

Междинен доклад за дейността  
Междинен съкратен индивидуален финансов  
отчет

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

30 септември 2020 г.

БДЖ  BDZ

# Съдържание

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

### „ХОЛДИНГ БДЖ” – ЕАД

#### АНАЛИЗ ЗА ДЕЙНОСТТА И ОСНОВНИ ОБЕМНИ И ИКОНОМИЧЕСКИ ПОКАЗАТЕЛИ за 9-те месеца на 2020 година

#### Основни финансови и икономически показатели

в хил. лева	Отчет 30.09.2020 г.	Бюджет 30.09.2020 г.	Отчет/Бюджет		Отчет 30.09.2019 г.	Отчет 2020/Отчет 2019	
			+ -	% на изменение		+ -	% на изменение
<b>Финансови показатели</b>							
Приходи - Общо	3 999	6 279	(2 280)	-36%	7 603	(3 604)	-47%
в т. ч.: Приходи от продажби на ДМА и КМА	951	2 603	(1 652)	-63%	4 586	(3 636)	-79%
Административно подпомагане	1 620	1 509	111	7%	1 350	270	20%
Приходи от почивни станции	852	1 589	(737)	-46%	913	(61)	-7%
Атестация и обучение	55	201	(146)	-73%	285	(230)	-81%
Други приходи	500	377	124	33%	469	32	7%
Фин. помощ от Държавния бюджет /схема 60/40/	22		22			22	
Оперативни разходи (преки разходи)	(4 024)	(6 051)	(2 027)	-33%	(5 724)	(1 700)	-30%
Материали, горива, енергия	(220)	(325)	(105)	-32%	(285)	(65)	-23%
Разходи за персонала	(2 262)	(2 312)	(51)	-2%	(2 493)	(231)	-9%
Външни услуги	(849)	(1 546)	(697)	-45%	(1 009)	(160)	-16%
Балансова стойност на продадените ДА	(32)	(682)	(650)	-95%	(299)	(267)	-89%
Лихви просрочени плащания	(20)	(20)	(0)		(113)	(93)	-82%
Обезценка на активи	-	-	-		43	43	
Други разходи	(641)	(1 165)	(524)	-45%	(1 568)	(927)	-59%
<b>ЕБИТДА</b>	<b>(25)</b>	<b>227</b>	<b>(252)</b>	<b>(1)</b>	<b>1 879</b>	<b>(1 904)</b>	<b>-101%</b>
<b>ЕБИТДА / Приходи %</b>	<b>-1%</b>	<b>4%</b>	<b>-4%</b>	<b>-117%</b>	<b>25%</b>	<b>-25%</b>	<b>-103%</b>
Приходи от амортизиране на други финансираня от ДБ	0	14	(13)	-98%	14	(14)	-98%
Разходи за амортизации	(485)	(476)	9	2%	(461)	24	5%
<b>ЕБИТ</b>	<b>(510)</b>	<b>(236)</b>	<b>(274)</b>	<b>116%</b>	<b>1 432</b>	<b>(1 942)</b>	<b>-136%</b>
<b>Печалба/Загуба от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост"</b>	<b>1 735</b>	<b>1 754</b>	<b>(19)</b>	<b>-1%</b>	<b>1 350</b>	<b>385</b>	<b>29%</b>
Брутен приход от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост"	1 782	1 802	(20)	-1%	1 894	(112)	-6%
Себестойност на продадени активи по схемата "дълг срещу собственост"	(47)	(48)	1	-2%	(544)	497	-91%
Нетен резултат от финансова дейност	88	36	(52)	144%	(9 347)	9 435	-101%
<b>Нетна печалба</b>	<b>1 313</b>	<b>1 554</b>	<b>(241)</b>	<b>-16%</b>	<b>(6 565)</b>	<b>7 878</b>	<b>-120%</b>
<b>нетен оборотен капитал</b>	<b>10 058</b>	<b>11 727</b>	<b>(1 669)</b>	<b>-14%</b>	<b>10 836</b>	<b>(778)</b>	<b>-7%</b>
текущи активи	22 067	23 341	(1 274)	-5%	23 041	(974)	-4%
текущи пасиви	12 009	11 615	395	3%	12 205	(196)	-2%

## **Нетните приходи**

Спрямо бюджета на дружеството приходите са по-малко с 2 280 хил. лева. С 1 652 хил. лв. са по-малко приходи от продажба на текущи и нетекущи активи спрямо планираните за периода. Планираните приходи от почивни бази не се изпълняват със 737 хил. лева, основно от външни клиенти със 710 хил. лева. Нереализираните приходи от обучение и атестация в размер на 146 хил. лева се дължи на преустановяване дейността на ЦА от месец март 2020 г. и прехвърляне на дейността на ЦПО месец юли 2020г. към „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД.

Превантивните мерки за предпазване от заразяване и разпространение на COVID-19 са една от основните причини за изостава в изпълнението на бюджетните приходи.

През месец юни 2020 г. са реализирани планираните в бюджета продажби по схемата „Дълг срещу собственост” с ДП „НКЖИ“ в размер на 1 782 хил. лв. както следва:

- Сграда учебни курсове Пловдив - 1 417 хил. лв.
- Терен Солници Бургас - 29 хил. лв.
- Ледозавод Русе - 336 хил. лв.

Нетните приходи от оперативната дейност на “Холдинг БДЖ ЕАД” намаляват спрямо отчета за 8-те месеца на 2019 година с 3 604 хил. лева, най-вече от намаление на приходи от продажба на активи с 3 636 хил. лева. Изменението в част нетекущите активи е намаление с 3 695 хил. лв., а продажбите от текущи активи се увеличават с 59 хил. лв.

Намаляват приходите от атестации и обучения с 220 хил. лева. Към настоящия момент „Центъра за атестация“ е с преустановена дейност, а дейността на „Центъра за обучение“ е прехвърлена в едно от дъщерните дружества.

Приходите от почивни станции намаляват с 61 хил. лева., като постъпленията от свързани лица са се увеличили с 195 хил. лв., а тези от външни клиенти са с 257 хил. лв. по-малко.

## **Оперативните разходи**

Спрямо бюджета за 9-те месеца на 2019 г. оперативните разходи са по-малко с 2 027 хил. лева, от намалена балансова стойност на продадените ДМА с 650 хил. лева., външни услуги с 697 хил. лева - от нереализирани планирани разходи за разрушаване на сгради 200 хил. лева, 100 хил. лв. контрол на състоянието на ПЖПС от БДЖ ПП и ТП, за предоставяне на юридически услуги 57 хил. лева, непредвидени разходи 59 хил. лева, 40 хил. лева по-малко извършени външни услуги от ЦПО, нереализирани маркетингови проучвания 47 хил. лева. Други разходи намаляват с 524 хил. лева в резултат на по-ниската себестойността на продадените КМА с 364 хил. лева. Не достигнатият обем на планираните продажби на активи е причина и за отчетения по-нисък размер на две стойности-балансирана стойност на продадените ДМА и себестойността на продадените КМА. По-нисък размер на разходите спрямо бюджетирания за периода се отчита в материали с 105 хил. лева и разходи за персонал с 51 хил. лева.

Разходите за оперативна дейност намаляват спрямо отчета за същия период на 2019 г. с 1 700 хил. лева. Всички пряко свързани с дейността разходи имат намаление спрямо сравнявания

период за миналата година. По-съществени са намаленията при балансова стойност на продадените дълготрайни активи с 267 хил. лева и други разходи с 927 хил. лева. По-ниската балансова стойност се дължи и на по-ниския обем реализирани продажби на дълготрайни активи за 9-те месеца на 2020 г. спрямо сравнявания период. Основното намаление на други разходи се отчита в резултат на разходи свързани с балансовата стойност на бракувани активи, за 9-те месеца на миналата година тази стойност е била 1 025 хил. лв., докато през текущия период няма отчетен такъв разход. Разходите за персонал намаляват спрямо същия период на миналата година със 131 хил. лева. През настоящата година се извършиха действия по оптимизация на дейностите и респективно на числения персонал.

## **ЕБИТДА**

По бюджет резултата от оперативна дейност е с 225 хил. лева по-малко. Намалението на приходите е с малко по-висока степен от намалението на разходите, както е описано по-горе, което не позволява достигане на бюджетирания финансов резултат - печалба от 227 хил. лева.

По отчет за 9-те месеца на 2020 г. ЕБИТДА с отрицателна стойност от 25 хил. лева, за същия период на м.г. е с положителна стойност 1 783 хил. лева или влошаване с 1 879 хил. лева, главно поради намаление на приходи от продажба на неоперативни активи.

**ЕБИТ** – за 9-те месеца на 2020 г. е с отрицателна стойност от 510 хил. лева и се влошава спрямо 9-те месеца на 2019 г. с 1 942 хил. лева. Сравнено с бюджета влошаването е с 274 хил. лева.

## **Финансов резултат**

По бюджет финансовият резултат на дружеството е печалба в размер на 1 554 хил. лева. Реализирани са 16% или 241 хил. лева по-малко от планирания резултат за периода.

