

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

1. Правен статут

ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура” (Група) включва Компания майка – ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура” и дъщерно предприятие „ТРЕН” ЕООД.

ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура” (ДП НКЖИ или Компанията майка) е създадена в България в съответствие с изискванията на Закона за железопътния транспорт, който е в сила от 1 януари 2002 година и е регистрирана с решение на Софийски градски съд №1 от 15 януари 2002 година, вписана в търговския регистър по фд №23/2002 г. под №948.

Седалището и адресът на управление на Компанията майка са: Република България, гр. София, община Сердика, бул. Княгиня Мария Луиза №110.

Компанията майка е създадена при преобразуване на Национална компания БДЖ (НК БДЖ) чрез отделяне, считано от 1 януари 2002 г. ДП НКЖИ е правоприменик на отделените активи и пасиви от НК БДЖ в частта, отнасяща се до железопътната инфраструктура съгласно разделителен баланс към 31 декември 2001 г.

2. Собственост и управление

Едноличен собственик на капитала на Компанията майка е Българската държава, като правата на държавата се упражняват от Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията (МТИТС).

Органи на управление на Компанията майка са: Министърът на транспорта, информационните технологии и съобщенията, Управителен съвет (УС) и Генерален директор.

Управителният съвет на Компанията майка е в състав: инж. Христо ^{Заличено на осн. чл.2 от ЗЗЛД} Алексиев – председател и членове: Иван ^{Заличено на осн. чл.2 от ЗЗЛД} Марков и инж. Красимир ^{Заличено на осн. чл.2 от ЗЗЛД} Папукчийски.

Генерален директор на Компанията майка е инж. Красимир ^{Заличено на осн. чл.2 от ЗЗЛД} Папукчийски.

За отчетния период не са извършвани промени в органите на управление.

В Компанията майка е назначен Одитен комитет със заповед на Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията в състав:

- За периода от 01.01.2018 г. до 02.09.2018 г.: Катя ^{Заличено на осн. чл.2 от ЗЗЛД} Атанасова – председател и член: Люба ^{Заличено на осн. чл.2 от ЗЗЛД} Янкова.
- За периода 03.09.2018 г. до 31.12.2018 г.: Катя ^{Заличено на осн. чл.2 от ЗЗЛД} Атанасова – председател и членове: Люба ^{Заличено на осн. чл.2 от ЗЗЛД} Янкова и Ваньо ^{Заличено на осн. чл.2 от ЗЗЛД} Тодоров, назначен със заповед №ПД-265/03.09.2018 г.

ДП НКЖИ има следната структура на административно-стопанските териториално обособени звена: Управление на движението на влаковете и гаровата дейност (УДВГД) – 3 звена в София, Горна Оряховица и Пловдив, Железопътни секции (ЖПС) – 6 звена в София, Враца, Горна Оряховица, Шумен, Пловдив и Бургас, Поделение „Електроразпределение” (ЕРП), Поделение „Сигнализация и телекомуникации” (СиТ) и Център за професионална квалификация (ЦПК).

ДП НКЖИ е едноличен собственик на дъщерно дружество „ТРЕН” ЕООД с капитал 5 хил. лв. и с предмет на дейност: търговия с електрическа енергия.

Дъщерното дружество „ТРЕН” ЕООД е регистрирано в България в съответствие с изискванията

на Търговския закон с решение на Софийски градски съд №1 от 1 юни 2007 г. и решение №2 от 22 октомври 2007 г., вписано в търговския регистър по фд №8353/2007 г. под №119375.

Седалището и адресът на управление на дружеството е: Република България, гр. София, община Сердика, бул. Княгиня Мария Луиза №110.

Управителният съвет на Компанията майка ДП НКЖИ назначава и освобождава Управителя на дъщерното дружество. Дъщерното дружество се управлява и представлява от управител Стоян ^{Заличено на осн. чл.2 от ЗЗЛД} Стоянов. В дружеството е назначен и контролор.

