

RSM BX LTD

42 G. S. Rakovski Str.

1202 Sofia, Bulgaria

T: +359 (0) 2 491 86 30 F: +359 (0) 2 987 09 34

www.rsmbx.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА КАПИТАЛА НА „БДЖ - ПЪТНИЧЕСКИ ПРЕВОЗИ” ЕООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „БДЖ-Пътнически превози” ЕООД, включващ отчет за финансово състояние към 31 Декември 2013 г., отчет за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане и за такъв вътрешен контрол, който то счита, че е необходим, за да позволи изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания от наша страна, както и

одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения. Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганата счетоводна политика и разумността на счетоводните приблизителни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас квалифицирано мнение.

База за квалифицирано мнение

Ние не сме присъствали на инвентаризацията на имоти, машини и съоръжения към 31 декември 2013 г., тъй като тази дата е предхождала датата на нашия одит и нашето назначаване за одитори. Към 31 декември 2013 година Дружеството притежава имоти, машини и съоръжения с балансова стойност 391 485 хил. лв., при 447 352 хил. лв. за 2012 г.. Съгласно счетоводната политика на Дружеството 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. Последните прегледи за оценка на справедливата им стойност от лицензирани оценители са извършени съответно през 2008 г. за земите и 2006 г. за подвижния състав. Земите и подвижният състав (локомотиви и вагони) са с балансова стойност 367 862 хил. лв. към 31 декември 2012 г. и 362 333 хил. лв. към 31 декември 2012 г. Дружеството не е извършвало анализ за наличие на индикации за обезценка на наличните имоти, машини и съоръжения и оборудване. Поради описаното, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно балансовата стойност на имоти, машини и съоръжения и оборудване към 31 декември 2013г.

Ние не бяхме ангажирани като одитори на дружеството до 31 декември 2013 година и поради това, ние не наблюдавахме инвентаризацията на материалните запаси в началото и в края на годината. Ние не бяхме в състояние да се уверим, чрез използването на алтернативни средства, за количествата материални запаси, държани към 31 декември 2013 и 2012 година, които са посочени в баланса със стойности съответно от 21 308 хил.лв. и 18872 хил.лв..

Квалифицирано мнение

По наше мнение с изключение на ефекта от въпроса, описан в параграфа „База за изразяване на квалифицирано мнение“, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД към 31 Декември 2013 г., както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Обръщане на внимание

Без да квалифицираме нашето мнение, обръщаме внимание на пояснителното приложение към финансовия отчет, където е показано, че Дружеството е реализирало натрупана нетна загуба в размер на 31 422 хил.лв. към годината, завършваща на 31 декември 2013 г. и, че към тази дата текущите пасиви на Дружеството надвишават сумата на активите му със 62 396 хил.л. Тези условия, показват наличието на съществена несигурност, която може да породри значително съмнение относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие.

Без да квалифицираме нашето мнение, обръщаме внимание на пояснение 34 „Разчети със свързани лица в края на годината“ към финансовия отчет, в което е оповестено, че съгласно подписано споразумение от 27.02.2014 г. „БДЖ-Пътнически Превози“ ЕООД допълнително е поело задължения на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, по заеми и финансови лизинги.

Параграф по други въпроси

Индивидуалния финансов отчет за годината завършваща на 31 декември 2012 г. е одитиран от СОП „Грант Торнтон“ ООД, като издадения на 6 юни 2013 г. одиторски доклад е с квалифицирано мнение.

Доклад върху други законови изисквания

Съгласно изискванията на чл.38, ал.4 от Закона за счетоводството, ние изразяваме и мнение относно Годишния доклад за дейността. Ние извършихме преглед на годишния неконсолидиран доклад за дейността за 2013 г., изготвен от ръководството „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД. Годишния доклад за дейността е разработен в съответствие с изискванията на чл.33, ал.1 и 2 от Закона за счетоводството. Отговорността за изготвянето на този доклад се носи от Ръководството.

По наше мнение неконсолидираната финансова информация, представена в годишния доклад на ръководството за дейността, за 2013 г., съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния неконсолидиран финансов отчет за същия отчетен период.

СОП „РСМ Би Екс“ ООД

Управител:

ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА

Регистриран одитор, отговорен за одита:

ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА

24 юни 2014 година
Гр. София, България



Отчет за финансовото състояние към 31 декември

Активи	Пояснение	2013	2012
		‘000 лв.	‘000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	6	207	212
Имоти, машини и съоръжения	7	391 485	447 352
Инвестиции в дъщерни предприятия	8	26	26
Инвестиции в асоциирани предприятия	9	24	24
Нетекущи активи		391 742	447 614
Текущи активи			
Материални запаси	13	21 308	18 872
Търговски вземания	14	2 780	1 453
Вземания от свързани лица	35	28 350	32 311
Данъчни вземания	15	962	503
Друти вземания	16	11 110	12 798
Пари и парични еквиваленти	17	11 591	23 170
Текущи активи		76 101	89 107
Активи класифицирани като държани за продажба		3 113	3 380
Общо активи		470 956	540 101

Съставил:

/Софка Йорданова/

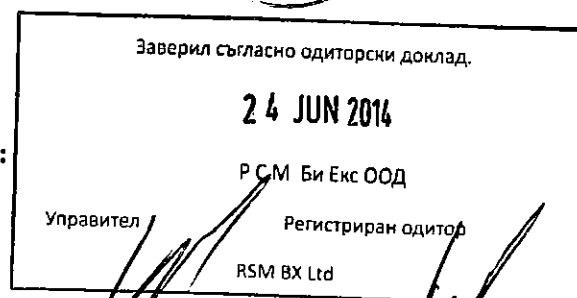
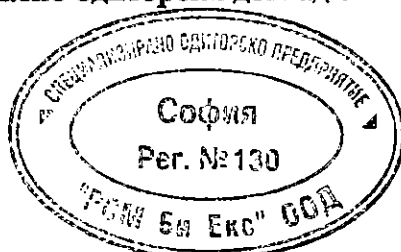
Управител:

/инж. Георги Георгиев/



Дата: 30.03.2014 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 24 юни 2014 г.:



Отчет за финансовото състояние към 31 декември (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Собствен капитал			
Основен капитал	19.1	9 900	9 900
Резерви от преобразуване	19.2	82 623	197 171
Преоценъчен резерв	19.3	53 916	53 817
Натрупана загуба		-31 422	-19 087
Общо собствен капитал		115 017	241 801
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Задължения към свързани лица	35	137 102	96 540
Финансиране за нетекущи активи	20	70 554	61 947
Пенсионни задължения към персонала	22.2	1 585	1 787
Отсрочени данъчни пасиви	12	8 201	4 254
Нетекущи пасиви		217 442	164 528
Текущи пасиви			
Търговски задължения	23	6 127	7 958
Краткосрочни задължения към свързани лица	35	107 627	109 659
Финансиране за оперативната дейност и нетекущи активи	20	11 590	5 489
Пенсионни и други задължения към персонала	22.2	7 396	8 330
Данъчни задължения	24	3 271	479
Провизии	21	106	740
Други задължения	25	2 380	1 117
Текущи пасиви		138 497	133 772
Общо пасиви		355 939	298 300
Общо собствен капитал и пасиви		470 956	540 101

Съставил:

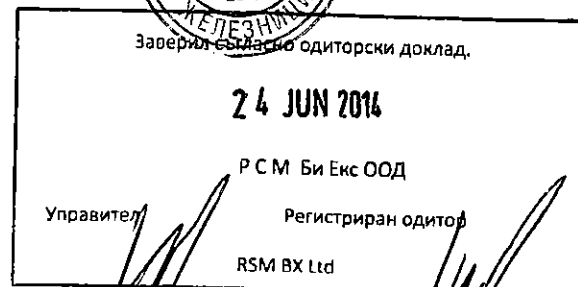
/Софка Йорданова/

Управител:

/инж. Георги Георгиев/

Дата: 30.03.2014 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 24 юни 2014 г.:



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

Пояснение	2013 '000 лв.	2012 '000 лв.
Приходи от продажби	92 656	94 598
Приходи от финансиране	175 248	170 714
Разходи за материали	(44 812)	(37 384)
Разходи за външни услуги	(60 346)	(62 929)
Разходи за персонала	(70 867)	(73 876)
Разходи за амортизация	(79 017)	(74 625)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	(1 781)	(5 379)
Промени в запасите на готовата продукция и незавършеното производство	532	237
Печалба от продажба на нетекущи активи	139	7 559
Придобиване на машини и съоръжения по стопански начин	3 311	1 521
Други разходи	(8 601)	(7 912)
Печалба/(загуба) от оперативна дейност	6 462	12 524
Финансови разходи	(12 334)	(11 598)
Финансови приходи	17	131
Печалба/(загуба) преди данъци	-5 855	1 057
Приходи /(разходи) от данъци върху дохода	-6509	570
Печалба/(загуба) за годината	-12 364	1 627
Преоценка на нефинансови активи	142	(1 592)
Данък върху дохода отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-14	159
Общо всеобхватен доход/(загуба) за годината	-12 236	194

Съставил:

/Софка Йорданова/

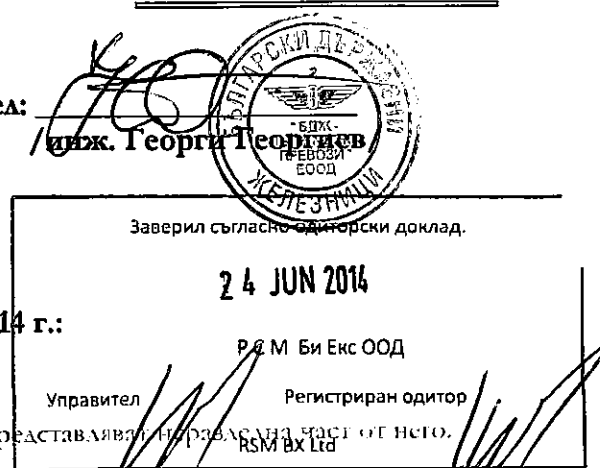
Управител:

/г-ж. Георги Георгиев/

Дата: 30.03.2014 г.

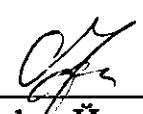
Заверил съгласно одиторски доклад от 24 юни 2014 г.:

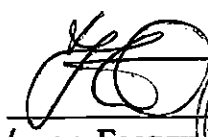
Поясненията към финансовия отчет са представени до стр. 60 представляват неразделна част от него.



