

Междинен доклад за дейността
Междинен консолидиран съкратен финансов
отчет

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

30 септември 2020 г.

БДЖ  BDZ

Съдържание

	Страница
Междинен консолидиран 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

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ

ЗА ОСНОВНИТЕ ОБЕМНИ И ИКОНОМИЧЕСКИ ПОКАЗАТЕЛИ

за 9-те месеца на 2020 година

НА „ХОЛДИНГ БДЖ” ЕАД ГРУПА

I. Основни финансови показатели

(в хил. лева)

в хил. лева	Отчет 30.09.2020 г.	Бюджет 30.09.2020 г.	Отчет 30.09.2019 г.	Отчет/Отчет		Отчет/План	
				+ -	% на изменение	+ -	% на изменение
Финансови показатели							
Приходи - Общо	253 694	278 483	266 550	(12 878)	-5%	(24 789)	-9%
Приходи от продажби	115 030	135 384	125 989	(10 959)	-9%	(20 354)	-15%
от тях: - от превоз на товари	85 223	90 559	83 065	2 158	3%	(5 336)	-6%
- от превоз на пътници	29 041	43 639	41 679	(12 638)	-30%	(14 598)	-33%
- от външни клиенти (ТР дейност, спедиция, други приходи от експлоатационна дейност)	766	1 186	1 245	(479)	-38%	(420)	-35%
Други приходи	7 392	11 849	9 311	(1 919)	-21%	(4 457)	-38%
от тях: - от външни клиенти	5 972	11 109	8 258	(2 286)	-28%	(5 137)	-46%
- от продажба на КМА	1 420	740	1 053	367	35%	680	92%
Компенсации по договор за ЗОУ	131 250	131 250	131 250	-	0%	-	0%
Фин. помощ от Държавния бюджет /60/40/	22	-	-	22		22	
Оперативни разходи (преки разходи)	(252 646)	(267 545)	(254 560)	(1 914)	-1%	(14 899)	-6%
Материали, горива, енергия	(67 966)	(77 028)	(73 938)	(5 972)	-8%	(9 062)	-12%
Разходи за персонала	(130 646)	(130 625)	(125 280)	5 366	4%	21	0%
Външни услуги	(54 525)	(61 642)	(53 674)	851	2%	(7 117)	-12%
Лихви просрочени плащания	(20)	(20)	(21)	(1)	-5%	-	0%
Обезценка на активи	60	-	-	(60)		(60)	
Други разходи	(8 123)	(8 761)	(9 277)	(1 154)	-12%	(638)	-7%
Придобиване на ДМА по стоп. начин	8 574	10 532	7 630	(944)	12%	1 958	-19%
ЕБИТДА	1 048	10 938	11 990	(10 964)	-91%	(9 890)	-90%
ЕБИТДА / Приходи %	0,41%	3,93%	4,50%	-4,09%	-91%	-3,51%	-89%
Приходи от амортизиране на други финансираня от ДБ	22 590	24 945	22 976	(386)	-2%	-2 355	-9%
Приходи от амортизации на други финансираня от други източници	0	63	0	0		-63	-100%
Разходи за амортизации	(40 959)	(43 703)	(42 585)	1 626	-4%	2 744	-6%
ЕБИТ	(17 321)	(7 758)	(7 619)	(9 724)	127%	(9 563)	123%
Печалба/Загуба от продажба на ДМА	1 680	2 253	6 737	(5 057)	-75%	(573)	-25%
Брутни приходи от продажба на ДМА	1 829	3 322	8 345	-6 516	-78%	-1 493	-45%
Себестойност на продадени ДМА	(149)	(1 070)	(1 608)	1 459	-91%	921	-86%
Извънредни приходи (разходи)	-	-	-	-		-	
Финансови приходи (разходи)	(89)	(59)	(9 410)	9 321	-99%	30	51%
Печалба/Загуба от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост"	1 735	11 017	1 199	536		(9 282)	
Брутен приход от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост"	1 782	11 760	1 200	582		(9 978)	
Себестойност на продадени активи по схемата "дълг срещу собственост"	(47)	(743)	(1)	(46)		696	
Данъци	25	-	-	25		25	
Нетна печалба	(14 020)	5 453	(9 093)	(4 927)	54%	(19 473)	-357%

Приходи – общо

За 9-те месеца на 2020 г. почти всички направления генериращи приходи на ниво Група не са достигнали планираните си размери. Спрямо бюджета не се изпълняват следните приходите:

- превоз на пътници с 14 598 хил. лева,
- от превоз на товари с 5 336 хил. лева,
- други приходи с 4 457 хил. лева,
- приходи от продажба на ДМА с 1 493 хил. лв.
- ТР дейност, спедиция, други приходи от експлоатационна дейност с 420 хил. лева.
- продажба на активи по схемата „ дълг срещу собственост“ с 9 978 хил. лв. Сделката между „ХБДЖ“ ЕАД ЦУ и ДП „НК ЖИ в размер на 1 782 хил. лева е осъществена в месец юни 2020 г. БДЖ ТП ЕООД имат предвидени 9 263 хил. лв. нетен ефект по схемата „ дълг срещу собственост“ с ДП „НК ЖИ“, който към датата на анализа не са осъществени.

Сравнено с отчета за периода на миналата година, приходите на “Холдинг БДЖ” ЕАД Група са по-малко с 12 878 хил. лева, от 266 550 хил. лева през 2019 г. на 253 694 хил. лева през отчетния период. Изменението се дължи на намалените приходи от:

- превоз на пътници с 12 638 хил. лева
- от продажба на активи с 6 516 хил. лева, от които:
 - 7 617 хил. лева по- малко приходи от продажба на дълготрайни активи,
 - 367 хил. лева повече приходи от продажба на КМА от които 354 хил. лева от продажба на скрап и 13 хил. лева от продажба на други краткотрайни активи.

За първите девет месеца на годината се отчита ръст в приходите от превоз на товари с 2 158 хил. лв., сравнено със същият период на миналата годна.

Основна причина за неизпълнението на бюджета и влошаването на резултатите спрямо миналата отчетна година е пандемията от COVID 19 и свързаните с нея ограничителни мерки наложени от властите в страната.

Оперативните разходи

Спрямо бюджета за 2020 г. се отчитат 14 899 хил. лева по-малко оперативни разходи. Намалени са:

- преките материални разходи с 9 062 хил. лева, от които разходи за ел. енергия намаляват с 4 816 хил. лева и разходи за горива с 2 059 хил. лева.
- външни услуги със 7 117 хил. лева, предимно в резултат на намалението на инфраструктурни такси и други услуги от НК „ЖИ“ в размер на 1 622 хил. лева.
- Планираните по бюджет и начислените разходи по отчет за инфраструктурни такси и други услуги към ЖПИ за 9-те месеца на 2020 г. и 2019 г. са както следва:

Разходи за инфраструктурни такси и услуги в хил. лева	2020 г.			2019 г.			Бюджет		
	ПП	ТП	ХБДЖ	ПП	ТП	ХБДЖ	ПП	ТП	ХБДЖ
Инфраструктурни такси - такса за достъп / резервация/ и превози до ЖПИ , такса за използване на електрооборудване за задвижваща енергия 50,40 лв за квтч	21 459	15 848	-	20 729	12 037	-	24 131	14 822	-
Други услуги към ЖПИ - такси за дезинф.и дезинс., наеми и други	841	2 397	160	1 397	2 111	197	1 224	1 970	180

Разлики в хил. лева	2020 г. - 2019 г.			2020 г. - Бюджет 2020 г.		
	ПП	ТП	ХБДЖ	ПП	ТП	ХБДЖ
Инфраструктурни такси - такса за достъп / резервация/ и превози до ЖПИ , такса за използване на електрооборудване за задвижваща енергия 50,40 лв за квтч	730	3 811	-	-2 672	1 026	-
Други услуги към ЖПИ - такси за дезинф.и дезинс., наеми и други	-556	286	-37	-383	427	-20
ОБЩО	174	4 097	-37	-3 055	1 453	-20

Отклоненията увеличение/намаление на разходите за инфраструктурни такси и други услуги към ЖПИ на по периоди в хил. лева са:

2020 г./ 2019 г.	4 234
Инфраструктурни такси	4 541

Други услуги към ЖПИ	-307
2020 г./ Бюджет 2020 г.	-1 622
Инфраструктурни такси	-1 646
Други услуги към ЖПИ	24

- други разходи (без лихви и обезценки и включени промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство) с 638 хил. лв.

Сравнено с отчета за 9-те месеца на 2020 г. оперативните разходи са 252 646 хил. лева при 254 560 хил. лева за 2019 г. или има намаление с 1 914 хил. лева. Намалени са:

- преките материални разходи с 5 972 хил. лева, от които разходи за ел. енергия намаляват с 4 340 хил. лева и разходи за горива с 1 958 хил. лева
- външни услуги намаляват нетно с 851 хил. лева, като по - сериозни увеличения се отчитат в услуги от ЖП Инфраструктура, а по-сериозни намаления свързани с външни услуги за текущ ремонт и маневрена дейност.

Увеличават се разходите за:

- други разходи със 715 хил. лева. Тази стойност включва и балансова стойност на продадените нетекущи активи, която е по-висока с 45 хил. лв. сравнено с периода за миналата година.
- разходите за персонал с 5 366 хил. лева. Нарастването на стойността се формира основно от страна на „БДЖ ПП“ ЕООД, където този разхода има ръст от 4 532 хил. лв. сравнено с 9-те месеца на миналата година. В „БДЖ ТП“ ЕООД разходите за персонал отчитат увеличение с 823 хил. лв. Увеличаването на разходите е свързано с увеличаването на минималната работна заплата за страната.

ЕБИТДА

По бюджет ЕБИТДА е с положителен резултат в размер на 10 938 хил. лева. Предвид отчетената загуба за 9-те месеца се отчита отрицателно изменение на показателя с 9 890 хил. лева.

Сравнено с отчетите за 9-те месеца на 2019 г. оперативните разходи намаляват с 1 914 хил. лева, а оперативните приходи с 12 878 хил. лева. Наблюдава се влошаване с 10 964 хил. лева, поради намалени приходи, най-вече от превоз на пътници.

ЕБИТ

Спрямо бюджета показателя се влошава с 9 563 хил. лева, преди всичко от по-ниския обем на реализирани приходи.

Резултата за 9-те месеца на 2020 г. по отчет е загуба в размер на 17 321 хил. лева, като за съответния период на 2019 г. е бил също отрицателна величина 7 619 хил. лева или влошаване с 9 724 хил. лева. Дължи се на по-ниските приходи за съответния период.