По отчет за 9-те месеца на 2020 г. “Холдинг БДЖ” ЕАД приключва с печалба в размер на 1 313 хил. лева, при отчетена загуба в размер на 6 565 хил. лева за същия период на 2019 г. или на лице е подобряване с 7 878 хил. лева. Отрицателната стойност на финансовият резултат за миналата година се дължи преди всичко на начислени финансови разходи в размер на 9 347 хил. лева, които представляват начислена лихва на отпуснатата финансова помощ от МТИТС, която за периода на 2020 г. вече е трансформирана в СК на дружеството.

**Нетният оборотен капитал** се влошава с 778 хил. лева от намаляването на текущите активи в резултат на намаляване на наличните парични еквиваленти с 48%.

За целите на анализа от състава на текущите пасиви за 2019 г. е изключена сумата от 220 млн. лв., която представлява 196 млн. лв. размера на държавно финансиране и 24 млн. лв. свързаните с него лихви. Съгласно Решение на МС от 20.12.2019 г. тази сума се трансформира в собствен капитал през 2020 г.

## **Анализ на приходите**

Изпълнението на **планираните по бюджет приходи от оперативна дейност** е 64%, налично е неизпълнение от 36% или реализираните приходи са по-малко от планираните с 1 652 хил. лева. Неизпълнението на планираните приходи се дължи на:

- **Продажба на нетекущи активи:**

- ✓ 1 453 хил. лв. нереализирана продажба на товарни вагони,
- ✓ 60 хил. лв.- нереализирана продажба теснопътни товарни вагони,

- ✓ 113 хил. лв.- нереализирана продажба сграда ревизор Русе,
- ✓ 3 хил. лв. в по-голям размер реализирана продажба на контейнери
- **Продажба на текущи активи:**
  - ✓ 330 хил. лв. нереализирана продажба на колооси и рами от талиги,
  - ✓ 20 хил. лв. по-малко реализирани от продажба на резервни части,
  - ✓ 216 хил. лв. в по-голям размер реализирана продажба на бракувани ПВ,
  - ✓ 105 хил. лв. небюджетирани, продадени материали на БДЖ-ПП
- **Други приходи** увеличение от 124 хил. лева спрямо бюджета за 2020 г. Измененията са както следва:
  - ✓ 47 хил. лв. обезщетения за ползвани площи от ДП "НКЖИ"- повече,
  - ✓ 28 хил. лв. обезщетение ползвани площи ТП- повече,
  - ✓ 30 хил. лв. приходи от СЛ от глоби, неустойки и просрочени плащания повече,
  - ✓ 9 хил. лв. повече от площи банкомат, кафемашина, станция мобилен оператор,
  - ✓ 10 хил. лв. други

**Приходите** от оперативната дейност на “Холдинг БДЖ ЕАД” намаляват с 3 604 хил. лева, от 7 603 хил. лева през 9-те месеца на 2019 г. на 3 999 хил. лева за същия период на 2020 г. Изменението на приходите е в резултат на:

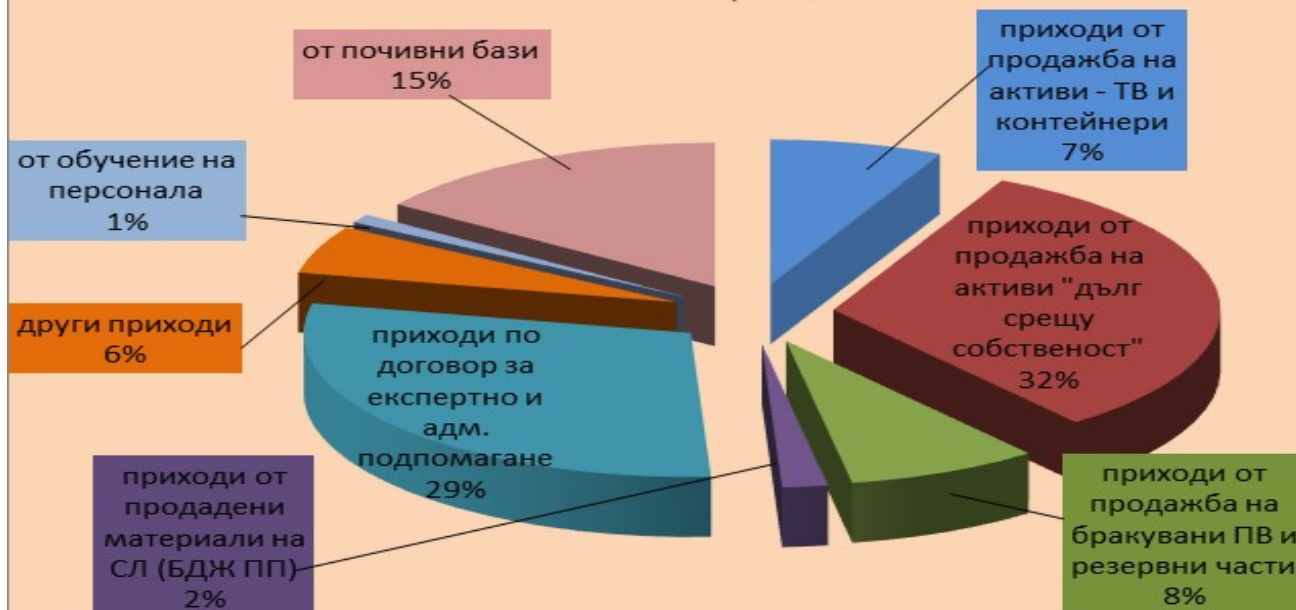
- **Продажба на нетекущи активи:**
  - ✓ реализирани приходи от продажба за 9-те месеца на 2019 г. са в размер на 4 094 хил. лева, а за 9-те месеца на 2020 г. са 399 хил. лева и са получени от продажбата на вагони 239 хил. лв. , 32 хил. лв. от контейнери и 128 хил. лв. от продажба на товарни вагони, т.е. разлика от 3695 хил. лева намаление.
- **Продажба на текущи активи:**

За 9-те месеца на 2020 г. от продажбата на текущи активи има увеличение от 59 хил. лв., като за текущия период продажбите са в размер на 551 хил. лв. спрямо 492 хил. лв. за миналата година.

  - ✓ Реализиран приход от продажба на бракувани пътнически вагони 266 хил. лева;
  - ✓ Реализиран приход от продажба на резервни части на външни контрагенти в размер на 180 хил. лева;
  - ✓ реализирани приходи от продажба на материали на СЛ през 6-те месеца на 2020 г. в размер на 105 хил. лева.
- **Други приходи** увеличение от 32 хил. лева спрямо отчета за 2019 г. Измененията са както следва:
  - ✓ увеличение на приходите от отдадени под наем сгради с 154 хил. лв.
  - ✓ увеличение от СЛ от глоби и неустойки с 25 хил. лв.
  - ✓ намаление на приходи от такси, предоставени активи на свързани лица с 59 хил. лева;
  - ✓ намаление в усвоени депозити – за 2019 г. има усвоена гаранция на ARWEX AG в размер на 47 хил. лева.;
  - ✓ намаление на приходи от други дейности с 41 хил. лв.

В следващите графики е показана структурата на приходите по отчет за 9-те месеца на 2020 г. и 2019 г.:

### Структура на приходите на "Холдинг БДЖ" ЕАД за 9-те месеца на 2020 г.



### Структура на разходите на "Холдинг БДЖ" ЕАД за 9-те месеца на 2019 г.



## Анализ на разходите

### Разходи за персонал (заплати и осигуровки)

Спрямо бюджета разходите за персонал (заплати + социални осигуровки и надбавки) намаляват с 51 хил. лева.

За 9-те месеца на 2020 г. са отчетени 1 262 хил. лева или това са 50% от разходите. Спрямо съответния период на 2019г. разходите за възнаграждения на персонала са намалени със 139хил. лева. Въпреки, че от 01 януари 2020 г. заплатите са индексирани в съответствие с увеличената минималната работна заплата за страната, от 560 лева на 610 лева или повишение с 8,2 %, средствата за възнаграждения на персонала отбелязват намаление поради

намаляване на числеността и прекратяване на дейността на поделение „Център за атестация“ от 01.03.2020 г. и преминаване на „Център за професионално обучение“ към „БДЖ ПП“ ЕООД.

Показатели	мярка	9-те месеца			Отчет 2020/Отчет 2019		Отчет 2020/План	
		отчет 2020	план 2020	отчет 2019	+-	%	+-	%
Възнаграждения на персонала	хил. лева	1 842	1 801	1 981	-139	-7%	41	2%
Средно списъчен брой на персонала	брой	116	123	151	-35	-23%	-7	-6%
Средна месечна работна заплата	лева	1 764	1 628	1 458	307	21%	137	8%
социални осигуровки и надбавки	хил. лева	420	511	512	-92	-18%	-92	-18%
% на социалните разходи	%	22,8%	28,4%	25,8%				

Средно списъчният брой на персонала за 9-те месеца на 2020 г. е 116 броя и е намален спрямо 2019 г. с 35 бр., а с планираната численост намаление с 7 бр.

**Материали** – отчетени са 73хил. лева, с13хил. лева по-малко от същия период на предходната година и спрямо плана 35 хил. лева по-малко.

**Горива** – отчетени са 23хил. лева. Включват разходите за гориво за служебните автомобили на дружеството. Отчетените разходи са с 16 хил. лева по-малко от планираните и12 хил. лева по-малко сравнено с 9-те месеца на 2019 г.

