

Междинен доклад за дейността
Междинен съкратен финансов отчет
„БДЖ-Товарни превози“ ЕООД

30 юни 2023 г.

БДЖ  BDZ

Съдържание

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



„БДЖ – ТОВАРНИ ПРЕВОЗИ” ЕООД
ЦЕНТРАЛНО УПРАВЛЕНИЕ

ул. „Иван Вазов” № 3,
гр.София 1080
факс:+359 2 987 79 83

www.bdz.bg
e-mail: bdzcargo@bdz.bg

Анализ
за дейността на „БДЖ – Товарни превози” ЕООД
за 6^{-те} месеца на 2023 година

I. Финансови показатели

в хил. лева	Отчет	БП	Отчет	Отчет 2023/Отчет 2022		Отчет/БП	
	6-те 2023	6-те 2023	6-те 2022	+ -	%	+ -	%
Финансови показатели							
Приходи - Общо	68 427	92 143	75 941	(7 514)	-10%	(23 716)	-26%
Приходи от превоз на товари	65 871	80 758	68 106	(2 235)	-3%	(14 887)	-18%
Други приходи	1 574	2 283	1 596	(22)	-1%	(709)	-31%
Приходи от други финансираня	982	9 102	6 239	(5 257)	-84%	(8 120)	-89%
Оперативни разходи	(66 743)	(80 853)	(65 224)	1 519	2%	(14 110)	-17%
Разходи за материали	(19 578)	(30 374)	(26 037)	(6 459)	-25%	(10 796)	-36%
Разходи за външни услуги	(13 833)	(15 307)	(10 584)	3 249	31%	(1 474)	-10%
Разходи за персонала	(34 779)	(36 989)	(29 223)	5 556	19%	(2 210)	-6%
Други разходи	(1 373)	(2 142)	(1 786)	(413)	-23%	(769)	-36%
Промени в наличностите на готовата продукция	348	450	(113)	(461)	-408%	102	-23%
Придобиване на машини и съоръжения по стопански начин	2 472	3 510	2 519	47	-2%	1 038	-30%
Разходи за материали	(19 578)	(30 374)	(26 037)	(6 459)	-25%	(10 796)	-36%
ЕБИТДА	1 684	11 290	10 717	(9 033)	-84%	(9 606)	-85%
Печалба/Загуба от продажба на ДМА и КМА	254	-	2	252	0%	254	0%
Печалба/загуба/ от продажба на активи по схемата "дълг срещу собственост"	-	-	-	-	0%	-	0%
ЕБИТДА	1 938	11 290	10 719	(8 781)	-82%	(9 352)	-83%
Приходи от други финансираня	18	31	22	(4)	-18%	(13)	-42%
Разходи за амортизации и обезценки на ДА	(3 217)	(4 075)	(3 612)	(395)	-11%	(858)	-21%
ЕБИТ	(1 261)	7 246	7 129	(8 390)	-118%	(8 507)	-117%
Финансови приходи (разходи)	(189)	(185)	(225)	36	-16%	(4)	2%
Печалба преди данъци	(1 450)	7 061	6 904	(8 354)	-121%	(8 512)	-121%
Данъци	-	-	-	-		-	
Нетна печалба	(1 450)	7 061	6 904	(8 354)	-121%	(8 512)	-121%
Ключови показатели за изпълнение на финансовите цели							
Ефективност на разходите	0.98	1.08	1.10	(0.121)	-11.0%	(0.10)	-10%
Рентабилност на собствения капитал	(0.014)	0.06	0.07	(0.084)	120%	(0.08)	-122%
Коефициент на задлъжнялост	1.04	0.92	1.22	(0.2)	-15%	0.12	13%
Обща ликвидност	1.15	1.26	1.10	0.1	5%	(0.1)	-9%

ЕБИТДА – по отчет за 6-те месеца на 2023 г. е в размер на 1 938 хил. лева. Отчита се влошаване на този финансов показател с 8 781 хил. лева спрямо 6-те месеца на предходната година, в резултат на намаление на приходната част с 10%, което се дължи на намаление на приходите от ДБ за компенсиране на цените на енергийните източници с 5 256 хил. лева спрямо получените финансираня за същия период на 2022 г., както и на намаление на

приходите от превоз на товари с 3%. Оперативните разходи са увеличени с 2% (1 519 хил. лева) спрямо миналата година. Спрямо Бизнес програмата за 2023 г. **ЕБИТДА** е влошена с 9 352 хил. лева. Причината е неизпълнението на приходната част с 26%, въпреки намалението със 17% на отчетените разходи спрямо планираните.

ЕБИТ е отрицателна величина по отчет за 6-те месеца на 2023 г., в размер на 1 261 хил. лева и намалява спрямо Бизнес програмата с 8 507 хил. лева. Дължи се на влошаването на финансовия показател **ЕБИТДА**. Спрямо 6-те месеца на 2022 г. намалява с 8 390 хил. лева.

Нетен финансов резултат за 6-те месеца на 2023 г. по отчет е **загуба в размер на 1 450 хил. лева** при отчетена печалба за същият период на предходната година в размер на 6 904 хил. Дължи се основно на намаление на приходната част с 10% спрямо 6-те месеца на 2022 г., което се дължи на намаление на приходите от ДБ за компенсиране на цените на енергийните източници с 5 257 хил. лева, спрямо получените финансираня за същия период на 2022 г., както и на намалените приходи от превоз на товари с 3% спрямо същият период на миналата година. Спрямо бюджетирана печалба, която е в размер на 7 061 хил. лева се отчита намаление на финансовия резултат с 8 512 хил. лева, поради неизпълнение на заложените приходи.

Ключови показатели за изпълнение на финансовите цели:

- Ефективност на разходите – този коефициент спрямо Бизнес програмата за 6-те месеца е намален с 10%;
- Рентабилност на собствения капитал - този коефициент е намален със 122 % спрямо Бизнес програмата за 6-те месеца;
- Коефициент на задлъжнялост – спрямо Бизнес програмата е завишен с 13%;
- Обща ликвидност - спрямо Бизнес програмата, този коефициент е намален с 9 %.

II. Приходи

За 6-те месеца на 2023 г., „БДЖ - Товарни превози” ЕООД отчита следните видове приходи:

- **Приходи от превоз на товари** – по отчет са 65 207 хил. лева, с 14 759 хил. лева по-малко от планираните, което се дължи на намалените обеми превози с 23%. Спрямо 6-те месеца на предходната година се отчита намаление с 2 208 хил. лева, отчита се спад в превозените обеми превози с 20%.
- **Други приходи от експлоатационна дейност** – отчетени са 664 хил. лева, със 128 хил. лева по-малко от Бизнес програмата за 2023 г. и с 27 хил. лева по-малко в сравнение с отчетените през 6-те месеца на 2023 г. Дължи се на нереализирани приходи от подаване/изваждане на вагони и извършване на маневрена дейност, обслужване на гари или индустриални клонове, предоставяне на локомотивни бригади и локомотивна тяга, и др.
- **Други приходи** - в размер на 1 574 хил. лева, са със 709 хил. лева по-малко от планираните. Дължи се основно на неизпълнение на планираните приходи от чужди жп администрации. Спрямо 6-те месеца на 2022 г. са отчетени с 23 хил. лева по-малко. Отчита се намаление на приходи от отдадени под наем локомотиви със 103 хил. лева, приходи от такси за вагони от чужди жп администрации със 147 хил. лева и приходи от отдадени под наем сгради и терени намалени с 10 хил. лева.
- **Приходите от финансираня** са в размер на 1 000 хил. лева с 84% по-малко от получените финансираня през 2022 г., в т.ч. финансираня от държавата за

компенсиране увеличението на цената на ел. енергията в размер на 982 хил. лева и други финансираня в размер на 18 хил. лева.

- **Приходи от продажба на КМА** – отчетени са 254 хил. лева приходи от продажба на скраб, с 252 хил. лева повече от отчетените през 2022 г.

III. Разходи

Оперативните разходи на „БДЖ-Товарни превози“ ЕООД за 6-те месеца на 2023 година са в размер на 66 743 хил. лева, спрямо Бизнес програмата на дружеството са отчетени със 17% по-малко разходи, а спрямо 6-те месеца на 2022 година се отчита увеличение на разходите с 2%, като най-голямо увеличение се наблюдава при разходите за външни услуги - увеличени с 31% и разходите за персонал - увеличени с 19%.