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

Всички суми са представени в '000 лв.	Основен капитал	Резерв от преобразуване	Преоценъчен резерв	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2013 г.	9 900	197 171	53 817	-18 718	242 170
Корекция на грешки (пояснение 5)			-1	-371	-372
Преизчислено салдо към 1 януари 2013 г.	9 900	197 171	53 816	-19 089	241 798
Намаление на резерви от преобразуване		-114 548			-114 548
Сделки със собственика		-114 548			-114 548
Печалба за годината				-12 364	-12 364
Друг всеобхватен доход:					
Преоценка на нефинансови активи			142		142
Данък върху дохода отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход			-14		-14
Общо всеобхватен доход за годината			128	-12 364	-12 236
Прехвърляне на резерви			-28	31	3
Салдо към 31 декември 2013 г.	9 900	82 623	53 916	-31 422	115 017

Съставил: 
 /София Йорданова/

Управител: 
 /инж. Георги Георгиев/

Дата: 30.03.2014 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 24 юни 2014 г.:

Поясненията към финансовия отчет №120, 7 до стр. 60 представяват неразделна част от него.



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

Всички суми са представени в '000 лв.	Основен капитал	Резерв от преобразуване	Преоценъчен резерв	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2012 г.	9 900	404 582	63 263	(29 627)	448 118
Корекция на грешки (пояснение 5)	-	-	-	22	22
Преизчислено салдо към 1 януари 2012 г.	9 900	404 582	63 263	(29 605)	448 140
Намаление на резерви от преобразуване	-	(207 411)	-	-	(207 411)
Сделки със собственика	-	(207 411)	-	-	(207 411)
Печалба за годината	-	-	-	1 983	1 983
Друг всеобхватен доход:					
Преоценка на нефинансови активи	-	-	(1 592)	-	(1 592)
Данък върху дохода отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход	-	-	159	-	159
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	(1 433)	1 983	550
Прехвърляне на резерви	-	-	(8 013)	8 904	891
Салдо към 31 декември 2012 г.	9 900	197 171	53 817	(18 718)	242 170

Съставил:

/Софка Йорданова/

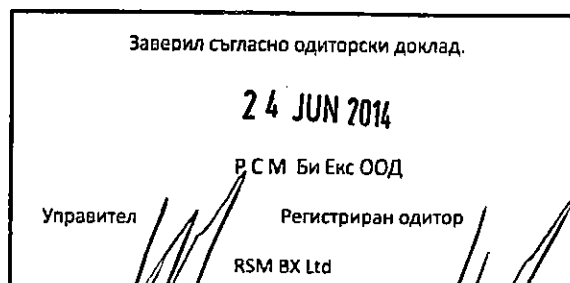
Управител:

/инж. Георги Георгиев/



Дата: 30.03.2014 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 24 юни 2014 г.:



Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

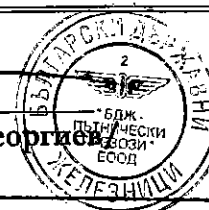
Пояснение	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от финансиране	169 356	169 188
Постъпления от клиенти	98 561	91 457
Плащания към доставчици	-129 765	-129 826
Плащания към персонал и осигурителни институции	-74 579	-77 711
Платени банкови такси и комисионни	-178	-161
Получени лихви и комисионни	4	6
Постъпления от възстановен данък добавена стойност	18 315	1 557
Парични потоци от валутни курсови разлики	-2	-11
Други плащания	-12 834	-4 806
Нетен паричен поток от оперативна дейност	68 878	49 693
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	-20 958	-29 852
Постъпления от финансиране	20 000	20 000
Плащания за инвестиция в асоциирано предприятие	-	-
Други парични потоци от инвест. дейност	-79 499	-28 505
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	-80 457	-38 357
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	-11 579	11 336
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	23 170	11 834
Пари и парични еквиваленти в края на годината	17 11 591	23 170

Съставил:

/Софка Йорданова/

Управител:

/инж. Георги Георгиев/



Дата: 30.03.2014 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 24 юни 2014 г.:



Заверил съгласно одиторски доклад.

24 JUN 2014

Р. М. Би Екс ООД

Управител

Регистриран одитор

RSM BX Ltd

Поясненията към финансовия отчет са от стр. 7 до стр. 60, представяйки неразделна част от него.

Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

БДЖ – Пътнически превози ЕООД (“Дружеството”) е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано на 13.11.2007 г. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 175405647.

Основната дейност на БДЖ – Пътнически превози ЕООД се състои в извършване на железопътни превози на пътници във вътрешно и/или международно съобщение, наемане на локомотивна тяга и вагони за извършване на железопътни превози на пътници, 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 България, гр. София 1000, район Средец, ул. Иван Вазов No 3.

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

Средносписъчният брой на персонала е 6 080 служители през 2013 г. (2012 г.: 6 306)

Считано от 01.10.2013 година на основание решение на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ” ЕАД взето с протокол № 39/09.09.2013 година са възстановяват три подразделения в състава на дружеството-Подделения за пътнически превози София, Пловдив и Голна Оряховица.

Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен 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).

Финансовият 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 2012г. и 2011 г.) освен ако не е посочено друго.

Финансовият отчет е индивидуален, тъй като Дружеството е използвало освобождаването от консолидация съгласно МСС 27, „Консолидирани и индивидуални финансови отчети”, параграф 10. Холдинг Български Държавни Железници ЕАД със седалище и адрес на управление в България, гр. София, изготвя консолидирани финансови отчети, които могат да бъдат получени на следния адрес: гр. София 1000, район Средец, ул. Иван Вазов No 3.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Дружеството отчита натрупана загуба в размер на 31 422 хил. лв. (2012 г.: 19 087 хил. лв.). Текущите пасиви надвишават текущите активи с 62 396 хил.лв. Тези обстоятелства показват наличието на значителна несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на едноличния собственик и други източници на финансиране.

В резултат на извършено реструктуриране чрез получаване на активи от Холдинг БДЖ ЕАД през 2011 г. и предприетите действия от ръководството през 2011 г. 2012 г и 2013 г..

за оптимизиране на оборотните средства Дружеството е подобрило финансовите си показатели. Направените прогнози и бюджети за бъдещото развитие на Дружеството, съобразени с възможните промени в търговската му дейност индикират, че Дружеството би следвало да продължи дейността си нормално и че финансирането за дейността му е достатъчно. В резултат на извършения преглед на дейността ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и счита, че принципът за действащо предприятие е уместно използван.

2. Промени в счетоводната политика

2.1. Общи положения

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 2013 г.:

От 1 януари 2012 г. Дружеството е приложило **МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” – отписване** – в сила от 1 юли 2011 г., приет от ЕС на 23 ноември 2011 г. Изменението на МСФО 7 води до по-голяма прозрачност при отчитането на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането на ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на дружеството, особено в случай на секюритизиране на финансови активи.

Няма съществен ефект върху дейността и оповестяването на Дружеството от прилагането на изменението на МСФО 7.

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

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2012 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството:

МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” – нетиране на финансови активи и финансови пасиви – в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 13 декември 2012 г.

Новите оповестявания са свързани с количествена информация относно признати финансови инструменти, нетирани в отчета за финансово състояние, както и онези финансови инструменти, за които има споразумение за нетиране независимо от това дали те са нетирани. Дружеството не е нетирало финансови активи и финансови пасиви.

МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2015 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване”. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За

всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Дружеството не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и към момента не може да оцени техния цялостен ефект.

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност” в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност” дефинира справедливата стойност като цена, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Стандартът уточнява, че справедливата стойност се базира на сделка, сключвана на основния пазар за активи или пасива или при липса на такъв – на пазара с най-благоприятни условия. Основният пазар е пазарът с най-голям обем и дейност за съответния актив или пасив. Стандартът се прилага перспективно за годишни периоди започващи на или след 01.01.2013.

МСС 1 „Представяне на финансови отчети” – друг всеобхватен доход – в сила от 1 юли 2012 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.

Измененията изискват представянето на отделните компоненти на другия всеобхватен доход в две групи, в зависимост от това дали те ще се рекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Компоненти, които не се рекласифицират, напр. преоценки на имоти, машини и съоръжения, се представят отделно от компоненти, които ще се рекласифицират, напр. отсрочени печалби и загуби от хеджиране на парични потоци. Дружествата, избрали да представят компонентите на другия всеобхватен доход преди данъци следва да показват съответната сума на данъците за всяка една от групите по отделно. Наименованието на отчета за всеобхватния доход е променено на „отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход“, но могат да се използват и други заглавия. Измененията следва да се прилагат ретроспективно.

МСС 12 „Данъци върху доходи” – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

Стандартът изисква дружествата да оценяват отсрочените данъци, свързани с активи, в зависимост от начина, по който се очаква да бъде възстановена тяхната балансова стойност чрез използване или продажба. Тъй като при инвестиционни имоти, отчитани по справедлива стойност съгласно МСС 40 „Инвестиционни имоти“, е трудно и субективно да се определи каква част от възстановяването ще се извърши чрез последващо използване или продажба, се въвежда изключение от посочения принцип – опровержимото предположение, че балансовата стойност на посочените инвестиционни имоти ще бъде възстановена единствено чрез продажба. В резултат на изменението в стандарта са включени указанията на ПКР 21 „Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизируеми активи” и разяснението е отменено.

МСС 19 „Доходи на наети лица” в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.

Измененията на МСС 19 премахват метода на коридора и изискват представянето на финансовите разходи и приходи на нетна база. Актюерските печалби и загуби са преименувани на преоценки и следва да бъдат признати незабавно в другия всеобхватен доход. Те не се рекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди..

Измененията на стандартя не оказват ефект върху финансовия отчет на дружеството

МСС 32 „Финансови инструменти: представяне” (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС на 13 декември 2012 г.

Изменението уточнява, че правото на нетиране на финансови активи и пасиви трябва да бъде в сила към момента, а не да възниква в зависимост от бъдещо събитие. То също така трябва да може да бъде упражнявано от всички страни в рамките на обичайната дейност, както и в случаи на неизпълнение, несъстоятелност или банкрут.

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

Годишни подобрения 2011 г. в сила от 1 януари 2013 г., приети от ЕС на 27 март 2013 г.

