

Междинен доклад за дейността
Междинен съкратен индивидуален финансов
отчет

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

30 юни 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 6-те месеца на 2020 година

Основни финансови и икономически показатели

	Отчет 30.06.2020 г.	Бюджет 30.06.2020 г.	Отчет/Бюджет		Отчет 30.06.2019 г.	Отчет 2020/Отчет 2019	
			+	% на изменение		+	% на изменение
в хил. лева							
Финансови показатели							
Приходи - Общо	2 020	3 512	(1 492)	-42%	5 505	(3 485)	-63%
в т. ч.: Приходи от продажби на ДМА и КМА	753	1 580	(827)	-52%	3 947	(3 194)	-81%
Административно подпомагане	1 086	1 026	60	6%	810	276	34%
Приходи от почивни станции	94	504	(410)	-81%	166	(72)	-43%
Атестация и обучение	52	141	(89)	-63%	151	(99)	-66%
Други приходи	34	261	(227)	-87%	431	(397)	-92%
Оперативни разходи (преки разходи)	(2 510)	(3 878)	(1 368)	-35%	(3 101)	(590)	-19%
Материали, горива, енергия	(97)	(176)	(79)	-45%	(176)	(79)	-45%
Разходи за персонала	(1 398)	(1 467)	(69)	-5%	(1 498)	(100)	-7%
Външни услуги	(684)	(1 060)	(376)	-35%	(817)	(133)	-16%
Балансова стойност на продадените ДА	(26)	(347)	(321)	-93%	(264)	(238)	-90%
Лихви просрочени плащания	(13)	(12)	1		(15)	(2)	-11%
Други разходи	(292)	(816)	(524)	-64%	(348)	(56)	-16%
ЕВИТДА	(490)	(367)	(124)	0	2 405	(2 895)	-120%
ЕВИТДА / Приходи %	-24%	-10%	-14%	133%	44%	-68%	-156%
Приходи от амортизиране на други финансираня от ДБ	0	9	(9)	-98%	9	(9)	-98%
Разходи за амортизации	(320)	(320)	(0)	0%	(305)	15	5%
ЕВИТ	(810)	(678)	(132)	20%	2 109	(2 919)	-138%
Печалба/Загуба от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост"	1 735	1 716	19	1%	52	1 683	3237%
Брутен приход от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост"	1 782	1 763	19	1%	215	1 567	729%
Себестойност на продадени активи по схемата "дълг срещу собственост"	(47)	(47)	-	0%	(163)	116	-71%
Нетен резултат от финансова дейност	69	24	(45)	189%	(6 187)	6 256	-101%
Нетна печалба	994	1 062	(68)	-6%	(4 026)	5 020	-125%
нетен оборотен капитал	9 963	10 926	(963)	-9%	10 836	(873)	-8%
текущи активи	21 692	22 558	(866)	-4%	23 041	(1 349)	-6%
текущи пасиви	11 729	11 632	97	1%	12 205	(476)	-4%

Нетните приходи от оперативната дейност на “Холдинг БДЖ ЕАД” намаляват спрямо отчета за 6-те месеца на 2019 година с 3 485 хил. лева, от намаление на приходи от продажба на активи с 3 194 хил. лева, което се дължи на реализирани приходи от продажба на вагони през 6-те месеца на 2019 г. в размер на 3 519 хил. лева. Приходите от продажба на нетекущи активи за същия период на 2020

г. са 753 хил. лева от които 239 хил. лева са от продажба на вагони, 32 хил. лв. са от реализирана продажба на контейнери, 105 хил. лева са реализирани от продажба на материали на свързани лица – „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД, 264 хил. лева са реализирани чрез продажбата на бракувани пътнически вагони и 113 хил. лева от продажба на резервни части. По отношение на други приходи от външни клиенти, основно намалението от 397 хил. лева спрямо отчета за 2019 г. се дължи на намалените приходи от такси, предоставени активи на свързани лица с 331 хил. лева и усвоена гаранция на ARWEX AG през 6-те месеца на 2019 г. в размер на 47 хил. лева. Намаляват приходите от атестации и обучения с 99 хил. лева и приходите от почивни станции със 72 хил. лева.

Спрямо бизнес плана на дружеството приходите намаляват с 1 492 хил. лева, в т.ч. от продажба на дълготрайни активи с 827 хил. лева от нереализирана продажба на товарни вагони в размер на 671 хил. лева. и 157 хил. лева неизпълнена продажба на резервни части от складове и колооси. Нереализираните приходи от обучение и атестация, почивни станции са в размер на 499 хил. лева. Планираните приходи от почивни бази не се изпълняват с 410 хил. лева, основно от външни клиенти с 292 хил. лева.

Основна причина за отчитане намаление на приходите на дружеството спрямо отчета към 30.06.2019 г. и спрямо бюджета е нарушената обичайна икономическа дейност на Р. България в резултат на пандемията от COVID – 19. В периода на обявеното извънредно положение в страната, дружеството изцяло преустанови дейностите на почивните станции и на центъра по професионално обучение и атестации.

Отделно през месец юни 2020 г. Дружеството успя да реализира планираните в бюджета продажби по схемата „Дълг срещу собственост“ с ДП „НКЖИ“ в размер на 1 782 хил. лв., в т.ч.: сграда учебни курсове Пловдив - 1 417 хил. лв; терен Солници Бургас - 29 хил. лв. и ледозавод Русе - 336 хил. лв. С формираните разчети по сделката е извършено прихващане на част от задълженията на „Холдинг БДЖ“ ЕАД към ДП „НКЖИ“

Оперативните разходи намаляват спрямо отчета за същия период на 2019 г. с 590 хил. лева, основно от намалена балансова стойност на продадените дълготрайни активи с 238 хил. лева, разходи от бракуване на краткотрайни материални активи със 138 хил. лева и разходи за външни услуги със 133 хил. лева.

Спрямо бюджета за 6-те месеца на 2019 г. оперативните разходи намаляват с 1 368 хил. лева, от намалена балансова стойност на продадените ДМА с 321 хил. лева, други разходи с 524 хил. лева, външни услуги с 376 хил. лева, материали със 79 хил. лева и разходи за персонал с 69 хил. лева.

EBITDA за 6-те месеца на 2020 г. е с отрицателна стойност 490 хил. лева, за същия период на м.г. е със положителна стойност 2 405 хил. лева или влошаване с 2 895 хил. лева, главно поради намаление на приходи от продажба на неоперативни активи.

По бюджет има влошаване със 124 хил. лева, от намаление на приходите в по-голяма степен от намалението на разходите, което основно се дължи на неизпълнени планирани продажби в резултат на наложените противоепидемични мерки в страната.

