„ХОЛДИНГ БДЖ” – ЕАД

АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА. ОСНОВНИ ОБЕМНИ И ИКОНОМИЧЕСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЯНУАРИ- СЕПТЕМВРИ 2016 година

**Основни финансови и икономически показатели**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Отчет** | **План** | **отчет** | **Отчет/Отчет** | | **Отчет/План** | |
| **в хил. лева** | **30.9.2015** | **30.9.2016** | **30.9.2016** | **+ -** | **%** | **+ -** | **%** |
| ***Финансови показатели*** |  |  |  |  |  |  |  |
| Приходи - Общо | 12 826 | 14 867 | 8 977 | (3 849) | -30% | (5 890) | -40% |
| в т. ч.: Приходи от продажби | 12 826 | 14 867 | 8 977 | (3 849) | -30% | (5 890) | -40% |
| Компенсации по договор за ЗОУ | - | - | - | - |  | - |  |
| Оперативни разходи | (8 807) | (20 992) | (14 871) | 6 064 | 69% | (6 121) | -29% |
| **EBITDA** | **4 019** | **(6 125)** | **(5 894)** | **(9 913)** | **-247%** | **231** | **-4%** |
| Приходи от амортизиране на други финансирания от ДБ | 134 | 126 | 90 | (44) | -33% | (36) | -29% |
| Разходи за амортизации | (1 734) | (1 095) | (1 046) | (688) | -40% | (49) | -4% |
| *в т,ч.: Амортизации на кап.трансфер от ДБ* | 134 | 126 | 90 | 44 | -33% | (36) | -29% |
| **EBIT** | **2 419** | **(7 094)** | **(6 850)** | **(9 269)** | **-383%** | **244** | **-3%** |
| **Печалба/Загуба от продажба на ДМА и КМА** | - | - | - | - |  | - |  |
| *Брутни приходи от продажби на ДМА и КМА* | - | - | - | - |  | - |  |
| *Себестойност на продадени ДМА и КМА* | - | - | - | - |  | - |  |
| Финансови приходи (разходи) | (4 054) | (307) | (239) | (3 815) | -94% | (68) | -22% |
| **Печалба преди данъци** | **(1 635)** | **(7 401)** | **(7 089)** | **(5 454)** | **334%** | **312** | **-4%** |
| Данъци | - | - | - | - |  | - |  |
| **Печалба/Загуба от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост"** | - | 1 253 | - | - |  | (1 253) | -100% |
| *Брутен приход от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост"* | - | 1 263 | - | - |  | (1 263) | -100% |
| *Себестойност на продадени активи по схемата "дълг срещу собственост"* | - | (10) | - | - |  | 10 | -100% |
| **Нетна печалба** | **(1 635)** | **(6 148)** | **(7 089)** | **(5 454)** | **334%** | **(941)** | **15%** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Паричен поток (чиста печалба + амортизации)** | **(3 369)** | **(7 243)** | **(8 135)** | **(4 766)** | **141%** | **(892)** | **12%** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| ***Баланс*** |  |  |  |  |  |  |  |
| Собствен капитал | 51 502 | 55 581 | 44 352 | (7 150) | -14% | (11 229) | -20% |
| Нетни активи | 117 689 | 122 581 | 139 592 | 21 903 | 19% | 17 011 | 14% |
| Активи | 426 752 | 403 006 | 372 816 | (53 936) | -13% | (30 190) | -7% |
| Задлъжнялост | 375 250 | 347 425 | 328 464 | (46 786) | -12% | (18 961) | -5% |
| ***Обемни показатели*** |  |  |  |  |  |  |  |
| Средно списъчен брой на персонала (брой) | 171 | 155 | 132 | ( 39) | -23% | (23) | -15% |
| ***Коефициенти за:*** |  |  |  |  |  |  |  |
| ***Рентабилност*** |  |  |  |  |  |  |  |
| нетен марж | -0,13 | -0,41 | -0,79 |  | 519% |  | 91% |
| на собствения капитал (EBIT/собствен капитал) | 0,05 | -0,13 | -0,15 |  | -429% |  | 21% |
| на нетните активите (EBIT/нетни активи) | 0,021 | -0,058 | -0,049 |  | -339% |  | -15% |
| обръщаемост на активите (приходи/ДА) | 0,49 | 0,68 | 0,36 |  | -26% |  | -46% |
| обръщаемост на ДМА (приходи/ДМА) | 0,49 | 0,67 | 0,36 |  | -26% |  | -46% |
| ***Задлъжнялост*** |  |  |  |  |  |  |  |
| дълг/собствен капитал | 7,29 | 6,25 | 7,41 |  | 2% |  | 18% |
| дълг/ активи | 0,88 | 0,86 | 0,88 |  | 0% |  | 2% |
| ***Ликвидност*** |  |  |  |  |  |  |  |
| обща ликвидност | 0,51 | 0,50 | 0,45 |  | -12% |  | -9% |
| бърза ликвидност | 0,49 | 0,49 | 0,45 |  | -9% |  | -9% |
| абсолютна ликвидност | 0,004 | 0,008 | 0,005 |  | 35% |  | -30% |

