

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния собственик на  
„БДЖ - Товарни превози“ ЕООД,  
гр. София

### Доклад относно одита на годишния финансов отчет

#### Квалифицирано мнение

Ние извършихме одит на годишния финансов отчет на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД (Дружеството), съдържащ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2023 г. и отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към годишния финансов отчет, съдържащи и съществена информация за счетоводната политика.

По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпросите, описани в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ от нашия доклад, приложеният годишен финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2023 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

#### База за изразяване на квалифицирано мнение

В отчета за финансовото състояние към 31 декември 2023 г. Дружеството представя материални запаси с балансова стойност 18 412 хил. лв. Ние не сме присъствали на годишната инвентаризация на материалните запаси, тъй като тя предхожда нашето назначаване за одитори на Дружеството за 2023 г. В процеса на нашия одит ние установихме обездвижени материални запаси, за които е налице специфично предназначение, както и необходимост от поддържане на аварийни запаси за извършване на ремонти. Поради тези причини, както и поради големия обем трансакции, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства, включително чрез извършване на алтернативни одиторски процедури, относно наличността, физическото състояние и полезността на материалните запаси. Съответно, ние не бяхме в състояние да определим дали са необходими корекции по отношение на балансовата стойност на материалните запаси, представени в отчета за финансовото състояние, както и дали и в какъв размер биха били необходими корекции на финансовия резултат, представен в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

В отчета за финансовото състояние към 31 декември 2023 г. Дружеството представя активи, държани за продажба, класифицирани съгласно МСФО 5 *Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности*, с балансова стойност 3 803 хил. лв. Предвид продължителния период на тази класификация и специфичния характер на активите, изискващ по-дълъг период за реализация, ние не получихме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно основанията, критериите и обстоятелствата за продължаващата класификация на тези активи като държани за продажба. Съответно ние не бяхме в състояние да определим дали са необходими и в какъв размер корекции в годишния финансов отчет към 31 декември 2023 г.

В състава на Имоти, машини и съоръжения в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2023 г. Дружеството представя активи в процес на изграждане и аванси с отчетна стойност 7 491 хил. лв. и начислена обезценка в размер на 4 778 хил. лв. В състава на тези активи са включени капитализирани разходи от предходни периоди, чието изграждане не е приключило към края на отчетния период. В процеса на нашия одит ние не получихме достатъчни и уместни доказателства относно извършения преглед за обезценка от страна на Ръководството, неговите очаквания за окончателно завършване и въвеждане на активите в експлоатация, както и бъдещите планове и намерения за ползване на тези активи в дейността на дружеството. Съответно, ние не бяхме в състояние да определим дали балансовата стойност не превишава възстановимата стойност на активите в процес на изграждане, дали са необходими и в какъв размер корекции в балансовата им стойност, респективно ефекта от това в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, завършваща на 31 декември 2023 г.

В състава на търговските вземания в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2023 г. Дружеството представя вземания от чуждестранни контрагенти и железопътни администрации с балансова стойност 3 313 хил. лв. Ние не успяхме да получим достатъчни и уместни доказателства, включително чрез прилагане на алтернативни одиторски процедури, относно съществуването и оценката на тези вземания. Съответно, ние не бяхме в състояние да определим дали са необходими и в какъв размер корекции в годишния финансов отчет към 31 декември 2023 г. във връзка с балансовата стойност на вземанията от чуждестранни контрагенти и железопътни администрации.

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на годишния финансов отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на годишния финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че



одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето квалифицирано мнение.

### Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на годишния финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на годишния финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

В допълнение на въпросите, описани в параграф „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе, ние определихме въпроса, описан по-долу като ключов одиторски въпрос, който да бъде комуникиран в нашия одиторски доклад.

| Ключов одиторски въпрос                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Последваща оценка на имоти, машини и съоръжения</b></p> <p>Оповестяванията на Дружеството относно <i>Имоти, машини и съоръжения</i>, се съдържат в Пояснения 4.7, 4.9, 6 и 35.5 от приложението към годишния финансов отчет.</p> <p>Дружеството отчита имоти, машини и съоръжения към 31 декември 2023 г., като:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- За сгради, машини и съоръжения, оборудване и други активи прилага метод на последваща оценка по цена на придобиване, намалена с натрупани амортизации и евентуални загуби от обезценка;</li> <li>- За земи и подвижен състав от локомотиви и вагони прилага метод на последваща оценка по преоценена стойност.</li> </ul> <p>Оценката по справедлива стойност е сложен процес, свързан с изчисляване на приблизителни оценки, при използване на множество входящи данни, допускания и специфични методи и модели. Поради</p> | <p><b>В тази област, нашите одиторски процедури, наред с други такива включиха:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Анализ на прилаганата счетоводна политика на Дружеството по отношение на последващото отчитане на имоти, машини и съоръжения и анализ за съответствието ѝ с приложимите МСФО;</li> <li>• Проверка на определения полезен живот на активите;</li> <li>• Придобиване на разбиране за процеса на оценяване на имоти, машини и съоръжения и на контролите по мониторинг и приемане на издадените от независимите лицензирани оценители оценителски доклади. Обхождане на процеса.</li> <li>• Оценяване и проверка за адекватност и последователно приложение на приетата политика и процедури на дружеството относно оценките по справедлива стойност.</li> <li>• Оценка на независимостта, компетентността, капацитета и</li> </ul> |

това, за тези оценки е присъща по-висока степен на несигурност, произтичаща от използването на различни прогнози и предположения с повишена субективност.

Ръководството използва услугите на независими сертифицирани оценители, външни за предприятието експерти, за оценяване на справедливата стойност на имоти, машини и съоръжения. Оценките са базирани в максимална степен на пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели. Въпреки това, използването на различни методи, сценарии и допускания относно ценови фактори, експлоатационна годност на активите, и др. би могло да доведе до значителни различия в оценките за справедлива стойност.

Поради значимостта на тази група активи за осъществяване на основната дейност на Дружеството, специфичния характер на активите и използването на значителни преценки, ние сме определили този въпрос като ключов.

обективността на външните оценители, наети от дружеството. В допълнение, обсъждане на обхвата на тяхната работа с ръководството и преглеждане условията, при които са били ангажирани.

- Оценяване на ключовите преценки при приложените оценъчни методи и модели, използваните входящи данни и съществени предположения, тестване чрез преизчисление на определени резултати.
- Преглеждане и оценка на пълнотата, уместността и адекватността на оповестяванията на дружеството, свързани с оценката на справедливата стойност на имоти, машини и съоръжения.

## Други въпроси

Годишният финансов отчет на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2022 г., е одитиран от друг одитор, който е изразил модифицирано мнение върху него с одиторски доклад от 21 юли 2023 г.

## Друга информация, различна от годишния финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от годишен доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление и нефинансова декларация, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва годишния финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.



Нашето мнение относно годишния финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на годишния финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с годишния финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Както е описано в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ от нашия доклад, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно балансовата стойност на материалните запаси, класификацията на активите, държани за продажба, балансовата стойност на активите в процес на изграждане и вземанията от чуждестранни контрагенти и железопътни администрации на Дружеството към 31 декември 2023 г. Съответно ние не бяхме в състояние да достигнем до заключение дали другата информация не съдържа във връзка с тези въпроси съществено неправилно докладване на финансовите показатели и съпътстващите оповестявания за тези обекти.

#### **Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за годишния финансов отчет**

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този годишен финансов отчет в съответствие със ЗСч и МСФО, приети за приложение в ЕС, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на годишен финансов отчет, който не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали се дължат на измама или грешка.

При изготвяне на годишния финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

## Отговорности на одитора за одита на годишния финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали годишният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали се дължат на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този годишен финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в годишния финансов отчет, независимо дали се дължат на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и на базата на получените одиторски доказателства относно това, дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в годишния финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да



модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на годишния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали годишният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на годишния финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

## **Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания**

### ***Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството***

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността и нефинансовата декларация, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата

информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

*Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството*

На базата на извършените процедури нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в годишния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен годишният финансов отчет, съответства на годишния финансов отчет, върху който сме изразили квалифицирано мнение в „Доклад относно одита на годишния финансов отчет“ по-горе.
- б) Годишният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.
- в) Нефинансовата декларация за финансовата година, за която е изготвен годишният финансов отчет, е предоставена и изготвена в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.
- г) Декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен годишният финансов отчет, е представена в съответствие с изискванията на Глава Седма от Закона за счетоводството и чл. 61, ал. 3, т.5 от Правилника за прилагане на Закона за публичните предприятия и съгласно чл. 100(н), ал. 7, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

*Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит*

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- „Филипов Одитинг“ ООД е назначено за задължителен одитор на годишния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД („Дружеството“) с протокол за избор на одитор № ПД-55/08.04.2024 г. на Министъра на транспорта и съобщенията за период от една година. Одиторският ангажимент е поет с Писмо за поемане на одиторски ангажимент от 19.04.2024 г.
- Одитът на годишния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. на Дружеството представлява първи пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.



- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставяли други услуги на Дружеството. Свързано лице на одиторското дружество е предоставило на Дружеството разрешени от законодателството допълнителни услуги, за които са спазени всички нормативни изисквания.

„Филипов Одитинг“ ООД, одиторско дружество  
Заличено, съгласно чл. 59,  
ал.3

Велин Филипов  
Регистриран одитор, отговорен за одита  
и ал.4, във връзка с чл.45,  
ал.1,  
т.3 от ЗЗЛД

Моника Асенова  
Управител  
Заличено, съгласно чл. 59, ал.3  
и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1,  
т.3 от ЗЗЛД

19 юни 2024 г.  
гр. София







## Отчет за финансовото състояние

| Активи                                         | Пояснение | 31 декември<br>2023<br>‘000 лв. | 31 декември<br>2022<br>‘000 лв. |
|------------------------------------------------|-----------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Нетекущи активи</b>                         |           |                                 |                                 |
| Нематериални активи                            | 5         | 25                              | 26                              |
| Имоти, машини и съоръжения                     | 6         | 170 296                         | 170 505                         |
| Нетекущи активи                                |           | <b>170 321</b>                  | <b>170 531</b>                  |
| <b>Текущи активи</b>                           |           |                                 |                                 |
| Материални запаси                              | 9         | 18 412                          | 18 001                          |
| Търговски вземания                             | 10        | 15 534                          | 18 751                          |
| Вземания от свързани лица                      | 30        | 489                             | 521                             |
| Други вземания                                 | 11        | 1 318                           | 1 838                           |
| Пари и парични еквиваленти                     | 12        | 3 016                           | 6 134                           |
| Текущи активи                                  |           | <b>38 769</b>                   | <b>45 245</b>                   |
| Активи, класифицирани като държани за продажба | 13        | 3 803                           | 3 827                           |
| Общо активи                                    |           | <b>212 893</b>                  | <b>219 603</b>                  |

Заличено, съгласно чл. 59, ал.3  
и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1,  
т.3 от ЗЗЛД  
Съставил: т.3 от ЗЗЛД  
/Ваня Димитрова/

Заличено, съгласно чл. 59, ал.3  
и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1,  
т.3 от ЗЗЛД  
Управител: т.3 от ЗЗЛД  
/Християн Кръстев/

Дата: 17.06.2024 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 19.06.2024 г.:

„Филипов Одитинг“ ООД, одиторско дружество

Заличено, съгласно чл. 59, ал.3  
и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1,  
т.3 от ЗЗЛД  
Моника Асенова  
Управител  
Заличено, съгласно чл. 59, ал.3  
и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1,  
т.3 от ЗЗЛД  
Велин Филипов  
Регистриран одитор отговорен за одита

## Отчет за финансовото състояние (продължение)

| Собствен капитал и пасиви                           | Пояснение | 31 декември<br>2023<br>‘000 лв. | 31 декември<br>2022<br>‘000 лв. |
|-----------------------------------------------------|-----------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Собствен капитал</b>                             |           |                                 |                                 |
| Акционерен капитал                                  | 14.1      | 28 791                          | 25 791                          |
| Резерви от преобразуване                            | 14.2      | 83 236                          | 83 236                          |
| Преоценъчен резерв                                  | 14.3      | 126 192                         | 127 059                         |
| Други резерви                                       | 14.2      | (399)                           | (403)                           |
| Натрупана загуба                                    |           | (142 322)                       | (131 958)                       |
| <b>Общо собствен капитал</b>                        |           | <b>95 498</b>                   | <b>103 725</b>                  |
| <b>Пасиви</b>                                       |           |                                 |                                 |
| <b>Нетекущи пасиви</b>                              |           |                                 |                                 |
| Финансиране за нетекущи активи                      | 15        | 1 152                           | 1 190                           |
| Пенсионни и други задължения към персонала          | 17.2      | 3 278                           | 2 725                           |
| Дългосрочни задължения към СА                       | 30        | 51 709                          | 59 899                          |
| Дългосрочни задължения към банки по заеми           | 19        | 1 651                           | 3 492                           |
| Отсрочени данъчни пасиви                            | 8         | 9 390                           | 9 742                           |
| <b>Нетекущи пасиви</b>                              |           | <b>67 180</b>                   | <b>77 048</b>                   |
| <b>Текущи пасиви</b>                                |           |                                 |                                 |
| Провизии                                            | 16        | 1 923                           | 367                             |
| Финансиране за оперативна дейност и нетекущи активи | 15        | 205                             | 219                             |
| Пенсионни и други задължения към персонала          | 17.2      | 12 473                          | 12 130                          |
| Търговски задължения                                | 18        | 8 777                           | 7 580                           |
| Краткосрочни задължения към свързани лица           | 30        | 20 862                          | 11 252                          |
| Краткосрочни задължения към банки по заеми          | 19        | 1 840                           | 1 840                           |
| Други задължения                                    | 20        | 4 135                           | 5 442                           |
| <b>Текущи пасиви</b>                                |           | <b>50 215</b>                   | <b>38 830</b>                   |
| <b>Общо пасиви</b>                                  |           | <b>117 395</b>                  | <b>115 878</b>                  |
| <b>Общо собствен капитал и пасиви</b>               |           | <b>212 893</b>                  | <b>219 603</b>                  |

Съставил: Заличено, съгласно чл. 59, ал.3  
и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1,  
т.3 от ЗЗЛД  
/Ваня Димитрова/

Управител: Заличено, съгласно чл. 59, ал.3  
и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1,  
т.3 от ЗЗЛД  
/Христо Дръстев/

Дата: 17.06.2024 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 19.06.2024 г.:

„Филипов Одитинг“ ООД, одиторско дружество

Моника Асенова  
Управител

Заличено, съгласно чл. 59, ал.3  
и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1,  
т.3 от ЗЗЛД

Регистриран одитор отговорен за одита

Поясненията към годишен финансов отчет от стр. 7 до стр. 68 представляват неразделна част от него.



Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход  
за период, приключващ на 31 декември  
(представен в единен отчет)

|                                                                              | Пояснение | 31.12.2023<br>‘000 лв. | 31.12.2022<br>‘000 лв. |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------------|------------------------|
| Приходи от продажби                                                          | 21        | 127 534                | 145 961                |
| Приходи от финансиране                                                       | 22        | 1 084                  | 18 993                 |
| Разходи за материали                                                         | 24        | (35 741)               | (61 393)               |
| Разходи за външни услуги                                                     | 25        | (26 501)               | (22 751)               |
| Разходи за персонала                                                         | 17.1      | (69 572)               | (62 872)               |
| Разходи за амортизация                                                       | 5,6       | (6 179)                | (7 532)                |
| Себестойност на продадените стоки и други<br>текущи активи                   |           | (170)                  | -                      |
| Промени в наличностите на готовата продукция и<br>незавършеното производство |           | 1 009                  | 825                    |
| Придобиване на машини и съоръжения по<br>стопански начин                     |           | 5 402                  | 5 613                  |
| Печалба от продажба на нетекущи активи                                       | 23        | -                      | -                      |
| Други разходи, нетно                                                         | 26        | (6 849)                | (3 703)                |
| <b>(Загуба)/Печалба от оперативна дейност</b>                                |           | <b>(9 983)</b>         | <b>13 141</b>          |
| Финансови разходи                                                            | 27        | (694)                  | (609)                  |
| Финансови приходи                                                            | 27        | 23                     | 81                     |
| <b>Печалба преди данъци</b>                                                  |           | <b>(10 654)</b>        | <b>12 613</b>          |
| Икономия/ (разход) от данък върху дохода                                     |           | 256                    | 364                    |
| <b>Нетна (загуба)/печалба годината</b>                                       |           | <b>(10 398)</b>        | <b>12 978</b>          |

**Друг всеобхватен доход:**

|                                                                               |       |       |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|
| Преценка на нефинансови активи                                                | (929) | (996) |
| Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите<br>на другия всеобхватен доход | 93    | 100   |
| Преценка на задължения по планове за<br>дефинирани доходи                     | 4     | 90    |
| Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите<br>на другия всеобхватен доход | -     | (9)   |

**Друг всеобхватен доход за годината**

**Общо всеобхватна (загуба)/печалба за  
годината**

**(11 230) 12 163**

Заличено, съгласно чл. 59, ал.3  
и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1,  
т.3 от ЗЗЛД  
/Ваня Димитрова/

Заличено, съгласно чл. 59, ал.3  
и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1,  
т.3 от ЗЗЛД  
/Христо Дръстев/

Дата: 17.06.2024 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 19.06.2024 г.:  
„Филипов Одитинг“ ООД, одиторско дружество

Моника Асенова  
Управител

Заличено, съгласно чл. 59, ал.3  
и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1,  
т.3 от ЗЗЛД

Заличено, съгласно чл. 59, ал.3  
и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1,  
т.3 от ЗЗЛД  
Велин Филипов  
Регистриран одитор отговорен за одита

Поясненията към годишния финансов отчет от стр. 7 до стр. 68 представляват неразделна част от него.