**Ел. енергия и топлоенергия** – разходът е в размер на 101 хил. лева за отчетния период. Спрямо плана има намаление с 47 хил. лева. Спрямо същия период на 2019 г. разходите за ел. енергия и топлоенергия намаляватс37хил. лева. Поради утвърдената от КЕВР по-ниска цена на природния газ от 01.04.2020 г. са приети нови по-ниски цени на топлинна енергия средно намаление с 21,84%и на ел. енергия средно намаление с 27,91%.

**Външни услуги**– отчетени са849хил. лева, което представлява 19% от разходите за дейността. Спрямо същия период на 2019г. разходите за външни услуги отчитат намаление с160хил. лева.

**Намалението се наблюдава при:**

- Разходи за консигнационни и граждански договори с65 хил. лева;
- Наеми от ЖПИ с 37 хил. лева;
- Обучения с 25 хил. лв.;
- Пазарни анализи и маркетингови проучвания с 24 хил. лв.
- Печатни услуги за Печатни издания с 15 хил. лева;
- Ремонт от външни изпълнители с 14 хил. лв.
- Транспортни услуги с 6 хил. лева;
- Таксис6 хил. лева;
- Реклами с 4 хил. лева.;
- Юридическо обслужване и услуги с 2 хил. лева.

**Увеличение се наблюдава при:**

- Такса смет с 9 хил. лева;
- Оценка на активи на ППД с 15 хил. лв.;
- Консултантски услуги с 7 хил. лева;
- Одиторски услуги с 5 хил. лв.

**Други разходи**

Спрямо бюджета за 2019 г. други разходи са намалени с 524 хил. лева, изменението е най – вече поради по-ниска себестойност на продадени стоки и други текущи активи (КМА)с 469 хил. лева.



Спрямо отчета за миналата година са отчетени са 641 хил. лева (с изключение на лихвите) . За целите на анализа в други разходи са включени себестойността на продадените стоки и други текущи активи. спрямо 2019 г. стойността на други разходи намаляват с 927 хил. лева.

**Намалени са разходите за:**

- Неамортизирана част на бракувани ДМА с 1 025 хил. лева;
- Обезценка на активи с 43 хил. лева;
- Разходи за командировки в страна и чужбина с 24 хил. лева;
- Километрични възнаграждения с 13 хил. лева;
- Представителни разходи с 4 хил. лева.

**Увеличение се наблюдава при:**

- Себестойност на продадени стоки и други текущи активи (КМА) с 200 хил. лева;
- Разходи 50% наем имоти с 53 хил. лева и др.
- Разходи за местни данъци и такси с 50 хил. лева;
- Загубени дела БДЖ с 14 хил. лв.
- Данък сгради с 14 хил. лв.

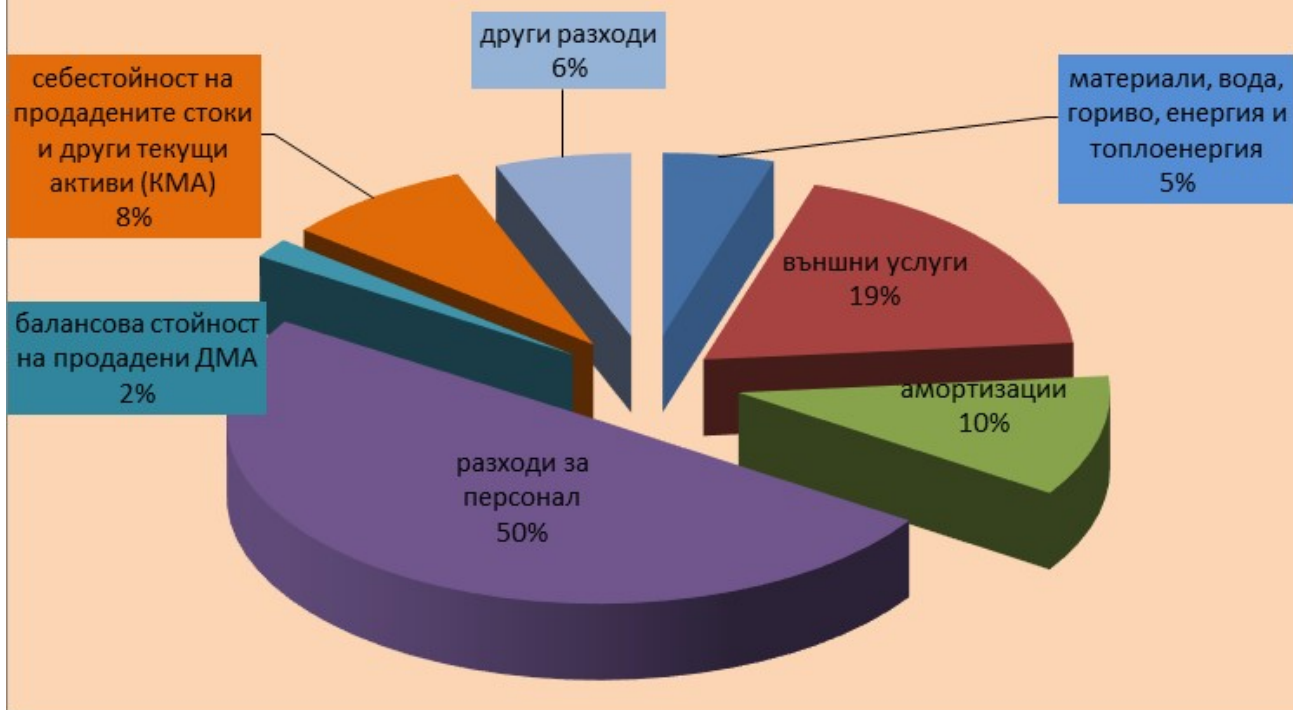
**Лихви за просрочени плащания** – отчетени са 20 хил. лева, спрямо съответния период на предходната година разходите лихви за просрочени плащания са намалени с 1 хил. лева.

**Амортизации** – отчетени са 485 хил. лева, което представлява 11% от разходите за дейността. спрямо 9-те месеца на предходната година са увеличени с 24 хил. лева.

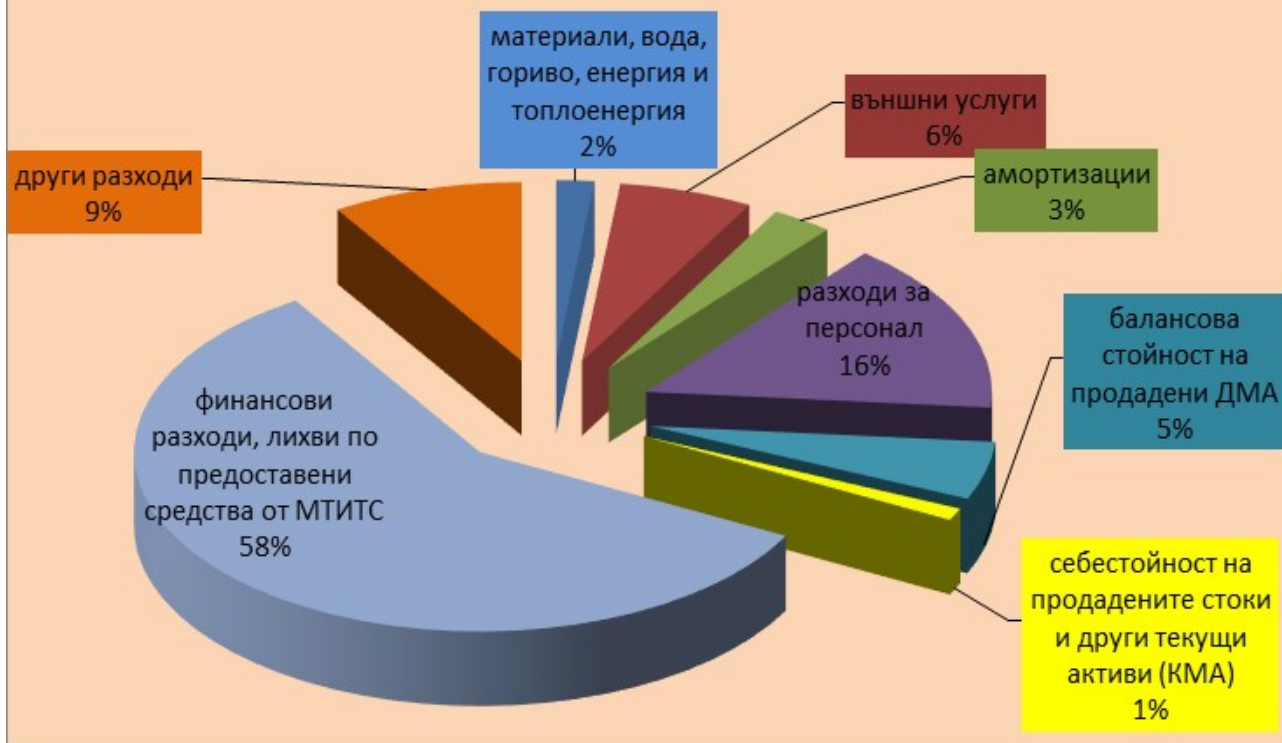
**Финансови разходи** – намалени с 9 376 хил. лева спрямо 9-те месеца на предходната година, дължи се на начислена лихва в размер на 9 382 хил. лева свързани основно с отпуснатата финансова помощ от МТИТС за 9-те месеца на 2019 г.