3. Предмет на дейност

ДП НКЖИ (Компанията майка) осигурява използването на железопътната инфраструктура от лицензирани превозвачи при равнопоставени условия и управлява влаковата работа в железопътната инфраструктура при спазване на изискванията за безопасност, надеждност и сигурност. За целта Компанията майка извършва дейности по развитието, ремонта, поддържането и експлоатацията на железопътната инфраструктура; приема всички заявки за превоз от превозвачите и разработва графици за движение на влаковете, съгласувано с превозвачите, а за пътническите превози – и с общините. Компанията майка събира инфраструктурни такси в размер, определен съгласно методика за изчисляване на инфраструктурните такси, приета от Министерския съвет по предложение на Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията. На основание лиценз за разпределение на тягова електрическа енергия по разпределителни мрежи на железопътния транспорт №Л-327-19, издаден от ДКЕВР (преименувана на КЕВР) от 17.05.2010 г., като от 01.01.2013 г. Поделение „Електроразпределение” (ЕРП) разпределя тягова ел. енергия на жп превозвачи.

„ТРЕН” ЕООД (дъщерното дружество) е с предмет на дейност: търговия с електрическа енергия, след предоставяне на лиценз от КЕВР, (допълнено с Решение №2 от 22 октомври 2007 г.) икономическо и финансово обслужване на трети лица, маркетингова дейност, търговска реализация на разрешени със закон стоки в страната и чужбина, покупка на стоки и други вещи с цел препродажба в първоначален, преработен или обработен вид, предприемачество, инженеринг, търговско представителство и посредничество, складови стоки, лизинг, сделки с недвижими имоти, извършване на сделки и услуги незабранени със закон в страната и чужбина, спедиторски и превозни сделки, външноикономическа и външнотърговска дейност, съответстващи на българското законодателство и международни договорни изисквания, както и дейност и услуги, незабранени със закон.

Дружеството извършва продажба на електрическа енергия въз основа на подновена Лицензия за търговия с електрическа енергия №Л-490-15 от 13 юли 2017 г., издадена от Комисия за енергийно и водно регулиране на Република България за срок от 10 години.

4. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя консолидиран финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към края на годината, финансовото представяне и паричните потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния консолидиран финансов отчет към 31 декември 2018 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като консолидираният финансов отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

5. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на Групата е изготвен в съответствие с българското счетоводно законодателство за 2018 г.:

- Закон за счетоводството (ЗСч);
- и
- при спазване на всички приложими изисквания на Националните счетоводни стандарти (НСС), така както са приети за прилагане в България.

Формата, структурата и съдържанието на съставните части на консолидирания финансов отчет са определени в СС 27 „Консолидирани финансови отчети и отчитане на инвестициите в дъщерни предприятия“.

Групата води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като нейна отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева (хил. лв.).

5.1. Промени в базата за изготвяне на консолидирания финансов отчет

С последните промени в Закона за счетоводство (ЗСч), публикувани в ДВ бр.98/27.11.2018 г. се предоставя възможност и на предприятията от обществен интерес, да преминават от МСФО към Националните счетоводни стандарти (НСС) през 2018 година и да приложат за счетоводна база при изготвяне на финансовите си отчети – Националните счетоводни стандарти (чл. 34 от ЗСч). Съгласно § 56 от Преходните и заключителни разпоредби на Закона за изменение и допълнение на Закона за корпоративното подоходно облагане, изложената опция (чл. 34, ал. 4 от ЗСч) се прилага и по отношение на годишните финансови отчети за 2018 г. Във връзка с това, Групата е избрала и приела да прилага база за изготвяне на финансовите си отчети по Националните счетоводни стандарти (НСС), съгласно решение на Управителния съвет на Компанията майка, взето на заседание от 28.02.2019 г. с протокол №05-02/19, като е променило използваната база за изготвяне и на консолидирания си финансов отчет от Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) към НСС, и е приложило изискванията на СС 42 „Прилагане за първи път на националните счетоводни стандарти“.

Датата на преминаване от база за съставяне на консолидирания финансов отчет по Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) към Национални счетоводни стандарти (НСС) е 01.01.2017 година. Датата на последния годишен консолидиран финансов отчет съставен по МСФО е 31.12.2017 година.

Групата е изготвила встъпителен баланс към 01.01.2017 година като е приложила изискванията на СС 42 „Прилагане за първи път на националните счетоводни стандарти“.