Разходи за основна дейност	отчет 6-те мес. на 2023 г.	БП 6-те месеца на 2023 г.	отчет 6-те мес. на 2022 г.	изменение отчет/БП	изменение 2023/2022	изменение отчет/БП	изменение 2023/2022
Материали в т. ч:	19 578	30 374	26 037	(10 796)	(6 459)	-36%	-25%
<i>материали</i>	2 577	2 294	1 901	283	676	12%	36%
<i>горива</i>	3 579	3 729	2 903	(150)	676	-4.0%	23%
<i>ел. енергия</i>	13 346	24 279	21 171	(10 933)	(7 824)	-45%	-37%
<i>топлоенергия</i>	24	16	22	8	2	47%	8%
<i>вода</i>	52	56	41	(4)	11	-7%	28%
Външни услуги, в т.ч:	13 833	15 307	10 584	(1 474)	3 249	-10%	31%
<i>жп инфраструктура</i>	9 412	7 817	5 992	1 595	3 420	20%	57%
Разходи за персонал, в т.ч:	34 779	36 989	29 223	(2 211)	5 556	-6%	19%
<i>възнаграждения</i>	26 228	28 033	22 546	(1 805)	3 682	-6%	16%
<i>соц. осигуровки</i>	8 551	8 957	6 677	(406)	1 874	-5%	28%
Други разходи	1 373	2 142	1 786	(769)	(412)	-36%	-23%
Амортизации	3 217	4 075	3 612	(858)	(395)	-21%	-11%
Общо	72 781	88 887	71 242	(16 106)	1 539	-18%	2%

С най - голям процент от разходите за основна дейност са разходите за персонал – 48%.

1. **Разходите за персонал** за 6-те месеца на 2023 г. са в размер на 34 779 хил. лева и са увеличени с 5 556 хил. лева спрямо същия период на 2022 г. Включват разходи за възнаграждения, социални осигуровки и надбавки.

Разходи за възнаграждения – за първо полугодие на 2023 г. са отчетени 26 228 хил. лева. Спрямо предходната година се отчита увеличение с 3 682 хил. лева, а спрямо бизнес програмата – намалението е с 1 805 хил. лв. Увеличението на разходите за персонал се дължи на увеличението на минималната работна заплата за страната в размер на 780 лв. от 01 януари 2023 г. и увеличението на основните заплати в Дружеството, съгласно Анекс №4, Приложение №2 – Унифицирана номенклатура на длъжностите на „БДЖ-Товарни превози“ ЕООД, към чл.20 ал.1, т.2 от КТД 2022 г. В резултат на това са увеличени разходите за персонал по следните елементи:

- разходи за начислен извънреден труд;
- начислени средства за придобит трудов стаж и професионален опит;
- начислени средства за нощен труд;
- начислени средства за домашен отпуск;

- начислени средства за компенсируеми отпуски за 2023 г.

Социалните осигуровки и надбавки за 6-те месеца на 2023 г. са в размер на 8 551 хил. лева при отчетени за същия период на миналата година 6 677 хил. лева. Отчита се увеличение с 1 874 хил. лева. Спрямо бизнес програмата намалението на социалните осигуровки и надбавки е 406 хил. лева.

Средно списъчният брой на персонала за шестте месеца на 2023 г. е 2 262 броя, при 2 282 броя за същия период на миналата година, или с 20 броя по-малко, а спрямо бизнес програмата – има намаление с 69 бр.

Списъчният брой на персонала за 6-те месеца на 2023 г. е 2 275 броя, при 2 275 броя за същия период на миналата година, а спрямо бизнес програмата – има намаление с 66 бр.

Производителността на едно лице на нето тонкилометър е намалена с 18 % спрямо същия период на 2022 г. Намалението се дължи на по малкия обем извършена работа в сравнение със същия период на миналата година. Спрямо бизнес програмата – намалението е с 18%, поради това че е извършена по малък по обем работа, сравнена със заложените в бизнес програмата обеми.

Средната месечна брутна работна заплата (без изплатените обезщетения) за 6-те месеца на 2023 г. на „БДЖ – Товарни превози” ЕООД е 1 929 лева, а отчетената за предходната година е 1 643 лева, т.е. има увеличение с 286 лева или 17%.

Нарастването на средната работна заплата произтича от промяната на минималната работна заплата за страната в размер на 780 лв. от 01 януари 2023 г. и увеличението на основните заплати в Дружеството, съгласно Анекс №4, Приложение №2 – Унифицирана номенклатура на длъжностите на „БДЖ-Товарни превози” ЕООД, към чл.20 ал.1, т.2 от КТД 2022 г.

В следващата таблица са отразени показателите, отнасящи се до трудовите ресурси по отчет за 2023 г. и сравнени с бизнес програмата и съответстващия период на 2022 г.

ПОКАЗАТЕЛИ	Мярка	Отчет 6-те мес. 2023	БП 6-те мес. 2023	Отчет 6-те мес. 2022	+, - отчет/БП	+, - отчет/отчет
Средно списъчен брой на 30.06.	бр.	2 262	2 331	2 282	(69)	(20)
Списъчен брой на 30.06.	бр.	2 275	2 341	2 275	(66)	0
Средна работна заплата с обезщетения	лв.	1 929	2 000	1 643	(71)	286
Средна работна заплата без обезщетения	лв.	1 881	1 909	1 599	(28)	282
Средства за работна заплата	хил. лв.	26 228	28 033	22 546	(1 805)	3 682
Изплатени обезщетения при прекратяване на трудовото правоотношение	хил. лв.	651	852	608	(201)	43
Разходи за социални осигуровки и надбавки	хил. лв.	8 551	8 957	6 677	(406)	1 874

От началото на годината до 30 юни 2023 г. са освободени 129 служители и са назначени 149 броя. Средно на един човек от освободения персонал са изплатени 5 045 лева обезщетения. За шестте месеца на 2023 г. са начислени обезщетения при прекратяване на трудовото правоотношение в размер на 651 хил. лева, в т.ч. чл. 220 от КТ, чл. 222 от КТ, чл. 331 от КТ, чл. 224 от КТ, чл. 36 от КТД, чл. 37 от КТД.

Отчетите по труда показват, че съставът на средствата за възнаграждения е както следва:

- разходите за основна заплата представляват 57,2% от брутната заплата и за нея са начислени 14 972 хил. лева;

- за продължителна работа са начислени 3 958 хил. лева или това е 15,1 % от разходите за възнаграждения;
- за нощен труд са начислени 976 хил. лева или 3,7 %;
- за извънреден труд са начислени 1 541 хил. лева или 5,9 %;
- за домашен отпуск 2 005 хил. лева, което представлява 7,7 % от разходите за работна заплата.

2. Гориво – за 6-те месеца на 2023 г. са отчетени 3 579 хил. лева, което представлява 5% от разходите за основна дейност. Отчита се намаление на обема работа с дизелова тяга със 7 668 хил. брткм към миналата година, поради намаление на превозените товари с 20% спрямо предходния период. Отчита се увеличение на „други разходи“ за гориво (поддържане на локомотивите в топло състояние през зимния сезон, разход при ремонт на локомотиви, маневра депо и други) – спрямо 6-те месеца на Бизнес програмата със 131 хил. лева, а спрямо същия период на 2022 г. с 42 хил. лева.

ПОКАЗАТЕЛИ	Мярка	Отчет 6-те мес. 2023 г.	БП 6-те мес. 2023 г.	Отчет 6-те мес. 2022 г.	+ -	
					отчет/БП	2023/2022
1 Обем работа						
а/ дизелова тяга	хил.брткм	58 244	63 358	65 912	(5 114)	(7 668)
б/ дизелова маневра	ман.ч	30 484	36 720	37 506	(6 236)	(7 022)
2 Разходи за гориво	лева	3 168 399	3 449 669	2 534 370	(281 270)	634 029
а/ дизелова тяга	лева	1 876 509	1 891 429	1 471 872	(14 921)	404 637
б/ дизелова маневра	лева	1 262 562	1 522 240	1 054 713	(259 678)	207 849
в/ локомотиви под наем	лева	29 328	36 000	7 785	(6 672)	21 543
3 Други разходи за гориво	лева	410 659	279 925	368 746	130 734	41 913
ОБЩО РАЗХОДИ	лева	3 579 058	3 729 594	2 903 116	(150 536)	675 943

3. Енергия – разходите за ел. енергия за 6-те месеца на 2023 г., са в общ размер на 13 346 хил. лева, което представлява 19% от разходите по икономически елементи. Спрямо Бизнес програмата се отчита намаление с 10 933 хил. лева, което се дължи на бюджетирана с 49% по-голяма единична цена на ел. енергията. Спрямо миналата година се отчита намаление със 7 824 хил. лева, което се дължи на намаления обем работа.