EBIT – за 2020 г. е с отрицателна стойност от 810 хил. лева и се влошава спрямо 2019 г. с 2 919 хил. лева. Спрямо плана има влошаване със 132 хил. лева.

Финансов резултат – За 6-те месеца на 2020 г. “Холдинг БДЖ” ЕАД приключва с печалба в размер на 994 хил. лева, при отчетена загуба в размер на 4 026 хил. лева за същия период на 2019 г. или на лице е подобряване с 5 020 хил. лева. Дължи се на начислени през 2019 г. финансови разходи в размер на 6 209 хил. лева, представляващи лихва върху отпуснатата финансова помощ от МТИТС и нереализирани приходи от продажба на активи.

По бюджет финансовият резултат на дружеството е печалба в размер на 1 062 хил. лева или на лице е влошаване на резултата с 68 хил. лева.

Нетният оборотен капитал се влошава със 873 хил. лева от намаляването на текущите активи в резултат на намаляване на пари и парични еквиваленти.

В състава на текущите пасиви за 2019 г. не е включена сумата от 219 млн. лв., която представлява 196 млн. лв. размера на държавно финансиране и 23 млн. лв. свързаните с него лихви. Съгласно Решение на МС от 20.12.2019 г. тази сума се трансформира в собствен капитал.

Анализ на приходите

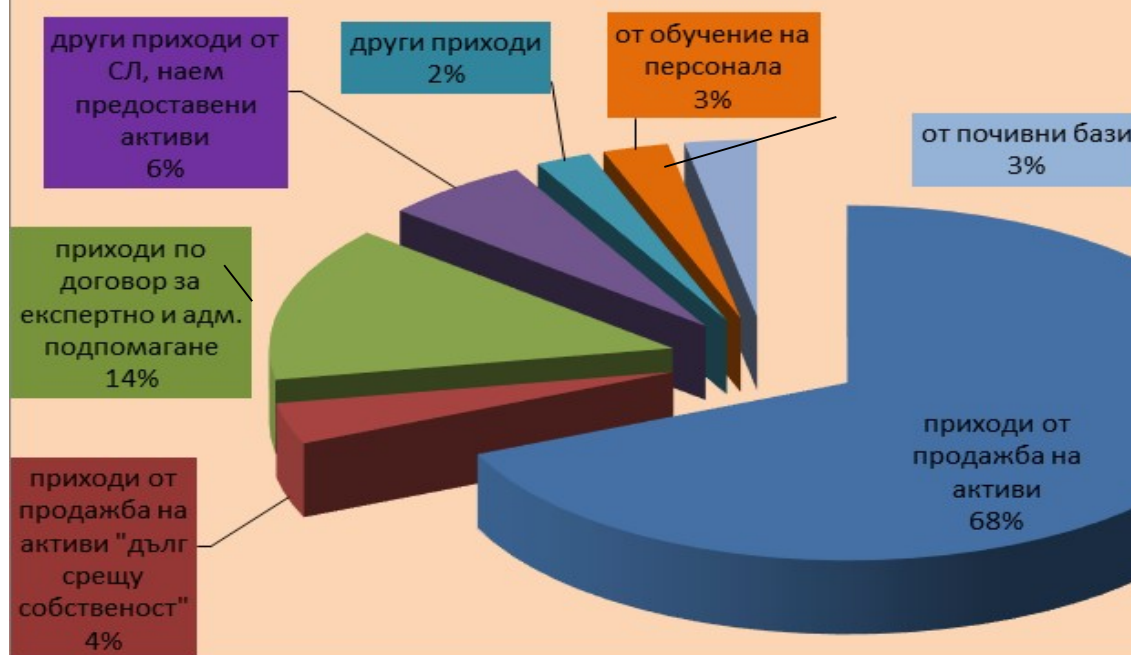
Приходите от оперативната дейност на “Холдинг БДЖ ЕАД” намаляват с 3 485 хил. лева, от 5 505 хил. лева през 6-те месеца на 2019 г. на 2 020 хил. лева за същия период на 2020 г. Изменението на приходите е в резултат на:

- Продажба на нетекущи активи:
 - ✓ реализирани приходи от продажба на вагони за 6-те месеца на 2019 г. в размер на 3 519 хил. лева, а за 6-те месеца на 2020 г. са 239 хил. лева, т. е. разлика от 3 280 хил. лева намаление;
- Продажба на текущи активи:
 - ✓ Реализиран приход от продажба на бракувани пътнически вагони 264 хил. лева;
 - ✓ Увеличение на приходи от продажба на материали на външни контрагенти в размер на 91 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 намаление от 397 хил. лева спрямо отчета за 2019 г.
 - ✓ намалените приходи от такси, предоставени активи на свързани лица с 331 хил. лева;
 - ✓ усвоена гаранция на ARWEX AG през 6-те месеца на 2019 г. в размер на 47 хил. лева.;
- увеличение на приходите по договора за взаимни услуги, административно обслужване с 276 хил. лева, поради увеличение на цената за извършваната услуга от месец април 2019 г.
- Намаление на приходи от амортизации на други финансираня от ДБ с 9 хил. лева.

В следващите графики е показана структурата на приходите по отчет за 6-те месеца на 2020 г. и 2019 г.:



Структура на приходите на "Холдинг БДЖ" ЕАД за 6-те месеца на 2019 г.



Анализ на разходите

Разходи за персонал (заплати и осигуровки) – отчетени са 1 398 хил. лева или това са 49% от разходите. Спрямо съответния период на 2019 г. разходите за възнаграждения на персонала са намалени със 100 хил. лева, поради намалената численост на заетия персонал. 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 8,9 %, 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.

Спрямо бюджета разходите за персонал (заплати + социални осигуровки и надбавки) намаляват с 69 хил. лева.

Показатели	мярка	6 -те месеца			Отчет 2020/Отчет 2019		Отчет 2020/План	
		отчет 2020	план 2020	отчет 2019	+ -	%	+ -	%
Възнаграждения на персонала	хил. лева	1 139	1 147	1 190	-51	-4%	-8	-1%
Средно списъчен брой на персонала	брой	111	112	136	-25	-18%	-1	-1%
Средна месечна работна заплата	лева	1 710	1 711	1 459	251	17%	0	0%
социални осигуровки и надбавки	хил. лева	259	320	307	-48	-16%	-61	-19%
% на социалните разходи	%	22,7%	27,9%	25,8%				

Средно списъчният брой на персонала за 6-те месеца на 2020 г. е 111 броя и е намален спрямо 2019 г. с 24 бр., а с планираната численост намаление с 1 бр.

Материали – отчетени са 27 хил. лева, с 38 хил. лева по-малко от същия период на предходната година и спрямо плана 35 хил. лева по-малко.

