

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

**До едноличния собственик на
„БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД
гр. София**

Доклад относно одита на финансовия отчет

Квалифицирано мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпроса, описан в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение“, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на квалифицирано мнение

Представените в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. материални запаси с балансова стойност 21 222 хил. лв. включват обездвижени материали с балансова стойност в размер на 8 714 хил. лв. (31 декември 2018 г. обездвижени с балансова стойност 6 900 хил. лв.) Дружеството е извършило преглед за обезценка на наличните материални запаси към 31 декември 2019 г. и е преценило за разумно да не признава загуба от обезценка до нетна реализируема стойност на материалните запаси за текущия период. Ние не бяхме в състояние да се убедим и чрез прилагането на алтернативни одиторски процедури относно балансовата стойност на материалните запаси. Съответно, ние не бяхме в състояние да определим дали са необходими корекции по отношение на балансовата стойност и оценката на материалните запаси във финансовия отчет.

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

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси. В допълнение към въпроса, описан в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе, ние определихме въпроса, описан по-долу като ключов одиторски въпрос, който да бъде комуникиран в нашия доклад.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Оценяване по справедлива стойност на имоти, машини и съоръжения <i>Бележка 4.10. „Имоти, машини и съоръжения“ дава информация за счетоводната политика на Дружеството,</i> <i>Бележка 7. „Имоти, машини и съоръжения“ и</i> <i>Бележка 38.1. „Оценяване по справедлива стойност“</i> Дружеството прилага модела на преоценената стойност за последваща оценка на земя и подвижен състав (локомотиви и вагони) от групата на Имоти, машини и съоръжения. Съгласно счетоводната политика на Дружеството, активите се преоценяват на 5 години или на по-кратки срокове. Честотата на последващите преоценки на имоти, машини и съоръжения при прилагане на модела на преценка зависи от това дали балансовата стойност съществено се различава от справедливата стойност към края на отчетния период. Към 31 декември 2019 г. не е направена преценка от независими оценители на тези активи, доколкото 2019 г. е четвъртата година от приетия съгласно груповата политика период за преценка. Към датата на финансовия отчет балансовата стойност на земята и подвижния състав от групата на имоти машини и съоръжения е в размер на 187 956 хил. лв., което представлява 56 % от стойността на активите на Дружеството. Преоценъчният резерв към 31 декември 2019 г. е на стойност 120 497 хил. лв.	Нашите одиторски процедури включват, наред с други и следните процедури: • Преглед и оценка на счетоводната политика на Дружеството, приложена през отчетния период относно признаване, класификация, последваща преценка и обезценка на имоти, машини и съоръжения; • Ние извършихме преглед на процеса на Дружеството по отношение преоценката на активите и прилаганите контроли; • Проверихме квалификацията и обективността на независимите оценители, оценихме използваната методология и ключови предположения, уместността на използваните подходи и методи за определяне на справедливата стойност, с цел да установим спазване на изискванията на МСФО 13; • Получихме разбиране и оценихме разумността на основните резултати, изчислени от независимите оценители, както и ключовите преценки и допускания; • Оценка на адекватността на оповестяванията в индивидуалния финансов отчет, свързани с направената преценка на имоти, машини и съоръжения.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Преоценката на активите от имоти, машини и съоръжения по тяхната справедлива стойност е сложен процес, свързан с изчисляване на приблизителни оценки, при използване на множество допускания и прилагане на специфични методи и модели. Поради специфичния характер на подвижния състав, както и поради липсата на подобни активи, които да се третират като пазарни аналози, в оценка подготвена към декември 2016, оценителят е използвал с най-висока тежест методът на разходите. Оценката е повлияна от предположения за възстановителна стойност, физическо, функционално и икономическо износване на локомотивите и вагоните и остатъчен полезен живот. Справедливата стойност на земите, в оценка подготвена към декември 2016, е оценена като са използвани два метода: метода на пазарните аналози (с 80% тежест при определяне на справедливата стойност на имотите) и Волфганг Негели метод (с 20% тежест при определяне на справедливата стойност на имотите). Поради това на тези оценки е присъща известна несигурност, свързана с използването на различни прогнози и предположения с определена степен на субективност. Поради спецификата на процеса на оценяване, на вида на активите и същественото използване на справедлива стойност от ниво 3 на йерархията на справедливите стойности, както и съществеността на тази група активи, ние определихме този въпрос като ключов одиторски въпрос.	

Обръщане на внимание

Ние обръщаме внимание на Пояснение 40 „Събития след края на отчетния период“ към финансовия отчет, което оповестява съществено некоригиращо събитие, свързано с разпространението на пандемията от COVID-19. Нарушаването на обичайната икономическа дейност в Р България в резултат на COVID-19 може да повлияе неблагоприятно върху операциите на Дружеството. Наблюдава се осезаем спад в продажбите на билети и реализираните приходи от превозна дейност. Поради

непредсказуемата динамика на COVID-19, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния ефект на пандемията. Информацията относно естеството на потенциалните последици и приблизителна оценка на финансовите и икономическите ефекти от тях е оповестена в Пояснение 40 „Събития след края на отчетния период“ към финансовия отчет. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

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

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

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

Както е описано в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно балансовата стойност на материалните запаси на Дружеството към 31 декември 2019 г. Съответно, ние не бяхме в състояние да достигнем до заключение дали другата информация не съдържа във връзка с този въпрос съществено неправилно докладване на финансовите показатели и съпътстващите оповестявания за този обект.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен

на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

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

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

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

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет, върху който сме изразили квалифицирано мнение в „Доклад относно одита на финансовия отчет“ по-горе.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.
- в) Нефинансовата декларация за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е предоставена и изготвена в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

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

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

- Ейч Ел Би България ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД („Дружеството“) от едноличния собственик на капитала с протокол № от 30.08.2019 г., и договор от № 184/09.10.2019 г., за период от една година.

- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на Дружеството представлява втори пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.

Одиторско дружество
ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ ООД

Вероника Ревалска
Управител

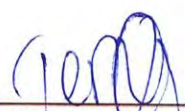
Регистриран одитор, отговорен за одита



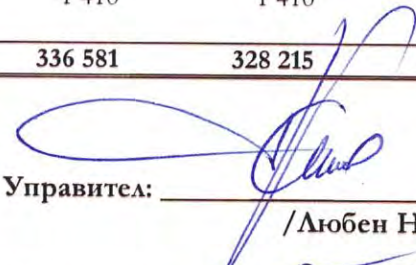
01 юли 2020 г.

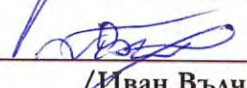
Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2019 ‘000 лв.	31 декември 2018 ‘000 лв. Преизчислен	1 януари 2018 ‘000 лв. Преизчислен
Нетекущи активи				
Нематериални активи	6	589	963	820
Имоти, машини и съоръжения	7	213 056	234 971	278 619
Инвестиции в дъщерни предприятия	8	26	26	26
Дългосрочни вземания от свързани лица	32	9 678	8 183	9 623
Предоставени аванси за придобиване на ДМА		15 348	1 161	-
Други вземания - нетекущи		-	-	754
Отсрочени данъчни активи	10	6 443	4 837	1 262
Нетекущи активи		245 140	250 141	291 104
Текущи активи				
Материални запаси	11	21 222	17 724	13 315
Търговски вземания	12	576	313	233
Вземания от свързани лица	32	7 988	12 575	15 759
Вземания във връзка с данъци върху дохода		250	886	885
Други вземания	3	6 320	3 988	4 512
Пари и парични еквиваленти	14	53 675	41 178	23 123
Текущи активи		90 031	76 664	57 827
Активи, класифицирани като държани за продажба	15	1 410	1 410	1 410
Общо активи		336 581	328 215	350 341

Съставил: 
 / Теодора Арнаудова /



Управител: 
 / Любен Нанов /

Прокурист: 
 / Иван Вълчев /

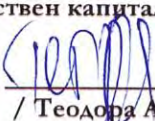
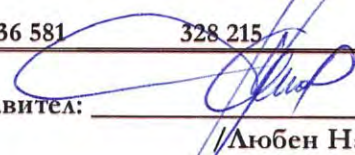
Дата: 29.06.2020 г.

Ейч Ел Би България ООД
 Одиторско дружество

Вероника Ревалска
 Управител
 Регистриран одитор, отговорен за одита



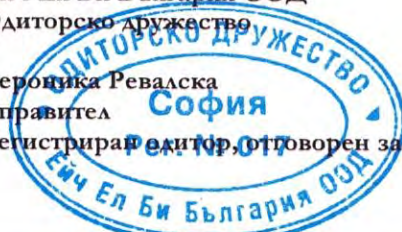
Отчет за финансовото състояние (продължение)

Пояснение	31 декември 2019 ‘000 лв.	31 декември 2018 ‘000 лв. Преизчислен	1 януари 2018 ‘000 лв. Преизчислен
Собствен капитал			
Основен капитал	16.1	9 900	9 900
Резерв от преобразуване	16.2	83 089	83 089
Резерви от актоерски печалби и загуби		(267)	-
Преоценъчен резерв	16.3	120 497	122 480
Натрупана загуба		(65 774)	(62 545)
Общо собствен капитал		147 445	152 601
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Финансиране за нетекущи активи	0	106 552	99 030
Пенсионни и други задължения към персонала	19.2	3 900	3 959
Дългосрочни задължения към свързани лица	32	-	1 969
Нетекущи пасиви		110 452	104 958
Текущи пасиви			
Провизии	18	1 639	613
Финансиране за оперативната дейност и нетекущи активи	17	29 473	27 305
Пенсионни и други задължения към персонала	19.2	19 446	16 993
Търговски задължения	20	6 809	7 128
Краткосрочни задължения към свързани лица	32	17 153	15 082
Задължения за данъци върху дохода		-	128
Други задължения	21	4 164	3 407
Текущи пасиви		78 684	70 656
Общо пасиви		189 136	175 614
Общо собствен капитал и пасиви		336 581	328 215
Съставил:	 / Теодора Арнаудова /	 Управител: /Любен Нанов/	
		 Прокурист: /Иван Вълчев/	

Дата: 29.06.2020 г.

Ейч Ел Би България ООД
 Одиторско дружество

Вероника Ревалска
 Управител
 Регистриран одитор, отговорен за одита



Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
	Преизчислен	
Приходи от продажби	22	58 738
Други приходи	23	2 947
Приходи от финансиране	24	204 310
Печалба от продажба на нетекущи активи	25	33
Разходи за материали	26	(66 295)
Разходи за външни услуги	27	(44 726)
Разходи за персонала	19.1	(111 323)
Придобиване на машини и съоръжения по стопански начин		8 011
Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи	6, 7	(49 125)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи		(25)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство		807
Други разходи	28	(9 947)
Печалба/(Загуба) от оперативна дейност		(6 595)
Финансови разходи	29	(107)
Финансови приходи	29	237
Загуба преди данъци		(6 465)
Приходи от/(разходи) за данъци върху дохода	30	1 576
Печалба/(Загуба) за годината		(4 889)

Друг всеобхватен доход:

Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:

Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи

Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата

Друга всеобхватна загуба за годината, нетно от данъци

Общо всеобхватен доход / (Общо всеобхватна загуба) за годината

(297)	-
30	-
(267)	-
(5 156)	448

Съставил:

/ Теодора Арнаудова /



Управител:

/ Любен Нанов /

Прокурист:

/ Иван Вълчев /

Дата: 29.06.2020 г.

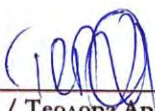
Ейч Ел Би България ООД
 Одиторско дружество

Вероника Ревалска
 Управител
 Регистриран одитор, отговорен за аудита

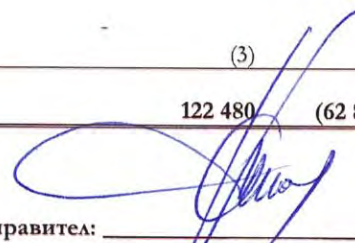


Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в '000 лв.	Основен капитал	Резерв от преобразуване	Резерви от актюерски печалби и загуби	Преоценъчен резерв	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2019 г. (преизчислено)	9 900	83 089	-	122 480	(62 868)	152 601
Загуба за годината	-	-	-	-	(4 889)	(4 889)
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	-	-	(267)	-	-	(267)
Общо всеобхватна загуба за годината	-	-	(267)	-	(4 889)	(5 156)
Прехвърляне на преоценъчен резерв на нефинансови активи в неразпределена печалба	-	-	-	(1 983)	1 983	-
Салдо към 31 декември 2019 г.	9 900	83 089	(267)	120 497	(65 774)	147 445
Салдо към 1 януари 2018 г.	9 900	83 089	-	122 483	(61 893)	153 579
Корекция на грешки - пояснение 5.1	-	-	-	-	(1 427)	(1 427)
Салдо към 1 януари 2018 г. (преизчислено)	9 900	83 089	-	122 483	(63 320)	152 152
Печалба за годината	-	-	-	-	448	448
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	448	448
Прехвърляне на преоценъчен резерв на нефинансови активи в неразпределена печалба	-	-	-	(3)	4	1
Салдо към 31 декември 2018 г.	9 900	83 089	-	122 480	(62 868)	152 601

Съставил: 
 / Теодора Арнаудова /



Управител: 
 / Любен Нанов /

Прокурист: 
 / Иван Вълчев /

Дата: 29.06.2020 г.

