

Междинен доклад за дейността
Междинен консолидиран финансов отчет

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

31 март 2020 г.

БДЖ  BDZ

Съдържание

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



“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



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ

ЗА ОСНОВНИТЕ ОБЕМНИ И ИКОНОМИЧЕСКИ ПОКАЗАТЕЛИ

за първо тримесечие на 2020 година

НА „ХОЛДИНГ БДЖ” ЕАД ГРУПА

I. Основни финансови показатели

(в хил. лева)

в хил. лева	Отчет 31.03.2020 г.	Бюджет 31.03.2020 г.	Отчет 31.03.2019 г.	Отчет/Отчет		Отчет/План	
				+ -	% на изменение	+ -	% на изменение
Финансови показатели							
Приходи - Общо	84 420	88 236	83 765	655	1%	(3 816)	-4%
Приходи от продажби	38 425	40 610	38 065	360	1%	(2 185)	-5%
от тях: - от превоз на товари	28 467	29 046	26 940	1 527	6%	(579)	-2%
- от превоз на пътници	9 710	11 176	10 788	(1 078)	-10%	(1 466)	-13%
- от външни клиенти (ТР дейност, спедиция, други приходи от експлоатационна дейност)	248	388	337	(89)	-26%	(140)	-36%
Други приходи	2 245	3 876	1 950	295	15%	(1 631)	-42%
от тях: - от външни клиенти	1 730	3 766	1 770	(40)	-2%	(2 036)	-54%
- от продажба на КМА	601	110	180	421	234%	491	446%
Компенсации по договор за ЗОУ	43 750	43 750	43 750	-	0%	-	0%
Оперативни разходи (преки разходи)	(86 789)	(92 950)	(88 107)	(1 318)	-1%	(6 161)	-7%
Материали, горива, енергия	(26 996)	(28 559)	(29 777)	(2 781)	-9%	(1 563)	-5%
Разходи за персонала	(41 965)	(44 833)	(39 418)	2 547	6%	(2 868)	-6%
Външни услуги	(18 525)	(20 317)	(17 574)	951	5%	(1 792)	-9%
Лихви просрочени плащания	(11)	(6)	(30)	(19)	-63%	5	83%
Обезценка на активи	(16)	-	(33)	(17)		16	
Други разходи	(1 661)	(3 010)	(2 249)	(588)	-26%	(1 349)	-45%
Придобиване на ДМА по стоп. начин	2 385	3 775	974	(1 411)	145%	1 390	-37%
ЕВИТДА	(2 369)	(4 714)	(4 342)	1 973	-45%	2 345	-50%
ЕВИТДА / Приходи %	-2,81%	-5,34%	-5,18%	2,38%	-46%	2,54%	-47%
Приходи от амортизиране на други финансираня от ДБ	7 550	7 828	7 822	(272)	-3%	-278	-4%
Приходи от амортизации на други финансираня от други източници	23	21	23	0		2	10%
Разходи за амортизации	(13 742)	(14 247)	(14 566)	(824)	-6%	(505)	-4%
ЕВИТ	(8 538)	(11 112)	(11 063)	2 525	-23%	1 564	-23%
Печалба/Загуба от продажба на ДМА и КМА	312	625	4 497	(4 185)	-93%	(313)	-50%
Брутни приходи от продажби на ДМА	339	1 134	4 770	-4 431	-93%	-795	-70%
Себестойност на продадени ДМА	(27)	(509)	(273)	246	-90%	482	-95%
Извънредни приходи (разходи)	-	-	-	-		-	
Финансови приходи (разходи)	(37)	(20)	(3 114)	3 077	-99%	17	85%
Печалба/Загуба от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост"	-	10 811	-	-		(10 811)	
Брутен приход от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост"	-	11 421	-	-		(11 421)	
Себестойност на продадени активи по схемата "дълг срещу собственост"	-	(610)	-	-		610	
Данъци	(1)	-	-	(1)		(1)	
Нетна печалба	(8 264)	304	(9 680)	1 416	-15%	(8 568)	-2818%
нетен оборотен капитал							
текущи активи	26 648	(231 530)	(204 559)	231 207	-113%	258 178	-112%
текущи пасиви	138 172	111 214	133 823	4 349	3%	26 958	24%
	111 524	342 744	338 382	(226 858)	-67%	(231 220)	-67%
Обемни показатели							
Средносписъчен брой на персонала (брой)	8 645	8 693	8 881	(236)	-3%	(48)	-1%
Превозени тонове (хил.)	1 917	1 977	1 884	33	2%	(61)	-3%
Нетотонкилометри (млн.)	599	611	559	39	7%	(12)	-2%
Превозени пътници, (хил. пътника)	4 591	5 163	4 958	(368)		(572)	-11%
Пътниккилометри, (млн.)	295	350	328	(33)		(55)	-16%
Производителност на едно лице (хил/ 1 лице)	103	111	100	3	3%	(7)	-6%

Приходите общо на "Холдинг БДЖ" ЕАД Група за първо тримесечие на 2020 г. са увеличени с 655 хил. лева от 83 765 хил. лева през 2019 г. на 84 420 хил. лева през отчетния период. Увеличението се дължи на увеличените приходи от:

- превоз на товари с 1 527 хил. лева
- от продажба на текущи активи с 421 хил. лева, от които:

- 312 хил. лева приходи от продажба на скрап,
- 109 хил. лева от продажба на краткотрайни активи

Спрямо бюджета не се изпълняват приходите от:

- превоз на пътници с 1 466 хил. лева,
- други приходи с 1 631 хил. лева,
- от превоз на товари с 579 хил. лева,
- ТР дейност, спедиция, други приходи от експлоатационна дейност със 140 хил. лева

Оперативните разходи за 3-те месеца на 2020 г. са 86 789 хил. лева при 88 107 хил. лева за 2019 г. или има намаление с 1 318 хил. лева. Намалени са:

- преките материални разходи с 2 781 хил. лева, в т.ч. разходите за ел. енергия намаление с 2 652 хил. лева
- други разходи с 588 хил. лева в резултат на наличностите на готовата продукция и незавършено производство
- придобиване на ДМА по стопански начин отчитат намаления с 1 411 хил.лв. - извършеният капитален ремонт при „БДЖ ПП“ ЕООД с 1 386 хил. лева по-малко от същия период на 2019 г., причина е приетата методика за отчитане на разходи за инвестиционна дейност след първо тримесечие на 2019 г.

Увеличават се разходите за:

- външни услуги с 951 хил. лева
- разходите за персонал с 2 547 хил. лева.

Спрямо бюджета за 2019 г. се отчитат 6 161 хил. лева по-малко оперативни разходи. Намалени са:

- преките материални разходи с 1 563 хил. лева
- разходи за персонал с 2 868 хил. лева, разликата се дължи на прогнозираната по бюджет по-висока средна работна заплата при „БДЖ ПП“ ЕООД
- външни услуги с 1 792 хил. лева. В „БДЖ ПП“ ЕООД е отчетено намаление в резултат на по-ниски инфраструктурни такси с 454 хил. лева, наеми от ДП НК”ЖИ” с 256 хил. лева и разходите за имуществени застраховки с 92 хил. лева

ЕБИТДА – за 3-те месеца на 2020 г. е отрицателна величина в размер на (2 369) хил. лева, при (4 342) хил. лева за съответния период на 2019 г. Наблюдава се подобряване с 1 973 хил. лева, поради увеличените приходи, най-вече от превоз на товари и продажба на активи и намаляване на преките материални разходи.

По бюджет ЕБИТДА е в размер на отрицателна величина (4 714) хил. лева и през отчетния период се подобрява с 2 345 хил. лева.

ЕБИТДА/ Приходи % - намалява отрицателната си стойност с 2,38 процентни пункта, от -(5,18)% по отчет за 3-те месеца на 2019 г. на (2,81)% за отчетния период на 2020 г.

ЕБИТ - за първо тримесечие на 2020 г. е отрицателна величина в размер на (8 538) хил. лева, а за съответния период на 2019 г. е бил също отрицателна величина (11 063) хил.

лева или намалява отрицателната стойност 2 525 хил. лева. Дължи се на подобрената ЕБИТДА и намаления размер на начислената амортизация с 824 хил. лева.

Спрямо бюджета показателя се подобрява с 2 969 хил. лева, от подобрената ЕБИТДА, намалените амортизации с 505 хил. лева и намалените финансираня с 278 хил. лева.

Нетна печалба (загуба) – „Холдинг БДЖ ЕАД” Група приключи 3-те месеца на 2020 г. със загуба в размер на (8 264) хил. лева, при отчетена загуба 9 680 хил. лева за съответния период на 2019 г., т.е. финансовият резултат е влошен с 1 416 хил. лева. Дължи се на по-ниския размер на реализираните приходи за периода. Намаление има и в приходи от продажба на ДА с 4 431 хил. лева реализирани през първо тримесечие на 2019 г.

Планираният в бюджета за 3-те месеца на 2020 г. финансов резултат е печалба в размер на 304 хил. лева. По отчет за 8-те месеца на 2019 г. се отчита влошаване на финансовия резултат с 8 484 хил. лева спрямо планирания.

Нетният оборотен капитал постига положителна стойност за 3-те месеца на 2020 г. в размер на 26 648 хил. лева. В сравнение със съответния период на предходната година се подобрява с 231 207 хил. лева. Текущите пасиви намаляват с 226 858 хил. лева и текущите активи се увеличават с 4 349 хил. лева.

II. Обемни показатели „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група

Анализът на развитието и резултатите от дейността на дружествата в групата включват и нефинансови (количествени) показатели, относими към съответната дейност.

Обемни показатели при товарни превози

Изпълнението на основните обемни показатели е показано в следващата таблица:

ПОКАЗАТЕЛИ	ЯНУАРИ - МАРТ				
	2020 г.	бизнес план	2019 г.	2020/2019 (%)	2020/ПЛАН (%)
Превозени товари (хил. тона)	1 916,57	1 977,36	1 883,69	1,7%	-3,1%
Тонкилометри(млн)	598,8	611,13	559,36	7,1%	-2,0%
- вътрешно съобщение					
- превозени товари (хил.тона)	1 318,19	1 417,44	1 333,6	-1,2%	-7,0%
- тонкилометри - млн.	442,73	455,46	424,65	4,3%	-2,8%
- международно съобщение					
- превозени товари (хил.тона)	598,38	559,92	550,07	8,8%	6,9%
- тонкилометри - млн.	156,10	155,67	134,71	15,9%	0,3%
Средно превозно разстояние (км)	312,45	309,06	296,95	5,2%	1,1%
Средносписъчен брой на служителите за периода	8 645	8 693	8 881	-2,7%	-0,6%
Приведени единици (пкм+нткм млн)		611,1		#DIV/0!	-100,0%
Производителност на едно лице (хил/ 1 лице)		70,3		#DIV/0!	-100,0%

Превозените товари **по вид съобщение** за 3-те месеца на 2020 г., сравнени с бизнес плана и отчета за съответния период 2019 г., са отразени в следната таблица:

Показатели	мярка	отчет 3-те мес. 2020 г.	бюджет 3 мес. 2020 г.	отчет 3-те мес. 2019 г.	разлика отчет (2020-2019г.)	разлика отчет - бюджет 2020 г.	% отчет 2020/2019 г.	% 2020 г. отчет/ бюджет
превозени тонове, в т.ч.	хил.т	1916,57	1977,36	1883,69	32,88	-60,79	1,75%	-3,07%
вътрешно съобщение		1318,19	1417,44	1333,62	-15,43	-99,25	-1,16%	-7,00%
международно съобщение		598,38	559,92	550,07	48,30	38,46	8,78%	6,87%
извършена работа, в т.ч.	млн.ткм	598,83	611,13	559,36	39,47	-12,30	7,06%	-2,01%
вътрешно съобщение		442,73	455,46	424,65	18,08	-12,73	4,26%	-2,79%
международно съобщение		156,10	155,67	134,71	21,39	0,43	15,88%	0,28%
средно превозно разстояние	км	312,45	309,06	296,95	15,50	3,39	5,2%	1,1%

Във **вътрешно съобщение** през трите месеца на 2020 г. са превозени 1 318,19 хил. тона товари, което представлява 69% от общото количество превозени товари. Количеството превозени товари във вътрешно съобщение е с 15,43 хил. тона по-малко от превозените през съответния период на предходната година и с 99,25 хил. тона по-малко от разчетените в бюджета. Произведени са 442,73 млн. нето тонкилометри, с 18,08 млн. тонкилометри повече от предходната година и с 12,73 млн. нето тонкилометри по-малко от бюджета.

