

Междинен доклад за дейността
Междинен консолидиран съкратен финансов
отчет

„Холдинг БДЖ“ ЕАД

30 юни 2020 г.

БДЖ  BDZ

Съдържание

Страница

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

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ

ЗА ОСНОВНИТЕ ОБЕМНИ И ИКОНОМИЧЕСКИ ПОКАЗАТЕЛИ

за 6-те месеца на 2020 година

НА „ХОЛДИНГ БДЖ” ЕАД ГРУПА

I. Основни финансови показатели

(в хил. лева)

в хил. лева	Отчет 30.06.2020 г.	Бюджет 30.06.2020 г.	Отчет 30.06.2019 г.	Отчет/Отчет		Отчет/План	
				+	-	+	-
				% на изменение		% на изменение	
Финансови показатели							
Приходи - Общо	166 018	182 674	172 345	(6 327)	-4%	(16 656)	-9%
Приходи от продажби	74 328	87 504	80 567	(6 239)	-8%	(13 176)	-15%
от тях: - от превоз на товари	57 314	60 788	54 822	2 492	5%	(3 474)	-6%
- от превоз на пътници	16 526	25 930	24 955	(8 429)	-34%	(9 404)	-36%
- от външни клиенти (ТР дейност, спедиция, други приходи от експлоатационна дейност)	488	786	790	(302)	-38%	(298)	-38%
Други приходи	4 190	7 670	4 278	(88)	-2%	(3 480)	-45%
от тях: - от външни клиенти	3 217	6 940	3 996	(779)	-19%	(3 723)	-54%
- от продажба на КМА	973	730	282	691	245%	243	33%
Компенсации по договор за ЗОУ	87 500	87 500	87 500	-	0%	-	0%
Оперативни разходи (преки разходи)	(169 915)	(180 857)	(172 530)	(2 615)	-2%	(10 942)	-6%
Материали, горива, енергия	(49 616)	(53 310)	(52 706)	(3 090)	-6%	(3 694)	-7%
Разходи за персонала	(86 047)	(88 554)	(82 825)	3 222	4%	(2 507)	-3%
Външни услуги	(35 605)	(40 195)	(35 913)	(308)	-1%	(4 590)	-11%
Лихви просрочени плащания	(79)	(12)	(63)	16	25%	67	558%
Обезценка на активи	47	-	71	24		(47)	
Други разходи	(4 059)	(5 656)	(4 192)	(133)	-3%	(1 597)	-28%
Придобиване на ДМА по стоп. начин	5 444	6 870	3 098	(2 346)	76%	1 426	-21%
EBITDA	(3 897)	1 817	(185)	(3 712)	2006%	(5 714)	-314%
EBITDA / Приходи %	-2,35%	0,99%	-0,11%	-2,24%	2087%	-3,34%	-336%
Приходи от амортизиране на други финансираня от ДБ	15 085	16 059	14 424	661	5%	-974	-6%
Приходи от амортизации на други финансираня от други източници	0	42	0	0		-42	-100%
Разходи за амортизации	(27 313)	(28 703)	(29 394)	2 081	-7%	1 390	-5%
EBIT	(16 125)	(10 785)	(15 155)	(970)	6%	(5 340)	50%
Печалба/Загуба от продажба на ДМА и КМА	1 466	1 263	6 155	(4 689)	-76%	203	16%
Брутни приходи от продажби на ДМА	1 507	1 780	6 885	-5 378	-78%	-273	-15%
Себестойност на продадени ДМА	(41)	(518)	(730)	689	-94%	477	-92%
Извънредни приходи (разходи)	-	-	-	-		-	
Финансови приходи (разходи)	(43)	(38)	(6 279)	6 236	-99%	5	13%
Печалба/Загуба от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост"	1 735	10 811	-	1 735		(9 076)	
Брутен приход от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост"	1 782	11 421	-	1 782		(9 639)	
Себестойност на продадени активи по схемата "дълг срещу собственост"	(47)	(610)	-	(47)		563	
Данъци	(13)	-	-	(13)		(13)	
Нетна печалба	(12 980)	1 250	(15 279)	2 299	-15%	(14 230)	-1138%
нетен оборотен капитал	21 555	(13 106)	15 415	6 140	40%	34 661	-264%
текущи активи	122 519	112 252	133 822	(11 303)	-8%	10 267	9%
текущи пасиви	100 964	125 358	118 407	(17 443)	-15%	(24 394)	-19%

Приходите общо на "Холдинг БДЖ" ЕАД Група за 6-те месеца на 2020 г. са по-малко с 6 327 хил. лева, от 172 345 хил. лева през 2019 г. на 166 018 хил. лева през отчетния период. Изменението се дължи на намалените приходи от:

- превоз на пътници с 8 429 хил. лева
- от продажба на активи с 4 687 хил. лева, от които:
 - 5 378 хил. лева по- малко приходи от продажба на дълготрайни активи,
 - 435 хил. лева повече приходи от продажба на скрап,
 - 246 хил. лева повече приходи от продажба на краткотрайни активи.

Въведеното извънредно положение в страната от 13.03.2020 г. с цел ограничаване разпространението на COVID 19, оказва съществено влияние върху дейността, изразяващо се в намалени обеми на продажбите, което рефлектира и върху размера на генерираните приходи.

За първите пет месеца на годината се отчита ръст в приходите от превоз на товари с 2 492 хил. лв., сравнено със същият период на миналата годна.

Спрямо бюджета не се изпълняват приходите от:

- превоз на пътници с 9 404 хил. лева,
- от превоз на товари с 3 474 хил. лева,
- други приходи с 3 480 хил. лева,
- приходи от продажба на ДМА с 273 хил. лв.
- ТР дейност, спедиция, други приходи от експлоатационна дейност с 298 хил. лева.
- продажба на активи по схемата „ дълг срещу собственост“ с 9 639 хил. лв. Сделката между „ХБДЖ“ ЕАД ЦУ и ДП „НК ЖИ в размер на 1 763 хил. лева е осъществена в месец юни 2020 г. БДЖ ТП ЕООД имат предвидени 9 658 хил. лв. по схемата „ дълг срещу собственост“, който към датата на анализа не са осъществени.

Оперативните разходи за 6-те месеца на 2020 г. са 169 915 хил. лева при 172 530 хил. лева за 2019 г. или има намаление с 2 615 хил. лева. Намалени са:

- преките материални разходи с 335 хил. лева, в т.ч. разходите за:
- ел. енергия намаление с 2 280 хил. лева
- горива с 1 182 хил. лева
- други разходи с 133 хил. лева. Тази стойност включва и балансова стойност на продадените нетекущи активи, която е по-ниска с 15 хил. лв. сравнено с периода за миналата година.
- Разходите за придобиване на ДМА по стопански начин нарастват с 2 346 хил. лева сравнено със същият период на 2019 г. Причина е приетата единна методика за определяне характера на извършваните дейности по ремонт и поддръжка на подвижния железопътен състав и строително-монтажни дейности и последващото им класифициране и отчитане в групата на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, след първо тримесечие на 2019 г. В „БДЖ ПП“ ЕООД отчетеното увеличение е 1 566 хил. лв., а в „БДЖ ТП“ ЕООД 739 хил. лв.
- външни услуги намаляват с 308 хил. лева, като по - сериозни увеличения се отчитат в услуги от ЖП Инфраструктура, а по-сериозни намаления свързани с външни услуги в частта на ремонтите от външни изпълнители и маневрена дейност.

Увеличават се разходите за:

- разходите за персонал с 3 222 хил. лева. Нарастването на стойността се формира основно от страна на „БДЖ ПП“ ЕООД, където този разхода има ръст от 3 531 хил. лв. сравнено с 6-те месеца на миналата година. В „БДЖ ТП“ ЕООД разходите за персонал отчитат намаление с 251 хил. лв.

Спрямо бюджета за 2020 г. се отчитат 10 942 хил. лева по-малко оперативни разходи. Намалени са:

- преките материални разходи с 3 694 хил. лева
- разходи за персонал с 2 507 хил. лева, разликата се дължи на прогнозираните по бюджет по-високи разходи за заплати и осигуровки при „БДЖ ПП“ ЕООД с 2 211 хил. лв. и БДЖ ТП ЕООД с 508 хил. лв.

- външни услуги с 4 590 хил. лева, предимно в резултат на намалението на инфраструктурни такси и други услуги от НК „ЖИ“ в размер на 2 686 хил. лв. , като при „БДЖ ПП“ ЕООД намалението е 1 296 хил. лева. Разходите за техническо обслужване и текущи ремонти намаление с 757 хил. лева
- други разходи с 1 597 хил. лв.

EBITDA – за 6-те месеца на 2020 г. е отрицателна величина в размер на (3 897) хил. лева, при загуба от 185 хил. лева за съответния период на 2019 г. Наблюдава се влошаване с 3 712 хил. лева, поради намаление приходи, най-вече от превоз на пътници и приходи от продажба на ДМА.

По бюджет EBITDA е положителен резултат в размер на 1 817 хил. лева. Предвид отчетената загуба за шестмесечието се отчита отрицателно изменение на показателя резултат от оперативна дейност сравнено с прогнозната стойност с 5 714 хил. лева.

EBITDA/ Приходи % - Предвид отрицателната стойност на EBITDA, рентабилността на приходите от оперативната дейност, за бте месеца на 2020 г. също е отрицателна величина от 2 ,35%. Сравнено със същият период на миналата година показателя се влошава с -2 24 % .

ЕБИТ - за 6-те месеца на 2020 г. е загуба в размер на 16 125 хил. лева, като за съответния период на 2019 г. е бил също отрицателна величина 15 155 хил. лева или влошаване с 970 хил. лева. Дължи се на по-ниските приходи за съответния период.

Спрямо бюджета показателя се влошава с 5 340 хил. лева, преди всичко от по-ниския обем на реализирани приходи.

Нетна печалба (загуба) – „Холдинг БДЖ ЕАД” Група приключи 6-те месеца на 2020 г. със загуба в размер на 12 970 хил. лева, при отчетена загуба 15 279 хил. лева за съответния период на 2019 г., т.е. генерирана по-малка загуба с 2 299 хил. лева. Причините за отрицателната стойност на финансовият резултат са същите като описаните по-горе. Намаление на приходи от продажба от всички направления на дейността с изключение на приходите от превоз на товари.