**Приходите** на “Холдинг БДЖ ЕАД” намаляват с 3 849 хил. лева, от 12 826 хил. лева през 2015 г. на 8 977 хил. лева през 2016 г. предимно от намаление на приходите от продажба на ДА на СЛ.

Спрямо бизнес плана на дружеството приходите намаляват с 5 890 хил. лева, основно поради по-малки приходи от продажба на нетекущи активи, както и от продажби на свързани лица.

**Оперативните разходи** се увеличават спрямо отчета за 9-те месеца на 2015 г. с 6 064 хил. лева. През 9-те месеца на 2016 г. са в размер на 14 871 хил. лева, докато през 2015 г. са били в размер на 8 807 хил. лева. Дължи се основно на начислените лихви за просрочени плащания, в следствие на осъдителното решение срещу „ХБДЖ” ЕАД от юли 2015 г. в полза на Облигационерите, както и на допълнителните разходи за осигуровки за минали периоди, вследствие на издадения Ревизионен акт. След издаване на осъдителното решение, наказателните лихви се отчитат като разходи за дейността, а не както дотогава като финансови разходи.

Спрямо плана за 2016 г. оперативните разходи бележат намаление с 6 121 хил.лева, в резултат на намалените разходи за външни услуги с 322 хил. лева и други разходи с 5 552 хил. лева ( балансова стойност на продадени нетекущи активи на външни с 3 668 хил. лева и себестойност на продадените стоки и други текущи активи (КМА) с 1 933 хил. лева.

**EBITDA** е с отрицателна стойност от 5 894 хил. лева за 9-те месеца на 2016 г., за същия период на миналата година е 4 019 хил. лева или влошаване с 9 913 хил. лева, поради увеличение на лихвите за забавено плащане и намаление на приходите през отчетния период.

По бизнес план има подобрение с 231 хил.лева.

**EBIT** – през 9-те месеца на 2016 г. е с отрицателна стойност 6 850 хил. лева и се влошава спрямо същия период на 2015 г. с 9 269 хил. лева. Спрямо плана има подобрение с 244 хил.лева.

**Финансов резултат** – Деветте месеца на 2016 г. “Холдинг БДЖ” ЕАД приключва със загуба в размер на 7 089 хил. лева при отчетена загуба в размер на 1 635 хил. лева за 2015 г. По план финансовият резултат на дружеството е загуба в размер на 6 148 хил. лева или влошаване с 941 хил.лева.

**Свободният паричен поток** през 9- те месеца за 2016 г. е в размер на (8 135) хил. лева, а за 2015 г. е бил ( 3 369) хил. лева. В сравнение с 9-те месеца на предходната година този показател се влошава с 4 766 хил. лева. Спрямо плана за 2016 г. има влошаване с 892 хил. лева.