В **международно съобщение** са превозени 598,38 хил. тона товари, което представлява 31% от общото количество товари, превозени през отчетния период. В сравнение с трите месеца на предходната година, превозите са увеличени с 48,30 хил. тона, а спрямо бюджета увеличението е с 38,46 хил. тона. Произведени са 156,10 млн. тонкм, с 21,39 млн. тонкм повече от съответния период на м. г. и с 0,43 млн. нето тонкилометри повече от бюджета.

По **видове товари** превозените количества са както следва:

Вид товар	отчет 3-те месеца 2020			отчет 3-те месеца 2019			2020/2019 +/-	
	х. тона	отн. дял %	млн. ткм	х. тона	отн. дял %	млн. ткм	х. тона	ткм
Нефт и нефтопродукти	178,73	9,3%	40,80	34,09	1,8%	9,77	144,64	31,03
Обраб. и необраб. нерудни суровини	249,58	13,0%	82,14	112,76	6,0%	25,42	136,82	56,73
Руди и метални отпадъци	296,81	15,5%	100,82	50,94	2,7%	17,81	245,87	83,00
Изделия за черна и цв. металургия	243,60	12,7%	63,42	304,59	16,2%	72,87	-60,98	-9,45
Химически вещества и продукти	421,30	22,0%	153,31	443,00	23,5%	126,96	-21,70	26,35
Твърди минерални горива	85,87	4,5%	21,30	141,67	7,5%	52,12	-55,80	-30,82
Машини, трансп.с-ва, фабр.изделия	157,35	8,2%	49,99	275,71	14,6%	88,42	-118,36	-38,42
Хранителни продукти и фуражи	67,30	3,5%	17,22	108,16	5,7%	28,30	-40,86	-11,08
Торове	165,68	8,6%	55,65	318,82	16,9%	112,82	-153,14	-57,17
Селскост. продукти и живи животни	50,35	2,6%	14,15	93,95	5,0%	24,87	-43,60	-10,72
Общо	1 916,58	100,0%	598,81	1 883,69	100,0%	559,36	32,88	39,44

По Единната номенклатура на товарите, през трите месеца на 2020 г., в сравнение със съответния период на предходната година, се отчита **увеличение** при:

- руди и метални отпадъци с 245,87 хил. тона;
- нефт и нефтопродукти с 144,64 хил. тона;
- обработени и необработени нерудни суровини с 136,82 хил. тона;

Намаление на превозения обем товари се констатира при:

- торове със 153,14 хил. тона;
- машини, трансп. средства, фабр. изделия със 118,36 хил.тона;

- изделия на черна и цветна металургия с 60,98 хил. тона;
- твърди минерални горива с 55,80 хил. тона;
- селскостопански продукти и живи животни с 43,60 хил тона;
- хранителни продукти и фуражи с 40,86 хил. тона;
- химически вещества и продукти с 21,70 хил.тона;

Превозените количества товари по **крупни товародатели** и спедитори са както следва:

№	Товародатели	хил. тона		относ. дял %		изменение	
		3-те мес. 2020г.	3-те мес. 2019г.	2020 г.	2019 г.	2020-2019	%
	Превозени товари - общо	1 916,57	1 883,69	100,0%	100,0%	32,88	1,75%
1	"Аурубис България" АД	591,98	470,83	30,9%	25,0%	121,16	25,73%
2	"Трансленд" ООД	260,42	258,8	13,6%	13,7%	1,65	0,6%
3	"Каолин" АД	175,46	154,1	9,2%	8,2%	21,41	13,9%
4	"Стомана Индъстри" АД	106,02	94,9	5,5%	5,0%	11,09	11,7%
5	"ТИ БИ ЕЛ" ЕООД	18,64	31,48	1,0%	1,7%	-12,85	-40,8%
6	"ТТЛ" ЕООД	69,17	79,0	3,6%	4,2%	-9,81	-12,4%
7	"Неохим" АД	37,34	89,8	1,9%	4,8%	-52,49	-58,4%
8	"Вулкан Цимент" АД	37,76	42,6	2,0%	2,3%	-4,82	-11,3%
9	"Лукойл Нефтохим Бургас" АД	41,46	47,9	2,2%	2,5%	-6,42	-13,4%
10	"Прайм Спед" АД	23,05	29,9	1,2%	1,6%	-6,88	-23,0%
11	"Шенкер" ЕООД	31,70	23,1	1,7%	1,2%	8,62	37,4%
12	"Девня Цимент" АД	11,51	13,8	0,6%	0,7%	-2,32	-16,8%
	По основни товародатели общо	1 404,51	865,34	73,3%	45,9%	539,17	62,3%

Крупните товародатели и спедитори осигуряват 81% от обема на превозените товари и 73,1% от приходите през 3-те месеца на 2020 г., като техният относителен дял е бил 45,9% през съответния период на предходната година.

Намаление на обема превозени товари за 3-те месеца на 2020 г., спрямо същия период на предходната година се наблюдава при следните товародатели и спедитори:

- „Неохим” АД – с 52,49 хил. тона или 58,4%;
- „ТИ БИ ЕЛ” ЕООД – с 12,85 хил. тона или 40,8%;
- „ТТЛ” ЕООД – с 9,81 хил.лева или 12,4%;
- „Прайм спед” АД - с 6,88 хил. тона или 23%;
- „Лукойл Нефтохим Бургас” АД – с 6,42 хил.лева или 13,4%;
- „Вулкан Цимент” АД – с 4,82 хел.лева или 11,3%.

Увеличение на обема превозени товари за 3-те месеца на 2020 г., спрямо съответния период на предходната година се наблюдава при:

- „Аурубис България” АД – със 121,16 хил.лева или 25,73%;
- „Каолин” АД – с 21,41 хил. тона или 13,9%;
- „Стомана индъстри” АД – с 11,09 хил. тона или 11,7%;
- **Увеличено е средното превозно разстояние** с 15,50 км (5%) спрямо 3-те месеца на 2019 г. Причина за увеличението е промяната в структурата на превозените товари по видове:

- Твърдите минерални горива намаляват своя относителен дял с 3 % в общия обем превозени товари и средното превозно разстояние при тях се намалява с 119,87 км или 32,6%, от 367,92 км през 3-те месеца на 2019 г. на 248,05 км през 3-те месеца на 2020 г.;
- Руди и метални отпадъци увеличават своя относителен дял с 12,8%, средното превозно разстояние при тях се увеличава със 10,03 км или 2,9 %, от 349,71 км през 3-те месеца на 2019 г., на 339,68 км през отчетния период на 2020 г.;
- Машини, транспортни средства, фабрични изделия намаляват своя относителен дял в общия обем превозени товари с 6,4%, както и средното превозно разстояние при тях увеличава с 0,9% или 2,96 км, от 320,69 км през 3-те месеца на 2019 г. на 317,73 км през отчетния период на 2020 г.;
- Химическите вещества и продукти намаляват своя относителен дял с 1,5%, а средното превозно разстояние се увеличава с 77,32 км или 27%, от 286,58 км през 3-те месеца на 2019 г., на 363,90 км през отчетния период на 2020 г.;
- Обработените и необработени нерудни суровини увеличават своя относителен дял в общия обем превозени товари със 7 %, както и средното превозно разстояние при тях се увеличава със 103,72 км или 46%, от 225,41 км през 3-те месеца на 2019 г., на 329,12 км през отчетния период на 2020 г.
- Отчита се **увеличение на нето тонкилометровата работа** с 39,47 млн. ткм или 7% спрямо 3-те месеца на 2019 година, а спрямо бюджета се отчита намаление - с 12,17 млн. ткм или 12%.
- За първото тримесечие на 2020 г. е **намалена приходната ставка с 2%** спрямо същия период на предходната година, а спрямо бюджета е увеличена с 0,8%.

Фирми повлияли за намалението на приходната ставка:

- ✓ "Неохим" ООД – осъществява превози и от други превозвачи (ПИМК);
- ✓ „Ритъм 4 ТБ” ООД - Намаляване на превоза на сода по релацията гара Повеляново- гара Филипово, забяване на пристигащ кораб. Количествата ще се реализират през м.Април;
- ✓ „Газтрейд” АД – Има лиценз за превозвач и осъществява самостоятелно превози (над 3 300 тона);
- ✓ „Каолин” ЕАД – Осъществява износ на товари за Румъния с друг превозвач-БЖК;
- ✓ „Милицер и Мюнх БГ ” ООД – Не осъществен превоз на мед.концентрат (4 000 тона) и намаление в превозите на рулони (4000 тона);
- ✓ „Кооперация Симид 1000” и „Октопод - С” ООД – Намаление в износа на зърнени култури и DSA;
- ✓ Съществено намаление при превоза на горива (“ТТЛ” ЕООД; “Лукойл България” ЕООД ; “Газтрейд” АД; “Лукойл Нефтохим България” АД) поради новопоявилният се коронавирус и по-малкото потребление;

Обемни показатели при пътни превози

Изпълнението на основните обемни показатели е показано в следващата таблица:

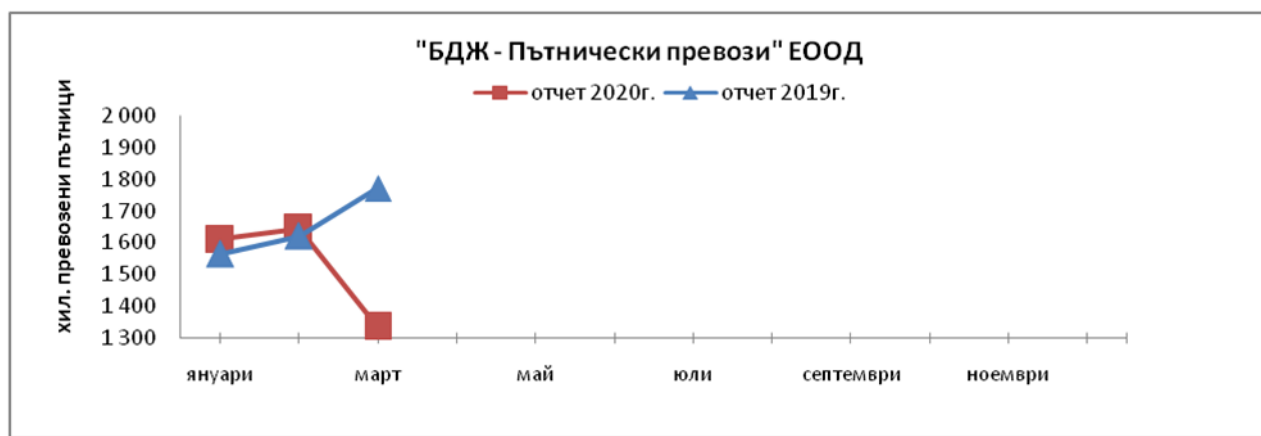
N	ПОКАЗАТЕЛИ	Мярка	3-те месеца			% изменение	
			Отчет 2020г.	План 2020г.	Отчет 2019г.	отчет/отчет	отчет/план
I	ПРЕВОЗ НА ПЪТНИЦИ						
1	Превоз на пътници	х п	4 590,56	5 162,58	4 958,28	-7,42%	-11,08%
2	Ср. пропътувано разстояние	км	64,36	67,82	66,25	-2,86%	-5,10%
3	Пътниккилометри	млн	295,44	350,11	328,50	-10,06%	-15,62%
4	Приходи - нето	хил. лв	9 976	11 455	11 068	-9,86%	-12,91%
	- компенсации - нето	хил. лв	1 232	1 304	1 245	-1,07%	-5,49%
	Приходи - нето без компенсации от ДБ	хил. лв	8 744	10 152	9 822	-10,97%	-13,86%
5	Нетна приходна ставка	лв	0,03377	0,03272	0,03369	0,24%	3,21%
II	КОЛЕТИ, БАГАЖИ И ГАРДЕРОБ						
	Приходи - нето	хил. лв	3	8	8	-53,60%	-53,73%
A	ПРИХОДИ НЕТО	хил. лв	9 980	11 463	11 075	-9,89%	-12,94%
Б	ПРИХОДИ НЕТО без компенсации	хил. лв	8 748	10 159	9 830	-11,01%	-13,89%
B	ЗАСТРАХОВКА	хил. лв	68	74	72	-5,70%	-7,93%

**Възможно е отчетът за превозени пътници и пътници за 3-те месеца на 2020 г. да претърпи промени, поради технически проблем в новата билетоиздаваща система.*

През 3-те месеца на 2020 г. са превозени 4 590,56 хил. пътници, с 7,42% или със 367,72 хил. пътника по-малко в сравнение със същият период на 2019г. и с 11,08% по-малко от бизнес плана.