Планираният в бюджета за 6-те месеца на 2020 г. финансов резултат е печалба в размер на 1 250 хил. лева. или спрямо отчет за 6-те месеца на 2019 г. има влошаване на резултат с 14 230 хил. лева. Високата стойност на отклонението е в следствие както на недостигнатия размер на планираните продажби, така и на не реализирани такива по схемата „дълг срещу собственост”. За анализирания период по схемата „ дълг срещу собственост”, „БДЖ ТП” ЕАД имат планирани 9 658 хил. лв. , които към датата на отчета не са реализирани.

Нетен оборотен капитал постига положителна стойност за 6-те месеца на 2020 г. в размер на 21 555 хил. лева. В сравнение с края на 2019 година има подобрене с 6 140 хил. лева, в резултат на отчетен по- висок размер на намаляване на текущите пасиви сравнено с текущите активи. Задължение на ХБДЖ ЕАД към МТИТС във връзка с отпусната финансова помощ, през месец март 2020 г. бе трансформирано в СК. Това се отразява върху подобряване на капиталовата структура на цялата група.

II. Обемни показатели

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

ПОКАЗАТЕЛИ	ЯНУАРИ - ЮНИ				
	2020 г.	бизнес план	2019 г.	2020/2019 (%)	2020/ПЛАН (%)
Превозени товари (хил. тона)	3 707,05	4 097,14	3 722,53	-0,4%	-9,5%
Тонкилометри(млн)	1 260,5	1 259,98	1 090,56	15,6%	0,0%
- вътрешно съобщение					
- превозени товари (хил.тона)	2 596,79	2 910,89	2 607,30	-0,4%	-10,8%
- тонкилометри - млн.	971,54	952,91	823,15	18,0%	2,0%
- международно съобщение					
- превозени товари (хил.тона)	1110,26	1186,25	1115,23	-0,4%	-6,4%
- тонкилометри - млн.	288,92	307,07	267,41	8,0%	-5,9%
Средно превозно разстояние (км)	340,02	307,53	292,96	16,1%	10,6%
Средносписъчен брой на служителите за периода	8 590	8 635	8 865	-3,1%	-0,5%
Приведени единици (пкм+нткм млн)		1 260,0		#DIV/0!	-100,0%
Производителност на едно лице (хил/ 1 лице)		145,9		#DIV/0!	-100,0%

Забележка: Не са показани превозени пътници и пкм, липсват отчетени данни поради технически причини в старата и новата билетоиздаваща система.

Обемни показатели при товарни превози

Превозените товари по вид съобщение за 6-те месеца на 2020 г., сравнени с бизнес плана и отчета за съответния период 2019 г., са отразени в следната таблица:

показатели	мярка	отчет 6-те мес. 2020 г.	бюджет 6 мес. 2020 г.	отчет 6-те мес. 2019 г.	разлика отчет (2020-2019г.)	разлика отчет - бюджет 2020 г.	% отчет 2020/2019 г.	% 2020 г. отчет/ бюджет
превозени тонове, в т.ч.	хил.т	3 707.06	4 097.14	3 722.53	-15.47	-390.08	-0.42%	-9.52%
вътрешно съобщение		2 596.79	2 910.89	2 607.30	-10.50	-314.10	-0.40%	-10.79%
международно съобщение		1 110.26	1 186.25	1 115.23	-4.97	-75.99	-0.45%	-6.41%
извършена работа, в т.ч.	млн.ткм	1 260.46	1 259.98	1 090.56	169.90	0.48	15.58%	0.04%
вътрешно съобщение		971.54	952.91	823.15	148.40	18.64	18.03%	1.96%
международно съобщение		288.92	307.07	267.41	21.50	-18.16	8.04%	-5.91%
средно превозно разстояние	км	340.02	307.53	292.96	47.05	32.49	16.1%	10.6%

Във **вътрешно съобщение** през шестте месеца на 2020 г. са превозени 2 596,79 хил. тона товари, което представлява 70% от общото количество превозени товари. Количеството превозени товари във вътрешно съобщение е с 10,50 хил. тона по-малко от превозените през съответния период на предходната година и с 314,10 хил. тона по-малко от разчетените в бюджета. Произведени са 971,54 млн. нето тонкилометри, със 148,40 млн. тонкилометри повече от предходната година и с 18,64 млн. нето тонкилометри повече от бюджета.

В **международно съобщение** са превозени 1 110,26 хил. тона товари, което представлява 30% от общото количество товари, превозени през отчетния период. В сравнение с шестте месеца на предходната година, превозите са намалени с 4,97 хил. тона, а спрямо бюджета намалението е със 75,99 хил. тона. Произведени са 288,92 млн. тонкм, с 21,50 млн. тонкм повече от съответния период на м. г. и с 18,16 млн. нето тонкилометри по-малко от бюджета.

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

Вид товар	отчет 6-те месеца 2020			отчет 6-те месеца 2019			2020/2019 +/-	
	х. тона	отн. дял %	млн. ткм	х. тона	отн. дял %	млн. ткм	х. тона	ткм
Обраб. и необраб. нерудни суровини	707.47	19.1%	249.35	604.63	16.2%	185.52	102.84	63.83
Нефт и нефтопродукти	476.02	12.8%	114.40	683.62	18.4%	164.35	-207.60	-49.94
Руди и метални отпадъци	821.27	22.2%	300.59	817.82	22.0%	225.23	3.45	75.36
Изделия за черна и цв. металургия	403.59	10.9%	121.08	292.85	7.9%	110.82	110.74	10.26
Химически вещества и продукти	760.46	20.5%	335.52	592.76	15.9%	212.08	167.70	123.43
Твърди минерални горива	24.80	0.7%	9.58	99.90	2.7%	35.77	-75.10	-26.20
Машины, трансп.с-ва, фабр.изделия	162.77	4.4%	46.20	196.69	5.3%	52.20	-33.92	-6.00
Хранителни продукти и фуражи	178.86	4.8%	40.43	192.11	5.2%	40.94	-13.25	-0.51
Торове	95.75	2.6%	26.00	178.03	4.8%	45.59	-82.28	-19.59
Селскост. продукти и живи животни	76.04	2.1%	17.31	64.13	1.7%	18.01	11.91	-0.70
Общо	3 707.03	100.0%	1 260.46	3 722.53	100.0%	1 090.51	-15.50	169.95

По Единната номенклатура на товарите, през 6-те месеца на 2020 г., в сравнение със съответния период на предходната година, се отчита **увеличение** при:

- химически вещества и продукти със 167,70 хил.тона;
- изделия на черна и цветна металургия със 110,74 хил. тона;
- обработени и необработени нерудни суровини със 102,84 хил. тона;
- селскостопански продукти и живи животни с 11,91 хил тона.
- руди и метални отпадъци с 3,45 хил. тона;

Намаление на превозения обем товари се констатира при:

- нефт и нефтопродукти с 207,60 хил. тона;
- торове с 82,28 хил. тона;
- твърди минерални горива с 75,10 хил. тона;
- машини, трансп. средства, фабр. изделия с 33,92 хил.тона;
- хранителни продукти и фуражи с 13,25 хил. тона.
- **Увеличено е средното превозно разстояние** с 47,06 км (16%) спрямо 6-те месеца на 2019 г. Причина за увеличението е промяната в структурата на превозените товари по видове:
 - Твърдите минерални горива намаляват своя относителен дял с 6,1% в общия обем превозени товари като средното превозно разстояние при тях се увеличава с 28,07 км или 7,8%, от 358,09 км през 6-те месеца на 2019 г. на 386,16 км през 6-те месеца на 2020 г.;
 - Руди и метални отпадъци увеличават своя относителен дял със 7,2%, средното превозно разстояние при тях се увеличава с 90,60 км или 32,9 %, от 275,41 км през 6-те месеца на 2019 г., на 366 км през отчетния период на 2020 г.;
 - Машини, транспортни средства, фабрични изделия намаляват своя относителен дял в общия обем превозени товари с 1,7%, както средното превозно разстояние при тях се увеличава с 6,9% или 18,42 км, от 265,41 км през 6-те месеца на 2019 г. на 283,83 км през отчетния период на 2020 г.;
 - Химическите вещества и продукти увеличават своя относителен дял с 13,1%, както и средното превозно разстояние се увеличава с 83,41 км или 23,3%, от 357,79 км през 6-те месеца на 2019 г., на 441,20 км през отчетния период на 2020 г.;
 - Обработените и необработени нерудни суровини намаляват своя относителен дял в общия обем превозени товари с 3,3 %, както средното превозно разстояние при тях

се увеличава с 45,63 км или 14,9%, от 306,83 км през 6-те месеца на 2019 г., на 352,45 км през отчетния период на 2020 г.

- Отчита се **увеличение на нето тонкилометровата работа** със 169,93 млн. ткм или 16% спрямо 6-те месеца на 2019 година, а спрямо бюджета се отчита намаление - с 0,36 млн. ткм или 0,03%.
- За 6-те месеца на 2020 г. е **намалена приходната ставка с 10%** спрямо същия период на предходната година, а спрямо бюджета е намалена с 5%.