## Отчет за промените в собствения капитал за период, приключващ на 31 декември

| Всички суми са представени в '000 лв.                                      | Собствен капитал | Резерв от преобразуване | Преоценъчен резерв | Резерви от Актоерски Печалби и Загуби | Нагрупана загуба | Общо собствен капитал |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------|--------------------|---------------------------------------|------------------|-----------------------|
| Салдо към 1 януари 2023                                                    | 25 791           | 83 236                  | 127 059            | (403)                                 | (131 958)        | 103 725               |
| Корекция от грешки от предходни години                                     | 25 791           | 83 236                  | 127 059            | (403)                                 | (131 958)        | 103 725               |
| Преизчислено салдо към 1 януари 2023 г.                                    | 3 000            | -                       | -                  | -                                     | -                | 3 000                 |
| Непарична вноска – апорт на вземания                                       | 3 000            | -                       | -                  | -                                     | -                | 3 000                 |
| Сделки със собственика                                                     | -                | -                       | -                  | -                                     | -                | (10 398)              |
| Печалба/(загуба) за периода                                                | -                | -                       | -                  | -                                     | (10 398)         | (10 398)              |
| Друг всеобхватен доход:                                                    | -                | -                       | -                  | -                                     | -                | -                     |
| Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи                    | -                | -                       | -                  | 4                                     | -                | 4                     |
| Преоценка на нефинансови активи                                            | -                | -                       | (929)              | -                                     | -                | (929)                 |
| Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход | -                | -                       | 93                 | -                                     | -                | 93                    |
| Общо всеобхватна печалба (загуба) за периода                               | -                | -                       | (836)              | 4                                     | (10 398)         | (11 230)              |
| Прехвърляне на преоценъчни резерви в печалби/(загуби)                      | -                | -                       | (31)               | -                                     | 34               | 3                     |
| Салдо към 31 декември 2023 г.                                              | 28 791           | 83 236                  | 126 192            | (399)                                 | (142 322)        | 95 498                |

Съставил: \_\_\_\_\_  
/Ваня Дамаскова/  
Дата: 17.06.2024 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 19.06.2024 г.:

„Филипов Одитинг“ ООД

Моника Асенова

Управител

Заличено, съгласно чл. 59, ал.3

Заличено, съгласно чл. 59, ал.3 и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1, т.3 от ЗЗЛД

Управител: \_\_\_\_\_  
/Христо Кръстев/  
Дата: 17.06.2024 г.

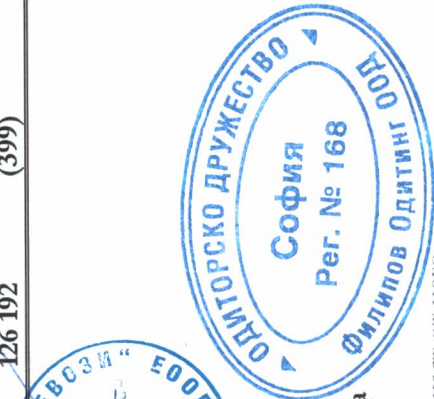
Заверил съгласно одиторски доклад от 19.06.2024 г.:

„Филипов Одитинг“ ООД

Велин Филипов

Регистриран одитор

Заличено, съгласно чл. 59, ал.3 и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1, т.3 от ЗЗЛД



Поясненията към финансов отчет от стр. 7 до стр. 68 представляват неразделна част от него.





## Годишен отчет за паричните потоци за период, приключващ на 31 декември

| Пояснение                                                           | 31.12.2023<br>‘000 лв. | 31.12.2022<br>‘000 лв. |
|---------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Оперативна дейност</b>                                           |                        |                        |
| Постъпления от клиенти                                              | 145 967                | 164 063                |
| Плащания към доставчици                                             | (69 588)               | (91 548)               |
| Плащания към персонал и осигурителни институции                     | (69 165)               | (61 813)               |
| Други парични потоци от основна дейност                             | (7 435)                | (5 213)                |
| <b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>                    | <b>(221)</b>           | <b>5 489</b>           |
| <b>Инвестиционна дейност</b>                                        |                        |                        |
| Придобиване на имоти, машини и съоръжения                           | (1 104)                | (3 245)                |
| Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения               | 323                    | -                      |
| <b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>                 | <b>(781)</b>           | <b>(3 245)</b>         |
| <b>Финансова дейност</b>                                            |                        |                        |
| Постъпления от получени заеми от банки                              | -                      | 2 506                  |
| Плащания по получени заеми от свързани лица                         | -                      | -                      |
| Плащания по получени заеми от банки                                 | (1 840)                | (1 574)                |
| Плащания на банкови такси и комисионни                              | (271)                  | (170)                  |
| Плащания на лихви на свързани лица                                  | -                      | (84)                   |
| <b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>                     | <b>(2 111)</b>         | <b>678</b>             |
| Нетна промяна на пари и парични еквиваленти                         | (3 113)                | 2 922                  |
| Пари и парични еквиваленти в началото на годината                   | 6 134                  | 3 222                  |
| Печалба/(загуба) от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти | (5)                    | (10)                   |
| <b>Пари и парични еквиваленти в края на годината</b>                | <b>3 016</b>           | <b>6 134</b>           |

Съставил: Заличено, съгласно чл. 59, ал.3  
и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1,  
т.3 от ЗЗЛД  
/Ваня Димитрова/

Дата: 17.06.2024 г.

Управител: Заличено, съгласно чл. 59, ал.3  
и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1,  
т.3 от ЗЗЛД  
/Християн Кръстев/

Заверил съгласно одиторски доклад от 19.06.2024 г.:  
„Филипов Одитинг“ ООД, одиторско дружество

Моника Асенова  
Управител

Заличено, съгласно чл. 59, ал.3  
и ал.4, във връзка с чл.45, ал.1,  
т.3 от ЗЗЛД  
Регистриран одитор отговорен за одита

Поясненията към съкратения годишен финансов отчет от стр. 7 до стр. 68 представляват неразделна част от него.



## Пояснения към съкратения годишен финансов отчет

### 1. Предмет на дейност

БДЖ – Товарни превози ЕООД („Дружеството“) е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано на 12.11.2008 г. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 175403856.

Основната дейност на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД се състои в извършване на железопътни превози на товари, наемане на локомотивна тяга и вагони за извършване на железопътни превози на товари, поддръжка и ремонт на подвижен състав (локомотиви и вагони), както и всяка друга дейност, която не е забранена със закон.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е в България, гр. София 1000, район Средец, ул. Иван Вазов No 3.

Едноличен собственик на капитала на дружеството е „Холдинг БДЖ“ ЕАД, който е еднолично акционерно дружество със 100 процента държавно участие и с принципал Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията.

Към 31.12.2023 г. Дружеството се представлява единствено от управителя г-н Християн Кръстев.

В Дружеството има назначен Одитен комитет в състав: членове: Христина Живкова Николова и Петър Тодоров Димитров, председател – Петър Томов Благоев.

Средносписъчният брой на персонала за 2023 г. е 2 263 души.

### 2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2023 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“.

Годишният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (‘000 лв.) (включително сравнителната информация за 2022 г.), освен ако не е посочено друго.

Годишният финансов отчет на Дружеството е изготвен при спазване на принципа за действащо предприятие. Дружеството отчита загуба за периода в размер на 10 398 хил. лв. Натрупаната загуба към 31 декември 2023 г. е в размер на 142 322 хил. лв., текущите пасиви на Дружеството надвишават текущите активи с 11 446 хил. лв. без влиянието на активите класифицирани като държани за продажба.

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

Поделение за товарни превози София, Поделение за товарни превози Пловдив и Поделение за товарни превози Горна Оряховица.

Ръководството на Дружеството е предприело мерки за подобряване финансовото състояние, чрез въвеждане на политика за оптимизиране на разходите, материалните запаси и други неефективности за осъществяване на основната си дейност. Очакваният резултат от тези мерки ще доведе до подобряване на ликвидната позиция и оборотния капитал на Дружеството.

През 2024 г. „БДЖ-Товарни превози“ ЕООД стартира проекти по привличане на нови клиенти и товари. Предприетите действия доведоха до подобряване на финансовите резултати и финансово-икономически показатели.

С протокол №ПД-107 от 12.07.2022 г. Министъра на транспорта и съобщенията е взел решение да се извърши преобразуване чрез вливане на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД и „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД в едноличния собственик на техния капитал – „Холдинг БДЖ“ ЕАД, както и за изменение на наименованието, предмета на дейност и устава на приемащото дружество. Към датата на годишния финансов отчет, както и към датата на неговото одобрение това изразено намерение не е реализирано и не са налице индикации за неговото изпълнение. През 2023 година е извършено увеличение на капитала на дружеството от страна на едноличния собственик на капитала „Холдинг БДЖ“ ЕАД, което е основание ръководството на дружеството да счита, че това решение няма да се реализира в следващия едногодишен период.

Към 31 декември 2023 г. Ръководството смята, че не е налице съществена несигурност по отношение на способността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие. Валидността на предположението за действащо предприятие в бъдеще зависи и от бъдещите решения на собственика на капитала.

### **Рискове, несигурности и потенциални ефекти, свързани с военния конфликт в Украйна**

Инвазията на Руската федерация в Украйна усложни допълнително макроикономическата среда в света и особено в Европа. Реалния растеж на БВП в ЕС се забавя по линия на по-високи цени, намален износ към Руската федерация и Украйна, отлагане на част от инвестициите поради високата несигурност, забавяне/затруднения на доставки на определени суровини.

*Ситуацията във връзка с военния конфликт промени и икономическите перспективи за България:*

Конфликтът се отразява на икономиката чрез ограничаване на покупателната способност на домакинствата от по-високата инфлация, по-ниско външно търсене, което забавя износа, и увеличена несигурност, която ще се отрази в отлагане на частни инвестиции.

Военният конфликт има и други негативни последици като намален обем внос на газове и петролни продукти през пристанищата Варна и Бургас, по-продължително време пътуване на корабите поради опасност от мини в Черно море. Военните действия на територията на Украйна затрудняват и доставката на някои специфични резервни части за подвижен състав.

Дружеството не е изложено на валутен риск или риск от контрагента, породени от военните събития в Украйна, но е възможно да има негативно влияние върху финансовото състояние и резултатите от дейността му през 2024 г. по отношение на общите ефекти върху националната икономика и инфлационните процеси, свързани с цените на енергийните ресурси.



### 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 2023 г.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2023 г.:

- **МСФО 17 Застрахователни договори - дата на влизане в сила: първоначално на 1 януари 2021 г., но удължен до 1 януари 2023 г. от СМСС през март 2020 г.**

МСФО 17 е издаден през май 2017 г. като заместител на МСФО 4 Застрахователни договори. Той изисква модел за текущо измерване, при който оценките се преизмерват за всеки отчетен период. Договорите се измерват, като се използват градивните елементи на:

- дисконтирани парични потоци с претеглени вероятности
- изрична корекция на риска и
- надбавка за договорени услуги (CSM), представляваща не реализираната печалба от договора, която се признава като приход за периода на покритие.

Стандартът позволява избор между признаване на промените в дисконтовите ставки или в отчета за печалбата или загубата, или директно в друг всеобхватен доход. Изборът вероятно ще отразява как застрахователите отчитат своите финансови активи съгласно МСФО 9.

Допълнителен, опростен подход за разпределение на премиите е разрешен за задължението за оставащото покритие по краткосрочни договори, които често се изписват от застрахователи по животозастраховане.

Има модификация на общия модел за измерване, наречен „подход с променлива такса“ за определени договори, сключени от животозастрахователи, при които притежателите на полици участват във възвръщаемостта от базовите елементи. Когато се прилага подходът на променливите такси, делът на предприятието от промените в справедливата стойност на базовите позиции е включен в CSM. Следователно резултатите от застрахователите, използващи този модел, вероятно ще бъдат по-малко променливи, отколкото при общия модел.

Новите правила ще повлияят на финансовите отчети и ключовите показатели за ефективността на всички субекти, които сключват застрахователни договори или инвестиционни договори с характеристики на дискреционно участие.

Целенасочените изменения, направени през юли 2020 г., имаха за цел да улеснят прилагането на стандарта чрез намаляване на разходите за внедряване и улесняване на предприятията да обясняват резултатите от прилагането на МСФО 17 на инвеститорите и другите потребители на финансови отчети. Измененията, също така отложиха датата на прилагане на МСФО 17 до 1 януари 2023 г.

Допълнителни изменения, направени през декември 2021 г., добавиха опция за преход, която позволява на предприятието да приложи класификационно покритие по избор в сравнителния период(и), представен(и) при първоначалното прилагане на МСФО 17. Класификационното покритие се прилага за всички финансови активи, включително тези, държани по отношение на дейности, които не са свързани с договори в обхвата на МСФО 17. Той позволява тези активи да бъдат класифицирани в сравнителния период(и) по начин, който съответства на това как предприятието очаква тези активи да бъдат

класифицирани при първоначалното прилагане на МСФО 9. Класификацията може да се прилага на базата на инструмент по инструмент.

Ръководството на Дружеството не очаква прилагането на тези изменения в бъдеще да окажат влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

- **Оповестяване на счетоводни политики (Изменения на МСС 1 и Практическо изявление 2 на МСФО) за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.**

СМСС измени МСС 1, за да изисква предприятията да оповестяват своите съществени счетоводни политики, вместо значимите си счетоводни политики. Измененията определят какво е „съществена информация за счетоводната политика“ и обясняват как да се определи кога информацията за счетоводната политика е съществена. Освен това те поясняват, че несъществената информация за счетоводната политика не е необходимо да се оповестява. Ако бъде оповестена, тя не трябва да прикрива съществената счетоводна информация.

За да подкрепи това изменение, СМСС измени също практическо изявление по МСФО № 2 *Изготвяне на преценки за същественост*, за да предостави насоки как да се прилага концепцията за същественост към оповестяванията на счетоводната политика.

- **Определение на счетоводните оценки (изменения на МСС 8) за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.**

Изменението на МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните оценки и грешки изяснява как компаниите трябва да разграничават промените в счетоводните политики от промените в счетоводните оценки. Разграничението е важно, тъй като промените в счетоводните оценки се прилагат перспективно към бъдещи транзакции и други бъдещи събития, докато промените в счетоводната политика обикновено се прилагат ретроспективно към минали транзакции и други минали събития, както и към текущия период.

- **Отсрочен данък, свързан с активи и пасиви, произтичащи от единична сделка – Изменения на МСС 12, за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.**

Промените в МСС 12 Данъци върху печалбата изискват компаниите да признават отсрочен данък върху сделки, които при първоначално признаване водят до равни суми на облагаеми и приспадащи временни разлики. Те обикновено се прилагат за сделки като лизинг на лизингополучатели и задължения за извеждане от експлоатация и ще изискват признаване на допълнителни отсрочени данъчни активи и пасиви. Изменението следва да се прилага за сделки, които се извършват на или след началото на най-ранния представен сравнителен период. В допълнение, предприятията трябва да признават отсрочени данъчни активи (доколкото е вероятно те да бъдат използвани) и отсрочени данъчни задължения в началото на най-ранния сравнителен период за всички приспадащи и облагаеми временни разлики, свързани с:

- активи с право на ползване и задължения по лизинг, и
- извеждане от експлоатация, възстановяване и подобни задължения и съответните суми, признати като част от себестойността на свързаните активи.

Кумулативният ефект от признаването на тези корекции се признава в неразпределената печалба или друг компонент на собствения капитал, според случая. МСС 12 по-рано не разглеждаше как да се отчитат данъчните ефекти лизингови договори, признати в баланса и подобни сделки и различни подходи бяха счетени за приемливи. Някои предприятия



може вече да са отчитали такива транзакции в съответствие с новите изисквания. Тези субекти няма да бъдат засегнати от измененията.

- **Правила на втория стълб на ОИСР – незабавно, с изключение на определени оповестявания, както е отбелязано по-долу \*\***

През декември 2021 г. Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) публикува примерните правила на Стълб 2 (Глобални правила за борба с ерозията на данъчната основа, или „Правилата GloBE“) за реформиране на международното корпоративно данъчно облагане. Големите мултинационални предприятия в обхвата на правилата са задължени да изчисляват ефективната си данъчна ставка на GloBE за всяка юрисдикция, в която оперират. Те ще бъдат задължени да плащат допълнителен данък за разликата между тяхната ефективна данъчна ставка на GloBE за юрисдикция и минималната ставка от 15%.

През май 2023 г. СМСС направи изменения с тесен обхват на МСС 12, които предоставят временно освобождаване от изискването за признаване и оповестяване на отсрочени данъци, произтичащи от влязло в сила или по същество влязло в сила данъчно законодателство, което въвежда правила на Стълб 2, включително данъчно законодателство, което въвежда квалифицирани вътрешни минимални допълнителни данъци, описани в тези правила.

Измененията също изискват засегнатите компании да оповестяват:

- фактът, че са приложили изключението за признаване и оповестяване на информация за отсрочени данъчни активи и пасиви, свързани с данъци върху дохода по втори стълб;
- техния текущ данъчен разход (ако има такъв), свързан с данъците върху доходите по Втори стълб, и
- по време на периода между влизането в сила или по същество на законодателството и влизането му в сила, известна или разумно оценима информация, която би помогнала на потребителите на финансови отчети да разберат експозицията на предприятието към данъци върху дохода по Втори стълб, произтичащи от това законодателство. Ако тази информация не е известна или разумно оценима, от предприятията се изисква вместо това да оповестят изявление в този смисъл и информация за своя напредък в оценката на експозицията.

\*\* Измененията трябва да бъдат приложени незабавно, предмет на всеки местен процес на одобрение и ретроспективно в съответствие с МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните оценки и грешки. Въпреки това, оповестяванията относно известната или разумно оценима експозиция към данъци върху дохода по втори стълб се изискват само за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., и не е необходимо да се правят в междинни финансови отчети за междинни периоди, завършващи на или преди 31 декември 2023 г.

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2023 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

- **Класификация на пасивите като текущи или нетекущи – Изменения на МСС 1- Нетекущи пасиви с условия (ковенанти) – Изменения на МСС 1, за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.**

Измененията, направени в МСС 1 Представяне на финансови отчети през 2020 г. и 2022 г., поясниха, че пасивите се класифицират като текущи или нетекущи, в зависимост от правата, които съществуват в края на отчетния период. Класификацията не се влияе от очакванията или събитията на предприятието след отчетната дата (напр. получаване на отказ или нарушение на условията по договора).

Условията (Ковенантите) на заемните споразумения няма да повлияят на класифицирането на пасив като текущ или нетекущ към датата на отчета, ако предприятието трябва да спазва ковенантите само след датата на отчета. Въпреки това, ако предприятието трябва да спазва условие преди или към датата на отчета, това ще повлияе на класификацията като текущо или нетекущо, дори ако условието е тествано за съответствие само след датата на отчета.