Във встъпителния консолидиран баланс на Групата са рекласифицирани всички позиции, които съгласно Международните стандарти за финансово отчитане са били класифицирани в съответствие с изискванията им. Значимите рекласификации и равнения са оповестени по-долу.

- Представените в преходната година актюерски печалби и загуби във връзка с доходи на персонала при пенсиониране в съответствие с МСС 19 „Доходи на наети лица“ са рекласифицирани в текущи разходи за персонала в съответствие със СС 19 „Доходи на персонала“;
- Съгласно СС 42, когато активите са били преоценявани по реда на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“, тяхната преоценена стойност може да не се преизчислява, а да се приеме като приета (намерена) стойност във встъпителния консолидиран баланс към датата на преминаване по НСС;
- Активи и пасиви по отсрочени данъци не са били признати извън признатите такива във встъпителния консолидиран баланс;

- Рекласифицирани са предплатените разходи от позиция „Търговски и други вземания“ в статия „Разходи за бъдещи периоди“ (съгласно НСС);
- Рекласифицирани са предплатените суми за приходи от позиция „Търговски и други задължения“ в статия „Приходи за бъдещи периоди“ (съгласно НСС);
- Рекласифицирани са материалите – резервни части и други материали, предназначени за жп инфраструктура използвани повече от един отчетен период, класифицирани като нетекущи активи, съгласно МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ от позиция нетекущи активи на ред „Имоти, машини, съоръжения и оборудване“, в статия – „Материални запаси“;
- Рекласифицирани са финансиранята от позиции нетекущи и текущи пасиви на ред „Безвъзмездни средства, предоставени от държавата“, в статия „Финансираня“.
- Рекласифицирани са инвестиционни имоти, представени в предходни отчетни периоди, придобити от уреждане на взаимни разчети по схемата Дълг срещу собственост от ред „Инвестиционни имоти“ в съответните статии на „Дълготрайни материални активи“ и „Нематериални активи“;
- Поради отсъствието на съществени концептуални различия между прилаганите до 31.12.2017 година МСФО и НСС, като приета база за съставяне на консолидиран финансов отчет на Компанията майка за 2017 година, не са настъпили изменения във финансовия резултат и паричните потоци на Групата.

По-долу е представена обобщена информация за преминаването от МСФО към НСС:

Встъпителен консолидиран Счетоводен баланс към 01.01.2017 г.:

В хиляди лева

	Бел.	1.1.2017 реклафицирана			31.12.2017 реклафицирана		
		МСФО	Ефект от преминаване	НСС	МСФО	Ефект от преминаване	НСС
Активи							
Нетекущи активи							
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	19	4 027 535	(20 243)	4 007 292	4 018 639	(28 247)	3 990 392
Инвестиционни имоти		5 660	(5 660)	-	5 480	(5 480)	-
Нематериални активи	18	843	8	851	1 474	7	1 481
Инвестиции в дъщерни, асоциирани и др. св. предприятия	20	4 006	-	4 006	4 036	-	4 036
Общо нетекущи активи		4 038 044	(25 895)	4 012 149	4 029 629	(33 720)	3 995 909
Материални запаси	21	30 160	25 895	56 055	29 111	33 720	62 831
Търговски и други вземания	22	118 516	(276)	118 240	110 742	(148)	110 594
Финансови активи на разположение за продажба	23	22	-	22	24	-	24
Пари и парични еквиваленти	24	112 258	-	112 258	125 677	-	125 677
Общо текущи активи		260 956	25 619	286 575	265 554	33 572	299 126
Разходи за бъдещи периоди		-	276	276	-	148	148
Общо активи		4 299 000	-	4 299 000	4 295 183	-	4 295 183
Собствен капитал							
Основен капитал		100 000	-	100 000	100 000	-	100 000
Допълнителни резерви		367 457	-	367 457	372 414	-	372 414
Преоценъчен резерв	25.3	1 474 314	-	1 474 314	1 461 590	-	1 461 590
Финансов резултат		(426 361)	-	(426 361)	(469 750)	-	(469 750)
Общо собствен капитал		1 515 410	-	1 515 410	1 464 254	-	1 464 254

