в почивните бази	% на заетост	50	34

Забележка: В % на заетост на почивните бази за 2023 г. не се включена формираната заетост в морските бази от настанените украински лица в тях.

Х. Събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

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.

XI. Отчет за изплатено възнаграждение на ключов управленски персонал на Дружеството

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

	2023	2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
Заплати	252	344
Разходи за социални осигуровки	17	21
Други разходи – командировки, гориво и др.	10	16
Общо възнаграждения	279	381

Изплатените възнаграждения от Дружеството са в съответствие с определена бална оценка за всяко едно тримесечие, въз основа на постигнатите резултати на показателите и критериите, посочени в Приложение №2 към чл.56 от Правилника за прилагане на закона публичните предприятия. Дружеството не е изплащало допълнителни възнаграждения и/или тантиеми през периода.

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

XII. Прогноза за развитието на дружеството

В Бизнес програма 2024-2026 г. на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, като компания – майка, осъществяваща стратегическо управление и контрол върху дейността на дъщерните дружества, е заложено изпълнението на следните цели:

Основните стратегически цели на „Холдинг БДЖ“ ЕАД са подобряване на качеството на предоставяните транспортни услуги, възстановяване на конкурентоспособността и нарастване на пазарния дял на Група „Холдинг БДЖ“ ЕАД и на жп транспорт чрез:

- Модернизация и обновяване на подвижния състав, с цел осигуряване на модерен, комфортен и надежден подвижен жп състав;
- Електронна цифровизация на процесите и комуникационните канали с клиентите чрез внедряване на интегрирани информационни системи за оперативно, административно и маркетингово управление;
- Подобряване на обслужването на клиентите и увеличаване на тяхната удовлетвореност;

- Запазване на лидерската позиция и повишаване на конкурентоспособността на „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД при предоставяне на услугата железопътен превоз на пътници, чрез въвеждане на търговски влакове и промяна ценовата политика на дружеството;
- Устойчиво подобряване на финансовото състояние на дружеството и групата;
- Повишаване на мотивацията и ангажираността на служителите;
- Стратегическо управление и контрол върху дъщерните дружества;
- Продажба на неоперативни активи - движимо (товарни вагони, локомотиви) и недвижимо имущество (сгради, терени и др.), с цел осигуряване на паричен ресурс за реализиране на инвестиционни намерения.
- Модернизация и обновяване на почивните бази;
- Окончателно решаване на проблема със задлъжнялостта на „Холдинг БДЖ“ ЕАД и на Групата към ДП „НКЖИ“.

Показатели на Бизнес план 2024 г.

Бюджетът за 2024 г. на „Холдинг БДЖ“ ЕАД е изграден на базата на разработените бюджети по дирекции и отдели на Централно управление, и на бюджета на Поделение за почивна дейност.

В разходната част са включени заявените доставки на материали, услуги и инвестиции от дирекциите и отделите към „Холдинг БДЖ“ ЕАД и ППД. Разходите са съобразно прогнозния списък с обществени поръчки за 2024 г. и тяхната финансова обезпеченост.

Прогнозирано е изменение на възнагражденията в съответствие с промяната на минималната работна заплата за страната от 01.01.2024 г. в размер на 933 лв. и постигнатите договорености в подписаното КТД за 2024 г. за увеличение размера на предоставяните средства за храна от 150 лв. на 200 лв.

Прогнозата е разработена при следните допускания по поделения:

- Централно управление ще продължи да оказва експертно и административно подпомагане на дъщерните дружества в съответствие с подписаните договори и анекси, актуализирани последно през 2021 година в следствие на повишените разходи за персонала. През 2024 г. не е предвидена промяна.
- Реалистични пазарни допускания за реализация на неоперативни активи, като продажбите на дълготрайни и краткотрайни активи ще се организира и осъществява от Централно управление.
- Поделение за почивна дейност планира да реализира приходите съобразно активния работен период за почивните станции: на целогодишна база - ЦПВК Паничище и за летния сезон на бунгала в Ахтопол и Фичоза.
- Продължаваща издръжка на настанени украински граждани в ПВЦ Приморско и ПВЦ Железничар до 31.12.2024 г.
- Планирани инвестиции за възстановяване на материално - техническата база на ПВЦ Железничар и ПВЦ Приморско, както и получаване на безвъзмездно финансиране за тях в размер на 30% от стойността им от държавния бюджет и/или фондове на ЕС

Основните финансови показатели по Бизнес плана за 2024 г. са:

През 2024 г. основните източници на приходи се запазват като се запазва най-големия дял на приходите от продажби на нетекущи дълготрайни активи (ДА), от Поделение за почивна дейност, от експертно и административно обслужване на дъщерните дружества и др.