Измененията изискват оповестявания, ако дадено предприятие класифицира пасив като нетекущ и този пасив е предмет на условия (ковенанти), които предприятието трябва да спазва в рамките на 12 месеца от датата на отчета. Оповестяванията включват:

- балансовата стойност на задължението;
- информация за ковенантите, и
- факти и обстоятелства, ако има такива, които показват, че предприятието може да има трудности при спазването на условията (ковенантите).

Измененията също така поясняват какво има предвид МСС 1, когато се отнася до „уреждането“ на пасив. Условията на пасив, които биха могли, по избор на контрагента, да доведат до уреждането му чрез прехвърляне на инструмента на собствения капитал на предприятието, могат да бъдат пренебрегнати само за целите на класифицирането на задължението като текущо или нетекущо, ако предприятието класифицира опцията като капиталов инструмент. Въпреки това, конвертируемите опции, които са класифицирани като пасив, трябва да се вземат предвид при определяне на текущата/нетекущата класификация на конвертируем инструмент.

Измененията трябва да се прилагат със задна дата в съответствие с нормалните изисквания на МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки. Прилагат се специални преходни правила, ако предприятието е приело по-рано измененията от 2020 г. относно класифицирането на пасивите като текущи или нетекущи.

- **Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг – изменения на МСФО 16, за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.**

През септември 2022 г. СМСС финализира изменения с тесен обхват на изискванията за трансакции за продажба и обратен лизинг в МСФО 16 Лизинг, които обясняват как предприятието отчита продажба и обратен лизинг след датата на сделката.

Измененията уточняват, че при измерване на пасивите по лизинг след продажбата и обратния лизинг, продавачът-лизингополучател определя „лизингови плащания“ и „ревизирани лизингови плащания“ по начин, който не води до признаване от страна на продавача-лизингополучател на каквато и да е сума на печалбата или загуба, която е свързана с правото на използване, което запазва. Това може особено да повлияе на



транзакциите за продажба и обратен лизинг, когато лизинговите плащания включват променливи плащания, които не зависят от индекс или процент.

- **Споразумения за финансиране на доставчици – Изменения на МСС 7 и МСФО 7 – дата на влизане в сила: 1 януари 2024 г.**

СМСС издаде нови изисквания за оповестяване относно договореностите за финансиране на доставчици („SFAs“), след като обратната връзка към решението на дневния ред на Комитета за тълкувания на МСФО подчерта, че информацията, изисквана от МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяванията не отговаря на изискванията на потребителя информационни нужди.

Измененията на СМСС се прилагат за споразумения за финансиране на доставчик 1, които имат всички изброени по-долу характеристики.

- Финансов доставчик 2 плаща суми, които компанията (купувачът) дължи на своите доставчици.
- Компанията се съгласява да плати съгласно условията на договореностите на същата дата или на по-късна дата, отколкото се плаща на нейните доставчици.
- На компанията се предоставят удължени срокове за плащане или доставчиците се възползват от условията за предсрочно плащане в сравнение със съответната дата на плащане по фактурата.

Промените не се прилагат за споразумения за финансиране на вземания или материални запаси.

Целта на новите оповестявания е да се предостави информация за SFAs, която позволява на инвеститорите да оценят ефектите върху задълженията, паричните потоци и излагането на ликвиден риск на предприятието. Новите оповестявания включват информация за следното:

Правилата и условията на SFA.

1. Балансовите стойности на финансовите пасиви, които са част от SFA, и позициите, в които тези пасиви са представени.
2. Балансовата стойност на финансовите пасиви, за които доставчиците вече са получили плащане от доставчиците на финансиране.
3. Диапазон от падежни дати за плащане както за финансовите пасиви, които са част от SFA, така и за сравними търговски задължения, които не са част от такива споразумения.
4. Непарични промени в балансовите стойности на финансовите пасиви в .
5. Достъп до съоръжения на SFA и концентрация на ликвиден риск при доставчиците на финансиране.

СМСС предостави преходно облекчение, като не изисква сравнителна информация през първата година, а също така не изисква оповестяване на определени начални салда. Освен това изискваните оповестявания са приложими само за годишни периоди през първата година на прилагане. Следователно най-рано ще трябва да се предоставят новите оповестявания в годишните финансови отчети за края на годината през декември 2024 г., освен ако предприятието има финансова година по-малка от 12 месеца.

- **Продажба или апорт на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие – Изменения на МСФО 10 и МСС 28**

СМСС направи изменения с ограничен обхват на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия.

Измененията изясняват счетоводното третиране на продажби или апорт на активи между инвеститор и техните асоциирани предприятия или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи от това дали непаричните активи,

продадени или внесени в асоциирано или съвместно предприятие, представляват „бизнес“ (както е дефинирано в МСФО 3 Бизнес комбинации).

Когато непаричните активи представляват бизнес, инвеститорът ще признае пълната печалба или загуба от продажбата или апорта на активи. Ако активите не отговарят на определението за бизнес, печалбата или загубата се признават от инвеститора само до степента на интересите на другия инвеститор в асоциираното или съвместното предприятие. Промените се прилагат перспективно.

\* През декември 2015 г. СМСС реши да отложи датата на прилагане на това изменение до момента, в който СМСС финализира изследователския си проект относно метода на собствения капитал.

### 3.3. Промени в приблизителните оценки

При изготвянето на финансовия 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 годишен финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в индивидуалния годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2022 г., с изключение на промените в приблизителната оценка на провизията за разходи за данъци върху дохода.

### 3.4 Управление на риска относно финансови инструменти

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

Целите и политиките на Дружеството за управление на капитала, кредитния и ликвидния риск са описани в последния годишен финансов отчет.

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

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

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства и други.

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

Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти през периода.



## 4. Счетоводна политика

### 4.1. Общи положения

Съществената информация за счетоводните политики, прилагани при изготвянето на този годишен финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения годишен финансов отчет са използвани счетоводни приблизителни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

### 4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет

и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

Дружеството представя два сравнителни периода в отчета за финансовото състояние, защото преизчислява ретроспективно позиции във финансовия си отчет във връзка с корекции на установена грешка за предходни периоди, съгласно изискванията на МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки.

### 4.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

### 4.4. Приходи

Приходите включват приходи от предоставяне на превозни услуги, продажба на стоки и други. Приходите от основните стоки и услуги са представени в пояснение 21.

За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството използва следните 5 стъпки:

1. Идентифициране на договора с клиент
2. Идентифициране на задълженията за изпълнение

3. Определяне на цената на сделката
4. Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение
5. Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент или в течение на времето, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Дружеството признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Дружеството удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

#### 4.4.1. Предоставяне на услуги

Приход от превозни услуги се признава в печалби и загуби за периода, когато те са предоставени, в случаите, когато резултатът от предоставената услуга може да бъде надеждно оценен, например когато услугата има фиксирана цена. Това е резултат от съгласието между двете страни. Приход не се признава, ако съществува значителна несигурност относно дължимото възнаграждение, свързаните разходи или възможно връщане на услуга.

Приходите от предоставени превозни услуги на чуждестранни железопътни компании се признават на база на взаимно признати двустранни протоколи за извършени услуги и се осчетоводяват в периода, за който се отнасят.

#### 4.4.2. Продажба на стоки

Приходите от продажбата на стоки, в хода на нормалната дейност, се признават по справедливата стойност на полученото, или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или работи. Приход от продажба на стоки се признава в момента, когато съществените рискове от собствеността се прехвърлят към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие на ръководството в управлението на стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно. Ако е вероятно, че ще бъдат дадени отстъпки и тяхната стойност може да бъде надеждно измерена, тогава отстъпките се признават като намаление на приходите, когато се признават приходите. Прехвърлянето на рисковете и изгодите варира според конкретните условия на договора за продажба.

При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира приходи. Ако се разменят несходни активи, приходът се признава по справедливата стойност на получените стоки или услуги. Когато справедливата стойност на получените стоки и услуги не може надеждно да бъде оценена, приходът се оценява по справедливата стойност на предадените стоки и услуги, коригирана със сумата на всички преведени парични средства или парични еквиваленти.

#### 4.4.3. Приходи от наеми

Приходите от наеми от части от сгради (помещения) се признават в печалби и загуби по линеен метод за периода на наема. Получени допълнителни плащания се признават като неделима част от общия приход от наем за периода на наема.



#### 4.4.4. Активи и пасиви по договори с клиенти

Дружеството признава активи и/или пасиви по договор, когато една от страните по договора е изпълнила задълженията си в зависимост от връзката между дейността на предприятието и плащането от клиента. Дружеството представя отделно всяко безусловно право на възнаграждение като вземане. Вземане е безусловното право на предприятието да получи възнаграждение. Пасиви по договор се признават в отчета за финансовото състояние, ако клиент заплаща възнаграждение или дружеството има право на възнаграждение, което е безусловно, преди да е прехвърлен контрола върху стоката или услугата.

Дружеството признава активи по договор, когато задълженията за изпълнение са удовлетворени и плащането не е дължимо от страна на клиента. Актив по договор е правото на предприятието да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които предприятието е прехвърлило на клиент.

Последващо Дружеството оценява актив по договора в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“.

#### 4.4.5. Приходи от финансиране

Първоначално финансиранятия се отчитат като приходи за бъдещи периоди (финансиране) когато има значителна сигурност, че Дружеството ще получи финансирането, и ще изпълни условията при които то е отпуснато. Финансиране, целящо да компенсира Дружеството за направени разходи по придобиване на активи, се признава като приход от финансиране пропорционално на реализираната брутотонкилометрова работа за периода. Когато финансирането е свързано с разходна позиция, то се признава като приход в периодите, необходими за съпоставяне на финансирането на систематична база с разходите, които то е предвидено да компенсира.

### 4.5. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им. Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които Дружеството отчита и са свързани с обичайната дейност.

#### 4.5.1. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви са отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

### 4.6. Нематериални активи

Нематериалните активи придобити от Дружеството, и имащи ограничен срок на използване, се отчитат по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на нематериални активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава ниво на същественост в размер на 700 лева.

Разходите свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в печалби и загуби в момента на тяхното възникване.

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи, тъй като това отразява очаквания начин на консумиране на бъдещите икономически ползи от актива.

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- софтуер 2 години
- други 7 години

Лизинговите договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив. Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг. Наетите активи не се признават в отчета за финансовото състояние на Дружеството.

#### 4.7. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на земя и подвижен състав (локомотиви и вагони) се извършва по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с натрупаните в последствие амортизации и загуби от обезценка. Направените преоценки се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценъчен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи. При продажба или отписване на преоценения актив останалият преоценъчен резерв се отразява за сметка на неразпределената печалба.

Честотата на преоценките зависи от промените в справедливите стойности на отделните групи активи, които се преоценяват. Когато справедливата стойност на преоценяван актив значително се различава от балансовата му стойност, се изисква допълнителна преоценка минимум на всеки пет години.

През 2020 г. е направена преоценка на активите (транспортни средства – локомотиви и пътнически вагони и на земи) отчитани последващо по преоценена стойност, на база на доклади на външни независими оценители към 31.12.2020 г.

Последващото оценяване на останалите групи активи се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.



Последващите разходи за ремонт и модернизация на имоти, машини и съоръжения, при условие, че удължават срока на тяхното използване или подобряват икономическите ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив, се добавят към стойността на актива.

В изпълнение на протоколно решение на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД от 11.07.2019 г. е утвърдена „Методика за определяне характера на извършваните дейности по ремонта и поддръжката на подвижния железопътен състав и строително-монтажните дейности, последващото им класифициране и отчитане в Групата на „Холдинг БДЖ“ ЕАД в сила от 01.01.2019 г.

Всички други последващи разходи, които възстановяват качествата на активите се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от специалистите от съответните дейности и се одобряват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

|                    |           |
|--------------------|-----------|
| Масивни сгради     | 25 години |
| Машини             | 10 години |
| Стопански инвентар | 7 години  |
| Компютри           | 2 години  |
| Други              | 7 години  |

През текущия отчетен период, считано от 01.01.2016 г. амортизацията на „Локомотиви” и „Товарни вагони”, се изчислява като се използва методът на амортизация според произведеното количество услуги, при използване на обем показател за извършена работа – отчетени брутотон километри.

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост на имоти, машини и съоръжения на Дружеството е в размер на 700 лв.

#### 4.8. Отчитане на лизинговите договори

На 01.01.2019 г. Дружеството е прегледало всички споразумения, в светлината на новия МСФО 16. Стандартът засяга основно оперативните лизинги на дружеството в качеството му на лизингополучател. Прегледът на Дружеството показва, че няма договори, попадащи в обхвата и изискванията на МСФО 16 за признаване на актив с право на ползване, поради което същите продължават да се признават по линеен метод като текущ разход в печалбата или загубата.

#### Дружеството като лизингодател

Счетоводната политика на Дружеството, съгласно МСФО 16, не се е променила спрямо сравнителния период.

Като лизингодател, Дружеството класифицира своите лизингови договори като оперативен или финансов лизинг.

Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив.

### **Дружеството като лизингополучател**

За новите договори, сключени на или след 1 януари 2019 г. Дружеството преценява дали даден договор е или съдържа лизинг. Лизингът се определя като „договор или част от договор, който предоставя правото да се използва актив (базовият актив) за определен период от време в замяна на възнаграждение.“ За да приложи това определение, Дружеството извършва три основни преценки:

- дали договорът съдържа идентифициран актив, който или е изрично посочен в договора, или е посочен по подразбиране в момента, когато активът бъде предоставен за ползване

- Дружеството има правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на актива през целия период на ползване, в рамките на определения обхват на правото му да използва актива съгласно договора

- Дружеството има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Дружеството оценява дали има правото да ръководи „как и с каква цел“ ще се използва активът през целия период на ползване.

### **Оценяване и признаване на лизинг от дружеството като лизингополучател**

На началната дата на лизинговия договор Дружеството признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в отчета за финансовото състояние. Активът с право на ползване се оценява по цена на придобиване, която се състои от размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга, първоначалните преки разходи, извършени от Дружеството, оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив в края на лизинговия договор и всякакви лизингови плащания, направени преди датата на започване на лизинговия договор (минус получените стимули по лизинга).

Дружеството амортизира актива с право на ползване по линейния метод от датата на започване на лизинга до по-ранната от двете дати: края на полезния живот на актива с право на ползване или изтичане на срока на лизинговия договор. Дружеството също така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

На началната дата на лизинговия договор Дружеството оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен или диференциалния лихвен процент на Дружеството.

Лизинговите плащания, включени в оценката на лизинговото задължение, се състоят от фиксирани плащания (включително по същество фиксирани), променливи плащания въз основа на индекс или процент, суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност и плащания, произтичащи от



опции, ако е достатъчно сигурно, че Дружеството ще упражни тези опции.

След началната дата пасивът по лизинга се намалява с размера на извършените плащания и се увеличава с размера на лихвата. Пасивът по лизинга се преоценява, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

#### 4.9. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката, Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други – на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица и се признават в отчета за печалбите и загубите и другия всеобхватен доход.

#### 4.10. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда финансов актив на едно предприятие и финансов пасив или инструмент на собствения капитал на друго предприятие.

Финансов актив е всеки актив, който представлява: парични средства, капиталов инструмент на друго предприятие, договорно право да се получат или разменят при потенциално благоприятни условия парични средства или финансови инструменти с друго предприятие, както и договор, който ще бъде уреден с инструменти на собствения капитал на Дружеството и е недериватив, при който то може или ще получи променлив

брой от своите капиталови инструменти, или дериватив, който може или ще бъде уреден, чрез размяна на фиксирана сума парични средства или друг финансов активи, срещу фиксиран брой собствени капиталови инструменти.

Финансов пасив е всеки пасив, който представлява: договорно право да се предоставят или разменят при потенциално неблагоприятни условия парични средства или финансови инструменти с друго предприятие, както и договор, който ще бъде уреден с инструменти на собствения капитал на издателя и е недериватив, при който Дружеството може или ще получи променлив брой от капиталовите инструменти на предприятието, или дериватив, който може или ще бъде уреден, по начин, различен от размяна на фиксирана сума парични средства или друг финансов активи, срещу фиксиран брой капиталови инструменти на предприятието.

#### 4.10.1. Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

#### 4.10.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи или финансови приходи с изключение на обезценката на търговските вземания, която се представя на ред други разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.



### 4.10.3. Последващо оценяване на финансовите активи

#### Дългови инструменти по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Дружеството класифицира в тази категория търговските и други вземания и парите и паричните еквиваленти.

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени услуги или, извършени в обичайния ход на стопанската дейност на Дружеството. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицират като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

### 4.10.4. Обезценка на финансовите активи

Новите изисквания за обезценка съгласно МСФО 9, използват повече информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“, който замества „модела на понесените загуби“, представен в МСС 39.

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват и търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

Дружеството използва опростен подход за последваща оценка на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Дружеството използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби чрез разпределянето на вземанията по възрастова структура, използвайки матрица на провизиите.

Предприятието обезценява трудносьбираемите вземания с очаквана кредитна загуба чрез матрица между 1,49 и 100 % от тяхната брутна стойност, като вземанията над 3 години и съдебните вземания са обезценени 100%.

#### 4.10.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружествоо включват търговски и други задължения, заеми и други привлечени средства. Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи” или „Финансови приходи” в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

#### 4.11. Материални запаси

Материалните запаси включват материали и консумативи и незавършено производство и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода среднопретеглена стойност за горива и смазочни материали и първа входяща първа изходяща за останалите материали.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

#### 4.12. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.



Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 8.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход (напр. преценка на земя) или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

Поради размера на стопанската дейност на групата на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, към която Дружеството принадлежи, то няма да подлежи на облагане с допълнителен данък и/или национален допълнителен данък по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане, съгласно новите изисквания за облагане на многонационалните и големите национални групи предприятия с допълнителен данък и с национален допълнителен данък, които са в сила от 1 януари 2024 г.

#### 4.13. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца.

#### 4.14. Нетекущи активи и пасиви, класифицирани като държани за продажба

Когато Дружеството възнамерява да продаде нетекущ актив или група активи (група за освобождаване) и ако продажбата е много вероятно да бъде осъществена в 12-месечен срок, активът или групата за освобождаване се класифицират като държани за продажба и се представят отделно в отчета за финансовото състояние.

Пасиви се класифицират като държани за продажба и се представят като такива в отчета за финансовото състояние, само ако са директно свързани с групата за освобождаване.