ПОКАЗАТЕЛИ	Мярка	Отчет 6-те мес. 2023 г.	БП 6-те мес. 2023 г.	Отчет 6-те мес. 2022 г.	+ -	
					отчет/БП	2023/2022
1 Обем работа						
а) електрическа тяга	млн брткм	1 608	1 113	1 937	494.876	(328.332)
б) ел. маневра	х ман.ч	1.44	11.40	1.62	(9.962)	(0.187)
2 Разходи за ел. енергия	лева	12 190 753	23 381 956	19 473 113	(11 191 202)	(7 282 360)
а) електрическа тяга	лева	7 820 192	18 129 917	14 799 679	(10 309 726)	(6 979 487)
ЕРП	лева	4 355 960	5 165 939	4 650 934	(809 979)	(294 974)
б) ел. маневра	лева	9 526	74 100	16 873	(64 574)	(7 347)
ЕРП	лева	5 076	12 000	5 628	(6 924)	(552)
3 Други разходи за ел. енергия	лева	1 155 658	897 310	1 697 544	258 348	(541 886)
Общо разходи за енергия	лева	13 346 411	24 279 266	21 170 657	(10 932 855)	(7 824 246)
Общо разходи за топлоенергия	лева	23 558	16 000	21 877	7 558	1 681

4. Външни услуги – за 6-те месеца на 2023 г. са отчетени 13 833 хил. лева, което представлява 6% от разходите за дейността. Отчита се намаление с 1 474 хил. лева спрямо Бизнес програмата и увеличениес 3 249 хил. лева спрямо 6-те месеца на 2022 година.

Най – голям относителен дял в икономическия елемент „външни услуги” заемат разходите за инфраструктурни такси и др. услуги към НК ЖИ – 68%. Относителния дял на инфраструктурните такси към оперативните разходи е 13%. Разходите за инфраструктурни такси за превози по ЖПИ и други услуги за 6-те месеца на 2023 година са в размер на 9 412 хил. лева. Спрямо Бизнес програмата са увеличени с 1 595 хил. лева, а спрямо 6-те месеца на 2022 г. са увеличени с 3 420 хил. лева. Най-голямо увеличение се наблюдава при такси за превоз по ЖПИ – където се отчита увеличение с 2 084 хил.лева спрямо 6-те месеца на 2022 г., както и при такси за достъп до ЖПИ – завишени с 830 хил. лева. Дължи се основно на това, че от началото на 2023 г. са възстановени всички такси, които през 6-те месеца на 2022 г. бяха облекчени, чрез въвеждане изменение на методиката за изчисление на инфраструктурните такси съгласно ПМС №118/09.06.2022 г, според което размерът на ставките за влаккилометър, брутотонкилометър и ставката за използване на електрозахранващо оборудване за задвижваща електроенергия, се намалява с 50 на сто за периода, таксата за заявен и неизползван капацитет не се събира за периода от 1 януари 2022 г. до 30 юни 2022 г. в съответствие с Регламент (ЕС) 2022/312, както и таксата за използване на електрозахранващото оборудване за задвижваща електроенергия е намалена от 56,93 лв. за мегаватчас на 29,04 лв. за мегаватчас за същия период.

В икономическият елемент „Външни услуги“ се отчитат следните разходи, при които се наблюдава увеличение:

- Охрана от външни организации – в размер на 1 426 хил. лева, увеличени с 46 хил. лева спрямо бизнес програмата и увеличени с 366 хил. лева спрямо 6-те месеца на 2022 г.;
- Имуществени и др. застраховки – в размер на 72 хил. лева, увеличени с 44 хил. лева спрямо бюджетиранияте и увеличени с 4 хил. лева спрямо съпоставимия период на 2022 г.;

Наблюдава се намаление при следните разходи:

- Разходи за наеми от външни организации в размер на 388 хил. лева, намалени с 212 хил. лева спрямо бизнес програмата и намалени със 165 хил. лева спрямо сравнимия период на 2022 г., поради по-малко отчетени разходи за такса престой за чужди вагони на наша територия;
- Разходи за ремонт от външни изпълнители - в рамер на 96 хил. лева, намалени с 42 хил. лева спрямо бизнес програмата и намалени с 34 хил. лева спрямо 6-те месеца на 2022 г.
- Такси – в размер на 9 хил. лева, намалени с 1 хил. лева спрямо бизнес програмата и увеличени с 3 хил.лева спрямо 6-те месеца на 2022 г.;

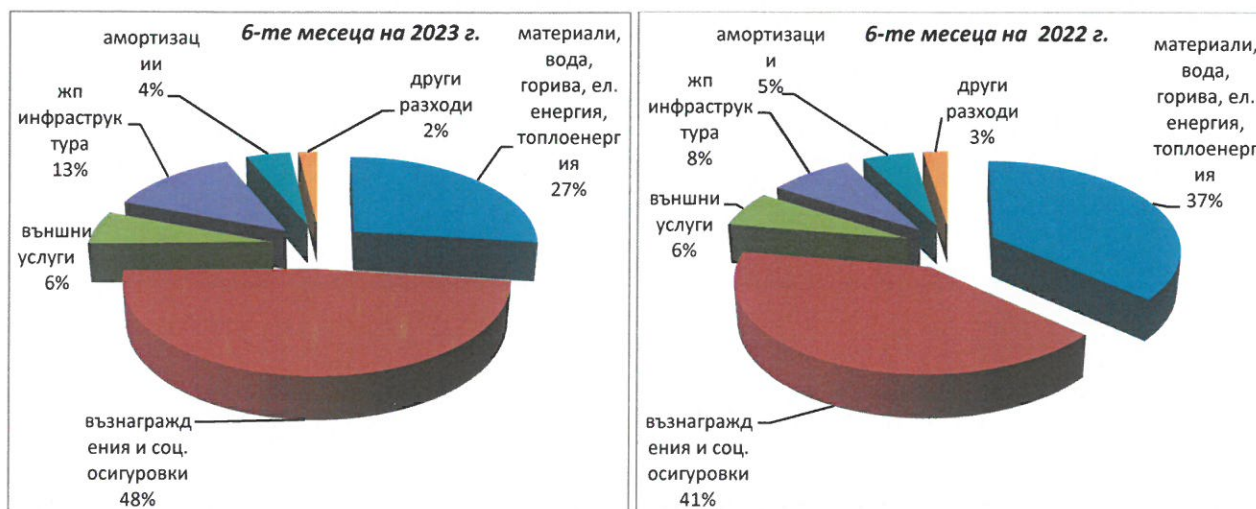
5. Други разходи – за 6-те месеца на 2023 г. са отчетени 1 373 хил. лева, което представлява 2% от разходите за дейността. Спрямо бизнес програмата се отчита намаление със 769 хил. лева, а спрямо 6-те месеца на предходната година се отчита намаление с 413 хил. лева. Намаление се наблюдава при следните разходи:

- километрични възнаграждения – в размер на 448 хил. лева, намалени със 196 хил. лева спрямо бизнес програмата и намалени с 43 хил. лева спрямо 6-те месеца на 2022 г.;
- разходи за глоби и неустойки от външни организации в размер на 39 хил. лева намалени спрямо бюджетиранияте с 16 хил. лева и увеличени спрямо миналата година с 11 хил. лева;

- разходи за специално и работно облекло - в размер на 25 хил. лева, намалени спрямо бюджетираните със 143 хил. лева и намалени с 50 хил. лева спрямо 6-те месеца на 2022 г.;
 - разходи за командировки в чужбина – в размер на 77 хил. лева, намалени с 19 хил. лева спрямо бизнес програмата и намалени с 2 хил. лева спрямо 6-те месеца на 2022 г.;
- Увеличение се наблюдава при следните разходи:
- разходи за охрана на труда – в размер на 210 хил. лева, увеличени с 30 хил. лева спрямо планираните и намалени с 2 хил. лева спрямо съответния период на 2022 г.;
 - разходи за командировки в страната – в размер на 137 хил. лева, увеличени с 22 хил. лева спрямо бизнес програмата и увеличени с 33 хил. лева спрямо 6-те месеца на 2022 г.;

6. Амортизации – за 6-те месеца на 2023 г. са отчетени 3 217 хил. лева, което е 4% от разходите по икономически елементи. Тези разходи са с 395 хил. лева по-малко от същият период на миналата година. Основна причина е по-малко реализираната брутотонкилометрова работа на тяговия подвижен състав.