Горива – отчетени са 13 хил. лева. Включват разходите за гориво за служебните автомобили на дружеството. Отчетените разходи са с 6 хил. лева по-малко от 6-те месеца на 2019 г. и с 9 хил. лева по-малко от планираните.

Ел. енергия и топлоенергия – разходът е в размер на 54 хил. лева за отчетния период. Спрямо същия период на 2019 г. разходите за ел. енергия и топлоенергия намаляват с 34 хил. лева. Спрямо плана

има намаление с 28 хил. 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 са 684 хил. лева, което представлява 24% от разходите за дейността. Спрямо същия период на 2019 г. разходите за външни услуги отчитат намаление със 133 хил. лева.

Намалението се наблюдава при:

- Ремонт от външни изпълнители с 61 хил. лева;
- Разходи за консигнационни и граждански договори с 36 хил. лева;
- Наеми от ЖПИ със 24 хил. лева;
- Други външни услуги с 16 хил. лева;
- Печатни услуги за Печатни издания с 12 хил. лева;
- Оценки със 7 хил. лева;
- Реклами с 5 хил. лева.
- Транспортни услуги с 4 хил. лева;
- Такси с 2 хил. лева;
- Юридическо обслужване и услуги с 2 хил. лева.
- *Увеличение се наблюдава при:*
- Такса смет с 18 хил. лева;
- Разходи от услуги, текущо поддържане и ремонт от СЛ със 7 хил. лева;
- Консултантски услуги с 6 хил. лева;
- Достъп до инф. платформа на SCI Verkehr с 4 хил. лева.

Други разходи с изключение на лихвите - отчетени са 318 хил. лева. В други разходи е включена и балансовата стойност на продадените ДА. Спрямо 2019 г. други разходи намаляват с 277 хил. лева.

Намалени са разходите за:

- Балансова стойност на продадените ДМА с 238 хил. лева;
- Бракуване на краткотрайни материални активи със 138 хил. лева;
- Разходи за командировки в страна и чужбина с 16 хил. лева;
- Километрични възнаграждения с 8 хил. лева;
- Представителни разходи с 4 хил. лева.

Увеличение се наблюдава при:

- Себестойност на продадени стоки и други текущи активи (КМА) със 145 хил. лева;
- Разходи за местни данъци и такси с 23 хил. лева;
- Разходи за охрана на труда с 10 хил. лева и др.

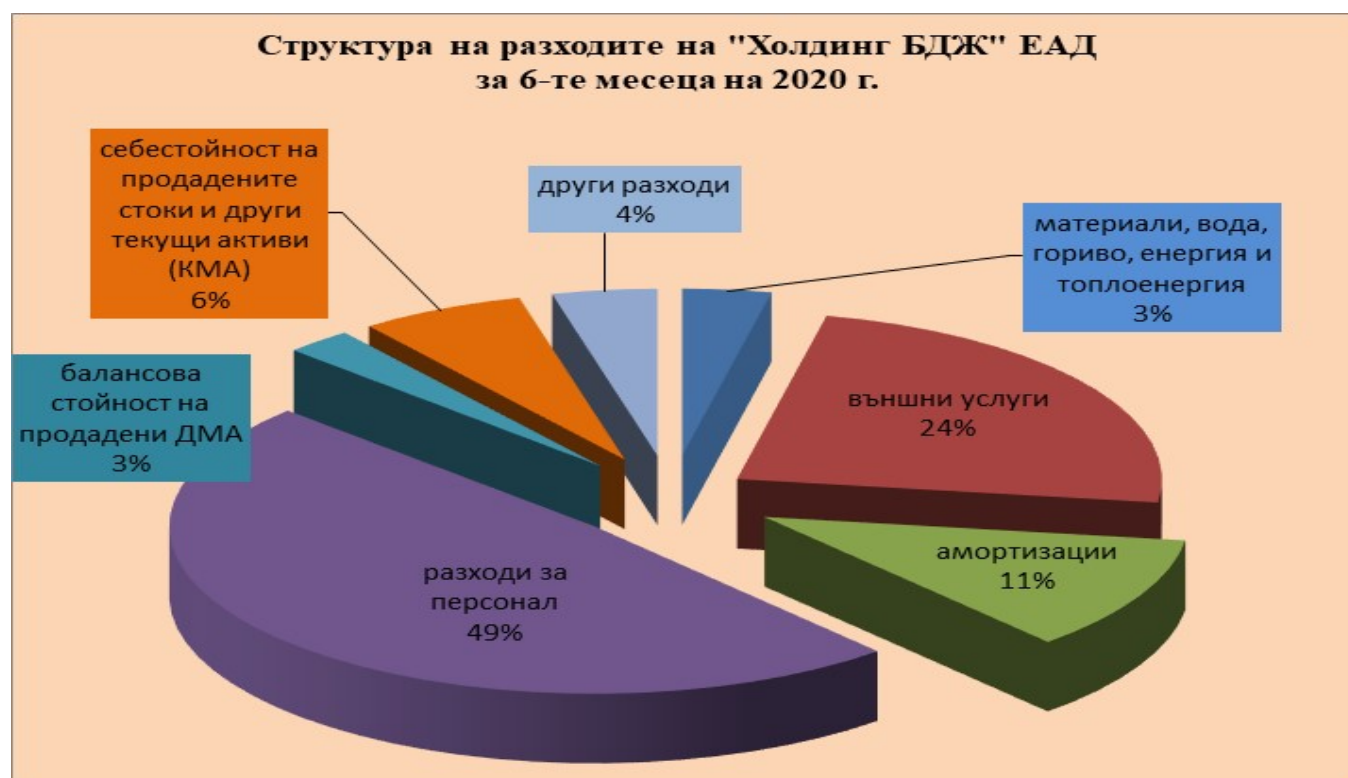
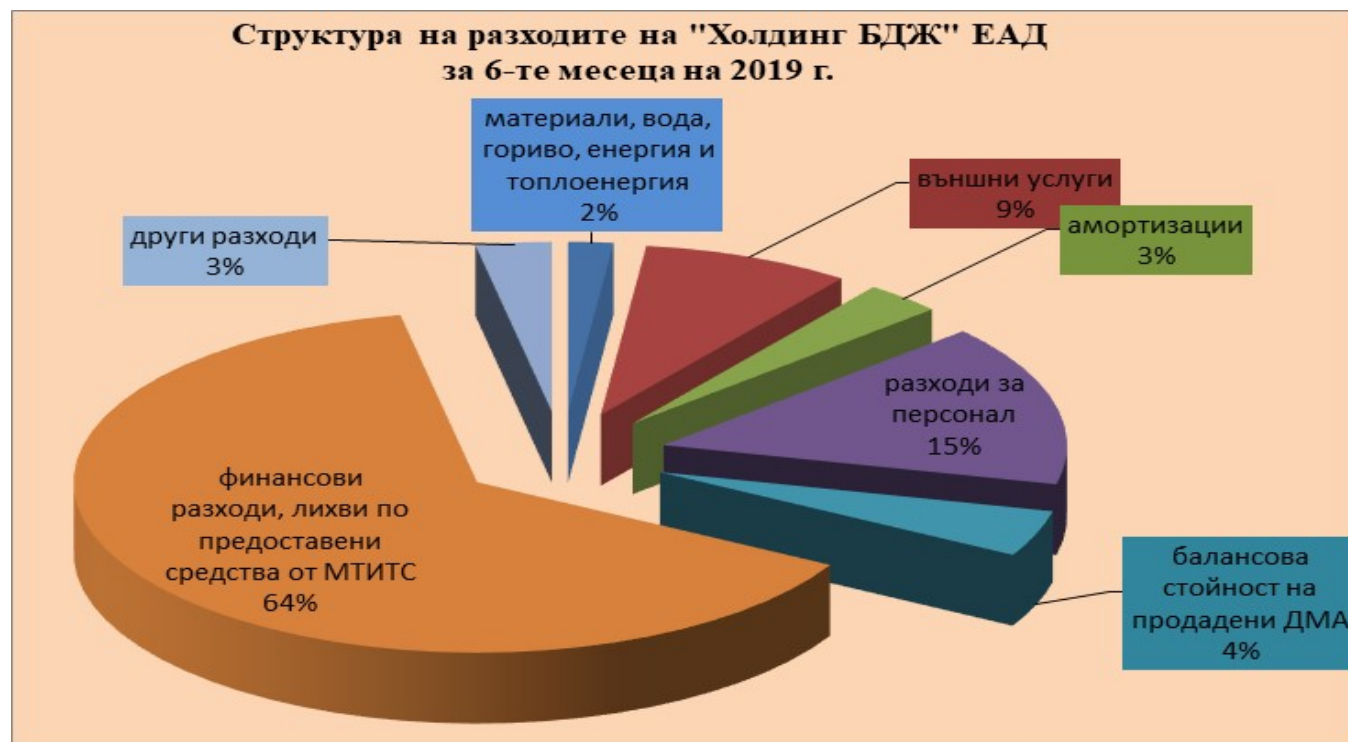
Спрямо бюджета за 2019 г. други разходи са намалени с 843 хил. лева в резултат на реализирана продажба на активи с по-ниска балансова стойност с 321 хил. и себестойност на продадени стоки и други текущи активи (КМА) с 343 хил. лева.