Нетна печалба (загуба)

Планираният в бюджета за 9-те месеца на 2020 г. финансов резултат е печалба в размер на 5 453 хил. лева. или спрямо отчет за 9-те месеца на 2020 г. има влошаване на резултат със 19 473 хил. лева. Високата стойност на отклонението е в следствие както на недостигнатия размер на планираните приходи, така и на не реализирани сделки по схемата „дълг срещу собственост“ от „БДЖ ТП“ ЕАД за 9 658 хил. лв.

По отчет „Холдинг БДЖ ЕАД“ Група приключи 9-те месеца на 2020 г. със загуба в размер на 14 020 хил. лева, при отчетена загуба 9 093 хил. лева за съответния период на 2019 г., т.е. увеличение на отрицателния финансов резултат с 4 927 хил. лева. Причините за отрицателната стойност на финансовият резултат са същите като описаните по-горе. Намаление на приходи от продажба от всички направления на дейността с изключение на приходите от превоз на товари и продажба на КМА.

Основна причина за неизпълнение на планираните по бюджет резултати е пандемията COVID 19 и въведените от страната ограничителни мерки.

Нетен оборотен капитал постига положителна стойност за 9-те месеца на 2020 г. в размер на 10 058 хил. лева. В сравнение с края на 2019 година се влошава със 777 хил. лева, в резултат на отчетен по-висок размер на намаляване на текущите активи спрямо намаляването на текущите пасиви.

Задължение на ХБДЖ ЕАД към МТИТС във връзка с отпусната финансова помощ, през месец март 2020 г. е трансформирано в собствен капитал. Това се отразява върху подобряване на капиталовата структура на цялата група.

В рамките на групата на „ХБДЖ“ ЕАД, „БДЖ - Пътнически превози“ ЕООД продължава да изпълнява своите инвестиционни намерения за обновяване на наличния подвижен състав с цел повишаване на качеството на предлаганата услуга. За 2020 г. одобреният размер на инвестициите, финансирани с капиталов трансфер, на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД възлиза на 139 000 хил. лв., от които 100 000 хил. лв. за закупуване на нов подвижен състав и 39 000 хил. лв. за ремонтване на наличния такъв. Разполагайки с този значителен финансов ресурс, „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД съсредоточи усилията си за изпълнение на ускорена инвестиционна програма на дружеството, като изиска високи стандарти за качество при нейното реализиране. След дългогодишна липса на инвестиции, дружеството пое нова посока в своето развитие, като вложи усилия и средства за подобряване на състоянието на подвижния железопътен състав, а с това и качеството на предлаганата услуга и удовлетвореността на пътниците.

Продължава и изпълнението на инвестиционната програма за ремонт на пътнически вагони, като се очаква до края на 2020 г. в движение да се въведат допълнителни 15 бр. рециклирани (напълно обновени) пътнически вагони.

II. Обемни показатели

Анализът на развитието и резултатите от дейността на дружествата в групата включват и нефинансови (количествени) показатели, относими към съответната дейност. Изпълнението на основните обемни показатели е показано в следващата таблица:

ПОКАЗАТЕЛИ	ЯНУАРИ - СЕПТЕМВРИ				
	2020 г.	бизнес план	2019 г.	2020/2019 (%)	2020/ПЛАН (%)
Превозени пътници (хил. бр.)	12 789	17 006	16 236	-21,2%	-24,8%
Пътниккилометри (млн)	867	1 193	1 166	-25,6%	-27,3%
- вътрешно съобщение					
- пътници - хил. бр.	12 489,12	16 256,48	15 370,1	-18,7%	-23,2%
- пътниккилометри - млн.	860,13	1 173,32	1 142,76	-24,7%	-26,7%
- международно съобщение					
- пътници - хил. бр.	300,12	749,39	866,36	-65,4%	-60,0%
- пътниккилометри - млн.	6,68	19,63	22,86	-70,8%	-66,0%
Превозени товари (хил. тона)	5 572,94	6 090,71	5 654,41	-1,4%	-8,5%
Тонкилометри(млн)	1 910,51	1 884,34	1 657,15	15,3%	1,4%
- вътрешно съобщение					
- превозени товари (хил.тона)	3 981,10	4 390,26	3 924,56	1,4%	-9,3%
- тонкилометри - млн.	1488,36	1448,21	1225,42	21,5%	2,8%
- международно съобщение					
- превозени товари (хил.тона)	1591,84	1700,45	1729,85	-8,0%	-6,4%
- тонкилометри - млн.	422,15	436,13	431,73	-2,2%	-3,2%
Средно превозно разстояние (км)	342,82	309,38	293,07	17,0%	10,8%
Средносписъчен брой на служителите за периода	8 508	5 894	8 826	-3,6%	44,4%
Приведени единици (пкм+нткм млн)	2 777,3	3 077,3	2 822,8	-1,6%	-9,7%
Производителност на едно лице (хил/ 1 лице)	326,4	522,1	319,8	2,1%	-37,5%

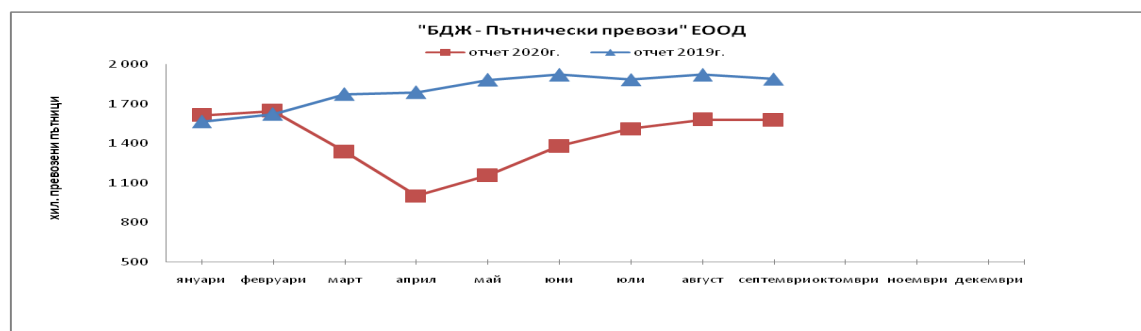
Обемни показатели при пътнически превози

През 9-те месеца на 2020 г. са превозени 12 789,24 хил. пътници, с 21,23 % или със 3 447,24 хил. пътника по-малко в сравнение със същият период на 2019г. и с 24,80% по-малко от бизнес плана или с 4 216,63 хил. пътника по-малко.

Във вътрешно съобщение са превозени 12 489,12 хил. пътници, с 2 880,99 хил. пътници по-малко от отчетените през 9-те месеца на 2019 г. и с 3 767,36 хил. пътници по-малко от разчетените в бизнес плана.

В международно съобщение са превозени 300,12 хил. пътници, с 566,24 хил. пътника по - малко от отчета за 9-те месеца 2019г. и с 449,27 хил. пътника по - малко от бизнес плана.

Извънредно положение, обявено на 13.03.2020 г. и последвалата извънредна епидемична обстановка, с цел ограничаване разпространението на COVID – 19 и наложените за известен период рестрикции за предвижване оказаха пряк негативен ефект върху броя на превозените пътници с подчертана тенденция на намаление.



За деветмесечието средното пропътувано разстояние намалява с 4,01 км. или с 5,59% спрямо отчетеното през същият период на 2019 г. В резултат, на което произведените пътничкилометри са 866,81 млн. пътничкилометри, с 298,81 млн. по-малко от произведените през 9-те месеца на 2019 г. Произведените през 2020 г. пътничкилометри са с 326,15 млн. по-малко спрямо бюджета.

Обемни показатели при товарни превози

Превозените товари **по вид съобщение** за 9-те месеца на 2020 г., сравнени с бюджета и отчета за съответния период 2019 г., са отразени в следните таблици:

показатели	мярка	отчет 9-те мес. 2020 г.	бюджет 9 мес. 2020 г.	отчет 9-те мес. 2019 г.	разлика отчет - бюджет 2020 г.	разлика отчет - отчет 2019 г.	% 2020 г. отчет/бюджет	% отчет 2020/2019 г.
превозени тонове, в т.ч.	ХИЛ.Т	5 572.94	6 090.71	5 654.41	-517.77	-81.46	-8.50%	-1.44%
вътрешно съобщение		3 981.10	4 390.26	3 924.56	-409.16	56.55	-9.32%	1.44%
международно съобщение		1 591.84	1 700.45	1 729.85	-108.61	-138.01	-6.39%	-7.98%
извършена работа, в т.ч.	МЛН.ТКМ	1 910.51	1 884.34	1 657.15	26.17	253.36	1.39%	15.29%
вътрешно съобщение		1 488.36	1 448.21	1 225.42	40.15	262.94	2.77%	21.46%
международно съобщение		422.15	436.13	431.73	-13.98	-9.58	-3.21%	-2.22%
ср. превозно разстояние	КМ	342.82	309.38	293.07	33.44	49.75	10.81%	16.97%

Във **вътрешно съобщение** през 9-те месеца на 2020 г. са превозени 3 981,10 хил. тона товари. Количеството превозени товари във вътрешно съобщение е с 56,55 хил. тона повече от превозените през съответния период на предходната година и с 409,16 хил. тона по-малко от

разчетените в бюджета. Произведени са 1 910,51 млн. нето тонкилометри, с 253,36 млн. тонкилометри повече от предходната година и с 40,15 млн. нето тонкилометри повече от бюджета.

В **международно съобщение** са превозени 1 591,84 хил. тона товари, което представлява 29% от общото количество товари, превозени през отчетния период. В сравнение със 9-те месеца на предходната година, превозите са намалени със 138,01 хил. тона, а спрямо бюджета намалението е със 108,61 хил. тона. Произведени са 422,15 млн. тонкм, с 9,58 млн. тонкм по-малко от съответния период на м. г. и с 13,98 млн. нето тонкилометри по-малко от бюджета.