Относителния дял на разходите по икономически елементи за 6-те месеца на 2023 г. и 6-те месеца на 2022 г.:



IV. Финансов резултат

N	ПОКАЗАТЕЛИ	Мярка	Отчет 6-те мес. 2023 г.	БП 6-те мес. 2023 г.	Отчет 6-те мес. 2022 г.	изменение към	
						БП 2023 г.	отчет 2022 г.
1	Превоз на товари	хил. тона	2 792	3 616	3 480	(823)	(688)
2	Средно превозно разстояние	км	307	299	301	7	6
3	Нетотонкилометри	млн.	856	1 082	1 047	(226)	(191)
4	Приходи – нето	хил.лв.	66 076	79 966	68 235	(13 890)	(2 159)
5	Финансов резултат	хил. лв.	(1 450)	7 061	6 904	(8 511)	(8 354)
6	Списъчен брой на персонала	брой	2 275	2 341	2 275	(66)	0
7	Средна брутна раб. заплата без обезщ.	лв./месец	1 881	1 909	1 599	(28)	282
8	Производителност на 1 лице	х.ткм/1л.	376	462	460	(86)	(84)

За 6-те месеца на 2023 г. дружеството отчита загуба в размер на 1 450 хил. лева при отчетена печалба за същият период на предходната година в размер на 6 904 хил. лева. Влошеният финансов резултат се дължи основно на намаление на приходната част с 10% спрямо 6-те месеца на 2022 г. което се дължи на намаление на приходите от ДБ за компенсиране на цените на енергийните източници с 5 257 хил. лева спрямо получените финансираня за същия период на 2022 г., както и на намалените приходи от превоз на товари с 3% спрямо същият период на

миналата година. Спрямо бюджетирана печалба, която е в размер на 7 061 хил.лева се отчита намаление на финансовия резултат с 8 512 хил. лева поради неизпълнение на приходната част на Бизнес програмата.

V. Баланс на „БДЖ – Товарни превози” ЕООД

Данните за движението на активите и пасивите по баланс към 30.06.2023 г., показват:

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	ЯНУАРИ - ЮНИ 2023 г.							
	в хил. лева	Отчет към 30.06.2023 г.	БП към 30.06.2023 г.	Отчет към 31.12.2022 г.	изменение отчет/БП		изменение отчет/отчет	
					+/-	%	+/-	%
Дълготрайни активи	170 449	171 591	170 531	(1 142)	-0.7%	(82)	0.05%	
Краткотрайни активи, в т.ч.:	41 731	41 364	49 072	367	1%	(7 341)	-15%	
Материални запаси	17 516	18 330	18 001	(814)	-4%	(485)	-3%	
Краткосрочни вземания	17 375	18 613	21 110	(1 238)	-7%	(3 735)	-17.7%	
Парични средства	3 013	529	6 134	2 484	470%	(3 121)	-51%	
Активи държани за продажба	3 827	3 892	3 827	(65)	-2%	-	0%	
Краткосрочни пасиви, в т.ч.:	32 904	29 737	38 830	3 168	11%	(5 926)	-15%	
Краткосрочни задължения	14 717	10 302	18 832	4 415	43%	(4 115)	-22%	
Работен капитал	8 827	11 627	10 242	(2 801)	-24%	(1 416)	-13.8%	
Зает капитал	179 276	183 218	180 773	(3 943)	-2%	(1 497)	-0.8%	
Дългосрочни пасиви, в т.ч.:	74 048	71 079	77 048	2 969	4%	(3 001)	-4%	
Чиста стойност на активите	105 228	112 139	103 725	(6 911)	-6%	1 503	1%	
Печалба (загуба)	(1 450)	7 061	12 978	(8 511)	-121%	(14 428)	-111%	
Финансов резултат от минали години	(132 004)	(135 735)	(144 935)	3 731	-3%	12 931	-9%	
Резерви	209 892	212 022	209 892	(2 131)	-1%	-	0%	
Основен капитал	28 791	28 791	25 791	0	0%	3 000	11.6%	
Собствен капитал	105 228	112 139	103 725	(6 911)	-6%	1 503	1%	

- Собственият капитал е в размер на 105 228 хил. лева, което осигурява стабилна финансова позиция на дружеството и му позволява да обслужва своите задължения.

Вземания на „БДЖ – Товарни превози” ЕООД

Към 30.06.2023 г. общата сума на вземанията по продажби е 17 375 хил. лева.

Вземания	СУМА на вземанията към 30.06.2023 г.	СУМА на вземанията към 31.12.2022 г.	СУМА на вземанията към 31.12.2021 г.	Изменение 2023/2022
Търговски вземания	14 687	18 751	16 573	(4 064)
Краткосрочни вземания от свързани лица	671	521	634	150
Други вземания	2 017	1 838	1 806	219
Общо вземания	17 375	21 110	19 013	(3 695)

Задължения на „БДЖ – Товарни превози” ЕООД

Задължения	към 30.06.2023	към 31.12.2022	към 31.12.2021	2023/2022
Нетекущи задължения:	63 116	63 116	67 475	0
Дългосрочни задължения към свързани лица в Групата на ХБДЖ	15 417	15 417	15 447	0
Дългосрочни задължения към ДП НК ЖИ	41 482	41 482	46 714	0
Дългосрочни задължения към банки	3 492	3 492	2 826	0
Дългосрочни пенсионни и други задължения към персонала	2 725	2 725	2 488	0

Задължения	към 30.06.2023	към 31.12.2022	към 31.12.2021	2023/2022
Текущи задължения:	26 316	32 802	40 936	-6 486
Търговски задължения	5 090	7 580	14 415	-2 490
Краткосрочни задължения към свързани лица	9 627	11 252	14 606	-1 625
Краткосрочни задължения към банки	920	1 840	1 574	-920
Краткосрочни пенсионни и други задължения към персонала	10 679	12 130	10 341	-1 451
Общо текущи и нетекущи задължения	89 432	95 918	108 411	-6 486

Общо задълженията на „БДЖ-Товарни превози“ ЕООД за първо полугодие на 2023 г. са намалени с 6 486 хил. лева спрямо края на 2022 г.

Текущите задължения към доставчици са намалени с 2 490 хил. лева.

Текущите задължения към свързани лица са намалени с 1 625 хил. лева в т.ч:

- към НК „ЖИ“ с 1 089 хил. лева;

- към „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД – с 583 хил. лева;

VI. Обемни показатели към 30.06.2023 г.

- През 6-те месеца на 2023 г. са превозени 2 792 хил. тона товари, с 23% по-малко в сравнение с 6-те месеца на Бизнес програмата за 2023 г., поради нереализирани товари, заложи в Бизнес програмата. Спрямо съпоставимия период на предходната година са превозени с 20% по-малко товари, което се дължи основно на спиране на работа на един от основните клиенти на „БДЖ-Товарни превози“ ЕООД – „АУРУБИС БЪЛГАРИЯ“ АД, поради извършване на профилактика за отчетния период, както и временно спиране на превози на друг от основните клиенти на дружеството – „ВИРОН ГРУП“ ООД.
- Нетонкилометровата работа е намалена с 21% спрямо Бизнес програмата за 2023 г. и е намалена с 12% спрямо 6-те месеца на 2022 г. Причината е, че е намален обема превозени товари с 20% спрямо 6-те месеца на 2022 г.
- Средното превозно разстояние е увеличено с 3% спрямо 6-те месеца на Бизнес програмата за 2023 г. и е увеличено с 2% спрямо 6-те месеца на 2022 г. Дължи се основно на промяна в структурата на превозените товари по видове, както следва :
 - ✓ Относителният дял на превозените изделия за черна и цветна металургия намалява с 1% през отчетния период на 2023 г. спрямо съответния период на 2022 г., като средното превозно разстояние при тях нараства с 53,92 км или 16%;
 - ✓ Превозените обработени и необработени нерудни суровини увеличават своя относителен дял с 1% през отчетния период на 2023 г. спрямо съответния период на 2022 г., като средното превозно разстояние при тях нараства с 14,85 км, или увеличение с 5%;
 - ✓ Превозените химическите вещества и продукти увеличават своя относителен дял с 2% през отчетния период на 2023 г. спрямо съответния период на 2022 г., като средното превозно разстояние при тях нараства с 2,00 км, или увеличение с 1%;
 - ✓ Относителният дял на превозените нефт и нефтопродукти намалява с 1% през 6-те месеца на 2023 г. спрямо съответния период на 2022 г., като средното превозно разстояние при тях нараства с 2,78 км или 1%.
- Нетната приходна ставка е увеличена спрямо Бизнес програмата за 2023 г. с 4%, а спрямо 6-те месеца на предходната година е увеличена с 18%, поради увеличаване цената на транспортната услуга.