Лихви за просрочени плащания – отчетени са 13 хил. лева, спрямо съответния период на предходната година разходите лихви за просрочени плащания са намалени с 2 хил. лева.

Амортизации – отчетени са 320 хил. лева, което представлява 11% от разходите за дейността. Спрямо 6-те месеца на предходната година са увеличени с 15 хил. лева.

Финансови разходи – намалени с 6 220 хил. лева спрямо 6-те месеца на предходната година, дължи се на начислена лихва в размер на 6 209 хил. лева на отпуснатата финансова помощ от МТИТС за 6-те месеца на 2019 г.

Относителният дял на разходите по икономически елементи за 6-те месеца на 2020 г. е показан в следващите графики:



Баланс

Данните за движението на активите и пасивите по баланс към 30.06.2020 г., показват:

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	ЯНУАРИ – ЮНИ				
	отчет	план	отчет		
в хил. лева	30.6.2020	30.6.2020	31.12.2019	1/3 (%)	1/2 (%)
	1	2	3	4	5
Нетекущи активи	226 580	229 215	226 416	0,07%	-1,15%
Текущи активи, в т.ч.:	21 692	22 558	23 041	-5,85%	-3,84%
Материални запаси	3 166	3 087	3 325	-4,78%	2,56%
Краткосрочни вземания	15 553	16 906	15 084	3,11%	-8,00%
Краткосрочни финансови активи	1 847	1 847	1 847	0%	0%
Парични средства	1 126	718	2 785	-59,57%	56,84%
Активи държани за продажба	6 853	7 016	6 879	-0,38%	-2,32%
Текущи пасиви, в т.ч.:	11 729	11 632	12 205	-3,90%	0,83%
Краткосрочни заеми	8 423	8 423	8 423	0,00%	0,00%
Работен капитал (текущи активи - текущи пасиви)	9 963	10 926	10 836	-8,06%	-8,81%
Зает капитал (актив - текущи пасиви)	243 396	247 157	244 131	-0,30%	-1,52%
Нетекущи пасиви	21 932	21 946	23 662	-7,31%	-0,06%
Други					
Чиста стойност на активите	221 464	225 211	220 469	0,45%	-1,66%
Печалба (загуба)	994	1 062	-8 038	-112,37%	-6,39%
Финансов резултат от минали години	-175 876	-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%
Собствен капитал/коригиран СК със субординиран дълг на собственика	221 464	225 211	220 469	0,45%	-1,66%

Нетекущите активи се увеличават с 0,07% спрямо 31.12.2019 г.

Текущи активи намаляват с 5,853% спрямо 31.12.2019 г., в т.ч.: паричните средства с 59,57%. Краткосрочните вземания се увеличават с 3,11%.

Собственият капитал е 220 469 хил. към 31.12.2019 г. и нараства с 994 хил. лева поради положителния финансов резултат за първото шестмесечие на 2020 г. Към 31.12.2019 г. дълга на „Холдинг БДЖ“ ЕАД към МТИТС възникнал във връзка с предоставена финансова помощ е отразен в намаляване на текущите пасиви. Съгласно решение на МС той не представлява парично задължение тъй като същият подлежи на непарично уреждане чрез апорт в капитала на дружеството. Последното е отчетено и при изчисляване на следващите показатели.

Работен капитал – това е разликата между текущите активи и текущите пасиви. Работният капитал достига до положителна стойност 9 963 хил. лева.

Зает капитал – това е разликата между Актива и Текущите пасиви. За 6-те месеца на 2020 г. има намаление със 735 хил. лева, поради намаляване на текущите пасиви с 219 973 хил. лева.