-Измененията на МСФО 1 поясняват, че дадено предприятие може да приложи МСФО 1 повече от един път при определени обстоятелства. Въвежда се право на избор при прилагането на МСС 23 от датата на преминаване или по-ранна дата.

-Изменението на МСС 1 пояснява, че предприятия, които представят два сравнителни периода в отчета за финансовото състояние съгласно изискванията на МСС 8, не следва да включват информация за началните салда на предходния период в поясненията. В случай че ръководството представя по собствено желание допълнителна сравнителна информация в отчета за финансовото състояние или отчета за доходите, то и поясненията трябва да включват допълнителна информация.

-Изменението на МСС 16 пояснява, че резервни части и обслужващо оборудване се класифицират като имоти, машини и съоръжения, а не като материални запаси, когато е приложима дефиницията за имоти, машини и съоръжения и те се използват за повече от една година.

-Изменението на МСС 32 пояснява, че отчитането на данък печалба във връзка с разпределение на дивиденди и разходи по сделки със собствениците е в съответствие с МСС 12. Данък върху доходите във връзка с разпределение на дивиденди се признава в печалбата или загубата, докато данък върху доходите във връзка с разходи по сделки със собствениците се признава в собствения капитал.

-Изменението на МСС 34 пояснява, че общата сума на активите и пасивите по сегменти се представя в междинния финансов отчет, в случай че тази информация се предоставя регулярно на лицата, отговорни за вземане на оперативни решения, и тя се е променила съществено в сравнение с оповестената информация в последния годишен финансов отчет.

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2013 г. и не са приложими за дейността на Дружеството:

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 11 „Съвместни ангажименти” в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия” в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 10, 11, 12 – Преходни разпоредби, в сила от 1 януари 2013 г., приети от ЕС на 16 април 2013 г.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети” (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

3. Счетоводна политика

3.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този 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 финансов отчет са използвани счетоводни 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.

3.2. 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 всеобхватния 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.

Дружеството представя два сравнителни периода, защото преизчислява ретроспективно позиции във финансовия си отчет по повод признаване на приходи и разходи за преходни периоди, съгласно изискванията на МСС 8. Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки.

3.3. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните предприятия на Дружеството се изразява във възможността му да ръководи и определя финансовата и оперативната политика на дъщерните предприятия, така че да се извличат изгоди в резултат на дейността им. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

3.4. Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по себестойността метод.

Дружеството признава дивидент от асоциирано предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

3.5. Бизнес комбинации под общ контрол

Бизнес комбинация, обхващаща предприятия или стопански дейности под общ контрол, е бизнес комбинация, при която всички комбинирани се предприятия или стопански дейности в крайна сметка са контролирани от една и съща страна или страни, както преди, така и след бизнес комбинацията, и този контрол не е преходен.

За бизнескомбинации под общ контрол Дружеството прилага метод на обединяване на участия по аналогия с Американските счетоводни стандарти (US GAAP), а не МСФО 3 Бизнес комбинации.

Съгласно метода на обединяване на участия активите и пасивите на придобиваното дружеството се отчитат по балансова стойност, а не по справедлива стойност, като при необходимост се извършва преизчисление за унифициране на счетоводната политика. Нематериални активи и условни пасиви се признават само до степеня, до която са били признати във финансовите отчети на придобиваното дружеството, съгласно приложимите стандарти. Не се признава репутация, а разликата между цената на придобиване и придобитите нетни активи се признава отделно в собствения капитал.

Методът обединяване на участия е широко прилаган за бизнескомбинации под общ контрол, съгласно МСФО. Този метод се използва и в Американските счетоводни стандарти (US GAAP) и е възможен подход за отчитане посредством прилагане на МСС 8.12., който позволява за целите на преценката, посочена в параграф 10 от МСС 8, ръководството да вземе предвид последните решения на други органи, определящи стандартите, които използват сходна концептуална рамка за разработване на счетоводните стандарти, друга счетоводна литература и приетите секторни практики в степеня, до която те не са в противоречие с източниците, посочени в параграф 11 от МСС 8.

3.6. 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.

3.7. Приходи

Приходите включват приходи от предоставяне на превозни услуги и продажба на стоки. Приходите от основните стоки и услуги са представени в пояснение 25.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

3.7.1. 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.

При абонаментни продажби възнаграждението се получава предварително. Приходите се признават в текущия период пропорционално на възникналите разходи за извършване на услугата. Останалата част от прихода се отлага за бъдещи периоди. Признаването на прихода става през периода, в който се извършва услугата.

3.7.2. Продажба на стоки

Приходите от продажбата на стоки и готова продукция, 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.

Приходите от продажби на стоки на консигнация се признават, след като стоките бъдат продадени от консигнанта на трети лица.

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.

3.7.3. 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.

3.7.4. Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

3.7.5. 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 обезпечи Дружеството за текущо възникнали разходи се признава като приход в същия период, в който са възникнали разходите. Финансиране, целящо да компенсира Дружеството за направени разходи по придобиване на активи, се признава като приход от финансиране пропорционално на начислената за периода амортизация на активите, придобити с полученото финансиране.

Финансирания, получени от Правителството на Република България за покриване на разходите по осъществяване на обществени превозни услуги в областта на железопътния транспорт, се признават като приход на систематична база, в същия период в който са възникнали разходите.

3.7.6. Печалба или загуба от преустановени дейности

Преустановена дейност е компонент на Дружеството, който или е освободен, или е класифициран като държан за продажба, и:

- представлява определен вид основна дейност или обхваща дейности от определена географска област;
- е част от отделен съгласуван план за продажба на даден вид основна дейност или на дейности от определена географска област; или
- представлява дъщерно предприятие, придобито с цел последваща продажба.

Печалбата или загубата от преустановени дейности, както и компонентите на печалбата или загубата от предходни периоди, са представени като една сума в отчета за всеобхватния доход.

3.8. 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

3.9. Разходи за лихви и разходи по заеми

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

3.10. Нематериални активи

Нематериалните активи придобити от Дружеството, и иманци 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.

3.11. 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.

През 1992 г. Дружеството майка „Холдинг БДЖ“ ЕАД на основание постановление 179 на Министерски съвет извършва преценка на дълготрайните материални активи от лицензирани оценители с цел отразяване на бъдещата икономическа изгода, очаквана като резултат от използването на активите. Преценката е осчетоводена през 1995 г.

Дълготрайните активи в последствие са преоценени към 31 декември 1997 г. на база постановление на Министерски съвет с оглед отчитане на инфлацията в България през последните няколко години. С оглед на по-достоверното представяне на своите активи през 2008 г. Дружеството е променило счетоводната си политика относно оценката на земите. Земите се оценяват по преоценена стойност, като през 2008 г. е извършена преценка от лицензиран оценител.

Последващото оценяване на земя и подвижен състав (локомотиви и вагони) се извършва по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преценката, намалена с натрупаните в последствие амортизации и загуби от обезценка. Направените преоценки се представят в отчета за всеобхватния 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 преценка минимум на всеки пет години.

Последната оценка по справедлива стойност на подвижния състав е извършена към 31.12.2006г., а на земите към 31.12.2008г.

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 всеобхватния доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват 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

Транспортни средства:	
ЕМВ „ДМВ“ „Дезиро класик“	7 години
Електрически локомотиви	8 години
Други локомотиви	10 години
Вагони, автомобили	10 години

Стопански инвентар	7 години
Компютри	2 години
Други	7 години

Дружеството е променил полезния срок на използване на електрически мотрисни влакове „Дезиро Класик“ (ЕМВ) от 20 г. на 7 г.

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 всеобхватния доход на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за имоти, машини и съоръжения на Дружеството от 01.01.2011 г. е в размер на 700 лв.

3.12. Отчитане на лизинговите договори

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг“ правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“.

Лихвената част от лизинговата вноска представлява постоянен процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

3.13. 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.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

3.14. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

3.14.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за всеобхватния доход на редове „Финансови разходи” и „Финансови приходи”, с

изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи”.

Кредити и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котираны на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка. Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко. Банковите овърдрафти, които са платими при поискване и формират неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството, се включват като компонент на пари и парични еквиваленти за целите на изготвянето на отчета за паричните потоци.

Инвестиции, държани до падеж

Инвестиции, държани до падеж, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани или определяеми плащания и определена дата на падежа, различни от кредити и вземания. Инвестициите се определят като държани до падеж, ако намерението на ръководството на Дружеството е да ги държи до настъпване на падежа им. Инвестициите, държани до падеж, последващо се оценяват по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва. При наличието на обективни доказателства за обезценка на инвестицията на базата на кредитен рейтинг, финансовите активи се оценяват по настояща стойност на очакваните бъдещи парични потоци. Всички промени в преносната стойност на инвестицията, включително загубата от обезценка, се признават в печалбата или загубата.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които са определени като финансови активи на разположение за продажба или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в отчета за собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се прекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като прекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, и дивиденди се признават в печалбата или загубата като „финансови приходи”. Възстановяване на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на дълговите финансови инструменти, при които възстановяването се признава в печалбата или загубата, само ако възстановяването може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката.

3.14.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения. 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”.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

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

3.15. Материални запаси

Материалните запаси включват материали, 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 средно-претеглена стойност.

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

3.16. 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.

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 свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход (напр. преоценка на земя) или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

3.17. 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.

3.18. Нетекущи активи и пасиви, класифицирани като държани за продажба и преустановени дейности

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.

Печалбите или загубите, възникнали от продажбата или преоценката на преустановени дейности, се представят, както е описано в пояснение 3.7.6.

3.19. Собствен капитал и резерви

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните дялове.

Преоценъчният резерв включва ефектите от преоценката на земите и подвижния състав на дружеството.

Резервите от преобразуване са формирани от разликата между цената на придобиване и придобитите нетни активи в резултат от осъществена бизнес комбинация под общ контрол (виж пояснение 18.2).

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

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

3.20. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсация с акции, или с дялове от собствения капитал.

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 brutното 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 brutното му трудово възнаграждение. Колективният трудов договор също определя допълнителни компенсация за някои групи служители.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда 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 brutни работни заплати. 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 без рискови 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.

3.21. 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.

3.22. 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.

3.22.1. 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. Данъчните норми в различните юрисдикции, в които Дружеството извършва дейност, също се вземат предвид. 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.