Ейч Ел Би България ООД
 Одиторско дружество

София
 Рег. № 017
 Вероника Ревалска
 Управител
 Регистриран одитор, отговорен за вадта



Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от финансиране	172 932	174 402
Постъпления от клиенти	71 834	71 880
Плащания към доставчици	(135 627)	(127 940)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(111 662)	(98 327)
Постъпления от възстановен данък добавена стойност	13 551	9 021
Плащания за данък върху дохода	(378)	(5 706)
Постъпления от данък върху дохода	918	-
Други плащания	(1 367)	(1 080)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	10 201	22 250
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(37 246)	(8 592)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	34	202
Придобиване на нематериални активи	(216)	(264)
Постъпления от финансиране за нетекущи активи	39 000	35 000
Постъпления от предоставени заеми	654	438
Получени лихви	71	128
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	2 297	26 912
Финансова дейност		
Плащания по поети задължения на "Холдинг БДЖ" ЕАД	-	(30 946)
Платени лихви по поети задължения на "Холдинг БДЖ" ЕАД	-	(157)
Нетен паричен поток от финансова дейност	-	(31 103)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	12 498	18 059
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	14 41 178	23 123
Загуба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти	(1)	(4)
Пари и парични еквиваленти в края на годината	14 53 675	41 178

Съставил:

/ Теодора Арнаудова /



Управител:

/ Любен Нанов /

Прокурист:

/ Иван Вълчев /

Дата: 29.06.2020 г.

Ейч Ел Би България ООД
 Одиторско дружество

Вероника Ревалска
 Управител
 Регистриран одитор, отговорен за одита



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.

Дружеството се представлява и управлява от неговия управител Любен Нанов и прокуррист Иван Вълчев.

В Дружеството има назначен Одитен комитет. Към 31.12.2019 г. Одитният комитет на Дружеството е в състав: членове: Филип Стоянов, Юлия Ангелова, председател – Божана Стоева.

Средно списъчният брой на персонала е 5 852 служители през 2019 г. (2018 г.: 5 830).

Дружеството включва в своя състав следните подразделения със статут на работодател по смисъла на ал. 1, т.1 от Допълнителните разпоредби на КТ:

- Централно управление;
- Подделение за пътнически превози София;
- Подделение за пътнически превози Пловдив;
- Подделение за пътнически превози Горна Оряховица;

2. 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). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

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 2018 г.), освен ако не е посочено друго.

Финансовият отчет е индивидуален, тъй като Дружеството е използвало освобождаването от консолидация съгласно МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“, параграф 4. 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.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще като е взело пред вид следните фактори:

- Съгласно Договора за извършване на обществени превозни услуги в областта на железопътния транспорт на територията на Република България, „БДЖ – Пътнически превози” ЕООД получава средства от Държавния бюджет (субсидии) по Договор за компенсиране на непокритите разходи, направени за извършване на превозните услуги и компенсации за извършване на безплатни и с намалени цени пътувания за някои категории граждани.
- Съгласно Приложение № 1 т.17 към чл. 1 на ПМС № 381/ 30.12.2019 г. за изпълнението на държавния бюджет на Република България за 2020 г. и чл.24 ал.1 П т.1.2.1.1 от Закона за държавния бюджет на Република България за 2020 г. разчетените средства по Бюджетна програма „Организация, управление на транспорта, осигуряване на безопасност, сигурност и екологосъобразност” като субсидии за превоз на пътници на територията на Република България с железопътен транспорт са в размер на 175 000 хил. лева.
- Съгласно чл. 12, ал. 1, т. 1 на ПМС № 381/ 30.12.2019 г. за изпълнението на държавния бюджет на Република България за 2020 г. за компенсиране на намалените приходи от прилагането на цени на пътуване, предвидени в нормативните актове за определени категории пътници, за пътувания с железопътен транспорт са разчетени средства в размер до 13 000 хил. лева. Средствата за компенсиране стойността на безплатните и по намалени цени пътувания в страната с железопътен транспорт се предоставят на базата на извършените пътувания със съответните преференции.
- Съгласно чл. 10 ал.1 т.1 на ПМС № 381/ 30.12.2019 г. за изпълнението на държавния бюджет на Република България за 2020 г. и чл.49, ал.2 т.3 от Закона за държавния бюджет на Република България за 2020 г. на „БДЖ – Пътнически превози” ЕООД се предоставят капиталови трансфери от републиканския бюджет в размер на 139 000 хил. лева.

Очакваният резултат от тези мерки е подобряване на ликвидната позиция и оборотния капитал на Дружеството. 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 с финансовата и оперативна подкрепата на едноличния собственик и неговият принципал Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията.

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.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2019 г.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2019 г.:

- МСФО 16 „Лизинг”;

Този стандарт заменя указанията на МСС 17 „Лизинг“ заедно с три тълкувания (КРМСФО Разяснение 4 Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг, ПКР-15 Оперативен лизинг — стимули и ПКР-27 Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг) и въвежда значителни промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите.

Съгласно МСС 17 от лизингополучателите се изискваше да направят разграничение между финансов лизинг (признат в баланса) и оперативен лизинг (признат извънбалансово). МСФО 16 изисква лизингополучателите да признават лизингово задължение, отразяващо бъдещите лизингови плащания, и ‘право за ползване на актив’ за почти всички лизингови договори. СМСС е

включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на малоченни активи; това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите.

Счетоводното отчитане от страна на лизингодателите остава почти без промяна.

Съгласно МСФО 16 за договор, който е или съдържа лизинг, се счита договор, който предоставя правото за контрол върху ползването на актива за определен период от време срещу възнаграждение.

На 01.01.2019 г. Дружеството е прегледало всички споразумения, в светлината на новия МСФО 16. Стандартът засяга основно оперативните лизинги на дружеството в качеството му на лизингополучател. Към датата на финансовия отчет неотменени ангажименти по договори за оперативен лизинг са с несъществена стойност. Прегледът показва, че основната част от договорите, попадащи в обхвата на МСФО 16 са с кратък срок и договори на ниска стойност, които продължават да се признават по линеен метод като текущ разход в печалбата или загубата.

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2019 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране, в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС;
- МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС;
- МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Промяна в плана, съкращаване или уреждане - в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС;
- КРМСФО 23 “Несигурност относно отчитането на данък върху дохода” в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС.
- Годишни подобрения на МСФО 2015-2017 г., в сила от 1 януари 2019 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения включват незначителни промени в:

- МСФО 3 "Бизнес комбинации" - дружеството преоценява предишния си дял в съвместно контролирана дейност, когато придобие контрол върху дейността.
- МСФО 11 "Съвместни предприятия" - дружеството не преоценява предишния си дял в съвместно контролирана дейност, когато придобие съвместен контрол върху дейността.
- МСС 12 "Данъци върху дохода" - дружеството отчита всички данъчни последици от плащанията на дивиденди по същия начин както самите тях.
- МСС 23 "Разходи по заеми" - дружеството третира като част от общите заеми всеки заем първоначално взет за разработване на актив, когато активът е готов за планираната употреба или продажба.

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2019 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в

счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- Промени в Концептуалната рамка за финансово отчитане – (в сила за годишни периоди от 1 януари 2020 г.);
- Изменения в МСФО 3 „Бизнес комбинации“ (издадени на 22 октомври 2018г.), в сила от 1 януари 2020г.
- Изменения в МСС 1 и МСС 8: Определяне на същественост (издадени на 31 октомври 2018г.), в сила от 1 януари 2020г.
- Реформа на показателя за лихвен процент (изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7) (издадени на 26 септември 2019 г.), в сила от 1 януари 2020 г.

Нови стандарти, разяснения и изменения, които все още не са приети от ЕС

- МСФО 14 "Отсрочени тарифни разлики" (издаден на 30 януари 2014 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.)
- Продажба или влагане на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие – Изменения на МСФО 10 и МСС 28 (издадени на 11 септември 2014 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след дата, определена от СМСС)
- МСФО 17 „Застрахователни договори“ (издаден на 18 май 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.)
- Определение за бизнес – Изменения на МСФО 3 (издадени на 22 октомври 2018 г. и в сила за придобивания от началото на годишния отчетен период, който започва на или след 1 януари 2020 г.)
- Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“: Класификация на краткосрочни и дългосрочни задължения (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

4. Счетоводна политика

4.1. 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.

4.2. Представяне на финансовия отчет

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

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

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

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

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

4.3. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Налице е контрол, когато Дружеството е изложено на, или има права върху, променливата възвръщаемост от неговото участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. 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.

4.4. Сделки в чуждестранна валута

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

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

4.5. Признаване на приходи

Приходи от договори с клиенти

Основните приходи, които Дружеството генерира са свързани с предоставяне на превозни услуги и продажба на стоки. Приходите от основните стоки и услуги са представени в пояснение 22.

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

- 1 Идентифициране на договора с клиент
- 2 Идентифициране на задълженията за изпълнение
- 3 Определяне на цената на сделката
- 4 Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение
- 5 Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

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

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

4.5.1. Приходи, които се признават с течение на времето

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 пътнически транспорт се признават към първия ден от валидността на билетите .

Приходите от продажба на услуги се признават в момента, в който услугата е предоставена, или линейно през целия период от време, ако услугите се предоставят с неопределен брой пъти през определения период от време. Полученото плащане първо се признава като договорно задължение, което впоследствие се признава на приход, когато услугата се предоставя на клиент.

Информацията за приходите от пътническия транспорт се отразява в счетоводните регистри на база на информация, генерирана от билето-издаващата система, която регистрира паричните потоци, плащания с кредитни карти, приходи от електронни платформи и други доходи. Счетоводството на приходите се извършва в момента на събиране на паричните средства. Приходите от предплатени продукти се признават във времето. Предплатените продукти включват например: едномесечни и тримесечни абонаментни карти. 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.

За разлика от вътрешния транспорт, международният транспорт включва и процеса на сепарация на вземания и задължения към чуждестранни превозвачи и продавачи на международни емисии. В някои случаи такова уреждане може да бъде забавено с няколко месеца. Поради тази причина приходите се начисляват за момента, в който услугата се предоставя, въз основа на информацията, с която разполага компанията. 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. Плащанията от Министерството на финансите за компенсиране на намалените приходи от прилагането на цени на пътуване, предвидени в нормативните актове за определени категории пътници, за пътувания с железопътен транспорт са включени в приходите от продажби на пътнически транспорт. Средствата за компенсиране стойността на безплатните и по намалени цени пътувания в страната с железопътен транспорт се предоставят на базата на извършените пътувания със съответните преференции. Тези приходи се отчитат с ежемесечно фактуриране в съответствие с обема на предоставяните услуги.

Приходи от наеми

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

4.5.2. Приходи, които се признават към определен момент

Продажба на стоки

Приходите от продажбата на стоки и готова продукция, в хода на нормалната дейност, се признават по справедливата стойност на полученото, или очакваното възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или рибати. Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на

купувача контрола върху предоставените стоки. Счита се, че контролът се прехвърля на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

Приход от продажба на стоки се признава в момента, когато същественият риск се прехвърля на 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.

4.5.3. Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от дивиденди се признават, когато се установи правото за получаване на плащането и ако плащането е вероятно.

Приходите от лихви се признават, когато е вероятно, че икономическите ползи ще постъпят в Дружеството и сумата на приходите може да бъде надеждно оценена. Те се отчитат текущо по метода на ефективната лихва, съгласно изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“. Приходите от лихви се начисляват на времева база, като се вземе предвид неизплатената главница и приложимия ефективен лихвен процент, който е процентът, който точно дисконтира оценените бъдещи парични постъпления през очаквания живот на финансовия актив до нетната балансова стойност на този актив.

4.5.4. 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 обезщети 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.

Финансираня, 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.

4.5.5. Други приходи и доходи

Други приходи, включват операции, които са инцидентни спрямо основните дейности на Дружеството и са приходи или доходи, които се признават по силата на други стандарти и са извън обхвата на МСФО 15.