Международно съобщение	Превозени товари (хил. тона)				Разлика +/- 2020г.-2019г.	%
	9-те мес. 2020 г.	Отн. дял %	9-те мес. 2019 г.	Отн. дял %		
Внос	442.3	27.8%	392.6	22.7%	49.7	12.7%
Износ	793.1	49.8%	1036.3	59.9%	-243.2	-23.5%
Транзит	356.4	22.4%	301.0	17.4%	55.5	18.4%
Общо	1 591.8	100.0%	1 729.9	100.0%	-138.0	-8.0%

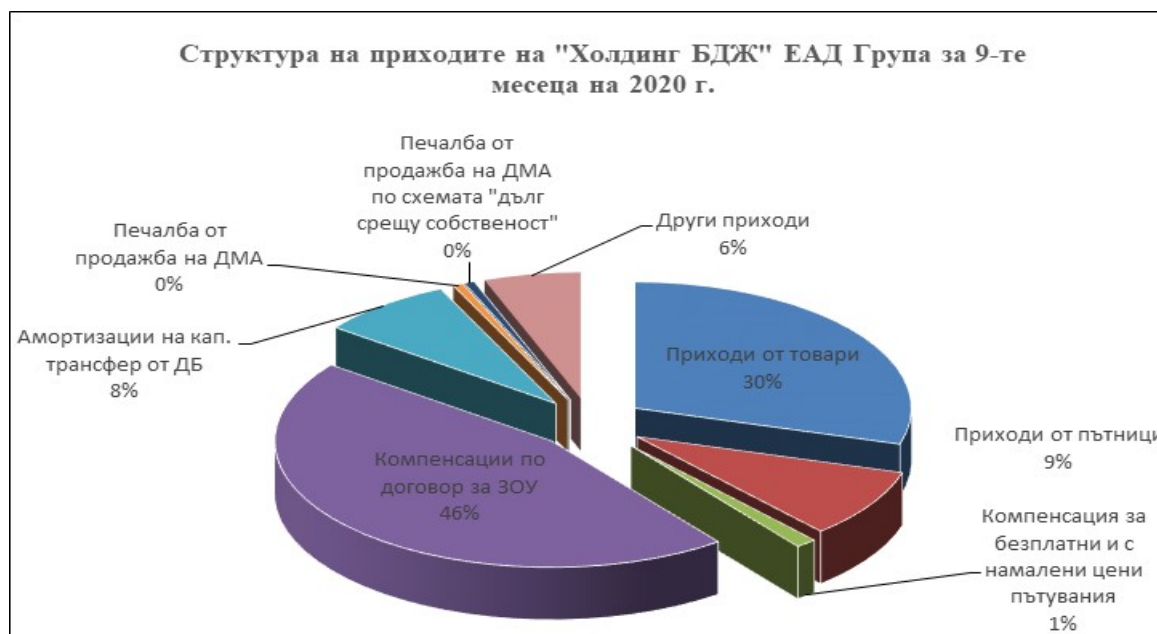
III. Отчет за приходи и разходи

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 9-те месеца на 2020 г. и 2019 г.:





За 9-те месеца 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	29 041	43 639	41 679	-12 638	-14 598
2. Приходи от превоз на товари	85 223	90 559	83 065	2 158	-5 336
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.)	11 769	28 117	20 101	-8 332	-16 348
4. Приходи от финансираня	153 862	156 258	154 226	-364	-2 396
<i>в т. ч.: финансираня по Договор за ЗОУ от ДБ</i>	<i>131 250</i>	<i>131 250</i>	<i>131 250</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
5. Финансови приходи	112	44	146	-34	68
6. Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство	838	764	338	500	74
7. Придобиване на машини и съоръжения по стопански начин	8 574	10 532	7 630	944	-1 958
общо хил. лева:	289 419	329 913	307 185	-17 766	-40 494

Отчет 2020 г./Бюджет 2020 г.

В сравнение с бюджета общите приходи на „Холдинг БДЖ” ЕАД Група са по-малко с 40 494 хил. лева. Най-съществено от планираните приходи е отклонението при приходите от превоз на пътници с 14 598 хил. лева.

Неосъществени сделки за „замяна на дълг срещу собственост” с ДП „НК ЖИ в размер на 9 978 хил. лева. от страна на „БДЖ ТП“ЕООД също отчитат изменение при сравнение отчет спрямо бюджет за 9-те месеца на годината.

Отчет 2020 г./Отчет 2019 г.

В сравнение с 9-те месеца на 2019 г. общите приходи от дейността са по-малко със 17 766 хил. лева. Това се дължи на намалените приходи от превоз на пътници с 12 638 хил. лева и други приходи с 8 332 хил. лева.

По отчет за 9-те месеца на 2020 г. се отчита увеличение на приходи от превоз на товари с 2 158 хил. лева спрямо отчетените за съответния период на предходната година. Увеличени са наличностите на готова продукция и незавършено производство с 500 хил. лева.

В „други приходи“ на горепосочената таблица са включени приходите от товаро-разтоварна дейност, спедиция, други приходи от експлоатационна дейност, приходи от продажби на ДМА и КМА.

Изменение на „други приходи“ в посока увеличение и намаления както следва:

- Увеличени са приходите от:
 - продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост" с 582 хил. лева,
 - продажба на КМА с 367 хил. лева - скрап с 354 хил. лева и други КМА с 12 хил. лева,
 - приходи от ремонт на вагони и локомотиви със 173 хил. лева.
 - Услуги, извършени на Алстом Транспорт СА със 101 хил. лева.
 - обезщетения с 41 хил. лева.
 - терминално обслужване с 33 хил. лева.
- Намалени са приходите от:
 - приходи от продажба на ДА с 6 516 хил. лева,
 - приходи от застрахователни събития със 752 хил. лв.,
 - приходи от глоби и неустойки от външни организации със 779 хил. лева,
 - Приходи от наеми на подвижен ЖП състав, сгради и терени от външни клиенти с 1 378 хил. лева, в т.ч. приходи от такси от чужди ЖП администрации за вагони с 1 572 хил. лева,

Приходите от продажба на ДА са по-малко с 6 516 хил. лева – към 30.09.2020 г. те са в размер на 1 829 хил. лева при 8 345 хил. лева за съответния период на 2019 г., като по-голямо изменение се отчита в продажба на вагони, където приходите намаляват с 4 719 хил. лв.

Балансовата стойност на продадените ДА е намалена с 1 459 хил. лева, балансова стойност на продадени нетекущи активи на външни е 149 хил. лева за отчетния период на 2020 г. Отчетените стойности към даден период имат и пряка връзка с реализираните продажби или по- ниските продажби в известна степен определят и по- ниски отчетени балансови стойности.

Нетната печалбата от продажбата на ДА е намалена с 4 521 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	9 670	11 865	9 339	331	-2 195	3%
вода	418	549	532	-114	-131	0%
горива	8 681	10 740	10 639	-1 958	-2 059	3%
ел. енергия	48 702	53 518	53 042	-4 340	-4 816	16%
топлоенергия	495	356	386	109	139	0%
външни услуги	54 525	61 642	53 674	851	-7 117	18%
- услуги	7 072	7 303	9 175	-2 103	-231	2%
- имуществени и други застраховки	2 704	3 016	3 322	-618	-312	1%
- инфраструктурни такси	37 307	36 059	32 766	4 541	1 248	12%
- други услуги от НК "ЖИ"	3 398	6 268	3 705	-307	-2 870	1%
- техн. обслужване и текущ ремонт	4 044	6 958	4 706	-662	-2 914	1%
- наем подвижен състав	0	2 039	0	0	-2 039	0%
заплати	100 979	99 264	95 726	5 253	1 715	33%
социални осигуровки и надбавки	29 667	31 362	29 554	113	-1 695	10%
други разходи	8 606	8 804	9 366	-760	-198	3%
амортизации	40 959	43 703	42 585	-1 626	-2 744	13%
финансови разходи	201	103	9 556	-9 355	98	0%
себестойност на продадените стоки и активи	511	2 554	1 879	-1 368	-2 043	0%
данъци	25	0	0	25	25	0%
Общо	303 439	324 460	316 278	-12 839	-21 021	100%

Спрямо планираните разходи в бюджета за 9-те месеца на 2020 г. отчетените разходи за периода са по-малко с 21 021 хил. лева, предимно от намалените външни услуги (инфраструктурни такси и други услуги от ДП НКЖИ, техническо обслужване и текущ ремонт), материали, персонал и др. разходи.

Разходите за 9-те месеца на 2020 г. намаляват спрямо съответния период на предходната година с 12 839 хил. лева. Намалени са разходите за ел. енергия, амортизации, гориво, техническо обслужване и текущ ремонт, като най – голямото намаление се отчита във финансовите разходи.

Разходите за горива

Спрямо планираните, разходите за гориво намаляват с 2 059 хил. лева.

При „БДЖ ПП” ЕООД намаление с 1 273 хил. лева. Основен фактор е намаления обем брутотонкилометрова работа с дизелова тяга със 17 103 хил. брткм (или с 10,35 %) и намаленото използвано количество дизелово гориво със 7,24% или 256 хил. литра, в резултат на което разходите намаляват с 438 хил. лв. Друг основен фактор е намалената цена с 0,22 лв/литър, в резултат на което разходите намаляват със 728 хил. лева.

При „БДЖ ТП” ЕООД намалението е 772 хил. лв. в резултат на намалената цена и количество разходна норма за дизелова тяга пада.

Сравнено с отчета разходите за горива на ниво група са намалени с 1 958 хил. лева спрямо 9-те месеца на 2019 г. Отчетени са 8 681 хил. лева, което представлява 3% от общите разходи. И двете дъщерните дружества показват намаление на този си разход.

При „БДЖ ПП” ЕООД намаление с 930 хил. лв. Факторите оказали влияние за изменение на разходите са:

- В резултат на намаления обем брутотонкилометрова работа с дизелова тяга с 10 587 хил. брткм и увеличената разходна норма за тягови нужди с 0,16 % е намалено количеството изразходвано гориво с 230 хил. литра и разходите намаляват с 373 хил. лева;

- От намалената цена на горивото с 8,37% или 0,14 лв./литър разходите за дизелово гориво за тягови нужди са намалени с 447 хил. лева;
- При “други разходи” за гориво (поддържане на локомотивите в топло състояние, разходи за топлоцентрали, за автомобили, разход при ремонт на локомотиви, маневра депо и други) се наблюдава намаление със 110 хил. лева.

При „БДЖ ТП” ЕООД намалението е 1 017 хил. лв. Намалени са разходите за гориво за трафични нужди с 812 хил. лева спрямо съпоставимия период на предходната година в резултат на намалената цена, количество разходна норма за дизелова тяга.

Разходи за ел. енергия

Спрямо бюджета се отчита намаление с 4 816 хил. лева.

В „БДЖ ПП” ЕООД спрямо бизнес плана разходите за ел. енергия са намалени с 3 906 хил. лева. Основен фактор е намалената разходна норма с 11.55% и намаленото използвано количество с 8,96% или 10309 MWh. В резултат на това разходите намаляват с 2 922 хил. лева. От намалената цена с 13,02 лв/ MWh, разходите намаляват с 1 364 хил. лева.

При „БДЖ ТП” ЕООД намаление със 725 хил. лв. Увеличено е количеството електрическа енергия, но от месец май 2020г. дружеството има нов доставчик с 34 лв./мВтч по-ниска доставна цена, както и небалансите които са около 16 лв./мВтч.

В отчета за 2020 г. разходите за ел. енергия формират 16 % от общия обем разходи и спрямо 9-те месеца на 2019 г. намаляват с 4 340 хил. лева.

Намалението за „БДЖ ПП” ЕООД е в размер на 6 297 хил. лева.