**Коефициенти за**

* **рентабилност:**
* Нетен марж - този коефициент е - 0,79 по отчет за 9-те месеца на 2016 г. ,спрямо 2015 г.. се влошава с 519 %;
* на собствения капитал – отразява съотношението между EBIT и собствен капитал и е – 0,15 по отчет за 9 – те месеца на 2016г. Спрямо същия период за миналата година се влошава с 429 %;
* на нетните активи – отразява съотношението между EBIT и нетните активи и е - 0,049 по отчет за 9-те месеца на 2016 г.;
* обръщаемост на активите – отразява съотношението между приходите и ДА,като за 9-те месеца на 2016 г. е 0,36.Спрямо миналата година се влошава с 26 %;
* обръщаемост на ДМА- отразява съотношението на приходите и ДМА, като за 9-те месеца на 2016 г. е 0,36.Спрямо миналата година се отчита влошаване с 26 %.
* **задлъжнялост:**

Този коефициент отразява съотношението между дълг и собствения капитал на “Холдинг БДЖ” ЕАД, за 9-те месеца на 2016г. е 7,41. Има малко увеличение спрямо края на годината, главно от намалението на собствения капитал. Другият коефициент на задлъжнялост се измерва като съотношение между дълг и активите. През деветте месеца на 2016 г. коефициентът на задлъжнялост е 0,88 и няма промяна спрямо 2015г.

* **ликвидност:**
* обща ликвидност – по отчет за 9-те месеца на 2016 г. е 0,45.Спрямо 2015 г. се влошава с 12 %;
* бърза ликвидност – по отчет за 9-те месеца е 0,45 за 9-те месеца на 2016 г.,като спрямо миналата година има намаление с 9 %;
* абсолютна ликвидност – по отчет за 9-те месеца е 0,005 за 9-те месеца на 2016 г., а спрямо 2015 г. коефициентът е влошен с 35 %.

**Собственият капитал** понижава своите стойности. През 9-те месеца на 2016 г. в сравнение с предходната година. Намалението на собствения капитал по отчетни данни е в размер на 14%, спрямо 2015 г. Дължи се на допълнително влошаване на финансовия резултат от минали години и на отчетена загуба за периода спрямо съответния период на 2015 г.

Спрямо плана за деветте месеца на 2016 г. се наблюдава намаление на собствения капитал с 11 229 хил. лева, вследствие на влошаване на финансовия резултат - текущ с 941 хил. лева.

## Анализ на приходите

* **Приходите** на “Холдинг БДЖ ЕАД” намаляват с 3 849 хил. лева, от 12 826 хил. лева през 2015 г. на 8 977 хил. лева през 2016 г. Намаляват приходите от продажби на свързани лица с 5 376 хил. лева и други приходи от дейността (от продажби на скрап и КМА с 492 хил. лева, обезщетения за отчужден имот с 194 хил. лева, приходи от наем на външни клиенти с 13 хил. лева, от заприходени материали втора употреба с 55 хил. лева, приходи от почивни станции с 43 хил. лева и др. Увеличават се приходите от продажби на външни клиенти с 1 570 хил. лева, приходи от предоставени активи на СЛ с 568 хил. лева, приходи от почивни станции от СЛ със 183 хил. лева и др.

## Анализ на разходите

Относителният дял на разходите по икономически елементи за 9-те месеца на 2016 г. е показан в следващата графика:

Анализът **на разходите за дейността** показва:

**Лихви за просрочени плащания –** отчетени са 9 887 хил. лева, което представлява 62% от разходите за дейността. Спрямо съответния период на предходната година разходите за лихви за просрочени плащания са увеличени с 5 912 хил. лева, дължащо се основно на начислени лихви за забавени плащания по издадена Втора емисия облигации от „ХБДЖ” ЕАД на основание влязло в сила второ осъдително решение на Лондонският кралски съд от месец юли 2015 г.

**Разходи за заплати и осигуровки –** отчетени са 2 157 хил. лева или това са 14% от разходите. Спрямо 2015 г. разходите за възнаграждения на персонала са увеличени със 173 хил. лева. Разходите за социални осигуровки и надбавки са увеличени с 292 хил. лева, в резултат на влязъл в сила ревизионен акт на ТД на НАП-СДО, с който са определени допълнителни публични задължения на дружеството за дължими социални осигуровки и надбавки върху предоставени ваучери за храна в натура, неотговарящи на условията на чл.209 от ЗКПО в периода от 01.01.2010 г. до 31.12.2012 г.

Средно списъчният брой на персонала за 9 – те месеца на 2016 г. е 132 бр. при 171 броя за същият период на 2015 г. или има намаление с 39 броя.