По видове товари превозените количества са както следва:

Вид товар	отчет 6-те месеца 2023			отчет 6-те месеца 2022			2023/2022 +/-	
	х. тона	отн. дял %	млн. ткм	х. тона	отн. дял %	млн. ткм	х. тона	ткм
Селскост.продукти и живи животни	56.88	2.0%	9.95	61.40	1.8%	11.98	(4.52)	(2.03)
Хранителни продукти и фуражи	171.51	6.1%	39.36	124.25	3.6%	30.61	47.25	8.74
Твърди минерални горива	80.06	2.9%	27.00	71.44	2.1%	26.84	8.62	0.16
Нефт и нефтопродукти	474.08	17.0%	123.14	619.06	17.8%	159.07	(144.98)	(35.93)
Руди и метални отпадъци	586.21	21.0%	177.24	845.01	24.3%	261.21	(258.80)	(83.97)
Изделия за черна и цветна металургия	226.00	8.1%	87.14	299.27	8.6%	99.26	(73.27)	(12.11)
Обраб. и необраб. нерудни суровини	524.33	18.8%	166.72	618.83	17.8%	187.58	(94.50)	(20.86)
Торове	0.52	0.0%	0.10	16.12	0.5%	3.93	(15.60)	(3.83)
Химически вещества и продукти	569.39	20.4%	203.11	633.55	18.2%	224.73	(64.16)	(21.62)
Машини, трансп.с-ва, фабр.изделия	103.45	3.7%	22.22	191.03	5.5%	41.92	(87.58)	(19.69)
Общо	2 792	100%	856	3 480	100%	1 047	(688)	(191)

Вносът, в размер на 268,35 хил. тона представлява 36,6% от общото количество товари, превозени в международно съобщение през 6-те месеца на 2023 г. Намален е със 106,7 хил. тона или 28,4% спрямо 6-те месеца на 2022 г. Най-голям обем има вносът от:

- Турция – 142,59 хил. тона или 53,1% от общото количество внесени товари, предимно обработени и необработени нерудни суровини, машини, транспортни средства, фабрични изделия и др. разнообразни стоки, химични вещества и продукти;
- Сърбия – 66,01 хил. тона или 24,6% от общото количество внесени товари. Внасят се предимно изделия на черната и цветна металургия, руди и метални отпадъци, машини, транспортни средства, фабрични изделия и др. разнообразни стоки, химични вещества и продукти;
- Русия – 22,71 хил. тона или 8,5% от общото количество товари, внесени в Р България. От Русия се осъществява внос на газ пропан-бутан, нефт и нефтопродукти, машини, изделия на черна и цветна металургия и др. през фериботен комплекс Варна;
- Румъния – 12,78 хил. тона или 4,8% от общото количество внесени товари, предимно нефт и нефтопродукти, руди и метални отпадъци, химични вещества и продукти и др.;

Износът, в размер на 437,47 хил. тона представлява 59,7% от общото количество товари, превозени в международно съобщение през 6-те месеца на 2023 г. В сравнение със същият период на 2022 г., износът е увеличен с 36,3 хил. тона или 9,1%. Най-голям относителен дял има износът на стоки за:

- Турция – 205,91 хил. тона или 47,1% от общото количество на износа - предимно обработени и необработени нерудни суровини и минерали, химически вещества и продукти, хранителни продукти и фуражи, селскостопански продукти и др.;
- Сърбия – 113,19 хил. тона или 25,9% от общото количество на износа, предимно нефт и нефтопродукти, въглища, химически вещества и продукти (амоняк), селскостопански продукти и др.;
- Македония – 45,59 хил. тона или 10,4% от износа - предимно руди и метални отпадъци, торове, рулони и др.
- Румъния – 36,96 хил. тона или 8,4% от износа – предимно изделия на черна и цветна металургия, обработени и необработени нерудни суровини, торове и др.;

Транзитът, в размер на 27,45 хил. тона представлява 3,7% от общото количество товари, превозени в международно съобщение през 5-те месеца на 2023 г. Намалението е с 57,1 хил. тона или 67,5% спрямо съответния период на 2022 г. Най-голям относителен дял в транзитно превозените товари имат превозите:

- От Австрия за Турция – 6,58 хил. тона или 24%, предимно машини, транспортни средства, фабрични изделия, изделия на черна и цветна металургия;
- От Унгария за Турция – 6,16 хил. тона или 22,4%, предимно химически вещества и продукти, машини, транспортни средства, фабрични изделия и др.;
- От Полша за Турция – 2,04 хил. тона или 7,4%, предимно химични вещества и продукти, машини, транспортни средства, фабрични изделия и др.

VII. Ремонтна дейност

1) Ремонт на товарни вагони

Изпълнение на текущ ремонт на товарни вагони

Вид на вагона	Отчет		Бизнес програма		Отчет		изпълн. +/-			
	6-те мес. 2023 г.		6-те мес. 2023 г.		6-те мес. 2022 г.		отчет/бизнес програма		отчет /отчет	
	брой	ст/т	брой	ст/т	брой	ст/т	брой	ст/т	брой	ст/т
G покрити	59	46 969	156	121 368	151	96 593	(97)	(74 399)	(92)	(49 623)
E открити	1 409	932 463	1 402	717 824	1 587	595 760	7	214 639	(178)	336 704
R платформени	578	354 661	561	245 718	588	185 428	17	108 943	(10)	169 233
S платформени, тежковози	74	111 752	68	48 620	82	48 077	6	63 132	(8)	63 674
F седловидни, хопери	32	19 079	180	107 280	138	72 664	(148)	(88 201)	(106)	(53 585)
U зърновози	402	187 049	233	92 967	376	116 051	169	94 082	26	70 998
Z цистерни	667	417 538	548	315 100	665	328 989	119	102 438	2	88 549
U 932	116	102 196	184	134 136	99	54 087	(68)	(31 940)	17	48 108
H вагони с раздвижени стени	5	3 265	32	38 112	5	6 014	(27)	(34 847)	0	(2 749)
Пътнически вагони	14	1 128	24	2 664	24	2 684	(10)	(1 536)	(10)	(1 556)
Общо	3 356	2 176 100	3 388	1 823 789	3 715	1 506 346	(32)	352 311	(359)	669 754

От горната таблица е видно че, текущото поддържане на товарните вагони към 30.06.2023 година се изпълнява на 99 % спрямо бизнес програмата за същия период на 2023 г. Отремонтирани са 3 356 вагона, които са с 32 броя по-малко от предвидените в бизнес програмата 3 388 броя вагони. Спрямо отчета за шесте месеца на предходната година изпълнението е 90%, отремонтирани са с 359 броя вагони по-малко, при ремонтирани 3 715 броя вагони за 2022 г.

Изпълнение на превантивен ремонт на товарни вагони

Вид на вагона	Отчет		Бизнес програма		Отчет		изпълн. +/-			
	6-те мес. 2023 г.		6-те мес. 2023 г.		6-те мес. 2022 г.		отчет/бизнес програма		отчет /отчет	
	брой	ст/т	брой	ст/т	брой	ст/т	брой	ст/т	брой	ст/т
G покрити	15	115 147	16	137 511	2	3 223	(1)	(22 364)	13	111 925
E открити	88	394 929	123	827 092	109	320 200	(35)	(432 163)	(21)	74 730
R платформени	64	506 287	100	646 945	47	200 907	(36)	(140 658)	17	305 380
S платформени, тежковози	7	19 855	0	0	3	13 739	7	19 855	4	6 116
F седловидни, хопери	18	7 622	0	0	0	0	18	7 622	18	7 622
U зърновози	58	148 581	0	0	30	100 171	58	148 581	28	48 411
Z цистерни	19	124 131	23	176 730	25	158 162	(4)	(52 599)	(6)	(34 031)
U 932	6	48 600	0	0	0	0	6	48 600	6	48 600
Общо	275	1 365 153	262	1 788 277	216	796 401	13	(423 125)	59	568 752

За шесте месеца на 2023 г. отчетът за превантивен ремонт (междуремонтен срок 1г., 3г. и 6 г.) във вагони-ремонтните цехове се изпълнява на 105 % спрямо бизнес програмата за същия период на 2023 г. Отремонтирани са 275 вагона, които са с 13 броя повече от предвидените в бизнес програмата 262 броя вагони. Спрямо отчета за шесте месеца на предходната година изпълнението е 127%, отремонтирани са с 13 броя вагони повече, при ремонтирани 216 броя вагони за 2022 г.

Направени са превантивни ремонти във:

- ✓ ВРЦ Подуене –Перник - извършен е превантивен ремонт на 74 вагона, от които, 3 G покрити вагона, 41 открити вагона, 12 платформени вагона, 9 F седловидни-хопери, 3 зърновоза и 6 цистерни.
- ✓ ВРЦ Мездра - работилница Лом – извършен е превантивен ремонт на 54 вагона, от които, 7 открити вагона, 17R платформени вагона, 7 S платформени вагона, 9 седловидни, 11 зърновоза и 3 U932 вагона - цементовози.
- ✓ ВРЦ Пловдив – извършен е превантивен ремонт на 33 вагона, от които , 7 G покрити вагона, 4открити вагона, 10 R платформени вагона, 11 зърновоза и 1 U932 вагон - цементовоз.
- ✓ ВРЦ Стара Загора – извършен е превантивен ремонт на 31 вагона, 6 открити вагона, 1R платформен вагон, 13 зърновоза и 11 цистерни.
- ✓ Горна Оряховица – извършен е превантивен ремонт на 28 вагона, от които, 1 G покрит вагон, 18 открити вагона, 2R платформени вагона и 7 зърновоза.
- ✓ Варна – извършен е превантивен ремонт на 30 вагона, от които, 2 G покрити вагона, 5 открити вагона, 9R платформени вагона, 12 зърновоза и 2 цистерни.
- ✓ Синдел – извършен е превантивен ремонт на 23 вагона, от които, 2 G покрити вагона, 5 открити вагона, 13 R платформени вагона, 1 зърновоз и 2 U932 вагона - цементовози.
- ✓ Фериботен цех – извършен е превантивен ремонт на 2 вагона, от които, 2 открити вагона.