Относителният дял на разходите по икономически елементи за 8-те месеца на 2020 г. е показан в следващите графики:

**Структура на разходите на "Холдинг БДЖ" ЕАД  
за 9-те месеца на 2020 г.**



**Структура на разходите на "Холдинг БДЖ" ЕАД  
за 9-те месеца на 2019 г.**



## Баланс

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

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	ЯНУАРИ – АВГУСТ				
	отчет	план	отчет		
в хил. лева	30.9.2020	30.9.2020	31.12.2019	1/3 (%)	1/2 (%)
	1	2	3	4	5
<b>Нетекущи активи</b>	<b>226 650</b>	<b>229 117</b>	<b>226 416</b>	<b>0,10%</b>	<b>-1,08%</b>
<b>Текущи активи, в т.ч.:</b>	<b>22 067</b>	<b>23 341</b>	<b>23 041</b>	<b>-4,23%</b>	<b>-5,46%</b>
Материални запаси	3 100	2 927	3 325	-6,77%	5,91%
Краткосрочни вземания	15 663	16 714	15 084	3,84%	-6,29%
Краткосрочни финансови активи	1 847	1 847	1 847	0%	0%
Парични средства	1 457	1 853	2 785	-47,68%	-21,38%
Активи държани за продажба	6 847	6 766	6 879	-0,47%	1,20%
<b>Текущи пасиви, в т.ч.:</b>	<b>12 009</b>	<b>11 615</b>	<b>12 205</b>	<b>-1,61%</b>	<b>3,40%</b>
Краткосрочни заеми	8 423	8 423	8 423	0,00%	0,00%
<b>Работен капитал (текущи активи - текущи пасиви)</b>	<b>10 058</b>	<b>11 727</b>	<b>10 836</b>	<b>-7,18%</b>	<b>-14,23%</b>
<b>Зает капитал (актив - текущи пасиви)</b>	<b>243 555</b>	<b>247 609</b>	<b>244 131</b>	<b>-0,24%</b>	<b>-1,64%</b>
<b>Нетекущи пасиви</b>	<b>21 773</b>	<b>21 907</b>	<b>23 662</b>	<b>-7,98%</b>	<b>-0,61%</b>
Други					
<b>Чиста стойност на активите</b>	<b>221 782</b>	<b>225 702</b>	<b>220 469</b>	<b>0,60%</b>	<b>-1,74%</b>
<b>Печалба (загуба)</b>	<b>1 313</b>	<b>1 554</b>	<b>-8 038</b>	<b>-116,34%</b>	<b>-15,51%</b>
Финансов резултат от минали години	-175 877	-172 267	-167 875	4,77%	2,10%
Резерви	147 423	147 492	147 459	-0,02%	-0,05%
Основен капитал	248 923	248 923	28 950	759,84%	0,00%
<b>Собствен капитал/коригиран СК със субординиран дълг на собственика</b>	<b>221 782</b>	<b>225 702</b>	<b>220 469</b>	<b>0,60%</b>	<b>-1,74%</b>

**Нетекущите активи** се увеличават с 0,10% спрямо 31.12.2019 г.

**Текущи активи** намаляват с 4,23% спрямо 31.12.2019 г., в т.ч.: паричните средства с 47,68%. Краткосрочните вземания се увеличават с 3,84%.

**Собственият капитал** е 220469 хил. към 31.12.2019г. и нараства с 1 313хил. лева поради положителния финансов резултат за деветте месеца на 2020г. Към 31.03.2020 г. съгласно решение на МС, дългът на „Холдинг БДЖ“ ЕАД към МТИТС в размер на 219 мил.лв., отчетен като субординиран към 31.12.2019 г.е трансформиран в увеличаване на СК.

**Работен капитал** – това е разликата между текущите активи и текущите пасиви. Работният капитал има положителна стойност от 10 058 хил. лева.

**Зает капитал** – това е разликата между Актива и Текущите пасиви. За9-те месеца на 2020 г. има намаление с 576 хил. лева, поради намаляване на текущите активи.

## Анализ на вземанията

( в хил. лева)

Вземания	Обезценка		Балансова стойност		Обезценка		Балансова стойност		Изменение /+,-/
	Общ размер към 30.09.2020	към 30.09.2020	към 30.09.2020	Общ размер към 31.12.2019	към 31.12.2019	към 31.12.2019	към 31.12.2019		
<b>Търговски вземания:</b>									
Чужди жп администрации	32 024	32 024	0	32 024	32 024	0	0	0	0
Интерконтейнер	1 434	1 434	0	1 434	1 434	0	0	0	0
Оптима турс	252	215	37	305	305	0	0	0	-53
БДЖ Кончар АД	47	47	0	47	0	47	0	47	0
ДП НК ЖИ	28	16	12	27	16	11	11	11	1
Краткосрочни вземания от СЛ	12 325	0	12 325	11 794	0	11 794	0	11 794	531
Други	682	679	3	685	636	49	49	49	-3
<b>Търговски вземания общо:</b>	<b>46 792</b>	<b>34 415</b>	<b>12 377</b>	<b>46 316</b>	<b>34 415</b>	<b>11 901</b>	<b>11 901</b>	<b>11 901</b>	<b>476</b>
<b>Други вземания:</b>									
Предоставени аванси	1 305	1 250	55	1 342	1 250	92	92	92	-37
Съдебни и присъдени вземания	28 212	26 448	1 764	28 061	26 448	1 613	1 613	1 613	151
Други краткосрочни вземания	5 962	4 494	1 468	5 971	4 494	1 477	1 477	1 477	-9
Данъчни вземания									0
<b>Други вземания общо:</b>	<b>35 479</b>	<b>32 192</b>	<b>3 287</b>	<b>35 374</b>	<b>32 192</b>	<b>3 182</b>	<b>3 182</b>	<b>3 182</b>	<b>105</b>
<b>Дългосрочни вземания от СЛ</b>									
БДЖ - Товарни превози ЕООД - търговски	638	0	638	638	0	638	0	638	0
БДЖ - Товарни превози ЕООД - предоставен заем	2 083	0	2 083	1 500	0	1 500	0	1 500	583
<b>Дългосрочни вземания от СЛ общо:</b>	<b>2 721</b>	<b>0</b>	<b>2 721</b>	<b>2 138</b>	<b>0</b>	<b>2 138</b>	<b>0</b>	<b>2 138</b>	<b>583</b>
<b>ОБЩО:</b>	<b>84 992</b>	<b>66 607</b>	<b>18 385</b>	<b>83 828</b>	<b>66 607</b>	<b>17 221</b>	<b>17 221</b>	<b>17 221</b>	<b>581</b>

Вземанията към 31.08.2020 г. са в общ размер 84992 хил. лева и спрямо 31.12.2019г. са увеличени с 164 хил. лева След извършена обезценка на вземанията през изминалите финансови години, балансовата им стойност е в размер на 18 385 хил. лева.

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

- Чужди жп администрации –в общ на размер на 32 024хил. лева, от които вземанията от Сърбия са в размер на 15 564хил. лева и от Македония - 13 469 хил. лева, от HELLENIC RAILWAYS ORGANIZATION /OSE/ вземането е в размер на 2991 хил. лева; Вземанията са напълно обезценени.
- Интерконтейнер– в размер на 1 434 хил. лева. Дружеството е в процес на ликвидация. Все още няма яснота какъв размер от нашето вземане може да бъде събрано. Направена е обезценка.
- Оптиматурс – вземането е в размер на 252 хил. лева, обезценено с 215 хил. лева, намалени с 37 хил. лева спрямо 31.12.2019 г.;
- ДП „НК ЖИ” – в размер на 12 хил. лева след направена обезценка, увеличение с 1 хил. лева в сравнение с 31.12.2019г.;
- Краткосрочни вземания от СЛ са в размер на 12325хил. лева, увеличени с 531 хил. лева спрямо 31.12.2019 г. По своята същност те представляват вземания от дъщерните предприятия -по предоставени парични заеми към „БДЖ Товарни превози“ ЕООД в размер на 500 хил. лева, по споразумение с „БДЖ –Пътнически превози“ ЕООД за прехвърлени заеми в размер на 10 392 хил. лева и задължения по фактури от страна на дъщерните дружества в размер на 1 405 хил. лв.

- Дългосрочните вземания от СЛ са в размер на 2 721 хил. лева., представляват вземания по дългосрочната част на предоставени парични заеми на „БДЖ Товарни превози“ ЕООД в размер на 2 083 хил. лева и търговски вземания по сключени споразумения в размер на 638 хил. лв.
- Другите вземания към 30.09.2020 г. увеличение спрямо 31.12.2019 г. със 105 хил. лева. Дължи се основно на увеличение на съдебни и присъдени вземания със 151 хил. лева и намаление на други краткосрочни вземания с 9 хил. лева. Предоставени аванси намаляват с 37 хил. лева.