Активи, класифицирани като държани за продажба, се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност непосредствено след тяхното определяне като държани за продажба и тяхната справедлива стойност, намалена с разходите по продажбата им. Някои активи, държани за продажба, като финансови активи или активи по отсрочени данъци, продължават да се оценяват в съответствие със счетоводната политика относно тези активи на Дружеството. Активите, класифицирани като държани за продажба, не подлежат на амортизация след тяхното класифициране като държани за продажба.

#### 4.15. Собствен капитал, резерви

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните дялове.

Резервът от преобразуване е формиран от разликата между цената на придобиване и придобитите нетни активи в резултат на осъществена през 2011 г. бизнес комбинация под общ контрол.

Преоценъчният резерв включва ефект от преоценка на земя и подвижен жп състав.

Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и непокрити загуби от минали години.

Всички транзакции със собственика на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

#### 4.16. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството дължи пенсионни възнаграждения на служителите си по планове с дефинирани доходи и по планове с дефинирани вноски.

Планове с дефинирани вноски са пенсионни планове, по които Дружеството внася фиксирани вноски в държавни фондове. Дружеството няма други правни или договорни задължения след изплащането на фиксираните вноски. Вноските по планове с дефинирани вноски се признават за разход в периода, в който съответните услуги са получени от служителя.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда и Колективния трудов договор при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в двукратен размер на брутното трудово възнаграждение. В случай че служителът е работил в Дружество или в системата на железопътния превоз през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на шестмесечния размер на брутното му трудово възнаграждение. Колективният трудов договор също определя допълнителни компенсации за някои групи служители.

Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква отпуските да възникват в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.



Нетните разходи за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“. Разходите по трудовия стаж са включени в „Разходи за персонала“.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Пенсионни и други задължения към персонала“ по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

#### 4.17. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурно, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

#### 4.18. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.19.

##### 4.18.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за

пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства. Ръководство е преценило и не е признало актив по отсрочени данъци в годишния финансов отчет за 2023 г. върху натрупани данъчни загуби към 31.12.2023 г., които са в размер на 142 322 хил.лв.

#### 4.19. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия 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.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

##### 4.19.1. Измерване на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Дружеството и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на ръководството на Дружеството.

Подхода за обезценка на краткосрочни търговски и други вземания и съдебните и присъдени вземания съгласно МСФО 9 е опростен подход за изчисляване на очакваните кредитни загуби за търговски вземания, които не съдържат елемент на финансиране.

Очакваните кредитни загуби се изчисляват за всяко единично вземане (фактура, лихвен лист и др.), задължаващо контрагент, коригирано на база дните просрочие и стандартния цикъл на плащане от страна на контрагента. Среден брой дни забава по клиент се определя на база историческа информация за периода на покриване на вземанията от страна на клиентите. Ретроспективният преглед се извършва за период от 3 до 5 години.

В случаите, в които Дружеството е предприело съдебни или други принудителни действия за удовлетворяване на своите вземания, то същите се класифицират като съдебни вземания. Тази категория вземания се характеризират с пълно неизпълнение /невъзможност на клиента да уреди своето задължение/. Поради това, независимо от наличието на решения на съдебните органи и стартираните изпълнителни и принудителни процедури, събираемостта на тези вземания и респ. очакваните бъдещи входящи парични потоци са ниски, а вероятността от неизпълнение спрямо първоначалния актив е равна на 100%. Очакваните кредитни загуби представляват сумата на очакваните кредитни загуби за всяко вземане, основана на историческата събираемост на този клас активи.

Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и



неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.9). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

#### **4.19.2. Материални запаси**

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка.

#### **4.19.3. Полезен живот на амортизируеми активи**

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2023 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5 и 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

#### **4.19.4. Провизии**

Провизия се признава в случаите, когато Дружеството в резултат от минали събития има правно или конструктивно задължение, което е надеждно измеримо, и е вероятно погасяването му да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

Провизиите за гаранции се признават, когато свързаните с тях продукти или услуги са продадени. Провизиите се базират на исторически данни за гаранциите и на претегляне на всички възможни случаи с вероятностите те да се случат.

Провизията за разходи по реструктуриране се признава, когато Дружеството има одобрен подробен формален план за реструктуриране и реструктурирането е започнало, или е обявено публично. Бъдещи оперативни разходи не се провизират.

Провизия за обременяващи договори се признава, когато очакваните ползи за Дружеството от договора са по-ниски от неизбежните разходи за изпълнение на задълженията по договора. Тази провизия се оценява по настоящата стойност на по-ниското от очакваните разходи за прекратяване на договора и очакваните нетни разходи за продължаване на договора. Преди установяване на провизията, Дружеството признава загуба от обезценка на активи, свързани с този договор.

## 5. Нематериални активи

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

|                                                       | Патенти и<br>лицензии<br>‘000 лв. | Софтуер<br>‘000 лв. | Други<br>‘000 лв. | Общо<br>‘000 лв. |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| <b>Брутна балансова стойност</b>                      |                                   |                     |                   |                  |
| Салдо към 1 януари 2023 г.                            | 46                                | 886                 | 59                | 991              |
| Новопридобити активи                                  | -                                 | 3                   | -                 | (3)              |
| Отписани активи                                       | -                                 | (65)                | -                 | (65)             |
| Салдо към 31 декември 2023 г.                         | 46                                | 824                 | 59                | 929              |
| <b>Амортизация</b>                                    |                                   |                     |                   |                  |
| Салдо към 1 януари 2023 г.                            | (21)                              | (885)               | (59)              | (965)            |
| Амортизация                                           | -                                 | (4)                 | -                 | (4)              |
| Отписани активи                                       | -                                 | 65                  | -                 | 65               |
| Салдо към 31 декември 2023 г.                         | (21)                              | (824)               | (59)              | (904)            |
| <b>Балансова стойност към<br/>31 декември 2023 г.</b> | <b>25</b>                         | <b>-</b>            | <b>-</b>          | <b>25</b>        |

|                                                       | Патенти и<br>лицензии<br>‘000 лв. | Софтуер<br>‘000 лв. | Други<br>‘000 лв. | Общо<br>‘000 лв. |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| Салдо към 1 януари 2022 г.                            | 46                                | 838                 | 59                | 943              |
| Новопридобити активи                                  | -                                 | 49                  | -                 | 49               |
| Отписани активи                                       | -                                 | (1)                 | -                 | (1)              |
| Салдо към 31 декември 2022 г.                         | 46                                | 886                 | 59                | 991              |
| <b>Амортизация</b>                                    |                                   |                     |                   |                  |
| Салдо към 1 януари 2022 г.                            | (21)                              | (836)               | (59)              | (916)            |
| Амортизация                                           | -                                 | (50)                | -                 | (50)             |
| Отписани активи                                       | -                                 | 1                   | -                 | 1                |
| Салдо към 31 декември 2022 г.                         | (21)                              | (885)               | (59)              | (965)            |
| <b>Балансова стойност към<br/>31 декември 2022 г.</b> | <b>25</b>                         | <b>1</b>            | <b>-</b>          | <b>26</b>        |



## 6. Имоти, машини и съоръжения

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

|                                                            | Земя          | Сгради       | Машини и съоръжения | Транспортни средства | Стопански инвентар и други | Активи в процес на изграждане и аванси | Общо           |
|------------------------------------------------------------|---------------|--------------|---------------------|----------------------|----------------------------|----------------------------------------|----------------|
|                                                            | ‘000 лв.      | ‘000 лв.     | ‘000 лв.            | ‘000 лв.             | ‘000 лв.                   | ‘000 лв.                               | ‘000 лв.       |
| <b>Брутна балансова стойност</b>                           |               |              |                     |                      |                            |                                        |                |
| Салоо към 1 януари 2023 г.                                 | 18 860        | 9 123        | 14 299              | 163 748              | 745                        | 7 779                                  | 214 554        |
| Новопридобити активи                                       | -             | 153          | 150                 | 6 936                | 22                         | 7 275                                  | 14 536         |
| Отписани активи                                            | -             | (3)          | (240)               | (97)                 | (22)                       | (7 563)                                | (7 925)        |
| Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал      | -             | -            | -                   | -                    | -                          | -                                      | -              |
| Преоценка/(Обезценка) за сметка печалба/загуба             | -             | -            | -                   | -                    | -                          | -                                      | -              |
| Трансфер към активи класифицирани като държани за продажба | -             | -            | -                   | -                    | -                          | -                                      | -              |
| Рекласификация                                             | -             | -            | -                   | -                    | -                          | -                                      | -              |
| Салоо към 31 декември 2023 г.                              | 18 860        | 9 273        | 14 209              | 170 587              | 745                        | 7 491                                  | 221 165        |
| <b>Амортизация и обезценка</b>                             |               |              |                     |                      |                            |                                        |                |
| Салоо към 1 януари 2023 г.                                 | -             | (8 030)      | (12 894)            | (17 652)             | (695)                      | (4 778)                                | (44 049)       |
| Отписани активи                                            | -             | 3            | 237                 | 22                   | 21                         | -                                      | 283            |
| Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал      | -             | -            | -                   | (929)                | -                          | -                                      | (929)          |
| Преоценка/(Обезценка) за сметка печалба/загуба             | -             | -            | -                   | (99)                 | -                          | -                                      | (99)           |
| Рекласификация                                             | -             | -            | -                   | -                    | -                          | -                                      | -              |
| Преоценка                                                  | -             | -            | -                   | -                    | -                          | -                                      | -              |
| Трансфер към активи класифицирани като държани за продажба | -             | -            | -                   | -                    | -                          | -                                      | -              |
| Амортизация                                                | -             | (172)        | (203)               | (5 682)              | (18)                       | -                                      | (6 075)        |
| Салоо към 31 декември 2023 г.                              | -             | (8 199)      | (12 860)            | (24 340)             | (692)                      | (4 778)                                | (50 869)       |
| <b>Балансова стойност към 31 декември 2023 г.</b>          | <b>18 860</b> | <b>1 074</b> | <b>1 349</b>        | <b>146 247</b>       | <b>53</b>                  | <b>2 713</b>                           | <b>170 296</b> |

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи“.

Във връзка със сключени договори за банкови кредити № 1044/10.11.2020 г. и 1043/10.11.2020 г. с „Българска Банка за развитие“ АД е формирано обезпечение върху 107 броя локомотиви, определено по справедлива пазарна стойност. Към 31.12.2023 г. балансовите стойности на горепосочените локомотиви е в размер на 39 080 хил. лева.

Във връзка със сключено споразумение с „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД за разсрочено плащане на формираните задължения в размер на 14 800 хил. лева е формирано обезпечение като е учреден залог на 676 броя товарни вагони с обща балансова стойност към 31.12.2023 г. в размер на 17 007 хил. лева. На основание подписан договор за особен залог № 01-05-98/10.05.2021 г. в Централния регистър на особените заложи с № 1431426/11.05.2021 г. е вписан залог върху 676 броя товарни вагони.



|                                                            | Земя          | Сгради       | Машини и съоръжения | Транспортни средства | Стопански инвентар и други | Активи в процес на изграждане и аванси | Общо           |
|------------------------------------------------------------|---------------|--------------|---------------------|----------------------|----------------------------|----------------------------------------|----------------|
|                                                            | ‘000 лв.      | ‘000 лв.     | ‘000 лв.            | ‘000 лв.             | ‘000 лв.                   | ‘000 лв.                               | ‘000 лв.       |
| <b>Брутна балансова стойност</b>                           |               |              |                     |                      |                            |                                        |                |
| Салдо към 1 януари 2022 г.                                 | 18 860        | 9 123        | 14 648              | 155 784              | 772                        | 7 774                                  | 206 961        |
| Новопридобити активи                                       | -             | -            | 58                  | 6 701                | 16                         | 6 808                                  | 13 583         |
| Отписани активи                                            | -             | -            | (408)               | (64)                 | (43)                       | (6 802)                                | (7 317)        |
| Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал      | -             | -            | -                   | -                    | -                          | -                                      | -              |
| Преоценка/(Обезценка) за сметка печалба/загуба             | -             | -            | -                   | -                    | -                          | -                                      | -              |
| Трансфер към активи класифицирани като държани за продажба | -             | -            | -                   | 2 442                | -                          | -                                      | 2 442          |
| Рекласификация                                             | -             | -            | -                   | (1 115)              | -                          | -                                      | (1 115)        |
| Салдо към 31 декември 2022 г.                              | 18 860        | 9 123        | 14 298              | 163 748              | 745                        | 7 780                                  | 214 554        |
| <b>Амортизация и обезценка</b>                             |               |              |                     |                      |                            |                                        |                |
| Салдо към 1 януари 2022 г.                                 | -             | (7 858)      | (13 090)            | (8 369)              | (719)                      | (4 778)                                | (34 814)       |
| Отписани активи                                            | -             | -            | 401                 | 64                   | 40                         | -                                      | 505            |
| Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал      | -             | -            | -                   | (996)                | -                          | -                                      | (996)          |
| Преоценка за сметка на печалба/загуба                      | -             | -            | -                   | (21)                 | -                          | -                                      | (21)           |
| Рекласификация                                             | -             | -            | -                   | 37                   | -                          | -                                      | 37             |
| Трансфер към активи класифицирани като държани за продажба | -             | -            | -                   | (1 299)              | -                          | -                                      | (1 299)        |
| Амортизация                                                | -             | (172)        | (205)               | (7 068)              | (16)                       | -                                      | (7 461)        |
| Салдо към 31 декември 2022 г.                              | -             | (8 030)      | (12 894)            | (17 652)             | (695)                      | (4 778)                                | (44 049)       |
| <b>Балансова стойност към 31 декември 2022 г.</b>          | <b>18 860</b> | <b>1 093</b> | <b>1 404</b>        | <b>146 096</b>       | <b>50</b>                  | <b>3 002</b>                           | <b>170 505</b> |

Съгласно възприетият модел на последващо отчитане и оценяване активите на Дружеството от групите „Земя“ и „Транспортни средства – вагони и локомотиви“ са преоценени през 2020 г. от лицензиран независим външен оценител. За информация относно определянето на справедливата стойност на активи от група земя и подвижен състав вижте пояснение 35.5.

Дружеството ползва в дейността си активи, които са напълно амортизирани както следва:

- сгради с отчетна стойност 4 839 хил.лв.
- съоръжения с отчетна стойност 3 510 хил.лв.
- машини с отчетна стойност 7 026 хил.лв.
- транспортни средства с отчетна стойност 996 хил.лв.
- стопански инвентар и други с отчетна стойност 608 хил.лв.

Към 31.12.2023 г. в дейността на дружеството се ползват сгради, стопански инвентар и други активи, които са напълно амортизиран, както и машини и съоръжения с балансова стойност в размер на 22 хил. лв.

В структурата на активи в процес на изграждане и аванси са включени активи с отчетна стойност 7 491 хил. лв. и балансова стойност 2 713 хил. лв.

Към 31 декември 2023 година дружеството има модернизирани товарни вагони и локомотиви с балансова стойност 59 945 хил.лв., като увеличението в балансова стойност на модернизираниите активи е 6 902 хил.лв.



## 7 Лизинг

### 7.1 Оперативен лизинг като лизингополучател

Бъдещите минимални плащания по договори за оперативен лизинг на Дружеството са представени, както следва:

|                         | Дължими минимални лизингови плащания |                              |                  |
|-------------------------|--------------------------------------|------------------------------|------------------|
|                         | До 1 година<br>‘000 лв.              | От 1 до 5 години<br>‘000 лв. | Общо<br>‘000 лв. |
| Към 31 декември 2023 г. | 2 219                                | 8 876                        | 11 095           |
| Към 31 декември 2022 г. | 2 095                                | 8 380                        | 10 475           |

През 2023 г. са отчетени разходи по оперативен лизинг в размер на 2 219 хил. лв. (2022 г.: 2 095 хил. лв.), от които 2 080 хил. лв. за ползване сгради, терени и гаражни коловози собственост на „Национална компания Железопътна инфраструктура“, 75 хил. лв. наеми помещения на граничен преход Свиленград-Капъкуле и 64 хил. лв. за наем на локомотиви и вагони от „Холдинг БДЖ“ ЕАД.

Договорите за оперативен лизинг на Дружеството не съдържат клаузи за условен наем. Нито един от договорите за оперативен лизинг не съдържа опция за подновяване или покупка, клаузи за увеличение или ограничения относно дивиденди, по-нататъшен лизинг или допълнителен дълг. Договорите не отговарят на условията на МСФО 16 за отчитането им като активи с право на ползване.