* Списъчният брой към 30.09.2016 г. е 132 бр., включително персонала на ППД, ЦА и ЦПО.
* Средната работна заплата за 9 – те месеца на 2016 г. е 1 227 лева.

**Горива** – отчетени са 74 хил. лева. Включват разходите за гориво за служебните автомобили на дружеството и гориво за отопление на почивните станции. Спрямо същия период на 2015 г. са намалени с 48 хил. лева.

**Ел. енергия и топлоенергия** – разходът е в размер на 105 хил. лева за отчетния период. Спрямо 2015 г. разходите за ел. енергия и топлоенергия са намалени с 12 хил. лева.

**Външни услуги и данъци –** отчетени са 682 хил. лева, което представлява 4% от разходите за дейността. Спрямо съответния период на 2015г. разходите за външни услуги са намалени с 322 хил. лева.

*Намаление се наблюдава при:*

* Услуги / наеми/ към ЖП Инфраструктура –намалението е с 220 хил. лева;
* Разходи от услуги, текуща поддръжка, ремонт от СЛ – намалени с 46 хил. лева
* Имуществени застраховки – отчетени са 21 хил. лева. Спрямо отчетените за съответния период на 2015 г. разходите за застраховки са намалени с 13 хил. лева;
* Абонаментни услуги (абонамент за вестници и списания) – с 4 хил. лева;
* Разходи за ремонт от външни изпълнители – намаление със 17 хил. лева, спрямо отчетния период на 2015 г;
* Разходи за почистване и ХЕИ – намалени са с 13 хил. лева;
* Разходи за охрана от външни организации – намалението е с 64 хил. лева.

*Увеличение се наблюдава в :*

* Разходи за такси с 13 хил. лева;
* Разходи за юридическо обслужване и други – увеличени са с 4 хил. лева;
* Други външни услуги – увеличени с 43 хил.лева;
* Разходи за консигнационни и граждански договори – увеличени с 6 хил.лева;
* Разходи за такси – увеличени с 13 хил.лева.

**Други разходи с** изключение на лихвите - отчетени са 1 791 хил. лева, което представлява 11% от разходите за дейността. Спрямо съответния период на 2015 г. тези разходи са увеличени с 306 хил. лева. Дължи се на увеличение на разходите за:

* Лихви по РА на финансови и данъчни органи, увеличени със 152 хил.лева;
* Разходи за командировки в страната с 3 хил. лева;.
* Разходи от СЛ глоби, неуст,просрочени плащания – увеличени с 17 хил.лева.

*Намаление се наблюдава при:*

* Разходи за дарения на трети лица с 3 хил. лева;
* Разходи за загубени дела от БДЖ- с 81 хил.лева;
* Балансовата стойност на продадените нетекущи активи на външни със 76 хил. лева;
* Себестойност на продадените стоки и други текущи активи (КМА) с 87 хил. лева

**Амортизации –** отчетени са 1 046 хил. лева, което представлява 7% от разходите за дейността. Спрямо 9-те месеца на предходната година са намалени с 688 хил. лева.

**Финансови разходи –** отчетени са 257 хил.лева за 9-те месеца на 2016 г., като за същия период на миналата година са отчетени 4 055 хил.лева или намаление с 3 798 хил.лева от изплатените за периода главници по кредити. След издаване на осъдителното решение срещу „ХБДЖ” ЕАД от юли 2015 г. в полза на Облигационерите, наказателните лихви се отчитат като разходи за дейността, а не както дотогава като финансови разходи.