### Анализ на задълженията

Задълженията по контрагенти към 30.09.2020 г. са намалени с 2 086 хил. лева спрямо 31.12.2019 г., като изменението по някои основни контрагенти е, както следва:

- ДП НК „ЖИ“ - намаление с 1 750 хил. лева;
- Задълженията към свързани лица - намаление с 348 хил. лева;
- Други търговски задължения - намаление с 11 хил. лв.
- Чужди жп администрации са увеличени с 11 хил. лева.

В таблицата по - долу е представен анализ на задълженията на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, спрямо тяхната ликвидност и изискуемост към 30.09.2020 г.

( в хил. лева)

№ по ред	Задължения	9-те месеца на 2020 г.			към 31.12.2019 г.		
		Нетекущи	Текущи	Общо 2020 г.	Нетекущи	Текущи	Общо 2019 г.
<b>I</b>	<b>Търговски задължения, в т.ч.:</b>	<b>21 329</b>	<b>1 387</b>	<b>22 716</b>	<b>23 305</b>	<b>1 509</b>	<b>24 814</b>
1	ДП "НК ЖИ"	21 329	327	21 656	23 305	101	23 406
2	Чужди жп администрации	0	590	590		579	579
3	Свързани лица в Група БДЖ	0	2	2		350	350
4	Други	0	468	468	0	479	479
<b>II</b>	<b>Получени аванси от клиенти</b>	<b>0</b>	<b>616</b>	<b>616</b>		<b>595</b>	<b>595</b>
<b>III</b>	<b>Към персонала и осигурителни предприятия</b>	<b>0</b>	<b>685</b>	<b>685</b>		<b>641</b>	<b>641</b>
<b>IV</b>	<b>Данъчни задължения</b>	<b>0</b>	<b>134</b>	<b>134</b>		<b>412</b>	<b>412</b>
<b>V</b>	<b>Други задължения, заведени съдебни дела срещу БДЖ и др. краткосрочни</b>	<b>0</b>	<b>917</b>	<b>917</b>		<b>692</b>	<b>692</b>
<b>VI</b>	<b>Провизии</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			
	<b>ВСИЧКО:</b>	<b>21 329</b>	<b>3 739</b>	<b>25 068</b>	<b>23 305</b>	<b>3 849</b>	<b>27 154</b>

### Задължения към финансови институции:

Задълженията на „Холдинг БДЖ“ ЕАД по заеми към 30.09.2020 г. са в общ размер на 8 423 хил. лева, които са просрочени.

Структурата на задълженията по заеми към 30.09.2020 г. е показана в следващата таблица:  
(хил. лева)

№ по ред	Задължения	текущи			нетекущи	общо
		Просрочени	Текущи	Общо		
<b>1</b>	<b>Първа инвестиционна банка АД</b>	<b>8 423</b>	<b>0</b>	<b>8 423</b>	<b>0</b>	<b>8 423</b>
	<i>главница</i>	<i>7 306</i>		<i>7 306</i>		<i>7 306</i>
	<i>лихва</i>	<i>1 117</i>		<i>1 117</i>		<i>1 117</i>
	<b>всичко:</b>	<b>8 423</b>	<b>0</b>	<b>8 423</b>	<b>0</b>	<b>8 423</b>

С Първа инвестиционна банка АД се води дело.

## Финансов резултат

По бюджет финансовият резултат на дружеството е печалба в размер на 1 554 хил. лева или е на лице неизпълнение спрямо планирания резултат 241 хил. лева или 16%.

- По-малко разходи за оперативна дейност спрямо планираните с 33 % или 2 027 хил. лева,
- Неизпълнение на планираните приходи с 36 % или 2 280 хил. лева .

Индивидуалният финансов резултат на „Холдинг БДЖ“ ЕАД за 9-те месеца на 2020г. е печалба в размер на 1 313 хил. лева, при отчетена загуба в размер на 565 хил. лева за същия период на 2019г. или подобряване с 7 878 хил. лева.

Подобряването на финансовия резултат спрямо предходната година са дължи на:


- Намаление на финансовите разходи с 9 376 хил. лева от начислена лихва на отпуснатата от МТИТС финансова помощ;
- Намалени са разходите за Балансова стойност на продадените ДМА със 764 хил. лева;

  
**инж. Никола Василев**  
Изпълнителен директор

**Димитър Михайлов**  
Главен счетоводител



Съгласувал:

  
**Филип Алексиев**  
Директор дирекция „Финанси“

Изготвил:

**Милена Нинова**

Ръководител Отдел


„Финансов мениджмънт и управление на резултатите“



## Междинен отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	30 септември 2020 ‘000 лв.	31 декември 2019 ‘000 лв.
<b>Нетекущи активи</b>			
Нематериални активи	5	86	7
Имоти, машини и съоръжения	6	18 330	18 762
Инвестиции в дъщерни предприятия		199 475	199 475
Инвестиции в асоциирани предприятия		-	-
Дългосрочни финансови активи		2 831	2 831
Дългосрочни вземания от свързани лица	11	2 721	2 138
Отсрочени данъчни активи		3 207	3 203
Нетекущи активи		<u>226 650</u>	<u>226 416</u>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси		3 100	3 325
Краткосрочни финансови активи		1 847	1 847
Търговски вземания		40	92
Вземания от свързани лица	11	12 336	11 810
Други вземания		3 287	3 182
Пари и парични еквиваленти		1 457	2 785
Текущи активи		<u>22 067</u>	<u>23 041</u>
Активи, класифицирани като държани за продажба	7	6 847	6 879
<b>Общо активи</b>		<u>255 564</u>	<u>256 336</u>

Съставил:   
/Димитър Михайлов/

Изпълнителен директор:   
/инж. Никола Василев/

Дата: 30 септември 2020 г.

## Междинен отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	30 септември 2020 ‘000 лв.	31 декември 2019 ‘000 лв.
<b>Собствен капитал</b>			
Акционерен капитал	8.1	248 923	28 950
Преоценъчен резерв	8.2	9 095	9 131
Други резерви	8.2	138 328	138 328
Натрупана загуба		(174 564)	(175 913)
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>221 782</b>	<b>496</b>
<b>Пасиви</b>			
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Пенсионни и други задължения към персонала		155	68
Нетекущи задължения към свързани лица	11	21 329	23 305
Финансиране		289	289
Нетекущи пасиви		<b>21 773</b>	<b>23 662</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Провизии		-	-
Пенсионни и други задължения към персонала		530	573
Задължения по финансов лизинг		8 423	8 423
Финансиране		1	1
Търговски задължения		838	837
Краткосрочни задължения към свързани лица	11	550	220 645
Други задължения		1 667	1 699
Текущи пасиви		<b>12 009</b>	<b>232 178</b>
<b>Общо пасиви</b>		<b>33 782</b>	<b>255 840</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<b>255 564</b>	<b>256 336</b>

Съставил:   
/Димитър Михайлов/



Изпълнителен директор:   
/инж. Никола Василев/

Дата: 30 септември 2020 г.



**Междинен 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.
		<b>Преизчислен</b>
Приходи от продажби	3 578	3 509
Приходи от финансиране	22	14
Разходи за материали	(221)	(284)
Разходи за външни услуги	(849)	(1 009)
Разходи за персонала	(2 262)	(2 493)
Разходи за амортизация	(485)	(461)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	(377)	(178)
Печалба от продажба на нетекущи активи	9 2 102	5 146
Други разходи, нетно	(285)	(1 461)
<b>(Загуба)/Печалба от оперативна дейност</b>	<b>1 223</b>	<b>2 783</b>
Финансови разходи	(5)	(9 383)
Финансови приходи	95	35
<b>(Загуба)/Печалба преди данъци</b>	<b>1 313</b>	<b>(6 565)</b>
Икономия/ (разход) от данък върху дохода	-	-
<b>Нетна (загуба)/печалба за периода</b>	<b>1 313</b>	<b>(6 565)</b>
<b>Друг всеобхватен доход:</b>		
Преоценка на нефинансови активи	-	-
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	-
<b>Друг всеобхватен доход за периода</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Общо всеобхватна (загуба)/печалба за периода</b>	<b>1 313</b>	<b>(6 565)</b>

Съставил:   
/Димитър Михайлов/



Изпълнителен директор:  
/инж. Никола Василев/ 

Дата: 30 септември 2020 г.

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

Всички суми са представени в '000 лв.

	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Резерв от актюерски печалби/(загуби)	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
	28 950	9 131	138 351	(23)	(175 913)	496
Увеличаване на капитала чрез непарична вноска - апорт на вземане от собственика	219 973	-	-	-	-	219 973
<b>Сделки с едноличния собственик</b>	<b>219 973</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>219 973</b>
Печалба/ (Загуба) за периода					1 313	1 313
Друг всеобхватен доход:						
Преценка на нефинансови активи	-	-	-	-	-	-
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-
<b>Общо всеобхватна печалба (загуба) за периода</b>	<b>219 973</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 313</b>	<b>1 313</b>
Прехвърляне на преоценъчни резерви в печалби/(загуби)	-	(36)	-	-	36	-
<b>Салдо към 30 септември 2020 г.</b>	<b>248 923</b>	<b>9 095</b>	<b>138 351</b>	<b>(23)</b>	<b>(174 564)</b>	<b>221 782</b>

Съставил:

/Димитър Михайлов/



Изпълнителен директор:

/инж. Никола Василев/

Дата: 30 септември 2020 г.