Във вътрешно съобщение са превозени 4 387,53 хил. пътници, с 410,23 хил. пътници по-малко от отчетените през 3-те месеца на 2019 г. и с 627,35 хил. пътници по-малко от разчетените в бизнес плана.

В международно съобщение са превозени 203,026 хил. пътници, с 42,508 хил. пътника повече от отчета за 3-те месеца 2019г. и с 55,326 хил. пътника повече от бизнес плана.



Средното пропътувано разстояние е намалено с 1,89 км. или с 2,86% спрямо отчетеното през същ

ият период на 2019 г. В резултат, на което произведените пътниккилометри са 295,44 млн. пътниккилометри, с 33,06 млн. по-малко от произведените през 3-те месеца на 2019

г. Произведените през 2020 г. пътнички километри са с 54,67 млн. по-малко спрямо бизнес плана.

Във вътрешно съобщение са произведени 291,009 млн. пътнички км, с 33,71 млн. пътнички км по-малко от произведените през 3-тe месеца на 2019 г. и с 55,04 млн. пътнички км по-малко от планираните в бизнес плана.

В международно съобщение са произведени 4,43 млн. пътнички км (1,50% от общите) срещу 3,78 млн. пътнички км за 2019 г. (1,15% от общите).

Приходите нето са намалели с 9,89% спрямо отчетените през 3-тe месеца на 2019 г. и са намалели с 12,94% спрямо планираните за 2020 г. Приходната ставка е увеличена с 0,24% спрямо отчетената за 2019 г. и е увеличена с 3,21% спрямо планираната.

От намалението на обема извършена работа с 10,06% приходите са намалели относително с 1 116 хил. лева.

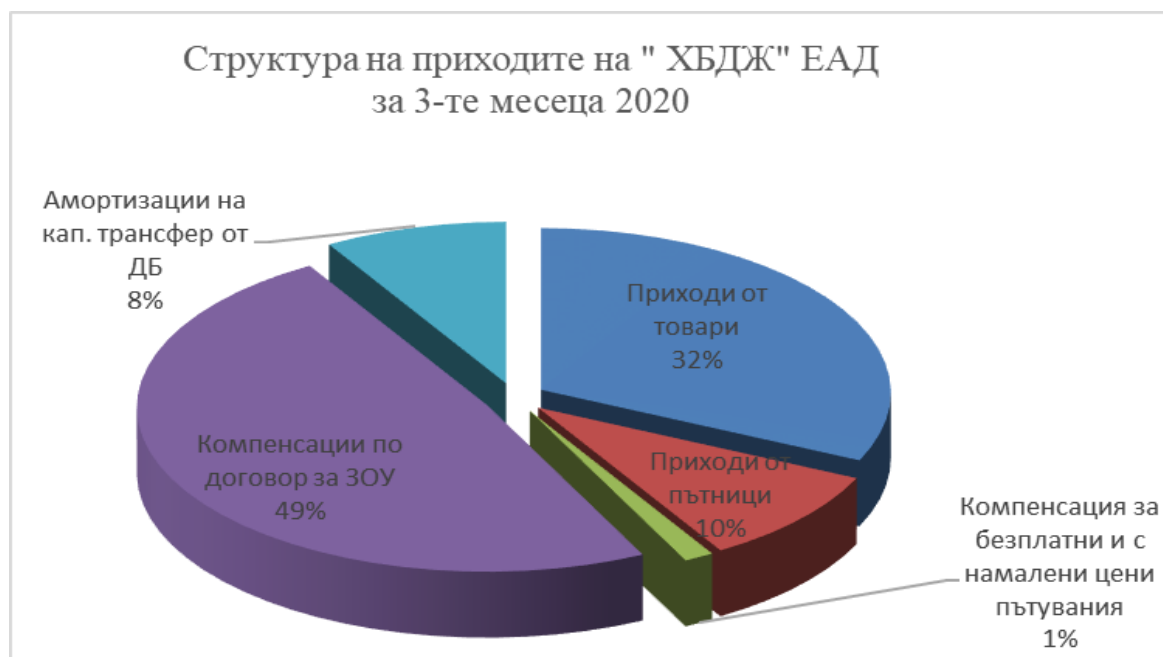
III. Отчет за приходи и разходи

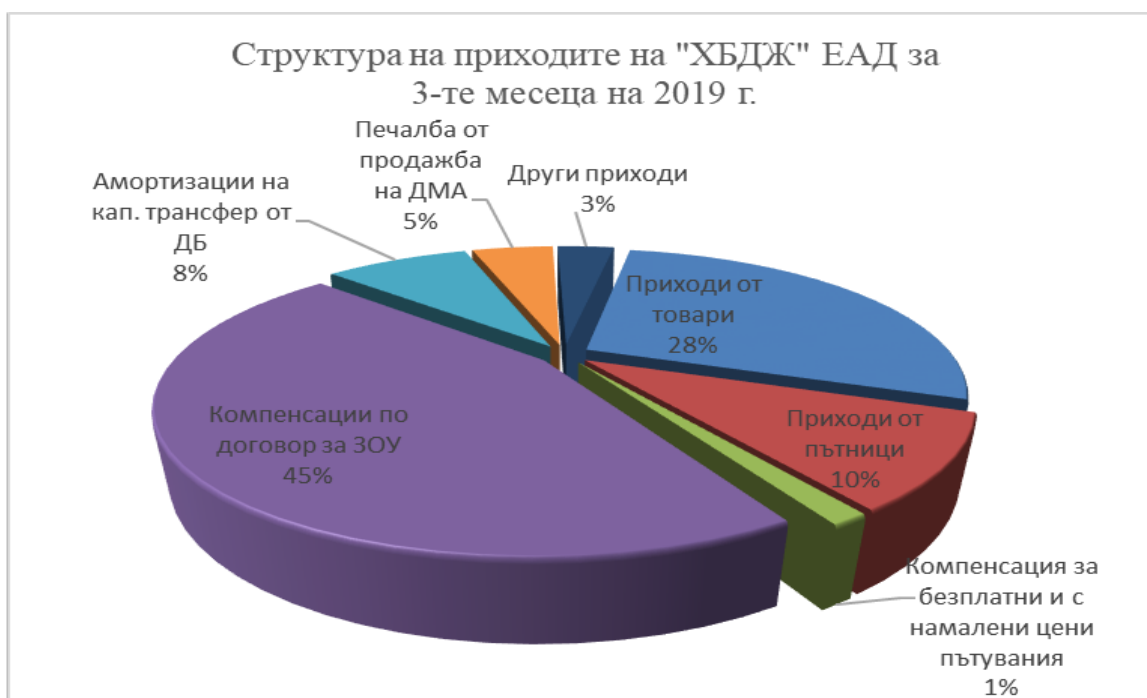
1. Приходи

Приходите от основна дейност на „Холдинг БДЖ” ЕАД Група включват:

- приходи от услуги – превоз на пътници и товари;
- други приходи – продажба на неоперативни активи, продажба на скрап, приходи от отдаване под наем на подвижен състав и ДМА на външни клиенти, приходи от други финансираня от ДБ и др.

На следващите графики е показан относителния дял на видовете приходи за 3-те месеца на 2020 г. и 2019 г., които формират тези на групата:





През първо тримесечие на 2020 г. реализираните приходи от „Холдинг БДЖ ” ЕАД Група, са както следва:

(хил. лева)

	Отчет 2020 г.	Бюджет 2020 г.	Отчет 2019 г.	Отчет 2020/2019 + / -	Отчет 2020/Бюджет + / -
Приходи "Холдинг БДЖ" ЕАД Група					
1. приходи от превоз на пътници	9 710	11 176	10 788	-1 078	-1 466
2. приходи от превоз на товари	28 467	29 046	26 940	1 527	-579
3 други приходи (приходи от продажба на ДА и подвижен състав, скрап и други ДМА и КМА, приходи от наеми, от ТРД, спедиция и др.)	2 832	16 819	7 057	-4 225	-13 987
4. приходи от финансираня	51 323	51 599	51 595	-272	-276
<i>в т. ч.: финансираня по Договор за ЗОУ от ДБ</i>	43 750	43 750	43 750	0	0
5. финансови приходи	19	14	58	-39	5
6. Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство	426	253	-128	554	173
7. Придобиване на машини и съоръжения по стопански начин	2 385	3 775	974	1 411	-1 390
общо хил. лева:	95 162	112 683	97 284	-2 122	-17 521

В сравнение с 3-те месеца на 2019 г. общите приходи от дейността са намалени с 2 122 хил. лева. Това се дължи на намалените приходи от превоз на пътници с 1 078 хил. лева, други приходи с 4 225 хил. лева и финансови приходи с 39 хил. лева.

По отчет за 3-те месеца на 2020 г. се отчита увеличение на приходи от превоз на товари с 1 527 хил. лева спрямо отчетените за съответния период на предходната година. Увеличени са наличностите на готова продукция и незавършено производство с 554 хил. лева. Увеличава се извършения ремонт за капитализиране. В „други приходи” на горепосочената таблица са включени приходите от товаро-разтоварна дейност, спедиция, други приходи от експлоатационна дейност, приходи от продажби на ДМА.

- Увеличени са приходите от:
 - продажба на скрап с 312 хил. лева

- продажба на КМА със 109 хил. лева,
- приходи от такси от чужди ЖП администрации за вагони с 96 хил. лева,
- приходи от наем локомотиви с 52 хил. лева,
- приходи от почивни станции от външни клиенти с 4 хил. лева.
- Намалени са приходите от:
 - приходи от продажба на ДА с 4 431 хил. лева, сравнено с реализираните през първо тримесечие на 2019 г.
 - приходи от глоби и неустойки от външни организациидруги с 332 хил. лева,
 - Приходи на общежития и резервни стаи от външни клиети с 11 хил. лева.

Приходите от продажба на ДА (сгради) са намалени с 4 431 хил. лева – към 31.03.2020 г. те са в размер на 339 хил. лева при 4 770 хил. лева за съответния период на 2019 г.

Себестойността на продадените ДА е намалена с 246 хил. лева, балансова стойност на продадени нетекущи активи на външни е 27 хил. лева за отчетния период на 2020 г.

Нетната печалбата от продажбата на ДА е намалена с 4 185 хил. лева.

В сравнение с бюджета на „Холдинг БДЖ” ЕАД Група общите приходи са намалени и с 15 237 хил. лева от неизпълнение на планираните приходи от сделки за „замяна на дълг срещу собственост” с ДП „НК ЖИ в размер на 11 421 хил. лева.

2. Разходи

(хил.лева)

Разходи "Холдинг БДЖ" ЕАД Група	Отчет	Бюджет	Отчет	Отчет	Отчет	Отн. Дял
	2020 г.	2020 г.	2019 г.	2020/2019 + / -	2020/Бюджет + / -	
материали	3 468	4 295	3 313	155	-827	3%
вода	137	169	158	-21	-32	0%
горива	3 628	4 071	3 970	-342	-443	4%
ел. енергия	19 378	19 712	22 030	-2 652	-334	19%
топлоенергия	385	312	306	79	73	0%
външни услуги	18 525	20 317	17 574	951	-1 792	18%
- услуги	2 608	2 549	2 791	-183	59	3%
- имуществени и други застраховки	942	1 013	1 202	-260	-71	1%
- инфраструктурни такси	12 590	13 059	10 783	1 807	-469	12%
- други услуги от НК "ЖИ"	845	2 071	945	-100	-1 226	1%
- техн. обслужване и текущ ремонт	1 540	1 504	1 853	-313	36	1%
- наем подвижен състав						
заплати	32 393	34 302	30 250	2 143	-1 909	31%
социални осигуровки и надбавки	9 572	10 531	9 168	404	-959	9%
други разходи	2 141	4 388	2 457	-316	-2 247	2%
амортизации	13 742	14 247	14 566	-824	-505	13%
финансови разходи	56	34	3 172	-3 116	22	0%
данъци	-1	0	0	-1	-1	0%
Общо	103 424	112 378	106 964	-3 540	-8 954	100%

Разходите за 3-те месеца на 2020 г. намаляват спрямо съответния период на предходната година с 3 540 хил. лева. Намалени са разходите за ел. енергия, амортизации, гориво, други разходи, техническо обслужване и текущ ремонт и финансовите разходи.

Спрямо планираните разходи в бюджета за 3-те месеца на 2020 г. отчетените разходи за периода са намалени с 8 954 хил. лева, предимно от намалените външни услуги, персонал, други услуги от НК "ЖИ".