Приход	Подход за признаване
Нетна печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи	Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актив от имоти, машини и съоръжения или нематериален актив в резултат на продажба, се включват в печалбата или загубата, когато активът бъде отписан. Активът се отписва в момента, в който е прехвърлен контрола върху продавания актив.
Приход от преоценка на имоти, машини и съоръжения	Приход от преоценки се отчитат като приход до размер на начислени преди това разходи.
Приходи от наеми	Наемният доход от договори за оперативен лизинг се признава като доход по линейния метод за срока на лизинговия договор, освен в случаите, в които ръководството на Дружеството прецени, че друга системна база отразява по-

	точно времеви модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив.
Излишъци на активи и ликвидация на активи	Приходите от излишъци на активи се признават в момента на установяване на излишъците.
Приходи от застрахователни събития	Приходът се признава, когато се установи правото на Дружеството да получи плащането.
Приходи от неустойки	Приходът се признава, когато се установи правото на Дружеството да получи плащането.
Приходи от отписване на задължения	Приходите от отписване на задължения се признават, когато изтече срокът на задължението или кредиторът се откаже от правата си.

4.6. Активи и пасиви по договори с клиенти

Дружеството признава активи и/или пасиви по договор, когато една от страните по договора е изпълнила задълженията си в зависимост от връзката между дейността на предприятието и плащането от клиента. Дружеството представя отделно всяко безусловно право на възнаграждение като вземане. Вземане е безусловното право на предприятието да получи възнаграждение.

Пасиви по договор се признават в отчета за финансовото състояние, ако клиент заплаща възнаграждение или дружеството има право на възнаграждение, което е безусловно, преди да е прехвърлен контрола върху стоката или услугата.

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

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

4.7. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

Дружеството отчита два вида разходи, свързани с изпълнението на договорите за доставка на услуги/стоки/с клиенти: разходи за сключване/постигане на договора и разходи за изпълнение на договора. Когато разходите не отговарят на условията за разсрочване съгласно изискванията на МСФО 15, същите се признават като текущи в момента на възникването им като например не се очаква да бъдат възстановени или периодът на разсрочването им е до една година.

Следните оперативни разходи винаги се отразяват като текущ разход в момента на възникването им:

- Общи и административни разходи (освен ако не са за сметка на клиента);
- Разходи за брак на материални запаси;
- Разходи, свързани с изпълнение на задължението;
- Разходи, за които предприятието не може да определи, дали са свързани с удовлетворено или неудовлетворено задължение за изпълнение.

4.8. Разходи за лихви и разходи по заеми

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

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

4.9. Нематериални активи

Нематериалните активи включват патенти и лицензи, софтуер и други. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

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.

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

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

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

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Печалбата или загубата от продажба на нематериални дълготрайни активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи”.

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.

4.10. Имоти, машини и съоръжения

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

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

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.

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”	9 години
Електрически локомотиви	3 - 8 години
Други локомотиви	3 - 8 години
Вагони	3 - 9 години
Автомобили	10 години
Стопански инвентар	7 години
Компютри	2 години
Други	7 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

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 е в размер на 700 лв.

4.11. Лизинг

А. Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2019 г.

Дружеството като лизингополучател

За всички нови договори, сключени на или след 1 януари 2019 г., Дружеството преценява дали договорът е или съдържа лизинг. Лизингът се дефинира като „договор или част от договор, който носи правото да се използва актив (основният актив) за период от време в замяна на заплащане“. За да приложи това определение, Дружеството оценява дали договорът отговаря на три ключови оценки, които са дали:

- договорът съдържа определен актив, който или е изрично идентифициран в договора, или неявно е посочен, като бъде идентифициран в момента, в който активът е предоставен на Дружеството;

- Дружеството има право да получи по същество всички икономически ползи от използването на определения актив през целия период на използване, като се вземат предвид неговите права в определения обхват на договора;
- Дружеството има право да насочва използването на определения актив през целия период на използване. Дружеството оценява дали има право да насочва „как и с каква цел“ активът да се използва през целия период на използване.

Оценяване и признаване на лизинг като лизингополучател

На датата на започване на лизинга Дружеството признава актив за право на ползване и задължение за лизинг в баланса. Активът с право на ползване се оценява по себестойност, която се състои от първоначалната оценка на пасива по лизинга, всички първоначални преки разходи, направени от Дружеството, оценка на всички разходи за демонтаж и отстраняване на актива в края на лизинг и всякакви лизингови плащания, направени преди датата на започване на лизинга (без всякакви получени стимули).

Дружеството амортизира активите с право на ползване на линейна база от датата на започване на лизинга до по-ранния от края на полезния живот на актива с право на ползване или края на срока на лизинга. Дружеството, също така извършва преглед за обезценка на актива с право на ползване, когато има такива показатели.

Към датата на започване, Дружеството оценява лизинговото задължение по настоящата стойност на неизплатените към тази дата лизингови плащания, дисконтирани, като използва лихвения процент, който е включен в лизинговия договор. Ако този процент не може да бъде непосредствено определен, дружеството използва лихвения процент, който то би трябвало да плаща, за да заеме за сходен период от време при сходно обезпечение средствата, необходими за получаването на актив със сходна стойност в сходна икономическа среда.

Лизинговите плащания, включени в оценяването на лизинговото задължение, се състоят от фиксирани плащания, променливи плащания въз основа на индекс или процент, суми, които се очаква да бъдат платими съгласно гаранция за остатъчна стойност и плащания, произтичащи от опции, разумно сигурни за да се упражняват.

След началната дата Дружеството оценява пасива по лизинга като увеличава балансовата стойност, за да отрази лихвата по пасива по лизинга и намалява балансовата стойност, за да отрази извършените лизингови плащания, и преоценява балансовата стойност на пасива, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Дружеството е изложено на потенциални бъдещи увеличения в променливите лизингови плащания въз основа на индекс или лихвен процент, които не са включени в лизинговия пасив до влизането им в сила. Когато влязат в сила корекциите в лизинговите плащания, въз основа на индекс или лихва, лизинговото задължение се преоценява и коригира спрямо актива с право на ползване.

Когато лизинговият пасив се преоценява, съответната корекция се отразява в актива с право на ползване или в печалбата и загубата, ако активът с право на ползване вече е намален до нула.

Дружеството е избрала да отчита краткосрочните лизингови договори и лизингови договори, основният актив по които е с ниска стойност, като използва освобождавания от изискванията за признаване. Вместо признаване на актив с право на ползване и задължение за лизинг, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата на линейна линия през срока на лизинга.

Дружеството като лизингодател

Счетоводната политика на Групата, по МСФО 16 не се е променила от сравнителния период.

Като лизингодател Дружеството класифицира лизинговите си договори като оперативен или финансов лизинг. Лизингодателите класифицират лизинговите договори според степента, до която рисковете и изгодите, произтичащи от собствеността върху основния актив, се прехвърлят по силата на лизинговия договор.

Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив. Рисковете включват възможните загуби от неизползвани мощности или технологично остаряване, както и от колебанията на възвръщаемостта, дължащи се на променящи се икономически условия. Изгодите могат да бъдат представени от очакваната доходоносна експлоатация през икономическия живот на основния актив и очакваната печалба от нарастването на стойността или реализирането на остатъчната стойност.

Дали даден лизингов договор е договор за финансов или за оперативен лизинг зависи от същността на сделката, а не от формата на договора.

Класификацията на лизинговия договор се осъществява на датата на въвеждане и се преразглежда само при изменение на лизинговия договор. Промените в оценките или промените в обстоятелствата не дават основание за нова класификация на лизинговия договор за счетоводни цели.

Оперативен лизинг

Признаване и оценяване

Лизингодателят признава лизинговите плащания по договори за оперативен лизинг като приход по линейния метод или на друга систематична база. Лизингодателят прилага друга систематична база, когато тази база отразява по-точно начина, по който се намалява ползата от използването на основния актив.

Лизингодателят прибавя първоначалните преки разходи, извършени във връзка с постигането на оперативен лизинг, към балансовата стойност на основния актив и ги признава като разход през срока на лизинговия договор на същата база както дохода от лизинг.

Основният актив, предмет на оперативен лизинг, се амортизира с обичайната амортизационна политика на лизингодателя по отношение на подобни активи. Амортизацията на такъв актив се признава като разход за срока на лизинга на същата основа като дохода от лизинг.

Изменения на лизинговия договор

Лизингодателят отчита изменението в договор за оперативен лизинг като нов лизинг от датата на влизане в сила на изменението, като взема предвид всички авансово платени или начислени лизингови плащания, свързани с първоначалния договор за лизинг, като част от лизинговите плащания за новия лизинг.

Представяне

Лизингодателят представя в своя отчет за финансовото състояние основните активи, предмет на оперативен лизинг, в съответствие с тяхното естество.

Приходите от оперативен лизинг, когато дружеството е лизингодател, се признават като приходи на линейна база през срока на лизинговия договор. Дружеството не се нуждаеше от корекции в

отчитането на активи, държани като лизингодател в резултат от приемането на новия лизингов стандарт. БДЖ – Пътнически превози ЕООД няма активи за преотдаване под условия на финансов лизинг.

Б. Счетоводна политика, приложима преди 1 януари 2019 г.

Дружеството като лизингополучател

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 съществени 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.

Дружеството като лизингодател

Лизингодателите представят в своите отчети за финансовото състояние активите, които са обект на оперативен лизинг, в съответствие с тяхното естество.

Наемният доход от договори за оперативен лизинг се признава като доход по линейния метод за срока на лизинговия договор, освен ако друга системна база отразява по-точно времевия модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив. Началните преки разходи, извършени от лизингодателя във връзка с договарянето и уреждането на оперативен лизинг, се прибавят към балансовата стойност на наетия актив и се признават като разход през целия срок на лизинговия договор на същата база както дохода от лизинг.

Лизингодателят трябва да признае общата сума на разходите за стимули по лизинговия договор, предоставени от лизингодателя като намаление на дохода от наем през срока на лизинга на линейна база, освен ако друга системна база не е представителна за разпределението във времето, през което ползата от лизинговия актив намалява.

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Дружеството, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини съоръжения” или МСС 38 „Нематериални активи”. Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в отчета за печалбата или печалбата и другия всеобхватен доход за съответния отчетен период.

4.12. 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.

4.13. Финансови инструменти съгласно МСФО 9

4.13.1. Признаване и отписване

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

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

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

4.13.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

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

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

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;

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

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

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

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

4.13.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Дългови инструменти по амортизирана стойност

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

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

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти, търговските и други вземания, както и вземания от свързани лица и предоставени заеми.

- **Търговски вземания**

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

4.13.4. Обезценка на финансовите активи

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

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15, както и кредитни ангажименти и някои договори за финансова гаранция (при емитента), които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

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

При прилагането на тази подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитният риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата. Нито един от финансовите активи на Дружеството не попада в тази категория.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

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

Търговски и други вземания, активи по договор и вземания по лизингови договори

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

Дружеството обезценява стойностите на търговските си вземания, които са с изтекъл срок до 90 дни след падеж с 1.81%, с 13.23% стойностите които са с изтекъл срок от 90 дни до 180 дни, с 19.20% стойностите, които са с изтекъл срок над 180 дни, 100% обезценява стойностите, които са с изтекъл давностен срок (от 3 до 5 години.)

Стойностите на други вземания се обезценяват с изтекъл срок до 90 дни след падеж с 18.55%, с 68,89% стойностите които са с изтекъл срок от 90 дни до 180 дни, с 91,35% стойностите, които са с изтекъл срок над 180 дни, 100% обезценява стойностите, които са с изтекъл давностен срок (от 3 до 5 години.)

Съдебните и присъдените вземания на Дружеството са обезценени напълно.

4.13.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други финансови задължения.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Дружеството не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент).

Всички разходи свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

4.14. 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, с изключение на изписването на гориво, като използва метода първа входяща – първа изходяща.

Дружеството определя разходите за материални запаси свързани с изписване на гориво, 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.

4.15. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.21.1.

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. преценка на земя и подвижен състав) или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.16. Пари и парични еквиваленти

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

4.17. 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.

През 2019 г. няма възникнали печалбите или загубите от продажбата или преоценката на преустановени дейности.

4.18. 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 16.2).

Неразпределената печалба/ Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

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

4.19. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван 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.

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.

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

Планове с дефинирани вноски са пенсионни планове, по които Дружеството внася фиксирани вноски в независими дружества. Дружеството няма други правни или договорни задължения след изплащането на фиксирани вноски. Дружеството плаща фиксирани вноски по държавни програми и пенсионни осигуровки за своите служители във връзка с планове с дефинирани вноски. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по планове за дефинирани вноски, се признават в печалбата и загубата текущо в периода, в който съответните услуги са получени от служителите.