Провизии и сходни задължения							
Провизии за пенсии и други подобни задължения	14.2	-	13 516	13 516	-	17 923	17 923
Отсрочени данъчни пасиви	26.1	-	109 172	109 172	-	106 675	106 675
Общо провизии и сходни задължения		-	122 688	122 688	-	124 598	124 598
Нетекущи задължения							
Безвъзмездни средства, предоставени от държавата	29	2 240 898	(2 240 898)	-	2 306 877	(2 306 877)	-
Временна финансова помощ	28	248 000	-	248 000	213 000	-	213 000
Търговски и други задължения	28	4 090	-	4 090	7 481	-	7 481
Задължения за обезщетения при пенсиониране	14.2	10 882	(10 882)	-	14 429	(14 429)	-
Отсрочени данъчни пасиви	26.1	109 172	(109 172)	-	106 675	(106 675)	-
Общо нетекущи задължения		2 613 042	(2 360 952)	252 090	2 648 462	(2 427 981)	220 481
Текущи задължения							
Безвъзмездни средства, предоставени от държавата	29	75 927	(75 927)	-	113 456	(113 456)	-
Временна финансова помощ	28	35 000	-	35 000	35 000	-	35 000
Търговски и други задължения	28	56 987	(714)	56 273	30 517	(840)	29 677
Задължения за обезщетения при пенсиониране	14.2	2 634	(2 634)	-	3 494	(3 494)	-
Общо текущи задължения		170 548	(79 275)	91 273	182 467	(117 790)	64 677
Общо задължения		2 783 590	(2 440 227)	343 363	2 830 929	(2 545 771)	285 158
Приходи от финансираня	29	-	2 316 825	2 316 825	-	2 420 333	2 420 333
Приходи за бъдещи периоди		-	714	714	-	840	840
Общо финансираня и приходи за бъдещи периоди		-	2 317 539	2 317 539	-	2 421 173	2 421 173
Общо собствен капитал и пасиви		4 299 000	-	4 299 000	4 295 183	-	4 295 183

Преизчислен консолидиран Отчет за приходите и разходите за сравнимия период 2017 г.:

В хиляди лева

	Бел.	31.12.2017		
		МСФО	Ефект от преминаването	НСС
Приходи от инфраструктурни такси	10.1	57 506	-	57 506
Приходи от разпределение на тягова ел. енергия	10.2	41 296	-	41 296
Приходи от други услуги	10.4	9 509	-	9 509
Приходи от продажба на стоки (ел. енергия)	10.3	7 831	-	7 831
Приходи от финансираня	11.1	257 608	-	257 608
Други приходи	11	16 671	-	16 671
		390 421	-	390 421
Капитализирани разходи		11 934	-	11 934
		770	770	770
Промени в материалните запаси и незавършеното производство				
Печалба от продажба на нетекущи активи	11.2	1 625	311	1 936
Разходи за материали	12	(39 631)	-	(39 631)
Разходи за външни услуги	13	(34 044)	-	(34 044)
Разходи за амортизация	18, 19	(187 844)	-	(187 844)
			-	
Разходи за персонала	14.1	(170 316)	(1 021)	(171 337)
Други разходи за дейността	15	(16 669)	-	(16 669)

Себестойност на продадени активи	15	(9 157)	(311)	(9 468)
Загуба от оперативна дейност		(52 911)	(1 021)	(53 932)
Финансови приходи	16	46	-	46
Финансови разходи	16	(261)	-	(261)
Печалба (загуба) от инвестиции	20	458	-	458
Загуба от дейността преди данъци		(52 668)	(1 021)	(53 689)
(Разход за) /Приход от данък върху дохода	17	1 981	-	1 981
В т.ч. Текущ разход за данък		(26)	-	(26)
В т.ч. От отсрочени данъци		2 007	-	2 007
		(50 687)	(1 021)	(51 708)

Преизчислен консолидиран Отчет за собствения капитал към 01.01.2017 г. и за сравнимия отчетен период 2017 г.