Фирми повлияли за намалението на приходната ставка:

- ✓ **“Газтрейд” АД** – По-малко извършени превози на пропан-бутан, внос през Варна фериботна граница. Има лиценз на превозвач и осъществява самостоятелно превози;
- “Неохим” ООД** - Намаление на превозите на торове , по релацията Димитровград юг-Бургас. Осъществява превози и с друг превозвач (ПИМК);
- ✓ **„Стомана Индъстри” АД** - Намаление на превозите на скрап по релациите Ловеч - Метал, Бургас - Метал и Девня - Метал;
- ✓ **Каолин” ЕАД** – Осъществява износ на товари за Румъния с друг превозвач- БЖК;
- ✓ **„Милицер и Мюнх БГ ” ООД** – Намаление на превозите на метални рулони по релацията Драгоман граница - Лом и на метални листи по релацията Лом - Драгоман граница. Намаление на превозите на меден концентрат по релацията Златица - Драгоман граница, слънчоглед по релацията Любимец - Свиленград изток граница. През отчетния период на 2019 година е осъществен превоз на медна руда по релацията Бургас - Лом, който липсва през 2020 година;
- ✓ **"Лукойл Нефтохим Бургас" АД** - Намалението се дължи на липсата на износ на гориво по релациите Дружба-Искър (над 10 хил. тона), Дружба-Тополита (над 5 хил. тона) и Дружба-Русе граница (22 хил. тона);

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

№	Товародатели	хил. тона		относ. дял %		изменение	
		6-те мес. 2020г.	6-те мес. 2019г.	2020 г.	2019 г.	2020-2019	%
	Превозени товари - общо	3 707.06	3 722.53	100.0%	100.0%	-15.48	-0.42%
1	"Аурубис България" АД	1 170.94	783.38	31.6%	21.0%	387.55	49.5%
2	"Трансленд" ООД	460.75	546.49	12.4%	14.7%	-85.74	-15.7%
3	"Каолин" АД	340.11	308.69	9.2%	8.3%	31.42	10.2%
4	"Стомана Индъстри" АД	178.83	192.79	4.8%	5.2%	-13.96	-7.2%
5	"ТИ БИ ЕЛ" ЕООД	18.64	73.89	0.5%	2.0%	-55.25	-74.8%
6	"ТТЛ" ЕООД	156.87	207.10	4.2%	5.6%	-50.23	-24.3%
7	"Лукойл Нефтохим Бургас" АД	69.89	104.60	1.9%	2.8%	-34.71	-33.2%
8	"Вулкан Цимент" АД и "Девня Цимент" АД	113.05	116.22	3.0%	3.1%	-3.18	-2.7%
9	"Неохим" АД	68.65	158.38	1.9%	4.3%	-89.74	-56.7%
10	"Шенкер" ЕООД	77.40	51.99	2.1%	1.4%	25.41	48.9%
11	"Прайм Спед" АД	40.61	52.14	1.1%	1.4%	-11.53	-22.1%
	По основни товародатели общо	2 695.71	1 815.35	72.7%	48.8%	880.36	48.5%

Крупните товародатели и спедитори осигуряват 81,27% от обема на превозените товари и 75,55% от приходите през 6-те месеца на 2020 г., като техният относителен дял е 72,7% през съответния период на предходната година.

Намаление на обема превозени товари за 6-те месеца на 2020 г., спрямо същия период на предходната година се наблюдава при следните товародатели и спедитори:

- „Неохим” АД – с 89,74 хил. тона или 56,7%;
- „Трансленд” ООД – с 85,74 хил. тона или 15,7%;
- „ТИ БИ ЕЛ” ЕООД – с 55,25 хил. тона или 74,8%;
- „ТТЛ” ЕООД – с 50,23 хил. тона или 24,3%;
- “Лукойл Нефтохим Бургас” АД – с 34,71 хил. тона или 33,2%;
- „Вулкан Цимент” АД и „Девня Цимент” АД – с 3,2 хил. тона или 2,7%;
- „Стомана Индъстри” АД – с 13,96 хил. тона или 7,2%;
- „Прайм спед” АД – с 11,53 хил. тона или 22,1%;

Увеличение на обема превозени товари за 6-те месеца на 2020 г., спрямо съответния период на предходната година се наблюдава при:

- „Аурубис България” АД – с 387,55 хил. тона или 49,5%;
- „Каолин” АД – с 31,42 хил. тона или 10,2%;
- „Шенкер” ЕООД – с 25,41 ил. тона или 48,9%.

III. Отчет за приходи и разходи

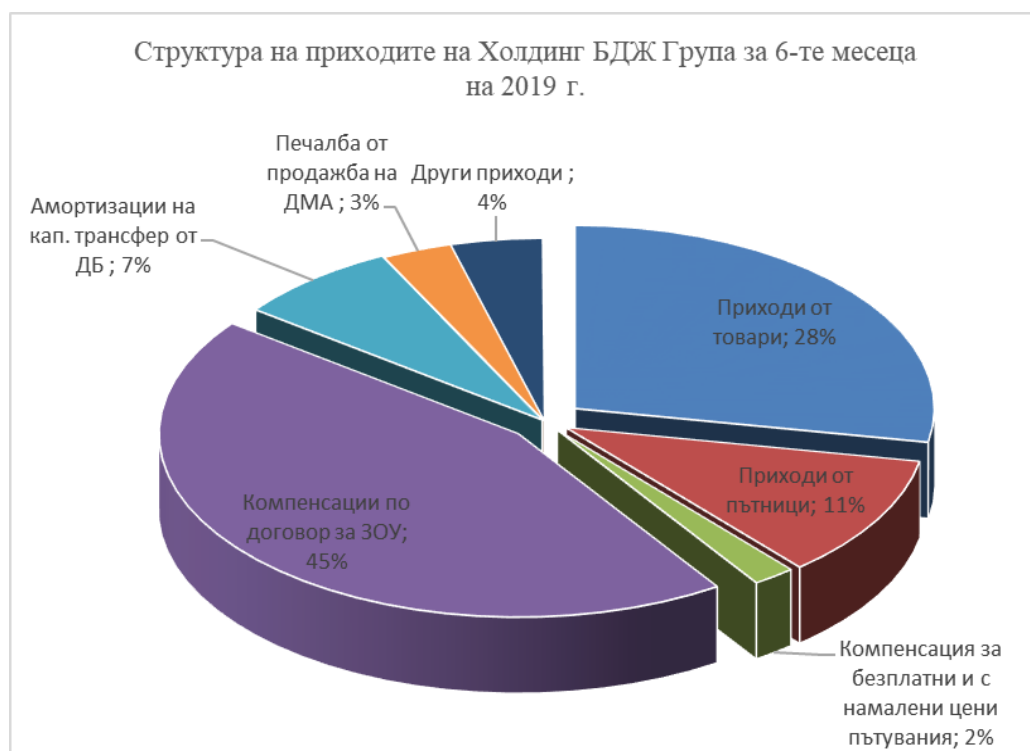
1. Приходи

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

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

На следващите графики е показан относителния дял на видовете приходи за 6-те месеца на 2020 г. и 2019 г.:





За шестте месеца на 2020 г. реализираните приходи от „Холдинг БДЖ ” ЕАД Група, са както следва: (хил. лева)

	Отчет 2020 г.	Бюджет 2020 г.	Отчет 2019 г.	Отчет 2020/2019 + / -	Отчет 2020/Бюджет + / -
Приходи "Холдинг БДЖ" ЕАД Група					
1. приходи от превоз на пътници	16 526	25 930	24 955	-8 429	-9 404
2. приходи от превоз на товари	57 314	60 788	54 822	2 492	-3 474
3. други приходи (приходи от продажба на ДА и подвижен състав, скрап и други ДМА и КМА, приходи от наеми, от ТРД, спедиция и др.)	7 967	21 657	11 953	-3 986	-13 690
4. приходи от финансираня	102 585	103 601	101 924	661	-1 016
в т. ч.: финансираня по Договор за ЗОУ от ДБ	87 500	87 500	87 500	0	0
5. финансови приходи	109	29	67	42	80
6. Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство	478	509	151	327	-31
7. Придобиване на машини и съоръжения по стопански начин	5 444	6 870	3 098	2 346	-1 426
общо хил. лева:	190 423	219 384	196 970	-6 547	-28 961

В сравнение с 6-те месеца на 2019 г. общите приходи от дейността са намалени с 6 547 хил. лева. Това се дължи на намалените приходи от превоз на пътници с 8 429 хил. лева и други приходи с 3 986 хил. лева. като в състава на други приходи най-съществено е намалението в частта на продажбите на нетекущи активи с 5 378 хил. лв.

По отчет за 6-те месеца на 2020 г. се отчита увеличение на приходи от превоз на товари с 2 492 хил. лева спрямо отчетените за съответния период на предходната година. Увеличени са наличностите на готова продукция и незавършено производство с 327 хил. лева.

Увеличава се извършения ремонт за капитализиране. В „други приходи” на горепосочената таблица са включени приходите от товаро-разтоварна дейност, спедиция, други приходи от експлоатационна дейност, приходи от продажби на ДМА и КМА.

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

- Увеличени са приходите от:
 - продажба на скрап с 435 хил. лева
 - продажба на КМА с 246 хил. лева,
 - приходи от застрахователни събития с 219 хил. лв.,

- приходи от ремонт на вагони и локомотиви с 193 хил. лева.
- терминално обслужване с 36 хил. лева.
- обезщетения с 26 хил.лв.
- Намалени са приходите от:
 - приходи от продажба на ДА с 5 378 хил. лева,
 - приходи от глоби и неустойки от външни организации с 641 хил. лева,
 - Приходи от наеми на ДА от външни клиенти с 330 хил. лв. в т.ч. приходи от такси от чужди ЖП администрации за вагони с 299 хил. лева,

Приходите от продажба на ДА са намалени с 5 378 хил. лева – към 30.06.2020 г. те са в размер на 1 507 хил. лева при 6 885 хил. лева за съответния период на 2019 г., като по-голямо изменение се отчита в продажба на вагони, където приходите намаляват с 4 600 хил. лв.

Балансовата стойност на продадените ДА е намалена с 730 хил. лева, балансова стойност на продадени нетекущи активи на външни е 41 хил. лева за отчетния период на 2020 г.

Нетната печалбата от продажбата на ДА е намалена с 2 953 хил. лева.

В сравнение с бюджета общите приходи на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група са намалени с 28 961 хил. лева от неизпълнение на планираните приходи от оперативна дейност с 26 568 хил. лв.

Неосъществени сделки за „замяна на дълг срещу собственост“ с ДП „НК ЖИ в размер на 9 639 хил. лева. от страна на „БДЖ ТП“ ЕООД също отчитат изменение при сравнение отчет спрямо бюджет за бте месеца на годината.

2. Разходи

(хил. лева)

	Отчет 2020 г.	Бюджет 2020 г.	Отчет 2019 г.	Отчет 2020/2019 + / -	Отчет 2020/Бюджет + / -	Отн. Дял
Разходи "Холдинг БДЖ" ЕАД Група						
материали	6 799	8 012	6 464	335	-1 213	3%
вода	263	358	346	-83	-95	0%
горива	6 178	7 473	7 360	-1 182	-1 295	3%
ел. енергия	35 887	37 124	38 167	-2 280	-1 237	18%
топлоенергия	489	343	369	120	146	0%
външни услуги	35 605	40 195	35 913	-308	-4 590	18%
- услуги	4 751	4 814	6 030	-1 279	-63	2%
- имуществени и други застраховки	1 872	2 031	2 363	-491	-159	1%
- инфраструктурни такси	23 989	24 634	21 560	2 429	-645	12%
- други услуги от НК "ЖИ"	2 147	4 188	2 366	-219	-2 041	1%
- техн. обслужване и текущ ремонт	2 846	3 603	3 594	-748	-757	1%
- наем подвижен състав						
заплати	66 716	67 474	63 629	3 087	-758	33%
социални осигуровки и надбавки	19 331	21 080	19 196	135	-1 749	10%
други разходи	4 657	7 304	5 065	-408	-2 647	2%
амортизации	27 313	28 703	29 394	-2 081	-1 390	13%
финансови разходи	152	67	6 346	-6 194	85	0%
данъци	13	0	0	13	13	0%
Общо	203 403	218 133	212 249	-8 846	-14 730	100%

Разходите за 6-те месеца на 2020 г. намаляват спрямо съответния период на предходната година с 8 846 хил. лева. Намалени са разходите за ел. енергия, амортизации, гориво, други разходи, техническо обслужване и текущ ремонт, като най – голямото намаление се отчита във финансовите разходи.