Прогнозните приходи на „Холдинг БДЖ“ ЕАД за 2024 г. са в по-голям размер със 77%, сравнение с 2023 г. основно поради очакваното увеличение на продажбите на ДМА и КМА с 5

187 хил. лева спрямо предходната година. Увеличение отбелязват и други приходи, основно от планирано обезщетение за ползвани площи за периода 2023-2024 г. от ДП „НКЖ“, в общ размер на 767 хил. лв.

Планираната финансовата помощ по Програмата за настаняване на украински граждани е в размер на 1 378 хил. лв. и е с 263 хил. лв. повече от спрямо 2023 г.

Оперативните преки разходи нарастват с 4 101 хил. лева. Увеличение бележат разходите за материали с 460 хил. лв. в резултат основно на осигуряване готова храна и напитки (кетъринг) на настанените украински граждани - 192 хил. лв. и съобразно възникналата необходимост от доставка на материали от външни доставчици със 152 хил. лв.. Увеличават се разходи за ел. енергия и топлоенергия с 88 хил. лева. Разходи за персонал отбелязват ръст с 1 499 хил. лв., дължащо се на планирано увеличение на мин. работна заплата от м. януари 2024 г. от 780 лв. на 933 лв. и увеличение размера на предоставяните средства за храна от 150 лв. на 200 лв.. Разходи за външни услуги се увеличават в резултат на включените планирани поръчки по одобрен списък с 510 хил. лв. В бюджет 2024 г. се предвиждат по-голям очакван размер на други разходи с 1 632 хил. лв. дължащо се основно на увеличение на разходите за данъци с 449 хил. лв. в резултат на начислени вноски в размер на 50% от получени наеми от отдадени под наем имоти и по – висока балансова стойност на предвидените за продажба неоперативни активи – 1 074 хил. лв.

ЕБИТДА – показателя е с положителна стойност 3 419 хил. лева, която се подобрява спрямо 2023 г. в резултат на планирана реализация на повече приходи от продажба на неоперативни активи и основно от увеличаване на разходи за: издръжка на украински граждани, увеличение размера на минималната работна заплата за страната.

ЕБИТ – след разходите за амортизация се подобрява като е планирана положителна стойност в размер на 2 883 хил. лв.

Финансов резултат – при направените допускания се очаква през 2024 г. печалба в размер на 2 881 хил. лева.

Продажба на неоперативни активи - в Бюджет 2024г. са планирани приходи от продажба на активи, съобразно очакванията за реализацията им на свободния пазар, както следва:

Приходи от продажба на ДА – 2 620 хил. лв.:

- Навес Горна Оряховица – 70 хил. лв.;
- Сграда Панагюрище – 50 хил. лв.;
- Продажба на ПВЦ почивна база Росенец – 2 300 хил. лв.
- Почивна база Вонеща вода за 200 хил. лв. по схемата „дълг срещу собственост“ с НК ЖИ.

Приходи от продажби на подвижен жп състав – 6 130 хил. лв.:

- Продажба на 600 бр. товарни вагони – 5 800 хил. лв.;
- Продажба на 30 бр. пътнически вагони в т. ч. бракувани – 180 хил. лв.;
- Продажба на 3 бр. тягов подвижен състав – 150 хил. лв.

Приходи от продажба на резервни части от складове – 200 хил. лв.

Инвестиционна програма - предвидени са инвестиции в общ размер на 1 194 хил. лева, без ДДС за подобряване на материално-техническата база на почивните станции, ремонт и поддръжка на сградния фонд и др.

Планирано е „Холдинг БДЖ“ ЕАД да продължи приетите от ръководството мерки за намаляване на търговските задължения, оптимизиране на оперативните разходи, реализиране на всички продажби на неоперативни активи по приетия план-график.