Изменението на разходите по икономически елементи е както следва:

- **Разходите за материали** са увеличили със 155 хил. лева в сравнение със съответния период на 2019 г. Спрямо планираните се отчита намаление с 827 хил. лева.
- **Разходите за горива** са намалени с 342 хил. лева спрямо 3-те месеца на 2019 г. Отчетени са 3 628 хил. лева, което представлява 4% от общите разходи. Спрямо планираните намаляват с 443 хил. лева.
- **Разходите за ел. енергия** намаляват с 2 652 хил. лева спрямо 3-те месеца на 2019 г. От намалената цена с 32,19 % или 127,94 лв/ MWh спрямо съответния период на 2019 г. са намалени разходите за електрическа тяга. Спрямо бюджета се отчита намаление с 334 хил. лева.
- **Амортизации** - за 3-те месеца на 2020 г. са отчетени 13 742 хил. лева, което е 13% от общите разходи. Спрямо съответния период на 2019 г. разходите за амортизация са по-малко с 824 хил. лева. Спрямо плана се отчита намаление с 505 хил. лева.
- **Разходите за възнаграждения** – за 3-те месеца на 2019 г. са отчетени 32 393 хил. лева, което е 31% от общите разходи. Спрямо съответния период на 2019 г. се наблюдава увеличение на разходите за заплати с 2 143 хил. лева. Дължи се на увеличените основни заплати в съответствие с увеличението на минималната работна заплата за страната. Спрямо бизнес плана възнагражденията на персонала са по-малко с 1 909 хил. лева. Разликата се дължи на прогнозираната по-висока средна работна заплата при „БДЖ ПП“ ЕООД.
- **Разходите за социални осигуровки и надбавки** – за 3-те месеца на 2020 г. разходите за социални осигуровки и надбавки са в размер на 9 572 хил. лева, което е 9% от общите разходи. Спрямо съответния период на 2019 г. са увеличени с 404 хил. лева. Дължи се на увеличените средства за възнаграждения. Спрямо бизнес плана разходите за социалните осигуровки и надбавки са намалени с 959 хил. лева.

Показатели	мярка	3-те месеца			Отчет 2019/Отчет 2018		Отчет 2019/План	
		отчет 2020	план 2020	отчет 2019	+ -	%	+ -	%
Възнаграждения на персонала	хил. лева	32 393	34 302	30 250	2 143	7%	-1 909	-6%
Средносписъчен брой на персонала	брой	8 645	8 693	8 881	-236	-3%	-48	-1%
Средна месечна работна заплата	лева	1 249	1 315	1 135	114	10%	-66	-5%
социални осигуровки и надбавки	хил. лева	9 572	10 531	9 168	404	4%	-959	-9%
% на социалните разходи	%	29,5%	30,7%	30,3%				

- **Средно-списъчния брой на персонала** за 3-те месеца на 2020 г. е 8 645 броя при 8 881 броя за съответния период на 2019 г., т.е. намаление на персонала е с

236 средно списъчни бройки. Спрямо бюджета средно-списъчния брой е намален с 48 броя.

Намалението на персонала по дружества е както следва:

Средно списъчен брой на персонала	отчет	бюджет	отчет	Изменение към	
	2020	2020	2019	отчет 2019 г.	бюджет 2020 г.
"Холдинг БДЖ" ЕАД	105	105	143	-38	0
"БДЖ - Товарни превози" ЕООД	2 691	2 724	2 900	-209	-33
"БДЖ - Пътнически превози" ЕООД	5 849	5 864	5 838	11	-15
"Холдинг БДЖ" ЕАД Група	8 645	8 693	8 881	-236	-48

- **Средната месечна работна заплата** на „Холдинг БДЖ” ЕАД Група за 3-те месеца на 2020 г. е 1 249 лева при 1 135 лева за съответния период на 2019 г., т.е. увеличение със 114 лева или 10%. Това е следствие на увеличението на минималната работна заплата за страната от 560 лева на 610 лева 01.01.2020 г. и привеждане в съответствие заплатите на заетия персонал в групата. Освен това в „БДЖ – Пътнически превози” ЕООД са намалели изплатените средствата за обезщетения по КТ и КТД със 71 хил. лева. В разходите за заплати за 3-те месеца на 2020 г. са начислени прогнозни разходи за компенсируем отпуск в размер на 736 хил. лева и за провизии за пенсиониране от актюерски оценки в размер на 681 хил. лева.
- Разходите за **външни услуги** за 3-те месеца на 2020 г. са в размер на 18 525 хил. лева, което представлява 18% (с включени инфраструктурни такси) от общите разходи. Спрямо отчета за съответния период на 2019 г. разходите за външни услуги са увеличени с 951 хил. лева. Разходите за достъп и преминаване към ЖП Инфраструктура са в размер на 12 590 хил. лева, представляват 12% от общите разходи и са увеличени спрямо съответния период на 2019 г. с 1 807 хил. лева.

Увеличение се наблюдава при следните разходите:

- Такси за достъп и преминаване по ЖПИ с 1 684 хил. лева
- Наеми на външни организации – с 494 хил. лева
- Транспортни услуги – с 219 хил. лева
- Охрана външни организации – със 17 хил. лева
- Разходи започистване и, ХЕИ и пране на бельо – с 10 хил. лева

Намалени са разходите за:

- Имуществени застраховки – с 259 хил. лева
- Техн. обслужване и текущ ремонт с 4 189 хил. лева
- Имуществени застраховки – с 259 хил. лева
- Такса смет – с 60 хил. лева;
- Разходи за командировки в страната – 50 хил. лева
- Системна помощ и софт.обслужване – 19 хил. лева

- **Други разходи** – отчетени са 2 141 хил. лева, което е 2% от общите разходи.

Спрямо отчета за 2019 г. „други разходи” са намалени с 316 хил. лева.

Намаление се наблюдава при:

- Членски внос в международни организации – 105 хил. лева
- Данък сгради – с 89 хил. лева
- Разходи за командировка в страната – с 50 хил. лева
- Лихви по РА на финансови и данъчни органи – с 27 хил. лева
- Лихви за просрочени плащания – с 20 хил. лева
- Разходи за глоби и неустойки от външни организации – с 6 хил. лева.

Увеличение се наблюдава при:

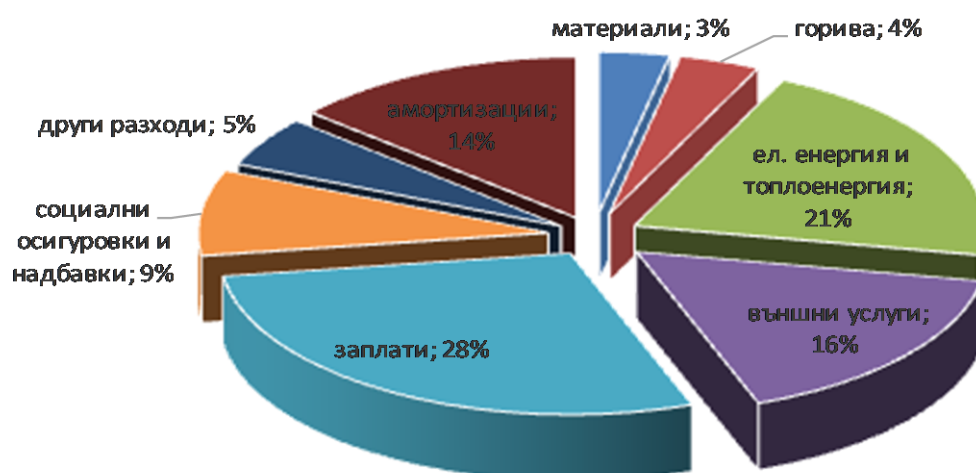
- Разходи за специално и работно облекло – с 99 хил. лева
- Разходи за охрана на труда – с 66 хил. лева
- Километрични възнаграждения - с 32 хил. лева
- Разходи за униформено облекло – с 29 хил. лева
- Загубени съдебни дела от БДЖ – с 25 хил. лева

Спрямо бюджета за 2020 г. „други разходи” намаляват с 2 247 хил. лева.

В графики е показан относителния дял на разходите за първо тримесечие на 2020 г. и 2019 г. на „Холдинг БДЖ ” ЕАД група.



**Структура на разходите на "ХБДЖ" ЕАД
за 3-те месеца на 2019 г.**



IV. Баланс

Данните за движението на активите и пасивите по баланс към **31.03.2020 г.**, показват:

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	ЯНУАРИ – МАРТ				
	отчет 31.3.2020	план 31.3.2020	отчет 31.12.2019	изменение	
				1/3 (%)	1/2 (%)
в хил. лева	1	2	3	4	5
Нетекущи активи	423 811	471 782	431 508	-1,78%	-10,17%
Текущи активи, в т.ч.:	138 172	111 214	133 823	3,25%	24,24%
Материални запаси	41 105	40 363	42 302	-2,83%	1,84%
Краткосрочни вземания	32 524	34 526	31 391	3,61%	-5,80%
Краткосрочни финансови активи	1 835	1 847	1 835	0,00%	-0,65%
Парични средства	62 708	34 477	58 295	7,57%	81,88%
Активи държани за продажба	11 064	12 722	11 092	-0,25%	-13,03%
Текущи пасиви, в т.ч.:	111 524	342 744	338 382	-67,04%	-67,46%
Краткосрочни заеми	8 423	8 423	8 423	0,00%	0,00%
Работен капитал (текущи активи - текущи пасиви)	26 648	-231 530	-204 559	-113,03%	-111,51%
Зает капитал (актива- текущи пасиви)	461 523	252 973	238 041	93,88%	82,44%
Нетекущи пасиви	214 677	208 885	202 904	5,80%	2,77%
Други					
Чиста стойност на активите	246 846	44 088	35 137	602,52%	459,89%
Печалба (загуба)	-8 257	304	-9 680	-14,70%	-2815,26%
Финансов резултат от минали години	-380 514	-372 469	-370 835	2,61%	2,16%
Резерви	386 212	387 303	386 213	0,00%	-0,28%
Основен капитал	248 923	28 950	28 950	759,84%	759,84%
Неконтролиращо участие	482	0	489	-1,43%	
Собствен капитал	246 846	44 088	35 137	602,52%	459,89%

- **Нетекущите активи** на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група към 31.03.2020 г. са 423 811 хил. лева и са намалени с 7 697 хил. лева спрямо края на 2019 година.
- **Текущите активи** – се увеличават с 4 349 хил. лева от увеличението на паричните средства с 4 413 хил. лева. Материалните запаси намаляват с 1 197 хил. лева.
- **Собствен капитал се увеличава с 211 709 хил. лева**, от 35 137 хил. лева към 31.12.2019 г. на 246 846 хил. лева по отчет към 31.03.2020 г. Капиталът на дружеството се увеличава с 219 973 хил. лева, за сметка на отпуснатата финансова помощ от МТИТС , която трябваше да бъде възстановена със средства от отдаване на концесия на летище София. В март месец 2020 г. е вписвано увеличение на капитала на основание Решение N 3 на МС от 20.12.2019 г.
- **Работният капитал** е разликата между текущите пасиви и текущите активи, т.е. той се подобрява с 231 207 хил. лева спрямо края на 2019 г. в следствие на намалените текущи пасиви с 226 858 хил. лева и увеличените текущи активи с 4 349 хил. лева.
- **Заетият капитал** представлява разликата между активите и текущите пасиви, подобрението е с 223 482 хил. лева.

Анализ на вземанията

(хил. лева)

Търговски вземания	Общ размер към 31.03.2020	Обезценка към 31.03.2020	Балансова стойност към 31.03.2020	Текущи вземания с		Общ размер към 31.12.2019	Обезценка към 31.12.2019	Балансова стойност към 31.12.2019	Текущи вземания с	
				ненастъпил падеж	просрочени				ненастъпил падеж	Текущи вземания просрочени
Чужди жп администрации	38 792	34 957	3 834	930	37 862	40 238	34 958	5 279	3 657	36 581
ТИБИЕЛ ЕООД ПЕРНИК	20	0	20	20	0	235	0	235	235	0
Интерконтейнер	1 434	1 434	0	0	1 434	1 434	1 434	0	0	1 434
Каолин АД	1 899	4	1 895	1 899	0	1 611	4	1 607	1 596	15
Оптиматурс	295	217	78	0	295	415	217	198	86	329
Стомана индъстри АД	907	0	907	907	0	407	0	407	407	0
БДЖ Кончар АД	784	727	57	5	779	780	727	53	7	773
ДП НК "ЖИ"	4 055	19	4 036	1 451	2 604	4 106	28	4 078	1 409	2 697
Други	13 878	1 192	12 628	10 291	3 528	10 212	1 193	8 943	7 540	2 595
Общо търговски вземания	62 005	38 550	23 455	15 503	46 502	59 361	38 561	20 800	14 937	44 424
Други вземания:										
Предоставени аванси	3 753	1 250	2 503			4 160	1 250	2 910		
Съдебни и присъдени вземания	38 861	37 185	1 676			39 183	37 190	1 993		
Други краткосрочни вземания	9 177	4 537	4 640			9 975	4 537	5 438		
Други вземания общо:	51 791	42 972	8 819			53 318	42 977	10 341		
ОБЩО:	113 796	81 522	32 274			112 679	81 538	31 141		

Вземанията от клиенти към 31.03.2020 г. са в общ размер 113 796 хил. лева и спрямо 31.12.2019г. са намалени с 1 117 хил. лева След извършена обезценка на вземанията през изминалите финансови години, балансовата им стойност е в размер на 32 274 хил. лева.