За шестте месеца на 2023 г. е извършен превантивен ремонт на чужди вагони във ВРЦ Пловдив – извършен е превантивен ремонт на 16 вагон-цистерни.

2) Ремонт на локомотиви

Текущото поддържане на локомотивите – технически преглед (ТП), малък периодичен ремонт (МПР), голям периодичен ремонт (ГПР) и подемен ремонт (ПР), извършвани в локомотивни депа, собственост на „БДЖ - Товарни превози” ЕООД и в заводи, през 6-те месеца на 2023 г., е отразено в следващата таблица:

В депа на „БДЖ – Товарни превози” ЕООД

Вид ремонт	Отчет 6-те мес. 2023 г.		БП 6-те мес. 2023 г.		Отчет 6-те мес. 2022 г.		+/- отчет/БП		+/- отчет 2023/2022	
	брой	ст-ст (лв)	брой	ст-ст (лв)	брой	ст-ст (лв)	брой	ст-ст (лв)	брой	ст-ст (лв)
ТП	233	1 040 713	222	1 308 695	243	1 034 830	11	(267 981)	(10)	5 884
МПР	80	713 963	70	674 917	78	638 591	10	39 045	2	75 372
ГПР	1	95 555	7	397 655	6	283 624	(6)	(302 101)	(5)	(188 069)
ПР	3	506 385	7	1 075 012	5	933 803	(4)	(568 627)	(2)	(427 418)
Общо	317	2 356 616	306	3 456 279	332	2 890 848	11	(1 099 664)	(15)	(534 232)

➤ При планирани 222 броя технически прегледи (ТП), в депа на „БДЖ – Товарни превози” ЕООД са извършени 233 броя, с 11 броя повече или изпълнение на 105 %, спрямо същият период на 2022 г. са извършени с 10 броя по-малко или изпълнение на 96 %;

➤ При планирани 70 броя малък периодичен ремонт (МПР), в депа на товарни превози са извършени 80 броя МПР, с 10 броя повече или изпълнение на 114 %. Спрямо 6-те месеца на 2022 г. са извършени с 2 броя повече МПР или изпълнение на 103 %;

➤ За 6-те месеца на 2023 г. е планирано извършване на 7 броя ГПР, а е отчетен 1 брой ПР. За същият период на предходната година са отчетени 6 бр. ГПР.

➤ За 6-те месеца на 2023 г. е планирано извършване на 7 броя ПР, а са отчетени 3 бр. За същият период на 2022 г. са отчетени 5 броя ПР.

За 6-те месеца на 2023 г. в Бизнес програмата за 2023 г. не е планирано извършване на подедни ремонти (ПР) от външни изпълнители, но е отчетен 1 ПР на серия 46 012, който е извършен от фирма „Експрес Сервиз“ ООД, гр. Русе.

Ремонти по необходимост (РН)

В депа на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД и „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД

Ремонти по необходимост	Отчет 6-те мес. 2023 г.	БП 6-те мес. 2023 г.	Отчет 6-те мес. 2022 г.	+/- отчет/БП	отчет 2023/2022
В депа на "БДЖ-ТП"	675	657	671	18	4
В депа на "БДЖ-ПП"	26	39	24	(13)	2
Общо	701	696	695	5	6

➤ Ремонтите по необходимост (РН), извършени в депа на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД през 6-те месеца на 2023 г. са 675 броя, видно от горната таблица. Те са с 18 броя повече от предвидените в Бизнес програмата 657 броя или има изпълнение на 103 % и с 4 броя повече от отчетените през съответния период на 2022 г. или изпълнение на 101 %;

➤ В депа, собственост на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД, за 6-те месеца на 2023 г. са извършени 26 броя ремонти по необходимост – с 13 броя по-малко от предвидените в Бизнес програмата 39 броя или изпълнение на 67% и с 2 броя повече от отчетените през съответния период на предходната година или изпълнение на 108 %.

С уважение,

инж. Георги Друмев

Управител на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД

Съгласували:

Мартин Ангелов

Директор дирекция „Финанси и администрация“

Изготвили:

М. Чичанова

Зам.ръководител, отдел „ФМ“

Н.Михайлова

Гл.експерт, отдел „ФМ“

Междинен отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	30 юни 2023 ‘000 лв.	31 декември 2022 ‘000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	5	26	26
Имоти, машини и съоръжения	6	170 423	170 505
Нетекущи активи		170 449	170 531
Текущи активи			
Материални запаси		17 516	18 001
Търговски вземания		14 687	18 751
Вземания от свързани лица	11	671	521
Други вземания		2 017	1 838
Пари и парични еквиваленти		3 013	6 134
Текущи активи		37 904	45 245
Активи, класифицирани като държани за продажба	7	3 827	3 827
Общо активи		212 180	219 603

Съставил:


/Ваня Димитрова/

Управител:


/Георги Арумев/

Дата: 20 юли 2023 г.


Междинен отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	30 юни 2023 ‘000 лв.	31 декември 2022 ‘000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	8.1	28 791	25 791
Резерви от преобразуване		83 236	83 236
Преоценъчен резерв	8.2	127 059	127 059
Други резерви	8.2	(403)	(403)
Натрупана загуба		(133 455)	(131 958)
Общо собствен капитал		105 228	103 725
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Финансиране за нетекущи активи		1 190	1 190
Пенсионни и други задължения към персонала		2 725	2 725
Дългосрочни задължения към СА		56 899	59 899
Дългосрочни задължения към банки по заеми		3 492	3 492
Отсрочени данъчни пасиви		9 742	9 742
Нетекущи пасиви		74 048	77 048
Текущи пасиви			
Провизии		367	367
Финансиране за оперативна дейност и нетекущи активи		192	219
Пенсионни и други задължения към персонала		10 679	12 130
Търговски задължения		5 090	7 580
Краткосрочни задължения към свързани лица	11	9 627	11 252
Краткосрочни задължения към банки по заеми		920	1 840
Други задължения		6 029	5 442
Текущи пасиви		32 904	38 830
Общо пасиви		106 952	115 878
Общо собствен капитал и пасиви		212 180	219 603

Съставил:


/Ваня Димитрова/

Управител:


/Георги Друмев/

Дата: 20 юли 2023 г.

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

Пояснение	30.06.2023 ‘000 лв.	30.06.2022 ‘000 лв.
Приходи от продажби	67 699	69 704
Приходи от финансиране	1 000	6 261
Разходи за материали	(19 578)	(26 037)
Разходи за външни услуги	(13 833)	(10 584)
Разходи за персонала	(34 779)	(29 223)
Разходи за амортизация	(3 217)	(3 612)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	-	-
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство	348	(113)
Придобиване на машини и съоръжения по стопански начин	2 472	2 519
Печалба от продажба на нетекущи активи	9	-
Други разходи, нетно	(1 373)	(1 786)
(Загуба)/Печалба от оперативна дейност	(1 261)	7 129
Финансови разходи	(210)	(235)
Финансови приходи	21	10
Печалба преди данъци	(1 450)	6 904
Икономия/ (разход) от данък върху дохода	-	-
Нетна (загуба)/печалба годината	(1 450)	6 904
Друг всеобхватен доход:		
Преоценка на нефинансови активи	-	-
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	-
Преоценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	-
Друг всеобхватен доход за годината	-	-
Общо всеобхватна (загуба)/печалба за годината	(1 450)	6 904

Съставил: 
/Ваня Димитрова/

Управител: 
/Георги Друмев/

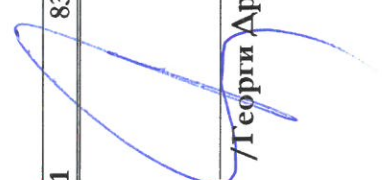
Дата: 20 юли 2023 г.

Поясненията към междинен съкратен финансов отчет от стр. 7 до стр. 28 представляват неразделна част от него.