Планове, които не отговарят на дефиницията за планове с дефинирани вноски, се определят като планове с дефинирани доходи. Планове с дефинирани доходи са пенсионни планове, според които се определя сумата, която служителят ще получи след пенсиониране, във връзка с времетраенето на услугата и последното възнаграждение. Правните задължения за изплащането на дефинираните доходи остават задължения на Дружеството.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда и Колективния трудов договор при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от шест месеца. В случай че служителят е работил в Държавните железопътни предприятия през последните 20 години, размерът на обезщетението възлиза на шестмесечния размер на brutното му трудово възнаграждение, завишено с коефициент 1,5. Колективният трудов договор също определя допълнителни компенсации за някои групи служители.

Задължението, признато в индивидуалния отчет за финансовото състояние относно планове с дефинирани доходи, представлява настоящата стойност на задължението по изплащане на дефинирани доходи към края на отчетния период.

Ръководството на Дружеството оценява задължението по изплащане на дефинирани доходи веднъж годишно с помощта на независим актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. Оценката на задължението е базирана на стандартни проценти на инфлацията, очаквано текучество на персонала и смъртност. Бъдещи увеличения на заплатите също се вземат под внимание. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взема предвид доходността на държавни ценни книжа, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения.

Актюерските печалби или загуби по планове с дефинирани доходи се признават в другия всеобхватен доход в периода, в който са възникнали.

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

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

4.20. 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 засегнали. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

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

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

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

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

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

4.21. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.22.

4.21.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случай, 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.

На база този подход и проявявайки висока доза консервативност, ръководството е преценило да не признае актив по отсрочени данъци в годишния финансов отчет за 2019 г. върху:

- Данъчната загуба към 31.12.2019 г. в размер на 511 хил. лв.;
- Неизплатени доходи на физически лица към 31.12.2019 г. в размер на 1 187 хил. лв.;

4.22. 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.

При изготвянето на представения финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния

финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2018 г., с изключение на промените в новоприетия МСФО 16.

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

4.22.1. Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. 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 не е отчело загуби от обезценка на нетекущи активи през текущия и предходния отчетен период.

4.22.2. Ползен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2019 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 и 7. Действителният ползен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.22.3. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Основната дейност на Дружеството е изложена на технологични промени, които могат да доведат до изменения в бъдещата реализация на материалните запаси. Бъдещата реализация на материалните запаси с балансовата стойност към 31 декември 2019 в размер на 21 222 лв. (към 31 декември 2018 г.: 17 724 лв.) се влияе от експлоатацията на подвижния състав.

4.22.4. Измерване на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Дружеството и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Дружеството. Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка).

Подход за обезценка на краткосрочни търговски и други вземания и съдебните и присъдени вземания

Дружеството прилага опростен подход за изчисляване на очакваните кредитни загуби за търговски вземания, които не съдържат елемент на финансиране.

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

В случаите, в които Дружеството е предприело съдебни действия за удовлетворяване на своите вземания, то същите се класифицират като съдебни вземания. Този тип вземания се характеризират с пълно неизпълнение – т.е. нежелание или невъзможност на клиента да уреди своето задължение. Поради тази причина, независимо от наличието на решения на съдебните органи и стартираните изпълнителни процедури, събираемостта на тези вземания и респ. очакваните бъдещи входящи парични потоци са ниски, а вероятността от неизпълнение вече е настъпила спрямо първоначалния актив, т.е. е равна на 100%.

Очакваните кредитни загуби представляват сумата на очакваните кредитни загуби за всяко вземане, основана на историческата събираемост на този клас активи. Допълнителна информация е предоставена в Пояснение 37.2.

4.22.5. Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на дефинирани доходи на стойност 9 699 хил. лв. (2018 г.: 7 221 лв.) се базира на статистически показатели за брой, възрастова структура на персонала и законодателни изисквания за настъпване на пенсионна възраст. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на държавни ценни книжа. Несигурност в приблизителната оценка съществува по отношение на допусканията, която може да варира и да окаже значителен ефект върху стойността на задълженията за изплащане на дефинирани доходи и свързаните с тях разходи. Допълнителна информация за задълженията за доходи на персонала при пенсиониране е представена в Пояснение 19.2.

4.22.6. Оценяване по справедлива стойност

Дружеството определя справедливата стойност на нефинансови активи на база на наличната пазарна информация, или ако няма такава - чрез подходящи модели за оценка. Ръководството използва доклади на лицензирани независими оценители и техники за оценяване на справедливата стойност на нефинансови активи при липса на активен пазар. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден нефинансов актив. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период. (вж. пояснение 38.1).

4.22.7. Провизии

Дружеството е ответник по няколко съдебни дела към настоящия момент, чийто изход може да доведе до задължения на стойност, различна от сумата на признатите във финансовия отчет провизии. Провизиите нямат да бъдат разглеждани тук по-подробно, за да се избегнат предубеждения, свързани с позицията на Дружеството в горепосочените спорове.

5. Ефект от промяна на счетоводната политика и корекции на грешки от предходни години

5.1. Ефект от корекции на грешки от предходни години

През 2019 г. Дружеството е взело решение да отпише съдебно вземане от асоциираното предприятие „БДЖ – Кончар“ АД на стойност 1 444 хил. лв. и начислена обезценка, начислена през 2017 г., в размер на 208 хил. лв.

Въз основа на покана по чл. 103 от ДОПК, Дружеството е извършило плащане на осигурителни вноски върху социални разходи за персонала, предоставени в натура за периода 2014 г.-2016 г. в размер 1 122 хил. лв и лихви в размер на 492 хил. лв.

Отчет за финансовото състояние към 01.01.2018 г.

	31.12.2017 ‘000 лв.	Преизчисление ‘000 лв.	01.01.2018 ‘000 лв. Преизчислен
Активи			
Нетекущи активи			
Нематериални активи	820	-	820
Имоти, машини и съоръжения	278 619	-	278 619
Инвестиции в дъщерни предприятия	26	-	26
Дългосрочни вземания от свързани лица	9 623	-	9 623
Други нетекущи вземания	754	-	754
Активи по отсрочени данъци	1 283	(21)	1 262
Общо нетекущи активи	291 125	(21)	291 104
Текущи активи			
Материални запаси	13 315	-	13 315
Търговски вземания	233	-	233
Вземания от свързани лица	15 551	208	15 759
Вземания за данъци върху дохода	885	-	885
Други вземания	4 512	-	4 512
Пари и парични еквиваленти	23 123	-	23 123
Общо текущи активи	57 619	208	57 827
Активи, класифицирани като държани за продажба	1 410	-	1 410
Общо активи	350 154	187	350 341
Собствен капитал			
Основен капитал	9 900	-	9 900
Резерв от преобразуване	83 089	-	83 089
Преоценъчен резерв	122 483	-	122 483
Нагрупана загуба	(61 118)	(1 427)	(62 545)
Общо собствен капитал	154 354	(1 427)	152 927
Нетекущи пасиви			
Финансиране за нетекущи активи	94 807	-	94 807
Пенсионни и други задължения към персонала	4 658	-	4 658
Общо нетекущи пасиви	99 465	-	99 465

БДЖ – Пътнически превози ЕООД
 Финансов отчет
 31 декември 2019 г.

	31.12.2017 ‘000 лв.	Преизчисление ‘000 лв.	01.01.2018 ‘000 лв. Преизчислен
Текущи пасиви			
Провизии	182	-	182
Финансиране за оперативната дейност и нетекущи активи	28 597	-	28 597
Пенсионни и други задължения към персонала	12 425	1 122	13 547
Търговски задължения	4 518	-	4 518
Краткосрочни задължения към свързани лица	45 990	-	45 990
Задължения за данъци върху дохода	2 206	-	2 206
Други задължения	2 417	492	2 909
Общо текущи пасиви	96 335	1 614	97 949
Общо пасиви	195 800	1 614	197 414
Общо собствен капитал и пасиви	350 154	187	350 341

Отчет за финансовото състояние към 31.12.2018

	2018 ‘000 лв.	Преизчисление ‘000 лв.	2018 ‘000 лв. Преизчислен
Активи			
Нетекущи активи			
Нематериални активи	963	-	963
Имоти, машини и съоръжения	234 971	-	234 971
Инвестиции в дъщерни предприятия	26	-	26
Дългосрочни вземания от свързани лица	8 183	-	8 183
Предоставени аванси за придобиване на ДМА	1 161	-	1 161
Отсрочени данъчни активи	4 858	(21)	4 837
Общо нетекущи активи	250 162	(21)	250 141
Текущи активи			
Материални запаси	17 724	-	17 724
Търговски вземания	313	-	313
Вземания от свързани лица	13 811	(1 236)	12 575
Вземания за данъци върху дохода	886	-	886
Други вземания	3 988	-	3 988
Пари и парични еквиваленти	41 178	-	41 178
Общо текущи активи	77 900	(1 236)	76 664
Активи, класифицирани като държани за продажба	1 410	-	1 410
Общо активи	329 472	(1 257)	328 215
Собствен капитал			
Основен капитал	9 900	-	9 900
Резерв от преобразуване	83 089	-	83 089
Преоценъчен резерв	122 480	-	122 480
Натрупана загуба	(59 997)	(2 871)	(62 868)
Общо собствен капитал	155 472	(2 871)	152 601

БДЖ – Пътнически превози ЕООД

Финансов отчет

31 декември 2019 г.

	2018 ‘000 лв.	Преизчисление ‘000 лв.	2018 ‘000 лв. Преизчислен
Нетекущи пасиви			
Финансиране за нетекущи активи	99 030	-	99 030
Пенсионни и други задължения към персонала	3 959	-	3 959
Дългосрочни задължения към свързани лица	1 969	-	1 969
Общо нетекущи пасиви	104 958	-	104 958
Текущи пасиви			
Провизии	613	-	613
Финансиране за оперативната дейност и нетекущи активи	27 305	-	27 305
Пенсионни и други задължения към персонала	15 871	1 122	16 993
Търговски задължения	7 128	-	7 128
Краткосрочни задължения към свързани лица	15 082	-	15 082
Задължения за данъци върху дохода	128	-	128
Други задължения	2 915	492	3 407
Общо текущи пасиви	69 042	1 614	70 656
Общо пасиви	174 000	1 614	175 614
Общо собствен капитал и пасиви	329 472	(1 257)	328 215

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември 2017

	2017 ‘000 лв.	Преизчисление ‘000 лв.	2017 ‘000 лв. Преизчислен
Приходи от продажби	58 688	-	58 688
Други приходи	5 971	-	5 971
Приходи от финансиране	202 804	-	202 804
Печалба от продажба на нетекущи активи	23	-	23
Разходи за материали	(59 485)	-	(59 485)
Разходи за външни услуги	(51 333)	-	(51 333)
Разходи за персонала	(92 369)	-	(92 369)
Придобиване на машини и съоръжения по стопански начин	3 169	-	3 169
Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи	(58 595)	-	(58 595)
Загуба за годината от активи, класифицирани като държани за продажба	(1 324)	-	(1 324)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	(48)	-	(48)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство	723	-	723
Други разходи	(15 729)	208	(15 521)
Загуба от оперативна дейност	(7 505)	208	(7 297)

	2017 ‘000 лв.	Преизчисление ‘000 лв.	2017 ‘000 лв. Преизчислен
Финансови разходи	(821)	-	(821)
Финансови приходи	301	-	301
Загуба преди данъци	(8 025)	208	(7 817)
Приходи от/(разходи) за данъци върху дохода	609	(21)	588
Загуба за годината	(7 416)	187	(7 229)
Общо всеобхватна загуба за годината	(7 416)	187	(7 229)

**Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината,
 приключваща на 31 декември 2018**

	2018 ‘000 лв.	Преизчисление ‘000 лв.	2018 ‘000 лв. Преизчислен
Приходи от продажби	58 691	-	58 691
Други приходи	2 671	-	2 671
Приходи от финансиране	207 068	-	207 068
Печалба от продажба на нетекущи активи	163	-	163
Разходи за материали	(59 812)	-	(59 812)
Разходи за външни услуги	(47 918)	-	(47 918)
Разходи за персонала	(99 023)	-	(99 023)
Придобиване на машини и съоръжения по стопански начин	2 572	-	2 572
Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи	(52 689)	-	(52 689)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	(92)	-	(92)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство	600	-	600
Други разходи	(10 273)	(1 444)	(11 717)
Загуба от оперативна дейност	1 958	(1 444)	514
Финансови разходи	(192)	-	(192)
Финансови приходи	265	-	265
Загуба преди данъци	2 031	(1 444)	587
Приходи от/(разходи) за данъци върху дохода	(139)	-	(139)
Загуба за годината	1 892	(1 444)	448
Общо всеобхватна загуба за годината	1 892	(1 444)	448

6. Нематериални активи

Нематериални активи на Дружеството включват патенти, лицензи, софтуер и други. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Патенти и лицензи	Софтуер	Разходи за придобиване на НДА	Други	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2019 г.	3 791	1 180	46	1	5 018
Новопридобити активи, закупени	-	-	141	-	141
Рекласифицирани	-	179	(179)	-	-
Отписани активи	(2)	(17)	-	-	(19)
Салдо към 31 декември 2019 г.	3 789	1 342	8	1	5 140
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2019 г.	(3 762)	(292)	-	(1)	(4 055)
Амортизация	(4)	(510)	-	-	(514)
Отписани активи	1	17	-	-	18
Салдо към 31 декември 2019 г.	(3 765)	(785)	-	(1)	(4 551)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	24	557	8	-	589

	Патенти и лицензи	Софтуер	Разходи за придобиване на НДА	Други	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2018 г.	3 791	250	720	1	4 762
Новопридобити активи, закупени	-	-	256	-	256
Рекласифицирани	-	930	(930)	-	-
Салдо към 31 декември 2018 г.	3 791	1 180	46	1	5 018
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2018 г.	(3 744)	(197)	-	(1)	(3 942)
Амортизация	(18)	(95)	-	-	(113)
Салдо към 31 декември 2018 г.	(3 762)	(292)	-	(1)	(4 055)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	29	888	46	-	963

Дружеството няма съществени договорни задължения за придобиване на нематериални активи към 31 декември 2019 г. Към 31 декември 2019 г. Дружеството е изпълнило договорните задължения към Информационно Обслужване АД за предоставяне на сигурна, надеждна и висококачествена среда и системно администриране на информационни системи за нуждите на проект „Надграждане на система за online резервация за вътрешно билето издаване и резервация за нуждите на БДЖ – ПП ЕООД. на обща стойност 146 хил. лв.