XIII. Действията в областта на научноизследователската и развойната дейност

В структурата на „Холдинг БДЖ” ЕАД не са осъществени действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

XIV. Наличие на клонове на предприятието

Организационно – управленската структура на „Холдинг БДЖ” ЕАД към 31.12.2023 г. включва поделение за „Почивна дейност” (ППД), създадено през 2008 г., с основна дейност: ръководство и експлоатация на почивните бази с оглед осигуряване на социална политика на „Холдинг БДЖ” ЕАД за обезпечаване на отбиха, профилактиката и възстановяване здравето на персонала, работещ в дружествата на Холдинговата група.

XV. Използвани от предприятието финансови инструменти

В дейността на „Холдинг БДЖ” ЕАД не са използвани механизми и предимства на финансови инструменти и политика на хеджиране (форуърдни договори, суапове, опционни сделки, деривативни продукти, фючърсни договори и др.).

*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



Отчет за финансовото състояние (неодитиран)

Активи	Пояснение	31 декември 2023 ‘000 лв.	31 декември 2022 ‘000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	5	4	15
Имоти, машини и съоръжения	6	17 343	16 186
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия		208 120	205 120
Дългосрочни финансови активи		2 831	2 831
Дългосрочни вземания от свързани лица	11	471	3 000
Отсрочени данъчни активи		1 160	1 305
Нетекущи активи		<u>229 929</u>	<u>228 457</u>
Текущи активи			
Материални запаси		1 177	1 350
Краткосрочни финансови активи		1 847	1 847
Търговски вземания		4	2
Вземания от свързани лица	11	9 367	9 055
Други вземания		512	727
Пари и парични еквиваленти		10 086	9 380
Текущи активи		<u>22 993</u>	<u>22 361</u>
Активи, класифицирани като държани за продажба	7	2 907	3 168
Общо активи		<u>255 829</u>	<u>253 986</u>

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за период, приключващ на 31 декември (неодитиран) - представен в единен отчет

Пояснение	31 декември	31 декември
	2023	2022
	'000 лв.	'000 лв.
Приходи от продажби	3 462	3 424
Приходи от други доходи	380	9 420
Приходи от финансиране	4 1 280	1 244
Разходи за материали	(2 173)	(1 959)
Разходи за външни услуги	(970)	(3 192)
Разходи за персонала	(3 225)	(2 941)
Разходи за амортизация	(523)	(534)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	(177)	(77)
Печалба от продажба на нетекущи активи	9 3 220	670
Други разходи, нетно	(620)	(701)
(Загуба)/Печалба от оперативна дейност	654	5 354
Финансови разходи	(19)	(78)
Финансови приходи	7	108
(Загуба)/Печалба преди данъци	642	5 384
Икономия/ (разход) от данък върху дохода	(28)	(368)
Нетна (загуба)/печалба за годината	614	5 016

Друг всеобхватен доход:

Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:

Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи

- 8

Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход

- (1)

Преоценка на нефинансови нетекущи активи

1 303 (4)

Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход

(130) -

Друг всеобхватен доход за годината

1 173 3

Общо всеобхватна (загуба)/печалба за годината

1 787 5 019

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

Съставил:

/Емилия Митова/

Изпълнителен директор

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

/Георги Друмев/

Дата 15 април 2024 г.

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

Всички суми са представени в '000 лв.

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

Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември (неодитиран) - 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 2022 г.	248 923	8 229	138 351	(36)	(174 632)	220 835
Печалба/ (Загуба) за периода					5 016	5 016
Друг всеобхватен доход:						
Преценка на нефинансови активи	-	(4)	-	-	-	(4)
Преценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	-	8	-	8
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	-	-	(1)	-	(1)
Общо всеобхватна печалба (загуба) за периода	-	(4)	-	7	5 016	5 019
Прехвърляне на преоценъчни резерви в печалби/(загуби)	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2023 г.	248 923	8 225	138 351	(29)	(169 616)	225 854
Заличено, съгласно чл.59, ал.3 и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1, т.3 от ЗЗЛД						
Заличено, съгласно чл.59, ал.3 и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1, т.3 от ЗЗЛД						
Състави:	/Емилия Митова/		Изпълнителен директор /Георги Друмев/			

Дата: 15 април 2024 г.