**Баланс**

Данните за движението на активите и пасивите по баланс към 30.09.2016 г., показват:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС** | **ЯНУАРИ – СЕПТЕМВРИ** | | | | |
|  | **отчет** | **план** | **отчет** |  |  |
| **в хил. лева** | **30.9.2016** | **30.9.2016** | **31.12.2015** | **1/3 (%)** | **1/2 (%)** |
|  | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| **Нетекущи активи** | **258 327** | **143 672** | **152 444** | **169,46%** | **179,80%** |
| **Текущи активи, в т.ч.:** | **105 283** | **142 920** | **158 212** | **66,55%** | **73,67%** |
| Материални запаси | 6 132 | 4 016 | 6 196 | 98,97% | 152,69% |
| Краткосрочни вземания | 97 891 | 136 753 | 150 775 | 64,93% | 71,58% |
| Парични средства | 1 260 | 2 151 | 1 241 | 101,53% | 58,58% |
| **Активи държани за продажба** | **9 206** | **116 413** | **116 096** | **7,93%** | **7,91%** |
| **Текущи пасиви, в т.ч.:** | **233 224** | **281 912** | **309 063** | **75,46%** | **82,73%** |
| Краткосрочни задължения | 226 768 | 281 341 | 308 916 | 73,41% | 80,60% |
| **Работен капитал** | **-127 941** | **-138 992** | **-150 851** | **84,81%** | **92,05%** |
| **Зает капитал** | **139 592** | **121 093** | **117 689** | **118,61%** | **115,28%** |
| **Нетекущи пасиви** | **95 240** | **65 512** | **66 187** | **143,90%** | **145,38%** |
| Други |  |  |  |  |  |
| **Чиста стойност на активите** | **44 352** | **55 581** | **51 502** | **86,12%** | **79,80%** |
| **Печалба ( загуба)** | **-7 089** | **-6 148** | **-5 094** | **139,16%** | **115,31%** |
| Финансов резултат от минали години | -128 096 | -118 042 | -123 554 | 103,68% | 108,52% |
| Резерви | 150 587 | 150 821 | 151 200 | 99,59% | 99,84% |
| Основен капитал | 28 950 | 28 950 | 28 950 | 100,00% | 100,00% |
| **Собствен капитал** | **44 352** | **55 581** | **51 502** | **86,12%** | **79,80%** |

**Нетекущите активи –** се увеличават следствие на рекласификация на инвестиция в дъщерното дружество „БДЖ – Товарни превози” ЕООД, съгласно Решение №1662 /20.07.2016 г на АПСК, което е свързано с прекратяване на процедурата по приватизация на „БДЖ- Товарни превози” ЕООД .Размерът на инвестицията е 106 487 хил. лева.

**Текущи активи** – намаление на текущите активи с33,45% спрямо 31.12.2015 г., в т.ч.: намаляват краткосрочните вземания с 35,07%, материалните запаси с 1,03% и се увеличават паричните средства с 1,53%

**Собствен капитал –** по отчет е 44 352 хил. лева към 30.09.2016г. или намаление с 7 150 хил.лева. Собственият капитал намалява вследствие на отчетената загуба за периода, както и от допълнително влошения финансов резултат от минали години.

**Краткосрочни задължения** - намаляват с 26,59% в резултат на извършени плащания към финансовите кредитори за периода в общ размер на 55 673 хил. лева и рекласификация на краткосрочните задължения към KFW в дългосрочни задължения в резултат на предоговорени условия през м.Юни 2016 г. за погасяване на дълга към банката.

## Анализ на вземанията

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Вземания по контрагенти** | **Общ размер към 30.09.2016** | **Обезценка към 30.09.2016** | **Балансова стойност към 30.09.2016** | **Текущи вземания общ размер** | **Просрочени вземания общ размер** | **Общ размер към 31.12.2015** | **Обезценка към 31.12.2015** | **Балансова стойност към 31.12.2015** | **Текущи вземания** | **Просрочени вземания** |
| **Чужди жп администрации** | 29 390 | 18 023 | 11 367 | 1 776 | 27 614 | 29 390 | 18 023 | 11 367 | 1 776 | 27 614 |
| **HELLENIC RAILWAYS ORGANIZATION /OSE/** | 2 991 | 2110 | 881 | 0 | 2 991 | 2 991 | 2 110 | 881 | 0 | 2 991 |
| **Интерконтейнер** | 1 477 | 1 477 | 0 | 0 | 1 477 | 1 477 | 1 477 | 0 | 0 | 1 477 |
| **ДП ТСВ** | 718 | 394 | 324 | 0 | 718 | 718 | 394 | 324 | 0 | 718 |
| **Ерида Трейд ЕАД Сф.** | 369 | 369 | 0 | 0 | 369 | 483 | 19 | 464 | 464 | 19 |
| **Оптима турс** | 361 | 147 | 214 | 0 | 361 | 361 | 147 | 214 | 0 | 361 |
| **ДП НК ЖИ** | 64 | 16 | 48 | 48 | 16 | 22 | 16 | 6 | 6 | 16 |
| **Краткосрочни вземания от СЛ във валута** | 33 213 |  |  |  |  | 84 088 |  |  |  |  |
| **Други** | 6 494 | 725 | 38 982 | 3 682 | 36 025 | 4 604 | 1 075 | 87 617 | 3 590 | 85 102 |
| **Обща сума в хил. лв.** | **75 077** | **23 261** | **51 816** | **5 506** | **69 571** | **124 134** | **23 261** | **100 873** | **5 836** | **118 298** |