### 7.2 Оперативен лизинг като лизингодател

Приходите от отдадените на оперативен лизинг активи за 2023 г., възлизат на 855 хил. лв. (2022 г.: 1 213 хил. лв.), от които 458 хил. лв. приходи от отдадени под наем сгради и терени, 397 хил. лв. за използвани локомотиви и вагони на дружеството.

|                         | Минимални лизингови постъпления |                              |                  |
|-------------------------|---------------------------------|------------------------------|------------------|
|                         | До 1<br>Година<br>‘000 лв.      | От 1 до 5 години<br>‘000 лв. | Общо<br>‘000 лв. |
| Към 31 декември 2023 г. | 855                             | 3 420                        | 4 275            |
| Към 31 декември 2022 г. | 1 213                           | 4 852                        | 6 065            |

## 8 Отсрочени данъчни пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и могат да бъдат представени, както следва:

| Отсрочени данъчни<br>пасиви /(активи)                   | 01 януари<br>2023 | Признати в<br>другия<br>всеобхватен<br>ДОХОД | Признати в<br>капитала | Признати в 31 декември<br>печалбата<br>или загубата | 2023         |
|---------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------|--------------|
|                                                         | ‘000 лв.          | ‘000 лв.                                     | ‘000 лв.               | ‘000 лв.                                            | ‘000 лв.     |
| Имоти, машини и<br>съоръжения                           | 11 905            | (93)                                         | (3)                    | 51                                                  | 11 860       |
| <b>Текущи активи</b>                                    |                   |                                              |                        |                                                     |              |
| Търговски и други<br>вземания                           | (1 342)           | -                                            | -                      | 55                                                  | (1 287)      |
| <b>Нетекущи пасиви</b>                                  |                   |                                              |                        |                                                     |              |
| Преоценка на пенсионни<br>планове                       | (284)             | -                                            | -                      | (44)                                                | (328)        |
| <b>Текущи пасиви</b>                                    |                   |                                              |                        |                                                     |              |
| Други задължения към<br>персонала (комп. отпуски)       | (252)             | -                                            | -                      | (36)                                                | (288)        |
| Преоценка на пенсионни<br>планове                       | (247)             | -                                            | -                      | (117)                                               | (364)        |
| Провизии за задължения                                  | (37)              | -                                            | -                      | (166)                                               | (203)        |
|                                                         | <b>9 743</b>      | <b>(93)</b>                                  | <b>(3)</b>             | <b>(256)</b>                                        | <b>9 390</b> |
| Признати като:                                          |                   |                                              |                        |                                                     |              |
| Отсрочени данъчни активи                                | (2 162)           |                                              |                        |                                                     | (2 469)      |
| Отсрочени данъчни пасиви                                | 11 905            |                                              |                        |                                                     | 11 859       |
| <b>Нетно отсрочени<br/>данъчни пасиви<br/>/(активи)</b> | <b>9 743</b>      |                                              |                        |                                                     | <b>9 390</b> |

Отсрочените данъци за сравнителния период 2022 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

| Отсрочени данъчни<br>пасиви /(активи)             | 01 януари<br>2022 | Признати в<br>другия<br>всеобхватен<br>ДОХОД | Признати в<br>капитала | Признати в 31 декември<br>печалбата<br>или загубата | 2022         |
|---------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------|--------------|
|                                                   | ‘000 лв.          | ‘000 лв.                                     | ‘000 лв.               | ‘000 лв.                                            | ‘000 лв.     |
| Имоти, машини и<br>съоръжения                     | 12 358            | (100)                                        | (148)                  | (207)                                               | 11 905       |
| <b>Текущи активи</b>                              |                   |                                              |                        |                                                     |              |
| Търговски и други<br>вземания                     | (1 329)           | -                                            | -                      | (13)                                                | (1 342)      |
| <b>Нетекущи пасиви</b>                            |                   |                                              |                        |                                                     |              |
| Преоценка на пенсионни<br>планове                 | (246)             | 9                                            | -                      | (47)                                                | (284)        |
| <b>Текущи пасиви</b>                              |                   |                                              |                        |                                                     |              |
| Други задължения към<br>персонала (комп. отпуски) | (219)             | -                                            | -                      | (33)                                                | (252)        |
| Преоценка на пенсионни<br>планове                 | (211)             | -                                            | -                      | (36)                                                | (247)        |
| Провизии за задължения                            | (9)               | -                                            | -                      | (28)                                                | (37)         |
|                                                   | <b>10 344</b>     | <b>(91)</b>                                  | <b>(148)</b>           | <b>(364)</b>                                        | <b>9 743</b> |
| Признати като:                                    |                   |                                              |                        |                                                     |              |
| Отсрочени данъчни активи                          | (2 014)           |                                              |                        |                                                     | (2 162)      |
| Отсрочени данъчни пасиви                          | 12 358            |                                              |                        |                                                     | 11 905       |



**Нетно отсрочени**

**данъчни пасиви**

**/(активи)**

**10 344**

**9 743**

## 9 Материални запаси

Материалните запаси, признати в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

|                          | 31.12.2023<br>‘000 лв. | 31.12.2022<br>‘000 лв. |
|--------------------------|------------------------|------------------------|
| Материали и консумативи  | 17 238                 | 17 306                 |
| Незавършено производство | 1 174                  | 695                    |
| <b>Материални запаси</b> | <b>18 412</b>          | <b>18 001</b>          |

Материалите и консумативите включват следните позиции:

|                                                      | 31.12.2023<br>‘000 лв. | 31.12.2022<br>‘000 лв. |
|------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Резервни части за вагони и локомотиви                | 9 118                  | 9 150                  |
| Резервни части за вагони и локомотиви-втора употреба | 1 523                  | 2 759                  |
| Горива и смазочни материали                          | 1 643                  | 1 726                  |
| Инвентарни материали                                 | 242                    | 241                    |
| Работно и униформено облекло                         | 389                    | 349                    |
| Други материали                                      | 4 323                  | 3 081                  |
|                                                      | <b>17 238</b>          | <b>17 306</b>          |

Към 31.12.2023 г. не е начислена обезценка на материални запаси.

Материалните запаси към 31 декември 2023 г. не са предоставяни като обезпечение на задължения.

## 10 Търговски вземания

|                                 | 31.12.2023<br>‘000 лв. | 31.12.2022<br>‘000 лв. |
|---------------------------------|------------------------|------------------------|
| Търговски вземания, брутна сума | 19 193                 | 22 225                 |
| Обезценка на търговски вземания | (3 659)                | (3 474)                |
| <b>Търговски вземания</b>       | <b>15 534</b>          | <b>18 751</b>          |

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските и други вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка. Някои търговски вземания са били обезценени и съответната обезценка в размер на 445 хил. лв. (2022 г.: 207 хил. лв.) е била призната в отчета за печалбата или

загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“. Обезценените вземания са били дължими главно от търговски контрагенти, които са имали финансови затруднения. Промените в обезценката на търговските и другите вземания през годината са представени в пояснение 35.3.

По отношение на възрастовата структура, вземанията с ненастъпил падеж са в размер на 12 174 хил. лв. (в т.ч. вземания от ЧЖПА 229 хил. лв. и 11 945 хил. лв. търговски вземания) и вземания с настъпил падеж с обща първоначална стойност 7 376 хил. лв. (в т.ч. от ЧЖПА 3 910 хил. лв. и 3 466 хил. лв. търговски вземания).

Част от търговските вземания на дружеството служат за обезпечаване на издадена банкова гаранция в размер на 1 500 хил. лева в полза на Агенция „Митници“ за стоките и товарите под митнически контрол, за които „БДЖ-Товарни превози“ ЕООД е превозвач. Съгласно Договор за издаване на банкова гаранция от 27.07.2017 година е учреден залог върху потвърдени, непросрочени и приемливи вземания от клиенти на дружеството, чиито размер да покрива 125% от размера на гаранцията, съгласно Договор за залог върху вземания от 27.07.2017 година. Залогът е вписан в Централния регистър на особенните залози с рег.№20170808011751/08.08.2017 г.

На 16.08.2018 г. с разпореждане на № 2018081601957 е извършено допълнително вписване, по силата на което е направена допълнителна индивидуализация на заложеното имущество – вземания на „БДЖ-Товарни превози“ ЕООД по договори с клиенти. В резултат са увеличени размера на банковата гаранция до 2 500 хил. лева и размера на залога до 3 125 хил. лева. Банковата гаранция се актуализира ежегодно.

На 10.04.2020 г. е издадена банкова гаранция № L/G01001468/10.04.2020г. в полза на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“ в размер на 1 200 хил. лева за обезпечаване изпълнението на договор за достъп и пренос на електрическа енергия през електроразпределителната мрежа на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“, като с Промяна № 3/22.02.2023 г. сумата по гаранцията е увеличена с нов максимален размер от 1 235 хил. лева и валидност до 31.01.2024 г. С Промяна № 4/31.01.2024 г. валидността е удължена до 31.01.2025 г., като сумата по гаранцията е актуализирана с нов максимален размер от 1 117 хил. лева. 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 на 125% от размера на гаранцията.

На основание сключен договор с „Българо-американска кредитна банка“ АД от 10.02.2021 г. е издадена банкова гаранция в полза на Агенция „Митници“, Териториално управление на териториална дирекция „Югозападна“ в размер на 500 хил. лева за обезпечаване временно складиране на стоки. Във връзка с Банковата гаранция е учредено финансово обезпечение по Закона за договорите за финансово обезпечение /ЗДФО/ от трето задължено лица – Cosco Shipping Lines (Greece) S.A., което поема за своя сметка всички разходи, свързани с обезпечаването, издаването и поддържането на банковата гаранция.

На 05.01.2022 г. е сключен Анекс № 1 към поръчителство - общо обезпечение № L/G01001528, с който размера на максималната сума е увеличен до 1 500 хил. лева.

Търговските вземания към 31 декември са представени, както следва:

|                                                                          | 31.12.2023<br>‘000 лв. | 31.12.2022<br>‘000 лв. |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Вземания от чуждестранни контрагенти и железопътни администрации:</b> |                        |                        |
| Сръбски железници                                                        | 1 560                  | 1 560                  |



|                                          |              |              |
|------------------------------------------|--------------|--------------|
| Железници на Република Северна Македония | 1 110        | 1 105        |
| Иракски железници                        | 810          | 805          |
| Железници на Република Сръбска           | 586          | 586          |
| Румъния Марфа                            | 579          | 564          |
| Турски железници                         | 390          | 53           |
| Pearl S.A.                               | 276          | 10           |
| Sag Logistics                            | 242          | 242          |
| Сърбия карго                             | 231          | 718          |
| Eurorail Logistics d.o.o. Beograd        | 137          | -            |
| Албански железници                       | 122          | 122          |
| Железници на Черна гора                  | 114          | 115          |
| Mercitalia Rail S.R.L.                   | 87           | 166          |
| Железници на Босна и Херцеговина         | 20           | 20           |
| Други                                    | 418          | 923          |
| Обезценка                                | (3 369)      | (3 241)      |
|                                          | <b>3 313</b> | <b>3 748</b> |

|                                                     | 31.12.2023<br>‘000 лв. | 31.12.2022<br>‘000 лв. |
|-----------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Вземания от български търговски контрагенти:</b> |                        |                        |
| ТТА ЕООД                                            | 2 259                  | 2 696                  |
| Лукойл България ЕООД                                | 1 897                  | 2 161                  |
| Лукойл Нефтохим АД                                  | 1 227                  | 1 350                  |
| Каолин АД                                           | 1 196                  | 1 476                  |
| Аурубис България АД                                 | 903                    | 977                    |
| Стомана индъстри АД                                 | 677                    | 778                    |
| Българска индустриална бизнес група                 | 581                    | 301                    |
| СКМ Груп                                            | 403                    | -                      |
| Трансленд ООД                                       | 318                    | 825                    |
| Прайм спед АД                                       | 312                    | 145                    |
| Дискордиа АД                                        | 271                    | 287                    |
| Рейл Карго Лоджистик България ЕООД                  | 219                    | 135                    |
| Порт рейл ЕООД                                      | 215                    | 247                    |
| Газтрейд АД                                         | 198                    | 149                    |
| Мегатранс 1 ЕООД                                    | 186                    | 103                    |
| Октопод С ООД                                       | 184                    | -                      |
| Хайделберг Материълс Вулкан АД                      | 175                    | 497                    |
| Пърл Бул ЕООД                                       | 139                    | 153                    |
| Булекоспед ООД                                      | 110                    | -                      |
| Симплам ЕООД                                        | 76                     | 91                     |
| Булмаркет Рейл Карго ЕООД                           | 69                     | 98                     |
| Агривиа ойл ЕООД                                    | 41                     | -                      |
| Ритъм 4 ТБ ООД                                      | 27                     | 244                    |
| Хайделберг Материълс Девня АД                       | 26                     | 222                    |
| М и М Милицер и Мюнх БГ ООД                         | 18                     | 74                     |
| Други                                               | 784                    | 2 227                  |
| Обезценка                                           | (290)                  | (233)                  |
|                                                     | <b>12 221</b>          | <b>15 003</b>          |
| <b>Търговски вземания</b>                           | <b>15 534</b>          | <b>18 751</b>          |

Всички търговски и други финансови вземания са прегледани относно индикации за обезценка като за тях е приложен опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби към края на периода. Начислените обезценки на търговските вземания са признати като е използвана матрица, като вземанията са обезценени с проценти между 1,49% – 19,86%.

## 11 Други вземания

|                             | 31.12.2023<br>‘000 лв. | 31.12.2022<br>‘000 лв. |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|
| Вземания по съдебни спорове | 6 240                  | 6 367                  |
| Присъдени вземания          | 2 976                  | 3 581                  |
| Разчети по дадени гаранции  | 135                    | 135                    |
| Вземания по рекламации      | 90                     | 84                     |
| Предоставени аванси         | 485                    | 360                    |
| Данък добавена стойност     | 279                    | 827                    |
| Други                       | 331                    | 436                    |
| Обезценка                   | (9 218)                | (9 952)                |
|                             | <b>1 318</b>           | <b>1 838</b>           |

На основание чл. 90, параграф 1 от Директива 2006/112/ЕО на Съвета от 28 ноември 2006 г. относно общата система на данъка върху добавената стойност, през м.12.2022 г. „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД предприема действия за възстановяване на данък добавена стойност във връзка с вземания, които са несъбираеми. В тази връзка дружеството формира вземане – ДДС за възстановяване в размер на 827 хил. лева. В резултат НАП назначи проверка с № П-29002923061722-ОРП-001/27.03.2023 г., впоследствие прераснала в ревизия (заповед № Р-29002923002237-020-001 / 18.04.2023 г.). С акт за прихващане или възстановяване № П-29002923183182-004-001/26.09.2023 г. е възстановена сума в общ размер на 549 452,40 лв., като са уважени претенциите на дружеството по отношение на внесен ДДС по фактури, издадени на „Ти Рейл България“ ЕООД.

Разходите за обезценка на други вземания признати за 2023 г. са в размер на 55 хил. лв. (2022 г.: 146 хил. лв.), като вземанията по съдебни спорове и присъдените вземания са обезценени изцяло. Основна част от размер на обезценката на другите вземания представлява обезценени вземания по съдебни спорове, възникнали в резултат на заведени съдебни дела срещу Turkrail и други.

Обезценката на други вземания може да бъде представена както следва:

|                                          | 31.12.2023<br>‘000 лв. | 31.12.2022<br>‘000 лв. |
|------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Обезценка на вземания по съдебни спорове | (6 240)                | (6 367)                |
| Обезценка на присъдени вземания          | (2 975)                | (3 581)                |
| Обезценка на други вземания              | (3)                    | (4)                    |
|                                          | <b>(9 218)</b>         | <b>(9 952)</b>         |



## 12 Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

|                                      | 31.12.2023<br>‘000 лв. | 31.12.2022<br>‘000 лв. |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Парични средства в банки и в брой в: |                        |                        |
| - български лева                     | 2 876                  | 5 915                  |
| - евро                               | 56                     | 135                    |
| - щатски долари                      | 4                      | 4                      |
| Депозитни сметки                     | 80                     | 80                     |
| <b>Пари и парични еквиваленти</b>    | <b>3 016</b>           | <b>6 134</b>           |

Към 31.12.2022 г. в представените парични средства в лева, са включени разпределени парични средства от Фонда за гарантиране на влоговете в банкови сметки в размер на 80 хил. лева, по разплащателни сметки на структурните единици на „БДЖ-Товарни превози“ ЕООД.

На 22.03.2023 г. е издадена банкова гаранция в размер на 541 хил. лева от „Уникредит Булбанк“ АД за обезпечаване на сключен договор за железопътен превоз на товари с „Лукойл България“ ЕООД със срок на валидност до 30.01.2024 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 съгласно чл. 2, ал.1 и ал.2 от Закона за договорите за финансово обезпечение /ЗДФО/.

На 20.01.2022 г. е издадена банкова гаранция в размер на 282 хил. лева от „Уникредит Булбанк“ АД за обезпечаване на сключен договор за железопътен превоз на товари с „Лукойл Нефтохим Бургас“ АД със срок на валидност до 30.01.2023 г. С Промяна № 1/10.01.2023 г. валидността е удължена до 31.01.2024 г., като сумата по гаранцията е увеличена с 163 хил. лева до нов максимален размер от 444 хил. лева. 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 съгласно чл. 2, ал.1 и ал.2 от Закона за договорите за финансово обезпечение /ЗДФО/.

Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената очаквана кредитна загуба е под 0,06 % от брутната стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции. Ръководството е приело, че същата е несъществена и не е призната кредитна загуба във финансовите отчети на Дружеството.

## 13 Активи класифицирани като държани за продажба

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

|                                                       | 31.12.2023<br>‘000 лв. | 31.12.2022<br>‘000 лв. |
|-------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Активи, класифицирани като държани за продажба</b> |                        |                        |
| Имоти, машини и съоръжения                            | 3 803                  | 3 827                  |
|                                                       | <b>3 803</b>           | <b>3 827</b>           |

Подвижен състав, класифициран като държан за продажба

| Подвижен състав | Брой | 31.12.2023<br>‘000 лв. | Брой | 31.12.2022<br>‘000 лв. |
|-----------------|------|------------------------|------|------------------------|
| Товарни вагони  | 286  | 1 376                  | 286  | 1 376                  |
| Локомотиви      | 29   | 2 427                  | 31   | 2 451                  |
|                 |      | <b>3 803</b>           |      | <b>3 827</b>           |

Движението на активите, държани за продажба, е представено както следва:

| Активи, класифицирани като държани за продажба            | 31.12.2023<br>‘000 лв. | 31.12.2022<br>‘000 лв. |
|-----------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| В началото на периода                                     | 3 827                  | 3 892                  |
| Продадени активи през периода                             | -                      | -                      |
| Ликвидация чрез брак                                      | (24)                   | -                      |
| Класифицирани като държани за продажба                    | -                      | 1 078                  |
| Трансфер в нетуци активи                                  | -                      | (1 143)                |
| Загуба от обезценка/възстановяване на загуба от обезценка | -                      | -                      |
|                                                           | <b>3 803</b>           | <b>3 827</b>           |

## 14 Собствен капитал

### 14.1 Акционерен капитал

Основният капитал на Дружеството към 01.01.2023 г. се състои от 2 579 087 на брой напълно платени дяла с номинална стойност в размер на 10 лв. за дял. Всички дялове са с право на глас, на дивиденди и ликвидационен дял от капитала на Дружеството.

Едноличен собственик на капитала е „Холдинг БДЖ“ ЕАД.

На основание решение на Министъра на транспорта и съобщенията по протокол № ПД-33/06.02.2023 г. и решение по протокол № 188/14.02.2023 г. на Съвет на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД е увеличен капитала на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД с непарична вноска в размер на 3 000 хил. лева, представляваща задължения на дружеството към „Холдинг БДЖ“ ЕАД, а именно главница по договор за паричен заем от 2021 г. В изпълнение на горепосочените решения „БДЖ-Товарни превози“ ЕООД предприе действия за вписване на увеличението на капитала и обявяване на актуален Учредителен акт в търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ към Агенция по вписванията.