Отчет за паричните потоци за период, приключващ на 31 декември

Пояснение	31 декември	31 декември
	2023	2022
	'000 лв.	'000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	3 372	2 896
Постъпления от финансираня	4 1 608	547
Плащания към доставчици	(4 116)	(5 781)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(3 276)	(2 782)
Постъпление от съдебни дела - ПИБ АД	4 -	20 841
Други парични потоци от основна дейност	(543)	(1 522)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(2 955)	14 199
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(280)	(81)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	3 934	491
Изплатени лихви по заеми от дъщерни предприятия	10.1 -	84
Получени дивиденди	7	23
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	3 661	517
Финансова дейност		
Възстановени суми на дъщерни дружества, в резултат на спечелено дело срещу ПИБ АД	-	(11 195)
Нетен паричен поток от финансова дейност	-	(11 195)
Нетна промяна на пари и парични еквиваленти	706	3 521
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	9 380	5 859
Печалба/(загуба) от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти	-	-
Пари и парични еквиваленти в края на периода	10 086	9 380

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 15 април 2024 г.

Пояснения към съкратен индивидуален финансов отчет (неодитиран)

1. Предмет на дейност

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

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

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

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

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

В изпълнение Решение на Съвета на Директорите на “Холдинг БДЖ” ЕАД съгласно т.1.4 от Протокол №100/12.04.2011г., получено решение за преобразуване от Министерството на транспорта, информационните технологии и съобщенията с Протокол №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 правоприменик на отделеното имущество от „Холдинг БДЖ” ЕАД.

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

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

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

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

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

Към 31.12.2023 г. Съветът на директорите на Дружеството е в състав: членове –Георги Друмев, Димитър Михайлов и председател – Юлия Варадинова - Милкова. Считано от 07.08.2023 г. длъжността Изпълнителен директор се изпълнява от Георги Друмев.

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

Средно списъчният брой на персонала за 2023 г. е 88 души.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2021 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 BGN.) (включително сравнителната информация за предходния период – 2022 г.), освен ако не е посочено друго.

Настоящият съкратен индивидуален финансов отчет е неодитиран и не съдържа цялата информация, изискваща оповестяване в пояснителни бележки към годишния финансов отчет на Дружеството.

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 614 хил. лв. Натрупаната загуба към 31 декември 2023 г. е в размер на 168 864 хил. лв., а текущите активи надвишават текущите пасиви с 12 008 хил. лева, без да се взимат предвид активите класифицирани като държани за продажба и текущата част на получено финансиране за дълготрайни активи (за 2022 г.: 11 446 хил. лв.). Просрочените търговски, други задължения и задължения към свързани лица на Дружеството към 31.12.2023 г. са в размер на 753 хил. лева (за 2022 г.: 833 хил. лева). Просрочените задължения по финансов лизинг са в размер на 8 423 хил. лв., които продължават да бъдат обект на съдебен спор с „Първа инвестиционна банка“ АД.

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

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

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

Към 31 декември 2023 г. Ръководството смята, че не е налице съществена несигурност по отношение на способността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие. Валидността на предположението за действащо предприятие в бъдеще зависи и от бъдещите решения на собственика на капитала.

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

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2023 г.

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2023 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- **МСФО 17 Застрахователни договори - дата на влизане в сила: първоначално на 1 януари 2021 г., но удължен до 1 януари 2023 г. от СМСС през март 2020 г.**

МСФО 17 е издаден през май 2017 г. като заместител на МСФО 4 Застрахователни договори. Той изисква модел за текущо измерване, при който оценките се преизмерват за всеки отчетен период. Договорите се измерват, като се използват градивните елементи на:

- дисконтирани парични потоци с претеглени вероятности
- изрична корекция на риска и
- надбавка за договорени услуги (CSM), представляваща не реализираната печалба от договора, която се признава като приход за периода на покритие.

Стандартът позволява избор между признаване на промените в дисконтовите ставки или в отчета за печалбата или загубата, или директно в друг всеобхватен доход. Изборът вероятно ще отразява как застрахователите отчитат своите финансови активи съгласно МСФО 9.

Допълнителен, опростен подход за разпределение на премията е разрешен за задължението за оставащото покритие по краткосрочни договори, които често се изписват от застрахователи по животозастраховане.