## Междинен 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
Загуба за годината	28 950	9 438	138 351	-	(168 213) (8 038)	8 526 (8 038)
Друг всеобхватен доход:						
Преценка на нефинансови активи	-	(3)	-	(25)	-	(28)
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	-	-	2	-	2
<b>Общо всеобхватна печалба (загуба) за годината</b>	<b>-</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>	<b>(23)</b>	<b>(8 038)</b>	<b>(8 064)</b>
Прехвърляне на преоценъчни резерви в печалби/(загуби)	-	(304)	-		338	34
<b>Салдо към 31 декември 2019 г.</b>	<b>28 950</b>	<b>9 131</b>	<b>138 351</b>	<b>(23)</b>	<b>(175 913)</b>	<b>496</b>

Съставил:

/Димитър Михайлов/

Дата: 30 септември 2020 г.



Изпълнителен директор:


/инж. Никола Василев/

## Междинен отчет за паричните потоци за период, приключващ на 30 септември

Пояснение	30 септември	30 септември
	2020	2019
	'000 лв.	'000 лв.
<b>Оперативна дейност</b>		
Постъпления от клиенти	3 180	3 918
Постъпления от финансираня	22	-
Плащания към доставчици	(1 321)	(2 715)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(2 193)	(2 384)
Други парични потоци от основна дейност	(870)	(1 427)
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>	<b>(1 182)</b>	<b>(2 608)</b>
<b>Инвестиционна дейност</b>		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(155)	(22)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	505	3 894
Предоставени заеми на дъщерни предприятия	10.1 (1 000)	-
Постъпления от предоставени заеми на дъщерни предприятия	10.1 417	-
Постъпления от лихви по предоставени заеми на дъщерни предприятия	10.1 56	-
Получени дивиденди	37	35
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<b>(140)</b>	<b>3 907</b>
<b>Финансова дейност</b>		
Постъпления от предоставена временна държавна помощ	-	-
Постъпления от дъщерни дружества във връзка с поети ангажменти за изплащане на заеми	-	-
Предоставени заеми на дъщерни предприятия	-	-
Плащания по получени заеми	-	-
Плащания по финансов лизинг	-	-
Плащания на лихви	-	-
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Нетна промяна на пари и парични еквиваленти	(1 322)	1 299
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	2 784	3 042
Печалба/(загуба) от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти	(5)	(12)
<b>Пари и парични еквиваленти в края на периода</b>	<b>1 457</b>	<b>4 329</b>

Съставил:   
 /Димитър Михайлов/



Изпълнителен директор:   
 /инж. Никола Василев/

Дата: 30 септември 2020 г.



# Пояснения към индивидуален междинен финансов отчет

## 1. Предмет на дейност

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

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

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

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

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

В изпълнение Решение на Съвета на Директорите на “Холдинг БДЖ” ЕАД съгласно т.1.4 от Протокол №100/12.04.2011г., получено решение за преобразуване от Министерството на транспорта, информационните технологии и съобщенията с Протокол №ПА – 45/04.04.2011г., както и даденото с писмо №92-00-07-45/07.04.2011г. съгласие на Агенцията за приватизация и следприватизационен контрол е извършено преобразуване на “Холдинг БДЖ” ЕАД по реда на чл.262в от Търговския закон, чрез отделяне на имущество, съгласно подписан Договор за преобразуване от 24.01.2012г. между “Холдинг БДЖ” ЕАД, “БДЖ – Товарни превози” ЕООД и “БДЖ – Пътнически превози” ЕООД. На 24.05.2011г. е вписано преобразуване на „Холдинг БДЖ” ЕАД в Търговския регистър към Агенцията по вписвания, с което „БДЖ – Товарни превози” ЕООД и „БДЖ – Пътнически превози” ЕООД стават правопреемник на отделеното имущество от „Холдинг БДЖ” ЕАД.

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

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

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

Организационно – управленска структура на дружеството включва следните подразделения със статут на работодател по смисъла на ал. 1, т.1 от Допълнителните разпоредби на КТ: Подделение за почивна дейност.

Едноличен собственик на капитала на Дружеството 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 Дружеството е в състав: членове – Светломир Николов и Никола Василев и председател – Григори Григоров. Длъжността Изпълнителен директор се изпълнява от Никола Василев.

В Дружеството има назначен Одитен комитет. Към 30.09.2020 г. Одитния комитет на Дружеството е в състав: членове: Свилен Кръстев и Гергана Михайлова- Борисова, председател – инж. Мариела Парушева.

Средно списъчният брой на персонала за трето тримесечие на 2020 г. е 112 души.

## **2. Основа за изготвяне на финансовия отчет**

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

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

Индивидуалния междинен финансов отчет на Дружеството е изготвен при спазване на принципа за действащо предприятие. Дружеството отчита печалба след данъци за периода в размер на 1 313 хил. лв. Натрупаната загуба към 30 септември 2020 г. е в размер на 174 564 хил. лв., а текущите активи надвишават текущите пасиви с 10 058 хил. лева, без да се взимат предвид активите класифицирани като държани за продажба (за 2019 г.: 10 836 хил. лв., без да се вземат в предвид задълженията по получена възмездна финансова помощ от собственика). Просрочените търговски, други задължения и задължения към свързани лица на Дружеството към 30.09.2020 г. са в размер на 987 хил. лева (за 2019 г.: 1 038 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 Дружеството да продължи да функционира в бъдеще. Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, дружеството ще успее да запази постигната финансова устойчивост и да продължи своята дейност, чрез предприети мерки за:

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

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

Към 30 септември 2020г. Ръководството смята, че не е налице съществена несигурност по отношение на способността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие. Валидността на предположението за действащо предприятие в бъдеще зависи и от бъдещите решения на собственика на капитала.

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

#### **3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2020 г.**

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

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

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

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

Към датата на одобрение на този 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 Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

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 междинни финансови отчети 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 финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в индивидуалния годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 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**

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

Междинният съкратен финансов отчет не включва цялата информация относно управлението на риска и оповестяванията, изисквани при изготвянето на годишни финансови отчети, и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2019 г. Целите и политиките на Дружеството за управление на капитала, кредитния и ликвидния риск са описани в последния годишен финансов отчет. Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти през периода.



#### 4. Значими събития и сделки през периода

С Протокол №417 от 21.02.2020 г. на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД е утвърдена нова организационно – управленска структура на дружеството, 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 дружеството 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 10.3).

В изпълнение на получено разрешение от Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията с протокол №ПД-45 от 04.03.2020 г. „Холдинг БДЖ“ ЕАД е предоставил на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД паричен заем в размер на 1 000 хил.лева, с цел погасяване на задължения към ДП „НК ЖИ“. Погасяването на заема се извършва на 24 равни месечни вноски, с гратисен период от 6 месеца по главницата. Лихвеният процент е определен на 3% годишно. Заема е гарантиран със залог на един локомотив.

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“.

#### 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 дружеството. Предприети бяха действия и мерки от Ръководството, с цел минимизиране на негативните ефекти от пандемията, а именно:

**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. Дружеството отчита спад от 83% на приходите от продажба на нетекущи и текущи активи, без да се отчитат 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 Дружеството 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 „Холдинг БДЖ“ ЕАД 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 станциите на Дружеството.

От самото начало на обявеното положение Ръководството е предприело съответните мерки за безопасност на работното място на служителите, както и за посетителите в станциите, като е осигурило необходимите предпазни средства и санитарни материали и дезинфекциращи препарати.

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

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

- Подобрена капиталовата структура и степен на задлъжнялост (финансов ливъридж) на Дружеството, в резултат на окончателно уреждане на формирани дългове към собственика по предоставена възмездна финансова помощ за изплащане дългове на Дружеството към финансови кредитори.
- Дружеството не очаква да има нужда от допълнително финансиране през следващите 12 месеца, като наличния ресурс позволява покриването на текущите пасиви.
- По – голяма част от основните клиенти на дружеството не са имали финансови затруднения. Оценката на събираемостта на търговските вземания към 30 септември 2020 г. е добра.