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“. Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

7. Имоти, машини и съоръжения

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

	Земя и сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Активи в процес на изграждане	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2019 г.	54 915	17 302	29 123	739 437	1 467	9 680	851 924
Новопридобити активи, закупени	573	131	227	26 277	78	950	28 236
Отписани активи	(5)	(17)	(385)	(9 203)	(116)	(124)	(9 850)
Рекласификации	-	13	15	4	2	(34)	-
Салдо към 31 декември 2019 г.	55 483	17 429	28 980	756 515	1 431	10 472	870 310
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2019 г.	(14 245)	(11 950)	(27 486)	(561 619)	(1 321)	(332)	(616 953)
Отписани активи	4	17	377	7 797	115	-	8 310
Рекласификации	-	(8)	-	8	-	-	-
Амортизация	(924)	(668)	(346)	(46 634)	(39)	-	(48 611)
Салдо към 31 декември 2019 г.	(15 165)	(12 609)	(27 455)	(600 448)	(1 245)	(332)	(657 254)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	40 318	4 820	1 525	156 067	186	10 140	213 056

	Земя и сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Активи в процес на изграждане	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2018 г.	54 851	17 219	29 126	731 268	1 446	9 686	843 596
Новопридобити активи, закупени	-	-	-	-	-	9 023	9 023
Отписани активи	(10)	(53)	(470)	(7)	(72)	(83)	(695)
Рекласификации	74	136	467	8 176	93	(8 946)	-
Салдо към 31 декември 2018 г.	54 915	17 302	29 123	739 437	1 467	9 680	851 924
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2018 г.	(13 339)	(11 334)	(27 588)	(511 018)	(1 366)	(332)	(564 977)
Отписани активи	5	51	465	7	72	-	600
Амортизация	(911)	(667)	(363)	(50 608)	(27)	-	(52 576)
Салдо към 31 декември 2018 г.	(14 245)	(11 950)	(27 486)	(561 619)	(1 321)	(332)	(616 953)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	40 670	5 352	1 637	177 818	146	9 348	234 971

Активите от група „Транспортни средства“ на Дружеството са преоценени частично през 2016 г. от лицензиран независим външен оценител. За информация относно определянето на справедливата стойност на активи от група земя и подвижен състав вижте пояснение 38.1.

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

Дружеството продължава да изпълнява договорните си задължения за Планов /среден и капиталов/ ремонт на 227 бр. ПВ, собственост на „БДЖ – Пътнически Превози“ ЕООД за тригодишен период на стойност 51 682 хил. лв.

През 2019 г. са сключени следните договори за доставка и ремонт на дълготрайните активи на Дружеството:

- Договор № 172/18.09.2019г. с „ЖП Тракция“ ЕООД за подемен ремонт на 7 броя електрически локомотива срок на действие 24 /двадесет и четири/ месеца. Общата стойност е в размер на 3 360 хил. лв.;
- Договор № 183/08.10.2019г. с „ЖП Тракция“ ЕООД за подемен ремонт на 6 броя електрически локомотива срок на действие 24 /двадесет и четири/ месеца. Общата стойност е в размер на 2 880 хил. лв.;
- Договор № 218/28.10.2019г. с „ТБД–Товарни Превози“ ЕАД за планова техническа поддръжка и извънпланова техническа поддръжка на електрически локомотиви серия 46 200, 44001 и 44 002. Общата стойност на договора е в размер на 4 082 хил. лв.;
- Договор № 238/19.11.2019г., сключен с „РЕЛОК“ АД, за извършване на подемен ремонт на 7/седем/ броя електрически локомотива с №№ 45 172, 44 174, 45 177, 44 178, 44 179, 45 196 и 44 198. Срокът на договора е 24 месеца. Стойността на договора е 3 500 хил. лв.;
- Договор № 285/23.12.2019г. с ДЗЗД „ОБЕДИНЕНИЕ РЕЙЛ СЪРВИСИС“ /RAIL SERVICES/ за капиталов ремонт и преустройство на 10 броя електрически локомотиви, извън експлоатация, серии 44000 и 45000 за срок от 24 месеца. Стойността на договора е 23 431 хил. лв.;
- Договор № 279/17.12.2019г. с „Алстом Транспорт С.А.“ за извършване на техническа поддръжка за 5 годишен период на дизелови мотрисни влакове серия 10 и електрически мотрисни влакове серия 30 и 31 и Обща стойност 136 998 хил. лв.

Към 31 декември 2019 г. Дружеството не е заложило имоти, машини, съоръжения като обезпечение по свои задължения.

Към 31.12.2019 г. дружеството е предоставило аванси за ремонт на дълготрайни активи в размер на 15 348 хил. лв. (2018 г.: 1 161 хил. лв.)

8. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	2019	2019	2018	2018
	‘000 лв.	участие %	‘000 лв.	участие %
„БДЖ-Булавагон“ АД	26	51 %	26	51%

Дружеството е отразено във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността. Акциите на дъщерното предприятие „БДЖ-Булавагон“ АД не са регистрирани на публична борса и поради тази причина е трудно да бъде установена справедливата им стойност.

През 2019 г. и 2018 г. „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД не е получавало дивиденди.

„БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в дъщерни дружества.

9. Лизинг

9.1. Оперативен лизинг като лизингополучател

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

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Към 31 декември 2019 г.	924	3 694	4 618
Към 31 декември 2018 г.	1 955	7 820	9 775

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, възлизат на 1 312 хил. лв. (2018 г.: 1 955 лв.). Тази сума включва минималните лизингови плащания. Сумата на начислените за периода разходи е посочена в пояснение 27 на ред Инфраструктурни такси и други услуги от ДП „НК-ЖИ“ на стойност 1 114 хил. лв. и на ред други разходи за външни услуги 198 хил. лв.

Договорите за оперативен лизинг на Дружеството не съдържат клаузи за условен наем. Нито един от договорите за оперативен лизинг не съдържа опция за подновяване или покупка, клаузи за увеличение или ограничения относно дивиденди, по-нататъшен лизинг или допълнителен дълг.

9.2. Оперативен лизинг като лизингодател

Приходите от отдадените на оперативен лизинг активи за 2019 г., възлизат на 529 хил. лв. (2018 г.: 445 хил. лв.)

	Минимални лизингови постъпления		
	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Към 31 декември 2019 г.	338	1 354	1 692
Към 31 декември 2018 г.	425	1 699	2 124

10. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

Отсрочени данъчни пасиви / (активи)	31 декември 2018	Ефект от корекция на грешки	01 януари 2019	Признати в другия всеобхватен доход	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2019
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Нетекущи активи						
Земни	2 922	-	2 922	-	-	2 922
Имоти, машини и съоръжения	(5 348)	-	(5 348)	-	(1 537)	(6 885)
Текущи активи						
Търговски и други вземания	(529)	21	(508)	-	243	(265)
Материални запаси	(664)	-	(664)	-	41	(623)
Нетекущи пасиви						
Пенсионни и други задължения към персонала	(703)	248	(455)	(30)	(3)	(488)
Текущи пасиви						
Провизии за задължения	(536)	(248)	(784)	-	(320)	(1 104)
	(4 858)	21	(4 837)	(30)	(1 576)	(6 443)
Признати като:						
Отсрочени данъчни активи	(7 780)		(7 759)			(9 365)
Отсрочени данъчни пасиви	2 922		2 922			2 922
Нетно отсрочени данъчни пасиви / (активи)	(4 858)		(4 837)			(6 443)

Отсрочените данъци за сравнителния период 2018 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни пасиви / (активи)	01 януари 2018	Ефект от промени в счетоводната политика	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2018
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Нетекущи активи				
Земни	2 922	-	-	2 922
Имоти, машини и съоръжения	(2 057)	-	(3 291)	(5 348)
Текущи активи				
Търговски и други вземания	(442)	(86)	(1)	(529)
Материални запаси	(695)	-	31	(664)
Нетекущи пасиви				
Пенсионни и други задължения към персонала	(620)	-	(83)	(703)
Текущи пасиви				
Провизии	(391)	-	(145)	(536)
	(1 283)	(86)	(3 489)	(4 858)
Признати като:				
Отсрочени данъчни активи	(4 205)			(7 780)
Отсрочени данъчни пасиви	2 922			2 922
Нетно отсрочени данъчни пасиви / (активи)	(1 283)			(4 858)

Сумите, признати в другия всеобхватен доход, се отнасят до преоценките по планове с дефинирани доходи (вж. пояснение 19.2).

Сумата на приспадащите се временни разлики и неизползваните данъчни загуби и кредити, за които в отчета за финансовото състояние не е бил признат отсрочен данъчен актив, възлиза на 170 хил. лв. Годината на изтичане на срока им е 2024.

11. Материални запаси

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

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Материали и консумативи	20 814	17 324
Стоки	2	-
Незавършено производство	406	400
	21 222	17 724

Материалите и консумативите включват следните позиции:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Резервни части за вагони и локомотиви	14 756	11 538
Резервни части за вагони и локомотиви-втора употреба	1 999	1 840
Работно и униформено облекло	676	706
Горива и смазочни материали	640	673
Инвентарни материали	401	252
Други материали	2 342	2 315
Материали и консумативи	20 814	17 324

През 2019 г. общо 16 769 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2018 г.: 14 135 хил. лв.)

Материалните запаси към 31 декември 2019 г. не са предоставяни като обезпечение на задължения.

12. Търговски вземания

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Търговски вземания, брутна сума	688	430
Обезценка на търговски вземания	(112)	(117)
Търговски вземания	576	313

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

Всички търговски вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка. Някои търговски вземания са били обезценени и съответната натрупана обезценка към 31 декември 2019 е в

размер на 112 хил. лв. (2018 г.: 117 хил. лв.). Обезценените вземания са били дължими главно от търговски контрагенти, които са имали финансови затруднения. Промените в обезценката на търговските и другите вземания през годината са представени в пояснение 37.2.

Най-значимите търговски вземания към 31 декември са представени, както следва:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Вземания от чуждестранни железопътни администрации:		
Гръцки железници	48	37
Eurail	30	2
Турски железници	14	13
Унгарски железници	12	-
Румънски железници	3	3
Сръбски железници	1	1
Други	39	70
	147	126
Вземания от други търговски контрагенти:		
Интерком ЕООД	234	5
Оптим Турс ГМБХ	107	59
ДЗЗД Интерком и партньори	16	21
Евроинженеринг ЕООД	10	17
ЖП Тракция ЕООД	8	17
Савини-Мрамори и гранити ООД	6	6
Клас Бойчев ЕООД	6	-
Ди Би Карго България ЕООД	4	1
Барс 7М ЕООД	3	2
Община Пловдив	2	-
КОЛОВАГ АД	2	-
ИА Автомобилна администрация	2	4
Други	29	55
	429	187
Търговски вземания	576	313

13. Други вземания

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Текущи:		
Предплатени разходи	2 493	1 220
Данъчни вземания	3 546	2 544
Съдебни и присъдени вземания	27	17
Други	254	207
Общо други вземания	6 320	3 988

Данъчните вземания към 31.12.2019 г. представляват вземания по данък добавена стойност в размер на 3 546 хил. лв. (2018 г.: 2 511 хил. лв.).