Има модификация на общия модел за измерване, наречен „подход с променлива такса“ за определени договори, сключени от животозастрахователи, при които притежателите на полици участват във възвръщаемостта от базовите елементи. Когато се прилага подходът на променливите такси, дялът на предприятието от промените в справедливата стойност на базовите позиции е включен в CSM. Следователно резултатите от застрахователите, използващи този модел, вероятно ще бъдат по-малко променливи, отколкото при общия модел.

Новите правила ще повлияят на финансовите отчети и ключовите показатели за ефективността на всички субекти, които сключват застрахователни договори или инвестиционни договори с характеристики на дискреционно участие.

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

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

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

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

СМСС измени МСС 1, за да изисква предприятията да оповестяват своите съществени счетоводни политики, вместо значимите си счетоводни политики. Измененията определят какво е „съществена информация за счетоводната политика“ и обясняват как да се определи кога информацията за счетоводната политика е съществена. Освен това те поясняват, че несъществената информация за счетоводната политика не е необходимо да се оповестява. Ако бъде оповестена, тя не трябва да прикрива съществената счетоводна информация. За да подкрепи това изменение, СМСС измени също практическо изявление по МСФО № 2 Изготвяне на преценки за същественост, за да предостави насоки как да се прилага концепцията за същественост към оповестяванията на счетоводната политика.

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

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

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

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

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

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

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не

са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2023 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

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

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

Измененията, направени в МСС 1 Представяне на финансови отчети през 2020 г., поясниха, че пасивите се класифицират като текущи или нетекущи, в зависимост от правата, които съществуват в края на отчетния период. Класификацията не се влияе от очакванията или събитията на предприятието след отчетната дата (напр. получаване на отказ или нарушение на договора). Измененията, също така изясниха какво МСС 1 има в предвид под „уреждането“ на пасив. Измененията трябваше да се прилагат от 1 януари 2022 г. Впоследствие обаче датата на влизане в сила беше отложена до 1 януари 2023 г. и след това до 1 януари 2024 г.

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

Новите изменения поясняват, че условията (ковенантите) към заемите няма да повлияят на класифицирането на пасива като текущ или нетекущ към датата на отчета, ако предприятието трябва да спазва тези условия (ковенанти) само след датата на отчета. Въпреки това, ако предприятието трябва да спазва условие или преди, или към отчетната дата, това ще повлияе на класификацията като текущо или нетекущо, дори ако условието е тествано за съответствие само след датата на отчета.

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

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

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

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

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

Измененията уточняват, че при измерване на пасивите по лизинг след продажбата и обратния лизинг, продавачът-лизингополучател определя „лизингови плащания“ и „ревизирани лизингови плащания“ по начин, който не води до признаване от страна на продавача-лизингополучател на каквато и да е сума на печалбата или загуба, която е

свързана с правото на използване, което запазва. Това може особено да повлияе на трансакциите за продажба и обратен лизинг, когато лизинговите плащания включват променливи плащания, които не зависят от индекс или процент.

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

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

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

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

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

3.3 Промени в приблизителните оценки

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

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

При изготвянето на представения съкратен финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в индивидуалния годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2022 г., с изключение на промените в приблизителната оценка на провизиите за разходи за данъци върху дохода.

3.4 Управление на риска относно финансови инструменти

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

Междинния индивидуален финансов отчет не включва цялата информация относно управлението на риска и оповестяванията, изисквани при изготвянето на годишни финансови отчети, и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2022 г. Целите и политиките на Дружеството за управление на капитала, кредитния и ликвидния риск са описани в последния годишен финансов отчет. Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти през периода.

4. Значими събития и сделки през периода

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

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

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

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

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

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

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

След провеждане на конкурсна процедура по реда на Правилника за прилагане на Закона за публичните предприятия с Протокол №ПАД-216/10.11.2023 г. на Министъра на транспорта и съобщенията, са освободени като членове на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД – Георги Друмев и Юлия Варадинова-Милкова, като избрани и назначени членове, както следва:

- за представител на държавата: Георги Друмев
- за независим член: Юлия Варадинова-Милкова.