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

## 5. Нематериални активи

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

	Патенти и лицензии ‘000 лв.	Софтуер ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>			
Салдо към 1 януари 2020 г.	659	269	928
Новопридобити активи	-	113	113
Отписани активи	-	-	-
Салдо към 30 септември 2020 г.	659	382	1 041
<b>Амортизация</b>			
Салдо към 1 януари 2020 г.	(652)	(269)	(921)
Амортизация	(5)	(29)	(34)
Отписани активи	-	-	-
Салдо към 30 септември 2020 г.	(657)	(298)	(955)
<b>Балансова стойност към 30 септември 2020 г.</b>	<b>2</b>	<b>84</b>	<b>86</b>
	Патенти и лицензии ‘000 лв.	Софтуер ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Салдо към 1 януари 2019 г.	814	284	1 098
Новопридобити активи	10	-	10
Отписани активи	(165)	(15)	(180)
Салдо към 31 декември 2019 г.	659	269	928
<b>Амортизация</b>			
Салдо към 1 януари 2019 г.	(811)	(269)	(1 080)
Амортизация	(6)	-	(6)
Отписани активи	165	-	165
Салдо към 31 декември 2019 г.	(652)	(269)	(921)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2019 г.</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>7</b>

## 6. Имоти, машини и съоръжения

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

	Земя и Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентари други	Активи в процес на изграждане и аванси	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>							
Салдо към 1 януари 2020 г.	19 117	203	912	12 228	1 153	18	33 631
Новопридобити активи	50	5	8	-	2	60	125
Отписани активи	(80)	(4)	(1)	-	(22)	(60)	(167)
Преоценка	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер към активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 30 септември 2020 г.	19 087	204	919	12 228	1 133	18	33 589
<b>Амортизация и обезценка</b>							
Салдо към 1 януари 2020 г.	(3 224)	(94)	(772)	(9 992)	(769)	(18)	(14 869)
Отписани активи	34	4	1	-	22	-	61
Преоценка	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер към активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация	(163)	(5)	(23)	(219)	(41)	-	(451)
Салдо към 30 септември 2020 г.	(3 353)	(95)	(794)	(10 211)	(788)	(18)	(15 259)
<b>Балансова стойност към 30 септември 2020 г.</b>	<b>15 734</b>	<b>109</b>	<b>125</b>	<b>2 017</b>	<b>345</b>	<b>-</b>	<b>18 330</b>

Към 30 септември 2020 г. Дружеството няма заложен имоти, машини и съоръжения като обезпечение по свои задължения.

	Земя и Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар и други	Активи в процес на изграждане и аванси	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>							
Салдо към 1 януари 2019 г.	19 798	204	917	13 001	1 177	33	35 130
Новопридобити активи	9	-	73	-	296	375	753
Отписани активи	(690)	(1)	(78)	(436)	(320)	(390)	(1 915)
Преоценка	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер към активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	(337)	-	-	(337)
Салдо към 31 декември 2019 г.	19 117	203	912	12 228	1 153	18	33 631
<b>Амортизация и обезценка</b>							
Салдо към 1 януари 2019 г.	(3 200)	(88)	(815)	(10 222)	(1 065)	(18)	(15 408)
Отписани активи	211	1	70	222	320	-	824
Преоценка за сметка на капитала	-	-	-	(3)	-	-	(3)
Трансфер към активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	336	-	-	336
Амортизация	(235)	(7)	(27)	(325)	(24)	-	(618)
Салдо към 31 декември 2019 г.	(3224)	(94)	(772)	(9 992)	(769)	(18)	(14 869)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2019 г.</b>	<b>15 893</b>	<b>109</b>	<b>140</b>	<b>2 236</b>	<b>384</b>	<b>-</b>	<b>18 762</b>

## 7. 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	6 847	6 879
	<b>6 847</b>	<b>6 879</b>

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	6 879	9 265
Продадени активи през периода	(32)	(628)
Ликвидация чрез брак или отписване на липси	-	(1 730)
Класифицирани в държани за продажба	-	1
Загуба от обезценка/възстановяване на загуба от обезценка	-	(29)
	<b>6 847</b>	<b>6 879</b>

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

	Брой	30.09.2020	Брой	2019
		‘000 лв.		‘000 лв.
Товарни вагони	3 319	2 147	3 346	2 162
Локомотиви	32	876	32	876
Пътнически вагони	137	3 649	137	3 649
Контейнери	250	174	277	191
Автомобили	8	1	8	1
		<b>6 847</b>		<b>6 879</b>

## 8. Собствен капитал

### 8.1 Акционерен капитал

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

Към 30.09.2020 г. едноличен собственик е държавата, представлявана от Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията.

	30.09.2020 брой акции	2019 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	-
<b>Общо акции, оторизирани за периода</b>	<b>24 892 266</b>	<b>2 894 973</b>
	30.09.2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Внесен акционерен капитал:		
В началото на годината	28 950	28 950
Непарична вноска (апорт) в капитала през периода	219 973	-
<b>Общо акционерен капитал на 30 септември</b>	<b>248 923</b>	<b>28 950</b>

С Разпореждане №3 от 20.12.2019 г. на Министерски съвет на Р.България капиталът на „Холдинг БДЖ“ ЕАД се увеличава, срещу увеличаване дела на едноличния собственик на капитала, с непарична вноска, представляваща вземане на държавата срещу „Холдинг БДЖ“ ЕАД, в размер на 219 973 хил.лева, включващо главница в размер на 196 658 хил.лева и определена лихва към 31.12.2019 г. в размер на 23 315 хил.лева (виж пояснение10.3). Увеличението на капитала на дружеството е в съответствие получената на 16 юни 2017 г. нотификация от Европейската комисия с Решение (ЕС) 2017/2372 за допустима държавна помощ S.A.31250-2011/C.

На 27.03.2020 г. в изпълнение на посоченото Разпореждане в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, е вписано увеличението на капитала на дружеството 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.

## 8.2 Други резерви

Всички суми са в ‘000 лв.	Законови резерви	Общи резерви	Резерв от актюерска печалба (загуба)	Общо други резерви	Преоценъчен резерв
Салдо към 1 януари 2019 г.	7 238	131 113	-	138 351	9 438
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-	(304)
Преоценка на нефинансови активи	-	-	(25)	(25)	(3)
Данъчни ефекти от преоценката	-	-	2	2	-
<b>Салдо към 31 декември 2019 г.</b>	<b>7 238</b>	<b>131 113</b>	<b>(23)</b>	<b>138 328</b>	<b>9 131</b>
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-	(36)
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	-
Данъчни ефекти от преоценката	-	-	-	-	-
<b>Салдо към 30 септември 2020 г.</b>	<b>7 238</b>	<b>131 113</b>	<b>(23)</b>	<b>138 328</b>	<b>9 095</b>

Към 30.09.2020 г. Дружеството представя законови резерви на стойност 7 238 хил. лв., които представляват фонд "Резервен" в размер на 25 % от номиналната стойност на акционерния капитал на Дружеството, съгласно чл.28, ал.2 от Устава на дружеството.

## 9. Печалба от продажба на нетекущи активи

	30.09.2020 ‘000 лв.	30.09.2019 ‘000 лв.
Приходи от продажба	2 181	5 988
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(79)	(842)
<b>Печалба от продажба на нетекущи активи</b>	<b>2 102</b>	<b>5 146</b>

## 10. Сделки със свързани лица

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

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

### 10.1. Сделки с дъщерни предприятия

	30.09.2020 ‘000 лв.	30.09.2019 ‘000 лв.
<b>Предоставени заеми</b>		
- Предоставени заеми на „БДЖ – Товарни Превози” ЕООД	1 000	-
- Финансови приходи от лихви по предоставени заеми на „БДЖ – Товарни Превози” ЕООД	56	-
<b>Продажба на стоки и услуги</b>		
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Товарни Превози” ЕООД	1 123	1 160
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Пътнически Превози” ЕООД	1 673	2 180
- разчетни отношения съгласно сключено споразумение с „БДЖ – Пътнически превози” ЕООД		
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Булвагон“ АД	1	3
<b>Покупки на стоки и услуги</b>		
- покупки на стоки от „БДЖ – Товарни Превози” ЕООД	199	248
- покупки на услуги от „БДЖ – Пътнически Превози” ЕООД	176	269

### Предоставени заеми на дъщерни предприятия

В изпълнение на получено разрешение от Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията с протокол №ПД-293 от 30.12.2019 г. „Холдинг БДЖ“ ЕАД е предоставил на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД паричен заем в размер на 2 000 хил.лева, с цел погасяване на задължения към ДП „НК ЖИ“. Погасяването на заема се извършва на 24 равни месечни вноски, с гратисен период от 6 месеца по главницата. Лихвеният процент е определен на 3% годишно. Заема е гарантиран със залог на 2 броя локомотиви. За периода



„БДЖ – Товарни превози“ ЕООД текущо изплаща дължимите лихви по предоставения заем.

На 23.04.2020 г. в изпълнение на получено разрешение от Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията с протокол №ПД-45 от 04.03.2020 г. „Холдинг БДЖ“ ЕАД е предоставил на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД паричен заем в размер на 1 000 хил.лева, с цел погасяване на задължения към ДП „НК ЖИ“. Погасяването на заема се извършва на 24 равни месечни вноски, с гратисен период от 6 месеца по главницата. Лихвеният процент е определен на 3% годишно. Заема е гарантиран със залог на един локомотив. Към края на третото тримесечие на 2020 г. заема се обслужва редовно от „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД.

### **Сключени споразумения с дъщерни предприятия**

- *Споразумения за изплащане задължения към финансови кредитори*

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

В договора за преобразуване задълженията, произтичащи от взети кредитни средства, използвани за придобиване и ремонт на дълготрайни материални активи, не са разпределени между участвалите в преобразуването дружества, въпреки че тези активи са преминали към приемащите дружества, с оглед извършваната от тях дейност по превоз на товари, съответно на пътници.

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

- *Споразумения за разсрочено плащане на задължения на дъщерните предприятия към „Холдинг БДЖ“ ЕАД*

На основание протоколно решение на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД от 22.03.2019 г. е подписано споразумение с „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД за разсрочено изплащане на просрочени задължения на дъщерното предприятие към „Холдинг БДЖ“ ЕАД, възлизащи към 31.12.2018 г. в общ размер на 776 хил. лева. Съгласно условията на подписаното споразумение „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД следва да изплати дълга си на части, чрез ежемесечно изплащане на сума от 20 хил. лева. При забава на плащанията „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД дължи обезщетение по чл.86 от ЗЗД, в размер на законната лихва върху всяко забавена месечна вноска. Към 30.09.2020 г. „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД са изплатили сума в размер на 140 хил. лева.