- От намалената цена за 9-те месеца на 2020 г. с 18% или 60,17 лв/ MWh спрямо съответния период на 2019 г. са намалени разходите за електрическа тяга с 6302 хил. лв.;
- От увеличения обем брутотонкилометрова работа (от електрическа тяга с 60 млн.брткм) и намалената разходна норма за тягови нужди с 2,73% е увеличено количеството изразходвана енергия с 68 MWh, в резултат на което разходите се увеличават с 22 хил. лв.;
- Количеството изразходвана енергия за стационарни вагон отоплители се увеличава с 50 MWh, в резултат на което разходите се увеличават с 16 хил. лв.

При „БДЖ ТП” ЕООД има увеличение на разхода за ел. енергия с 2 103 хил. лв. от Увеличението на количествата електрическа енергия за тягови нужди е поради нарасналите обеми на произведените брутотонкм. От месец март е въведена и нова такса от ИАЖА- такса за използване на електрооборудване за задвижваща енергия в размер на 50.40 лв./мВтч., която се компенсира от по-ниската доставна цена от май 2020 г.

Изменението на разходите по икономически елементи е описано подробно в индивидуалните анализи на дружествата.

Най-голям процент от разходите за основна дейност при „ Холдинг БДЖ” ЕАД Група имат разходите за персонал – 33%.

- **Разходите за възнаграждения** – за 9-те месеца на 2020 г. са отчетени 100 979 хил. лева. Спрямо бизнес плана възнагражденията на персонала са повече с 2% или 1 715 хил. лева. Разликата се дължи на планираната по-висока сума за възнаграждения в „БДЖ ТП“ ЕООД с 1 559 хил. лв., а „БДЖ ПП“ ЕООД със 78 хил. лева.
- Спрямо съответния период на 2019 г. се наблюдава увеличение на разходите за заплати с 5% или 5 253 хил. лева. Дължи се на увеличените основни заплати в съответствие с увеличението на минималната работна заплата за страната. В „БДЖ ПП” ЕООД изменението е в посока увеличение с 4 532 хил. лв., а в „БДЖ ТП” ЕООД с 823 хил. лв. сравнено със същият отчетен период на миналата година. Причини:

✓ *Неизползван ПГО от минали години*

- ✓ Изплатени повече обезщетения от предвидените по бюджет при пенсиониране , при прекратяване на трудовото правоотношение. „което е в следствие желанието на служителите за по-ранно пенсиониране в едно с освобождаването на по-голям брой персонал придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст.
- ✓ недостиг на обезпеченост на персонал предимно в експлоатацията и ремонта по бюджет.

- **Разходите за социални осигуровки и надбавки** – за 9-те месеца на 2020 г. разходите за социални осигуровки и надбавки са в размер на 29 667 хил. лева, което е 10% от общите разходи. Спрямо бизнес плана разходите за социалните осигуровки и надбавки са намалени с 1 695 хил. лева. Тъй като върху обезщетенията за пенсиониране не се начисляват осигурителни вноски, което води до намаление на „Социалните осигуровки и надбавки”. За 2020 г. са начислени и разходи за осигуровки на компенсирани отпуски.

Спрямо съответния период на 2019 г. са увеличени със 113 хил. лева. Дължи се на увеличените средства за възнаграждения.

- **Средно-списъчния брой на персонала за 9-те месеца на 2020 г. е 8 540 броя при 8 869 броя** за съответния период на 2019 г., т.е. намаление на персонала е с 329 средно списъчни бройки. Спрямо бюджета средно-списъчния брой е намален с 37 броя.

Изменение 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	116	123	151	-35	-7
"БДЖ - Товарни превози" ЕООД	2673	2623	2874	-201	50
"БДЖ - Пътнически превози" ЕООД	5751	5771	5844	-93	-20
"Холдинг БДЖ" ЕАД Група	8 540	8 517	8 869	-329	23

- **Средната месечна работна заплата** на „Холдинг БДЖ” ЕАД Група за 9-те месеца на 2020 г. е 1 314 лева при 1 199 лева за съответния период на 2019 г., т.е. увеличение със 115 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 зетия персонал в групата. В „БДЖ – Пътнически превози” ЕООД са увеличени изплатените средствата за обезщетения по КТ и КТД с 368 хил. лева. В разходите за заплати за 9-те месеца на 2020 г. са начислили провизии за пенсиониране от актюерски оценки в размер на 2 510 хил. лева.

Показатели	мярка	9-те месеца			Отчет 2020/Отчет 2019		Отчет 2020/План	
		отчет	план	отчет	+	%	+	%
		2020	2020	2019				
Възнаграждения на персонала	хил. лева	100 979	99 264	95 726	5 253	5%	1 715	2%
Средносписъчен брой на персонала	брой	8 540	8 517	8 869	-329	-4%	23	0%
Списъчен брой на персонала	брой	8 373	8 406	8 827	-454	-5%	-33	0%
Средна месечна работна заплата	лева	1 314	1 295	1 199	115	10%	19	1%
социални осигуровки и надбавки	хил. лева	29 667	31 362	29 554	113	0%	-1 695	-5%
% на социалните разходи	%	29,4%	31,6%	30,9%				

Разходите за външни услуги

Спрямо бюджета разходи за външни услуги са със 7 117 хил. лв. по-малко в резултат на

нереализирани разходи за: ремонт от външни изпълнители в размер на 2 914 хил. лева (поради забавяне и подписване на договор за техническа поддръжка от страна „БДЖ ПП“ ЕООД) , наем на подвижен тягов състав предвиден в бюджета на „БДЖ ПП“ ЕООД в размер на 2 039 хил. лева и по-ниски разходи свързани с инфраструктура спрямо планираните с 1 622 хил.

лева. Планираните такси са на база 100% изпълнение на прогнозираните обеми за превоз на пътници предвид това, че към 9-те месеца на 2020 г. не са постигнати планираните обеми, това води и до икономия в предвидените разходи за инфраструктурни такси на дружеството в размер на 2 672 хил. лева от такса преминаване, заявен и неизползван капацитет и такса за използване на електрозахранващото оборудване за задвижваща електроенергия. При „БДЖ ТП“ ЕООД сумата е с 1 045 хил. лв. по-висока от бюджетиранията, дължи се на реализирания по-висок обем извършена работа.

Сравнено с отчета за 9-те месеца на 2020 г. разходите за външни услуги са в размер на 54 525 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 851 хил. лева. Разходите за достъп и преминаване по ЖП Инфраструктура, като част от разходите за външни услуги са в размер на 37 307 хил. лева, представляват 12% от общите разходи и са увеличени спрямо съответния период на 2019 г. с 4 541 хил. лева., като основното увеличение се получава при „БДЖ ТП“ ЕООД, поради увеличение на таксите за заявен и неизползван капацитет, както и на допълнително назначени влакове. Спрямо отчета за 9-те месеца на 2019 г. увеличението от 3 811 хил. лева се дължи на увеличения обем нетонкилометрова работа с 27 млн. нетонкм. от заобиколните маршрути породени от модернизацията на тунел „Козница“.

Увеличение се наблюдава и при следните разходи:

- Услуги от ЖП Инфраструктура – с 4 235 хил. лева,
- Транспортни услуги – с 336 хил. лева,
- Наеми на външни организации – с 274 хил. лева,
- Ремонт на инвентар и резервни части – 188 хил. лева.,
- Охрана външни организации – с 217 хил. лева
- Нарязване, депониране, сортиране, предаване на отпадъци – със 71 хил. лева.,
- Изготвяне на проекти, оценки, бизнес анализи – с 16 хил. лева,
- Инкасо – с 15 хил. лева,
- Юридическо обслужване и други – с 12 хил. лева.

Намалени са разходите за:

- Маневрена дейност – с 1 099 хил. лева,
- Ремонт от външни изпълнители – 662 хил. лева
- Имуществени застраховки – с 617 хил. лева,
- Наеми към ЖПИ – с 360 хил. лева
- Обучения и семинари – с 212 хил. лева,
- Разходи за консигнационни и граждански договори – с 42 хил. лв.

Други разходи

Спрямо бюджета за 2020 г. „други разходи“ намаляват със 198 хил. лева. Като при „ХБДЖ“ ЕАД има намаление с 524 хил. лева в резултат на по-ниска балансова стойност на продадените активи. В „БДЖ ТП“ ЕООД намалението от 163 хил. лева е в резултат на по-ниските разходи за командировки в страната и чужбина, разходи за работно облекло, членски внос и др. „БДЖ ПП“ ЕООД имат увеличение с 597 хил. лв. на тези разходи, поради отчетени по-високи разходи за глоби и неустойки на външни организации и неамортизираната част на бракуваните ДА и др.

За 9-те месеца на 2020 г. са отчетени 8 606 хил. лева като други разходи, което е 3% от общите разходи. В състава на други разходи за целите на анализа са натрупани себестойност на продадените стоки и други текущи активи (КМА), и себестойност на продадените нетекущи активи (ДМА), чиято обща стойност за 9-те месеца на 2020 г. е 315 хил. лв.

Спрямо отчета за 2019 г. „други разходи” намаляват нетно със 760 хил. лева.

По-големите изменения са както следва:

Намаление се наблюдава при:

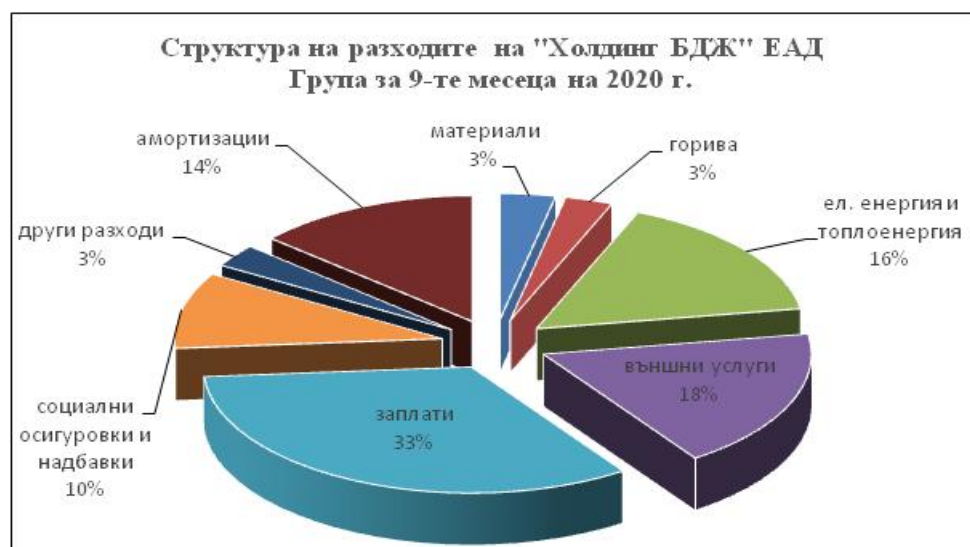
- Неамортизирана част на бракувани ДМА – 2 132 хил. лева,
- Разходи за последващи оценки на активи – с 381 хил. лева,
- Разходи за глоби и неустойки на външни организации – с 332 хил. лева,
- Разходи за командировка в страната и чужбина – с 250 хил. лева,
- Бракувани КМА – 95 хил. лв.,
- Членски внос в международни организации – 57 хил. лева,
- Лихви по РА на финансови и данъчни органи – с 10 хил. лева,
- Представителни разходи – с 11 хил. лева.