С Протокол №ПАД-219/17.11.2023 г. на Министъра на транспорта и съобщенията е назначен за член на Одитния комитет на дружеството Деля Джамбова.

Към 31.12.2023 г. Дружеството е получило финансиране по Програма за хуманитарно подпомагане на разселени лица от Украйна в размер на 1 096 хил. лв.

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

Рязкото увеличение на цените на електрическа енергия в края на 2021 г., създаде значителни затруднения на бизнеса в Република България, доведе до спиране на производства и влошаване на икономическото състояние на небитовите клиенти на електрическа енергия, голяма част от които вече изпитват затруднения в резултат на пандемията COVID-19.

С цел облекчаване на тежестта спрямо небитовите клиента и справяне с последиците от съществените и неблагоприятни колебания на цените на електрическата енергия, Министерски съвет, със свое решение одобри Програма за компенсирание на небитови крайни клиенти на електрическа енергия. Целта на тази мярка е да се облекчат небитовите

потребители на електроенергия в България, като се намалят разходите им за електроенергия в месеците с най-високо потребление и най-високи текущи цени.

Към 31.12.2023 г. Дружеството е отчетало приход от финансиране за компенсиране на небитови крайни клиенти на електрическа енергия в общ размер на 19 хил. лева.

Военен конфликт на територията на Украйна

Инвазията на Руската федерация в Украйна усложни допълнително макроикономическата среда в света и особено в Европа. Реалния растеж на БВП в ЕС ще се забави по линия на по-високи цени, намален износ към Руската федерация и Украйна, отлагане на част от инвестициите поради високата несигурност, забавяне/затруднения на доставки на определени суровини.

Ситуацията във връзка с военния конфликт промени и икономическите перспективи за България:

Конфликтът се отразява на икономиката чрез ограничаване на покупателната способност на домакинствата от по-високата инфлация, по-ниско външно търсене, което забавя износа, и увеличена несигурност, която ще се отрази в отлагане на частни инвестиции.

Дружеството няма директни открити експозиции към свързани лица или ключови клиенти или доставчици от тези страни, поради което не е изложено на валутен риск или риск от контрагента породени от военните събития в Украйна, но е възможно да има негативно влияние върху финансовото състояние и резултатите от дейността му през 2023 г. по отношение на общите ефекти върху националната икономика и инфлационните процеси, свързани с цените на енергийните ресурси.

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

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

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

В изпълнение на Решение на Министерски съвет № 318 от 20.05.2022 г., 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 2023 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 1 332 хил. лева (за 2022 г.: загуба – 1 730 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 загуба е отразено и получено финансиране в общ размер на 1 261 хил. лева, (за 2022 г.: 1 058 хил. лева) от очакван размер за периода от 1 592 хил. лева.

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

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

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

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

Като цяло състоянието на Дружеството е стабилно въпреки сегашната икономическа среда и разполага с достатъчно капитал и ликвидност да обслужва своите оперативни дейности и дългове.

5. Нематериални активи

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

	Патенти и лицензии	Софтуер	Разходи за придобиване на ДНМА	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
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
	Патенти и лицензии	Софтуер	Разходи за придобиване на ДНМА	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2022 г.	73	232	-	305
Новопридобити активи	-	2	-	2
Отписани активи	-	(7)	-	(7)
Салдо към 31 декември 2022 г.	73	227	-	300
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2022 г.	(72)	(176)	-	(248)
Амортизация	(1)	(43)	-	(44)
Отписани активи	-	7	-	7
Салдо към 31 декември 2022 г.	(73)	(212)	-	(285)
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	-	15	-	15

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 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

Към 31 декември 2023 г. Дружеството няма заложен имоти, машини и съоръжения като обезпечение по свои задължения.