## 

Вземанията от клиенти към 30.09.2016 г.са с отчетна стойност в размер на 75 077 хил. лева и след отчитане на натрупаната обезценка балансовата им стойност е в размер на 51 816 хил. лева. Спрямо 31.12.2015 г., вземанията по отчетна стойност се намаляват с 49 057 хил. лева, като без изменение са вземанията от следните контрагенти:

* Чужди жп. администрации – в общ на размер на 29 390 хил.лева, от които вземанията от Сърбия са в размер на 15 921 хил.лева и от Македония - 13 469 хил.лева.

Към 30.09.2016 г. няма изменения по посочените вземания спрямо края на миналата година. Получено е предложение от Австрийска банка за уреждане на вземанията на „Холдинг БДЖ” ЕАД от Сръбските железници. Водят се преговори по уточняване на параметрите на предложението и евентуално сключване на договор. Изготвен е правен анализ. Предстои да се вземе решение.

* HELLENIC RAILWAYS ORGANIZATION /OSE/- Вземането е в размер на 2 991 хил. лева; До 2016 г. е извършена обезценка на 2 110 хил. лева и остава балансова стойност 881 хил. лева.
* Интерконтейнер- в размер на 1 477 хил. лева. Дружеството е в процес на ликвидация. Все още няма яснота какъв размер от нашето вземане може да бъде събрано; Направена е обезценка.
* ДП ТСВ - в размер на 718 хил. лева, балансова стойност след направена обезценка в размер на 394 хил. лева; Остава 324 хил. лева балансова стойност.
* Оптима турс – вземането е в размер на 361 хил. лева. Предстои да се вземе решение за завеждане на съдебно дело. Направена е обезценка на 147 хил. лева, остатък по баланс 214 хил. лева.

*Изменение се наблюдава при вземания от следните контрагенти:*

* ДП НК „ЖИ” – увеличено вземане с 42 хил. лева;
* Ерида Трейд ЕАД Сф – намалено вземане със 114 хил.лева.
* Краткосрочни вземания от СЛ във валута(по сключено споразумение от 2013 г. „БДЖ- ПП” ЕООД поема изцяло за своя сметка изплащането на дължими суми на Заемодателя „КфВ ИПЕКС – Банк ГмбХ”,при изключване на солидарната отговорност на „ХБДЖ” ЕАД, като за поетите задължение от „БДЖ-Пътнически превози” ЕООД по сключените Финансови споразумения за финансиране доставката на 25 броя ЕМВ и 25 броя ДМВ, дружеството формира задължение към „ХБДЖ”ЕАД до размера на прехвърлените му права с договор за преобразуване от 24.01.2011 г., равняващо се на задълженията на „ХБДЖ” ЕАД към 24.05.2011 г. към „КфВ ИПЕКС- Банк ГмбХ”). Към 30.09 са в общ размер на 33 213 хил.лева, от които:
* 28 168 хил.лева – Банка KFW EMB 11998-01-85
* 5 045 хил.лева – ПИБ

Към 31.12.2015 са били в общ размер на 84 088 хил.лева,или се наблюдава намаление от 50 875 хил.лева