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

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 преходни години					(47)	(47)
Преизчислено салдо към 1 януари 2023 г.	25 791	83 236	127 059	(403)	(132 005)	103 678
Непарична вноска – апорт на вземания	3 000	-	-	-	-	3 000
Сделки със собственика	3 000	-	-	-	-	3 000
Печалба/(загуба) за периода	-	-	-	-	(1 450)	(1 450)
Друг всеобхватен доход:						
Преценка на нефинансови активи	-	-	-	-	-	-
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватна печалба (загуба) за периода	-	-	-	-	(1 450)	(1 450)
Прехвърляне на преоценъчни резерви в печалби/(загуби)	-	-	-	-	-	-
Салдо към 30 юни 2023 г.	28 791	83 236	127 059	(403)	(133 455)	105 228

Съставил:  /Ваня Димитрова/

Управител:  /Георги Арумев/

Дата: 20 юли 2023 г.

Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември (продължение)

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 2022 (преизчислено)	25 791	83 236	129 270	(484)	(146 397)	91 416
Печалба/(Загуба) за годината	-	-	-	-	12 978	12 978
Друт всеобхвaten дохода:	-	-	-	-	-	-
Преценка на задължения по планове за дефинирани доходи	-	-	-	90	-	90
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхвaten дохода	-	-	-	(9)	-	(9)
Преценка на нефинансови активи	-	-	(996)	-	-	(996)
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхвaten дохода	-	-	100	-	-	100
Общо всеобхватна печалба (загуба) за периода	-	-	(896)	81	12 978	12 163
Прехвърляне на преоценъчни резерви в печалби/(загуби)	-	-	(1 314)	-	1 461	147
Салдо към 31 декември 2022 г.	25 791	83 236	127 059	(403)	(131 958)	103 725

Съставил:  /Ваня Димитрова/

Управител:  /Георги Арумев/

Дата: 20 юли 2023 г.

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

Пояснение	30.06.2023 '000 лв.	30.06.2022 '000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	79 934	77 87
Плащания към доставчици	(41 274)	(43 719)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(36 366)	(28 941)
Други парични потоци от основна дейност	(3 891)	(2 232)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(1 597)	2 979
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(664)	(2 217)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	283	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(381)	(2 217)
Финансова дейност		
Постъпления от получени заеми от банки	-	1 344
Плащания по получени заеми от свързани лица	-	-
Плащания по получени заеми от банки	(1 054)	(482)
Плащания на банкови такси и комисионни	(86)	(77)
Плащания на лихви на свързани лица	-	(44)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(1 140)	741
Нетна промяна на пари и парични еквиваленти	(3 118)	1 503
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	6 134	3 222
Печалба/(загуба) от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти	(3)	(3)
Пари и парични еквиваленти в края на годината	3 013	4 722

Съставил: 
/Ваня Димитрова/

Управител: 
/Георги Друмев/

Дата: 20 юли 2023 г.

Пояснения към междинен съкратен 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 30.06.2023 г. Дружеството се представлява единствено от управителя г-н Георги Друмев.

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 второто тримесечие на 2023 г. е 2 266 души.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Този съкратен междинен финансов отчет за второ тримесечие на 2023 г. е изготвен в съответствие с МСС 34 „Междинно финансово отчитане“. Той не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълни годишни финансови отчети съгласно МСФО и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2022 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Междинният съкратен финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (‘000 лв.) (включително сравнителната информация за 2020 г.), освен ако не е посочено друго.

Междинният съкратен финансов отчет на Дружеството е изготвен при спазване на принципа за действащо предприятие. Дружеството отчита загуба за периода в размер на 1 450 хил. лв. Натрупаната загуба към 30 юни 2023 г. е в размер на 133 455 хил. лв., текущите активи на Дружеството надвишават текущите пасиви с 5 000 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.

Към 30 юни 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.

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, дялът 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.

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.

- **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., 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 договора). Измененията, също така изясниха какво МСС 1 има в предвид под „уреждането“ на пасив. Измененията трябваше да се прилагат от 1 януари 2022 г. Впоследствие обаче датата на влизане в сила беше отложена до 1 януари 2023 г. и след това до 1 януари 2024 г.

През октомври 2022 г. СМСС направи допълнителни изменения на МСС 1 в отговор на опасенията, повдигнати относно тези промени в класификацията на пасивите като текущи или нетекущи.

Новите изменения поясняват, че условията (ковенантите) към заемите няма да повлияят на класифицирането на пасива като текущ или нетекущ към датата на отчета, ако предприятието трябва да спазва тези условия (ковенанти) само след датата на отчета. Въпреки това, ако предприятието трябва да спазва условие или преди, или към отчетната дата, 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 пасива
- информация за условията (ковенантите), и
- факти и обстоятелства, ако има такива, които показват, че предприятието може да има трудности при спазването на условията (ковенантите).

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

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

Междинният съкратен финансов отчет не включва цялата информация относно управлението на риска и оповестяванията, изисквани при изготвянето на годишни финансови отчети, и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2022 г. Целите и политиките на Дружеството за управление на капитала, кредитния и ликвидния риск са описани в последния годишен финансов отчет. Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти през периода.

4. Значими събития и сделки през периода

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/.

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 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 № 3/22.02.2023 г. валидността е удължена до 31.01.2024 г., като сумата по гаранцията е увеличена с нов максимален размер от 1 235 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.

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.

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.

През второто тримесечие на 2023 г. „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД е получило финансиране по програмата за компенсиране на небитови крайни клиенти на електрическа енергия в общ размер на 982 хил. лева.

Военен конфликт на територията на 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 газови и петролни продукти през пристанищата Варна и Бургас, по-продължително времетраене 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 2023 г. по отношение на общите ефекти върху националната икономика и инфлационните процеси, свързани с цените на енергийните ресурси.

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.

5. Нематериални активи

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

	Патенти и лицензии ‘000 лв.	Софтуер ‘000 лв.	Други ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2023 г.	46	886	59	991
Новопридобити активи	-	-	-	-
Отписани активи	-	-	-	-
Салдо към 30 юни 2023 г.	46	886	59	991
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2023 г.	(21)	(885)	(59)	(965)
Амортизация	-	(1)	-	(1)
Отписани активи	-	-	-	-
Салдо към 30 юни 2023 г.	(21)	(886)	(59)	(966)
Балансова стойност към 30 юни 2023 г.	25	-	-	25

	Патенти и лицензии ‘000 лв.	Софтуер ‘000 лв.	Други ‘000 лв.	Общо ‘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
Амортизация				
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)
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	25	1	-	26

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.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2023 г.	18 860	9 123	14 298	163 748	745	7 780	214 554
Новопридобити активи	-	131	37	2 957	1	3 134	6 260
Отписани активи	-	-	-	-	-	(3 125)	(3 125)
Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал	-	-	-	-	-	-	-
Преоценка/(Обезценка) за сметка печалба/ загуба	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер към активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Рекласификация	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 30 юни 2023 г.	18 860	9 254	14 335	166 705	746	7 789	217 689
Амортизация и обезценка							
Салдо към 1 януари 2023 г.	-	(8 030)	(12 894)	(17 652)	(695)	(4 778)	(44 049)
Отписани активи	-	-	-	-	-	-	-
Преоценка/(Обезценка) за сметка на собствения капитал	-	-	-	-	-	-	-
Рекласификация	-	-	-	-	-	-	-
Преоценка	-	-	-	-	-	-	-
Трансфер към активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация	-	(84)	(100)	(3 024)	(9)	-	(3 217)
Салдо към 30 юни 2023 г.	-	(8 114)	(12 949)	(20 676)	(704)	(4 778)	(47 266)
Балансова стойност към 30 юни 2023 г.	18 860	1 140	1 341	146 029	42	3 011	170 423

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата и други 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 30.06.2023 г. балансовите стойности на горепосочените локомотиви е в размер на 38 736 хил. лева.

Във връзка със сключено споразумение с „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД за разсрочено плащане на формирани 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 30.06.2023 г. в размер на 16 785 хил. лева. На основание подписан договор за особен залог № 01-05-98/10.05.2021 г. в Централния регистър на особените залози с № 1431426/11.05.2021 г. е вписан залог върху 676 броя товарни вагони.

	Земля	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.
Брутна балансова стойност							
Салао 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)
Салао към 31 декември 2022 г.	18 860	9 123	14 298	163 748	745	7 780	214 554
Амортизация и обезценка							
Салао към 1 януари 2021 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)
Салао към 31 декември 2022 г.	-	(8 030)	(12 894)	(17 652)	(695)	(4 778)	(44 049)
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	18 860	1 093	1 404	146 096	50	3 002	170 505

7. Активи класифицирани като държани за продажба

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

	30.06.2023	2022
Активи, класифицирани като държани за продажба	‘000 лв.	‘000 лв.
Имоти, машини и съоръжения	3 827	3 827
	<u>3 827</u>	<u>3 837</u>

Подвижен състав, класифициран като държан за продажба

Подвижен състав	Брой	30.06.2023	Брой	2022
		‘000 лв.		‘000 лв.
Товарни вагони	286	1 376	286	1 376
Локомотиви	31	2 451	31	2 451
		<u>3 827</u>		<u>3 827</u>

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

Активи, класифицирани като държани за продажба	30.06.2023	2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
В началото на периода	3 827	3 892
Продадени активи през периода	-	-
Ликвидация чрез брак	-	-
Класифицирани като държани за продажба	-	1 078
Трансфер в нетуци активи	-	(1 143)
Загуба от обезценка/възстановяване на загуба от обезценка	-	-
	<u>3 827</u>	<u>3 827</u>

8. Собствен капитал

8.1 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 вноса 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.