Изменението на по-големите вземания, е както следва:

- Други вземания намалени с 2 655хил. лева
- Чужди жп администрации – намалени с 1 445 хил. лева
- Стомана индъстри АД – увеличени с 500 хил. лева

- Каолин АД увеличени с 288 хил. лева
- ТИБИЕЛ ООД Перник – намалени с 215 хил. лева
- Оптима Турс – намалени със 120 хил. лева
- ДП „НК ЖИ” – намалени с 42 хил. лева
- БДЖ – Кончар АД – увеличени с 4 хил. лева
- Интерконтейнер – напълно обезценено.

Анализ на задълженията

(хил. лева)

№ по ред	Задължения	Над 1 год.	До 1 год.	Общо към 31.03.2020г.	Общо към 31.12.2019г.	Разлика 2020-2019
I	Към кредитори по получени заеми- главници и лихви	78 636	0	78 636	78 636	0
2	Първа инвестиционна банка АД	7 306	0	7 306	7 306	0
	лихви	1 117	0	1 117	1 117	0
3	ДП "НК ЖИ"	70 213		70 213	70 213	0
II	Търговски задължения	3 705	32 243	35 948	255 554	-219 606
	в т.ч.:					
1	МТИТС			0	219 974	-219 974
2	ДП "НК ЖИ"	284	19 625	19 909	17 392	2 517
3	Чужди жп администрации	3 042	1 886	4 928	4 803	125
4	Търговски задължения	379	10 732	11 111	13 385	-2 274
III	Получени аванси от клиенти		867	867	889	-22
						0
IV	Към персонала и осигурителни предприятия	7 133	30 651	37 784	38 694	-910
						0
V	Данъчни задължения		3 575	3 575	3 026	549
						0
VI	Други задължения		7 429	7 429	6 385	1 044
VII	Пасиви по отсрочени данъци	15 102		15 102	15 128	-26
				0	0	0
VIII	Провизии		1 723	1 723	1 752	-29
	ВСИЧКО:	104 576	76 488	181 064	400 064	-219 000

Задълженията на „Холдинг БДЖ” ЕАД към 31.03.2020 г. са намалени с 219 000 хил. лева спрямо 31.12.2019 г.

Дългосрочните задължения към 31.03.2020 г. са:

- МТИТС – намаление с 219 974 хил. лева. възстановяване на предоставената възмездна финансова помощ чрез увеличаване на капитала на дружеството
- Първа инвестиционна банка АД 8 423 хил. лева
- ДП „НК ЖИ” 70 213 хил. лева

Краткосрочните задължения намаляват с 219 137 хил. лева. По контрагенти изменението е както следва:

- Чужди жп администрации – увеличени със 125 хил. лева
- Лукойл България ЕООД – увеличени със 87 хил. лева
- Булмаркет Рейл Карго ЕООД – увеличение със 137 хил. лева

Задълженията до 1 година представляват 75% от общия размер на краткосрочните задължения към 31.03.2020 г.

V. Финансов резултат

Финансовият резултат на „ХОЛДИНГ БДЖ” ЕАД Група по отчет за първото тримесечие на 2020 година е загуба в размер на **(8 264) хил. лева**, при отчетена загуба от (9 680) хил. лева за същия период на 2019 г. или намаляване на отрицателния финансовия резултат с 1 416 хил. лева.

Фактори, повлияли на изменението на финансовия резултат са:

- намаляване на приход от продажба на ДМА 4 431 хил.лв;
- намаляване на финансовите разходи с 3 077 хил.лв;
- намаляване на приход от продажба на пътници с 1 078 хил. лева;
- увеличение на приходите от превоз на товари с 1 527 хил. лева;
- увеличение на разходите за персонал с 2 547 хил. лева;
- намаляване на разходите за амортизации с 824 хил. лева;

Планираният в бизнес плана за 3-те месеца на 2020 г. финансов резултат е печалба в размер на 304 хил. лева. По отчет за периода се отчита влошаване на планирания финансов резултат с 8 568 хил. лева.

Основните фактори са:

- Нереализирани нетен приходи от сделки за „замяна на дълг срещу собственост” между „ХБДЖ“ ЕАД ЦУ и ДП „НК ЖИ в размер на 1 716 хил. лева:
 - Продажба на сграда уч. Курсове Пловдив - 1 400 хил. лева
 - Продажба на терен Солници Бургас - 28 700
 - Продажба на Ледозавод Русе – 334 370
 - Приспадане на балансова стойност на активите за продажба -47 хил. лева.
- Нереализирани сделки „замяна на дълг срещу собственост” между „БДЖ ТП“ ЕООД и ДП „НК ЖИ в размер на 10 221 хил. лева нетен ефект;
- Реализиран небюджетирани приход от продажба на скрап в размер на 336 хил. лева от „ХБДЖ“ ЕАД и 256 хил. лева от продажба на вагони и контейнери.

инж. Никола Василев
Изпълнителен директор



Съгласувал:

Филип Алексиев
Директор „Финанси”

Изготвил:

Милена Нинова
Ръководител отдел „Финансов мениджмънт и управление на резултатите”

Междинен консолидиран отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 март 2020 ‘000 лв.	31 декември 2019 ‘000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	6	574	631
Имоти, машини и съоръжения	7	405 518	413 131
Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал		-	-
Дългосрочни финансови активи		2 831	2 831
Отсрочени данъчни активи		14 888	14 915
Нетекущи активи		423 811	431 508
Текущи активи			
Материални запаси		41 105	42 302
Краткосрочни финансови активи		1 835	1 835
Търговски вземания		19 149	16 430
Вземания от свързани лица	12	4 306	4 370
Вземания във връзка с данъци върху дохода		250	250
Други вземания		8 819	10 341
Пари и парични еквиваленти		62 708	58 295
Текущи активи		138 172	133 823
Активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба	8	11 064	11 092
Общо активи		573 047	576 423

Съставил: 
/Димитър Михайлов/



Изпълнителен директор: 
/инж. Никола Василев/

Дата: 31 март 2020 г.

Междинен консолидиран отчет за финансовото състояние (продължение)

Пояснение	31 март 2020	31 декември 2019
	‘000 лв.	‘000 лв.
Собствен капитал и пасиви		
Собствен капитал		
Акционерен капитал	9.1 248 923	28 950
Преоценъчен резерв	9.2 247 534	247 534
Други резерви	9.2 138 678	138 678
Натрупана загуба	(388 771)	(380 514)
Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка	246 364	34 648
Неконтролиращо участие	482	489
Общо собствен капитал	246 846	35 137
Пасиви		
Нетекущи пасиви		
Пенсионни и други задължения към персонала	7 133	6 452
Задължения към свързани лица	12 70 213	70 213
Финансиране	122 229	111 111
Отсрочени данъчни пасиви	15 102	15 128
Нетекущи пасиви	214 677	202 904
Текущи пасиви		
Провизии	1 723	1 752
Пенсионни и други задължения към персонала	30 651	32 242
Задължения по финансов лизинг	8 423	8 423
Финансиране	22 908	30 111
Търговски задължения	14 422	15 899
Краткосрочни задължения към свързани лица	12 21 526	239 655
Задължения за данъци върху дохода	-	-
Други задължения	11 871	10 300
Текущи пасиви	111 524	338 382
Общо пасиви	326 201	541 286
Общо собствен капитал и пасиви	573 047	576 423

Съставил: 
/Димитър Михайлов/

Изпълнителен директор:

/инж. Никола Василев/ 



Дата: 31 март 2020 г.

**Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия
 всеобхватен доход за период, приключващ на 31 март
 (представен в единен отчет)**

	Пояснение	31.03.2020	31.03.2019
		'000 лв.	'000 лв. Преизчислен
Приходи от продажби		40 670	40 015
Приходи от финансиране		51 323	51 595
Разходи за материали		(26 996)	(29 777)
Разходи за външни услуги		(18 525)	(17 574)
Разходи за персонала		(41 965)	(39 418)
Разходи за амортизация на нефинансови активи		(13 742)	(14 566)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи		(26)	(94)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство		426	(128)
Печалба от продажба на нетекущи активи	10	312	4 497
Придобиване на нетекущи активи по стопански начин		2 385	974
Други разходи, нетно		(2 088)	(2 090)
Печалба/(Загуба) от оперативна дейност		(8 226)	(6 566)
Печалба от инвестиции отчитани по метода на собствения капитал		-	-
Финансови разходи		(56)	(3 172)
Финансови приходи		19	58
Печалба/(Загуба) преди данъци		(8 263)	(9 680)
(Разходи)/Приходи от данък върху дохода		(1)	-
Печалба/(Загуба) за периода		(8 264)	(9 680)
Друг всеобхватен доход (загуба)			
Преоценка на нефинансови активи		-	-
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход		-	-
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		-	-
Общ всеобхватен доход за периода		(8 264)	(9 680)
Печалба/(Загуба) за периода, отнасяща се до:			
Неконтролиращото участие		(7)	-
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка		(8 257)	(9 680)
		(8 264)	(9 680)
Общо всеобхватна печалба/(загуба) за периода, отнасяща се до:			
Неконтролиращото участие		(7)	-
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка		(8 257)	(9 680)
		(8 264)	(9 680)

Съставил: 
 /Димитър Михайлов/

Дата: _____

Изпълнителен директор:




 /инж. Никола Василев /

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

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Натрупана загуба	Общо собствен капитал на собствениците на предприятието майка	Неконтролиращо участие	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2020 г.	28 950	247 534	138 678	(380 514)	34 648	489	35 137
Записани акции -апорт на вземане от собственика	219 973	-	-	-	219 973	-	219 973
Загуба за периода	-	-	-	(8 257)	(8 257)	(7)	(8 264)
Друг всеобхватен доход:							
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	-	-	-
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-	-
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	-	(8 257)	(8 257)	(7)	(8 264)
Прехвърляне на преоценъчен резерв в натрупана загуба	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31 март 2020 г.	248 923	247 534	138 678	(388 771)	246 364	482	246 846

Съставил:


 /Димитър Михайлов/



Изпълнителен директор:
 /инж. Никола Василев/



Дата: 31 март 2020 г.

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

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Натрупана загуба	Общо собствен капитал на собствениците на предприятието майка	Неконтролиращо участие	Общо капитал
Сaldo към 1 януари 2019 г.	28 950	249 318	139 110	(366 088)	51 290	494	51 784
Загуба за годината	-	-	-	(16 730)	(16 730)	(5)	(16 735)
Друг всеобхватен доход:							
Преценка на нефинансови активи	-	322	(479)	-	(157)	-	(157)
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	(33)	47	-	14	-	14
Общ всеобхватен доход за годината	-	289	(432)	-	(16 873)	(5)	(16 878)
Прехвърляне на преоценъчен резерв в натрупана загуба		(2 073)		2 304	231	-	231
Други корекции в собствения капитал							
Сaldo към 31 декември 2019 г.	28 950	247 534	138 678	(380 514)	34 648	489	35 137

Съставил:

/Димитър Михайлов/



Изпълнителен директор:

/инж. Никола Василев/

Дата: 31 март 2020 г.

Консолидиран междинен отчет за паричните потоци за период, приключващ на 31 март

	Пояснение	31.03.2020 ‘000 лв.	31.03.2019 ‘000 лв.
Оперативна дейност			
Постъпления от финансиране	11.3	43 750	43 750
Постъпления от клиенти		42 292	47 340
Плащания към доставчици		(48 837)	(57 651)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(43 497)	(41 294)
Плащания за данък върху дохода		-	(128)
Други парични потоци от основна дейност		3 643	2 525
Нетен паричен поток от оперативна дейност		<u>(2 649)</u>	<u>(5 458)</u>
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(4 955)	(2 961)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		532	3 977
Постъпления от финансиране	11.3	11 489	23 500
Получени дивиденди		-	35
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		<u>7 066</u>	<u>24 551</u>
Финансова дейност			
Постъпления от предоставена временна държавна помощ		-	-
Плащания по получени заеми		-	-
Плащания по финансов лизинг		-	-
Плащания на лихви		-	-
Нетен паричен поток от финансова дейност		<u>-</u>	<u>-</u>
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		<u>4 417</u>	<u>19 093</u>
Пари и парични еквиваленти в началото на периода		58 295	46 579
Загуба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти		(4)	(1)
Пари и парични еквиваленти в края на годината		<u>62 708</u>	<u>65 671</u>

Съставил: 
 /Димитър Михайлов/



Изпълнителен директор: 
 /инж. Никола Василев/

Дата: 31 март 2020 г.