В хиляди лева

	Основен капитал	Резерв от преоценки	Други резерви	Неразпределена печалба	Непокрита загуба	Текущ финансов резултат	Общо капитал
1. Салдо в началото на отчетния период 01.01.2017 г.	100 000	1 474 314	367 457	202 466	(600 521)	(28 305)	1 515 411
2. Промени в счетоводната политика	-	-	-	1 408	-	(1 408)	-
3. Салдо след промени в счетоводната политика и грешки 01.01.2017	100 000	1 474 314	367 457	203 874	(600 521)	(29 713)	1 515 411
4. Изменения за сметка на собствениците, в т.ч.:							
- увеличение	-	-	4 957	-	-	-	4 957
- намаление	-	-	5 020	-	-	-	5 020
- намаление	-	-	(63)	-	-	-	(63)
5. Финансов резултат за текущия период	-	-	-	-	-	(51 708)	(51 708)
6. Разпределения на печалба за дивиденди	-	-	-	(269)	-	-	(269)
7. Други изменения в собствения капитал	-	(12 724)	-	10 397	(31 792)	29 713	(4 406)
8. Собствен капитал към 31.12.2017 г.	100 000	1 461 590	372 414	214 271	(632 313)	(51 708)	1 464 254

5.2. Действащо предприятие

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Групата отчита загуба от дейността си преди данъци за 2018 г. в размер на 84 522 хил. лв. и текуща загуба след данъци в размер на 81 309 хил. лв., като натрупаните непокрити загуби от минали години, без влиянието на текущата към 31 декември 2018 г., са 461 386 хил. лв. Тези данни индикират съществуването на значителна несигурност, която може да породи съмнение относно възможността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие без продължаващата подкрепа от страна на държавата собственик на Групата, правителството на Република България, проявление на която са подкрепата на държавата под формата на субсидии и държавни гаранции и на други източници на финансиране.

5.3. Приблизителни оценки

Представянето на консолидирания финансов отчет, съгласно НСС изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на консолидирания финансов отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

5.4. Сравнителни данни

В консолидираните Счетоводен баланс, Отчет за приходите и разходите и Отчет за паричните потоци е представена съответната сравнителна информация за предходния отчетен период по отношение на всеки раздел, група и статия в тях. Там където е направена корекция в сравнимата информация е оповестено в настоящото приложение, а когато е невъзможно да се извърши корекция се оповестява причината, поради която това практически е невъзможно.

5.5. Отчетна валута и признаване на курсови разлики

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменния курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителния курс на БНБ.

Българският лев е с фиксиран курс към евро при съотношение 1 евро = 1.95583 лв.

6. Значими счетоводни политики

6.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този консолидиран финансов отчет, са представени по-долу.

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

Представянето на консолидирания финансов отчет, съгласно НСС, изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на консолидирания финансов отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

6.2. Представяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие със СС 1 „Представяне на финансови отчети“, в който са определени формите, структурите и съдържанието на съставните му части и при спазване на изискванията на СС 27 Консолидирани финансови отчети и отчитане на инвестициите в дъщерни предприятия.

Групата представя сравнителна информация в консолидирания финансов отчет за една предходна година (период). Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

В консолидирания счетоводен баланс се представят преизчисления на сравнителния период, когато Групата:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
 - б) преизчислява ретроспективно позиции в консолидирания финансов отчет; или
 - в) прекласифицира позиции в консолидирания финансов отчет,
- и това има съществен ефект върху информацията в консолидирания счетоводен баланс към началото на предходния период.

6.3. Консолидация

Във финансовия отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на Компанията майка и нейното дъщерно предприятие към 31 декември 2018 г. Дъщерно предприятие е всяко предприятие, което се намира под контрола на Компанията майка. Налице е контрол, когато Компанията майка е изложена на, или има права върху, променливата възвръщаемост от своето 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. Дъщерното предприятие има отчетен период, приключващ към 31 декември.

Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Когато нереализираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата.

Приложени консолидационни процедури:

- Позициите на активите, пасивите, капитала, приходите и разходите, са сумирани ред по ред;
- Елиминирана е сумата на инвестицията на Компанията майка в капитала на дъщерното дружество;
- Изцяло са елиминирани вътрешногруповите салда и сделки и парични потоци, свързани с отчитане на приходи и разходи и произтичащите нереализирани печалби и загуби;
- Елиминирани са изцяло приходите от дивиденди, резултат от разпределения на печалби на дъщерното дружество;
- Компанията майка последователно прилага счетоводните си политики, които са в съответствие с тези, използвани през предходните години. Дъщерното дружество прилага значимите счетоводни политики на Компанията майка;
- Консолидирани са асоциираните предприятия по метода на собствения капитал (детайлна информация е представена в пояснителна бележка 20).