Анализ на вземанията

(в хил. лева)

(в хил. лева)							Изменение /+, -/
Вземания	Балансова						
	Общ размер към	Обезценка	стойност	Общ размер	Обезценка	Балансова	
	30.06.2020	към 30.06.2020	към 30.06.2020	към 31.12.2019	към 31.12.2019	стойност към 31.12.2019	
Търговски вземания:							
Чужди жп администрации	32 024	32 024	0	32 024	32 024	0	0
Интерконте йнер	1 434	1 434	0	1 434	1 434	0	0
Оптима турс	265	215	50	305	305	0	-40
БДЖ Кончар АД	47	47	0	47	0	47	0
ДП НК жи	30	16	14	27	16	11	3
Краткосрочни вземания от СЛ	12 193	0	12 193	11 794	0	11 794	399
Други	682	679	3	685	636	49	-3
Търговски вземания общо:	46 675	34 415	12 260	46 316	34 415	11 901	359
Други вземания:							
Предоставени аванси	1 310	1 250	60	1 342	1 250	92	-32
Съдебни и присъдени вземания	28 212	26 448	1 764	28 061	26 448	1 613	151
Други краткосрочни взема ния	5 961	4 494	1 467	5 971	4 494	1 477	-10
Да нъчни вземания							0
Други вземания общо:	35 483	32 192	3 291	35 374	32 192	3 182	109
Дългосрочни вземания от СЛ							
БДЖ - Товарни превози ЕООД - търговски	638	0	638	638	0	638	0
БДЖ - Товарни превози ЕООД - предоставен заем	1 917	0	1 917	1 500	0	1 500	417
Дългосрочни вземания от СЛ общо:	2 555	0	2 555	2 138	0	2 138	417
ОБЩО:	84 713	66 607	18 106	83 828	66 607	17 221	468

Вземанията от клиенти и от свързани лица към 30.06.2020 г. са в общ размер 46 675 хил. лева и спрямо 31.12.2019 г. са увеличени с 885 хил. лева След извършена обезценка на вземанията през изминалите финансови години, балансовата им стойност е в размер на 12 260 хил. лева.

Вземанията на „Холдинг БДЖ“ ЕАД са от следните контрагенти:

- Чужди жп администрации – в общ на размер на 32 024 хил. лева, от които вземанията от Сърбия са в размер на 15 564 хил. лева и от Македония - 13 469 хил. лева, от HELLENIC RAILWAYS ORGANIZATION /OSE/ вземането е в размер на 2 991 хил. лева;
- 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 265 хил. лева, обезценено с 215 хил. лева, намалени с 40 хил. лева спрямо 31.12.2019 г.;
- ДП „НК ЖИ“ – в размер на 30 хил. лева, увеличение с 3 хил. лева в сравнение с 31.12.2019 г.;
- Краткосрочни вземания от СЛ са в размер на 12 193 хил. лева, увеличени с 399 хил. лева спрямо 31.12.2019 г. По своята същност те представляват търговски вземания от дъщерните предприятия, вземания по предоставени парични заеми към „БДЖ Товарни превози“ ЕООД в размер на 1 083 хил. лева, по споразумение с „БДЖ –Пътнически превози“ ЕООД за поемане на задължение за изплащане на дългове по финансов лизинг

– 8 423 хил. лева и изплатени съдебни разноси по изпълнителни дела свързани с облигационерите по Втори облигационен заем -2 000 хил. лева.

Другите вземания към 30.06.2020 г. увеличение спрямо 31.12.2019 г. със 109 хил. лева. Дължи се основно на увеличение на съдебни и присъдени вземания със 151 хил. лева и намаление на други краткосрочни вземания с 10 хил. лева. Предоставени аванси намаляват с 32 хил. лева.

Дългосрочните вземания от СЛ са в размер на 2 555 хил. лева., основно представляват вземания по предоставени парични заеми на „БДЖ Товарни превози“ ЕООД в размер на 1 917 хил. лева и търговски вземания по сключени споразумения за разсрочено плащане с „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД в размер на 638 хил. лева.

Анализ на задълженията

Задълженията по контрагенти към 30.06.2020 г. са намалени с 1 855 хил. лева спрямо 31.12.2019г., като изменението по някои основни контрагенти е, както следва:

- ДП НК „ЖИ“ - намаление с 1 538 хил. лева;
- Задълженията към свързани лица - намаление с 296 хил. лева;
- Други търговски задължения - намаление с 28 хил. лв.
- Чужди жп администрации са увеличени със 7 хил. лева.

В таблицата по - долу е представен анализ на задълженията на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, спрямо тяхната ликвидност и изискуемост към 30.06.2020 г.

(в хил. лева)

№ по ред	Задължения	6-те месеца на 2020 г.			към 31.12.2019 г.		
		Нетекущи	Текущи	Общо 2020 г.	Нетекущи	Текущи	Общо 2019 г.
I	Търговски задължения, в т.ч.:	21 517	1 442	22 959	23 305	1 509	24 814
1	ДП "НК ЖИ"	21 517	351	21 868	23 305	101	23 406
2	Чужди жп администрации	0	586	586		579	579
3	Свързани лица в Група БДЖ	0	54	54		350	350
4	Други	0	451	451	0	479	479
II	Получени аванси от клиенти	0	616	616		595	595
III	Към персонала и осигурителни предприятия	0	661	661		641	641
IV	Данъчни задължения	0	99	99		412	412
V	Други задължения, заведени съдебни дела срещу БДЖ и др. краткосрочни	0	613	613		692	692
VI	Провизии	0	0	0			
ВСИЧКО:		21 517	3 431	24 948	23 305	3 849	27 154

Задължения към финансови институции:

Задълженията на „Холдинг БДЖ“ ЕАД по заеми към 30.06.2020 г. са в общ размер на 8 423 хил. лева, които са просрочени.

Структурата на задълженията по заеми към 30.06.2020 г. е показана в следващата таблица:

(хил. лева)

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

С Първа инвестиционна банка АД се води дело.

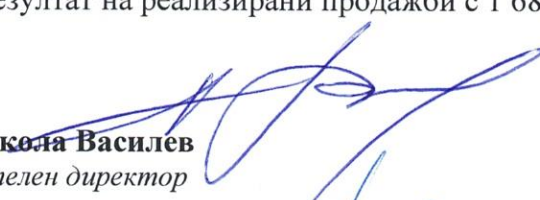
Финансов резултат

Индивидуалният финансов резултат на „Холдинг БДЖ“ ЕАД за първо полугодие на 2020 г. е печалба в размер на 994 хил. лева, при отчетена загуба в размер на 4 026 хил. лева за същия период на 2019 г. или подобряване с 5 020 хил. лева.

По бюджет финансовият резултат на дружеството е печалба в размер на 1 062 хил. лева или налице е влошаване на резултата с 68 хил. лева.

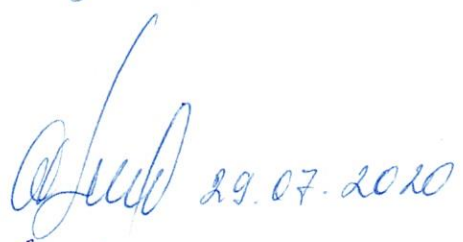
Подобряването на финансовия резултат спрямо предходната година са дължи на:


- Намаляване на финансовите разходи с 6 209 хил. лева от начислена лихва на отпуснатата от МТИТС финансова помощ;
- Намалени са разходите за Балансова стойност на продадените ДМА с 238 хил. лева;
- Намаляване на разходите от бракуване на краткотрайни материални активи със 138 хил. лева;
- Нетно увеличение на приход от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост" в резултат на реализирани продажби с 1 683 хил. лева.