3.22.2. Обезценка

Ако има обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка от кредити и вземания, сумата на загубата се оценява като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци (с изключение на бъдещите кредитни загуби, които не са възникнали), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансовия актив (т.е. ефективният лихвен процент, изчислен при първоначалното признаване). Сумата на загубата се признава в печалбата или загубата. Предприятието първо преценява дали съществува обективно доказателство за обезценка отделно за финансови активи, които са индивидуално значими, и отделно или заедно за финансови активи, които не са индивидуално значими.

Ако в следващ период сумата на загубата от обезценка намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, преди това признатите загуби от обезценка се възстановяват. Възстановяването не води до балансова стойност на финансовия актив, която да надвишава онази амортизирана стойност, която би била на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка. Възстановената сума се признава в печалбата или загубата.

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.

Дружеството е отчетало загуби от обезценка на нетекущи активи в размер на 331 хил. лв. през 2011 г., за да се намали балансовата стойност на нетекущи активи до възстановимата им стойност. През 2012 г. няма направена обезценка на нетекущи активи.

3.22.3. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2012 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 6. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

3.22.4. 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.

4. Ефект от корекция на грешки от предходни периоди.

Дружеството е направило корекция отразена в натрупаната загуба от минали години в размер на 369 хил. лв. произтичаща от неначислени приходи и разходи, в предходни отчетни периоди, и които са довели до увеличение на натрупаната загуба за 2010 г. с 7 хил. лв., увеличаване на натрупаната загуба в 2011 г. с 6 хил. лв..

При преизчисляване на статии (грешки) със задна дата или когато се прекласифицират статии във финансовите отчети, се представят три отчета за финансово състояние и два от всички други отчети, и свързаните с тях пояснителни приложения. По преценка на ръководството грешките са под праг на същественост, не е представен трети отчет за финансовото състояние, корекциите са подробно оповестени, както следва

4.1. Отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012 г.

Активи	Пояснени е	2012 ‘000 лв.	Преизчисл ение ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Нетекущи активи				
Нематериални активи	5	212		212
Имоти, машини и съоръжения	6	447 366	-14	447 352
Инвестиции в дъщерни предприятия	7	26		26
Инвестиции в асоциирани предприятия	8	24		24
Нетекущи активи		447 628	-14	447 614
Текущи активи				
Материални запаси	12	18 872		18 872
Търговски вземания	13	1 470	-17	1453
Вземания от свързани лица	34	32 311		32 311
Данъчни вземания	14	503		503
Други вземания	15	12 798		12798
Пари и парични еквиваленти	16	23 170		23 170
Текущи активи		89 124	-17	89 107
Активи класифицирани като държани за продажба		3 380		3380
Общо активи		540 132	-31	540 101

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	2012 ‘000 лв.	Преизчис- ение ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Собствен капитал				
Основен капитал	18.1	9 900		9 900
Резерви от преобразуване	18.2	197 171		197 171
Преоценъчен резерв	18.3	53 817		53 817
Натрупана загуба		-18 718	-369	-19 087
Общо собствен капитал		242 170	-369	241 801
Пасиви				
Нетекущи пасиви				
Задължения към свързани лица	34	96 540		96 540
Финансиране за нетекущи активи	19	61 947		61 947
Пенсионни задължения към персонала	21.2	1 787		1 787
Отсрочени данъчни пасиви	11	4 254		4 254
Нетекущи пасиви		164 528	0	164 528
Текущи пасиви				
Търговски задължения	22	7 793	165	7 958
Краткосрочни задължения към свързани лица	34	109 659		109 659
Финансиране за оперативната дейност и нетекущи активи	19	5 489		5 489
Пенсионни и други задължения към персонала	21.2	8 161	169	8 330
Данъчни задължения	23	479		479
Провизии	20	740		740
Други задължения	24	1 113	4	1 117
Текущи пасиви		133 434	338	133 772
Общо пасиви		297 962	338	298 300
Общо собствен капитал и пасиви		540 132	-31	540 101

- 4.1.1. Корекция на финансовия резултат за 2010 г. с 7 хил. лв., дължаща се на намаление на приходи;
- 4.1.2. Корекция на финансовия резултат за 2011 г. с 6 хил. лв., дължаща се на намаление на приходи с 5 хил.лв и неотчетни разходи -1 хил.лв.;
- 4.1.3. Корекция на финансовия резултат за 2012 г. с 369 хил. лв.,от които 7 хил.лв за 2010 г., 6 хил.лв за 2011 и 356 хил.лв за 2013.;

- 4.1.4. Корекция на „Търговски вземания” -17 хил.лв, дължащи се на: намаления на вземанията за 2010 г- с 7 хил.лв, з 2011-с 5 хил.лв и за 2012 - с 5 хил.лв, дължащи се основно на издадени кедитни известия по фактури за експлоатационни приходи.
- 4.1.5. -Корекция на „Имоти, машини и съоръжения” с 14 хил.лв, дължащи се на начислени амортизации за 2012 година на транспортни средства;
- 4.1.6. Корекция на „Търговски задължения” с 165 хил.лв, дължащи се на неосчетоводени разходи за 2012 г.;
- 4.1.7. Корекция на „Пенсионни и други задължения към персонала” за 2012 г. за предоставени ваучери на персонала на стойност 169 хил.лв.;
- 4.1.8. Корекция на „Други задължения“ за 4 хил.лв, от които 2 хил.лв за 2011 – неотчетен разходи по съдебни дела и 2 хил.лв за 2012 –неотчетени разходи по съдебни дела .

4.2. Отчет за всеобхватния доход за годината приключваща на 31 декември 2011 г.

Пояснение		2012	Преизчисление	2012
		‘000 лв.		‘000 лв.
Приходи от продажби	25	94 603	-5	94 598
Приходи от финансиране	26	170 714		170 714
Разходи за материали	27	-37 413	29	-37 384
Разходи за външни услуги	28	-62 735	-194	-62 929
Разходи за персонала	21.1	-73 707	-169	-73 876
Разходи за амортизация	5, 6	-74 611	-14	-74 625
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи		-5 379		-5 379
Промени в запасите на готовата продукция и незавършеното производство		237		237
Печалба от продажба на нетекущи активи	29	7 559		7 559
Придобиване на машини и съоръжения по стопански начин		1 521		1 521
Други разходи	30	-7 909	-3	-7 912
Печалба от оперативна дейност		12 880	-356	12 524
Финансови разходи	31	-11 598		-11 598
Финансови приходи	31	131		131
Печалба преди данъци		1 413	-356	1 057
Приходи от данъ върху дохода	32	570		570
Печалба за годината		1 983	-356	1 627
Преоценка на нефинансови активи		-1 592		-1 592
Данък върху дохода отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход		159		159
Общо всеобхватен доход за годината		550	-356	194

- 4.2.1. Намаление на финансовия резултат от корекция в начислени приходи от превоза на пътници за 2012 г. с 5 хил. лв.
- 4.2.2. Намаление на финансовия резултат с корекции на разходите за материали с 29 хил.лв, дължащи се на кредитно известие за ел.енергия за 31 хил.лв и получени фактури за разход на ел.енергия и материали за 2012 г. 2 хил. лв.
- 4.2.3. Увеличение на финансовия резултат за 2012 г. в частта за външни услуги с 194 хил.лв, произтичащи от: 186 хил.лв наем вагони от чужди ж.п.администрации и фактури за извършени услуги за 8 хил.лв.
- 4.2.4. Увеличение на финансовия резултат за 2012 г. в частта за разходи за персонала с 169 хил.лв за ваучери на персонала.
- 4.2.5. Увеличение на финансовия резултат с начислени разходи за амортизация за 2012 г. в размер на 14 хил. лв. за активи прехвърлени от активи , държани за продажба в ДМА;
- 4.2.6. Увеличение на финансовия резултат за 2012 г. с начислени други разходи за дейността за 3 хил. лв.

Нетният ефект от корекцията на приходите и разходите за 2012 г. е намаление на печалбата в размер на 356 хил. лв.

5.3.2 Преизчисление на натрупаната загуба към 31 декември 2010 г.

‘000 лв.

Признаване на разходи за дейността за 2010 г.

(7)

Общ ефект – увеличение на натрупаната загуба

(7)

5.3.3 Преизчисление на натрупаната загуба към 31 декември 2011 г.

‘000 лв.

Увеличение на натрупаната загуба за 2010

(7)

Признаване на приходи и намаление на разходи за 2011

(4)

Признаване на разходи за дейността за 2011 г.

(2)

Общ ефект – увеличение на натрупаната загуба

(13)

5.3.4 Преизчисление на натрупаната загуба към 31 декември 2012

‘000 лв.

Увеличение на натрупаната загуба за 2011

(13)

Признаване на приходи и намаление на разходи за 2012

(5)

Признаване на разходи за дейността за 2012 г.

(351)

Общ ефект – намаление на натрупаната загуба

(369)

5. Нематериални активи

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

Патенти и лицензи	Софтуер	Други	Общо
----------------------	---------	-------	------

	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2013 г.	4 037	2 283	1	6 321
Новопридобити активи, закупени	-	59	-	59
Рекласификация по групи	-	-	-	0
Отписани активи	-	-	-	0
Салдо към 31 декември 2013 г.	4 037	2 342	1	6 380
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2012 г.	(3 887)	(2 221)	(1)	(6 109)
Рекласификация по групи	-	-	-	0
Отписани активи	-	-	-	0
Амортизация	(55)	(9)	-	(64)
Салдо към 31 декември 2013 г.	(3 942)	(2 230)	(1)	(6 173)
Балансова стойност към 31 декември 2013 г.	95	112	0	207

	Патенти и лицензи ‘000 лв.	Софтуер ‘000 лв.	Други ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2012 г.	4 034	2 679	11	6 724
Новопридобити активи, закупени	3	15	-	18
Рекласификация по групи	-	(95)	-	(95)
Отписани активи	-	(316)	(10)	(326)
Салдо към 31 декември 2012 г.	4 037	2 283	1	6 321
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2012 г.	(3 823)	(2 623)	(11)	(6 457)
Рекласификация по групи	-	94	-	94
Отписани активи	-	316	10	326
Амортизация	(64)	(8)	-	(72)
Салдо към 31 декември 2012 г.	(3 887)	(2 221)	(1)	(6 109)
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	150	62	-	212