Предплатени разходи са във връзка с:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Текущи:		
Предплатени услуги	2 493	1 230
Обезценка на предплатени услуги	-	(10)
Общо предплатени разходи	2 493	1 220

Предплатените услуги към 31.12.2019 г. в размер на 2 493 хил. лв. (2018 г.: 1 220 хил. лв.) включват основно: застраховки към "Дженерали застраховане" АД в размер на 1 575 хил. лв. (2018 г.: 11 хил.лв.); застраховки към ЗАД "ОЗК - застраховане" на стойност 427 хил. лв; застраховки към ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп” на стойност 96 хил. лв. (2018 г.: 96 хил. лв.), застраховка пътници към ЗАД „ДЗИ” в размер на 56 хил. лв. (2018 г.: 55 хил. лв.) и предоставени аванси за текуща дейност в размер на 339 хил. лв. (2018 г.: 303 хил. лв.) и (2018 г.: разходи за техническа поддръжка на електрически моторисни влакове за 2019 г. във връзка със сключено Споразумение с Холдинг БДЖ ЕАД в размер на 754 хил. лв.)

Съдебните и присъдени вземания могат да бъдат представени, както следва:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Съдебни вземания	2 436	2 429
Обезценка	(2 409)	(2 412)
	27	17
Присъдени вземания	55	65
Обезценка	(55)	(65)
	-	-
Общо съдебни и присъдени вземания	27	17

Другите вземания се състоят от:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Данък добавена стойност за следващата година	4	11
Разчети по дадени гаранции	4	14
Вземания по липси, начети и рекламации	-	8
Други	279	212
Обезценка	(33)	(38)
	254	207

14. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	53 508	40 648
- евро	161	523
- щатски долари	1	1
- швейцарски франкове	1	-
Други пари и парични еквиваленти	4	6
Пари и парични еквиваленти	53 675	41 178

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти към 31 декември 2019 г. (Към 31.12.2018 г. блокираните парични средства са 149 хил. лв.)

Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е в размер под 0.1% от брутната стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции, поради което е определена като несъществена и не е начислена във финансовите отчети на Дружеството.

15. Активи, класифицирани като държани за продажба

Балансовата стойност на активите и пасивите, предназначени за продажба, могат да бъдат представени, както следва:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Активи, класифицирани като държани за продажба		
Подвижен състав	1 410	1 410
	1 410	1 410

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

Подвижен състав	2019 бр.	2018 бр.
Вагони	44	44

Към 31.12.2019 г. няма активи и пасиви, които да са били продадени и няма генерирани парични потоци. Ръководството на Дружеството очаква активите и пасивите да бъдат продадени през 2020 г.

16. Собствен капитал

16.1. 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. Всички дялове са с право на глас, на дивиденди и ликвидационен дял от капитала на Дружеството.

Едноличен собственик на капитала е „Холдинг БДЖ“ ЕАД.

	31 декември 2019 Брой дялове	31 декември 2019 %	31 декември 2018 Брой дялове	31 декември 2018 %
„Холдинг БДЖ“ ЕАД	990 044	100%	990 044	100%
		100		100

16.2. Резерв 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 е образуван резерв от преобразуване, който към 31 декември 2019 г. е в

размер на 83 089 хил. лв. (към 31 декември 2018: 83 089 хил. лв.) в съответствие с чл. 262 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.

16.3. Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв е формиран от преценка на земи и железопътен подвижен състав и към 31 декември 2019 г. размерът му е 120 497 хил. лв.

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

Всички суми са в '000 лв.	Преоценъчен резерв
Салдо към 31 декември 2018 г.	122 480
Пренасяне на преценка в неразпределена печалба	(1 983)
Салдо към 31 декември 2019 г.	120 497

17. Финансиране

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Финансиране за нетекущи активи – нетекуща част	106 552	99 030
Финансиране – нетекуща част	106 552	99 030
Финансиране за нетекущи активи – текуща част	29 473	27 305
Финансиране – текуща част	29 473	27 305

Отразената в отчета за финансовото състояние нетекуща част на отсроченото финансиране е в размер на 106 552 хил. лв. (2018 г. 99 030 хил. лв.) и представлява частта от полученото финансиране за придобиване на имоти, машини и съоръжения, която ще бъде начислена в отчета за печалбата, загубата и другия всеобхватен доход след следващата финансова година.

Текущата част на отсроченото финансиране в размер на 29 473 хил. лв. (2018 г.: 27 305 хил. лв.) е равна на размера на амортизационните отчисления на съответните нетекущи активи, които ще бъдат начислени в следващата финансова година.

Финансирането на оперативната 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.

18. Провизии

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

	Провизии за съдебни дела ‘000 лв.
Балансова стойност към 1 януари 2018 г.	182
Допълнителни провизии	524
Използвани суми	(82)
Неизползвани суми	(11)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	613
Допълнителни провизии	1 207
Използвани суми	(99)
Неизползвани суми	(82)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	1 639

19. Възнаграждения на персонала

19.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(80 516)	(71 590)
Разходи за социални осигуровки	(20 081)	(18 069)
Обезщетения съгласно Кодекса на труда	(4 335)	(3 156)
Социални разходи	(6 391)	(6 208)
Разходи за персонала	(111 323)	(99 023)

19.2. Пенсионни и други задължения към персонала

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

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Обезщетения по Кодекса на труда	3 900	3 959
Нетекущи пенсионни задължения към персонала	3 900	3 959
Обезщетения по Кодекса на труда	5 799	3 262
Други краткосрочни задължения към персонала	13 647	13 731
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	19 446	16 993

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към служителите на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2020 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.

Дружеството е начисляло правно задължение за изплащане на обезщетения на наестите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база актюерски доклад. На база информация от Колективния трудов договор, предоставен от предприятието, изчисленията са направени при следните допускания:

При прекратяване на трудовото правоотношение, след като е придобито право на пенсия за осигурителен стаж и възраст (включително и по чл. 68а от КСО), независимо от основанията за прекратяването, работниците и служителите имат право на обезщетение в размер на 6 брутни заплати, завишение с коефициент 1.5 за служители пенсиониращи се през 2019 г., ако са работили 20 години в системата на жп транспорта, вкл. последните 10 от трудовия стаж в следните предприятия от системата на държавните железопътни предприятия: НК „БДЖ“, ДП „НКЖИ“, „БДЖ“ ЕАД, „Холдинг БДЖ“ ЕАД, „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД, „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД и „БДЖ – ТПС/Локомотиви“ ЕООД. Трудовият стаж, придобит в което и да е от посочените дружества, се зачита за трудов стаж по смисъла на чл. 222, ал. 3 от КТ.

	Лихвен процент	До 1 година ‘000 лв.	От 1 до 5 години ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Към 31 декември 2019 г.				
Дължими обезщетения		6 135	6 649	12 784
Сkonto	0.22%	(336)	(2 749)	(3 085)
Дисконтирани парични потоци		5 799	3 900	9 699
Към 31 декември 2018 г.				
Дължими обезщетения		3 495	6 466	9 961
Сkonto	0.75%	(233)	(2 507)	(2 740)
Дисконтирани парични потоци		3 262	3 959	7 221

За оценка на настоящите стойности на очакваните бъдещи задължения за изплащане на очакваните обезщетения при пенсиониране е използван Кредитния метод за прогнозираните единици. Оценката е направена отделно за всяко лице и включва – прогноза за очаквания му трудов стаж в предприятието, очакваното обезщетение при пенсиониране, оценка на заработената част от очакваното обезщетение при пенсиониране и дисконтиране чрез използване на подходящ лихвен процент и предположения за преждевременно отпадане от предприятието поради смърт или други причини.

При определяне на пенсионните задължения са използвани следните актюерски допускания:

- Очаквани обезщетения при пенсиониране:
 - В зависимост от трудовия стаж към датата на пенсионирането – 6 брутни месечни заплати при стаж 10 и повече последователни години
 - За служители, пенсиониращи се през 2020-2021 г. с трудов стаж в системата 20 и повече последователни години преди пенсионирането - 9 брутни месечни заплати;
- Очакван ръст на брутната заплата - 8.9% за 2020 г.;
- Смъртност – таблица за смъртност на общото население на Р. България за 2015-2017;
- Ежегоден процент на отпадане (съкращения, уволнения, напускане по взаимно съгласие) – 8.5% ежегодно;
- Дисконтиран годишен лихвен процент – 0.2167%;
- Средна възраст за пенсиониране:
 - Мъже – от 64 до 65 години; Жени – от 61 до 63 години;

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

	2019 ХИЛ. ЛВ	2018 ХИЛ. ЛВ.
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 1 януари	7 221	6 203
Разход за трудов стаж	4 336	3 156
Нетен разход за лихви	18	50
Изплатени доходи	(2 172)	(2 188)
Актюерска загуба	296	-
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 31 декември	9 699	7 221

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

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

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

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

	2019 ХИЛ. ЛВ.	2018 ХИЛ. ЛВ.
Разходи за текущ трудов стаж	4 336	3 156
Нетни разходи за лихви	18	50
Общо разходи, признати в печалбата или загубата	4 354	3 206
Друг всеобхватен доход	(297)	-

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

Значимите актюерски предположения при определянето на задълженията по планове с дефинирани доходи са свързани с дисконтовия процент, очакваното текучество на персонала и средната продължителност на живота. Следващата таблица представя анализ на чувствителността и обобщава ефектите от промените в тези актюерски предположения върху задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2019 г.:

Промени в значими актюерски предположения	‘000 ЛВ	‘000 ЛВ
Ефект от промяна на дисконтов процент	Увеличение с 0.25%	Намаление с 0.25%
Промяна на провизията, заделена към 31.12.2019 на задължението за обезщетение при пенсиониране	(39)	39
Ефект от промяна в степените на отпаданията	Увеличение с 1%	Намаление с 1%
Промяна на провизията, заделена към 31.12.2019 на задължението за обезщетение при пенсиониране	(155)	155

Ефект от промяна в степените на смъртност	Увеличение с 0,25%	Намаление с 0,25%
Промяна на провизията , заделена към 31. 12.2019 на задължението за обезщетение при пенсиониране	(82)	82

20. Търговски задължения

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Текущи:		
Задължения към чуждестранни железопътни администрации	1 194	1 136
Задължения към други контрагенти	5 615	5 992
Текущи търговски задължения	6 809	7 128

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

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Задължения към чуждестранни железопътни администрации:		
Гръцки железници	1 089	1 080
Турски железници	48	37
Eurail Interrail	4	3
Сръбски железници	3	6
Други	50	10
	1 194	1 136
Задължения към други контрагенти контрагенти		
Гранд Енерджи Дистрибушън ЕООД	2 040	2 084
ДЗЗД Обединение Рейл Сървисис	852	-
Лукойл България ЕООД	771	753
Сименс Мобилити ЕООД	334	-
Сименс АГ	293	915
Детелина Дрита ЕООД	97	49
Кавалер Юнион 2001 ЕООД	94	-
Други	1 134	2 191
	5 615	5 992
Търговски задължения	6 809	7 128

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

21. Други задължения

	2018 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв. Преизчислен
Разчети по гаранции	750	560
Данък върху доходите на физически лица	673	568
Разчети по извън трудови правоотношения	401	376
Данъци върху разходите	242	288
Получени аванси	14	46
Присъдени задължения	3	-
Лихви за забава на данъчни задължения	-	492
Местни данъци и такси	-	1
Други	2 081	1 076
	4 164	3 407

22. Приходи от договори с клиенти

Дружеството представя приходи от прехвърлянето на стоки и услуги в момент от времето и с течение на времето в следните основни продуктови линии и географски региони:

	Приходи от превози	Продажба на наем	Приходи от текущи ремонти на подвижен състав	Приходи от услуги с тягов подвижен състав и предоставяне на вагони	Приходи от продажба на стоки и материали	Други приходи	Общо
2019	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутни приходи	57 054	457	506	228	467	26	58 738
Приходи от договори с клиенти	57 054	457	506	228	467	26	58 738
Време на признаване на прихода							
В определен момент	-	-	-	-	467	-	467
С течение на времето	57 054	457	506	228	-	26	58 271
2018	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутни приходи	56 694	372	523	120	960	22	58 691
Приходи от договори с клиенти	56 694	372	523	120	960	22	58 691
Време на признаване на прихода							
В определен момент	-	-	-	-	960	-	960
С течение на времето	56 694	372	523	120	-	22	57 731