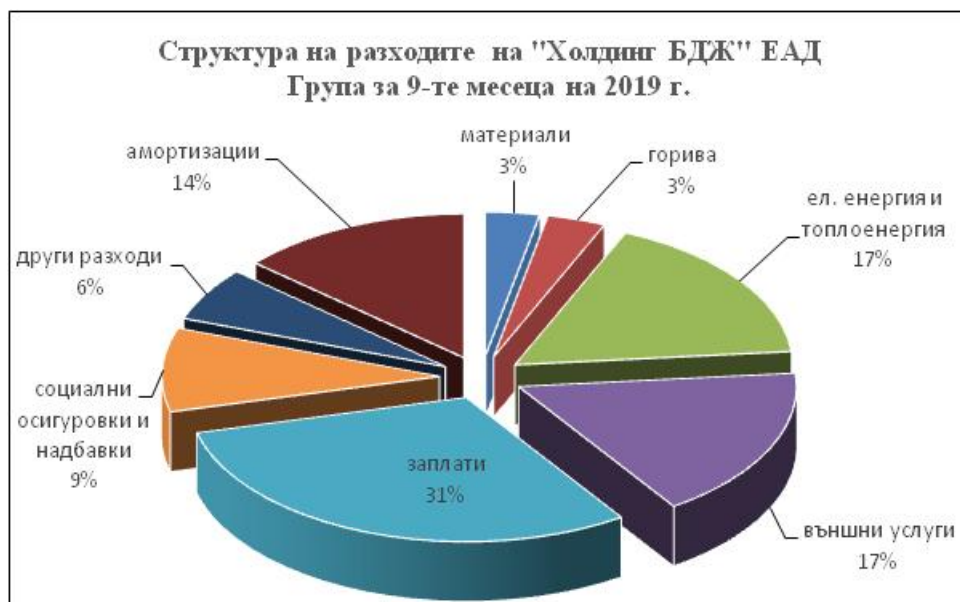
Увеличение се наблюдава при:

- Разходи за провизии – с 1 616 хил. лева,
- Разходи за униформено облекло – с 463 хил. лева,
- Разходи за охрана на труда – с 151 хил. лева,
- Загубени съдебни дела – с 134 хил. лева,
- Разходи за специално и работно облекло – с 82 хил. лева,
- Разходи за МДТ и ЗКПО – с 51 хил. лева.

Амортизации - за 9-те месеца на 2020 г. са отчетени 40 959 хил. лева, което е 13% от общите разходи. Спрямо плана се отчита намаление с 2 744 хил. лева. Спрямо съответния период на 2019 г. разходите за амортизация са по-малко с 1 626 хил. лева.

В графики е показан относителния дял на разходите за 9-те месеца на 2020 г. и 2019 г. на „Холдинг БДЖ” ЕАД Група.





IV. Баланс

Данните за движението на активите и пасивите по баланс към **30.09.2020 г.**, показват:

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	ЯНУАРИ – СЕПТЕМВРИ				
	отчет 30.9.2020	план 30.9.2020	отчет 31.12.2019	изменение	
				1/3 (%)	1/2 (%)
в хил. лева	1	2	3	4	5
Нетекущи активи	473 263	504 139	431 509	9,68%	-6,12%
Текущи активи, в т.ч.:	109 291	123 145	133 822	-18,33%	-11,25%
Материални запаси	40 759	43 041	42 302	-3,65%	-5,30%
Краткосрочни вземания	42 581	35 317	31 390	35,65%	20,57%
Краткосрочни финансови активи	1 835	1 847	1 835	0,00%	-0,65%
Парични средства	24 116	42 940	58 295	-58,63%	-43,84%
Активи държани за продажба	11 039	12 167	11 092	-0,48%	-9,27%
Текущи пасиви, в т.ч.:	98 484	125 836	118 407	-16,83%	-21,74%
Краткосрочни заеми	8 423	8 423	8 423	0,00%	0,00%
Работен капитал (текущи активи - текущи пасиви)	10 807	-2 691	15 415	-29,89%	-501,55%
Зает капитал (актива- текущи пасиви)	495 109	513 615	458 016	8,10%	-3,60%
Нетекущи пасиви	253 857	244 405	202 905	25,11%	3,87%
Други					
Чиста стойност на активите	241 252	269 210	255 111	-5,43%	-10,39%
Печалба (загуба)	-14 020	5 453	-16 817	-16,63%	-357,10%
Финансов резултат от минали години	-379 256	-372 469	-363 696	4,28%	1,82%
Резерви	385 605	387 303	386 212	-0,16%	-0,44%
Основен капитал	248 923	248 923	28 950	759,84%	0,00%
Неконтролиращо участие	0	0	489		
Собствен капитал/коригиран СК със субординиран дълг към собственика	241 252	269 210	255 111	-5,43%	-10,39%

- **Нетекущите активи** на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група към 30.09.2020 г. са 473 263 хил. лева и са увеличени нетно с 41 754 хил. лева спрямо края на 2019 година. Увеличение с 60 234 хил. лв. се отчита в перо „Разходи за придобиване и ликвидация на ДМА включващо и изплатени суми за аванси за капитален ремонт на нетекущи активи, намаляване на нематериалните активи програмни продукти с 365 хил. лева и

намаление с 18 039 хил. лв. в балансовата стойност на групата „Транспортни средства“ в резултат на отчетените разходи за амортизация.

- **Текущите активи** – нетно намаление с 24 531 хил. лева от намаление на паричните средства с 34 179 хил. лева, намаление на материалните запаси с 1 543 хил. лева. и увеличение на Краткосрочните вземания с 11 191 хил. лв.
- **Собствен капитал намалява с 13 859 хил. лева** в резултат на изменение на финансовия резултат.
- В раздел СК на групата е отразена сделката за придобиване на 100% от капитала на дъщерното предприятие „БДЖ -Булвагон“ АД.

За целите на анализа за съпоставимия период задължението на „ХБДЖ“ ЕАД към МТИТС по получена временна, възмездна финансова помощ, е посочено като субординиран дълг към собственика и коригира стойността на СК.

Последното е отчетено и при изчисляване на следващите показатели.

- **Работният капитал** е разликата между текущите активи и текущите пасиви, т.е. той се влошава със 4 608 хил. лева спрямо края на 2019 г., в следствие на намаляване на текущите активи с 24 531 хил. лева и паричните средства с 34 179 хил. лева и намаление на текущи пасиви с 19 923 хил. лева.
- **Заетият капитал** представлява разликата между общо активите и текущите пасиви, подобрението е с 37 093 хил. лева в резултат на увеличението на нетекущите активите с 41 754 хил. лева, на краткосрочни вземания с 11 191 хил. лева и намалението на текущите пасиви с 19 923 хил. лева.

Анализ на вземанията

(хил. лева)

Търговски вземания	Общ размер към 30.09.2020	Обезценка към 30.09.2020	Сума вземания към 30.09.2020	Сума вземания към 31.12.2019	Сума вземания към 31.12.2018	Изменение към 09.2020/12.2019
Чужди жп администрации	40 890	34 957	5 933	5 279	4 947	654
ТТЛ ЕООД	1 388	47	1 341	1 290		51
Интерконтейнер	1 434	1 434	0	0	0	0
Каолин АД	1 967	0	1 967	1 607		360
Аурубис България АД	702	-21	723	911		-188
НЦЛ НЕО КАРГО ЛОГИСТИК ЕООД	1 167	23	1 144	972		172
БДЖ Кончар АД	792	726	66	54		12
ДП НК "ЖИ"	5 383	17	5 366	4 078	4 491	1 288
Други	9 928	1 326	8 602	6 609	13 884	1 993
Общо търговски вземания	63 651	38 509	25 142	20 800	23 322	4 342
Други вземания:						
Предоставени аванси	4 395	1 250	3 145	2 908	1 986	237
Съдебни и присъдени вземания	39 211	37 181	2 030	1 671	1 353	359
Други краткосрочни вземания	6 629	4 532	2 097	2 215	2 317	-118
Данъчни вземания	10 167		10 167	3 546	2 544	6 621
Други вземания общо:	60 402	42 963	17 439	10 340	8 200	7 099
ОБЩО:	124 053	81 472	42 581	31 140	31 522	11 441

Отчетната стойност на вземанията от клиенти към 30.09.2020 г. е в общ размер 124 053 хил. лева, от които 63 651 хил. лева са търговски вземания и спрямо 31.12.2019 г. са увеличени с 4 342 хил. лева. След извършена обезценка на търговските вземания през изминалите финансови години в размер на 38 509 хил. лева., към текущата датата на ОФС балансовата им стойност е 25 142 хил. лева.

Анализ на задълженията

(хил. лева)

№ по ред	Задължения	Нетекущи	Текущи	Общо към 30.09.2020г.	Общо към 31.12.2019г.	Общо към 31.12.2018г.	Разлика 2020-2019
I	Към кредитори по получени заеми- главници и лихви	68 237	8 423	76 660	78 636	77 450	-1 976
II	Търговски задължения	0	38 171	38 171	35 566	38 925	2 605
	в т.ч.:						
1	МТИТС			0	0		0
2	ДП "НК ЖИ"		18 808	18 808	17 392	20 740	1 416
3	Чужди жп администрации		5 363	5 363	4 803	5 822	560
4	Търговски задължения		14 000	14 000	13 371	12 363	629
III	Получени аванси от клиенти		1 194	1 194	889	819	305
							0
IV	Към персонала и осигурителни предприятия	8 183	28 973	37 156	38 694	31 478	-1 538
							0
V	Данъчни задължения		3 167	3 167	3 030	2 350	137
							0
VI	Други задължения		6 863	6 863	6 392	5 405	471
VII	Пасиви по отсрочени данъци	15 073		15 073	15 129	15 477	-56
				0			0
VIII	Провизии		3 358	3 358	1 752	722	1 606
	ВСИЧКО:	91 493	90 149	181 642	180 088	172 626	1 554
IX	Субординиран дълг към собственика МТИТС коригиращ СК				219 975	196 658	-219 975

*Забележка: През 2013 г. са подписани споразумения за разсрочено изплащане на просрочените задължения на дружествата от групата на "Холдинг БДЖ" ЕАД към ДП "НК ЖИ", включващи и варианта за погасяване на задълженията по схемата "дълг срещу собственост".