	30.06.2023	2023	2022	2022
	Брой дялове	%	Брой дялове	%
„Холдинг БДЖ“ ЕАД	2 879 087	100 %	2 579 087	100 %
	2 879 087	100 %	2 579 087	100 %

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.

8.2 Други резерви

Всички суми са в ‘000 лв.	Резерв от преобразуване	Резерв от актоерска печалба (загуба)	Преоценъчен резерв
Салдо към 1 януари 2022 г.	83 236	(484)	129 270
Прехвърляне на резерви	-	-	(896)
Преоценка на нефинансови активи	-	90	-
Данъчни ефекти от преоценката	-	(9)	(1 315)
Салдо към 31 декември 2022 г.	83 236	(403)	127 059
Прехвърляне на резерви	-	-	-
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-
Данъчни ефекти от преоценката	-	-	-
Салдо към 30 юни 2023 г.	83 236	(403)	127 059

9 Печалба от продажба на нетекущи активи

	30.06.2023	31.03.2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
Приходи от продажба	-	-
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	-	-
Печалба от продажба на нетекущи активи	-	-

10 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.

10.1 Сделки със собственика

	30.06.2023 ‘000 лв.	30.06.2022 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги на „Холдинг БДЖ“ ЕАД	36	43
Покупка на стоки и услуги от „Холдинг БДЖ“ ЕАД	514	558
- Лихви по получени заеми	-	44
- Лихви за просрочени плащания	7	19

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.

10.2 Сделки със свързани лица под общ контрол

	30.06.2023 ‘000 лв.	30.06.2022 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги на „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД:		
- продажба на стоки и услуги	239	178
- продажба на активи	-	-
Покупки на стоки и услуги от „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД		
- покупки на стоки и услуги	986	1 215
- лихви за просрочени плащания	77	172

- лихви по получени заеми

-

-

10.3 Сделки с други свързани лица под общ контрол

	30.06.2023 ‘000 лв.	30.06.2022 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	1 248	1 866
- продажба на недвижими имоти на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	-	-
- начислени лихви на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	-	-
- продажба на услуги на ДП „Пристанищна инфраструктура“	234	130
- продажби на услуги на „Пристанище Варна“ ЕАД	7	5
- продажба на услуги на „ТСВ“ ЕАД	-	2
- продажба на услуги на „Пристанище Бургас“ ЕАД	-	2
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки и услуги от ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	15 157	11 410
- начислени лихви от ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“	-	-
- покупка на услуги от ДП „Пристанищна инфраструктура“	217	249
- покупка на стоки и услуги от „Български пощи“ ЕАД	6	5
- покупка на услуги от „Информационно обслужване“ ЕАД	1	-
- покупка на услуги от „Пристанищен комплект Русе“ ЕАД	1	2
- покупка на услуги от Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията	1	2

10.4. Сделки с ключов управленски персонал

Дружеството се представява единствено от управителя г-н Георги Друмев.

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	30.06.2023 ‘000 лв.	30.06.2022 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	60	46
Разходи за социални осигуровки	4	4
Други разходи – командировки	1	4
Общо възнаграждения	65	54

11 Разчети със свързани лица в края на периода

	30.06.2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Нетекущи		
Вземания от:		
Общо нетекущи вземания от свързани лица	-	-

	30.06.2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Текущи		
Вземания от:		
- <i>собственик</i>		
„Холдинг БДЖ“ ЕАД	-	-
- <i>свързани лица под общ контрол</i>		
„БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	222	95
- <i>други свързани лица под общ контрол</i>		
ДП Национална компания „Железопътна инфраструктура“	443	343
ДП „Пристанищна инфраструктура“	6	83
„Транспортно строителство и възстановяване“ ЕАД	-	-
„Пристанище Бургас“ ЕАД	-	-
„Пристанище Варна“ ЕАД	-	1
Обезценка на вземания от свързани лица	-	(1)
Общо текущи вземания от свързани лица	671	521
Общо вземания от свързани лица	671	521

	30.06.2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Нетекущи задължения към:		
- <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"	41 482	41 482
„Холдинг БДЖ“ ЕАД	-	-
„БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД	15 417	15 417
Общо нетекущи вземания от свързани лица	56 899	59 899

Текущи задължения към:	30.06.2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
- <i>собственици</i>		
- „Холдинг БДЖ“ ЕАД - търговски	325	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	1 807	2 390
- <i>други свързани лица под общ контрол</i>		
- Национална компания „Железопътна инфраструктура“	7 454	8 543
- ДП „Пристанищна инфраструктура“	30	22
- „БДЖ - Кончар“ АД	11	11
- „Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията“	-	-
- „Информационно обслужване“ АД	-	-
- „Български пощи“ ЕАД	1	2
Общо текущи задължения към свързани лица	9 627	11 252
Общо задължения към свързани лица	66 526	71 151

12 Условни активи и условни пасиви

Най-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 № 857/2021 г. по описа на СГС. Ищец е ДП „НК ЖИ“. Общата стойност на иска е 1 198 хил. лв. Съдебния иск е заведен на основание чл. 45 от ЗЗД във връзка с причинени вреди от дерайлиране на товарен влак.
- Гражданско дело № 1683/2020 по описа на ВКС. Ищец по делото е Валери Виденов Илиев. Ответник по делото е "БДЖ-Товарни превози" ЕООД - ПТП София. Общата стойност на иска е 197 хил. лв.

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

13 Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	30.06.2023	2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
Кредити и вземания:		
Търговски вземания	14 687	18 751
Вземания от свързани лица	671	521
Други вземания	452	503
Пари и парични еквиваленти	3 013	6 134
	18 823	25 909

Финансови пасиви	30.06.2023	2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
Търговски задължения	5 090	7 580
Задължения към свързани лица	66 526	71 151
Задължения към банки по заеми	4 412	5 332
Други задължения	2 841	1 808
	78 869	85 871

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

	Дългосрочни заеми	Краткосрочни заеми	Дългосрочни заеми от СА	Краткосрочни 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
Парични потоци:					
Плащания		(1 053)			(1 053)
Постъпления					
Непарични промени:					
Непарични уреждания			(3 000)		(3 000)
Начисления по метода на ефективен лихвен процент		133			133
Прекласифициране					-
30.юни.2023	3 492	920	0	0	4 412

	Дългосрочни заеми	Краткосрочни заеми	Дългосрочни заеми от СА	Краткосрочни 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
Парични потоци:					
Плащания		(1 744)			(1 744)
Постъпления	2 506	1 840			4 346
Непарични промени:					
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

15 Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

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

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

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

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

15.1 Анализ на кредитния риск

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

	30.06.2023	2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности, съгласно МСФО 9:		
Търговски вземания	14 687	18 751
Вземания от свързани лица	671	521
Други вземания	452	503
Пари и парични еквиваленти	3 013	6 134
	<u>18 823</u>	<u>25 909</u>

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

	30.06.2023	2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
Обезценка на 1 януари	13 427	13 296
Обезценка, отчетена през годината	-	352
Възстановяване на загуба от обезценка през годината	(35)	(221)
Обезценка към 31 март	<u>13 392</u>	<u>13 427</u>

15.2 Анализ на ликвидния риск

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

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

30 юни 2023 г.	Текущи	Нетекущи	
	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Търговски задължения	5 090	-	-
Задължения към свързани лица	9 627	10 567	46 332
Задължения към банки по заеми	920	3 492	-
Други задължения	2 841	-	-
Общо	18 478	14 059	46 332

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	-	-
Общо	22 480	17 059	46 332

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.

16 Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

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

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

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

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

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

Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи.

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

30 юни 2023 г.	Ниво 3
	‘000 лв.
Имоти, машини и съоръжения:	
- земя	18 860
- подвижен състав (вагони и локомотиви)	145 961
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.

17 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

Дружеството наблюдава капитала на базата на съотношението на 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:

	30.06.2023	2022
	‘000 лв.	‘000 лв.
Собствен капитал	105 228	103 725
Коригиран капитал	106 869	103 725
Общо задължения	106 952	115 878
- Пари и парични еквиваленти	(3 013)	(6 134)
Нетен дълг	103 939	109 744
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	1.01	0.95

18 Събития след края на отчетния период

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.

19 Одобрение на финансовия отчет

Междинния съкратен финансов отчет към 30 юни 2023 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Управителя на 20.07.2023 г.