6.4. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Групата 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. Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

6.5. Приходи

Приходите включват приходи от инфраструктурни такси, разпределение на тягова електроенергия, продажба на електрическа енергия, продажба на активи и предоставяне на услуги.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Групата.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

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

6.5.1. Приходи от инфраструктурни такси

Приходи от инфраструктурни такси се признават месечно, на база график на железопътното движение – заети железопътни линии, и влакове в движение, на база отчет за движещите се и обслужени от железопътната инфраструктура влакове.

6.5.2. Приходи от разпределение на тягова ел. енергия

Приходи от разпределение на тягова ел. енергия на железопътни превозвачи се признават месечно, на база реално потребено количество ел. енергия от превозвачи, отчетено по електромери с протоколи по цена, утвърдена с Решение на КЕВР.

6.5.3. Приходи от продажба на електрическа енергия

Приходи от продажба на електрическа енергия се признават месечно на база график за продажби на трафична ел. енергия.

6.5.4. Предоставяне на услуги

Приходи от наеми и други се признават при тяхното възникване на база на линейния метод за периода на договора.

6.5.5. Продажба на активи

Продажбата на материали включва продажба на скрап. Приход се признава, когато Групата е прехвърлила на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените материали. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел материалите без възражение.

Сумата на получената продажна цена съгласно договора за продажба на материали (скрап) се разсрочва и се признава като приход за периода, в който се осъществи продажбата и се прехвърли собствеността. Този отсрочен приход се включва в консолидирания счетоводен баланс на ред „Приходи за бъдещи периоди”.

Продажбата на дълготрайни активи включва продажба на недвижими имоти и движими вещи. Прехвърлянето на собствеността на продадените недвижими имоти се извършва с подписването на договора за покупко-продажба между областния управител по местонахождение на имота и купувача, а за движими вещи – при подписването на договора за покупко-продажба между ръководството на Групата и купувача.

6.5.6. Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

6.6. Разходи

6.6.1. Оперативни разходи

Разходите в Групата се признават в момента на тяхното възникване на база на принципите на начисляване и съпоставимост на разходите с приходите.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущи разходи за периода през който договорите, за които се отнасят се изпълнят.

6.6.2. Разходи за лихви и разходи по заеми

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

Разходите 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 консолидирания отчет за приходите и разходите на ред „Разходи за лихви и други финансови разходи”.

6.7. Нематериални активи

В Нематериалните активи са включени софтуер, патенти, лицензи и други нематериални активи, използвани в Групата.

Първоначално оценяване

Първоначалната оценка при придобиване на нематериални активи се извършва по цена на придобиване, която включва покупната цена (включително мита и невъзстановими данъци) и всички преки разходи за подготовка на актива за използването му по предназначение.

За придобитите след 01.01.2008 г. нематериални активи Групата прилага стойностен праг на същественост – 700 лева.

Последващи разходи

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в консолидирания отчет за приходите и разходите през периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално установената стандартна ефективност 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.

Методи на амортизация

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- | | |
|-----------------------------|----------|
| • софтуер | 2 години |
| • други нематериални активи | 7 години |

Начисляването на амортизацията започва от месеца, следващ месеца, в който амортизируемият актив е въведен в употреба.

Начисляването на амортизацията се преустановява от месеца, следващ месеца, в който амортизируемият актив е изведен от употреба.

Обезценка на активи

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Загубите от обезценка се включват като разход в консолидирания отчет за приходи и разходи.

6.8. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи (ДМА) са представени в консолидирания счетоводен баланс по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално оценяване

Първоначалната оценка при придобиване на дълготрайни материални активи се извършва по цена на придобиване и всички преки разходи, свързани с привеждане на актива в състояние за използване.