Спрямо планираните разходи в бюджета за 6-те месеца на 2020 г. отчетените разходи за периода са намалени с 14 730 хил. лева, предимно от намалените външни услуги, персонал, материали и др. разходи.

Изменението на разходите по икономически елементи е както следва:

- **Разходите за материали** са увеличени с 335 хил. лева в сравнение със съответния период на 2019 г. спрямо планираните се отчита намаление с 1 213 хил. лева.
- **Разходите за горива** са намалени с 1 182 хил. лева спрямо 6-те месеца на 2019 г. Отчетени са 6 178 хил. лева, което представлява 3% от общите разходи. И двете дъщерните дружества показват намаление на този си разход, съответно за „БДЖ ТП“ ЕООД намалението е 654 хил. лв. за „БДЖ ПП“ ЕООД е 522 хил. лв. спрямо планираните разходите за гориво намаляват с 1 295 хил. лева.
- **Разходите за ел. енергия** формират 18 % от общия обем разходи и спрямо 6-те месеца на 2019 г. намаляват с 2 280 хил. лева. В „БДЖ ПП“ ЕООД се отчита намаление на този разход с 6 466 хил. лв., докато в „БДЖ ТП“ ЕООД има увеличение на разхода с 4 192 хил. лв. спрямо бюджета се отчита намаление с 1 237 хил. лева.
- **Амортизации** - за 6-те месеца на 2020 г. са отчетени 27 313 хил. лева, което е 13% от общите разходи. спрямо съответния период на 2019 г. разходите за амортизация са по-малко с 2 081 хил. лева. спрямо плана се отчита намаление с 1 390 хил. лева.
- **Разходите за възнаграждения** – за 6-те месеца на 2019 г. са отчетени 66 716 хил. лева, което е 33% от общите разходи. спрямо съответния период на 2019 г. се наблюдава увеличение на разходите за заплати с 3 087 хил. лева. дължи се на увеличениите основни заплати в съответствие с увеличението на минималната работна заплата за страната. В „БДЖ ПП“ ЕООД изменението е в посока увеличение с 3 152 хил. лв., докато „БДЖ ТП“ ЕООД показва намаление на разхода за заплати с 19 хил. лв. сравнено със същият отчетен период на миналата година.

Спрямо бизнес плана възнагражденията на персонала са по-малко с 758 хил. лева. Разликата се дължи на планираната по-висока сума за възнаграждения в „БДЖ ТП“ ЕООД с 518 хил. лв. , а „БДЖ ПП“ ЕООД с 358 хил. лв.

- **Разходите за социални осигуровки и надбавки** – за 6-те месеца на 2020 г. разходите за социални осигуровки и надбавки са в размер на 19 331 хил. лева, което е 10% от общите разходи. спрямо съответния период на 2019 г. са увеличени с 135 хил. лева. дължи се на увеличените средства за възнаграждения. спрямо бизнес плана разходите за социалните осигуровки и надбавки са намалени с 1 749 хил. лева.
- **Средно-списъчния брой на персонала** за 6-те месеца на 2020 г. е 8 590 броя при 8 865 броя за съответния период на 2019 г., т.е. намаление на персонала е с 275 средно списъчни бройки. спрямо бюджета средно-списъчния брой е намален с 45 броя.

Изменение на персонала по дружества е както следва:

Средно списъчен брой на персонала	отчет	бюджет	отчет	Изменение към	
	2020	2020	2019	отчет 2019 г.	бюджет 2020 г.
"Холдинг БДЖ" ЕАД	106	112	132	-26	-6
"БДЖ - Товарни превози" ЕООД	2685	2700	2892	-207	-15
"БДЖ - Пътнически превози" ЕООД	5799	5823	5841	-42	-24
"Холдинг БДЖ" ЕАД Група	8 590	8 635	8 865	-275	-45

- **Средната месечна работна заплата** на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група за 6-те месеца на 2020 г. е 1 294 лева при 1 196 лева за съответния период на 2019 г., т.е. увеличение със 98 лева или 8%. Това е следствие на увеличението на минималната работна заплата за страната от 560 лева на 610 лева 01.01.2020 г. и привеждане в съответствие заплатите на заетия персонал в групата. В „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД са намалели изплатените средства за обезщетения по КТ и КТД със 100 хил. лева. В разходите за заплати за 6-те месеца на 2020 г. „БДЖ ПП“ са начислили провизии за пенсиониране от актюерски оценки в размер на 1 363 хил. лева.

Показатели	мярка	6-те месеца			Отчет 2019/Отчет 2019		Отчет 2019/План	
		отчет	план	отчет	+ -	%	+ -	%
		2020	2020	2019				
Възнаграждения на персонала	хил. лева	66 716	67 474	63 629	3 087	5%	-758	-1%
Средносписъчен брой на персонала	брой	8 590	8 635	8 865	-275	-3%	-45	-1%
Средна месечна работна заплата	лева	1 294	1 302	1 196	98	8%	-8	-1%
социални осигуровки и надбавки	хил. лева	19 331	21 080	19 196	135	1%	-1 749	-8%
% на социалните разходи	%	29,0%	31,2%	30,2%				

- Разходите за **външни услуги** за 6-те месеца на 2020 г. са в размер на 35 605 хил. лева, което представлява 18% (с включени инфраструктурни такси) от общите разходи. Спрямо отчета за съответния период на 2019 г. разходите за външни услуги са намалени с 308 хил. лева. Разходите за достъп и преминаване към ЖП Инфраструктура са в размер на 23 989 хил. лева, представляват 12% от общите разходи и са увеличени спрямо съответния период на 2019 г. с 2 429 хил. лева.

Увеличение се наблюдава при следните разходи:

- Такси за достъп и преминаване по ЖПИ с 2 429 хил. лева,
- Наеми на външни организации – с 340 хил. лева,
- Транспортни услуги – с 196 хил. лева,
- Ремонт на инвентар и рез. части -203 хил. лева.,
- Охрана външни организации – с 143 хил. лева
- Инкасо – с 98 хил. лева.,
- Нарязване, депониране, сортиране, предаване на отпадъци – с 56 хил.лева.,
- Системна помощ и софт. обслужване – с 66 хил. лева,
- Юридическо обслужване и други – с 22 хил. лева.

Намалени са разходите за:

- Маневрена дейност – с 841 хил. лева,
- Ремонт от външни изпълнители – 748 хил. лева
- Наеми към ЖПИ – с 331 хил. лева
- Имуществени застраховки – с 491 хил. лева,
- Обучения и семинари – с 124 хил. лева,
- Разходи за консигнационни и граждански договори -25 хил.лв.

- **Други разходи** – отчетени са 4 657 хил. лева, което е 2% от общите разходи. В състава на други разходи за целите на анализа са натрупани себестойност на продадените стоки и други текущи активи (КМА), и себестойност на продадените нетекущи активи (ДМА), чиято обща стойност за 6-те месеца на 2020 г. е 120 хил. лв.

Спрямо отчета за 2019 г. „други разходи“ са намалени с 408 хил. лева.

По-големите изменения са както следва:

Намаление се наблюдава при:

- Себестойност на продадените нетекущи ДМА - 689 хил. лв.
- Бракувани КМА – 137 хил. лв.,

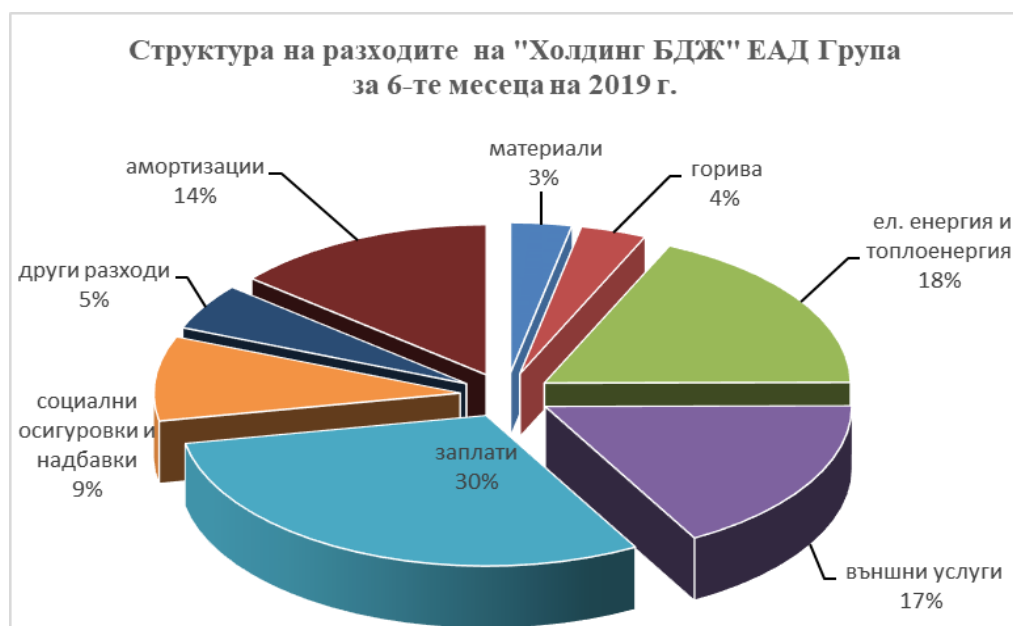
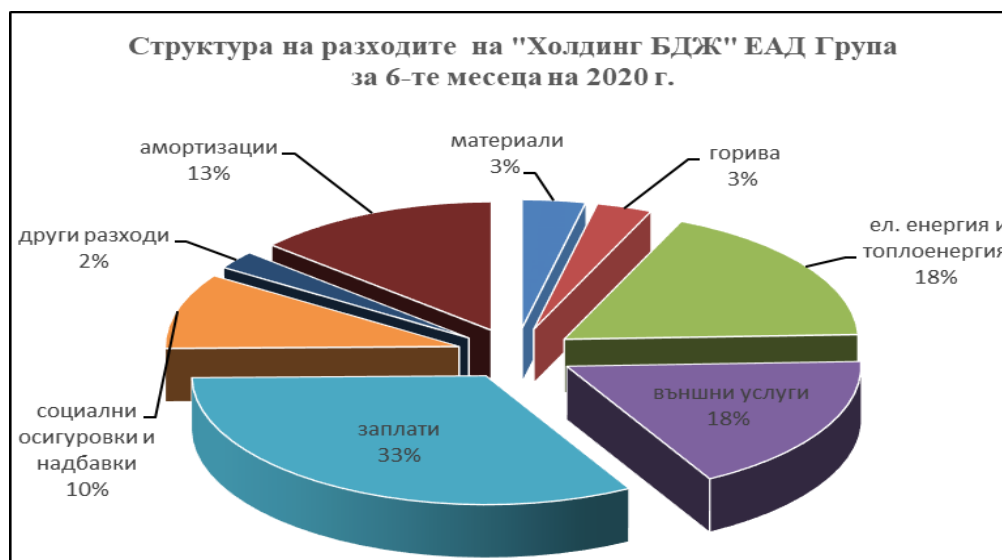
- Членски внос в международни организации – 106 хил. лева,
- Разходи за командировка в страната – с 127 хил. лева,
- Данък сгради – с 69 хил. лева,
- Лихви по РА на финансови и данъчни органи – с 23 хил. лева,