6. Имоти, машини и съоръжения

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

	Земя и сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Активи в процес на изграждане и аванси	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2013 г.	60 173	16 052	32 549	579 194	1 592	63 092	752 652
Новопридобити активи, закупени	-	-	-	-	-	22 768	22 768
Отписани активи	(15)	-	(1)	(379)	(2)	-	(397)
Трансфер от активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	840	-	-	840
Рекласификация по групи	1	(1)	19	82 273	24	(82 316)	0
Салдо към 31 декември 2012 г.	60 159	16 051	32 567	661 928	1 614	3 544	775 863
Амортизация и обезценка							
Салдо към 1 януари 2013 г.	(9 003)	(8 167)	(30 032)	(256 254)	(1 498)	(332)	(305 286)
Отписани активи	11	-	1	293	2	-	307
Трансфер от активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	-445	-	-	(445)
Рекласификация по групи	(1)	1	-	-	-	-	-
Амортизация	(835)	(632)	(384)	(77 053)	(50)	-	(78 954)
Салдо към 31 декември 2013 г.	(9 828)	(8 798)	(30 415)	(333 459)	(1 546)	(332)	(384 378)
Балансова стойност към 31 декември 2013 г.	50 331	7 253	2 152	328 469	68	3 212	391 485

	Земя и сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Активи в процес на изграждане и аванси	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2012 г.	60 046	15 883	32 508	578 892	1 538	43 376	732 243
Новопридобити активи, закупени	-	-	-	21	-	47 999	48 020
Отписани активи	-	-	(2)	(17 486)	-	-	(17 488)
Трансфер към активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	(10 246)	-	-	(10 246)
Рекласификация по групи	127	169	43	28 013	54	(28 283)	123
Салдо към 31 декември 2012 г.	60 173	16 052	32 549	579 194	1 592	63 092	752 652
Амортизация и обезценка							
Салдо към 1 януари 2012 г.	(8 171)	(7 545)	(29 474)	(197 141)	(1 393)	(332)	(244 056)
Отписани активи	-	-	-	8 126	-	-	8 126
Трансфер към активи класифицирани като държани за продажба	-	-	-	5 274	-	-	5 274
Рекласификация по групи	-	3	(21)	(27)	(46)	-	(91)
Амортизация	(832)	(625)	(537)	(72 486)	(59)	-	(74 539)
Салдо към 31 декември 2012 г.	(9 003)	(8 167)	(30 032)	(256 254)	(1 498)	(332)	(305 286)
Балансова стойност към 31 декември 2012 г.	51 170	7 885	2 517	322 940	94	62 760	447 366

Към 31.12.2013 година, дружеството има заложиени имоти, машини и съоръжения като обезпечение по задължения на „Холдинг БДЖ“ ЕАД с обща балансова стойност 73 966 хил.лв ,разпределени както следва:

- 25 броя дизелови моторни влакове с балансова стойност-43 587 хил.лв;
- 64 бр локомотиви с балансова стйност -17 575 хил.лв;
- 29 бр.пътнически вагони с балансова стойност-11 930 хил.лв;
- недвижими имоти с балансова стойност-874 хил.лв.

Активи, които не се използват в дейността на дружеството

В отчета за финансовото състояние са включени имоти, машини и съоръжения с балансова стойност 33 864 хил. лв. към 31.12.2013 г., които не са били използвани в оперативната дейност през последната година.

Активи извън експлоатация

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Транспортни средства:		
• Локомотиви	20 033	10 831
• Вагони	13 831	9 651
	33 864	20 482

7. Инвестиции в дъщерни предприятия

„БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД има инвестиция в „БДЖ – Булвагон“ АД, което е учредено в България и е с предмет на дейност ремонт и производство на пътнически вагони.

Име на дъщерното предприятие	2013 ‘000 лв.	участие %	2012 ‘000 лв.	участие %	2011 ‘000 лв.	участие %
„БДЖ-Булвагон“ АД	26	51.00%	26	51.00%	26	51.00%
	26		26		26	

Инвестицията в дружеството е отразена във финансовия отчет по метода на себестойността.

Акциите на дъщерното предприятие „БДЖ-Булвагон“ АД не са регистрирани на публична борса и поради тази причина не може да бъде установена справедливата им стойност.

През 2013 г. и 2012 г. „БДЖ - Пътнически превози“ ЕООД не е получавало дивиденди.

„БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД няма условни задължения или други поети ангажменти, свързани с инвестицията си в „БДЖ – Булвагон“ АД.

8. Инвестиции в асоциирани предприятия

През 2011 г. „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД инвестира 24 хил. лв. в придобиване на 49% от капитала на „Парселс Деливери“ АД. Инвестицията е отчетена по метода на себестойността. Датата на финансовия отчет на асоциираното предприятие е 31 декември.

Акциите в асоциираното предприятие не се търгуват на публична фондова борса и поради тази причина не може да бъде установена справедливата им стойност.

Всички трансфери на парични средства към „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД, например изплащане на дивиденди, се осъществяват след одобрението на най-малко 51 % от всички собственици на асоциираното предприятие. През 2013 г. и 2012 г. Дружеството не е получило дивиденди.

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажменти, свързани с инвестицията си в асоциираното предприятие.

9. 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 ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Към 31 декември 2013 г.	3 489	13 956	17 445
Към 31 декември 2012 г.	2 373	9 492	11 865

През 2013 г. са отчетени разходи по оперативен лизинг в размер на 3 489 хил. лв. (2012 г.: 3 279 хил. лв.), от които 2 474 хил. лв. за ползвани сгради, терени и гаражни коловози собственост на ДП „Железопътна Инфраструктура“ 828 хил. лв. за предоставени локомотиви и вагони от „Холдинг БДЖ“ и 187 хил. лв. към други контрагенти.

Сублизингови плащания или условни плащания по наеми не са извършени или получени. Приход от сублизинг не се очаква да бъде реализиран, тъй като всички активи, придобити по договори за оперативен лизинг, се използват само от Дружеството.

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 дял.

10. Оперативен лизинг като лизингодател

Приходите от отдадените на оперативен лизинг активи за 2013 г., възлизат на 340 хил. лв. (2012 г.: 349 хил. лв.), от които 170 хил. лв. са приходи от наеми на общежития и 170 хил. лв. приходи от отдадени под наем сгради и терени.

	Минимални лизингови постъпления		
	До 1 Година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Към 31.декември 2013 г.	235	940	1 175
Към 31 декември 2012 г.	132	528	660
Към 31 декември 2011 г.	321	1 284	1 605

11. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	01.Януари.13	Призн ати в другия всеобх ватен доход	Признати директно в капитала	Признати в печалбата или загубата	31.Декемвр и.13
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Нетекущи активи					
Имоти, машини и съоръжения	4 875	14	-3	3965	8 851
Текущи активи					
Търговски и други вземания	-128	-	-	-110	-238
Нетекущи пасиви					
Пенсионни и други задължения към персонала	-419	-	-	18	-401
Текущи пасиви					
Провизии	-74	-	-	63	-11
	4 254	14	-3	3 936	8 201
Признати като:					
Отсрочени данъчни активи	-621				-650
Отсрочени данъчни пасиви	4 875				8 851
Нетно отсрочени данъчни пасиви	4 254				8 201

Отсрочените данъци за сравнителния период 2012 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2012	Признати в другия всеобхватен доход	Признати директно в капитала	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2012
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Нетекущи активи					
Имоти, машини и съоръжения	6 577	(159)	(891)	(652)	4 875
Текущи активи					
Търговски и други вземания	(64)	-	-	(64)	(128)
Нетекущи пасиви					
Пенсионни и други задължения към персонала	(534)	-	-	115	(419)
Текущи пасиви					
Провизии	(105)	-	-	31	(74)
	<u>5 874</u>	<u>(159)</u>	<u>(891)</u>	<u>(570)</u>	<u>4 254</u>
Признати като:					
Отсрочени данъчни активи	<u>(703)</u>				<u>(621)</u>
Отсрочени данъчни пасиви	<u>6 577</u>				<u>4 875</u>
Нетно отсрочени данъчни пасиви	<u>5 874</u>				<u>4 254</u>

12. Материални запаси

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

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Материали и консумативи	20 624	18 238	15 438
Стоки		3	4
Незавършено производство	684	631	852
Материални запаси	<u>21 308</u>	<u>18 872</u>	<u>16 294</u>

През 2013 г. общо 48 044 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2012 г.: 42 792 хил. лв.).

Към 31.12.2013г. дружеството има заложили бракувани вагони, трансформирани като материални запаси като обезпечение по задължения на „Холдинг БДЖ“ ЕАД на стойност 83 хил.лв..

Към 31.12.2013г. не е начислена обезценка на материални запаси.

13. Търговски вземания

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Търговски вземания, брутно	2 884	1 519	1 461
Обезценка	<u>-104</u>	<u>-66</u>	<u>-100</u>
Търговски вземания	<u>2 780</u>	<u>1 453</u>	<u>1 361</u>

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските 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 104 хил. лв. (2012 г.: 66 хил. лв.) е била призната в отчета за всеобхватния до Отчет 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..

Търговските вземания към 31 декември 2013 г. са представени, както следва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
„SIMENS“ AG	1016	
„Оптимал Турс БГ – Клон България“ ООД	417	811
Чужди ЖП Администрации	273	
ГД Национална полиция	163	
„Овергаз Север“ ЕАД	100	91
Министерство на отбраната	76	78
"Сервиз Фаур България" ЕООД		54
„Викинг Николов“ ЕООД		53
"ЦЕМ Комерс" ООД	64	48
UIC Direction Economic et Париж	48	
МТК ГРУП ООД	31	
"Ди Би Шенкер Рейл"	27	
"СК-13 Транстрой" АД		40
„Вагоноремонтен завод 99“ АД	113	33
Други	556	311
Обезценка	-104	-66
	2 780	1 453

14. Данъчни вземания

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
ДАС за възстановяване	962	503	310
	962	503	310

15. Други вземания

Другите вземания могат да бъдат представени както следва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Разчети по застраховки на електрически мотрисни влакове	8 134	10 600	-
Предплатени услуги	756	926	998
Вземания по съдебни спорове	2 554	686	658
Предоставени гаранции	182	181	182
Присъдени вземания	150	161	138
Вземания по липси и начети	79	79	83
Други	128	719	511
Обезценка	-873	-554	-553
Други вземания	11 110	12 798	2 017

Вземанията по застраховки на електрически мотрисни влакове възниква във връзка с подписано споразумение с „Холдинг БДЖ“ ЕАД от 21.03.2013 г. по силата на което „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД поема задължение да изплаща както главници, така и разходи по обслужване на заем на „Холдинг БДЖ“ ЕАД към „КФВ ИПЕКС-Банк“ ГмбХ, Франкфурт на Майн, Германия.