Консолидираните задължения на „Холдинг БДЖ“ ЕАД към 30.09.2020 г. са увеличени с 1 554 хил. лева спрямо 31.12.2019 г. Нетекущи задължения към 30.09.2020 г. са в общ размер на 76 660 хил. лева, от които 68 237 са задължения за инфраструктурни такси за ползване на железопътната инфраструктура към ДП НКЖИ и намаляват с 1 976 хил. лева в резултат на реализирана сделка по схемата „дълг срещу собственост“ между „Холдинг БДЖ“ ЕАД и ДП „НК ЖИ“. Просрочените задължения по финансов лизинг за доставка на пътнически вагони са в размер на 8 423 хил. лв., които продължават да бъдат обект на съдебен спор с „Първа инвестиционна банка“ АД. Търговските задължения нарастват с 2 605 хил. лева.

Финансов резултат

Планираният в бюджета за 9-те месеца на 2020 г. финансов резултат е печалба в размер на 5 453 хил. лева. Спрямо планирания финансов резултат има влошаване с 19 473 хил. лева.

Основните фактори са:

- По – ниски реализирани приходи спрямо бюджетирания с 24 789 хил. лева;
- Нереализирани сделки „замяна на дълг срещу собственост“ между „БДЖ ТП“ ЕООД и ДП „НК ЖИ“ в размер на 9 282 хил. лева нетен ефект;
- Сумите за придобиване на ДМА по стопански начин нарастват с 1 958 хил. лева.
- По- ниски оперативни разходи спрямо бюджетирания с 14 899 хил. лева;
- Реализирана „замяна на дълг срещу собственост“ между „ХБДЖ“ ЕАД и ДП „НК ЖИ“ в размер на 1 735 хил. лева нетен ефект.

Финансовият резултат на „ХОЛДИНГ БДЖ“ ЕАД Група по отчет за 8-те месеца на 2020 година е загуба в размер на 14 020 хил. лева, при отчетена загуба от 9 093 хил. лева за същия период на 2019 г. или влошаване с 4 927 хил. лева.

Фактори, повлияли на изменението на финансовия резултат са:

- Намаляване на приходите от превоз на пътници с 12 638 хил. лева;
- Намаляване на нетния приход от продажба на текущи и нетекущи активи 5 057 хил. лева;
- Намаляване на разходите за амортизации с 1 626 хил. лева;
- Намаление на оперативните разходи с 1 914 хил. лева;
- Увеличение на приходите от превоз на товари с 2 158 хил. лева.

Основен фактор за не постигане на бюджетираните резултати и влошаването на резултатите спрямо миналата отчетна година е пандемията от COVID 19 и наложените от властите, общоприети ограничителни мерки в страната, както и необходимостта от допълнителни разходи, осигуряващи безопасни условия на труд и превантивни мерки за предпазване на персонала.



инж. Никола Василев
Изпълнителен директор



Съгласувал:
Филип Алексиев
Директор дирекция „Финанси“


Изготвил:
Надя Чифличка
Старши експерт „Финансов мениджмънт и управление на резултатите“

Междинен консолидиран отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	30 септември 2020 ‘000 лв.	31 декември 2019 ‘000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	6	266	631
Имоти, машини и съоръжения	7	455 327	413 131
Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал		-	-
Дългосрочни финансови активи		2 831	2 831
Отсрочени данъчни активи		14 839	14 915
Нетекущи активи		473 263	431 508
Текущи активи			
Материални запаси		40 759	42 302
Краткосрочни финансови активи		1 835	1 835
Търговски вземания		19 520	16 430
Вземания от свързани лица	12	5 622	4 370
Вземания във връзка с данъци върху дохода		-	250
Други вземания		17 439	10 367
Пари и парични еквиваленти		24 116	58 269
Текущи активи		109 291	133 823
Активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба	8	11 039	11 092
Общо активи		593 593	576 423

Съставил: 
/Димитър Михайлов/



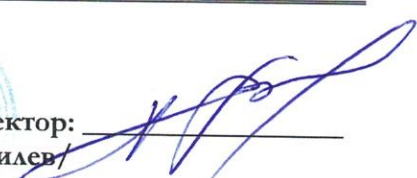
Изпълнителен директор: 
/инж. Никола Василев/

Дата: 30 септември 2020 г.

Междинен консолидиран отчет за финансовото състояние (продължение)

	Пояснение	30 септември 2020 ‘000 лв.	31 декември 2019 ‘000 лв.
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	9.1	248 923	28 950
Преоценъчен резерв	9.2	246 198	247 534
Други резерви	9.2	139 407	138 678
Натрупана загуба		(393 276)	(380 514)
Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка		241 252	34 648
Неконтролиращо участие		-	489
Общо собствен капитал		241 252	35 137
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала		8 183	6 052
Задължения към свързани лица	12	68 236	70 213
Финансиране		162 365	111 111
Отсрочени данъчни пасиви		15 073	15 128
Нетекущи пасиви		253 857	202 504
Текущи пасиви			
Провизии		3 358	1 752
Пенсионни и други задължения към персонала		28 973	32 638
Задължения по финансов лизинг		8 423	8 423
Финансиране		8 334	30 111
Търговски задължения		19 112	15 899
Краткосрочни задължения към свързани лица	12	19 070	239 655
Задължения за данъци върху дохода		-	-
Други задължения		11 214	10 304
Текущи пасиви		98 484	338 782
Общо пасиви		352 341	541 286
Общо собствен капитал и пасиви		593 593	576 423

Съставил: 
/Димитър Михайлов/

Изпълнителен директор: 
/инж. Никола Василев/

Дата: 30 септември 2020 г.

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

**Междинен консолидиран отчет за печалбата или загубата и
другия всеобхватен доход за период, приключващ на 30
септември
(представен в единен отчет)**

Пояснение	30.09.2020	30.09.2019
	'000 лв.	'000 лв. Преизчислен
Приходи от продажби	122 422	135 300
Приходи от финансиране	153 862	154 226
Разходи за материали	(67 966)	(73 938)
Разходи за външни услуги	(54 525)	(53 674)
Разходи за персонала	(130 646)	(125 280)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	(40 959)	(42 585)
Собестойност на продадените стоки и други текущи активи	(315)	(270)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство	838	338
Печалба от продажба на нетекущи активи	10 3 415	7 936
Придобиване на нетекущи активи по стопански начин	8 574	7 630
Други разходи, нетно	(8 606)	(9 366)
Печалба/(Загуба) от оперативна дейност	(13 906)	317
Печалба от инвестиции отчитани по метода на собствения капитал	-	-
Финансови разходи	(201)	(9 556)
Финансови приходи	112	146
Печалба/(Загуба) преди данъци	(13 995)	(9 093)
(Разходи)/Приходи от данък върху дохода	(25)	-
Печалба/(Загуба) за периода	(14 020)	(9 093)
Друг всеобхватен доход (загуба)		
Преоценка на нефинансови активи	6	-
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	(1)	-
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци	5	-
Общ всеобхватен доход за периода	(14 015)	(9 093)
Печалба/(Загуба) за периода, отнасяща се до:		
Неконтролиращото участие	(11)	(3)
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка	(14 009)	(9 090)
	(14 020)	(9 093)
Общо всеобхватна печалба/(загуба) за периода, отнасяща се до:		
Неконтролиращото участие	(11)	(3)
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка	(14 004)	(9 090)
	(14 015)	(9 093)

Съставил: 

/Димитър Михайлов/

Дата: 30/09/2020г.

Изпълнителен директор:



/и.в.ж. Никола Василев /

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

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

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Резерв от актюерски печалби/ (загуби)	Натрупана загуба	Общо собствен капитал на собствениците на предприятието майка	Неконтролиращо участие	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2020 г.	28 950	247 534	139 110	(432)	(380 514)	34 648	489	35 137
Корекция на грешки от предходни периоди	-	-	-	-	157	157	-	157
Преизчислено салдо към 1 януари 2020 г.	28 950	247 534	139 110	(432)	(380 357)	34 805	489	35 294
Увеличаване на капитала чрез непарична вноска -апорт на вземане от собственика	219 973	-	-	-	-	219 973	-	219 973
Придобиване на неконтролиращо участие без промяна на контрола	-	-	729	-	(251)	478	(478)	-
Сделки със собствениците	219 973	-	729	-	(251)	220 451	(478)	219 973
Загуба за периода	-	-	-	-	(14 009)	(14 009)	(11)	(14 020)
Друг всеобхватен доход:								
Преценка на нефинансови активи	-	6	-	-	-	6	-	6
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	(1)	-	-	-	(1)	-	(1)
Общ всеобхватен доход за периода	-	5	-	-	(14 009)	(14 004)	(11)	(14 015)
Прехвърляне на преоценъчен резерв в натрупана загуба	-	(1 341)	-	-	1 341	-	-	-
Салдо към 30 септември 2020 г.	248 923	246 198	139 839	(432)	(393 276)	241 252	-	241 252

Съставил:

/Димитър Михайлов/

Изпълнителен директор:

/инж. Никола Василев/

Дата: 30 септември 2020 г.

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

Междинен 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	Резерв от актюерски печалби/ (загуби)	Натрупана загуба	Общо собствен капитал на собствениците на предприятието майка	Неконтролиращо участие	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2019 г.	28 950	249 318	139 110	-	(366 088)	51 290	494	51 784
Загуба за годината	-	-	-	-	(16 511)	(16 511)	(5)	(16 516)
Друг всеобхватен доход:								
Преценка за задължения по планове за дефинирани приходи	-	-	-	(479)	-	(479)	-	(479)
Преценка на нефинансови активи	-	322	-	-	-	322	-	322
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	(33)	-	47	-	14	-	14
Общ всеобхватен доход за годината	-	289	-	(432)	(16 511)	(16 654)	(5)	(16 659)
Прехвърляне на преоценъчен резерв в натрупана загуба		(2 073)	-		2 085	12	-	12
Други корекции в собствения капитал								
Салдо към 31 декември 2019 г.	28 950	247 534	139 110	(432)	(380 514)	34 648	489	35 137

Съставил: 
/Димитър Михайлов/



Изпълнителен директор: 
/инж. Никола Василев/


Дата: 30 септември 2020 г.