Пояснения към консолидиран междинен финансов отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на “Холдинг Български Държавни Железници” ЕАД и неговите дъщерни предприятия (Групата) се състои в предоставяне на железопътни транспортни услуги за превоз на пътници и товари във вътрешно и международно съобщение, поддръжка и ремонт на подвижен състав и всички други дейности, които не са забранени от закона.

Основната дейност на предприятието майка „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 лицензи за използване на патенти на дружествата, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва; извършване на производствена дейност; всички други дейности, които не са забранени от закона.

„Холдинг БДЖ“ ЕАД като продължител на „БДЖ“ ЕАД е дружество - майка и е регистрирано в Република България в съответствие със Закона за железопътния транспорт, който е в сила от 1 януари 2002 г., с Решение на Софийски градски съд от 15 януари 2002 г. Седалището и адресът на управление е гр. София, ул. „Иван Вазов” №3.

Едноличен собственик на капитала на „Холдинг БДЖ“ ЕАД е българската държава. Правата на едноличния собственик на капитала се упражняват от Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията.

Към 31.03.2020 г. Съветът на директорите на Групата е в състав: членове – Светломир Николов и Никола Василев и председател – Григори Григоров. Длъжността Изпълнителен директор се изпълнява от Никола Василев.

Средносписъчният брой на персонала за периода е 8 645 души.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Този междинен съкратен консолидиран финансов отчет за период от три месеца до 30 март 2020 г. е изготвен в съответствие с МСС 34 „Междинно финансово отчитане”. Той не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълни годишни финансови отчети съгласно МСФО и следва да се чете заедно с годишния консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2019 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Междинният съкратен консолидиран финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Групата. Всички суми са представени в хиляди лева (‘000 лв.) (включително сравнителната информация за 2019 г.), освен ако не е посочено друго.

Междинният консолидиран финансов отчет на Групата е изготвен при спазване на принципа за действащо предприятие. Групата отчита загуба след данъци за периода в размер на 8 257 хил. лв. Натрупаната загуба към 31 март 2020 г. е в размер на 388 771 хил. лв. За периода се отчита положителна тенденция в оборотния капитал на Групата, като текущите активи надвишават текущите пасиви с 26 648 хил. лева (за 2019 г.: текущите пасиви надвишават текущите активи с 204 559 хил. лв.). 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 Групата да продължи да функционира в бъдеще. Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на „Групата 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 Групата.

Съгласно подписан Договор за извършване на обществени превозни услуги в областта на железопътния транспорт на територията на Република България, Групата получава средства от Държавния бюджет (субсидии) по Договор за компенсиране на непокритите разходи, направени за извършване на превозните услуги и компенсации за извършване на безплатни и с намалени цени пътувания за някои категории граждани. Съгласно ПМС № 381/30.12.2019 г. за изпълнението на държавния бюджет на Република България за 2020 г. и Закона за държавния бюджет на Република България за 2020 г. са разчетени средства по Бюджетна програма „Организация, управление на транспорта, осигуряване на безопасност, сигурност и екологосъобразност” като субсидии за превоз на пътници на територията на Република България с железопътен транспорт за 175 000 хил. лева, за компенсиране на намалените приходи от прилагането на цени на пътуване, предвидени в нормативните актове за определени категории пътници - 13 000 хил. лева, и капиталови трансфери за 139 000 хил. лева.

Към 31 март 2020 г. Ръководството смята, че не е налице съществена несигурност по отношение на способността на Групата 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 2020 г.

Този междинен съкратен консолидиран финансов отчет е изготвен съгласно приетата счетоводна политика в последния годишен консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2019 г. с изключение на прилагането на новите стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са задължителни за прилагане за първи път от финансовата година, започваща на 1 януари 2020 г.

- Промени в Концептуалната рамка за финансово отчитане – (в сила за годишни периоди от 1 януари 2020 г.);
- Изменения в МСФО 3 „Бизнес комбинации“ (издадени на 22 октомври 2018г.), в сила от 1 януари 2020г.

- Изменения в МСС 1 и МСС 8: Определяне на същественост (издадени на 31 октомври 2018г.), в сила от 1 януари 2020г.
- Изменени стандарти - Изменения на МСФО 9, „Финансови инструменти“, МСС 39, „Финансови инструменти“ и МСФО 7, „Финансови инструменти: оповестявания“ - Реформа на лихвения процент (издадени на 26 септември 2019 г.), в сила от 1 януари 2020

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 консолидиран 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 2020 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Групата. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Групата. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Групата през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- МСФО 17 „Застрахователни договори“ (издадени на 18 май 2017 г.) (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.).
- Изменения на МСС 1, „Представяне на финансови отчети“ - Класификация на пасивите като текущи или нетекущи (издадени на 23 януари 2020 г.), в сила от 1 януари 2022 г.

3.3 Промени в приблизителните оценки

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

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

При изготвянето на представения междинен съкратен консолидиран финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Групата и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в консолидирания годишен финансов отчет на Групата към 31 декември 2019 г., с изключение на промените в приблизителната оценка на провизията за разходи за данъци върху дохода.

3.4 Управление на риска относно финансови инструменти

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

Междинният съкратен консолидиран 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 консолидиран финансов отчет към 31 декември 2019 г. Целите и политиките на Групата за управление на капитала, кредитния и ликвидния риск са описани в последния годишен консолидиран финансов

отчет. Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти през периода.

4. Значими събития и сделки през периода

На 15.01.2020 г. дъщерното предприятие „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД издава банкова гаранция за обезпечаване на сключен договор за жп превоз на товари с „Лукойл Нефтохим Бургас“ АД за сумата от 183 хил. лева. Срока на валидност е до 30.01.2021 г. За обезпечаване на банковата гаранция е учредено парично обезпечение с прехвърляне правото на собственост в размер на 100% на издадената гаранция по доверителна сметка на банката издател - „Уникредит Булбанк“ АД, съгласно чл. 2, ал.1 и ал.2 от Закона за договорите за финансово обезпечение /ЗДФО/.

На 30.01.2020 г. „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД издава банкова гаранция за обезпечаване на сключен договор за жп превоз на товари с „Лукойл България“ ЕООД, в размер на 413 хил. лева. Същата е със срок на валидност до 30.01.2021 г. За обезпечаване на банковата гаранция е учредено парично обезпечение с прехвърляне правото на собственост в размер на 100% на издадената гаранция по доверителна сметка на банката издател - „Уникредит Булбанк“ АД, съгласно чл. 2, ал.1 и ал.2 от Закона за договорите за финансово обезпечение /ЗДФО/.

Считано от 31.01.2020 г. „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД намалява размера на формирана банкова гаранция в полза на „Електроенергиен системен оператор“ ЕАД до сумата от 350 хил. лева, като редуцира и размера на предоставеното финансово обезпечение на 368 хил. лева.

С Протокол №417 от 21.02.2020 г. на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД е утвърдена нова организационно – управленска структура, като считано от 01.03.2020 г. се преустановява дейността и закрива поделение „Център за атестации“.

С решение на Народното събрание от 13.03.2020 г. е обявено извънредно положение (обн.ДВ, изв.бр.2 от 13.03.2020 г.), целящо предотвратяване на разпространението и предпазване от заразата с короновиреуs COVID-19, в ДВ бр.28 от 24.03.2020 г. бе обнародван Закон за мерките и действията по време на извънредното положение (ЗМДВИП). Предприетите в национален мащаб противо-епидемиологични мерки, оказват своето негативно отражение върху дейността и резултатите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД (виж пояснение 19).

На 27.03.2020 г. в изпълнение на Разпореждане №3 на Министерски съвет по партидата на „Холдинг БДЖ“ ЕАД в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, е вписано увеличението на капитала на „Холдинг БДЖ“ ЕАД 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 (виж пояснение 11.3).

Ръководството на Групата смята, че като цяло състоянието на Групата е стабилно въпреки сегашната икономическа среда и разполага с достатъчно капитал и ликвидност да обслужва своите оперативни дейности и дългове.

5. База за консолидация - инвестиции в дъщерни предприятия

Във финансовия отчет на Групата са консолидирани междинните финансови отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 31 март 2020 г. Дъщерните предприятия са всички предприятия, при които Групата упражнява контрол върху финансовата и оперативната им политика. Предприятието майка придобива и упражнява контрол, като притежава повече от половината от общия брой права на глас. Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Сумите, представени в междинните финансови отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.

Неконтролиращото участие като част от собствения капитал представлява дялът от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното предприятие, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загуба на дъщерното предприятие се отнася към собствениците на предприятието майка и неконтролиращите участия на базата на техния относителен дял в собствения капитал на дъщерното предприятие.

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	участие	участие
			31.03.2020 %	2019 %
"БДЖ - Пътнически превози" ЕООД	България	Железопътни превози на пътници, поддръжка и ремонт на подвижен състав	100%	100%
"БДЖ - Товарни превози" ЕООД	България	Железопътни превози на товари, поддръжка и ремонт на подвижен състав	100%	100%
„БДЖ-Булвагон” АД	България	Ремонт и производство на пътнически вагони	51.00%	51.00%

6. Нематериални активи

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

	Патенти и лицензи	Софтуер	Разходи за придобиване на НДА	Други	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2020 г.	4 500	2 492	8	62	7 062
Новопридобити активи, закупени	-	74	-	-	74
Отписани активи	-	-	-	-	-
Рекласификация по групи	-	-	-	-	-
Салдо към 31 март 2020 г.	4 500	2 566	8	62	7 136
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2020 г.	(4 444)	(1 927)	-	(60)	(6 431)
Отписани активи	-	-	-	-	-
Амортизация	(2)	(129)	-	-	(131)
Салдо към 31 март 2020 г.	(4 446)	(2 056)	-	(60)	(6 562)
Балансова стойност към 31 март 2020 г.	54	510	8	2	574

	Патенти и лицензи	Софтуер	Разходи за придобиване на НДА	Други	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2019 г.	4 657	2 345	46	62	7 110
Новопридобити активи, закупени	10	141	-	-	151
Отписани активи	(167)	(32)	-	-	(199)
Рекласификация по групи	-	38	(38)	-	-
Салдо към 31 декември 2019 г.	4 500	2 492	8	62	7 062
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2019 г.	(4 600)	(1 413)	-	(60)	(6 073)
Отписани активи	166	17	-	-	183
Амортизация	(10)	(531)	-	-	(541)
Салдо към 31 декември 2019 г.	(4 444)	(1 927)	-	(60)	(6 431)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	56	565	8	2	631

7. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Групата включват земя и сгради, съоръжения, машини и оборудване, транспортни средства, стопански инвентар, активи в процес на изграждане и аванси. Балансовата им стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Земя и Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	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 2020 г.	90 023	23 883	38 652	944 488	3 582	28 094	1 128 722
Новопридобити активи	-	64	45	6 223	83	6 279	12 694
Преоценка	-	-	-	1	-	-	1
Отписани активи	-	-	-	-	(13)	(6 697)	(6 710)
Трансфер към активи, държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Рекласификация по групи	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31 март 2020 г.	90 023	23 947	38 697	950 712	3 652	27 676	1 134 707
Амортизация и обезценка							
Салдо към 1 януари 2020 г.	(24 140)	(17 455)	(35 905)	(628 586)	(2 935)	(6 570)	(715 591)
Отписани активи	-	-	-	-	13	-	13
Трансфер към активи, държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Преоценка/(Обезценка) в собствен капитал	-	-	-	-	-	-	-
Рекласификация по групи	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация	(289)	(174)	(272)	(12 847)	(29)	-	(13 611)
Салдо към 31 март 2020 г.	(24 429)	(17 629)	(36 177)	(641 433)	(2 951)	(6 570)	(729 189)
Балансова стойност към 31 март 2020 г.	65 594	6 318	2 520	309 279	701	21 106	405 518

31 март 2020 г.

Всички разходи за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

За обезпечаване на формирани задължения на Групата („БДЖ – Товарни превози“ ЕООД) към Националната агенция по приходите към 31 март 2020 г. е наложен заповед върху недвижими имоти – в гр. Пловдив – 1 брой с балансова стойност от 1 174 хил. лева, в гр. Русе – 5 имота за 1 480 хил лева и в гр. София – 1 брой за 4 704 хил. лева.