Предплатените услуги към 31.12.2013 г. в размер на 756 хил. лв. включват : застраховки към ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп“ за 30 бр.спални вагони-68 хил.лв, застраховки за индустриален пожар-22 хил.лв, застраховка на дизелови и електрически мотрисни влакове на стойност 465 хил. лв., застраховка пътници към ЗАД „Виктория“ в размер на 193 хил. лв, застраховка трудова злополука на персонала към ЗД ЕВРОИНС АД- 1 хил.лв, застраховки коли-6 хил лв.

16. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:			
- български лева	10 928	22 777	11 142
- евро	501	377	677
- щатски долари	2	1	1
- блокирани парични средства	3	15	14
парични еквиваленти	157		
Пари и парични еквиваленти	11 591	23 170	11 834

Към 31 декември 2013 г. блокираните парични средства представляват 3 хил. лв. от частни съдебни изпълнители по сметки в „Юробанк и ЕФ ДЖИ България“ АД.

17. Активи класифицирани като държани за продажба

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

Активи, класифицирани като държани за продажба	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Имоти, машини и съоръжения - Подвижен състав	3 113	3 380	-
	3 119	3 380	-

По-подробна информация за активите, класифицирани като държани за продажба може да бъде представена, както следва:

Подвижен състав	Брой	2013 ‘000 лв.
Локомотиви	45	3 091
Вагон отоплители	4	22
		3 113

18. Собствен капитал

18.1. Основен капитал

Основният капитал на Дружеството се състои от 990 044 на брой напълно платени дяла с номинална стойност в размер на 10 лв. за дял, като всички дялове от него са притежание на едноличния собственик на капитала „Холдинг БДЖ“ ЕАД. Всеки дял дава право на глас, на дивиденди и ликвидационен дял от капитала на Дружеството.

	2013 Брой дялове	2013 %	2012 Брой дялове	2012 %	2011 Брой дялове	2011 %
„Холдинг БДЖ“ ЕАД	990 044	100 %	990 044	100 %	990 044	100 %
	990 044	100 %	990 044	100 %	990 044	100 %

18.2. Резерви от преобразуване

На 25.01.2011 г. е сключен договор за преобразуване чрез отделяне на имущество между „Холдинг БДЖ“ ЕАД, като преобразуващо се дружество и „БДЖ – Пътнически Превози“ ЕООД и „БДЖ – Товарни Превози“ ЕООД като приемащи дружества. Датата на фактическото преобразуване е 23.05.2011 г. – датата на вписване в Търговския регистър.

С чистата стойност на разликата между правата и задълженията, преминаващи към „БДЖ – Пътнически Превози“ ЕООД в размер на 404 582 хил. лв. е образуван резерви от преобразуване в съответствие с чл. 262ф, ал. 2 от Търговския закон и с решение на Съвета на директорите съгласно чл. 137 т. 4 и т. 7 и във връзка с чл. 147 от Търговския закон.

Следните балансови стойности са били определени към дата на придобиване и признати за всеки клас активи и пасиви:

	Призната стойност към 23 май 2011 г. ‘000 лв.
Имоти, машини и съоръжения	438 515
Нематериални активи	235
Общо нетекущи активи	438 750
Материални запаси	11 995
Търговски и други вземания	22 833
Общо текущи активи	34 828
Преоценъчен резерв	37 814
отсрочени данъчни пасиви	4 201
Общо нетекущи пасиви	4 201
Търговски и други задължения	26 981
Общо текущи пасиви	26 981
Нетни разграничими активи и пасиви	404 582

23 май 2011 г.
 ‘000 лв.

Цена на придобиване	-
Нетни активи	(404 582)
Формиране на резерви от преобразуване	(404 582)

На 21.03.2013 г. и на 27.02.2014 са подписани споразумения между „Холдинг БДЖ“ ЕАД и „БДЖ - Пътнически превози“ ЕООД, в резултат на което „БДЖ - Пътнически превози“ ЕООД поема изцяло за своя сметка задълженията към кредитори на „Холдинг в частта, касаеща дружеството. Задълженията към „Холдинг БДЖ“ ЕАД по споразуменията са формирани за сметка на резерва от преобразуване.

Изменението на резерва от преобразуване по години е както следва:

Салдо към 31 декември 2010 г.	-
Формиран резерв от преобразуване	(404 582)
Салдо към 31 декември 2011 г.	(404 582)
Намаление на резерв от преобразуване в резултат на поето задължение	207 411
Салдо към 31 декември 2012 г.	(197 171)
Намаление на резерв от преобразуване в резултат на поето задължение	114 548
Салдо към 31 декември 2013 г.	(82 623)

18.3. Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв е формиран от преоценка на земи и железопътен подвижен състав и към 31 декември 2013 г. размерът му е 53 916 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 31 декември 2010 г.	25 449
Прехвърлен при преобразуването преоценъчен резерв	37 814
Салдо към 31 декември 2011 г.	63 263
Прехвърляне на преоценъчен резерв в натрупана загуба	-8 013
Преоценка на нефинансови активи, нетно от данъци	-1 433
Салдо към 31 декември 2012 г.	53 817
корекция на грешки	-1
Прехвърляне на преоценъчен резерв в натрупана загуба	-28
Преоценка на нефинансови активи, нетно от данъци	128
Салдо към 31 декември 2013г.	53 916

19. Финансиране

Отразената в отчета за финансовото състояние нетекуща част на отсроченото финансиране е в размер на 70 554 хил. лв. (2012-61 947 хил.лв, 2011 г- 45 249 хил. лв., 2010 г.- 21 297 хил. лв.) представлява частта от полученото финансиране за придобиване на имоти, машини и съоръжения.

Текущата част на отсроченото финансиране в размер на 11 590 хил. лв. (2012г.-5 498 хил.лв, 2011 г.-2 901 хил. лв. , 2010 г.-23 хил. лв.) е равна на размера на амортизационните отчисления на съответните нетекущи активи, които ще бъдат начислени в следващата финансова година, както и на финансирането за текущата дейност по договор за обществен превоз.

Финансирането на текущата дейност се извършва от държавния бюджет по договор за извършване на обществени превозни услуги в областта на железопътния транспорт на територията на Република България от 25 юни 2010 г. с Министерството на транспорта, информационните технологии и съобщенията.

20. Провизии

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

	Съдебни дела
	‘000 лв.
Балансова стойност към 1 януари 2011 г.	1 093
Допълнителни провизии	131
Използвани суми	-241
Възстановени неизползвани суми	-160
Балансова стойност към 1 януари 2012 г.	823
Използвани суми	-83
Балансова стойност към 1 януари 2013г.	740
Допълнителни провизии	3
Използвани суми	-535
Възстановени неизползвани суми	-102
Балансова стойност към 31 декември 2013 г.	106

21. Възнаграждения на персонала

21.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(54 625)	(56 814)
Разходи за социално осигуряване и надбавки	(16 242)	(17 062)
Разходи за персонала	(70 867)	(73 876)

21.2. Пенсионни и други задължения към персонала

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

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Нетекущи:		
Провизии за пенсии	1 585	1 787
Нетекущи пенсионни задължения към персонала	1 585	1 787

Текущи:

Задължения към персонала	4 405	5 847
Задължения към осигурителни институции	1 851	1 930
Провизии за пенсии	1140	553
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	<u>7 396</u>	<u>8 330</u>

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2014 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 КТД, 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 8 брутни работни заплати, ако лицето има 20 години трудов стаж в ситемата на железопътния транспорт /включително последните 10 години при един и същ работодател. 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.

	Лихвен процент	До 1 година	От 1 до 5 години	Общо
		‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Към 31 декември 2013 г.				
Дължими обезщетения		1208	1 942	3 150
Сkonto	6%	-68	-357	-425
Дисконтирани парични потоци		<u>1140</u>	<u>1585</u>	<u>2725</u>

Към 31 декември 2012 г.

Дължими обезщетения		586	2 172	2 758
Сkonto	6%	-33	-385	-418
Дисконтирани парични потоци		<u>553</u>	<u>1 787</u>	<u>2 340</u>

22. Търговски задължения

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

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Задължения към чуждестранни железопътни администрации	1 285	4 108	4 074
Задължения към български контрагенти	4 826	3 807	2 201
Получени аванси	16	43	18
	6 127	7 958	6 293

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

Търговските задължения към 31 декември 2012 г. са представени, както следва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Задължения към чуждестранни железопътни администрации:		
Гръцки железници – Trainose	1 079	3 115
Сръбски железници - ZS	5	554
Унгария		186
Украйна -	66	79
Румъния – CFR Calatori	56	69
Русия	55	
Други	24	105
	1 285	4 108

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Задължения към български контрагенти:		
Лукойл България	2 697	
Siemens AG	517	
ИДЪНРЕД БЪЛГАРИЯ АД	267	
Хан Крум АД	133	
Оптиматурс		718
Интерком ЕООД	15	440
ВРЗ Левски АД		420
SC UZINA DE VAGOANE AUID SA		385
Викинг Николов ЕООД	131	322
Концерн "Фармаком МБ"-Шабан ЛП-Лесна "Пожега" АД	63	273
БОС ИТ ЕООД	183	183

Бултекс 99 ЕООД		175
ЧЕЗ Електро България АД	72	140
ВИАБЕЛ ЕООД	45	
Софийска вода	18	135
ИНСА ОЙЛ ООД		102
Енерго-продажби АД	45	77
Евро стандарт ЕООД		68
Принтком ООД	34	61
ЕВН	63	60
Приста Ойл Холдинг ЕАД	39	-
София Газ ЕАД	37	-
Други	467	248
	4 826	3 807

23. Данъчни задължения

Данъчните задължения включват:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Данък върху доходите на физически лица	421	443	622
Местни данъци и такси	2	21	13
Данъци върху разходите	275	15	24
Данък печалба	2573		
	3271	479	659