Продуктови линии

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Приходи от превози	57 054	56 694
Приходи от наем	457	372
Приходи от текущи ремонти на подвижен състав	506	523
Приходи от услуги с тягов подвижен състав и предоставяне на вагони	228	120
Приходи от продажба на стоки и материали	467	960
Други	26	22
	58 738	58 691

23. Други приходи

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Лихви, глоби и неустойки	1 224	1 057
Материали втора употреба	94	44
Приходи от застрахователни събития	1 039	682
Други приходи	590	888
	2 947	2 671

24. Приходи от финансиране

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Финансиране на текуща дейност	175 000	175 000
Финансиране за нетекущи активи	29 310	32 068
	204 310	207 068

25. Печалба от продажба на нетекущи активи

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Приходи от продажба	33	163
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	-	-
Печалба от продажба на нетекущи активи	33	163

26. Разходи за материали

	2019	2018
	‘000 лв.	‘000 лв.
Електрическа енергия, топлоенергия	(47 594)	(43 675)
Горива	(8 292)	(8 310)
Резервни части	(8 111)	(5 886)
Вода	(524)	(507)
Инвентар и инструменти	(484)	(349)
Спомагателни материали	(423)	(379)
Офис материали, образци и консумативи	(402)	(256)
Смазочни материали	(382)	(365)
Работно облекло	(7)	-
Други	(76)	(85)
	(66 295)	(59 812)

27. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2019	2018
	‘000 лв.	‘000 лв.
Инфраструктурни такси и други услуги от ДП „НК-ЖИ“	(29 616)	(30 468)
Разходи за ремонти и поддръжка на дълготрайни активи	(5 597)	(6 968)
Застраховки	(4 156)	(5 142)
Услуги, текущо поддържане и ремонти от свързани лица	(1 933)	(1 908)
Разходи за предоставени услуги с локомотиви	(777)	(872)
Транспортни услуги	(613)	(333)
Разходи за такси	(362)	(418)
Разходи за комуникации	(257)	(215)
Разходи за ползвани активи собственост на „Холдинг БДЖ“ ЕАД	(103)	(107)
Граждански договори	(73)	(89)
Охрана	(32)	(14)
Други разходи за външни услуги	(1 207)	(1 384)
	(44 726)	(47 918)

Възнаграждението за независим финансов одит за 2019 г. е в размер на 30 хил. лв. През годината не са предоставяни данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

28. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв. Преизчислен
Километрично възнаграждение на пътуващ персонал	(2 742)	(2 758)
Разходи за глоби и неустойки	(2 023)	(2 791)
Разходи за брак на дълготрайни активи	(1 541)	(7)
Разходи за провизии на задължения	(1 207)	(524)
Възстановени провизии	99	82
Други разходи за охрана на труда	(773)	(851)
Разходи за униформено облекло	(35)	(71)
Разходи за специално и работно облекло	(469)	(377)
Разходи за данъци	(316)	(356)
Разходи за загубени дела	(276)	(2 123)
Разходи за командировки	(195)	(224)
Разходи за брак на материални запаси	(17)	(14)
Реинтегрирана обезценка/(разходи) от обезценка на вземания	(12)	(89)
Отписани вземания	(1)	(1 444)
Други разходи	(439)	(170)
	(9 947)	(11 717)

29. Финансови приходи и разходи

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

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Разходи за лихви	-	(29)
Разходи за лихви от актюерски оценки	(18)	(50)
Загуби от валутни операции	(6)	(6)
Други финансови разходи	(83)	(107)
Финансови разходи	(107)	(192)

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

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Приходи от лихви от предоставени заеми на свързани лица	214	248
Приходи от лихви	22	11
Печалби от валутни операции	1	2
Други финансови приходи	-	4
Финансови приходи	237	265

30. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2018 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв. Преизчислен
Финансов резултат преди данъчно облагане	(6 465)	587
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	-	58
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	62 528	61 644
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	(56 573)	(27 398)
Финансов резултат след преобразуване	(5 955)	34 833
Текущ разход за данъци върху дохода	-	(3 628)
Отсрочени данъчни приходи/(разходи):		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	1 576	3 489
Разходи за данъци върху дохода	1 576	139
Отсрочени данъчни разходи, признати директно в другия всеобхватен доход	(30)	-

Пояснение 10 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

31. Сделки със свързани лица

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

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

31.1. Сделки със собственика

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Продажба на услуги на Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията	4	4
Получено финансиране за текуща дейност	175 000	175 000
Получено финансиране за ДА	39 000	35 000
Покупка на услуги от Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията	8	8
Продажба на стоки и услуги на „Холдинг БДЖ“ ЕАД	291	340
Покупка на стоки и услуги от „Холдинг БДЖ“ ЕАД	3 567	2 259

През 2019 „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД е закупило от „Холдинг БДЖ“ ЕАД следните нетекущи активи: 7 броя пътнически вагони на стойност 489 хил. лв.; 4 броя тягов подвижен състав (локомотив) на стойност 540 хил. лв.; 3 броя сгради за 480 хил. лв. и 2 броя автомобили за 5 хил. лв.. Вместо плащане на цената за покупка на нетекущите активи е извършено прихващане на задълженията на „Холдинг БДЖ“ ЕАД към „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД.

31.2. Сделки с дъщерни предприятия

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
<i>Покупка на стоки и услуги</i>		
- покупки на стоки от „БДЖ-Бувагон“ АД	28	-

31.3. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на услуги на Национална компания “Железопътна инфраструктура”	5 576	5 547
- приходи от продажба на стоки и услуги на “БДЖ Товарни Превози” ЕООД	1 932	2 203
- приходи лихви по заем, предоставен на “БДЖ Товарни Превози” ЕООД	219	248
- погасени главници по предоставени заеми на “БДЖ Товарни Превози” ЕООД	1 604	1 248
- продажба на услуги „БДЖ-Кончар“ АД	19	26
- продажба на услуги на “Държавно предприятие “Транспортно строителство и възстановяване”	28	23

Покупки на стоки и услуги

- покупки на услуги от Национална компания “Железопътна инфраструктура”	52 927	54 654
- покупки на стоки и услуги от “БДЖ Товарни Превози” ЕООД	1 442	2 597
- покупки на стоки и услуги от “БДЖ-Кончар” АД	32	-
- покупки на услуги от “Държавно предприятие “Транспортно строителство и възстановяване”	-	57
- покупки на стоки и услуги от „Информационно обслужване” АД	169	339
- покупки на услуги от „Български пощи” ЕАД	11	10

31.4. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва Управител и Прокурист. На заседание на Съвета на директорите е взето решение, документирано с протокол №382/29.10.2019г., дружеството да се представлява заедно от Управител и Прокурист. Възнагражденията на ключовия управленски персонал се състоят от следните разходи:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	90	79
Разходи за социални осигуровки	5	6
Служебни автомобили	6	7
Общо възнаграждения	101	92

32. Разчети със свързани лица в края на годината

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв. Преизчислен
Нетекущи		
Вземания от:		
- свързани лица под общ контрол		
- “БДЖ Товарни Превози” ЕООД – предоставен заем	9 678	8 183
Общо нетекущи вземания от свързани лица	9 678	8 183
Текущи		
Вземания от:		
- собственици		
- “Холдинг БДЖ” ЕАД	3	1 806
- дъщерни предприятия		
- “БДЖ Булвагон” АД	8	8
Обезценка	(3)	(2)
- свързани лица в БДЖ - Група		
- “БДЖ Товарни Превози” ЕООД – търговски вземания	2 550	5 372
Обезценка	-	(1 015)
- “БДЖ Товарни Превози” ЕООД – предоставен заем	1 467	1 632
- други свързани лица под общ контрол		
- “Министерство на транспорта информационните технологии и съобщенията”	180	180
- “Национална компания “Железопътна инфраструктура”	3 728	4 346
Обезценка	(9)	(11)
- „Информационно обслужване” АД	3	-
- “Държавно предприятие “Транспортно строителство и възстановяване”	8	-
- “БДЖ - Кончар” АД	733	1 673
Обезценка	(680)	(1 414)
Общо текущи вземания от свързани лица	7 988	12 575
Общо вземания от свързани лица	17 666	20 758

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Нетекущи		
Задължения към:		
- собственици		
- “Холдинг БДЖ” ЕАД – по споразумение за поети дългове	-	1 969
Общо нетекущи задължения към свързани лица	-	1 969

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Текущи		
Задължения към:		
- собственици		
- “Холдинг БДЖ” ЕАД – търговски задължения	318	178
- “Холдинг БДЖ” ЕАД – по споразумение за поети дългове	10 392	8 423
- дъщерни предприятия		
- “БДЖ Булвагон” АД	37	3

- свързани лица под общ контрол		
- “БДЖ Товарни Превози” ЕООД	105	223
- други свързани лица под общ контрол		
- Национална компания “Железопътна инфраструктура”	6 235	6 195
- “Информационно обслужване” АД	47	40
- “Български пощи” ЕАД	2	3
- “БДЖ - Кончар” АД	17	17
Общо текущи задължения към свързани лица	17 153	15 082
Общо задължения към свързани лица	17 153	17 051

Предоставени заеми на свързани лица под общ контрол

На основание доклад № 01-00-295/23.07.2014 г. на управителите на „БДЖ-ПП” ЕООД и БДЖ-ТП” ЕООД, СД на „Холдинг БДЖ” ЕАД с протоколни решения № 76/25.07.2014 г и № 84/13.10.2014 г. възлага сключване на договор между страните за новиране задълженията на „БДЖ-ТП” ЕООД към „БДЖ-ПП” ЕООД в кредит /заем/, който влиза в сила от 01.05.2014 година.

Съгласно условията на договора „БДЖ-ТП” се задължава да заплаща на „БДЖ-Пътнически превози” ЕООД възнаграждение за предоставения му заем, представляващо месечна лихва, начислена върху заемната сума от 16 363 хил. лв. на база публикувания на официалния сайт на БНБ шестмесечен EURIBOR + надбавка от 2.44 пункта на годишна база + калкулиран кредитен риск в размер на 10% от размера на определената лихва (6m. EURIBOR+2.44%). Лихва се дължи върху непогасения остатък от задължението от датата на влизане на настоящия договор, т.е. от 01.05.2014 г. Шестмесечният EURIBOR за всеки шестмесечен период ще бъде определян към първо число на месец януари и месец юли за съответната година за всеки следващ шестмесечен период на споразумението. Така определената сума ще бъде начислявана от двете страни и заплащана на ежемесечна база.

Към датата на сключване на договора /№190 от 23.10.2014г./ трансформиранияте задължения на „БДЖ-Товарни превози” ЕООД в заем са в размер на 16 363 хил. лв. Към 31.12.2019 размерът на заема е 8 210 хил. лв.

Солидарен длъжник по предоставени заеми на Холдинг БДЖ ЕАД

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

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

С оглед на това, че носители, както на изгодите, така и на рисковете, свързани с дейността и активите, са преминали в приемащите дружества, и предвид разпоредбата на чл.263а, ал.1 от Търговския закон, през 2013 г. и 2014 г., са подписани споразумения между „Холдинг БДЖ“ ЕАД и „БДЖ Пътнически превози“, с които дружеството поема изцяло изплащането на задълженията по заемите и финансовия лизинг, както и всички разходи свързани с тяхното обслужване, считано от 24.05.2011 г. за сметка на формирания Резерв от преобразуването, а именно: от резерва от преобразуването, отразен в собствения капитал на „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД, се прави 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 намалява „Резерв от преобразуване“, а „Холдинг БДЖ“ ЕАД намалява размера на инвестицията в дъщерните си дружества.

През 2018 г. Дружеството изцяло погасява поетите задължения за изплащане на дългове на компанията майка с изключение на Договор №ЮД57/02.06.2007 г., сключен между „Арвекс” АД и „БДЖ” ЕАД за доставка при условията на лизинг на общо 100 броя второкласни пътнически вагони втора употреба, по който договор задълженията на „БДЖ” ЕАД са продадени от „Арвекс” АД на „Първа инвестиционна банка” АД.

Към края на отчетния период остават непогасени задължения към „Холдинг БДЖ” ЕАД във връзка с поети задължения за изплащане на дългове по финансов лизинг към ПИБ АД. Същото към настоящият момент е обект на съдебен спор между „Холдинг БДЖ” ЕАД и ПИБ АД.

За Дружеството в зависимост от изхода на съдебното дело е възможно да възникнат допълнителни задължения във връзка с поетите задължения за изплащане на дългове.