Увеличение се наблюдава при:

- Разходи за провизии – с 231 хил. лева,
- Разходи за охрана на труда – с 143 хил. лева,
- Загубени съдебни дела от БДЖ – с 98 хил. лева,
- Километрични възнаграждения - с 48 хил. лева,
- Разходи за униформено облекло – с 41 хил. лева,
- Разходи за специално и работно облекло – с 17 хил. лева,
- Лихви за просрочени плащания – с 16 хил. лева.

Спрямо бюджета за 2020 г. „други разходи” намаляват с 2 647 хил. лева.

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



IV. Баланс

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

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	ЯНУАРИ – ЮНИ				
	отчет	план	отчет	изменение	
в хил. лева	30.6.2020	30.6.2020	31.12.2019	1/3 (%)	1/2 (%)
	1	2	3	4	5
Нетекущи активи	436 072	492 349	431 509	1,06%	-11,43%
Текущи активи, в т.ч.:	122 519	112 252	133 822	-8,45%	9,15%
Материални запаси	39 861	41 683	42 302	-5,77%	-4,37%
Краткосрочни вземания	36 611	36 284	31 390	16,63%	0,90%
Краткосрочни финансови активи	1 835	1 847	1 835	0,00%	-0,65%
Парични средства	44 212	32 438	58 295	-24,16%	36,30%
Активи държани за продажба	11 052	12 717	11 092	-0,36%	-13,09%
Текущи пасиви, в т.ч.:	100 964	125 358	118 407	-14,73%	-19,46%
Краткосрочни заеми	8 423	8 423	8 423	0,00%	0,00%
Работен капитал (текущи активи - текущи пасиви)	21 555	-13 106	15 415	39,83%	-264,47%
Зает капитал (актива- текущи пасиви)	468 679	491 959	458 016	2,33%	-4,73%
Нетекущи пасиви	226 576	226 952	202 905	11,67%	-0,17%
Други					
Чиста стойност на активите	242 103	265 007	255 111	-5,10%	-8,64%
Печалба (загуба)	-12 980	1 250	-16 817	-22,82%	-1137,99%
Финансов резултат от минали години	-380 618	-372 469	-363 696	4,65%	2,19%
Резерви	386 778	387 303	386 212	0,15%	-0,14%
Основен капитал	248 923	248 923	28 950	759,84%	0,00%
Неконтролиращо участие	0	0	489	-100,00%	
Собствен капитал/коригиран СК със субординиран дълг към собственика	242 103	265 007	255 111	-5,10%	-8,64%

- **Нетекущите активи** на „Холдинг БДЖ“ ЕАД Група към 30.06.2020 г. са 436 072 хил. лева и са увеличени с 4 563 хил. лева спрямо края на 2019 година. Изменението се дължи основно на перо транспортни средства, в което се отчита намаление в размер на 11 231 хил. лв. Разходи и аванси за придобиване и ликвидация на ДМА се увеличават с 17 250 хил. лв.
- **Текущите активи** – намаляват с 11 303 хил. лева от намаление на паричните средства с 14 083 хил. лева. Материалните запаси също показват намаление с 2 441 хил. лева. Краткосрочните вземания се увеличават с 5 221 хил. лв.
- **Собствен капитал се намалява с 13 008 хил. лева**, от 255 111 хил. лева към 31.12.2019 г. на 242 103 хил. лева по отчет към 30.06.2020 г. в резултат на изменение на финансовия резултат.

В раздел СК на групата е отразена сделката за придобиване на 100% от капитала на дъщерното предприятие „Булвагон“.

За целите на анализа към отчетния период задължението на „ХБДЖ“ ЕАД към МТИТС т.к. е непаричен дълг е посочено като субординиран дълг към собственика и коригира стойността на СК.

Последното е отчетено и при изчисляване на следващите показатели.

- **Работният капитал** е разликата между текущите активи и текущите пасиви, т.е. той се подобрява с 6 140 хил. лева спрямо края на 2019 г., в следствие на по бързия темп на намалените на текущи пасиви с 17 443 хил. лева. спрямо текущите активи, чиято стойност намалява с 11 303 хил. лева.
- **Заетият капитал** представлява разликата между общо активите и текущите пасиви, подобрението е с 10 663 хил. лева, отново в резултат на намалението на текущите пасиви и увеличението на активите е в част нетекущи активи 4 563 хил. лв.

Анализ на вземанията

(хил. лева)

Търговски вземания	Общ размер към 30.06.2020	Обезценка към 30.06.2020	Балансова стойност към 30.06.2020	Текущи вземания с ненастъпил падеж	Текущи вземания просрочени	Общ размер към 31.12.2019	Обезценка към 31.12.2019	Балансова стойност към 31.12.2019	Текущи вземания с ненастъпил падеж	Текущи вземания просрочени
Чужди жп администрации	40 713	34 957	5 755	2 247	38 466	40 238	34 958	5 279	3 657	36 581
ТТЛ ЕООД	1 692	47	1 645	1 042	650	1 337	47	1 290	771	566
Интерконтейнер	1 434	1 434	0	0	1 434	1 434	1 434	0	0	1 434
Каолин АД	1 628	0	1 628	1 628	0	1 611	4	1 607	1 596	15
Аурубис България АД	734	-21	755	803	-69	890	-21	911	966	-76
НЦЛ НЕО КАРГО ЛОГИСТИК ЕООД	1 337	23	1 314	48	1 289	995	23	972	995	0
БДЖ Кончар АД	789	726	63	5	784	780	726	54	7	773
ДП НК "ЖИ"	5 476	17	5 459	1 998	3 478	4 106	28	4 078	1 409	2 697
Други	10 424	1 339	9 086	7 652	2 772	7 969	1 361	6 609	5 536	2 433
Общо търговски вземания	64 227	38 522	25 705	15 423	48 804	59 360	38 560	20 800	14 937	44 423
Други вземания:										
Предоставени аванси	2 752	1 250	1 502			4 163	1 250	2 913		
Съдебни и присъдени вземания	39 005	37 182	1 823			38 861	37 190	1 671		
Други краткосрочни вземания	11 862	4 532	7 330			10 296	4 540	5 756		
Други вземания общо:	53 619	42 964	10 655			53 320	42 980	10 340		
ОБЩО:	117 846	81 486	36 360			112 680	81 540	31 140		

Балансовата стойност на вземанията от клиенти към 30.06.2020 г. са в общ размер 62 065 хил. лева и спрямо 31.12.2019г. са увеличени с 5 220 хил. лева. Извършена обезценка на вземанията през изминалите финансови години е в размер на 81 486 хил. лева.

Изменението на по-големите вземания, е както следва:

Увеличение:

- Други вземания с 2 477 хил. лв.,
- ДП „НК ЖИ” с 1 381 хил. лева,
- Лукойл България ЕООД с 825 хил. лв.,
- Чужди жп администрации с 476 хил. лева,
- Лукойл Нефтохим Бургас АД с 387 хил. лв.,
- НЦЛ НЕО КАРГО ЛОГИСТИК ЕООД с 342 хил. лв.,
- ТТЛ ЕООД с 355 хил. лв.,

Анализ на задълженията

(хил. лева)

№ по ред	Задължения	Нетекущи	Текущи	Общо към 30.06.2020г.	Общо към 31.12.2019г.	Разлика 2020-2019
I	Към кредитори по получени заеми- главници и лихви	68 425	8 423	76 848	78 636	-1 788
2	Първа инвестиционна банка АД		7 306	7 306	7 306	0
	лихви		1 117	1 117	1 117	0
3	ДП "НК ЖИ"	68 425		68 425	70 213	-1 788
II	Търговски задължения	0	33 846	33 846	35 579	-1 733
	в т.ч.:					
1	МТИТС			0	0	0
2	ДП "НК ЖИ"		18 866	18 866	17 094	1 772
3	Чужди жп администрации		5 162	5 162	4 803	359
4	Търговски задължения		9 818	9 818	13 682	-3 864
III	Получени аванси от клиенти		1 044	1 044	889	155
					0	0
IV	Към персонала и осигурителни предприятия	7 472	29 795	37 267	38 694	-1 427
					0	0
V	Данъчни задължения		3 468	3 468	3 030	438
					0	0
VI	Други задължения		5 100	5 100	6 379	-1 279
VII	Пасиви по отсрочени данъци	15 087		15 087	15 129	-42
				0	0	0
VIII	Провизии		3 368	3 368	1 752	1 616
	ВСИЧКО:	90 984	85 044	176 028	180 088	-4 060
IX	Субординиран дълг към собственика МТИТС коригиращ СК				219 975	

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

Задълженията на „Холдинг БДЖ” ЕАД към 30.06.2020 г. са намалени с 4 060 хил. лева спрямо 31.12.2019 г.