	Земя и Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентари други	Активи в процес на изграждане и аванси	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2022 г.	17 743	204	896	11 213	1 016	-	31 072
Новопридобити активи	1	2	35	-	25	-	63
Отписани активи	(6)	-	(23)	-	(27)	-	(56)
Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер от активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2022 г.	17 738	206	908	11 213	1 014	-	31 079
Амортизация и обезценка							
Салдо към 1 януари 2022 г.	(3 974)	(103)	(734)	(8 934)	(710)	-	(14 455)
Отписани активи	6	-	23	-	27	-	56
Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал	-	-	-	(4)	-	-	(4)
Трансфер от активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация	(209)	(7)	(27)	(194)	(53)	-	(490)
Салдо към 31 декември 2022 г.	(4 177)	(110)	(738)	(9 132)	(736)	-	(14 893)
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	13 561	96	170	2 081	278	-	16 186

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:

	31.12.2023 ‘000 лв.	31.12.2022 ‘000 лв.
Активи, класифицирани като държани за продажба		
Имоти, машини и съоръжения	2 907	3 168
	2 907	3 168

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

	31.12.2023 ‘000 лв.	31.12.2022 ‘000 лв.
Активи, класифицирани като държани за продажба		
В началото на периода	3 168	3 214
Продадени активи през периода	(59)	(42)
Ликвидация чрез брак или отписване на липси	(129)	(4)
Класифицирани в държани за продажба	-	-
Класифицирани в нетекущи активи	(73)	-
Загуба от обезценка/възстановяване на загуба от обезценка	-	-
	2 907	3 168

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

	Брой	31.12.2023 ‘000 лв.	Брой	31.12.2022 ‘000 лв.
Товарни вагони	2 149	1 288	2 437	1 490
Локомотиви	22	458	23	507
Пътнически вагони	87	1 120	88	1 129
Контейнери	110	41	114	42
		2 907		3 168

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 31.12.2023 г. едноличен собственик е държавата, представлявана от Министъра на транспорта и съобщенията.

	31.12.2023 брой акции	31.12.2022 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
	31.12.2023 ‘000 лв.	31.12.2022 ‘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 2022 г.	7 238	131 113	(36)	138 315	8 229
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-	-
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	(4)
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	8	8	-
Данъчни ефекти от преоценката	-	-	(1)	(1)	-
Салдо към 31 декември 2022 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

Към 31.12.2023 г. Дружеството представя законови резерви на стойност 7 238 хил. лв., които представляват фонд "Резервен" в размер на 12 % от номиналната стойност на акционерния капитал на Дружеството, съгласно чл.28, ал.2 от Устава на дружеството.

9. Печалба от продажба на нетекущи активи

	31.12.2023 ‘000 лв.	31.12.2022 ‘000 лв.
Приходи от продажба	3 279	712
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(59)	(42)
Печалба от продажба на нетекущи активи	3 220	670

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

	31.12.2023 ‘000 лв.	31.12.2022 ‘000 лв.
Безналични сделки		
- Непарична вноска (апорт) в капитала на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	3 000	-
Предоставени заеми		
- Финансови приходи от лихви по предоставени заеми на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	-	84
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	1 312	1 301
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	1 929	1 625
- лихви за забава по споразумения с „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	-	(348)
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки от „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	109	84
- покупки на услуги от „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	198	221

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 участващите в преобразуването дружества, въпреки че тези активи са преминали към приемащите дружества, с оглед извършваната от тях дейност по превоз на товари, съответно на пътници.

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

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 ежесмесчна 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.

Реализирани търговски сделки с дъщерни предприятия

През 2023г. „Холдинг БДЖ“ ЕАД е осъществило със своето дъщерно дружество „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД сделка по продажба на нетекущи активи, включваща прехвърляне собствеността на 1 брой ЕМВ на стойност 216 хил. лева, без ДДС, определена от лицензиран оценител.

10.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	31.12.2023	31.12.2022
	'000 лв.	'000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	24	601
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки и услуги от ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	182	181
- покупка на стоки и услуги от „Български пощи“ ЕАД	1	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:

	31.12.2023 ‘000 лв.	31.12.2022 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	252	344
Разходи за социални осигуровки	17	21
Други разходи – командировки, гориво и др.	10	16
Общо възнаграждения	279	381

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

11. Разчети със свързани лица в края на периода

	31.12.2023 ‘000 лв.	31.12.2022 ‘000 лв.
Нетекущи		
Вземания от:		
- Вземания от предоставени парични заеми		
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	-	3 000
- Търговски вземания по сключени споразумения		
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	471	-
Общо нетекущи вземания от свързани лица	471	3 000