На основание на решение по протокол № 188/14.02.2023 г. на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД е увеличен капитала на дружеството в размер на 3 000 хил. лева.



„Холдинг БДЖ“ ЕАД като едноличен собственик на капитала на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД записва всички нови 300 000 дяла, всеки на стойност 10 лева.

|                   | 31.12.2023       | 2023         | 31.12.2022       | 2022         |
|-------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|                   | Брой дялове      | %            | Брой дялове      | %            |
| „Холдинг БДЖ“ ЕАД | 2 879 087        | 100 %        | 2 579 087        | 100 %        |
|                   | <b>2 879 087</b> | <b>100 %</b> | <b>2 579 087</b> | <b>100 %</b> |

На основание получено Решение №1662/20.07.2016 г. от Агенцията за приватизация и следприватизационен контрол е прекратена приватизационната процедура за продажба на 2 325 087 дяла, представляващи 100% от капитала на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД, собственост на „Холдинг БДЖ“ ЕАД.

## 14.2 Резерви от преобразуване

|                                                   | Резерв от преобразуване<br>‘000 лв. |
|---------------------------------------------------|-------------------------------------|
| Резерви от преобразуване към 1 януари 2023 г.     | 83 236                              |
| Резерви от преобразуване към 31 декември 2023 г.  | 83 236                              |
| <b>Балансова стойност към 31 декември 2023 г.</b> | <b>83 236</b>                       |

Въз основа на вписаното на 24.05.2011 г. преобразуване на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, част от имущество на преобразуващото се дружество преминава към приемащите дъщерни дружества „БДЖ Товарни превози“ ЕООД и „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД. В резултат на това, дъщерните дружества стават носител на всички рискове, изгоди и тежести, свързани с експлоатацията и поддръжката на прехвърлените активи, които са финансирани с облигационна емисия издадена от „Холдинг БДЖ“ ЕАД.

С решение на Съвета на директорите от 27.09.2012 г., се одобрява разпределението на финансовите средства, формиращи статия „Резерв от преобразуване“, отразена в Собствения капитал на „БДЖ Товарни превози“ ЕООД в полза на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, равняващи се на начислените амортизации на прехвърлените активи, с цел ефективното погасяване на задълженията по облигационната емисия. С отчислените средства дъщерните дружества в холдинговата структура намаляват създадения „Резерв от преобразуване“, а „Холдинг БДЖ“ ЕАД намалява размера на инвестицията в съответното дъщерно дружество.

## 14.3 Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв е формиран от преоценка на земи и железопътен подвижен състав и към 31 декември 2023 г. размерът му е 126 192 хил. лв. (2022 г.: 127 059 хил. лв.).

Преоценъчният резерв, формиран от преоценката на земи и железопътен подвижен състав, не се разпределя за дивиденди до изписване на съответния преоценен актив.

Всички суми са в '000 лв.

Преоценъчен резерв  
 от преоценка на земи  
 и подвижен състав

|                                                          |         |
|----------------------------------------------------------|---------|
| Салдо към 1 януари 2022 г.                               | 129 270 |
| Отписване на преоценъчен резерв, нетно от данъци         | (896)   |
| Прехвърлен преоценъчен резерв (бракуван подвижен състав) | (1 315) |
| Салдо към 31 декември 2022 г.                            | 127 059 |
| Отписване на преоценъчен резерв, нетно от данъци         | (836)   |
| Прехвърлен преоценъчен резерв (бракуван подвижен състав) | (31)    |
| Салдо към 31 декември 2023 г.                            | 126 192 |

## 15 Финансиране

Отразената в отчета за финансовото състояние нетекуща част на отсроченото финансиране е в размер на 1 152 хил. лв. (2022 г. 1 905 хил.лв.) и представлява частта от полученото финансиране за придобиване на имоти, машини и съоръжения.

Текущата част на отсроченото финансиране в размер на 205 хил. лв. ( 2022 г. 219 хил. лв.) е равна на размера на амортизационните отчисления на съответните нетекущи активи, които ще бъдат начислени в следващата финансова година.

## 16 Провизии

Балансовите стойности на провизиите могат да бъдат представени, както следва:

Съдебни дела  
 '000 лв.

|                                            |       |
|--------------------------------------------|-------|
| Балансова стойност към 1 януари 2022 г.    | 94    |
| Балансова стойност към 31 декември 2022 г. | 367   |
| Допълнителни провизии                      | 1 856 |
| Използвани суми                            | (252) |
| Неизползвани отписани суми                 | (48)  |
| Балансова стойност към 31 декември 2023 г. | 1 923 |

С протокол № ПД-107 от 12.07.2022 г. Министъра на транспорта и съобщенията е взел решение да се извърши преобразуване чрез вливане на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД и „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД в едноличния собственик на техния капитал – „Холдинг БДЖ“ ЕАД, както и за изменение на наименованието, предмета на дейност и устава на приемащото дружество.

Допълнителните провизии, начислени през годината, са във връзка с извършена оценка на риска за заведени срещу дружеството дела от трети страни и провизирани допълнителни разходи за охрана.



## 17 Възнаграждения на персонала

### 17.1 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

|                                            | 2023<br>‘000 лв. | 2022<br>‘000 лв. |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| Разходи за заплати                         | (49 861)         | (45 860)         |
| Разходи за социално осигуряване и надбавки | (17 374)         | (15 024)         |
| Провизии за пенсиониране                   | (2 337)          | (1 988)          |
| <b>Разходи за персонала</b>                | <b>(69 572)</b>  | <b>(62 872)</b>  |

### 17.2 Пенсионни и други задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

|                                                            | 2023<br>‘000 лв. | 2022<br>‘000 лв. |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Нетекущи:</b>                                           |                  |                  |
| Провизии за пенсии                                         | 3 278            | 2 725            |
| <b>Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала</b> | <b>3 278</b>     | <b>2 725</b>     |
| <b>Текущи:</b>                                             |                  |                  |
| Задължения към персонала                                   | 6 513            | 7 157            |
| Задължения към осигурителни институции                     | 2 327            | 2 390            |
| Провизии за пенсии                                         | 3 633            | 2 583            |
| <b>Текущи пенсионни и други задължения към персонала</b>   | <b>12 473</b>    | <b>12 130</b>    |

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2024 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период и различни пенсионни плащания. Тъй като нито един служител няма право на по-ранно пенсиониране, останалата част от пенсионните задължения се считат за дългосрочни.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда и подписания Колективен трудов договор, при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Колективния трудов договор също така определя допълнителни компенсации за някои групи служители.

При прекратяване на трудовото правоотношение, след като е придобито право на пенсия за осигурителен стаж и възраст (включително и по чл.68а от КСО), независимо от основанията за прекратяването, работниците и служителите имат право на обезщетение в размер на 6 брутни заплати, завишени с коефициент 1.5, за служители пенсиониращи се през 2023 , ако са работили 20 години в системата на жп транспорта , вкл. последните 10 от трудовия стаж в следните предприятия от системата на държавните железопътни

предприятия : НК "БДЖ", ДП "НК ЖИ", „БДЖ“ ЕАД, „Холдинг БДЖ“ ЕАД, „БДЖ - Пътнически превози" ЕООД, „БДЖ - Товарни превози" ЕООД и "БДЖ-ТПС/Локомотиви " ЕООД. Трудовият стаж, придобит в което и да е от посочените дружества, се зачита за трудов стаж по смисъла на чл. 222, ал. 3 от КТ.

Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица”, с помощта на независим актюер. За оценка на настоящите стойности на очакваните бъдещи задължения за изплащане на очакваните обезщетения при пенсиониране е използван кредитния метод на прогнозираните единици за плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа и предположения за преждевременно отпадане от предприятието поради смърт или други причини. Оценката е направена отделно за всяко лице и включва - прогноза за очаквания му трудов стаж в предприятието, очакваното обезщетение при пенсиониране, оценка на заработената част от очакваното обезщетение при пенсиониране и дисконтиране чрез използване на подходящ лихвен процент и предположения за преждевременно отпадане от предприятието поради смърт или други причини.

|                                        | Лихвен<br>процент | До 1 година<br>‘000 лв. | От 1 до 5 години<br>‘000 лв. | Общо<br>‘000 лв. |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------------|------------------------------|------------------|
| <b>Към 31 декември 2023 г.</b>         |                   |                         |                              |                  |
| Дължими обезщетения                    |                   | 3 786                   | 3 415                        | 7 201            |
| Сkonto                                 | 4,0328%           | (153)                   | (138)                        | (291)            |
| <b>Дисконтирани парични<br/>потоци</b> |                   | <b>3 633</b>            | <b>3 277</b>                 | <b>6 910</b>     |
| <b>Към 31 декември 2022 г.</b>         |                   |                         |                              |                  |
| Дължими обезщетения                    |                   | 2 631                   | 2 774                        | 5 405            |
| Сkonto                                 | 1,8502%           | (48)                    | (49)                         | (97)             |
| <b>Дисконтирани парични<br/>потоци</b> |                   | <b>2 583</b>            | <b>2 725</b>                 | <b>5 308</b>     |

При определяне на пенсионните задължения са използвани следните актюерски допускания:

- Очаквани обезщетения при пенсиониране:
  - Независимо от трудовия стаж към датата на пенсионирането – 6 брутни месечни заплати;
  - За служители, пенсиониращи се през 2024-2025 г. с трудов стаж в системата 20 и повече последователни години преди пенсионирането - 9 брутни месечни заплати;
- Очакван ръст на брутната заплата - 19.6 % за 2024 г., 10.7% за 2025 г., 10.4% за 2026 г., 8% за 2027-2028 г.;
- Смъртност – таблица за смъртност на общото население на Р. България за 2020-2022;
- Ежегоден процент на отпадане (съкращения, уволнения, напускане по взаимно съгласие) – 11.5 % ежегодно;
- Дисконтиращ годишен лихвен процент – 4,0328 %;
- Средна възраст за пенсиониране:  
Мъже – от 64 до 65 години;



Жени – от 62 до 63 години;

Задълженията за изплащане на дефинирани доходи към персонала в края на представените отчетни периоди са, както следва:

|                                                                                     | 2023<br>‘000 лв. | 2022<br>‘000 лв. |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Задължения за изплащане                                                             |                  |                  |
| на дефинирани доходи към 1 януари                                                   | 5 308            | 4 569            |
| Разход за трудов стаж                                                               | 2 336            | 1 988            |
| Нетен разход за лихви                                                               | 246              | 92               |
| Преоценки - актюерски (печалби)/<br>загуби от промени във финансовите предположения | (4)              | (90)             |
| Изплатени доходи                                                                    | (976)            | (1 251)          |
| Задължения за дефинирани доходи към 31 декември                                     | <b>6 910</b>     | <b>5 308</b>     |

Ръководството на Дружеството е направило тези предположения с помощта на независими актюерски оценители. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взима предвид доходността на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения. Другите допускания са определени на базата на актуални актюерски предположения и миналия опит на ръководството.

Настоящата стойност на задълженията по планове с дефинирани доходи е оценена по кредитния метод на прогнозираните единици.

Тези допускания са използвани при определянето на размера на задълженията за изплащане на дефинирани доходи за отчетните периоди и се считат за възможно най-добрата преценка на ръководството.

Общата сума на разходите по планове с дефинирани доходи на Дружеството, призната в печалбата или загубата, може да бъде представена, както следва:

|                                                 | 2023<br>‘000 лв. | 2022<br>‘000 лв. |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Разходи за текущ трудов стаж                    | 2 336            | 1 988            |
| Нетни разходи за лихви                          | 246              | 92               |
| Общо разходи, признати в печалбата или загубата | <b>2 582</b>     | <b>2 080</b>     |
| <b>Признати в друг всеобхватен доход</b>        | <b>(4)</b>       | <b>(90)</b>      |

Разходите за текущ и минал трудов стаж са включени в „Разходи за персонала“. Нетните разходи за лихви са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

Значимите актюерски предположения при определянето на задълженията по планове с дефинирани доходи са свързани с дисконтовия процент, очакваното текучество на персонала и средната продължителност на живота. Следващата таблица представя анализ на чувствителността и обобщава ефектите от промените в тези актюерски предположения върху задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2023 г.:

| Промени в значими актюерски предположения                                                        | ‘000 лв                   | ‘000 лв                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Дисконтов процент</b>                                                                         | <b>Увеличение с 0.25%</b> | <b>Намаление с 0.25%</b> |
| Промяна на провизията, заделена към 31. 12.2023 на задължението за обезщетение при пенсиониране  | (28)                      | 28                       |
| <b>Промяна в степените на отпаданията</b>                                                        | <b>Увеличение с 1%</b>    | <b>Намаление с 1%</b>    |
| Промяна на провизията , заделена към 31. 12.2023 на задължението за обезщетение при пенсиониране | (131)                     | 131                      |
| <b>Промяна в степените на смъртност</b>                                                          | <b>Увеличение с 0,25%</b> | <b>Намаление с 0,25%</b> |
| Промяна на провизията , заделена към 31. 12.2023 на задължението за обезщетение при пенсиониране | (52)                      | 52                       |

## 18 Търговски задължения

|                                                                               | 31.12.2023<br>‘000 лв. | 31.12.2022<br>‘000 лв. |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Текущи:</b>                                                                |                        |                        |
| Търговски задължения към чуждестранни контрагенти и железопътни администрации | 2 142                  | 1 850                  |
| Търговски задължения към български контрагенти                                | 6 635                  | 5 730                  |
| <b>Текущи търговски задължения</b>                                            | <b>8 777</b>           | <b>7 580</b>           |

Търговските задължения, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

|                                                                         | 31.12.2023<br>‘000 лв. | 31.12.2022<br>‘000 лв. |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Търговски задължения към чуждестранни железопътни администрации:</b> |                        |                        |
| Австрийски железници                                                    | 920                    | 1 029                  |
| TCDD Tasimacilik                                                        | 491                    | 47                     |
| SNTFM CFR MARFA SA                                                      | 160                    | 49                     |
| Дирекция по железопътен транспорт                                       | 149                    | 150                    |
| Инфраструктура Сръбски железници                                        | 106                    | 106                    |
| TCDD Infastructure                                                      | 67                     | 85                     |
| CFL Cargo                                                               | 55                     | 55                     |
| Гръцки железници                                                        | 49                     | 47                     |
| FTE                                                                     | 36                     | 57                     |
| Грузински железници                                                     | 33                     | 13                     |
| Чешки железници                                                         | 33                     | 13                     |
| Словашки железници                                                      | 18                     | 33                     |
| Други                                                                   | 25                     | 166                    |
| <b>Общо</b>                                                             | <b>2 142</b>           | <b>1 850</b>           |



### Търговски задължения към български контрагенти:

|                                                      |              |              |
|------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Бент ойл АД                                          | 1 554        | 12           |
| Трафик СОТ ООД                                       | 1 482        | 847          |
| НЕК ЕАД                                              | 1 021        | 2 164        |
| Релок                                                | 808          | -            |
| Проект ВС ЕООД                                       | 292          | -            |
| Ка Инжинеринг ООД                                    | 261          | 86           |
| Приста Ойл Холдинг ЕАД                               | 213          | 157          |
| Симекс Транс ЕООД                                    | 160          | 58           |
| Маркони Груп Лес ЕООД                                | 126          | 83           |
| Кавалер Юнион 2001 ЕООД                              | 123          | -            |
| Химойл БГ ЕООД                                       | 54           | -            |
| ЕВН България Електроснабдяване                       | 53           | 139          |
| Гишан ЕООД                                           | 52           | -            |
| ССС Трейд Чеш Републик ООД                           | 48           | 153          |
| Топ Елана ООД                                        | 47           | -            |
| Дестинация България ООД                              | 37           | -            |
| Други                                                | 304          | 2 031        |
| Търговски задължения към български контрагенти, общо | <b>6 635</b> | <b>5 730</b> |
| <b>Търговски задължения, общо</b>                    | <b>8 777</b> | <b>7 580</b> |

Нетната балансова стойност на текущите търговски и други задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

## 19 Заеми

С цел погасяване на просрочени задължения за социални осигуровки и данъци към Национална агенция по приходите „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД предприе действия и сключи договор за банков кредит № 1044/10.11.2020 г. с „Българска банка за развитие“ АД при следните параметри: размер на кредита - 3 000 хил. лева, представляващ револювираща кредитна линия; лихва по редовната главница – 3м. EURIBOR + надбавка в размер на 3% пункта, но не по-малко от 3% годишно. Датата на падеж е 20.11.2021 г., с опция за удължаване за 24 месеца. Заема е усвоен през 2020 г., считано от месец ноември 2021 г. започва погасяване на заема в съответствие с погасителния план към договора за банков кредит.

Във връзка с осъществяване на инвестиционната си дейност и в частност ремонт на подвижен железопътен състав, а именно товарни вагони, „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД сключи договор за банков кредит № 1043/10.11.2020 г. с „Българска банка за развитие“ АД в размер на 5 000 хил. лева. Погасяването на заема следва да се извърши на 48 равни месечни вноски, при годишна лихва в размер на 3м EURIBOR плюс надбавка в размер на 3% пункта, но не по-малко от 3% годишно.

С анекс № 1/21.07.2021 г. е допълнена целта на инвестиционния банков кредит, като обхвата е разширен с ремонт на локомотиви. С анекс № 2/09.11.2021 г. срока за предоставяне на средства по кредита е удължен до 19.06.2022 г. С Анекс №

3/17.06.2022г. е срока за усвояване е изменен до 31.12.2022 г., като общо усвоената сума е в размер на 4 026 хил. лева.