Нетекущи задължения към 30.06.2020 г. са:

- ДП „НК ЖИ” 68 425 хил. лева

Търговски задължения намаляват с 1 733 хил. лева. По контрагенти изменението е както следва:

- ДП „НК ЖИ” –увеличение с 1 772 хил. лв.,
- Чужди жп администрации – увеличени със 359 хил. лева,
- Търговски задължения - намаляват с 3 864 хил. лв.

По - големи изменения са както следва :

- Трен ЕООД – намаление с 1626 хил. лв.
- Тракция АД – намаление с 615 хил. лв.
- Гранд Енерджи Дистрибушън ЕООД – намаление с 564 хил. лв.,
- SNTFM CFR MARFA SA– намаление с 676 хил. лева,
- Лукойл България ЕООД – намаление с 231 хил. лева,
- Сименс Мобилити ЕООД – увеличение с 398 хил. лв.

V. Финансов резултат

Финансовият резултат на „ХОЛДИНГ БДЖ“ ЕАД Група по отчет за 6-те месеца на 2020 година е загуба в размер на **12 969 хил. лева**, при отчетена загуба от 15 279 хил. лева за същия период на 2019 г. или отрицателната стойност финансовия резултат намалява с 2 299 хил. лева.

Фактори, повлияли на изменението на финансовия резултат са:

- намаляване на приходите от превоз на пътници с 8 429 хил. лева;
- намаляване на нетния приход от продажба на текущи и нетекущи активи 5 378 хил. лева;
- намаление на оперативните разходи с 2 615 хил. лв.
- намаляване на разходите за амортизации с 2 081 хил. лева;
- увеличение на приходите от превоз на товари с 2 492 хил. лева;

Планираният в бизнес плана за 6-те месеца на 2020 г. финансов резултат е печалба в размер на 1 205 хил. лева. По отчет за периода се отчита влошаване спрямо планирания финансов резултат с 14 230 хил. лева.

Основните фактори са:

- По – ниски реализирани приходи спрямо бюджетирания с 16 656 хил. лв.
- Нереализирани сделки „замяна на дълг срещу собственост“ между „БДЖ ТП“ ЕООД и ДП „НК ЖИ“ в размер на 9 095 хил. лева нетен ефект;
- Реализиран небюджетиран приход от продажба на скрап в размер на 336 хил. лева от „ХБДЖ“ ЕАД и 256 хил. лева от продажба на вагони и контейнери.


инж. Никола Василев

Изпълнителен директор на „Холдинг БДЖ“ ЕАД


Димитър Михайлов

Гл. счетоводител


Съгласувал:

Филип Алексиев

Директор „Финанси“ при „Холдинг БДЖ“ ЕАД


Изготвил:


Милена Нинова

Ръководител отдел „Финансов мениджмънт и управление на резултатите“

Междинен консолидиран отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	30 юни 2020 ‘000 лв.	31 декември 2019 ‘000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	6	401	631
Имоти, машини и съоръжения	7	417 976	413 131
Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал		-	-
Дългосрочни финансови активи		2 831	2 831
Отсрочени данъчни активи		14 864	14 915
Нетекущи активи		436 072	431 508
Текущи активи			
Материални запаси		39 861	42 302
Краткосрочни финансови активи		1 835	1 835
Търговски вземания		19 968	16 430
Вземания от свързани лица	12	5 743	4 370
Вземания във връзка с данъци върху дохода		250	250
Други вземания		10 652	10 367
Пари и парични еквиваленти		44 212	58 269
Текущи активи		122 521	133 823
Активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба	8	11 052	11 092
Общо активи		569 645	576 423

Съставил: 
/Димитър Михайлов/

Изпълнителен директор: 
/инж. Никола Василев/

Дата: 30 юни 2020 г.



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

Междинен консолидиран отчет за финансовото състояние (продължение)

	Пояснение	30 юни 2020	31 декември 2019
Собствен капитал и пасиви		‘000 лв.	‘000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	9.1	248 923	28 950
Преоценъчен резерв	9.2	247 371	247 534
Други резерви	9.2	139 407	138 678
Натрупана загуба		(393 598)	(380 514)
Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка		242 103	34 648
Неконтролиращо участие		-	489
Общо собствен капитал		242 103	35 137
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала		7 472	6 052
Задължения към свързани лица	12	68 425	70 213
Финансиране		135 592	111 111
Отсрочени данъчни пасиви		15 087	15 128
Нетекущи пасиви		226 576	202 504
Текущи пасиви			
Провизии		3 368	1 752
Пенсионни и други задължения към персонала		29 795	32 638
Задължения по финансов лизинг		8 423	8 423
Финансиране		15 920	30 111
Търговски задължения		14 345	15 899
Краткосрочни задължения към свързани лица	12	19 512	239 655
Задължения за данъци върху дохода		-	-
Други задължения		9 603	10 304
Текущи пасиви		100 966	338 782
Общо пасиви		327 542	541 286
Общо собствен капитал и пасиви		569 645	576 423

Съставил: 
/Димитър Михайлов/

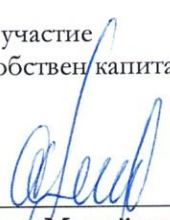
Изпълнителен директор: 
/инж. Никола Василев/

Дата: 30 юни 2020 г.

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

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

	Пояснение	30.06.2020 ‘000 лв.	30.06.2019 ‘000 лв. Преизчислен
Приходи от продажби		78 518	84 845
Приходи от финансиране		102 585	101 924
Разходи за материали		(49 616)	(52 706)
Разходи за външни услуги		(35 606)	(35 913)
Разходи за персонала		(86 047)	(82 825)
Разходи за амортизация на нефинансови активи		(27 313)	(29 394)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи		(102)	(117)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство		478	151
Печалба от продажба на нетекущи активи	10	3 201	6 155
Придобиване на нетекущи активи по стопански начин		5 444	3 098
Други разходи, нетно		(4 466)	(4 218)
Печалба/(Загуба) от оперативна дейност		(12 924)	(9 000)
Печалба от инвестиции отчитани по метода на собствения капитал		-	-
Финансови разходи		(152)	(6 346)
Финансови приходи		109	67
Печалба/(Загуба) преди данъци		(12 967)	(15 279)
(Разходи)/Приходи от данък върху дохода		(13)	-
Печалба/(Загуба) за периода		(12 980)	(15 279)
Друг всеобхватен доход (загуба)			
Преоценка на нефинансови активи		-	-
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход		-	-
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		-	-
Общ всеобхватен доход за периода		(12 980)	(15 279)
Печалба/(Загуба) за периода, отнасяща се до:			
Неконтролиращото участие		(11)	-
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка		(12 969)	(15 279)
		(12 980)	(15 279)
Общо всеобхватна печалба/(загуба) за периода, отнасяща се до:			
Неконтролиращото участие		(11)	-
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка		(12 969)	(15 279)
		(12 980)	(15 279)

Съставил: 
/Димитър Михайлов/
Дата: 30.06.2020

Изпълнителен директор: 
/инж. Никола Василев /



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

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

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Резерв от актоерски печалби / (загуби)	Натрупана загуба	Общо собствен капитал на собствениците на предприятието майка	Неконтролиращо участие	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2020 г.	28 950	247 534	139 110	(432)	(380 514)	34 648	489	35 137
Увеличаване на капитала чрез непарична вноска - апорт на вземане от собственика	219 973	-	-	-	-	219 973	-	219 973
Придобиване на неконтролиращо участие без промяна на контрола			729	-	(279)	451	(478)	(27)
Сделки със собствениците	219 973	-	729	-	(279)	220 424	11	219 946
Загуба за периода	-	-	-	-	(12 969)	(12 969)	(11)	(12 980)
Друг всеобхватен доход:								
Преценка на нефинансови активи	-	-	-	-	-	-	-	-
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-	-	-
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	-	-	(12 969)	(12 969)	(11)	(12 980)
Прехвърляне на преоценъчен резерв в натрупана загуба	-	(163)	-	-	164	1	-	1
Салдо към 30 юни 2020 г.	248 923	247 371	139 839	(432)	(393 598)	242 104	-	242 104

Съставил:

/Димитър Михайлов/

Изпълнителен директор:

/инж. Никола Василев/

Дата: 30 юни 2020 г.



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

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

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Други резерви	Резерв от актюерски печалби/ (загуби)	Натрупана загуба	Общо собствен капитал на собствениците на предприятието майка	Неконтролиращо участие	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2019 г.	28 950	249 318	139 110	-	(366 088)	51 290	494	51 784
Загуба за годината	-	-	-	-	(16 511)	(16 511)	(5)	(16 516)
Друг всеобхватен доход:								
Преценка на нефинансови активи	-	322	-	(479)	-	(157)	-	(157)
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	(33)	-	47	-	14	-	14
Общ всеобхватен доход за годината	-	289	-	(432)	(16 511)	(16 654)	(5)	(16 659)
Прехвърляне на преоценъчен резерв в натрупана загуба		(2 073)	-		2 085	12	-	12
Други корекции в собствения капитал								
Салдо към 31 декември 2019 г.	28 950	247 534	139 110	(432)	(380 514)	34 648	489	35 137

Съставил:

/Димитър Михайлов/

Дата: 30 юни 2020 г.




Изпълнителен директор:

/инж. Никола Василев/

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

	Пояснение	30.06.2020 ‘000 лв.	30.06.2019 ‘000 лв.
Оперативна дейност			
Постъпления от финансиране	11.3	87 500	87 104
Постъпления от клиенти		83 331	98 094
Плащания към доставчици		(96 595)	(113 699)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(88 602)	(83 124)
Плащания за данък върху дохода		-	(128)
Други парични потоци от основна дейност		5 981	6 586
Нетен паричен поток от оперативна дейност		<u>(8 385)</u>	<u>(5 167)</u>
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(32 602)	(9 675)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		1 523	5 349
Постъпления от финансиране	11.3	25 375	23 500
Получени дивиденди		37	35
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		<u>(5 667)</u>	<u>19 209</u>
Финансова дейност			
Постъпления от предоставена временна държавна помощ		-	-
Плащания по получени заеми		-	-
Плащания по финансов лизинг		-	-
Плащания на лихви		-	-
Нетен паричен поток от финансова дейност		<u>-</u>	<u>-</u>
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		<u>(14 052)</u>	<u>14 042</u>
Пари и парични еквиваленти в началото на периода		58 269	46 551
Загуба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти		(5)	(2)
Пари и парични еквиваленти в края на годината		<u>44 212</u>	<u>60 591</u>

Съставил: 
/Димитър Михайлов/

Изпълнителен директор: 
/инж. Никола Василев/

Дата: 30 юни 2020 г.