инж. Никола Василев
Изпълнителен директор


Димитър Михайлов
Главен счетоводител

Съгласувал:


Филип Алексиев
Директор „Финанси“


Милена Нинова
Ръководител отдел „ФМУР“

Изготвил:


Н. Чифличка
Старши експерт
„Финансов мениджмънт и управление на резултатите“

Междинен отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	30 юни 2020 ‘000 лв.	31 декември 2019 ‘000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	5	91	7
Имоти, машини и съоръжения	6	18 421	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	2 555	2 138
Отсрочени данъчни активи		3 207	3 203
Нетекущи активи		226 580	226 416
Текущи активи			
Материални запаси		3 166	3 325
Краткосрочни финансови активи		1 847	1 847
Търговски вземания		53	92
Вземания от свързани лица	11	12 206	11 810
Други вземания		3 294	3 182
Пари и парични еквиваленти		1 126	2 785
Текущи активи		21 692	23 041
Активи, класифицирани като държани за продажба	7	6 853	6 879
Общо активи		255 125	256 336

Съставил:


/Димитър Михайлов/

Дата: 30 юни 2020 г.

Изпълнителен директор:

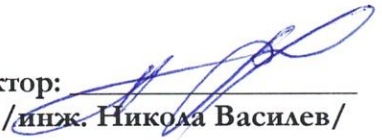

/инж. Никола Василев/



Междинен отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	30 юни 2020 ‘000 лв.	31 декември 2019 ‘000 лв.
Собствен капитал			
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		(174 882)	(175 913)
Общо собствен капитал		221 464	496
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала		126	68
Нетекущи задължения към свързани лица	11	21 517	23 305
Финансиране		289	289
Нетекущи пасиви		21 932	23 662
Текущи пасиви			
Провизии		-	-
Пенсионни и други задължения към персонала		535	573
Задължения по финансов лизинг		8 423	8 423
Финансиране		1	1
Търговски задължения		816	837
Краткосрочни задължения към свързани лица	11	626	220 645
Други задължения		1 328	1 699
Текущи пасиви		11 729	232 178
Общо пасиви		33 661	255 840
Общо собствен капитал и пасиви		255 125	256 336

Съставил: 
/Димитър Михайлов/

Изпълнителен директор: 
/инж. Никола Василев/

Дата: 30 юни 2020 г.



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

Пояснение	30.06.2020 ‘000 лв.	30.06.2019 ‘000 лв.
		Преизчислен
Приходи от продажби	1 749	1 589
Приходи от финансиране	-	9
Разходи за материали	(97)	(176)
Разходи за външни услуги	(684)	(817)
Разходи за персонала	(1 398)	(1 497)
Разходи за амортизация	(320)	(305)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	(180)	(35)
Печалба от продажба на нетекущи активи	9 1 980	3 705
Други разходи, нетно	(125)	(312)
(Загуба)/Печалба от оперативна дейност	925	2 161
Финансови разходи	(3)	(6 223)
Финансови приходи	72	36
(Загуба)/Печалба преди данъци	994	(4 026)
Икономия/ (разход) от данък върху дохода	-	-
Нетна (загуба)/печалба за периода	994	(4 026)
Друг всеобхватен доход:		
Преоценка на нефинансови активи	-	-
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	-
Друг всеобхватен доход за периода	-	-
Общо всеобхватна (загуба)/печалба за периода	994	(4 026)

Съставил: 
/Димитър Михайлов/

Дата: 30 юни 2020 г.



Изпълнителен директор:
/инж. Никола Василев/ 

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

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
Сделки с едноличния собственик	219 973	-	-	-	-	219 973
Печалб/ (Загуба) за периода					994	994
Друг всеобхватен доход:						
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	-	-
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватна печалба (загуба) за периода	219 973	-	-		994	994
Прехвърляне на преоценъчни резерви в печалби/(загуби)	-	(36)	-	-	37	1
Салдо към 30 юни 2020 г.	248 923	9 095	138 351	(23)	(174 882)	221 464

Съставил:

/Димитър Михайлов/

Дата: 30 юни 2020 г.



Изпълнителен директор:

/инж. Никола Василев/

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

Съставил:

/Димитър Михайлов/



Изпълнителен директор:

/инж. Никола Василев/


Дата: 30 юни 2020 г.

Междинен отчет за паричните потоци за период, приключващ на 30 юни

Пояснение	30 юни 2020 ‘000 лв.	30 юни 2019 ‘000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	2 015	1 648
Плащания към доставчици	(779)	(1 758)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(1 366)	(1 462)
Други парични потоци от основна дейност	(849)	(1 048)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(979)	(2 620)
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(98)	(15)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	350	3 621
Предоставени заеми на дъщерни предприятия	(1 000)	-
Получени лихви от предоставени заеми на дъщерни предприятия	35	-
Получени дивиденди	37	35
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(676)	3 641
Финансова дейност		
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	-	-
Нетен паричен поток от финансова дейност	-	-
Нетна промяна на пари и парични еквиваленти	(1 655)	1 021
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	2 784	3 042
Печалба/(загуба) от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти	(3)	(9)
Пари и парични еквиваленти в края на периода	1 126	4 054

Съставил: 
/Димитър Михайлов/

Дата: 30 юни 2020 г.

Изпълнителен директор: 
/инж. Никола Василев/



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 правоприменик на отделените активи и пасиви от НК „БДЖ“ в частта, отнасяща се до железопътните превози на пътници и товари съгласно разделителен баланс към 31 Декември 2001 г.

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

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

В изпълнение Решение на Съвета на Директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД съгласно т.1.4 от Протокол №100/12.04.2011г., получено решение за преобразуване от Министерството на транспорта, информационните технологии и съобщенията с Протокол №ПД – 45/ 04.04.2011г., както и даденото с писмо №92-00-07-45/07.04.2011г. съгласие на Агенцията за приватизация и следприватизационен контрол е извършено преобразуване на „Холдинг БДЖ“ ЕАД по реда на чл.262в от Търговския закон, чрез отделяне на имущество, съгласно подписан Договор за преобразуване от 24.01.2012г. 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 правоприменици 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 №ПА- 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 и подделение „Център за професионално обучение”.

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 30.06.2020 г. Съветът на директорите на Дружеството е в състав: членове – Светомир Николов и Никола Василев и председател – Григори Григоров. Длъжността Изпълнителен директор се изпълнява от Никола Василев.