**Анализ на задълженията**

***Търговски задължения***

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Задължения по контрагенти** | **Общ размер 30.09.2016** | **Възраст на задълженията** | | | **Просрочени задължения** | **Общ размер 31.12.2015** |
| **до 3 мес.** | **до 6 мес.** | **до 1 год.** |
| Задължения СЛ | 697 | 697 |  |  | 0 | 532 |
| ДП НК "ЖИ" | 26 781 | 95 | 175 | 354 | 26 157 | 26 113 |
| Чужди жп администрации | 1 095 | 21 | 35 | 164 | 875 | 1 183 |
| Кончар - ELLOK Хърватска | 904 |  |  |  | 904 | 1 148 |
| Трен ЕООД | 470 |  | 398 | 72 | 0 | 1 972 |
| ПИБ | 5 045 |  |  |  |  | 5 045 |
| Други | 2 090 | 713 | 0 | 0 | 1 377 | 2 339 |
| **Обща сума** | **37 082** | **829** | **608** | **590** | **35 055** | **38 332** |

Задълженията към доставчици са намалени с 1 250 хил. лева спрямо 31.12.2015 г., като **изменението** по някои основни контрагенти е както следва:

* ДП НК "ЖИ" – увеличени са с 688 хил. лева;
* Задължения към свързани лица в групата на „Холдинг БДЖ” ЕАД – увеличени със 165 хил. лева.
* Трен ЕООД – намалени задължения с 1 502 хил. лева. Същите имат текущ характер по договор за доставка на ел.енергия с ТРЕН ЕООД. Включват задължения на дъщерните дружества и на частните ЖП превозвачи за ползване на тягова ел.енергия.
* Други – намалени задължения с  249 хил.лева.
* Кончар - ELLOK Хърватска – намалени с 244 хил. лева;
* Чужди жп. администрации – намалени с 88 хил. лева;

***Задължения към финансови институции:***

Задълженията на „Холдинг БДЖ” ЕАД към финансови институции към 30.09.2016 г. са в общ размер на 251 012 хил. лева, от които просрочените задължения възлизат на 153 298 хил. лева.

Структурата на задълженията на „Холдинг БДЖ” ЕАД към финансови институции към 30.09.2016 г. е показана в следващата таблица:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **№ по ред** | **Задъжения, хил. лева** | **Просрочени** | **Текущи** | **Общо** |
|
| **I** | **Към финансови институции** | **137 142 548** | **113 869 811** | **251 012 359** |
| 1.1. | KFW IPEX BANK | 0 | 54 423 756 | 54 423 756 |
| 1.2. | II - ри облигационен заем | 134 041 563 | 15 209 735 | 149 251 298 |
| 1.3. | EUROFIMA 2 | 0 | 39 085 157 | 39 085 157 |
| 1.4. | Първа инвестиционна банка АД | 3 100 985 | 5 151 163 | 8 252 148 |

*\*В таблицата са включени и дължимите лихви*

До края на месец септември на 2016 г. дружеството е изплатило задължения в общ размер на 55 673 хил. лева, от които главница 54 863 хил. лева и лихва 810 хил. лева.

**Финансов резултат**

Индивидуалният финансов резултатна „ХОЛДИНГ БДЖ” ЕАД за 9-те месеца на 2016 г. е загубав размер на **7 089 хил. лева,** при отчетена загуба от **1 635 хил. лева** за 9-те месеца на 2015 г. или влошаване на резултата с **5 454 хил. лева**. Основните причини за влошаване на финансовият резултат са:

* Увеличение на оперативните разходи с 6 064 хил.лева, основно от увеличените лихви по просрочени плащания за отчетния период спрямо същия на м.г. в размер на 5 912 хил. лева;
* Намаление на приходите от дейността с 3 849 хил.лева;

По план финансовият резултат на дружеството е загуба в размер на 6 148 хил. лева или подобрение с 941 хил.лева по отчет.

**Владимир Владимиров**

*Изпълнителен директор „Холдинг БДЖ” ЕАД*

*Съгласувал:*

**Филип Алексиев**

*Директор, дирекция „Финанси” при „Холдинг БДЖ” ЕАД*

**Екатерина Стоянова**

*Ръководител отдел „Планиране и анализ на фин.резултати” към „Холдинг БДЖ” ЕАД*

*Изготвил:*

**Ния Михайлова**

*Експерт,отдел „Планиране и анализ на фин.резултати” към „Холдинг БДЖ” ЕАД*