	31.12.2023 ‘000 лв.	31.12.2022 ‘000 лв.
Текущи		
Вземания от:		
- дъщерни предприятия		
- вземания от предоставени парични заеми		
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	-	-
- вземания по споразумения за прехвърлени заеми		
- „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	8 423	8 423
- търговски вземания		
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	573	284
- „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	368	346
- асоциирани предприятия		
- БДЖ Кончар АД	39	47
- обезценка	(39)	(47)
- други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	16	17
- ИА „Железопътна администрация“	3	-

- Трен ЕООД	-	19
- "Български пощи" ЕАД	-	1
- обезценка	(16)	(35)
Общо текущи вземания от свързани лица	9 367	9 055
Общо вземания от свързани лица	9 838	12 055
	31.12.2023	31.12.2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
Нетекущи		
Задължения към:		
- <i>други свързани лица под общ контрол</i>		
- НК "Железопътна инфраструктура"	16 954	17 014
Общо нетекущи вземания от свързани лица	16 954	17 014
	31.12.2023	31.12.2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
Текущи		
Задължения към свързани лица:		
- <i>дъщерни предприятия</i>		
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	2	-
- „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	1	2
- <i>асоциирани предприятия</i>		
- БДЖ Кончар АД	126	126
- <i>други свързани лица под общ контрол</i>		
- НК "Железопътна инфраструктура"	80	80
- "Български пощи" ЕАД	4	6
- <i>други</i>		
- БДЖ - Трансимпекс АД	-	90
Общо текущи задължения към свързани лица	213	304
	31.12.2023	31.12.2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
Общо задължения към свързани лица	17 167	17 318

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	31.12.2023	31.12.2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
Акции и дялове	4 678	4 678
Дългови инструменти по амортизируема стойност:		
Предоставени заеми на свързани лица	-	3 000
Търговски, вземания от свързани лица и други вземания (без аванси)	10 322	9 728
Пари и парични еквиваленти	10 086	9 380
	<u>20 408</u>	<u>22 108</u>
	25 086	26 786
Финансови пасиви	31.12.2023	31.12.2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Задължения по финансов лизинг	8 423	8 423
Търговски и други задължения (без аванси)	764	940
Задължения към свързани лица	17 159	17 220
	<u>26 346</u>	<u>26 583</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 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
	Краткосрочни задължения по финансов лизинг	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.
01 януари 2022	8 423	8 423
Парични потоци:		
Плащания	-	-
Постъпления	-	-
Непарични промени:		
Непарични уреждания	-	-
Начисления по метода на ефективен лихвен процент	-	-
Преквалифициране	-	-
31 декември 2022	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, депозиране 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:

	31.12.2023	31.12.2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
Акции и дялове	4 678	4 678
Дългови инструменти по амортизируема стойност:		
Предоставени заеми на СЛ	-	3 000
Търговски и други вземания (без аванси)	10 322	9 728
Пари и парични еквиваленти	10 086	9 380
	<u>25 086</u>	<u>26 786</u>

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

	31.12.2023	31.12.2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
Обезценка на 1 януари	51 863	51 885
Отписани несъбираеми вземания	(2 570)	(22)
Обезценка, отчетена през годината	-	-
Възстановяване на загуба от обезценка през годината	(1)	-
Обезценка към края на периода	<u>49 292</u>	<u>51 863</u>

15.2. Анализ на ликвидния риск

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

Към 31 декември падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) 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	<u>9 392</u>	<u>16 954</u>

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

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

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

16. Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви, отчетани 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 декември 2023 г.

	<u>Ниво 1</u>	<u>Ниво 2</u>	<u>Ниво 3</u>	<u>Общо</u>
	<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

31 декември 2022 г.

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
	‘000 ЛВ.	‘000 ЛВ.	‘000 ЛВ.	‘000 ЛВ.
- земи	-	-	11 176	11 176
- подвижен състав	-	-	2 047	2 047

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:

	31.12.2023	31.12.2022
	‘000 ЛВ.	‘000 ЛВ.
Собствен капитал	227 654	225 854
Общо собствен капитал	227 654	225 854
Общо пасиви	28 080	28 037
- Пари и парични еквиваленти	(10 086)	(9 380)
Нетен дълг	17 994	18 657
Съотношение на нетен дълг към капитал	0.08	0.08

18. Събития след края на отчетния период

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.

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 декември 2023 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 23.04.2024 г.