В Дружеството има назначен Одитен комитет. Към 30.06.2020 г. Одитния комитет на Дружеството е в състав: член: Свилен Кръстев, председател – инж. Мариела Парушева.

Средносписъчният брой на персонала за второ тримесечие на 2020 г. е 106 души.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Този междинен съкратен финансов отчет за период от шест месеца до 30 юни 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 994 хил. лв. Натрупаната загуба към 30 юни 2020 г. е в размер на 174 882 хил. лв., а текущите активи надвишават текущите пасиви с 9 963 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 30.06.2020 г. са в размер на 983 хил. лева (за 2019 г.: 1 038 хил.лв.). Просрочените задължения по финансов лизинг са в размер на 8 423хил.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 юни 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 Дружеството

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 вноски, 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 №ПА-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.

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

Нарушаването на обичайната икономическа дейност на Р.България в резултат на пандемията от COVID – 19 повлиява неблагоприятно върху операциите на дружеството. Наблюдава се спад в приходите на дружеството по следните направления:

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 първото полугодие на 2020 г. , спрямо същия период на 2019 г. Дружеството отчита спад от 81% на приходите от продажба на нетекущи и текущи активи, без да се отчитат реализираните безналични сделки.

Приходи от почивни станции – в периода на обявеното извънредно положение дейността на „Поделение за почивна дейност“ е напълно преустановена. За първото полугодие на 2020 г. спрямо същият период на 2019 г. се отчита спад на приходите от предлаганата туристическа услуга с 43%. Очаква се неизпълнение в приходите от почивни станции, в най-добрия случай да е с около 1/3 от планираните - 1 767 хил. лв.

Приходи от професионално обучение – до отмяната на обявеното извънредно положение бяха преустановени всички планираните курсове и обучения, като към датата на отчета се отчита спад на приходите от професионално обучение с 38% спрямо 30.06.2019 г.

От самото начало на обявеното положение в Дружеството е създадена стройна организация по отношение на физическото присъствие в офисите. Вzeti са съответните мерки за безопасност на работното място и са осигурени необходимите предпазни средства и санитарни материали и дезинфекционни 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 юни 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.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2020 г.	659	269	928
Новопридобити активи	-	104	104
Отписани активи	-	-	-
Салдо към 30 юни 2020 г.	659	373	1 032
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2020 г.	(652)	(269)	(921)
Амортизация	(4)	(16)	(20)
Отписани активи	-	-	-
Салдо към 30 юни 2020 г.	(656)	(285)	(941)
Балансова стойност към 30 юни 2020 г.	3	88	91

	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
Амортизация			
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)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	7	-	7

6. Имоти, машини и съоръжения

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

	Земя и Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентари други	Активи в процес на изграждане и аванси	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2020 г.	19 117	203	912	12 228	1 153	18	33 631
Новопридобити активи	-	-	5	-	1	2	8
Отписани активи	(80)	(4)	(1)	-	(22)	(2)	(109)
Преоценка	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер към активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 30 юни 2020 г.	19 037	199	916	12 228	1 132	18	33 530
Амортизация и обезценка							
Салдо към 1 януари 2020 г.	(3 224)	(94)	(772)	(9 992)	(769)	(18)	(14 869)
Отписани активи	33	4	1	-	22	-	60
Преоценка	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер към активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация	(109)	(3)	(15)	(146)	(27)	-	(300)
Салдо към 30 юни 2020 г.	(3 300)	(93)	(786)	(10 138)	(774)	(18)	(15 109)
Балансова стойност към 30 юни 2020 г.	15 737	106	130	2 090	358	-	18 421

Към 30 юни 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.
Брутна балансова стойност							
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
Амортизация и обезценка							
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)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	15 893	109	140	2 236	384	-	18 762

7. Активи класифицирани като държани за продажба

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

	30.06.2020	2019
Активи, класифицирани като държани за продажба	‘000 лв.	‘000 лв.
Имоти, машини и съоръжения	6 853	6 879
	6 853	6 879

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

	30.06.2020	2019
Активи, класифицирани като държани за продажба	‘000 лв.	‘000 лв.
В началото на периода	6 879	9 265
Продадени активи през периода	(26)	(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)
	6 853	6 879

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

	Брой	30.06.2020	Брой	2019
		‘000 лв.		‘000 лв.
Товарни вагони	3 331	2 153	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
		6 853		6 879

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 30.06.2020 г. едноличен собственик е държавата, представлявана от Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията.

	30.06.2020 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	-
Общо акции, оторизирани за периода	24 892 266	2 894 973
	30.06.2020 ‘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	-
Общо акционерен капитал на 30 юни	248 923	28 950

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

На 27.03.2020 г. в изпълнение на посоченото Разпореждане в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, е вписано увеличението на капитала на 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	-
Салдо към 31 декември 2019 г.	7 238	131 113	(23)	138 328	9 131
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-	(36)
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	-
Данъчни ефекти от преоценката	-	-	-	-	-
Салдо към 30 юни 2020 г.	7 238	131 113	(23)	138 328	9 095

Към 30.06.2020 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

	30.06.2020 ‘000 лв.	30.06.2019 ‘000 лв.
Приходи от продажба	2 053	4 131
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(73)	(426)
Печалба от продажба на нетекущи активи	1 980	3 705

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

	30.06.2020 ‘000 лв.	30.06.2019 ‘000 лв.
Предоставени заеми		
- Предоставен заем на „БДЖ – Товарни Превози“ ЕООД	1 000	-
- Постъпления на лихви от „БДЖ – Товарни Превози“ ЕООД	35	-
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Товарни Превози“ ЕООД	772	791
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Пътнически Превози“ ЕООД	1 239	1 067
- разчетни отношения съгласно сключено споразумение с „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	-	-
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки от „БДЖ – Товарни Превози“ ЕООД	186	200
- покупки на услуги от „БДЖ – Пътнически Превози“ ЕООД	166	267

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 №ПА-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.

Сключени споразумения с дъщерни предприятия

- *Споразумения за изплащане задължения към финансови кредитори*

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

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

С оглед на това, че носители, както на изгодите така и на рисковете, свързани с дейността и активите са приемащите дружества, и предвид разпоредбата на чл.263а, ал.1 от Търговския закон, през 2013 г. и 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. За първото полугодие на 2020 г. „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД са изплатили сума в размер на 120 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. За първото полугодие на 2020 г. „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД са изплатили сума в размер на 120 хил. лева.