	Земя и Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	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 2019 г.	90 023	23 765	38 847	920 073	3 716	14 214	1 090 638
Новопридобити активи	199	131	1 037	32 194	379	22 497	56 437
Преоценка	-	-	-	554	-	-	554
Отписани активи	(199)	(27)	(1 247)	(9 305)	(515)	(8 583)	(19 876)
Трансфер към активи, държани за продажба	-	-	-	(337)	-	-	(337)
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	1 305	-	-	1 305
Рекласификация по групи	-	14	15	4	2	(34)	1
Салдо към 31 декември 2019 г.	90 023	23 883	38 652	944 488	3 582	28 094	1 128 722
Амортизация и обезценка							
Салдо към 1 януари 2019 г.	(23 053)	(16 559)	(36 078)	(582 798)	(3 366)	(6 570)	(668 424)
Отписани активи	97	23	1 229	7 860	514	-	9 723
Трансфер към активи, държани за продажба	-	-	-	336	-	-	336
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	(1 000)	-	-	(1 000)
Преоценка/(Обезценка) в собствен капитал	-	-	-	(241)	-	-	(241)
Рекласификация по групи	-	(8)	-	8	-	-	-
Амортизация	(1 184)	(911)	(1 056)	(52 751)	(83)	-	(55 985)
Салдо към 31 декември 2019 г.	(24 140)	(17 455)	(35 905)	(628 586)	(2 935)	(6 570)	(715 591)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	65 883	6 428	2 747	315 902	647	21 524	413 131

8. Активи класифицирани като държани за продажба

Активи, класифицирани като държани за продажба могат да бъдат представени, както следва:

	31.03.2020	2019
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи, класифицирани като държани за продажба		
Имоти, машини и съоръжения	11 064	11 092
	11 064	11 092

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

	Брой	31.03.2020	Брой	2019
		‘000 лв.		‘000 лв.
Товарни вагони	3 819	3 318	3 839	3 337
Локомотиви	80	2 503	80	2 503
Пътнически вагони	181	5 060	181	5 060
Контейнери	265	182	277	191
Автомобили	8	1	8	1
		11 064		11 092

9. Собствен капитал

9.1 Акционерен капитал

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

Към 31.03.2020 г. едноличен собственик е държавата, представлявана от Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията.

	31.03.2020	2019
	брой акции	брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	2 894 973	2 894 973
Записани акции за периода	21 997 293	-
Общо акции, оторизирани за периода	24 892 266	2 894 973
	31.03.2020	2019
	‘000 лв.	‘000 лв.
Внесен акционерен капитал:		
В началото на годината	28 950	28 950
Непарична вноска (апорт) в капитала през периода	219 973	-
Общо акционерен капитал на 31 март	248 923	28 950

С Разпореждане №3 от 20.12.2019 г. на Министерски съвет на Р.България капиталът на „Холдинг БДЖ“ ЕАД се увеличава, 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 (виж пояснение10.3). Увеличението на капитала на „Холдинг БДЖ“ ЕАД е в съответствие с получената на 16 юни 2017 г. нотификация от Европейската комисия с Решение (ЕС) 2017/2372 за допустима държавна помощ S.A.31250-2011/C.

На 27.03.2020 г. в изпълнение на посоченото Разпореждане в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, е вписано увеличението на капитала на „Холдинг БДЖ“ ЕАД с непарична вноска, срещу записване на нови 21 997 293 броя поименни акции с право на глас, с номинална стойност от 10 (десет) лева всяка.

9.2 Други резерви

Всички суми са в '000 лв.

	Други резерви			Преоценъчен резерв
	Законови резерви	Общи резерви	Общо други резерви	
Салдо към 1 януари 2019 г.	7 238	131 872	139 110	249 318
Прехвърляне на резерви	-	-	-	(2 073)
Преоценка на нефинансови активи	-	(479)	(479)	322
Данъчни ефекти от преоценката	-	47	47	(33)
Салдо към 31 декември 2019 г.	7 238	131 440	138 678	247 534
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-
Данъчни ефекти от преоценката	-	-	-	-
Салдо към 31 март 2020 г.	7 238	131 440	138 678	247 534

Към 31.03.2020 г. Групата представя законови резерви на стойност 7 238 хил. лв., които представляват фонд "Резервен" в размер на 25 % от номиналната стойност на акционерния капитал на Групата.

10. Печалба от продажба на нетекущи активи

	31.03.2020 '000 лв.	2019 '000 лв.
Приходи от продажба	339	4 770
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(27)	(273)
Печалба от продажба на нетекущи активи	312	4 497

11. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват нейните собственици, предприятия, ключовия управленски персонал.

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 и в брой.

11.1 Сделки с асоциирани предприятия

	31.03.2020 ‘000 лв.	31.03.2019 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Кончар“ АД	4	8
	<u>4</u>	<u>8</u>
Покупки на стоки и услуги		
- покупка на стоки и услуги на „БДЖ – Кончар“ АД	60	-
	<u>60</u>	<u>-</u>

11.2 Сделки с други свързани лица под общ контрол

	31.03.2020 ‘000 лв.	31.03.2019 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	1 805	1 914
- продажба на стоки и услуги на ДП „Транспортно строителство и възстановяване“	21	12
- покупка на стоки и услуги от „Пристанище Бургас“ ЕАД	7	58
- продажба на стоки и услуги на „Пристанище Варна“ ЕАД	-	5
	<u>1 833</u>	<u>1 989</u>
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки и услуги от ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	21 522	21 408
- покупки на стоки и услуги от „Трен“ ЕООД	3 359	2 539
- покупка на стоки и услуги от ДП „Транспортно строителство и възстановяване“	2	-
- покупка на услуги от „Информационно обслужване“ АД	20	34
- покупка на стоки и услуги от „Български пощи“ ЕАД	8	5
- покупка на стоки и услуги от ИА „Железопътна администрация“	2	2
- покупка на услуги от Пристанищен комплекс Русе	1	1
	<u>24 914</u>	<u>23 989</u>

11.3 Сделки със собственика – Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията

	31.03.2020 ‘000 ЛВ	31.03.2019 ‘000 ЛВ.
Получена временна, възмездна финансова помощ:		
- Апорт на вземане в капитала	219 973	-
- Разходи за лихви по финансови задължения	-	3 087
Получено финансиране в изпълнение на договор за ЗОУ:		
- Получено финансиране за текуща дейност	43 750	43 750
- Получено финансиране за ДА	11 489	23 500
 Продажба на услуги		
- Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията	1	1
 Покупка на услуги		
- Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията	-	-
	275 213	70 338

1) С Постановление на Министерския съвет №19 от 08.02.2018 г. са одобрени допълнителни плащания от централния бюджет по бюджета на Министерството на транспорта, информационните технологии и съобщенията за 2018 г., за предоставяне на възмездна финансова помощ на „Холдинг БДЖ“ ЕАД в размер до 30 946 хил. лева за погасяване на задължения на Дружеството по Втори облигационен заем. Предоставената финансова помощ от МТИТС подлежи на възстановяване в срок до 28.12.2020 г. До размера на получената финансова помощ през месец февруари 2018 г. дружеството е погасило задължения по Втори облигационен заем, представляващи просрочена главница.

2) Допълнително с Постановление на Министерския съвет №128 от 08.07.2018 г. са одобрени плащания от централния бюджет по бюджета на Министерството на транспорта, информационните технологии и съобщенията за 2018 г., за предоставяне на възмездна финансова помощ на „Холдинг БДЖ“ ЕАД в размер до 103 728 хил. лева за погасяване на задължения по Втори облигационен заем. Същата подлежи на възстановяване в срок до 28.12.2020 г. До размера на получената финансова помощ през месец юли 2018 г. дружеството е погасило изцяло задълженията по Втори облигационен заем, като е възстановена на Министерството сумата от 16 хил. лева, представляваща неусвоена част от предоставената държавна помощ.

3) С Постановление на Министерски съвет №237 от 01.11.2018 г. е изменен срока в който „Холдинг БДЖ“ ЕАД следва да възстанови сумата от 62 000 хил. лева, представляваща размера на получената възмездна финансова помощ по ПМС №162 от 04.08.2017 г. Същата подлежи на възстановяване в срок до 30.12.2019 г. За невъзстановени в пълен размер суми върху непогасената част се дължат лихви, съгласно Закона за лихвите върху данъците, таксите и други подобни държавни вземания.

4) С Разпореждане №3 от 20.12.2019 г. на Министерски съвет на Р.България за увеличаване капитала на „Холдинг БДЖ“ ЕАД са определени допълнителни задължения на дружеството, представляващи лихва в размер на 23 315 хил. лева, явяваща се цената на предоставената с посочените по – горе ПМС възмездна финансова помощ за периода от предоставяне на средствата до 31.12.2019 г.

На 27.03.2020 г. в изпълнение на посоченото Разпореждане в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, е вписано увеличението на капитала на „Холдинг БДЖ“ ЕАД с непарична вноска, срещу записване на нови 21 997 293 броя поименни акции с право на глас, с номинална стойност от 10 (десет) лева всяка.

11.4 Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Групата включващ членовете на Съвета на директорите и Управителите и Прокуристите на дъщерните дружества. Възнагражденията на ключовия управленски персонал се състоят от следните разходи:

	31.03.2020 ‘000 лв.	31.03.2019 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	102	81
Разходи за социални осигуровки	10	9
Други разходи – командировки	7	4
Общо възнаграждения	119	94

Длъжността на Изпълнителен директор се изпълнява от инж. Никола Василев. В състава на Съвета на директорите участват като Председател – Григори Григорови членове – Светломир Николов и Никола Василев.

12 Разчети със свързани лица в края на периода

	31.03.2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Текущи вземания от:		
собственика		
- Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията	180	180
асоциирани предприятия		
- БДЖ Кончар АД	784	780
- обезценка	(727)	(727)
	<u>237</u>	<u>233</u>
други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	4 063	4 106
- ДП "Транспортно строителство и възстановяване"	31	59
- "Трен" ЕООД	19	19
- ДП "Пристанищна инфраструктура"	60	60
- Информационно обслужване АД	-	3
- Пристанище Бургас ЕАД	-	3
- обезценка	(104)	(113)
	<u>4 069</u>	<u>4 137</u>
Общо вземания от свързани лица	4 306	4 370

Нетекущи задължения:

собственика

- Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията	-	-
други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	70 213	70 213
	70 213	70 213

Текущи задължения към:

собственика

- Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията	1	219 975
	1	219 975

асоциирани предприятия

- БДЖ - Трансимпекс АД	90	90
- БДЖ Кончар АД	183	154
	273	244

други свързани лица под общ контрол

- НК "Железопътна инфраструктура"	19 909	17 392
- „Трен“ ЕООД	1 328	1 987
- Български пощи ЕАД	10	9
- "Информационно обслужване" АД	3	48
- ДП "Транспортно строителство и възстановяване"	2	-
	21 252	19 436

Общо текущи задължения

	21 526	239 655
Общо задължения към свързани лица	91 739	309 868

13 Условни активи и условни пасиви

Най-значимите съдебни дела, по които Групата е ответник, са:

Гражданско дело №62586/2017 г. от Софийски районен съд, с ищец Борислав Аспарухов Борисов. Предмет на иска е трудов спор за частично изплатени международни командировки за периода 01.02.2007 – 13.11.2007 г. Прогнозния разход за сметка на „Холдинг БДЖ“ ЕАД възлиза в размер на 2 хил. лева.

Гражданско дело №62591/2017 г. от Софийски районен съд, с ищец Добромир Кирилов Стоянов. Предмет на иска е трудов спор за частично изплатени международни командировки за периода 01.02.2007 – 09.11.2007 г. Прогнозния разход за сметка на „Холдинг БДЖ“ ЕАД възлиза в размер на 1 хил. лева.

Гражданско дело №62597/2017 г. от Софийски районен съд, с ищец Иво Радков Петров. Предмет на иска е трудов спор за частично изплатени международни командировки за периода 01.02.2007 – 13.11.2007 г. Прогнозния разход за сметка на „Холдинг БДЖ“ ЕАД възлиза в размер на 2 хил. лева.