Междинен консолидиран междинен отчет за паричните потоци за период, приключващ на 30 септември

	Пояснение	30.09.2020 ‘000 лв.	30.09.2019 ‘000 лв.
Оперативна дейност			
Постъпления от финансиране	11.3	130 766	129 638
Постъпления от клиенти		132 523	151 363
Плащания към доставчици		(140 325)	(156 743)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(133 512)	(127 702)
Плащания за данък върху дохода		-	(128)
Други парични потоци от основна дейност		11 226	8 486
Нетен паричен поток от оперативна дейност		678	4 914
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(88 792)	(16 686)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		1 865	5 810
Постъпления от финансиране	11.3	52 066	23 500
Получени дивиденди		37	35
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(34 824)	12 659
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		-	-
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		(34 146)	17 573
Пари и парични еквиваленти в началото на периода		58 269	46 551
Загуба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти		(7)	57
Пари и парични еквиваленти в края на периода		24 116	64 181

Съставил: 
 /Димитър Михайлов/



Изпълнителен директор: 
 /инж. Никола Василев/

Дата: 30 септември 2020 г.

Пояснения към междинен консолидиран 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 30.09.2020 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 8 536 души.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Този междинен съкратен консолидиран финансов отчет за период от девет месеца до 30 септември 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 14 009 хил. лв. Натрупаната загуба към 30 септември 2020 г. е в размер на 393 276 хил. лв. За периода текущите активи надвишават текущите пасиви с 10 807 хил. лева (за 2019

г.: 15 014 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 30 септември 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 г.

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“.

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).

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.

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 01.04.2020 г.

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 моторни 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 Врукти“ 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.. 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 и с „Коловаг” АД от месец юни 2020 г. за рециклиране на 7 броя пътнически вагона със срок на продължителност декември 2021 г. Общата стойност на договора възлиза на 3 450 хил. лв. Подписан е договор с „Експрес сервиз” ООД за извършване на модернизация на дизел-хидравлични локомотиви серия 77 000 за следващите 27 месеца. Общата стойност на договора възлиза на 4 023 хил. лв.

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 %.

С решение на Съвета на Директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕООД № 451/29.06.2020г. „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД закупува от „Коловаг трейд“ ЕООД 245 броя акции на „БДЖ - Булвагон“ АД, представляващи 24.5 % от капитала на дружеството. Сключен е Договор № 171/29.06.2020г. за покупко-продажба на акциите от „Коловаг трейд“ ЕООД на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД. С това придобиване размерът на участието в дъщерното дружество възлиза на 100%. Предстои предприемане на съответните действия за промяна на правно-организационната форма на „БДЖ – Булвагон“ от АД в ЕАД (виж пояснение 5).

В изпълнение на Решение №94 от 14.02.2020 г. на Министерски съвет на Република България през месец юни 2020 г. след проведено пряко договаряне между „Холдинг БДЖ” ЕАД и ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура” са продадени 2 (два) недвижими имота - сгради, находяща се в гр. Пловдив, на стойност 1 417 хил. лв., без ДДС, обект „Ледозавод, състоящ се от два корпуса, находящ се в гр. Русе на стойност 336, без ДДС и 1 поземлен имот в гр. Бургас за 29 хил. лв., без ДДС. Разчетите по сделките са уредени чрез

прихващане (безналични сделки) на част от задълженията на „Холдинг БДЖ“ ЕАД за инфраструктурни такси за ползване на железопътната инфраструктура.

С решение на Съвета на директорите, взето с Протокол №460 от 28.07.2020 г. е извършена нова промяна в организационно – управленската структура на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, като считано от 31.07.2020 г. се преустанови дейността и закри поделение „Център за професионално обучение“.

Дъщерното предприятие „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД е предприело действия за осъществяване продажба чрез пряко договаряне на недвижими имоти на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура”, за което е получено разрешение на Министерски съвет с №463/09.07.2020 г.

През месец август 2020 г. е възстановен от приходната администрация на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД надвнесен корпоративен данък за периода от 2014 г. до 2018 г., включително.

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

Нарушаването на обичайната икономическа дейност на Р.България в резултат на пандемията от COVID – 19 оказва своето неблагоприятно влияние и върху операциите на Групата. Предприети бяха действия и мерки от Ръководството, с цел минимизиране на негативните ефекти от пандемията, а именно:

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. Ежедневното изпълнение на графика за движението на влаковете води със себе си и пъления 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, лични предпазни средства и осигуряване на човешкия ресурс за тяхното изпълнение. Размерът на непредвидените в бюджета на Дружеството оперативни разходи за мерките, свързани с епидемията от COVID-19, е 288 хил. лв. Приходите от превозна дейност на пътници за деветмесечието на 2020 г. спрямо деветмесечието на 2019 г. намаляват с 12 688 хил. лв, основно в резултат на въведените противоепидемични мерки в страната.

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 графици за превоз. Отчита се значително затруднение в събиране на вземанията от основни клиенти товародатели, което води до междуфирмена задължнялост с около 10% спрямо същия период на миналата година.

Продажбата на неоперативни активи – по времето на обявеното извънредно положение се отчете свиване на търсенето от страна на потенциалните купувачи. В контекста на социална изолация и ограничаване на контактите се прекъсна веригата продавач–купувач, както и невъзможност за организиране на търгове и преки договаряния по сега съществуващия начин. Реорганизира се формата на провежданите търгове за продажба на активи – от открити заседания в търгове със закрити заседания. В резултат към края на третото тримесечие на 2020 г. , спрямо същия период на 2019 г. Групата отчита спад от 63% на приходите от продажба на нетекущи и текущи активи, без да се отчетат реализираните безналични сделки.

Приходи от почивни станции – за третото тримесечие на 2020 г. спрямо съпоставимия период на 2019 г. се отчита спад на приходите от предлаганата туристическа услуга с 8% или с 35% подобрение в отчетения спад през първото полугодие на 2020 г. С оглед отчетено намаление на приходите през първото полугодие на 2020 г., „Поделение за почивна дейност“ е кандидатствало за получаване на краткосрочна подкрепа за заетост по мярката „60/40“. В отчетният период е получило финансиране за запазване на заетостта на работниците и служителите в ЦПВК Паничище за м.07.2020 г., в размер на 22 хил. лева. В условията на COVID-19, Групата успя да приключи успешно сезон „лято 2020“, дължащо се от една страна на проведена активна рекламна кампания за популяризиране на станциите в социалните мрежи и включване им в онлайн платформи, предлагащи услуги за електронна резервация, а от друга – на избора на по – голяма част от персонала на Групата да почиват в морските станции на БДЖ.

От самото начало 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.

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 30 септември 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
			30.09.2020 %	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-Бувагон“ АД	България	Ремонт и производство на пътнически вагони	100%	51%

5.1. Сделки с неконтроращи участия – придобиване на „БДЖ – Булвагон“ АД

Промени в дела на Групата в собствения капитал на дъщерно дружество, които не водят до загуба на контрол, се третират като трансакции със собственици на Групата. Отчетните стойности на дела на Групата и на неконтроращите участия се коригират с цел отразяването на промяната на относителния им дял в капитала на дъщерното дружество. Всяка разлика между сумата, с която са променени неконтроращите участия, и справедливата стойност на полученото или платено възнаграждение, се признава директно в собствения капитал и се отнася към собствениците на предприятието-майка.

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. Отделно на основание решение на Съвета на Директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕООД № 451/29.06.2020г. „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД закупува от „Коловаг трейд“ ЕООД и останалите 245 броя акции на дъщерното предприятие. С това придобиване размерът на участието на Групата в дъщерното дружество възлиза на 100%. В периодите на придобиване на неконтроращото участие дела и финансовия резултат принадлежащ на Групата е както следва:

Период	Печалба/ (Загуба) на „БДЖ – Булвагон“ АД `000 лв.	Участие принадлеж ащ на Групата - %	Печалба /(Загуба) принадлежаща на Групата `000 лв.	Неконтролира що участие %	Печалба / (Загуба) принадлежаща на неконтролируемо участие `000 лв.
до 29.05.2020 г. от 01.06.2020 г.	(21)	51%	(11)	49%	(10)
до 29.06.2020 г.	(3)	75.50%	(2)	24.5%	(1)
до 30.06.2020 г.	(24)	100%	(13)	-	(11)

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	2 351	149	62	7 062
Новопридобити активи, закупени	-	113	27	-	140
Отписани активи	-	-	-	-	-
Рекласификация по групи	-	-	-	-	-
Салдо към 30 септември 2020 г.	4 500	2 464	176	62	7 202
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2020 г.	(4 444)	(1 927)	-	(60)	(6 431)
Отписани активи	-	-	-	-	-
Амортизация	(5)	(500)	-	-	(505)
Салдо към 30 септември 2020 г.	(4 449)	(2 427)	-	(60)	(6 936)
Балансова стойност към 30 септември 2020 г.	51	37	176	2	266

	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	2 351	149	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	424	149	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	198	106	182	22 106	109	82 932	105 633
Преоценка	-	-	-	6	-	-	6
Отписани активи	(188)	(116)	(121)	(8 673)	(26)	(22 695)	(31 819)
Трансфер към активи, държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	65	-	-	65
Рекласификация по групи	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 30 септември 2020 г.	90 033	23 873	38 713	957 992	3 665	88 331	1 202 607
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	136	116	117	8 430	23	-	8 822
Трансфер към активи, държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	(57)	-	-	(57)
Преоценка/(Обезценка) в собствен капитал	-	-	-	-	-	-	-
Рекласификация по групи	-	-	(2)	-	2	-	-
Амортизация	(845)	(511)	(783)	(38 223)	(92)	-	(40 454)
Салдо към 30 септември 2020 г.	(24 849)	(17 850)	(36 573)	(658 436)	(3 002)	(6 570)	(747 280)
Балансова стойност към 30 септември 2020 г.	65 184	6 023	2 140	299 556	663	81 761	455 327

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“. Към 30.09.2020 г. в състава на групата Активи в процес на изграждане и аванси са включени изплатени аванси от Групата за ремонт на дълготрайни активи в размер на 75 963 хил. лв. (2019 г.: 15 348 хил. лв.).

За обезпечаване на формирани задължения на Групата („БДЖ – Товарни превози“ ЕООД) към Националната агенция по приходите към 30 септември 2020 г. е наложен заповор 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)	(26)	(1 247)	(9 305)	(515)	(8 583)	(19 875)
Трансфер към активи, държани за продажба	-	-	-	(337)	-	-	(337)
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	1 305	-	-	1 305
Рекласификация по групи	-	13	15	4	2	(34)	-
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:

	30.09.2020	2019
Активи, класифицирани като държани за продажба	‘000 лв.	‘000 лв.
Имоти, машини и съоръжения	11 039	11 092
	11 039	11 092

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

	30.09.2020	2019
Активи, класифицирани като държани за продажба	‘000 лв.	‘000 лв.
В началото на периода	11 092	14 406
Продадени активи през периода	(45)	(1 392)
Ликвидация чрез брак или отписване на липси	-	(1 792)
Класифицирани в държани за продажба	-	1
Трансфер към нетекущи активи	(8)	(102)
Загуба от обезценка/възстановяване на загуба от обезценка	-	(29)
	11 039	11 092

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

	Брой	30.09.2020	Брой	2019
		‘000 лв.		‘000 лв.
Товарни вагони	3 795	3 301	3 839	3 337
Локомотиви	80	2 503	80	2 503
Пътнически вагони	181	5 060	177	5 060
Контейнери	250	174	277	191
Автомобили	8	1	8	1
		11 039		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 30.09.2020 г. едноличен собственик е държавата, представлявана от Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията.