Пояснения към междинен консолидиран финансов отчет

1. Предмет на дейност

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

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

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

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

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

Средносписъчният брой на персонала за периода е 8 590 души.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Този междинен съкратен консолидиран 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 консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2019 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

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

Междинният консолидиран финансов отчет на Групата е изготвен при спазване на принципа за действащо предприятие. Групата отчита загуба след данъци за периода в размер на 12 969 хил. лв. Натрупаната загуба към 30 юни 2020 г. е в размер на 393 598 хил. лв. За периода текущите активи надвишават текущите пасиви с 21 555 хил. лева (за 2019 г.: 15 014 хил. лв.). Просрочените задължения по финансов лизинг са в размер на 8 423 хил. лв., които продължават да бъдат обект на съдебен спор с „Първа инвестиционна банка“ АД.

Независимо от натрупаните загуби Ръководството е анализирано способността на Групата да продължи да функционира в бъдеще. Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на „Групата ще успее да запази постигната финансова устойчивост и да продължи своята дейност, чрез предприети мерки за:

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

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

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

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

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

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

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

- Промени в Концептуалната рамка за финансово отчитане — (в сила за годишни периоди от 1 януари 2020 г.);
- Изменения в МСФО 3 „Бизнес комбинации“ (издадени на 22 октомври 2018г.), в сила от 1 януари 2020г.
- Изменения в МСС 1 и МСС 8: Определяне на същественост (издадени на 31 октомври 2018г.), в сила от 1 януари 2020г.

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

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

Към датата на одобрение на този консолидиран финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2020 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Групата. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Групата. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Групата през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

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

3.3 Промени в приблизителните оценки

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

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

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

3.4 Управление на риска относно финансови инструменти

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

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

4. Значими събития и сделки през периода

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

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

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

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

На 27.03.2020 г. в изпълнение на Разпореждане №3 на Министерски съвет по партидата на „Холдинг БДЖ“ ЕАД в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, е вписано увеличението на капитала на „Холдинг БДЖ“ ЕАД с непарична вноска, представляваща вземане на държавата срещу „Холдинг БДЖ“ ЕАД, в размер на 219 973 хил.лева, включващо главница в размер на 196 658 хил.лева и определена лихва към 31.12.2019 г. в размер на 23 315 хил.лева (виж пояснение 11.3).

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

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

Обявена от дъщерното предприятие „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД процедура на договаряне с предварителна покана за участие по реда на ЗОП, обществена поръчка с предмет: „Доставка и гаранционна поддръжка на до 16 броя новопроизведени електрически мотрисни влака за нуждите на „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД”, открита с Решение №

2/08.01.2020 г. на Управителя и Прокуриста на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД. Обществената поръчка е с прогнозна стойност 246 788 хил. лв.

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

През месец май 2020 г. „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД е подписва договор с „ДЗЗД Сименс Трон” за доставка на 10 броя нови магистрални електрически локомотива” за следващите две години на обща стойност 55 545 хил. лв.. с Вагонен завод Интерком АД за рециклиране на 8 броя пътнически вагона в срок до края на 2020 г на обща стойност 4 150 хил. лв и с „Коловаг” АД от месец юни 2020 г. за рециклиране на 7 броя пътнически вагона със срок на продължителност декември 2021 г. Общата стойност на договора възлизана 3 450 хил. лв.

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

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

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

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 Групата. Наблюдава се спад в приходите на Групата по следните направления:

Железопътен превоз на пътници – Групата в лицето на дъщерното си предприятие „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД продължава да изпълнява в пълен обем задълженията си по Договора за извършване на обществени превозни услуга с железопътен транспорт. С оглед силно редуцирания обществен автомобилен транспорт железопътните превози стават основен, а за много жители на населени места и единствен начин за придвижване. Ежедневното изпълнение на графика за движението на влаковете води със себе си и пълния размер на експлоатационни разходи. До този момент със собствени средства са обезпечени

всички необходими мерки, свързани със закупуване на необходимите количества препарати за дезинфекция на подвижния състав. Отчита се сериозно намаляване на собствените приходи от продажба на билети, между 3 и 4 пъти - от 25 хил. лв. на 8 хил. лв. дневно, а общият брой на пътуващите е намалял с около 60% – от 60 хил. на 25 хил. на ден. Приходите от превозна дейност на Групата за шестмесечието на 2020 г. спрямо шестмесечието на 2019 г. намаляват с 8 463 хил. лв, основно в резултат на въведените противоепидемични мерки от страна на Правителството.

Железопътен превоз на товари - товарооборотът в железопътния транспорт претърпява значителни изменения. Промениящата се всекидневно обстановка и свързаните с това промени в регулациите у нас и в чужбина водят до несигурност при товародатели и спедитори относно обемите и графика за превоз. Отчита се значително затруднение в събиране на вземанията от основни клиенти товародатели, което води до междуфирмена задължнялост с около 9% спрямо същия период на миналата година.

Продажбата на неоперативни активи – по времето на обявеното извънредно положение се отчете свиване на търсенето от страна на потенциалните купувачи. В контекста на социална изолация и ограничаване на контактите се прекъсна веригата продавач–купувач, както и невъзможност за организиране на търгове и преки договаряния по сега съществуващия начин. Реорганизира се формата на провежданите търгове за продажба на активи – от открити заседания в търгове със закрити заседания. В резултат към края на първото полугодие на 2020 г. , спрямо същия период на 2019 г. Групата отчита спад от 34% на приходите от продажба на нетекущи и текущи активи, без да се отчетат 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 същия 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 обявено положение в Групата 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 дезинфекциращи препарати.

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

5. База за консолидация - инвестиции в дъщерни предприятия

Във финансовия отчет на Групата са консолидирани междинните финансови отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 30 юни 2020 г. Дъщерните предприятия са всички предприятия, при които Групата упражнява контрол върху финансовата и оперативната им политика. Предприятието майка придобива и упражнява контрол, като притежава повече от половината от общия брой права на глас. Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Сумите, представени в междинните

финансови отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.

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

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	участие	участие
			30.06.2020 %	2019 %
"БДЖ - Пътнически превози" ЕООД	България	Железопътни превози на пътници, поддръжка и ремонт на подвижен състав	100%	100%
"БДЖ - Товарни превози" ЕООД	България	Железопътни превози на товари, поддръжка и ремонт на подвижен състав	100%	100%
„БДЖ-Булвагон“ АД	България	Ремонт и производство на пътнически вагони	100%	51%

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

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

С решение на Съвета на Директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕООД № 440/26.05.2020г. „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД закупува от „Интерком“ ООД 245 броя акции на „БДЖ – Булвагон“ АД, представляващи 24.5 % от капитала на дружеството. Отделно на основание решение на Съвета на Директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕООД № 451/29.06.2020г. „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД закупува от „Коловаг трейд“ ЕООД и останалите 245 броя акции на дъщерното предприятие. С това придобиване размерът на участието на Групата в дъщерното дружество възлиза на 100%. В периодите на придобиване на неконтролиращото участие дела и финансовия резултат принадлежащ на Групата е както следва:

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

6. Нематериални активи

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

	Патенти и лицензи	Софтуер	Разходи за придобиване на НДА	Други	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2020 г.	4 500	2 492	8	62	7 062
Новопридобити активи, закупени	-	104	-	-	104
Отписани активи	-	-	-	-	-
Рекласификация по групи	-	-	-	-	-
Салдо към 30 юни 2020 г.	4 500	2 596	8	62	7 166
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2020 г.	(4 444)	(1 927)	-	(60)	(6 431)
Отписани активи	-	-	-	-	-
Амортизация	(4)	(330)	-	-	(334)
Салдо към 30 юни 2020 г.	(4 448)	(2 257)	-	(60)	(6 765)
Балансова стойност към 30 юни 2020 г.	52	339	8	2	401

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

7. Имоти, машини и съоръжения

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

	Земя и Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Активи в процес на изграждане и аванси	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2020 г.	90 023	23 883	38 652	944 488	3 582	28 094	1 128 722
Новопридобити активи	73	100	113	14 374	104	32 000	46 764
Преоценка	-	-	-	-	-	-	-
Отписани активи	(98)	(4)	(1)	(4 965)	(23)	(14 749)	(19 840)
Трансфер към активи, държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Рекласификация по групи	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 30 юни 2020 г.	89 998	23 979	38 764	953 897	3 663	45 345	1 155 646
Амортизация и обезценка							
Салдо към 1 януари 2020 г.	(24 140)	(17 455)	(35 905)	(628 586)	(2 935)	(6 570)	(715 591)
Отписани активи	49	4	1	4 824	22	-	4 900
Трансфер към активи, държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Преоценка/(Обезценка) в собствен капитал	-	-	-	-	-	-	-
Рекласификация по групи	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация	(573)	(346)	(536)	(25 466)	(58)	-	(26 979)
Салдо към 30 юни 2020 г.	(24 664)	(17 797)	(36 440)	(649 228)	(2 971)	(6 570)	(737 670)
Балансова стойност към 30 юни 2020 г.	65 334	6 182	2 324	304 669	692	38 775	417 976

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

За обезпечаване на формирани задължения на Групата („БДЖ – Товарни превози“ ЕООД) към Националната агенция по приходите към 30 юни 2020 г. е наложен заповор върху недвижими имоти – в гр. Пловдив – 1 брой с балансова стойност от 1 174 хил. лева, в гр. Русе – 5 имота за 1 480 хил. лева и в гр. София – 1 брой за 4 704 хил. лева.