Гражданско дело №62593/2017 г. от Софийски районен съд, с ищец Красимир Стефанов Костов. Предмет на иска е трудов спор за частично изплатени международни командировки

за периода 01.02.2007 – 01.11.2007 г. Прогнозния разход за сметка на „Холдинг БДЖ“ ЕАД възлиза в размер на 1 хил. лева

Гражданско дело №62575/2017 г. от Софийски районен съд, с ищец Стойчо Емилов Златков. Предмет на иска е трудов спор за частично изплатени международни командировки за периода 01.02.2007 – 13.11.2007 г. Прогнозния разход за сметка на „Холдинг БДЖ“ ЕАД възлиза в размер на 1 хил. лева

Гражданско дело №62589/2017 г. от Софийски районен съд, с ищец Топко Кирилов Маноилов. Предмет на иска е трудов спор за частично изплатени международни командировки за периода 01.02.2007 – 31.06.2007 г. Прогнозния разход за сметка на „Холдинг БДЖ“ ЕАД възлиза в размер на 1 хил. лева

Гражданско дело 771/2015 г. на Окръжен съд Русе. Ищец ДП „НК ЖИ“. Общата стойност на иска е 444 хил. лв. Предмет на иска установяване право на публична държавна собственост на поземлени имоти, прогласяване нищожност на констативен нотариален акт. Ответник по делото е „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД.

Търговско дело №2167/2018 г. от Софийски градски съд, VI-4 състав. Ищец по делото е „Ремотерм“ ЕООД. Общата стойност на иска е 33 хил. лв. Предмет на иска са претенции на основание чл. 265, ал. 1, предл. 1 и чл. 79 от ЗЗД във връзка с некачествен ремонт на цилиндрови глави за локомотиви серия 07. Ответник по делото е „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД.

Гражданско дело № 4866/2019 г. на Апелативен съд София, I състав. Ищец по делото е Валери Виденов Илиев. Ответник по делото е "БДЖ-Товарни превози" ЕООД - ПТП София. Общата стойност на иска е 197 хил. лв.

Гражданско дело №5162/2020 г. от Районен съд Пловдив, с ищци Карамфилка Стоянова Каварджиева, Петър Ангелов Каварджиев и Стоян Ангелов Каварджиев. Предмет на иска е обезщетение за трудова злополука. Цената на иска възлиза на 655 хил. лв.

14 Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	31.03.2020	2019
	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
Акции и дялове	4 666	4 666
Дългови инструменти по амортизируема стойност:		
Търговски и други вземания (безаванси)	23 631	22 037
Вземания от свързани лица	4 306	4 370
Пари и парични еквиваленти	62 708	58 295
	<u>90 645</u>	<u>84 702</u>
	<u>95 311</u>	<u>89 368</u>

Финансови пасиви	31.03.2020	2019
	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Задължения по финансов лизинг	8 423	8 423
Търговски и други задължения (без аванси)	24 824	24 720
Задължения към свързани лица	91 739	309 868
	124 986	343 011

15 Промените в задълженията на Групата, произтичащи от финансова дейност, могат да бъдат класифицирани, както следва:

	Дългосрочни заеми	Краткосрочни заеми	Дългосрочни задължения по финансов лизинг	Краткосрочни задължения по финансов лизинг	Задължения към собственика (СА)	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
01януари2020	-	-	-	8 423	219 973	228 396
Парични потоци:						
Плащания	-	-	-	-	-	-
Постъпления	-	-	-	-	-	-
Непарични промени:						
Непарични уреждания	-	-	-	-	(219 973)	(219 973)
Начисления по метода на ефективен лихвен процент	-	-	-	-	-	-
Прекласифициране	-	-	-	-	-	-
31 март2020	-	-	-	8 423	-	8 423

	Дългосрочни заеми	Краткосрочни заеми	Дългосрочни задължения по финансов лизинг	Краткосрочни задължения по финансов лизинг	Задължения към собственика (СА)	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
01януари2019	-	-	-	8 423	207 452	215 875
Парични потоци:						
Плащания	-	-	-	-	-	-
Постъпления	-	-	-	-	-	-
Непарични промени:						
Непарични уреждания	-	-	-	-	-	-
Начисления по метода на ефективен лихвен процент	-	-	-	-	12 521	12 521
Прекласифициране	-	-	-	-	-	-
31 декември 2019	-	-	-	8 423	219 973	228 396

16 Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

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

Управлението на риска на Групата се осъществява от централната администрация на Групата в сътрудничество със съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложена Групата, са описани по-долу.

16.1 Анализ на кредитния риск

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

	31.03.2020	2019
	‘000 лв.	‘000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
Акции и дялове	4 666	4 666
Дългови инструменти по амортизируема стойност:		
Вземания от свързани лица	4 306	4 370
Търговски и други вземания (без аванси)	23 631	22 037
Пари и парични еквиваленти	62 708	58 295
	95 311	89 368

Групата редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и на други контрагенти, установени индивидуално или по групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Групата е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

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

	31.03.2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Обезценка на 1 януари	174 297	180 248
Отписани несъбираеми вземания	-	(1 847)
Обезценка, отчетена през годината	-	670
Възстановяване на загуба от обезценка през годината	(13)	(4 774)
Обезценка към края на периода	174 284	174 297

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в една индустрия и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, необезпечени облигации и деривативни финансови инструменти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

16.2 Анализ на ликвидния риск

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

Към 31 март 2020 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 март 2020 г.	Текущи		Нетекущи над 1 година
	До 6 месеца	До 1 година	
Заеми	-	-	-
Задължения по финансов лизинг	8 423	-	-
Търговски и други задължения	24 824	-	-
Задължения към свързани лица	17 493	4 033	70 213
	50 740	4 033	70 213

В предходния отчетен период падежите на договорните задължения на Групата са обобщени, както следва:

31 декември 2019 г.	Текущи		Нетекущи над 1 година
	До 6 месеца	До 1 година	
Заеми	-	-	-
Задължения по финансов лизинг	8 423	-	-
Търговски и други задължения	24 720	-	-
Задължения към свързани лица	235 622	4 033	70 213
	268 765	4 033	70 213

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.

17 Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

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 към 31 март 2020 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

	Ниво 3	Ниво 3
	31.03.2020	2019
	<u>'000 лв.</u>	<u>'000 лв.</u>
Имоти, машини и съоръжения		
- земи	58 979	58 979
- подвижен състав	309 013	315 627

Справедливата стойност на недвижимите имоти на Групата е определена на базата на доклади на независими лицензирани оценители. Земята и подвижния състав са преоценени последно към 01.01.2016 г.

18 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управлението на капитала са:

- да осигури способността на Групата 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.

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

Групата определя коригирания капитал, на основата на балансовата стойност на собствения капитал, представен в отчета за финансовото състояние.

Нетният дълг включва сумата на всички задължения, заемите, търговските и други задължения, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

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

	31.03.2020	2019
	‘000 лв.	‘000 лв.
Собствен капитал	246 364	34 648
Общо пасиви	326 202	541 286
- Пари и парични еквиваленти	(62 708)	(58 295)
Нетен дълг	263 494	482 991
Съотношение на нетен дълг към капитал	1:1.07	1:14.0

19 Събития след края на отчетния период

На 07.04.2020 г. „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД на основание Договор за издаване на банкова гаранция № 100-0277, сключен с „Българо-американска кредитна банка“ АД, издава банкова гаранция в размер на 1 200 хил. лева в полза на ДП „Национална Компания Железопътна Инфраструктура“ със срок на валидност до 31.01.2021 г. За обезпечаване на Банковата гаранция е учреден залог върху всяка част от всички бъдещи условни вземания от клиенти на обща стойност във всеки един момент в размер не по-малко от 1 500 хил. лева.

Обявена от дъщерното предприятие „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД процедура на договаряне с предварителна покана за участие по реда на ЗОП, обществена поръчка с предмет: „Доставка и гаранционна поддръжка на до 16 броя новопроизведени електрически мотрисни влака за нуждите на „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД“, открита с Решение № 2/08.01.2020 г. на Управителя и Прокуриста на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД. Обществената поръчка е с прогнозна стойност 246 788 хил. лв.

През месец април 2020 г. е подписан договор между „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД и „Жос Врутки“ за преустройство на 10 броя електрически локомотиви серии 44 и 45000” със срок на продължителност три години, на обща стойност 16 531 хил. лв.

През месец май 2020 г. „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД е подписва договор с „ДЗЗД Сименс Трон“ за доставка на 10 броя нови магистрални електрически локомотива” за следващите две години на обща стойност 55 545 хил. лв. и с Вагонен завод Интерком АД за рециклиране на 8 броя пътнически вагона в срок до края на 2020 г на обща стойност 4 150 хил. лв.

С решение на Съвета на Директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕООД № 422/13.03.2020г. е приета промяна на организационно-управленската структура на „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД със създаване на поделение Център за професионално обучение, считано от 01.04.2020г.

С решение на Съвета на Директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕООД № 440/26.05.2020г. „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД закупува от „Интерком“ ООД 245 броя акции на „БДЖ - Булвагон“ АД, представляващи 24.5 % от капитала на дружеството. С това придобиване размерът на участието на Групата в „БДЖ – Булвагон“ АД нараства от 51% на 75.5 %.

Рискове, несигурности и потенциални ефекти, свързани с COVID-19

Предприетите в национален мащаб противо-епидемиологични мерки имат своето негативно отражение върху дейността и резултатите на Групата:

Железопътен превоз на пътници – Групата в лицето на дъщерното си предприятие „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД продължава да изпълнява в пълен обем задълженията си по Договора за извършване на обществени превозни услуга с железопътен транспорт. С оглед силно редуцирания обществен автомобилен транспорт железопътните превози стават основен, а за много жители на населени места и единствен начин за придвижване. Ежедневното изпълнение на графика за движението на влаковете води със себе си и пълния размер на експлоатационни разходи. До този момент със собствени средства са обезпечени всички необходими мерки, свързани със закупуване на необходимите количества препарати за дезинфекция на подвижния състав. Отчита се сериозно намаляване на собствените приходи от продажба на билети, между 3 и 4 пъти - от 25 хил. лв. на 8 хил. лв. дневно, а общият брой на пътуващите е намалял с около 60% – от 60 хил. на 25 хил. на ден. Приходите от превозна дейност на дружеството за петмесечието на 2020 г. спрямо петмесечието на 2019 г. намаляват с 6 498 хил. лв, основно в резултат на въведените противоепидемични мерки от страна на Правителството.

Железопътен превоз на товари - товарооборотът в железопътния транспорт претърпява значителни изменения. Променящата се всекидневно обстановка и свързаните с това промени в регулациите у нас и в чужбина водят до несигурност при товародатели и спедитори относно обемите и графика за превоз. Отчита се спад в обемните експлоатационни показатели на „БДЖ-Товарни превози“ с около 20%, респективно и намаление на приходите със същия процент. Значително затруднение в събиране на вземанията от основни клиенти, което води до междуфирмена задлъжнялост.

Продажбата на неоперативни активи – отчита се свиване на търсенето от страна на потенциалните купувачи. В контекста на социална изолация и ограничаване на контактите се прекъсва веригата продавач–купувач, както и невъзможност за организиране на търгове и преки договаряния по сега съществуващия начин. Отчита се невъзможност за изпълнение на вече сключени договори поради ограниченията в пътуванията и различната засегнатост със заболяването на областите в държавата.

Приходи от почивни станции – в периода на обявеното извънредно положение дейността на „Поделение за почивна дейност“ е напълно преустановена. Не се отчитат приходи от тази дейност, което създава предпоставки застрашаващи летния сезон, когато се реализира основната част от приходите на поделението. При отмяна на мерките и/или

значително смекчение след 13-ти май 2020 г., се очаква неизпълнение в приходите от почивни станции, в най-добрия случай да е с около 1/3 от планираните - 1 767 хил. лв.

Приходи от професионално обучение – преустановени са всички планираните курсове и обучения. Негативният ефект също е липса на приходи за периода на действие на ограничителните мерки.

От самото начала на обявено положение в Групата е създадена стройна организация по отношение на физическото присъствие в офисите. Взети са съответните мерки за безопасност на работното място и са осигурени необходимите предпазни средства и санитарни материали и дезинфекциращи препарати. Максимален брой служители преминаха на дистанционен модел на работа, реорганизирана е формата на провежданите търгове за продажба на активи – от открити заседания в търгове със закрити заседания, стопирани са всички инвестиционни проекти, свързани с дейността на почивните станции.

Като цяло в резултат на създадената извънредна ситуация очакванията на ръководството на Групата са, че в случай на значително облекчаване на ограничителните мерки след 13 май 2020 г., да се постигнат първоначално планираните крайни финансови резултати и баланс на паричните потоци за годината, като намалените приходи, да бъдат компенсирани с оптимизиране на разходите и плащанията, включително инвестициите.

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

20 Одобрение на междинния консолидиран финансов отчет

Междинния консолидиран финансов отчет към 31 март 2020 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Ръководството на 29.05.2020 г.