33. Равнение на задълженията към Холдинг БДЖ ЕАД, произтичащи от финансова дейност

	Дългосрочни заеми към СА	Краткосрочни заеми към СА	Лихви и такси към СА	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
1 януари 2019	1 969	7 306	1 117	10 392
Парични потоци	-	-	-	-
Непарични промени:				
Рекласифицирани	(1 969)	1 969	-	-
31 декември 2019	-	9 275	1 117	10 392

	Дългосрочни заеми към СА	Краткосрочни заеми към СА	Лихви и такси към СА	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
1 януари 2018	-	38 258	1 244	39 502
Парични потоци:				
Плащания на главници	-	(30 946)	-	(30 946)
Плащания на лихви и такси	-	-	(157)	(157)
Непарични промени:				
Начислени разходи за лихви	-	-	29	29
Начислени разходи за такси	1 969	-	-	1 969
Прихванати вземания	-	(6)	1	(5)
31 декември 2018	1 969	7 306	1 117	10 392

34. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Дружеството е осъществило следните безналични сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци:

	2019	2018
	‘000 лв.	‘000 лв.
Погасяване на предоставени заеми с търговски задължения	1 099	969
Погасяване на търговски вземания с търговски задължения	2 790	2 906
Погасяване на търговски вземания със задължения по заеми	-	4
	3 889	3 879

35. Провизии, условни пасиви и условни активи

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 оказат съществено влияние върху финансовата позиция и паричните потоци в бъдещи финансови периоди или не могат да бъдат прогнозирани.

Срещу Дружеството има заведени правни иски, за които има начислени провизии в размер на 1639 хил. лв. (31 декември 2018 г.: 613 хил. лв.) представени в бележка 19.

Към датата на финансовия отчет по-значими съдебни дела, по които Дружеството е страна са:

Търговско дело 2095/2017г от Софийски градски съд. Ищец по делото е „Викинг Николов” ЕООД. Общата стойност на иска е 110 хил. лв. Предмет на иска са неоснователно обогатяване на „БДЖ Пътнически превози” ЕООД по договори №94/27.09.2011г. и №103/20.07.2015г. Ответник по делото е „БДЖ Пътнически превози” ЕООД.

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

Търговски дела 1235/2019, 817/2019, 191/2020, 192/2020 от Софийски градски съд. Ищец по делото е Първа инвестиционна банка. Общата стойност на исковете е 3 593 хил. лв. Предмета на иска се основава на чл.79 и чл.86 от ЗДД. Ответници по делото са „Холдинг БДЖ“ ЕАД и „БДЖ Пътнически превози” ЕООД, като трето лице помагач /виж бележка 32/.

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

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

Освен гореописаните дела „БДЖ Пътнически Превози” ЕООД е ответник и по други дела, които не са съществени заедно и поотделно за финансовия отчет.

Нито един от гореспоменатите иски не е изложен тук в детайли, за да не окаже сериозно влияние върху позицията на Дружеството при разрешаването на споровете.

36. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	31 декември 2019г. ‘000 лв.	31 декември 2018г. ‘000 лв. Преизчислен
Дългови инструменти по амортизирана стойност:			
Търговски и други вземания (без аванси)	12,13	857	537
Вземания от свързани лица	32	17 666	20 758
Пари и парични еквиваленти	14	53 675	41 178
		72 198	62 473

Финансови пасиви	Пояснение	31 декември 2019г. ‘000 лв.	31 декември 2018г. ‘000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Търговски и други задължения (без аванси)	20,21	10 041	9 140
Задължения към свързани лица	32	17 153	17 051
		27 194	26 191

Вижте пояснение 4.13 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности на финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност, са описани в пояснение 38.1. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 37.

37. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 36. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество Управителя. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

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

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

37.1. Анализ на пазарния риск

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

37.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните трансакции на Дружеството, деноминирани главно в евро не излагат Дружеството на валутен риск.

37.1.2. 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. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

37.2. Анализ на кредитния риск

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

	31 декември 2019г. ‘000 лв.	31 декември 2018г. ‘000 лв.
	Преизчислен	
Дългови инструменти по амортизирана стойност:		
Търговски и други вземания (без аванси)	857	537
Вземания от свързани лица	17 666	20 758
Пари и парични еквиваленти	53 675	41 178
Балансова стойност	72 198	62 473

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 транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезпечавани 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 вземания, вземания от свързани лица и други вземания през годината са, както следва:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
	Преизчислен	
Обезценка на 1 януари	5 084	5 077
Отписани несъбираеми вземания	(1 797)	(81)
Загуба от обезценка	53	112
Възстановяване на загуба от обезценка	(40)	(24)
Обезценка към 31 декември	3 300	5 084

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 различни индустрии 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.

Загуба от обезценка не е признавана по отношение на вземания от свързани лица в общ размер 13 169 хил. лв. (към 31 декември 2018 г.: 14 172 хил. лв.)

Балансовите стойности на финансовите активи, описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

Структурата на финансовите активи по фази и относимата към тях обезценка може да бъде представена както следва:

	Фаза 1 ‘000 лв.
Финансови активи по амортизирана стойност	
Предоставени кредити	8 210
Очаквани кредитни загуби	-
	<u>8 210</u>

37.3. 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 2019 г.		31 декември 2018 г.	
	Текущи	Нетекущи	Текущи	Нетекущи
	До 1 година	От 1 до 5	До 1	От 1 до 5
	‘000 лв.	години	‘000 лв.	години
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Търговски и други задължения (без аванси)	10 041	-	9 140	-
Задължения към свързани лица	17 153	-	15 082	1 969
Общо	27 194	-	24 222	1 969

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.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства 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 един месеца.

38. Оценяване по справедлива стойност

38.1. Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

31 декември 2019 г.	Ниво 3 ‘000 лв.
Имоти, машини и съоръжения:	
- подвижен състав (локомотиви и вагони)	155 925
- земя	32 031
31 декември 2018 г.	Ниво 3 ‘000 лв.
Имоти, машини и съоръжения:	
- подвижен състав (локомотиви и вагони)	178 961
- земя	32 031

Справедливата стойност на земята и подвижния състав на Дружеството е определена на базата на доклади на независими лицензирани оценители. Последната преоценка на имоти, машини и съоръжения е направена през 2016 г.

Локомотиви

За 2016 г. справедливата стойност на локомотивите е оценена, като са използвани два метода: метода на амортизираната възстановителна стойност (метод на вещната стойност) и метода на пазарните аналози. И двата метода имат еднаква тежест при определяне на справедливата пазарна стойност на локомотивите – 50%.

При метода на амортизираната възстановителна стойност, пазарната стойност на актива се определя в зависимост от физическата и морална годност на локомотивите. Физическата годност включва всички фактори, които влияят на техническото състояние на актива: период на съществуване, условия и продължителност на експлоатация, техническа поддръжка и др. При определяне на моралното изхабяване са взети в предвид технологичното и морално изхабяване.

При метода на пазарните аналози се извършва директно сравнение на активите с пазарната стойност на идентични на оценяваните такива. Намерената стойност се коригира с преводен коефициент, отразяващ състоянието на оценяваните локомотиви към момента и възможността им за пазарна реализация. При подбора на пазарните аналози се прецизират параметрите и характеристиките на други активи, като: възраст, местоположение, марка, модел, реална цена на сделката и др. Информацията за пазарните аналози, използвана при определяне на справедливата стойност на локомотивите на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД е взета от официално публикувана информация в специализираните сайтове за предлагане на подобни машини, както и от получени оферти и реални покупки-продажби.

Вагони

Справедливата стойност на вагоните е оценена, като са използвани два метода: метод на разходите и метода на пазарните аналози. Предвид, че оценителят не е могъл да получи информация за пазарни аналози на оценяваните вагони се приема, че няма активен пазар на съпоставими обекти. Това прави метода не ефективен. Справедливата стойност на вагоните е определена изцяло посредством метода на разходите.

Методът на разходите се основава на принципа на оценка на разходите за замяна на оценявания актив с подходящ друг такъв, при спазване на хипотезата, че потенциалният инвеститор не би платил повече, отколкото би му струвало придобиването на подобен нов актив със същото предназначение и със същата полезност за него. Методът на разходите измерва стойността на актива посредством

определяне на новата му стойност към датата на оценката и изваждане на различните елементи на изхабяването му под формата на физическо износване и функционално и икономическо обезценяване.

Земля

Справедливата стойност на земите е оценена, като са използвани два метода: метода на пазарните аналози (с 80% тежест при определяне на справедливата стойност на имотите) и Волфганг Негели метод (с 20% тежест при определяне на справедливата стойност на имотите).

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

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

Стойността, определена с помощта на този метод, отразява в максимална степен цената, която един добре информиран купувач би бил склонен да заплати за имота, въз основа на предлагането на подобни имоти в района.

При имоти в региони, където няма добре развит пазар на недвижими имоти и за които липсват сравнителни продажби, се прилага така нареченият метод на Волфганг Негели, отчитащ съответните характерни параметри, чрез интерполация на степенуването на различни категории, като процентно участие на стойността на земята с помощта на така наречения “Ключ на категориите по местоположение”.

Информацията за пазарните аналози, използвана при определяне на справедливата стойност на земите е получена от сайт за недвижими имоти www.imoti.bg

39. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

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

Дружеството определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал и субординирания дълг, представени в отчета за финансовото състояние.

Субординираният дълг включва необезпечените заеми или такива, които са със следващи по ред ипотека или залог върху имуществото на Дружеството.

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

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

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв. Преизчислен
Собствен капитал	147 445	152 601
Коригиран капитал	147 445	152 601
Общо задължения	189 136	175 614
- Пари и парични еквиваленти	(53 675)	(41 178)
Нетен дълг	135 461	134 436
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	1:0.92	1:0.88

40. Събития след края на отчетния период

Към датата на изготвяне на годишния финансов отчет, Дружеството е обявило процедура по договаряне, с предварителна покана, за участие по реда на ЗОП обществена поръчка с предмет: „Доставка и гаранционна поддръжка на до 16 броя ново произведени електрически моторни влака за нуждите на „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД”, открита с Решение № 2/08.01.2020 г. на Управителя и Прокурита на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД. Обществената поръчка е с прогнозна стойност 246 788 хил. лв.;

Дружеството има сключени договори за обновяване на подвижния си железопътен състав, както следва:

- Договор със Жос Врутки от месец април 2020 г., за преустройство на 10 броя електрически локомотиви серии 44 и 45000” със срок на продължителност три години и на обща стойност 16 531 хил. лв.;
- Договор с „ДЗЗД Сименс Трон” от месец май 2020 г., за доставка на 10 броя нови магистрални електрически локомотива” за следващите две години на обща стойност 55 545 хил. лв.;
- Договор с Вагонен завод Интерком АД от месец май 2020г. за рециклиране на 8 броя пътнически вагона в срок до края на 2020 г. на обща стойност 4 150 хил. лв.

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

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

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

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

В състояние на обявеното на 13.03.2020 г. извънредно положение, „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД ежедневно продължава да изпълнява в пълен обем задълженията си по Договора за извършване на обществени превозни услуги с железопътен транспорт. С оглед силно редуцирания обществен автомобилен транспорт железопътните превози стават основен, а за много жители на населени места и единствен начин за придвижване. Ежедневното изпълнение на графика за движението на влаковете води със себе си и пъления размер на експлоатационни разходи. До този момент със собствени средства са обезпечени всички необходими мерки, свързани със закупуване на необходимите количества препарати за дезинфекция на подвижния състав, лични предпазни средства и осигуряване на човешкия ресурс за тяхното реализиране. Размерът на непредвидените в бюджета на Дружеството оперативни разходи за мерките, свързани с епидемията от COVID-19, е 262 хил. лв. В същото време с предприетите ограничителни мерки в държавата е отчетено и сериозно намаляване на собствените приходи от продажба на билети, между 3 и 4 пъти - от 25 хил. лв. на 8 хил. лв. дневно, а общият брой на пътуващите е намалял с около 60% – от 60 хил. на 25 хил. на ден. Приходите от превозна дейност на дружеството за шестмесечието на 2020г. спрямо петмесечието на 2019г. намаляват с 6 498 хил. лв, основно в резултат на въведените противоепидемични мерки от страна на Правителството.

По време на обявеното извънредно положение Дружеството е създадо организация по отношение на физическото присъствие на служителите в административните сгради. Максимален брой служители преминаха на дистанционен модел на работа и е осигурило лични предпазни средства за всеки един служител. Ръководството счита това за некоригиращо събитие след датата на отчетния период, защото смята, че то няма да постави под съмнение възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие.

Няма други събития коригиращи и некоригиращи, след датата на отчетния период, които да изискват допълнително оповестяване или корекции във финансовите отчети на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД към 31 декември 2019 г.

41. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2019 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Управителя на Дружеството на 29.06.2020 г.