	Земя и Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Активи в процес на изграждане и аванси	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2019 г.	90 023	23 765	38 847	920 073	3 716	14 214	1 090 638
Новопридобити активи	199	131	1 037	32 194	379	22 497	56 437
Преоценка	-	-	-	554	-	-	554
Отписани активи	(199)	(26)	(1 247)	(9 305)	(515)	(8 583)	(19 875)
Трансфер към активи, държани за продажба	-	-	-	(337)	-	-	(337)
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	1 305	-	-	1 305
Рекласификация по групи	-	13	15	4	2	(34)	-
Салдо към 31 декември 2019 г.	90 023	23 883	38 652	944 488	3 582	28 094	1 128 722
Амортизация и обезценка							
Салдо към 1 януари 2019 г.	(23 053)	(16 559)	(36 078)	(582 798)	(3 366)	(6 570)	(668 424)
Отписани активи	97	23	1 229	7 860	514	-	9 723
Трансфер към активи, държани за продажба	-	-	-	336	-	-	336
Трансфер от активи, държани за продажба	-	-	-	(1 000)	-	-	(1 000)
Преоценка/(Обезценка) в собствен капитал	-	-	-	(241)	-	-	(241)
Рекласификация по групи	-	(8)	-	8	-	-	-
Амортизация	(1 184)	(911)	(1 056)	(52 751)	(83)	-	(55 985)
Салдо към 31 декември 2019 г.	(24 140)	(17 455)	(35 905)	(628 586)	(2 935)	(6 570)	(715 591)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	65 883	6 428	2 747	315 902	647	21 524	413 131

8. Активи класифицирани като държани за продажба

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

	30.06.2020	2019
Активи, класифицирани като държани за продажба	‘000 лв.	‘000 лв.
Имоти, машини и съоръжения	11 052	11 092
	11 052	11 092

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	11 092	14 406
Продадени активи през периода	(40)	(1 392)
Ликвидация чрез брак или отписване на липси	-	(1 792)
Класифицирани в държани за продажба	-	1
Трансфер към нетекущи активи	-	(102)
Загуба от обезценка/възстановяване на загуба от обезценка	-	(29)
	11 052	11 092

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

	Брой	30.06.2020	Брой	2019
		‘000 лв.		‘000 лв.
Товарни вагони	3 816	3 313	3 839	3 337
Локомотиви	80	2 503	80	2 503
Пътнически вагони	181	5 060	181	5 060
Контейнери	250	175	277	191
Автомобили	8	1	8	1
		11 052		11 092

9. Собствен капитал

9.1 Акционерен капитал

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

Към 30.06.2020 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 пояснение11.3). Увеличението на капитала на „Холдинг БДЖ“ ЕАД е в съответствие с получената на 16 юни 2017 г. нотификация от Европейската комисия с Решение (ЕС) 2017/2372 за допустима държавна помощ S.A.31250-2011/С.

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

9.2 Други резерви

Всички суми са в ‘000 лв.

	Други резерви			Общо други резерви	Преоцен- ъчен резерв
	Законови резерви	Общи резерви	Резерв от актюерски печалби/ (загуби)		
Салдо към 1 януари 2019 г.	7 238	131 872	-	139 110	249 318
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-	(2 073)
Преоценка на нефинансови активи	-	-	(479)	(479)	322
Данъчни ефекти от преоценката	-	-	47	47	(33)
Салдо към 31 декември 2019 г.	7 238	131 872	(432)	138 678	247 534
Прехвърляне на резерви	-	-	-	-	(163)
Придобиване на неконтролиращо участие без загуба на контрол	-	729	-	729	-
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	-
Данъчни ефекти от преоценката	-	-	-	-	-
Салдо към 30 юни 2020 г.	7 238	132 601	(432)	139 407	247 371

Към 30.06.2020 г. Групата представя законови резерви на стойност 7 238 хил. лв., които представляват фонд "Резервен" в размер на 25 % от номиналната стойност на акционерния капитал на Групата.

10. Печалба от продажба на нетекущи активи

	30.06.2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Приходи от продажба	3 289	6 884
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(88)	(729)
Печалба от продажба на нетекущи активи	3 201	6 155

11. Сделки със свързани лица

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

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

11.1 Сделки с асоциирани предприятия

	30.06.2020 ‘000 лв.	30.06.2019 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на „БДЖ – Кончар“ АД	10	12
	10	12
Покупки на стоки и услуги		
- покупка на стоки и услуги на „БДЖ – Кончар“ АД	120	-
	120	-

11.2 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“	5 465	4 564
- продажба на стоки и услуги на ДП „Транспортно строителство и възстановяване“	76	34
- покупка на стоки и услуги от „Пристанище Бургас“ ЕАД	10	102
- продажба на стоки и услуги на „Пристанище Варна“ ЕАД	3	6
	5 554	4 706
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки и услуги от ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	44 106	42 889
- покупки на стоки и услуги от „Трен“ ЕООД	4 466	5 152

- покупка на стоки и услуги от ДП „Транспортно строителство и възстановяване”	38	-
- покупка на услуги от „Информационно обслужване” АД	54	79
- покупка на стоки и услуги от „Български пощи” ЕАД	8	8
- покупка на стоки и услуги от ИА „Железопътна администрация“	-	-
- покупка на услуги от Пристанищен комплекс Русе	2	1
	48 674	48 129

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

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

	30.06.2020 ‘000 лв	30.06.2019 ‘000 лв.
Получена временна, възмездна финансова помощ:		
- Апорт на вземане в капитала	219 973	-
- Разходи за лихви по финансови задължения	-	6 209
Получено финансиране в изпълнение на договор за ЗОУ:		
- Получено финансиране за текуща дейност	87 500	87 500
- Получено финансиране за ДА	25 375	23 500
Продажба на услуги		
- Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията	2	4
Покупка на услуги		
- Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията	5	3
	332 855	117 216

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

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

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

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

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

11.4 Сделки с ключов управленски персонал

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

	30.06.2020 ‘000 лв.	30.06.2019 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	205	120
Разходи за социални осигуровки	20	15
Други разходи – командировки	13	18
Общо възнаграждения	238	153

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

12 Разчети със свързани лица в края на периода

	30.06.2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Текущи вземания от:		
собственика		
- Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията	180	180
асоциирани предприятия		
- БДЖ Кончар АД	790	780
- обезценка	(727)	(727)
	<u>243</u>	<u>233</u>
други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	5 475	4 106
- ДП "Транспортно строителство и възстановяване"	39	59
- "Трен" ЕООД	19	19
- ДП "Пристанищна инфраструктура"	60	60
- Информационно обслужване АД	-	3
- Пристанище Бургас ЕАД	3	3
- обезценка	(96)	(113)
	<u>5 500</u>	<u>4 137</u>
Общо вземания от свързани лица	5 743	4 370
Нетекущи задължения:		
собственика		
- Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията	-	-
други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	68 425	70 213
	<u>68 425</u>	<u>70 213</u>
Текущи:		
Задължения към свързани лица:		
асоциирани предприятия		
- БДЖ - Трансимпекс АД	90	90
- БДЖ Кончар АД	184	154
	<u>274</u>	<u>244</u>
други свързани лица под общ контрол		
- НК "Железопътна инфраструктура"	18 865	17 392
- „Трен“ ЕООД	361	1 987
- Български пощи ЕАД	9	9
- "Информационно обслужване" АД	-	48
- ДП "Транспортно строителство и възстановяване"	2	-
	<u>19 237</u>	<u>19 436</u>
Общо задължения към свързани лица	19 511	19 680
Задължения към собственика		
- Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията	1	219 975
Общо текущи задължения към свързани лица	19 512	239 655
Общо задължения към свързани лица	87 937	309 868

13 Условни активи и условни пасиви

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Търговско дело 2095/2017 г. от Софийски градски съд. Ищец по делото е „Викинг Николов“ ЕООД. Общата стойност на иска е 110 хил. лв. Предмет на иска са

неоснователно обогатяване на „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД по договори №94/27.09.2011г. и №103/20.07.2015г. Ответник по делото е „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД.

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

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

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

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

14 Категории финансови активи и пасиви

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

	30.06.2020	2019
	‘000 лв.	‘000 лв.
Финансови активи		
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
Акции и дялове	4 666	4 666
Дългови инструменти по амортизируема стойност:		
Търговски и други вземания (безаванси)	28 214	22 119
Вземания от свързани лица	5 743	4 370
Пари и парични еквиваленти	44 212	58 269
	<u>78 169</u>	<u>84 758</u>
	82 835	89 424
	30.06.2020	2019
Финансови пасиви		
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Задължения по финансов лизинг	8 423	8 423
Търговски и други задължения (без аванси)	22 309	24 771
Задължения към свързани лица	87 937	89 895
	<u>118 669</u>	<u>123 089</u>

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

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

16 Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

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

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

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

16.1 Анализ на кредитния риск

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

	30.06.2020	2019
	‘000 лв.	‘000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
Акции и дялове	4 666	4 666
Дългови инструменти по амортизируема стойност:		
Вземания от свързани лица	5 743	4 370
Търговски и други вземания (без аванси)	28 214	22 119
Пари и парични еквиваленти	44 212	58 269
	82 835	89 424

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

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

	30.06.2020	2019
	‘000 лв.	‘000 лв.
Обезценка на 1 януари	82 808	88 884
Отписани несъбираеми вземания	-	(1 847)
Обезценка, отчетена през годината	-	545
Възстановяване на загуба от обезценка през годината	(19)	(4 774)
Обезценка към края на периода	82 789	82 808

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в една

индустрия и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

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

16.2 Анализ на ликвидния риск

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

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

30 юни 2020 г.	Текущи		Нетекущи над 1 година
	До 6 месеца	До 1 година	
Заеми	-	-	-
Задължения по финансов лизинг	8 423	-	-
Търговски и други задължения	22 308	-	-
Задължения към свързани лица	15 479	4 033	68 425
	46 210	4 033	68 425

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

31 декември 2019 г.	Текущи		Нетекущи над 1 година
	До 6 месеца	До 1 година	
Заеми	-	-	-
Задължения по финансов лизинг	8 423	-	-
Търговски и други задължения	24 771	-	-
Задължения към свързани лица	15 649	4 033	70 213
	48 843	4 033	70 213

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

17 Оценка по справедлива стойност на нефинансови активи

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

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

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

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

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

Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към 30 юни 2020 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

	Ниво 3 30.06.2020 <u>'000 лв.</u>	Ниво 3 2019 <u>'000 лв.</u>
Имоти, машини и съоръжения		
- земи	58 937	58 979
- подвижен състав	304 413	315 627

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

18 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управлението на капитала са:

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

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

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

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

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

	30.06.2020 ‘000 лв.	2019 ‘000 лв.
Собствен капитал	242 104	34 648
+ Субординиран дълг	-	219 973
Коригиран собствен капитал	242 104	254 621
Общо пасиви	327 542	321 313
- Пари и парични еквиваленти	(44 212)	(58 269)
Нетен дълг	283 330	263 044
Съотношение на нетен дълг към капитал	1.17	1.03

19 Събития след края на отчетния период

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

20 Одобрение на междинния консолидиран финансов отчет

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