Двата договора за банкови кредити, сключени с „Българска банка за развитие“ АД са обезпечени чрез формиране на финансово обезпечение, а именно залог на 107 броя локомотиви, собственост на дружеството.

|                                    | Текущи       | Текущи       | Нетекущи     | Нетекущи     |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                    | 2023         | 2022         | 2023         | 2022         |
|                                    | ‘000 лв.     | ‘000 лв.     | ‘000 лв.     | ‘000 лв.     |
| Финансови пасиви,                  |              |              |              |              |
| отчитани по амортизирана стойност: |              |              |              |              |
| Българска банка за развитие АД     | 1 840        | 1 840        | 1 652        | 3 492        |
| Общо балансова стойност            | <b>1 840</b> | <b>1 840</b> | <b>1 652</b> | <b>3 492</b> |

## 20 Други задължения

Другите задължения включват:

|                                          | 31.12.2023   | 31.12.2022   |
|------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                          | ‘000 лв.     | ‘000 лв.     |
| Получени гаранции                        | 1 467        | 1 743        |
| Данък добавена стойност                  | 431          | 395          |
| Данъци върху дохода на физически лица    | 557          | 609          |
| Данъци върху разходите                   | 42           | 40           |
| Удръжки от заплати на персонала          | 160          | 148          |
| Застраховки                              | 125          | 197          |
| Получени аванси                          | 277          | 689          |
| Местни данъци и такси                    | -            | -            |
| Невъзстановено ДДС по несъбрани вземания | 279          | 827          |
| Други задължения                         | 797          | 794          |
| <b>Текущи търговски задължения</b>       | <b>4 135</b> | <b>5 442</b> |

## 21 Приходи от продажби

Приходите от продажби на Дружеството могат да бъдат анализирани, както следва:

|                                                                      | 2023     | 2022     |
|----------------------------------------------------------------------|----------|----------|
|                                                                      | ‘000 лв. | ‘000 лв. |
| Приходи от товарна дейност                                           | 122 376  | 141 971  |
| Приходи от услуги с тягов подвижен състав и предоставяне на вагони   | 508      | 739      |
| Обслужване ФК Варна                                                  | 354      | 515      |
| Приходи от наем и такси от чужди железопътни администрации за вагони | 520      | 499      |



|                                              |                |                |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Приходи от лихви по просрочени плащания      | 585            | 447            |
| Приходи от наем на сгради и терени           | 458            | 474            |
| Приходи от текущи ремонти на подвижен състав | 437            | 361            |
| Терминално обслужване                        | 191            | 223            |
| Приходи от продажба на материални запаси     | 487            | 2              |
| Други приходи от продажби                    | 1 618          | 730            |
|                                              | <b>127 534</b> | <b>145 961</b> |

## 22 Приходи от финансиране

|                                              | 2023<br>‘000 лв. | 2022<br>‘000 лв. |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Финансиране за дълготрайни материални активи | 33               | 61               |
| Финансиране за текущата дейност              | 1 051            | 18 932           |
|                                              | <b>1 084</b>     | <b>18 993</b>    |

С цел справяне с последиците от съществените и неблагоприятни колебания на цените на електрическата енергия с решение № 30 на Министерски съвет от 25.01.2022 г. (изменена с решения № 105 и 202 от 2022 г.) е приета програма за компенсиране на небитовите крайни клиенти на електрическа енергия. Програмата има компенсаторен характер и се формира като 75% от разликата между реалната средномесечна борсова цена за базов товар на сегмента „ден напред“ на БНЕБ за съответния месец и базовата цена (средна цена базов товар, пазар ден напред, БНЕБ, месец юли 2021 г.). В сумата на компенсацията не е включен ДДС.

С решение № 356 от 01.06.2022 г. на Министерски съвет е изменена Програмата за компенсиране и размер на предвидената компенсация се изчислява като 80% от разликата между реалната средномесечна борсова цена за базов товар на сегмента „ден напред“ на БНЕБ за съответния месец и базовата стойност 200,00 лв./ MWh. Компенсация за клиенти с цени под базовата стойност или под изчисления размер на компенсацията не се предвижда.

Паричната компенсация по програмата се получава от доставчиците на електрическа енергия, а те от своя страна намаляват сумата за плащане в издадените фактури към небитовите клиенти. Тази сума се приспада от фактурираната стойност на електроенергията с начислен акциз и ДДС.

По своята същност компенсацията за електрическа енергия се третира като финансиране по програмата и в този смисъл финансиране за текущата дейност. В случаите на префактуриране на доставената електрическа енергия на наематели или други позватели, дружеството намалява и полагащата се част на приходите от финансиране съобразно префактурираната сума.

През 2023 г. „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД е получило финансиране по програмата за компенсиране на небитови крайни клиенти на електрическа енергия в общ размер на 1 051 хил. лева.

## 23 Печалба от продажба на нетекущи активи

|                                                   | 31.12.2023<br>‘000 лв. | 31.12.2022<br>‘000 лв. |
|---------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Приходи от продажба                               | -                      | -                      |
| Балансова стойност на продадените нетекущи активи | -                      | -                      |
| <b>Печалба от продажба на нетекущи активи</b>     | <b>-</b>               | <b>-</b>               |

## 24 Разходи за материали

Разходите за материали включват:

|                               | 2023<br>‘000 лв. | 2022<br>‘000 лв. |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Електроенергия и топлоенергия | (24 650)         | (50 216)         |
| Горива                        | (6 243)          | (6 779)          |
| Материали и резервни части    | (4 211)          | (3 882)          |
| Вода                          | (125)            | (103)            |
| Други материали               | (512)            | (413)            |
|                               | <b>(35 741)</b>  | <b>(61 393)</b>  |

## 25 Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

|                                                                                        | 2023<br>‘000 лв. | 2022<br>‘000 лв. |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Инфраструктурни такси и др. услуги от Национална компания "Железопътна инфраструктура" | (17 761)         | (13 017)         |
| Разходи за предоставени услуги с локомотиви и вагони външни клиенти                    | (1 265)          | (1 608)          |
| Охрана                                                                                 | (2 851)          | (2 813)          |
| Разходи за ремонти и поддръжка на дълготрайни активи                                   | (2 371)          | (2 404)          |
| Такса битови отпадъци                                                                  | (247)            | (246)            |
| Разходи за комуникации                                                                 | (179)            | (174)            |
| Разходи за застраховки                                                                 | (143)            | (135)            |
| Други разходи за външни услуги                                                         | (1 684)          | (2 354)          |
|                                                                                        | <b>(26 501)</b>  | <b>(22 751)</b>  |

Възнаграждението за независим финансов одит за 2023 г. е в размер на 28 хил. лв. През годината не са предоставяни данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.



## 26 Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

|                                                                | 2023<br>‘000 лв. | 2022<br>‘000 лв. |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Лихви глоби и неустойки по просрочени плащания                 | (828)            | (612)            |
| Разходи за охрана на труда                                     | (479)            | (479)            |
| Разходи за командировки                                        | (477)            | (382)            |
| Километрично възнаграждение на пътуващ персонал                | (846)            | (1 003)          |
| Разходи по съдебни дела                                        | (355)            | (68)             |
| Алтернативни данъци                                            | (82)             | (84)             |
| Призната и възстановена обезценка на търговски вземания, нетно | (23)             | (83)             |
| Провизии                                                       | (1 856)          | (300)            |
| Разходи за специално и работно облекло                         | (314)            | (106)            |
| Представителни разходи                                         | (18)             | (14)             |
| Липси на активи                                                | (2)              | (1)              |
| Разходи от бракуване на крат.мат.активи                        | (435)            | (60)             |
| Други разходи                                                  | (1 134)          | (511)            |
|                                                                | <b>(6 849)</b>   | <b>(3 703)</b>   |

## 27 Финансови приходи и разходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

|                                                                  | 2023<br>‘000 лв. | 2022<br>‘000 лв. |
|------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Разходи за лихви                                                 | (271)            | (254)            |
| Разходи за лихви по актюерски изчисления                         | (246)            | (92)             |
| Загуби от промяна във валутните курсове по вземания и задължения | (27)             | (58)             |
| Банкови такси и комисионни                                       | (150)            | (205)            |
| <b>Финансови разходи</b>                                         | <b>(694)</b>     | <b>(609)</b>     |

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

|                                                                   | 2023<br>‘000 лв. | 2022<br>‘000 лв. |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти                 | -                | -                |
| Печалби от промяна във валутните курсове по вземания и задължения | 23               | 81               |
| <b>Финансови приходи</b>                                          | <b>23</b>        | <b>81</b>        |

## 28 Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2022 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

|                                                     | 2023<br>‘000 лв. | 2022<br>‘000 лв. |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Печалба/(Загуба) преди данъчно облагане             | (10 654)         | 12 614           |
| Данъчна ставка                                      | 10%              | 10%              |
| Очакван разход за данъци върху дохода               | -                | -                |
| Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели   | 16 244           | 13 835           |
| Намаления на финансовия резултат за данъчни цели    | (11 408)         | (10 266)         |
| Печалба след преобразуване                          | (5 818)          | 16 183           |
| <b>Текущ разход за данъци върху дохода</b>          | -                | -                |
| Възникване и обратно проявление на временни разлики | 256              | 364              |
| <b>Разходи за данъци върху дохода</b>               | <b>256</b>       | <b>364</b>       |

Пояснение 8 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

## 29 Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват едноличния собственик, предприятия под общ контрол от групата на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, други свързани лица под контрола на Министерството на транспорта, информационните технологии и съобщенията и 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.

### 29.1 Сделки със собственика

|                                                 | 31.12.2023<br>‘000 лв. | 31.12.2022<br>‘000 лв. |
|-------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Продажба на стоки и услуги на „Холдинг БДЖ“ ЕАД | 86                     | 72                     |
| Покупка на стоки и услуги от „Холдинг БДЖ“ ЕАД  | 1 157                  | 1 163                  |
| - Лихви по получени заеми                       | -                      | 84                     |
| - Лихви за просрочени плащания                  | 45                     | 34                     |

В изпълнение на решение по т. 1 от протокол № 188/14.02.2023 г. на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД капитала на „БДЖ-Товарни превози“ ЕООД е



увеличен с 3 000 хил. лева, като в резултат дружеството погасява главница във връзка със сключен договор за паричен заем от 2021 г.

### Реализирани търговски сделки със собственика

На основание сключен договор със собственика за отговорно съхранение и контрол състоянието на текущи и нетекущи активи, собственост на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, находящи се на и извън територията на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД. През 2023 г. са реализирани сделки по продажба на услуги във връзка с горепосочения договор в общ размер на 66 хил. лева.

## 29.2 Сделки със свързани лица под общ контрол

### Споразумения за разсрочено плащане на задължения към „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД

На основание решение по т.3 от протокол № 511/30.12.2020 г. на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД е подписано споразумение с „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД, с което са предоговорени условията за разсрочено плащане на задълженията на дружеството, включително и формирани текущи задължения до 30.11.2020 г. и задълженията по договор за новация, възлизащи в общ размер на 14 800 хил. лева. Споразумението е сключено на 31.12.2020 г. и влезе в сила през месец май 2021 г. след вписване на особен залог върху активи, собственост на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД в Централния регистър на особените залози.

На основание решение по т.5.2 и 5.3 от протокол № 192/09.03.2023 г. на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД е подписано споразумение с „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД за разсрочено плащане на задължения на дружеството, формирани в периода 01.04.2021 г. - 31.10.2022 г., възлизащи в общ размер на 4 622 хил. лева.

|                                                              | 31.12.2023<br>‘000 лв. | 31.12.2022<br>‘000 лв. |
|--------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Продажба на стоки и услуги на „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД: |                        |                        |
| - продажба на стоки и услуги                                 | 774                    | 514                    |
| - продажба на активи                                         | -                      | -                      |
| Покупки на стоки и услуги от „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД   |                        |                        |
| - покупки на стоки и услуги                                  | 1 924                  | 2 170                  |
| - лихви за просрочени плащания                               | 189                    | 126                    |
| - лихви по получени заеми                                    | -                      | -                      |

## 29.3 Сделки с други свързани лица под общ контрол

|                                                         | 31.12.2023<br>‘000 лв. | 31.12.2022<br>‘000 лв. |
|---------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Продажба на стоки и услуги                              |                        |                        |
| - продажба на стоки и услуги на ДП „Национална компания | 3 801                  | 4 465                  |

#### Железопътна инфраструктура"

|                                                                                      |     |     |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----|
| - продажба на недвижими имоти на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура" | -   | -   |
| - начислени лихви на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура"             | 5   | 18  |
| - продажба на услуги на ДП „Пристанищна инфраструктура"                              | 716 | 547 |
| - продажби на услуги на „Пристанище Варна" ЕАД                                       | 8   | 11  |
| - продажба на услуги на „ТСВ" ЕАД                                                    | -   | 60  |
| - продажба на услуги на Министерство на транспорта и съобщенията                     | 1   | -   |

#### Покупки на стоки и услуги

|                                                                                    |        |        |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| - покупки на стоки и услуги от ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура" | 51 044 | 31 238 |
| - начислени лихви от ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура"           | 398    | 109    |
| - покупка на услуги от ДП „Пристанищна инфраструктура"                             | 694    | 445    |
| - покупка на стоки и услуги от „Български пощи" ЕАД                                | 23     | 341    |
| - покупка на услуги от „Информационно обслужване" ЕАД                              | 4      | 1      |
| - покупка на услуги от „Пристанищен комплект Русе" ЕАД                             | 4      | 3      |
| - покупка на услуги от Министерство на транспорта и съобщенията                    | 4      | 4      |
| - покупка на услуги от ИА „Железопътна администрация"                              | 17     | -      |

## 29.4 Сделки с ключов управленски персонал

Дружеството се представлява единствено от управител.

С решение на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ" ЕАД по т.7.1 от протокол № 207/01.08.2023 г. г-н Георги Друмев Друмев е освободен от длъжност. На основание т.7.2 от горепосоченото решение за управител е избран г-н Християн Бориславов Кръстев.

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

|                                | 31.12.2023<br>‘000 лв. | 31.12.2022<br>‘000 лв. |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|
| Краткосрочни възнаграждения:   |                        |                        |
| Заплати, включително бонуси    | 116                    | 110                    |
| Разходи за социални осигуровки | 8                      | 9                      |
| Други разходи – командировки   | 4                      | 4                      |
| <b>Общо възнаграждения</b>     | <b>128</b>             | <b>123</b>             |



### 30 Разчети със свързани лица в края на периода

|                                                | 31.12.2023<br>‘000 лв. | 31.12.2022<br>‘000 лв. |
|------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Нетекущи</b>                                |                        |                        |
| <b>Вземания от:</b>                            | -                      | -                      |
| <b>Общо нетекущи вземания от свързани лица</b> | -                      | -                      |

|                                                     | 31.12.2023<br>‘000 лв. | 31.12.2022<br>‘000 лв. |
|-----------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Текущи</b>                                       |                        |                        |
| <b>Вземания от:</b>                                 |                        |                        |
| - <i>собственик</i>                                 |                        |                        |
| „Холдинг БДЖ“ ЕАД                                   | 2                      | -                      |
| - <i>свързани лица под общ контрол</i>              |                        |                        |
| „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД                     | 129                    | 95                     |
| - <i>други свързани лица под общ контрол</i>        |                        |                        |
| ДП Национална компания „Железопътна инфраструктура“ | 332                    | 343                    |
| ДП „Пристанищна инфраструктура“                     | 24                     | 83                     |
| „Пристанище Варна“ ЕАД                              | 2                      | 1                      |
| Обезценка на вземания от свързани лица              | -                      | (1)                    |
| <b>Общо текущи вземания от свързани лица</b>        | <b>489</b>             | <b>521</b>             |
| <b>Общо вземания от свързани лица</b>               | <b>489</b>             | <b>521</b>             |

|                                                          | 31.12.2023<br>‘000 лв. | 31.12.2022<br>‘000 лв. |
|----------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Нетекущи задължения към:</b>                          |                        |                        |
| - <i>свързани лица под общ контрол по получени заеми</i> |                        |                        |
| „Холдинг БДЖ“ ЕАД                                        | -                      | 3 000                  |
| „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД                          | -                      | -                      |
| - <i>свързани лица под общ контрол по споразумения</i>   |                        |                        |
| Национална компания "Железопътна инфраструктура"         | 37 034                 | 41 482                 |
| „Холдинг БДЖ“ ЕАД                                        | 471                    | -                      |
| „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД                          | 14 204                 | 15 417                 |
| <b>Общо нетекущи вземания от свързани лица</b>           | <b>51 709</b>          | <b>59 899</b>          |

|                                                                          | 31.12.2023<br>‘000 лв. | 31.12.2022<br>‘000 лв. |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Текущи задължения към:</b>                                            |                        |                        |
| - <i>собственици</i>                                                     |                        |                        |
| - “Холдинг БДЖ” ЕАД - търговски                                          | 573                    | 284                    |
| - “Холдинг БДЖ” ЕАД – по получени заеми                                  | -                      | -                      |
| - <i>свързани лица под общ контрол</i>                                   |                        |                        |
| - „БДЖ - Пътнически Превози“ ЕООД - по получени заеми                    | -                      | -                      |
| - „БДЖ - Пътнически Превози“ ЕООД - търговски                            | 2 524                  | 2 390                  |
| - <i>други свързани лица под общ контрол</i>                             |                        |                        |
| - Национална компания “Железопътна инфраструктура”                       | 17 732                 | 8 543                  |
| - ДП „Пристанищна инфраструктура”                                        | 19                     | 22                     |
| - “БДЖ - Кончар” АД                                                      | 11                     | 11                     |
| - “Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията” | -                      | -                      |
| - “Информационно обслужване” АД                                          | -                      | -                      |
| - “Български пощи” ЕАД                                                   | 3                      | 2                      |
| Общо текущи задължения към свързани лица                                 | <b>20 862</b>          | <b>11 252</b>          |
| <b>Общо задължения към свързани лица</b>                                 | <b>72 571</b>          | <b>71 151</b>          |

Задълженията към „БДЖ-Пътнически превози” ЕООД в размер на 16 729 хил. лева включват разсрочените задължения по сключени споразумения от 31.12.2020 г. и 20.03.2023 г., както и текущи задължения във връзка с извършени услуги.

Задълженията към Национална компания „Железопътна инфраструктура“ в размер на 54 766 хил. лв. представляват дължими инфраструктурни и други такси, включително начислени лихви и неустойки.

На 07.12.2021 г. е подписано споразумение № 01-05-230 с НК „Железопътна инфраструктура” за разсрочено изплащане на просрочени задължения към 31.10.2021 г. в общ размер на 17 925 хил. лева. Съгласно условията на подписаното споразумение „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД следва да изплати дълга си на части, чрез ежемесечно изплащане на сума от 213 хил. лева, към НК „Железопътна инфраструктура” и 149 хил. лева към НК „Железопътна инфраструктура” поделение Електроразпределение. При забава на плащанията „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД дължи обезщетение по чл.86 от ЗЗД, в размер на законната лихва върху всяко забавена месечна вноска.