24. Други задължения

Другите задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Разчети по извън трудови правоотношения	373	408	855
Разчети по гаранции	863	583	393
Лихви просрочие данък печалба	186		
TURKIYE VAGON SANAYI A.S. (TUVASAS)	614	-	-
Други текущи пасиви	344	126	193
	2 380	1 117	1 441

25. Приходи от продажби

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

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Приходи от превози	75 714	79 692
Материали	1 785	5 502
Лихви глоби и неустойки	11 738	2 800
Приходи от услуги с тягов подвижен състав и предоставяне на вагони	325	2 775
Приходи от текущи ремонти на подвижен състав	1 400	2 088
Приходи от наем	170	349
Приходи от капитални ремонти на наети активи	55	233
Обезщетение за ползван имот	85	342
Приходи от възстановени обезценки	77	86
Други	1307	731
	92 656	94 598

26. Приходи от финансиране

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Финансиране за нетекущи активи	5248	714
Финансиране на текуща дейност	170 000	170 000
	175 248	170 714

27. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Ел.енергия,топлоенергия	-26 846	-18 116
Горива	-10 539	-12 683
Резервни части	-5 350	-4 221
Спомагателни материали	-702	-571
Смазочни материали		-356
Инструменти	-373	-189
Работно облекло		-101
Офис материали,образци и консумативи	-338	-94
Други материали	-664	-1 053
	-44 812	-37 384

28. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Инфраструктурни такси и други услуги от ДП "НК ЖИ"	-38 619	-38 424
Застраховки	-9 085	-11 003
Разходи за ремонти и поддръжка на дълготрайни активи	-6 267	-6 165
Охрана	-1 728	-1 947
Разходи за предоставени услуги с локомотиви	-443	-1 286
Наем на активи собственост на "Холдинг БДЖ" ЕАД	-829	-878
Услуги, текущо поддържане и ремонти от свързани лица	-853	-830
Лихви по просрочени плащания към свързани лица	-760	-533
Разходи за комуникации	-277	-241
Граждански договори	-88	-122
Независим финансов одит	-8	-8
Други	-1 389	-1 492
	-60 346	-62 929

29. Печалба от продажба на нетекущи активи

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Приходи от продажба	143	7 616
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(4)	(57)
Резултат	139	7 559

30. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Километрично възнаграждение на пътуващ персонал	-3 043	-2 958
Разходи за глоби и неустойки	-1 513	-1 636
Разходи за загубени дела	-930	
Разходи за охрана на труда	-775	-874
Разходи за провизии на задължения	-387	-511
Реинтегрирана обезценка/(разходи) от обезценка на вземания от продажби	-1169	-412
Алтернативни данъци	-328	-331
Разходи за командировки	-184	-137
Други	-272	-1 053
	-8 601	-7 912

31. Финансови приходи и разходи

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

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Разходи за лихви по финансови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	-12 144	-11 314
Загуби от валутни операции	-10	-117
Други финансови разходи	-180	-167
Финансови разходи	-12 334	-11 598

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

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Приходи от лихви	4	6
Печалби от валутни операции	13	124
Други финансови приходи		1
Финансови приходи	17	131

32. Приходи от данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2012 г.: 10 %), и действително признатите данъчни приходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	-5 855	1 413
Данъчна ставка	-10%	-10%
Очакван разход за данъци върху дохода		-141
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	82 838	-90 502
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	-51 251	57 255
Корекция от грешки		-1 272
Приспадане на данъчни загуби		34 660
Печалба след преобразуване	25 732	
Текущ разход за данък върху дохода	-2 573	-
Отсрочени данъчни приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	-3936	570
Приходи от данък върху дохода	-6 509	570
Отсрочени данъчни приходи, признати директно в другия всеобхватен доход	-14	159

Пояснение 11 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

33. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват едноличния собственик, дъщерни и асоциирани предприятия, и предприятия под общ контрол от групата на „БДЖ – Холдинг“ ЕАД, други свързани лица под контрола на Министерството на транспорта, информационните технологии и съобщенията и ключовия управленски персонал, както и всички предприятия от публичния сектор.

33.1. Сделки със собственика

	2013	2012
	‘000 лв.	‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на "Холдинг БДЖ" ЕАД	10302	257
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки и услуги от "Холдинг БДЖ" ЕАД	25872	41025
- разчети с „Холдинг БДЖ“ ЕАД по споразумения за поемане задължения по заеми на ХБДЖ	109194	219554

33.2. Сделки с дъщерното предприятие

	2013	2012
	‘000 лв.	‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- лихви просрочие "БДЖ-Булавагон" АД	7	
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки от "БДЖ-Булавагон" АД	2684	2 010

33.3. Сделки с асоциираното предприятие

	2013	2012
	‘000 лв.	‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на услуги на "Парселс Деливери" АД	60	61
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на услуги от "Парселс Деливери" АД	42	51

33.4. Сделки със свързани лица под общ контрол

	2013	2012
	‘000 лв.	‘000 лв.
"БДЖ-Товарни превози" ЕООД		
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на "БДЖ-ТП" ЕООД	7 372	13 913
- продажба на активи на "БДЖ-ТП" ЕООД		16 951
- лихви просрочие	2 021	1 899
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на стоки и услуги от "БДЖ-ТП" ЕООД	2 219	6 474
- покупки на активи от "БДЖ-ТП" ЕООД		16 793
- лихви просрочие	5	47

33.5. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2013	2012
	‘000 лв.	‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на услуги на Национална компания "Железопътна инфраструктура"	6 428	6 742
- продажба на услуги на "БДЖ Трансимпекс" АД	-	-
- продажба на услуги на "БДЖ - Кончар" АД	204	454
- продажба на услуги на „Български пощи ЕАД	1	9
- продажба на услуги на ДП "ТСВ"	21	
- Продажба на услуги на МТИТС		5
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на услуги от Национална компания "Железопътна инфраструктура"	54 320	40 003
- покупки на услуги от "БДЖ - Кончар" АД	832	603
- покупки на услуги от "БДЖ Трансимпекс" АД	585	-
- покупки на услуги от „Български пощи" ЕАД	7	2
- покупки на услуги от МТИТС	9	7
- покупки на услуги от "Информационно обслужване" АД	59	-

33.6. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва управителя. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2013	2012
	‘000 лв.	‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	72	72
Разходи за социални осигуровки	7	9
Служебни автомобили	7	7
Общо възнаграждения	86	88

34. Разчети със свързани лица в края на годината

	2013	2012	2011
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Текущи			
Вземания от:			
- собственика			
"Холдинг БДЖ" ЕАД	2959	419	88
- дъщерни предприятия			
"БДЖ Булвагон" АД	-	-	42
- асоциирани предприятия			
"Парселс Деливери" АД	160	88	14
- свързани лица под общ контрол			
"БДЖ Товарни Превози" ЕООД	24 233	27 560	16 789
- други свързани лица под общ контрол			
Национална компания "Железопътна инфраструктура"	578	1 977	4 957
Държавно предприятие "Транспортно строителство и възстановяване	470	483	558
"БДЖ Трансимпекс" АД	382	1 086	1 086
"БДЖ - Кончар" АД	982	1 356	886
"Български Пошти" ЕАД		3	-
"Сименс" ЕООД	-	-	10
„Трансстрой автоматика и монтаж“ АД	-	-	2
Обезценка на вземания от свързани лица	-1414	-661	-216
Общо текущи вземания от свързани лица	28 350	32 311	24 216

	2013	2012	2011
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Текущи			
Задължения към:			
- собственици			
"Холдинг БДЖ" ЕАД	101 805	104 442	18 648
- дъщерни предприятия			
"БДЖ Булвагон" АД	116	116	76
- асоциирани предприятия			
"Парселс Деливери" АД	14	9	83
- свързани лица под общ контрол			
"БДЖ Товарни Превози" ЕООД	63	181	351
- други свързани лица под общ контрол			
Национална компания "Железопътна инфраструктура"	5 394	4 504	3 711

"Информационно обслужване" АД	71		
„БДЖ Трансимпекс“ АД		1	1
Български пощи ЕАД		1	-
"БДЖ - Кончар" АД	164	405	52
Общо текущи задължения към свързани лица	107 627	109 659	22 922

2013	2012	2011
‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.

Нетекущи**Задължения към:****- собственици**

"Холдинг БДЖ" ЕАД	137 102	96 540	-
	137 102	96540	-

В резултат на направеното на 24.05.2011 г. преобразуване на „Холдинг БДЖ“ ЕАД и разпределението на прехвърленото имущество, съответно към „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД и към „БДЖ-Товарни превози“ ЕООД, съгласно договора за преобразуване, 25 броя електрически моторни влакове „Дезиро Класик“, доставени от „Сименс“ АД, Германия, са прехвърлени към „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД, където обслужват основната дейност на Дружеството. Доставка на тези моторни влакове е финансирана чрез заем от „КФВ ИПЕКС-Банк“ ГмбХ, Франкфурт на Майн, Германия, съгласно договори за финансиране I от 11.06.2005 г. (KfW – 15%) и финансиране II от 11.06.2005 г. (KfW – 85%), подписани с „Холдинг БДЖ“ ЕАД. Тъй като при разделянето всичките рискове, изгоди и тежести свързани с експлоатацията на вагоните се поема от „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД, на 27.09.2012 г. с решение на Съвета на директорите се одобрява от финансовите средства формиращи статията „Резерв от преобразуване“, отразена в „Собствения капитал“ на „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД да бъде направено разпределение в полза на „Холдинг БДЖ“ ЕАД на суми равняващи се на начислените разходи за амортизация. Решението е взето с цел ефективно погасяване към кредитора на задължението. С отчислените средства „БДЖ - Пътнически превози“ ЕООД намалява „Резерв от преобразуване“, а „Холдинг БДЖ“ ЕАД намалява размер на инвестицията в дъщерното си дружество. На 20.12.2012 г. е подадена молба за изразяване на становище от Националната агенция по приходите (НАП) по повод данъчното законодателство за изплащане на задължението на Холдинга от „БДЖ - Пътнически превози“ ЕООД и прекия интерес на Дружеството да придобие фактическата собственост на активите. НАП изразява становище на 20.02.2013 г., след което на 21.03.2013 г. е подписано споразумение между „Холдинг БДЖ“ ЕАД и „БДЖ - Пътнически превози“ ЕООД, в резултат на което „БДЖ - Пътнически превози“ ЕООД поема изцяло за своя сметка задълженията и всички възникнали във връзка със заема разходи на „Холдинг БДЖ“ ЕАД към кредитора „КФВ ИПЕКС-Банк“ ГмбХ. Към 31.12.2013 г. размера на формираното задължение към „Холдинг БДЖ“ ЕАД във връзка с гореизложеното е 146 878 хил. лв., от които-72 405-нетекущи