10.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	30.06.2020 ‘000 лв.	30.06.2019 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	1 795	55
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки и услуги от ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	120	126
- покупка на стоки и услуги от „Български пощи“ ЕАД	2	2

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

	30.06.2020 ‘000 лв.	30.06.2019 ‘000 лв.
Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията		
- Апорт на вземане в капитала	219 973	-
- Разходи за лихви по финансови задължения	-	6 209

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

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

3) С Постановление на Министерски съвет №358 от 19.12.2019 г. е изменен срока в който „Холдинг БДЖ“ ЕАД следва да възстанови сумата от 62 000 хил. лева, представляваща размера на получената възмездна финансова помощ по ПМС №162 от 04.08.2017 г. Същата подлежи на възстановяване в срок до 31.03.2020 г. За невъзстановени в пълен размер суми върху непогасената част се дължат лихви, съгласно Закона за лихвите върху данъците, таксите и други подобни държавни вземания.

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

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

	30.06.2020 ‘000 лв.	30.06.2019 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	82	75
Разходи за социални осигуровки	11	10
Други разходи – командировки	8	15
Общо възнаграждения	101	100

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

	30.06.2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Нетекущи		
Вземания от:		
- Вземания от предоставени парични заеми		
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	1 917	1 500
- Търговски вземания по сключени споразумения		
- „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	-	-
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	638	638
Общо нетекущи вземания от свързани лица	2 555	2 138
	30.06.2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Текущи		
Вземания от:		
- дъщерни предприятия		
- вземания от предоставени парични заеми		
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	1 083	500
- вземания по споразумения за прехвърлени заеми		
- „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	10 392	10 392
- търговски вземания		
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	597	584
- „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	121	318
- „БДЖ – Булвагон“ АД	-	4
- асоциирани предприятия		
- БДЖ Кончар АД	47	47
- обезценка	(47)	(47)
- други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	29	28
- Трен ЕООД	19	19
- обезценка	(35)	(35)
Общо текущи вземания от свързани лица	12 206	11 810
Общо вземания от свързани лица	14 761	13 948
	30.06.2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Нетекущи		
Задължения към:		
- собственика		
- Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията	-	-
- други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	21 517	23 305
Общо нетекущи вземания от свързани лица	21 517	23 305

Текущи	30.06.2020	2019
Задължения към свързани лица:	‘000 лв.	‘000 лв.
- дъщерни предприятия		
- „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД	-	49
- „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	54	3
- асоциирани предприятия		
- БДЖ - Трансимпекс АД	90	90
- БДЖ Кончар АД	126	126
- други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	351	399
- "Български пощи"	5	5
Общо задължения към свързани лица	626	672
Задължения към собственика		
- Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията за увеличение на капитала	-	219 973
Общо текущи задължения към свързани лица	626	220 645
Общо задължения към свързани лица	22 143	243 950

12. Условни активи и условни пасиви

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

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

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

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

Гражданско дело №62593/2017 г. от Софийски районен съд, с ищец Красимир Стефанов Костов. Предмет на иска е трудов спор за частично изплатени международни командировки за периода 01.02.2007 – 01.11.2007 г. Прогнозния разход за сметка на „Холдинг БДЖ“ ЕАД възлиза в размер на 1 хил. лева

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

Гражданско дело №62589/2017 г. от Софийски районен съд, с ищец Топко Кирилов Маноилов. Предмет на иска е трудов спор за частично изплатени международни

командировки за периода 01.02.2007 – 31.06.2007 г. Прогнозния разход за сметка на „Холдинг БДЖ“ ЕАД възлиза в размер на 1 хил. лева

Гражданско дело №62595/2017 г. от Софийски районен съд, с ищец Иван Петров Лозанов. Предмет на иска е трудов спор за частично изплатени международни командировки за периода 01.02.2007 – 01.11.2007 г. Прогнозния разход за сметка на „Холдинг БДЖ“ ЕАД възлиза в размер на 1 хил. лева

Гражданско дело №62577/2017 г. от Софийски районен съд, с ищец Петър Николов Божилов. Предмет на иска е трудов спор за частично изплатени международни командировки за периода 01.02.2007 – 13.11.2007 г. Прогнозния разход за сметка на „Холдинг БДЖ“ ЕАД възлиза в размер на 1 хил. лева

Гражданско дело №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	30.06.2020	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	3 000	2 000
Търговски, вземания от свързани лица и другивземания (без аванси)	15 047	15 130
Пари и парични еквиваленти	1 126	2 785
	<u>19 173</u>	<u>19 915</u>
	23 851	24 593
Финансови пасиви	30.06.2020	2019
	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Задължения по финансов лизинг	8 423	8 423
Търговски и други задължения (без аванси)	1 488	1 899
Задължения към свързани лица	22 089	23 974
	<u>32 000</u>	<u>34 296</u>

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 задължения по финансов лизинг	Задължения към собственика (СА)	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
01 януари 2020	-	-	-	8 423	219 973	228 396
Парични потоци:						
Плащания	-	-	-	-	-	-
Постъпления	-	-	-	-	-	-
Непарични промени:						
Непарични уреждания	-	-	-	-	(219 973)	(219 973)
Начисления по метода на ефективен лихвен процент	-	-	-	-	-	-
Прекласифициране	-	-	-	-	-	-
30 юни 2020	-	-	-	8 423	-	8 423

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

	30.06.2020	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	3 000	2 000
Търговски и другивземания (без аванси)	15 047	15 130
Пари и парични еквиваленти	1 126	2 785
	23 851	24 593

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

	30.06.2020	2019
	‘000 лв.	‘000 лв.
Обезценка на 1 януари	66 607	66 743
Отписани несъбираеми вземания	-	(50)
Обезценка, отчетена през годината	-	47
Възстановяване на загуба от обезценка през годината	-	(133)
Обезценка към 31 юни	66 607	66 607

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:

	Текущи	Нетекущи
30 юни 2020 г.	До 1	От 1 до 5
	година	години
	‘000 лв.	‘000 лв.
Задължения по финансов лизинг	8 423	-
Търговски и други задължения	1 488	-
Задължения към свързани лица	572	21 517
Общо	10 483	21 517

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

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

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, отчитани 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:

	Ниво 3	Ниво 3
	30.06.2020	2019
Имоти, машини и съоръжения:	<u>'000 лв.</u>	<u>'000 лв.</u>
- земи	12 621	12 663
- подвижен състав	2 042	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:

	30.06.2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Собствен капитал	220 440	496
+ Субординиран дълг	-	219 973
Коригиран капитал	220 440	220 469
Общо пасиви	35 660	35 867
- Пари и парични еквиваленти	(1 126)	(2 785)
Нетен дълг	34 534	33 082
Съотношение на нетен дълг към капитал	0.16	0.15

18. Събития след края на отчетния период

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

19. Одобрение на финансовия отчет

Междинния индивидуален финансовият отчет към 30 юни 2020 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Ръководството на 27.07.2020 г.