В изпълнение на протоколно решение на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД от 27.03.2020 г. е подписано ново споразумение с „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД за разсрочено изплащане на просрочени задължения на дъщерното предприятие към „Холдинг БДЖ“ ЕАД, възлизащи към 31.12.2019 г. в общ размер на 583 хил. лева. Съгласно условията на подписаното споразумение „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД следва да изплати дълга си на части, чрез ежемесечно изплащане на сума от 20 хил. лева. При забава на плащанията „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД дължи обезщетение по чл.86 от ЗЗД, в размер на законната лихва върху всяко забавена месечна вноска. В края на трето тримесечие на 2020 г. „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД са погасили задължения в общ размер на 169 хил. лева.

## 10.2. 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“	2 015	1 314
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки и услуги от ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	172	191
- покупка на стоки и услуги от „Български пощи“ ЕАД	2	3

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.

## 10.3. Сделки със собственика

	30.09.2020 ‘000 лв.	30.09.2019 ‘000 лв.
<b>Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията</b>		
- Апорт на вземане в капитала	219 973	-
- Разходи за лихви по финансови задължения	-	9 365

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 не възстановени 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 дружеството 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.

#### 10.4. Сделки с ключов управленски персонал

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

	30.09.2020	30.09.2019
	‘000 лв.	‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	122	113
Разходи за социални осигуровки	16	15
Други разходи – командировки	3	12
<b>Общо възнаграждения</b>	<b>141</b>	<b>140</b>

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

## 11. Разчети със свързани лица в края на периода

	30.09.2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
<b>Нетекущи</b>		
<b>Вземания от:</b>		
- Вземания от предоставени парични заеми		
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	2 083	1 500
- Търговски вземания по сключени споразумения		
- „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	-	-
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	638	638
<b>Общо нетекущи вземания от свързани лица</b>	<b>2 721</b>	<b>2 138</b>

	30.09.2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
<b>Текущи</b>		
<b>Вземания от:</b>		
- дъщерни предприятия		
- вземания от предоставени парични заеми		
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	500	500
- вземания по споразумения за прехвърлени заеми		
- „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	10 392	10 392
- търговски вземания		
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	1 085	584
- „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	348	318
- „БДЖ – Булвагон“ АД	-	4
- асоциирани предприятия		
- БДЖ Кончар АД	47	47
- обезценка	(47)	(47)
- други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	27	28
- Трен ЕООД	19	19
- обезценка	(35)	(35)
<b>Общо текущи вземания от свързани лица</b>	<b>12 336</b>	<b>11 810</b>
<b>Общо вземания от свързани лица</b>	<b>15 057</b>	<b>13 948</b>

	30.09.2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
<b>Нетекущи</b>		
<b>Задължения към:</b>		
- собственика		
- Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията	-	-
- други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	21 329	23 305
<b>Общо нетекущи вземания от свързани лица</b>	<b>21 329</b>	<b>23 305</b>

Текущи	30.09.2020	2019
Задължения към свързани лица:	'000 лв.	'000 лв.
- <i>дъщерни предприятия</i>		
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	-	49
- „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	2	3
- <i>асоциирани предприятия</i>		
- БДЖ - Трансимпекс АД	90	90
- БДЖ Кончар АД	126	126
- <i>други свързани лица под общ контрол</i>		
- НК "Железопътна инфраструктура"	327	399
- "Български пощи"	5	5
<b>Общо задължения към свързани лица</b>	<b>550</b>	<b>672</b>
<b>Задължения към собственика</b>		
- Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията за увеличение на капитала	-	219 973
<b>Общо текущи задължения към свързани лица</b>	<b>550</b>	<b>220 645</b>
<b>Общо задължения към свързани лица</b>	<b>21 879</b>	<b>243 950</b>

## 12. Условни активи и условни пасиви

Най-значимите съдебни дела, по които Дружеството 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.

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

## 13. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	30.09.2020	2019
	'000 лв.	'000 лв.
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
Акции и дялове	4 678	4 678
Дългови инструменти по амортизируема стойност:		
Предоставени заеми на свързани лица	2 583	2 000
Търговски, вземания от свързани лица и други вземания (без аванси)	15 746	15 130
Пари и парични еквиваленти	1 457	2 785
	<b>19 786</b>	<b>19 915</b>
	<b>24 464</b>	<b>24 593</b>

<b>Финансови пасиви</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>2019</b>
	<b>‘000 лв.</b>	<b>‘000 лв.</b>
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Задължения по финансов лизинг	8 423	8 423
Търговски и други задължения (без аванси)	1 889	1 899
Задължения към свързани лица	21 877	23 974
	<b>32 189</b>	<b>34 296</b>

**14.Промените в задълженията на Дружеството, произтичащи от финансова дейност, могат да бъдат класифицирани, както следва:**

	Дългосрочни заеми	Краткосрочни заеми	Дългосрочни задължения по финансов лизинг	Краткосрочни и задължения по финансов лизинг	Задължения към собственика (СА)	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
<b>01януари2020</b>	-	-	-	8 423	219 973	228 396
<b>Парични потоци:</b>						
Плащания	-	-	-	-	-	-
Постъпления	-	-	-	-	-	-
<b>Непарични промени:</b>						
Непарични уреждания	-	-	-	-	(219 973)	(219 973)
Начисления по метода на ефективен лихвен процент	-	-	-	-	-	-
Преквалифициране	-	-	-	-	-	-
<b>30 септември 2020</b>	-	-	-	8 423	-	8 423

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

## 15. Рискове, свързани с финансовите инструменти

### Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

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

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

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

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

#### 15.1. Анализ на кредитния риск

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

	30.09.2020	2019
	‘000 лв.	‘000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
Акции и дялове	4 678	4 678
Дългови инструменти по амортизируема стойност:		
Предоставени заеми на СЛ	2 583	2 000
Търговски и други вземания (без аванси)	15 746	15 130
Пари и парични еквиваленти	1 457	2 785
	<b>24 464</b>	<b>24 593</b>

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

	30.09.2020	2019
	‘000 лв.	‘000 лв.
<b>Обезценка на 1 януари</b>	66 607	66 743
Отписани несъбираеми вземания	-	(50)
Обезценка, отчетена през годината	-	47
Възстановяване на загуба от обезценка през годината	-	(133)
<b>Обезценка към 31 юни</b>	<b>66 607</b>	<b>66 607</b>



## 15.2. Анализ на ликвидния риск

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

Към 31 юни падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

30 септември 2020 г.	<u>Текущи</u>	<u>Нетекущи</u>
	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.
Задължения по финансов лизинг	8 423	-
Търговски и други задължения	1 889	-
Задължения към свързани лица	548	21 329
<b>Общо</b>	<b>10 860</b>	<b>21 329</b>

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

31 декември 2019 г.	<u>Текущи</u>	<u>Нетекущи</u>
	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.
Задължения по финансов лизинг	8 423	-
Търговски и други задължения	1 899	-
Задължения към свързани лица	669	23 305
<b>Общо</b>	<b>10 991</b>	<b>23 305</b>

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

## 16. Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

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

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



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

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

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

Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към 31 юни 2020 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

	<b>Ниво 3</b>	<b>Ниво 3</b>
	<b>30.09.2020</b>	<b>2019</b>
<b>Имоти, машини и съоръжения:</b>	<b><u>'000 ЛВ.</u></b>	<b><u>'000 ЛВ.</u></b>
- земи	12 621	12 663
- подвижен състав	1 971	2 185

Справедливата стойност на земята и на подвижния жп състав на Дружеството е определена на базата на доклади на независими лицензирани оценители. Последната преоценка е извършена към 01.01.2016 г.

## 17. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

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

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

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

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

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

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

	30.09.2020	2019
	‘000 лв.	‘000 лв.
Собствен капитал	221 782	496
+Субординиран дълг	-	219 973
<b>Коригиран капитал</b>	<b>221 782</b>	<b>220 469</b>
Общо пасиви	33 782	35 867
- Пари и парични еквиваленти	(1 457)	(2 785)
Нетен дълг	<b>32 325</b>	<b>33 082</b>
Съотношение на нетен дълг към капитал	<b>0.15</b>	<b>0.15</b>

### 18. Събития след края на отчетния период

На 09.10.2020 г. е получено финансиране по мярката „60/40“ за запазване на заетостта на работниците и служителите в ЦПВК Паничище за м.08.2020 г., в размер на 21 хил. лева.

В съответствие с новите изисквания на Закона за публичните предприятия и Правилника за прилагането му е стартирана процедура от Собственика - Министерството на транспорта, информационните технологии и съобщенията за провеждане на конкурс за възлагане управлението на „Холдинг БДЖ“ ЕАД (за избор на членове на Съвета на директорите).

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

### 19. Одобрение на финансовия отчет

Междинния индивидуален финансовият отчет към 30 септември 2020 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 27.10.2020 г.