### 31 Безналични сделки

През представения отчетен период в Дружеството са уредени вземания в общ размер на 2 055 хил. лева, като не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци. Същевременно са погасени задължения към контрагенти в общ размер на 2 055 хил. лева.



## 32 Условни активи и условни пасиви

### 33.1 Съдебни спорове

Значимите съдебни дела, по които Дружеството е ответник, са:

- Гражданско дело № 1/2021 г. на ВТАС. 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.
- Гражданско дело № 1884/2023 г. по описа на ВКС. Ищец е ДП „НК ЖИ“. Общата стойност на иска е 18 хил. лв. Съдебния иск е заведен на основание чл. 50 от ЗЗД във връзка с причинени вреди от дерайлиране на товарен вагон.
- Търговско дело № 20211100110488/2021 г. по описа на СГС. Ищец по делото е ДП „НК ЖИ“. Ответник по делото е "БДЖ-Товарни превози" ЕООД. Общата стойност на иска е 137 хил. лв.

Освен гореописаните дела „БДЖ-Товарни превози“ ЕООД е ответник и по други дела, които не са съществени заедно и поотделно за съкратения годишен финансов отчет.

## 33 Категории финансови активи и пасиви

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

| Финансови активи              | 31.12.2023<br>‘000 лв. | 31.12.2022<br>‘000 лв. |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|
| Кредити и вземания:           |                        |                        |
| Търговски вземания            | 15 534                 | 18 751                 |
| Вземания от свързани лица     | 489                    | 521                    |
| Други вземания                | 355                    | 503                    |
| Пари и парични еквиваленти    | 3 016                  | 6 134                  |
|                               | <b>19 394</b>          | <b>25 909</b>          |
| Финансови пасиви              | 31.12.2023<br>‘000 лв. | 31.12.2022<br>‘000 лв. |
| Търговски задължения          | 8 777                  | 7 580                  |
| Задължения към свързани лица  | 72 571                 | 71 151                 |
| Задължения към банки по заеми | 3 491                  | 5 332                  |
| Други задължения              | 1 195                  | 1 808                  |
|                               | <b>86 034</b>          | <b>85 871</b>          |

Вижте пояснение 4.10 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности на финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност, са описани в пояснение 35.5. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 35.

### 34 Промените в задълженията на Дружеството, произтичащи от финансова дейност, могат да бъдат класифицирани, както следва:

Задължения по заеми

|                                                  | Дългосрочни<br>заеми | Краткосрочни<br>заеми | Дългосрочни<br>заеми от СА | Краткосрочни<br>заеми от СА | Общо     |
|--------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------------|----------|
|                                                  | ‘000 лв.             | ‘000 лв.              | ‘000 лв.                   | ‘000 лв.                    | ‘000 лв. |
| 01.януари.2023                                   | 3 492                | 1 840                 | 3 000                      | 0                           | 8 332    |
| <b>Парични потоци:</b>                           |                      |                       |                            |                             |          |
| Плащания                                         |                      | (2 111)               |                            |                             | (2 111)  |
| Постъпления                                      |                      | 1 840                 |                            |                             | 1 840    |
| <b>Непарични промени:</b>                        |                      |                       |                            |                             | -        |
| Непарични уреждания                              |                      |                       | (3 000)                    |                             | (3 000)  |
| Начисления по метода на ефективен лихвен процент |                      | 271                   |                            |                             | 271      |
| Прекласифициране                                 | (1 840)              |                       |                            |                             | -        |
| 31.декември.2023                                 | 1 652                | 1 840                 | 0                          | 0                           | 3 492    |

|                                                  | Дългосрочни<br>заеми | Краткосрочни<br>заеми | Дългосрочни<br>заеми от СА | Краткосрочни<br>заеми от СА | Общо     |
|--------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------------|----------|
|                                                  | ‘000 лв.             | ‘000 лв.              | ‘000 лв.                   | ‘000 лв.                    | ‘000 лв. |
| 01.януари.2022                                   | 2 826                | 1 574                 | 3 000                      | 0                           | 7 400    |
| <b>Парични потоци:</b>                           |                      |                       |                            |                             |          |
| Плащания                                         |                      | (1 744)               |                            |                             | (1 744)  |
| Постъпления                                      | 2 506                | 1 840                 |                            |                             | 4 346    |
| <b>Непарични промени:</b>                        |                      |                       |                            |                             |          |
| Непарични уреждания                              |                      |                       |                            |                             |          |
| Начисления по метода на ефективен лихвен процент |                      | 170                   |                            |                             | 170      |
| Прекласифициране                                 | (1 840)              |                       |                            |                             | (1 840)  |
| 31.декември.2022                                 | 3 492                | 1 840                 | 3 000                      | 0                           | 8 332    |

### 35 Рискове, свързани с финансовите инструменти

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

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории вижте пояснение 33. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

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

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

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

### 35.2 Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната инвестиционната дейност на Дружеството.

Основната част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева и евро. Към датата на приемане на финансовия отчет България продължава да има фиксиран курс към еврото, което премахва в значителна степен валутния риск. Такъв риск би възникнал при промяна на нормативно определения курс на 1 евро към 1.95583 лв., за което Дружество не разполага с информация. Част от сделките с търговските контрагенти на Дружеството се осъществяват в щатски долари, швейцарски франкове и руска рубла, но през отчетните периоди промените в курса на долара не са оказали съществено негативно влияние.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към края на отчетния период, са представени, както следва:

|                            | Издаване на краткосрочен риск |                     |             |
|----------------------------|-------------------------------|---------------------|-------------|
|                            | Щатски долари                 | Швейцарски франкове | Руска рубла |
|                            | ‘000 лв.                      | ‘000 лв.            | ‘000 лв.    |
| <b>31 декември 2023 г.</b> |                               |                     |             |
| Финансови активи           | -                             | 862                 | -           |
| Финансови пасиви           | -                             | 82                  | 149         |
| Общо издаване на риск      | -                             | 780                 | (149)       |
| <b>31 декември 2022 г.</b> |                               |                     |             |
| Финансови активи           | 5                             | 772                 | -           |
| Финансови пасиви           | -                             | 115                 | 116         |
| Общо издаване на риск      | 5                             | 657                 | (116)       |

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на валутните курсове на българския лев спрямо следните чуждестранни валути:

- Щатски долар +/- 2.2%
- Швейцарски франкове (+/- 3.3%)
- Руска рубла (+/- 0.2%)

Всички други параметри са приети за константни.

Тези проценти са определени на база на осреднените валутни курсове за последните 12 месеца. Анализът на чувствителността се базира на инвестициите на Дружеството във финансови инструменти в чуждестранна валута, държани към края на отчетния период.



| 31 декември 2023 г.            | Повишение на курса<br>на българския лев   |                                 | Понижение на курса<br>на българския лев   |                                 |
|--------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------|
|                                | Нетен<br>финансов<br>резултат<br>‘000 лв. | Собствен<br>капитал<br>‘000 лв. | Нетен<br>финансов<br>резултат<br>‘000 лв. | Собствен<br>капитал<br>‘000 лв. |
| Щатски долари (+/- 2.2%)       | -                                         | -                               | -                                         | -                               |
| Швейцарски франкове (+/- 3.3%) | (28)                                      | (28)                            | 28                                        | 28                              |
| Руски рубли (+/-0.2%)          | -                                         | -                               | -                                         | -                               |

| 31 декември 2022 г.            | Повишение на курса<br>на българския лев   |                                 | Понижение на курса<br>на българския лев   |                                 |
|--------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------|
|                                | Нетен<br>финансов<br>резултат<br>‘000 лв. | Собствен<br>капитал<br>‘000 лв. | Нетен<br>финансов<br>резултат<br>‘000 лв. | Собствен<br>капитал<br>‘000 лв. |
| Щатски долари (+/- 8.6%)       | -                                         | -                               | -                                         | -                               |
| Швейцарски франкове (+/- 5.5%) | (41)                                      | (41)                            | 41                                        | 41                              |
| Руски рубли (+/-0.5%)          | -                                         | -                               | -                                         | -                               |

Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки. Въпреки това се счита, че представеният по-горе анализ представя степента на излагане на Дружеството на валутен риск.

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2023 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по предоставените заеми от свързани лица, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на лихвените проценти по заемите с плаващ лихвен процент, базиран на 3 м. EURIBOR, в размер на +/- 0.53 %. Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарните условия. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Дружеството към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни.

| 31 декември 2023 г. | Нетен финансов резултат                             |                                                 | Собствен капитал                                 |                                                 |
|---------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
|                     | увеличение<br>на<br>лихвения<br>процент<br>‘000 лв. | намаляние<br>на лихвения<br>процент<br>‘000 лв. | увеличение<br>на лихвения<br>процент<br>‘000 лв. | намаляние<br>на лихвения<br>процент<br>‘000 лв. |

|                               |      |    |      |    |
|-------------------------------|------|----|------|----|
| Заеми (3 м. EURIBOR +/- 0.5%) | (17) | 17 | (17) | 17 |
|-------------------------------|------|----|------|----|

31 декември 2022 г.

|                                | Нетен финансов резултат                 |                                     | Собствен капитал                     |                                        |
|--------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|
|                                | увеличение<br>на<br>лихвения<br>процент | намаление<br>на лихвения<br>процент | увеличение<br>на лихвения<br>процент | намаление<br>на<br>лихвения<br>процент |
| Заеми (3 м. EURIBOR +/- 0.57%) | (64)                                    | 64                                  | (64)                                 | 64                                     |

### 35.3 Анализ на кредитния риск

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

|                                                                | 31.12.2023    | 31.12.2022    |
|----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                                | ‘000 лв.      | ‘000 лв.      |
| Групи финансови активи – балансови стойности, съгласно МСФО 9: |               |               |
| Търговски вземания                                             | 15 534        | 18 751        |
| Вземания от свързани лица                                      | 489           | 521           |
| Други вземания                                                 | 355           | 503           |
| Пари и парични еквиваленти                                     | 3 016         | 6 134         |
|                                                                | <b>19 394</b> | <b>25 909</b> |

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници или финансови отчети на клиентите и другите контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството 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 са както следва:

| 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|------------|------------|
| ‘000 лв.   | ‘000 лв.   |

|                                                              |               |               |
|--------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Обезценка на 1 януари</b>                                 | 13 427        | 13 296        |
| Обезценка, отчетена през годината                            | 500           | 352           |
| Отписана обезценка за сметка на отписани, несъбрани вземания | (782)         | -             |
| Възстановяване на загуба от обезценка през годината          | (268)         | (221)         |
| <b>Обезценка към 31 декември</b>                             | <b>12 877</b> | <b>13 427</b> |

### 35.4 Анализ на ликвидния риск

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

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

| 31 декември 2023 г.           | Текущи        | Нетекущи         |               |
|-------------------------------|---------------|------------------|---------------|
|                               | До 1 година   | От 1 до 5 години | Над 5 години  |
|                               | ‘000 лв.      | ‘000 лв.         | ‘000 лв.      |
| Търговски задължения          | 8 777         | -                | -             |
| Задължения към свързани лица  | 20 862        | 8 648            | 43 061        |
| Задължения към банки по заеми | 1 840         | 1 651            | -             |
| Други задължения              | 1 195         | -                | -             |
| <b>Общо</b>                   | <b>32 674</b> | <b>10 299</b>    | <b>43 061</b> |

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

| 31 декември 2022 г.           | Текущи        | Нетекущи         |               |
|-------------------------------|---------------|------------------|---------------|
|                               | До 1 година   | От 1 до 5 години | Над 5 години  |
|                               | ‘000 лв.      | ‘000 лв.         | ‘000 лв.      |
| Търговски задължения          | 7 580         | -                | -             |
| Задължения към свързани лица  | 11 252        | 13 567           | 46 332        |
| Задължения към банки по заеми | 1 840         | 3 492            | -             |
| Други задължения              | 1 808         | -                | -             |
| <b>Общо</b>                   | <b>22 480</b> | <b>17 059</b>    | <b>46 332</b> |



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

#### **Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск**

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства, търговски вземания и продажба на нетекущи активи, класифицирани като активи за продажба. Наличните парични ресурси и търговски вземания са недостатъчни за покриване на текущите нужди от изходящ паричен поток.

### **35.5 Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи**

Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

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

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

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

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

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

Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи.

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към съответните периоди:

**31 декември 2023 г.** **Ниво 3**  
**‘000 лв.**

**Имоти, машини и съоръжения:**

|                                         |         |
|-----------------------------------------|---------|
| - земя                                  | 18 860  |
| - подвижен състав (вагони и локомотиви) | 146 159 |

**31 декември 2022 г.** **Ниво 3**  
**‘000 лв.**

**Имоти, машини и съоръжения:**

|                                         |         |
|-----------------------------------------|---------|
| - земя                                  | 18 860  |
| - подвижен състав (вагони и локомотиви) | 146 027 |

Справедливата стойност на земята и на подвижния жп състав на Дружеството е определена на базата на доклади на независими лицензирани оценители. Последната преоценка е извършена към 31.12.2020 г.

#### Земя (Ниво 3)

Оценката по справедлива стойност се базира на наблюдавани цени на скорошни пазарни сделки за подобни имоти, коригирани за специфични фактори като площ, местоположение и настоящо използване. За целта е използван метода на посредственото сравнение. Той се базира на информация за действително извършените продажби или оферти за продажби на подобни имоти, с характеристики близки до тези на оценявания имот като: местоположение, изградена инфраструктура и други. Земята са преоценени през 2020 г. Предишната преоценка е била извършена през 2016, 2008 г. и частично през 2015г.

Пазарния метод за оценка стойността на имотите се определя чрез пряко сравнение на оценявания имот с други подобни недвижими имоти, разположени в близост до него или в сходен ценови район, които са били оферирани, продадени или наети в рамките на шест месеца до една година от датата на експертната оценка.

Сравнителните аналози от пазара касаят единствено имоти, чиито характеристики, определящи пазарната им стойност, съответстват в максимална степен на характеристиките на оценявания имот. На базата на обстойно изследване, проверка и анализ на данните за наскоро реализирани сделки с подобни имоти, се определя стойността на оценявания обект, като се отчитат всички сходства и различия със сравняваните имоти.

#### Подвижен състав (вагони и локомотиви) (Ниво 3)

Справедливата стойност на подвижния състав(локомотиви и вагони) е оценена, като е използван метод на „Амортизираната възстановителна стойност“. Метода на амортизираната възстановителна стойност се основава на принципа на оценката на разходите за замяна на даден актив с друг такъв със същото предназначение и полезност за инвеститора. Пазарната стойност се определя на база стойността на оценявания актив като нов към датата на оценката и обезценката, поради физическото, моралното и икономическото му изхабяване. Прилагат се следните подходи: възстановителна стойност, морално изхабяване и икономическо изхабяване.

При определяне на физическото състояние е взето под внимание характера на всеки актив и неговата годност. Отчетени са също годината на въвеждане в експлоатация, годината на последна модернизация на активите, техническото им състояние към момента на извършване на настоящата оценка и нормативния срок на годност на съответните активи.

### 36 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и



- да осигури адекватна рентабилност за собственика, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

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

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

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

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

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи, за да поддържа или коригира капиталовата структура

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

|                                                 | 31.12.2023<br>‘000 лв. | 31.12.2022<br>‘000 лв. |
|-------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Собствен капитал                                | 95 498                 | 103 725                |
| <b>Коригиран капитал</b>                        | <b>95 498</b>          | <b>103 725</b>         |
| Общо задължения                                 | 117 395                | 115 878                |
| - Пари и парични еквиваленти                    | (3 016)                | (6 134)                |
| Нетен дълг                                      | <b>114 379</b>         | <b>109 744</b>         |
| Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг | <b>0.83</b>            | <b>0.95</b>            |

### 37 Събития след края на отчетния период

На основание решение по т.14.1 – 14.4 от протокол № 248/23.02.2024 г. на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД е подписан договор за банков кредит № 1381/18.03.2024 г. с „Българска банка за развитие“ АД в размер на 1 650 хил. лева.

Средствата от кредита ще се насочат към погасяване на задължения за ремонт на подвижен железопътен състави и закупуване на резервни части.

Погасяването на заема следва да се извърши на 24 равни месечни вноски, при годишна лихва в размер на 6M EURIBOR плюс надбавка в размер на 2,67% пункта, но не по-малко от 2,67% годишно.

С промяна № 1/11.01.2024 г. валидността на издадена банкова гаранция от Уникредит Булбанк АД за обезпечаване на сключен договор за железопътен превоз на товари с „Лукойл България“ ЕООД е продължена до 30.04.2024 г. С промяна № 2/05.04.2024 г. гаранцията е актуализирана до нов максимален размер от 331 хил. лева и нов срок на валидност - 30.07.2024 г. (виж пояснение към т.12 Парични средства).

На 10.04.2020 г. е издадена банкова гаранция № L/G01001468/10.04.2020г. в полза на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“ за обезпечаване изпълнението на договор за достъп и пренос на електрическа енергия през електроразпределителната мрежа на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“. Нейната валидност



е удължена с Промяна №1/12.03.2021 г. С Промяна № 2/12.01.2022 г. е намален размерът на банковата гаранция до 1 186 хил. лева и е удължен срокът до 31.01.2023 г. С Промяна № 4/31.01.2024 г. валидността е удължена до 31.01.2025 г., като сумата по гаранцията е актуализирана с нов максимален размер от 1 117 хил. лева. 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 на 125% от размера на гаранцията.

На основание решение по т.3.1 и 3.2 от протокол № 248/23.02.2024 г. на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД е подписано споразумение с „Холдинг БДЖ“ ЕАД за разсрочено плащане на задължения на дружеството, формирани през 2023 г., възлизащи в общ размер на 940 хил. лева.

На основание решения по т.13 от протокол № 248/23.02.2024 г. на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД за членове на Одитния комитет на „БДЖ-Товарни превози“ ЕООД са избрани г-жа Лидия Давидова и г-жа Христина Николова.

На основание решение по т.5.1 и 5.2 от протокол № 252/20.03.2024 г. на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД е подписано споразумение с „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД за разсрочено плащане на задължения на дружеството, формирани в периода 01.06.2021 г. - 31.12.2023 г., възлизащи в общ размер на 1 044 хил. лева.

Ръководството ще продължи да наблюдава потенциалното въздействие на кризите и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на ефектите.

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

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

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

### **38 Одобрение на финансовия отчет**

Годишния финансов отчет към 31 декември 2023 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Ръководството на 17.06.2024 г.