На 27.02.2014 г. се подписват споразумения между „Холдинг БДЖ“ ЕАД, „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД и „БДЖ Товарни превози“ ЕООД за прехвърляне на задължения по заеми и финансови лизинги, с които са закупени прехвърлените при преобразуването активи и за възстановяване на платените на заемодателя суми от „Холдинг

БДЖ“ ЕАД за периода от 24.05.2011 до 31.12.2013 г. С решение на Съвета на директорите от 25.02.2014 г. се одобрява от финансовите средства, формиращи статията „Резерв от преобразуване“, отразена в собствения капитал на „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД и „БДЖ-Товарни превози“ ЕООД, да бъде направено разпределение в полза на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, на суми, равняващи се на начислените задължения по съответните заеми, с цел тяхното ефективно погасяване. С отчислените средства „БДЖ - Пътнически превози“ ЕООД и „БДЖ-Товарни превози“ ЕООД, намаляват „Резерв от преобразуване“, а „Холдинг БДЖ“ ЕАД намалява размера на инвестицията в дъщерните си дружества. Страните се споразумяват изплатените от 24.05.2011 г. до 31.12.2013 г. текущи разходи от „Холдинг БДЖ“ ЕАД, както и начислените задължения за лихви към 31.12.2013 г., да бъдат отразени през 2013 г. като намаление на разходите за лихви в „Холдинг БДЖ“ ЕАД и като увеличение на текущите разходи за лихви в БДЖ - Пътнически превози“ ЕООД

Във връзка със сключените споразумения се отчитат следните операции.

Задължение към „Първа инвестиционна банка“ АД

„БДЖ Пътнически превози“ ЕООД се съгласява да поеме до размера и за сметка на правата, прехвърлени му с преобразуването на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, финансовите задължения към ПИБ АД, както и да възстанови извършените от „Холдинг БДЖ“ ЕАД плащания за периода 24.05.2011 г. – 31.12.2013 г. Начисления текущ разход за лихви през 2013 г. е 1 788 038.93 лв. Към 31.12.2013 общия размер на задължението е 7 720 хил.лв

1. Задължения към КФВ ИПЕКС – Банк ГмбХ (KWF Инвестиции)

„БДЖ Пътнически превози“ ЕООД се съгласява да поеме до размера и за сметка на правата, прехвърлени му с преобразуването на „Холдинг БДЖ“ ЕАД, финансовите задължения към КФВ ИПЕКС – Банк ГмбХ (KWF Инвестиции), както и да възстанови извършените от „Холдинг БДЖ“ ЕАД плащания за периода 24.05.2011 г. – 31.12.2013 г. Начисленият текущ разход за 2013 г. е 4 778 154.71 лв. Към 31.12.2013 общия размер на задължението е 24 070 хил.лв

2. Задължения към ЕВРОФИМА (ЕВРОФИМА 2)

На 27.02.2014 г. е подписано споразумение, с което „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД поема издължаването на сумите, дължими на ЕВРОФИМА. За периода Начисленият текущ разход за 2013 г. е 1 357 495.87 лв. Към 31.12.2013 общия размер на задължението е 39 142 хил.лв, от които-39 117-нетекущи.

3. Задължения към ЕВРОФИМА (ЕВРОФИМА 1)

На 27.02.2014 г. е подписано споразумение, с което „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД поема издължаването на сумите, дължими на ЕВРОФИМА, за активите, закупени по Договор № 2627 и прехвърлени на „БДЖ Пътнически превози“ ЕООД при преобразуването на „Холдинг БДЖ“ ЕАД. Начисленият текущ разход за 2013 г. е 696 246.58 лв. Към 31.12.2013 общия размер на задължението е 19 575 хил.лв, от които-19 558-нетекущи.

34.1. Съдебни спорове

В нормалния ход на дейността за Дружеството възникват съдебни спорове и иски. Според ръководството на Дружеството разходите необходими за решаване на тези спорове и иски, няма да оказват съществено влияние върху финансовата позиция и паричните потоци в бъдещи финансови периоди.

Към датата на финансовия отчет по-значими съдебни дела по които Дружеството е ответник са следните:

- Гражданско дело № 1393/2011 г. от Софийски градски съд, Гражданско отделение, 1 - 21 състав. Ищец по делото е Министерство на вътрешните работи. Ответници по делото са „Холдинг БДЖ“ ЕАД, „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД, в качеството на трето лице помагач, „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД, в качеството на трето лице помагач и ДП „Национална Компания Железопътна Инфраструктура“, в качеството на трето лице помагач. Общата стойност на иска е 1 563 хил. лв. Делото е насрочено за гледане за 26.09.2013г. Становището на юристите на дружеството е, че срещу „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД няма да има осъдително решение.
- Дело № 2195/2011 г. от Софийски градски съд, Търговско отделение, VI – 12 състав. Ищец по делото Министерство на вътрешните работи. Ответници по делото са „Холдинг БДЖ“ ЕАД, „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД и „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД, в качеството на трето лице помагач. Общата стойност на иска е 856 хил. лв. Към датата на финансовия отчет страните по делото са в процес на подписване на споразумение за доброволно уреждане на взаимоотношенията тановището на юристите на дружеството е, че срещу „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД няма да има осъдително решение.
- Въз основа на влязло в сила решение №127/16.07.2013 г по н.д. 153/2013 по описа на Върховния касационен съд, с което е потвърдена присъда №37/04.05.2010 г. по ноха № 449/2009 г. по описа на Плевенски окръжен съд, „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД е осъдено солидарно с Иванка Костадинова, Георги Георгиев и Георги Иванов да заплатят на всеки от пострадалите лица по 100 000 лв неимуществени вреди. Дружеството е изплатило сума в общ размер на 3 171 534.96 лв, в която сума влизат и изтеклите лихви към момента на плащането, държавни такси и разноски. През м.02 2014 година са предприети мерки за събиране на дължимите суми от солидарните длъжници, като са изпратени нотариални покани до посочените лица. Предявяване на регресен иск по реда на чл.54 от ЗЗД е възможно до 17.05.2016 годит.на, когато изтича 5-годишния давностен срок за първото плащане. Към момента на съставяне на отчета няма взето управленско решение за пристъпване към завеждане на дела. Сумата от 2 378 651 лв, представляваща дължимата сума от солидарните длъжници, е осчетоводена като съдебно вземане.

Освен гореописаните дела, „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД е ответник и по несъществени по отделно дела на обща стойност 325 хил. лв.

34.2. Солидарен длъжник по предоставени заеми на Холдинг БДЖ ЕАД

За Дружеството е възможно да възникнат допълнителни задължения във връзка с дължими суми по договори за заеми и финансов лизинг на компанията майка „Холдинг БДЖ“ ЕАД, произтичащи от разделянето на дружествата през 2007 г., при което част от

активите (локомотиви и вагони) на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД са заложени. Към 31.12.2012 г. заемите, които са предоставени на „Холдинг БДЖ“ ЕАД са както следва:

35. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Кредити и вземания:				
Търговски вземания		2 780	1 453	1 361
Вземания от свързани лица		28 350	32 311	24 216
Други вземания		11 110	12 798	2 017
Пари и парични еквиваленти		11 591	23 170	11 834
		53 831	69 732	39 428

Финансови пасиви	Пояснение	2013 ‘000 лв.	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Търговски задължения		6 127	7 958	6 293
Задължения към свързани лица		244 729	206 199	22 922
Други задължения		2 380	1 117	1 441
		253 236	215 274	30 656

36. Цели и политика за управление на финансовия риск

36.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Дружеството има и разчети с чужди жп администрации по жп превози в чуждестранна валута. Чуждестранните транзакции на Дружеството са деноминирани главно в евро, което не излага Дружеството на валутен риск.

36.2. Лихвен риск

Лихвеният риск за Дружеството е свързан най-вече с търговските задължения, при които при просрочие се дължат лихви. Дружеството не е изложено на лихвен риск, поради факта че няма дългосрочни финансираня.

36.3. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложена 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.

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.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по сделки.

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

	2013	2012	2011
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Салдо към 1 януари	1281	869	139
рекласификация от свързани лица в съдебни	18	-	247
Загуба от обезценка	1169	520	523
Възстановяване на загуба от обезценка	-77	-108	-40
Салдо към 31 декември	2391	1281	869

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от малък брой клиенти в една индустрия и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

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

36.4. 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 2013 г.		31 декември 2012 г.	31 декември 2011 г.
	Текущи	Нетекучи	Текущи	Текущи
	До 6 месеца	От 1 до 5 години	До 6 месеца	До 6 месеца
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Търговски задължения	5 013	1114	7 793	6 293

Задължения към свързани лица	107 627	137 102	109 659	22 922
Други задължения	1 735	645	1 113	1 441
Общо	114 375	138 861	118 565	30 656

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до шест месеца.

37. Поети задължения

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

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

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

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

	2013	2012	2011
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Собствен капитал	242 170	241 801	448 140
Дълг	355 939	298 297	96 396
Пари и парични еквиваленти	-11 591	-23 170	-11 834
Нетен дълг	344 348	275 127	84 562
Съотношение на собствен капитал към нетен дълг	1:1.42	1:1.13	1:0.19

Увеличението на съотношението през 2013 г. се дължи главно на сключените споразумения с „Холдинг БДЖ“ ЕАД в резултат на което „БДЖ - Пътнически превози“ ЕООД поема изцяло за своя сметка задълженията и всички възникнали във връзка с заеми разходи на „Холдинг БДЖ“ ЕАД към кредитори.

38. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали други коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване, с изключение на следните:

- С решение на Съвета на директорите на „Холдинг БДЖ“ ЕАД № 63 от 11.04.2014 година, считано от същата дата се прекратява сключения на 16.08.2013 година договор за възлагане управлението на дружеството с Димитър Петков Димитров и се избира Георги Николов Георгиев за нов управител на „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД.

Финансовият отчет към 31.12.2011 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 2014 г.