	30.09.2020	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
	30.09.2020	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 30 септември	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 пояснение11.3). 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/С.

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			Общо други резерви	Преоценъчен резерв
	Законови резерви	Общи резерви	Резерв от актюерски печалби/ (загуби)		
Салдо към 1 януари 2019 г.	7 238	131 872	-	139 110	249 318
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-	(2 073)
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	(479)	(479)	-
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	322
Данъчни ефекти от преоценката	-	-	47	47	(33)
Салдо към 31 декември 2019 г.	7 238	131 872	(432)	138 678	247 534
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-	(1 341)
Придобиване на неконтролиращо участие без загуба на контрол	-	729	-	729	-
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	6
Данъчни ефекти от преоценката	-	-	-	-	(1)
Салдо към 30 септември 2020 г.	7 238	132 601	(432)	139 407	246 198

Към 30.09.2020 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

	30.09.2020 ‘000 лв.	30.09.2019 ‘000 лв.
Приходи от продажба	3 611	8 992
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(196)	(1 056)
Печалба от продажба на нетекущи активи	3 415	7 936

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

	30.09.2020 ‘000 лв.	30.09.2019 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Кончар“ АД	12	13
	12	13
Покупки на стоки и услуги		
- покупка на стоки и услуги на „БДЖ – Кончар“ АД	149	-
	149	-

11.2 Сделки с други свързани лица под общ контрол

	30.09.2020 ‘000 лв.	30.09.2019 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	7 648	8 228
- продажба на стоки и услуги на ДП „Транспортно строителство и възстановяване“	81	53
- покупка на стоки и услуги от „Пристанище Бургас“ ЕАД	10	102
- продажба на стоки и услуги на „Пристанище Варна“ ЕАД	3	9
	7 742	8 392
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки и услуги от ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	66 258	62 045
- покупки на стоки и услуги от „Трен“ ЕООД	4 466	7 623
- покупка на стоки и услуги от ДП „Транспортно строителство и възстановяване“	39	-

- покупка на услуги от „Информационно обслужване“ АД	166	3
- покупка на стоки и услуги от „Български пощи“ ЕАД	20	12
- покупка на стоки и услуги от ИА „Железопътна администрация“	-	-
- покупка на услуги от Пристанищен комплекс Русе	2	2
	70 951	69 685

В изпълнение на Решение №94 от 14.02.2020 г. на Министерски съвет на Република България през месец юни 2020 г. след проведено пряко договаряне между „Холдинг БДЖ“ ЕАД и ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“ са продадени 2 (два) недвижими имота - сгради, находяща се в гр. Пловдив, на стойност 1 417 хил. лв., без ДДС, обект „Ледозавод, състоящ се от два корпуса, находящ се в гр. Русе на стойност 336, без ДДС и 1 поземлен имот в гр. Бургас за 29 хил. лв., без ДДС. Разчетите по сделките са уредени чрез прихващане (безналични сделки) на част от задълженията на „Холдинг БДЖ“ ЕАД за инфраструктурни такси за ползване на железопътната инфраструктура.

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

	30.09.2020 ‘000 лв	30.09.2019 ‘000 лв.
Получена временна, възмездна финансова помощ:		
- Апорт на вземане в капитала	219 973	-
- Разходи за лихви по финансови задължения	-	9 365
Получено финансиране в изпълнение на договор за ЗОУ:		
- Получено финансиране за текуща дейност	131 250	131 250
- Получено финансиране за ДА	52 066	23 500
Наложени санкции за изпълнение на договор за ЗОУ	484	1 612
Продажба на услуги		
- Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията	5	4
Покупка на услуги		
- Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията	7	8
	403 785	165 739

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 №358 от 19.12.2019 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 31.03.2020 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:

	30.09.2020 ‘000 лв.	30.09.2019 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	304	222
Разходи за социални осигуровки	32	25
Други разходи – командировки	8	19
Общо възнаграждения	344	266

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

12 Разчети със свързани лица в края на периода

	30.09.2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Текущи вземания от:		
собственика		
- Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията	180	180
асоциирани предприятия		
- БДЖ Кончар АД	794	780
- обезценка	(727)	(727)
	<u>247</u>	<u>233</u>
други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	5 382	4 106
- ДП "Транспортно строителство и възстановяване"	9	59
- "Трен" ЕООД	19	19
- ДП "Пристанищна инфраструктура"	60	60
- Български пощи ЕАД	1	-
- Информационно обслужване АД	-	3
- Пристанище Бургас ЕАД	-	3
- обезценка	(96)	(113)
	<u>5 375</u>	<u>4 137</u>
Общо вземания от свързани лица	<u>5 622</u>	<u>4 370</u>
Нетекучи задължения:		
собственика		
- Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията	-	-
други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	68 236	70 213
	<u>68 236</u>	<u>70 213</u>
Текущи:		
Задължения към свързани лица:		
<i>асоциирани предприятия</i>		
- БДЖ - Трансимпекс АД	90	90
- БДЖ Кончар АД	155	154
	<u>245</u>	<u>244</u>
<i>други свързани лица под общ контрол</i>		
- НК "Железопътна инфраструктура"	18 808	17 392
- „Трен“ ЕООД	-	1 987
- Български пощи ЕАД	8	9
- "Информационно обслужване" АД	9	48
	<u>18 825</u>	<u>19 436</u>
Общо задължения към свързани лица	19 070	19 680
Задължения към собственика		
- Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията	-	219 975
Общо текущи задължения към свързани лица	<u>19 070</u>	<u>239 655</u>
Общо задължения към свързани лица	<u>87 306</u>	<u>309 868</u>

13 Условни активи и условни пасиви

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

Гражданско дело №37014/2013г. от Софийски районен съд, 60-състав с ищец „СЖС България“ ЕООД. Цената на иска е 6 хил. лева с предмет неизпълнен договор за услуга. Прогнозния разход за сметка на „Холдинг БДЖ“ ЕАД възлиза в размер на 6 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.

Търговско дело 2095/2017 г. от Софийски градски съд. Ищец по делото е „Викинг Николов“ ЕООД. Общата стойност на иска е 110 хил. лв. Предмет на иска са неоснователно обогатяване на „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД по договори №94/27.09.2011г. и №103/20.07.2015г. Ответник по делото е „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД.

Гражданско дело 8255/2019 г. от Софийски градски съд. Ищец по делото е „ДП НК ЖИ“. Общата стойност на иска е 789 хил. лв. Предмет на иска са обезщетение за причинени вреди, настъпили като последица от дерайлиране на ел. локомотив №45153.4 и пет вагона в състава на бърз влак №8601. Ответник по делото е „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД.

Търговски дела 1235/2019, 817/2019, 191/2020, 192/2020 от Софийски градски съд. Ищец по делото е Първа инвестиционна банка. Общата стойност на исковете е 3 593 хил. лв. Предмета на иска се основава на чл.79 и чл.86 от ЗД. Ответници по делото са „Холдинг БДЖ“ ЕАД и „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД, като трето лице помагач.

Гражданско дело №5379/2017 г. от Софийски градски съд. Ищец по делото е физическо лице. Общата стойност на иска е 102 хил. лв. Правно основание на заведеното дело е неправомерно увреждане по чл.45, вр. чл. 49 от ЗЗД. Ответник по делото е „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД.

Гражданско дело №4811/2017 г. от Софийски градски съд. Ищец по делото е физическо лице. Общата стойност на иска е 180 хил. лв. Правно основание на заведеното дело е неправомерно увреждане. Ответник по делото е „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД.

Гражданско дело № 5162/2020 г. от Районен съд Пловдив. Ищци по делото са физически лица. Предмет на иска е обезщетение за трудова злополука. Цената на иска възлиза на 655 хил. лв. Ответник по делото е „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД.

14 Категории финансови активи и пасиви

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

	30.09.2020	2019
	'000 лв.	'000 лв.
Финансови активи		
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)	35 315	22 119
Вземания от свързани лица	5 622	4 370
Пари и парични еквиваленти	24 116	58 269
	<u>65 053</u>	<u>84 758</u>
	69 719	89 424
Финансови пасиви		
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Задължения по финансов лизинг	8 423	8 423
Търговски и други задължения (без аванси)	28 552	24 771
Задължения към свързани лица	87 306	89 895
	<u>124 281</u>	<u>123 089</u>

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.
01 януари 2020	-	-	-	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	-	-	-	-	-	-
30 септември 2020	-	-	-	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.
01 януари 2019	-	-	-	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
Прекасифициране	-	-	-	-	-	-
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:

	30.09.2020	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	5 622	4 370
Търговски и други вземания (без аванси)	35 315	22 119

Пари и парични еквиваленти	24 116	58 269
	69 719	89 424

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 трансакции 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:

	30.09.2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Обезценка на 1 януари	81 083	87 159
Отписани несъбираеми вземания	-	(1 847)
Обезценка, отчетена през годината	-	545
Възстановяване на загуба от обезценка през годината	(60)	(4 774)
Обезценка към края на периода	81 023	81 083

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

30 септември 2020 г.	Текущи		Нетекущи над 1 година
	До 6 месеца	До 1 година	
Заеми	-	-	-
Задължения по финансов лизинг	8 423	-	-
Търговски и други задължения	28 552	-	-
Задължения към свързани лица	15 037	4 033	68 236
	52 012	4 033	68 236

В предходния отчетен периоди 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	24 771	-	-
Задължения към свързани лица	15 649	4 033	70 213
	48 843	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 30 септември 2020 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

	Ниво 3 30.09.2020 <u>'000 лв.</u>	Ниво 3 2019 <u>'000 лв.</u>
Имоти, машини и съоръжения		
- земи	58 937	58 979
- подвижен състав	299 285	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:

	30.09.2020	2019
	'000 лв.	'000 лв.
Собствен капитал	241 252	34 648
+Субординиран дълг	-	219 973
Коригиран собствен капитал	241 252	254 621
Общо пасиви	352 341	321 313
- Пари и парични еквиваленти	(24 116)	(58 269)
Нетен дълг	<u>328 225</u>	<u>263 044</u>
Съотношение на нетен дълг към капитал	<u>1.36</u>	<u>1.03</u>

19 Събития след края на отчетния период

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 30 септември 2020 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 29.10.2020 г.