За придобитите активи след 01.01.2008 година Групата прилага стойностен праг от 700.00 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третират като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващи разходи

С последващите разходи, свързани с отделен дълготраен материален актив, се коригира балансовата стойност на актива, когато е вероятно Групата да има икономическа изгода над тази от първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, през който са направени.

Оценка след първоначално признаване

Към 01.01.2005 г. и 01.01.2012 г. са извършени преоценки на земи, сгради и съоръжения на Компанията майка, по реда на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ от лицензиран независим оценител по справедлива стойност. Съгласно СС 42, когато активите са били преоценявани по реда на МСС 16, тяхната преоценена стойност може да не се преизчислява, а да се приеме като приета стойност във встъпителния консолидиран баланс към датата на преминаване по НСС. Натрупаният преоценъчен резерв се освобождава по реда на т.14.2 изречение първо от ПЗР на СС 16.

След първоначалното признаване като актив всеки отделен дълготраен материален актив се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка.

Методи на амортизация

Групата използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Земята не се амортизира.

Начисляването на амортизацията започва от месеца, следващ месеца, в който амортизируемият актив е въведен в употреба.

Начисляването на амортизацията се преустановява от месеца, следващ месеца, в който амортизируемият актив е изведен от употреба.

Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на съоръженията, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- | | |
|---------------------------------------|----------------|
| • сгради | 15 - 50 години |
| • съоръжения | 10 – 30 години |
| • машини и оборудване | 5 – 15 години |
| • транспортни средства | 5 – 8 години |
| • стопански инвентар | 3 – 7 години |
| • компютърен и комуникационен хардуер | 3 години |

Полезният срок на годност на дълготрайните материални активи се преразглежда периодично.

Разходите за амортизация са включени в отчета за приходите и разходите на ред „Разходи за амортизация”.

Обезценка на дълготрайни материални активи

Балансовите стойности на ДМА подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовите стойности биха могли да се отличават съществено от възстановимата им стойност. При наличие на такива индикатори балансовите стойности се коригират до възстановимите стойности на съответните активи.

Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите, бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се признават в консолидирания отчет за приходите и разходите.

6.9. Инвестиции в асоциирани и други свързани предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Групата е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. В консолидирания финансов отчет инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по метода на собствения капитал. Други свързани предприятия са тези предприятия, в които Групата има малцинствено участие.

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

6.10. Материални запаси

Материалните запаси включват материали, продукцията, незавършено производство и стоки.

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от доставната и нетната реализируема стойност, като разликата се отчита като други текущи разходи за дейността.

Доставната стойност на материалните запаси представлява сумата от всички разходи по закупуването и преработката, както и от други разходи, направени във връзка с доставянето на материалните запаси до сегашното им местоположение и състояние. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси.

Нетната реализируема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и очакваните разходи по продажбата. В случай, че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализируема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализируема 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 другите разходи за периода, в който възниква възстановяването.

Текущото заприходяване на материали втора употреба се извършва на база издадена вътрешна заповед.

Себестойността на продукцията се определя от стойността на употребените материали, разходите за преработка и другите разходи, свързани с производството на съответната продукция.

Материалните запаси се отписват по метода на конкретно определената стойност, когато тяхното потребление засяга конкретни обекти по договори. Когато няма условия за прилагане

на метода на конкретно определената стойност, се прилага средно-претеглена стойност, формирана на ниво структурно звено.

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

В края на отчетния период се прави оценка на нетната реализируема стойност на материалните запаси. Когато отчетната стойност на материалните запаси е по-висока от нетната реализируема стойност, тя се отчита като други текущи разходи.

6.11. Финансови инструменти

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

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

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

6.11.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, същите са класифицирани в следните категории: кредити и вземания, финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в собствения капитал на Групата.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Групата, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от другите вземания на Групата са към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на консолидирания финансов отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от оценения кредитен риск на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност.

Несъбираемите вземания се отписват, когато се установят правните основания за това.

Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в консолидирания отчет за приходите и разходите като „Разходи за обезценка“ на ред „Други разходи“.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които са определени като финансови активи на разположение за продажба или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи от тази категория последващо

се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Финансовите активи на разположение за продажба включват инвестиции в други предприятия. Притежаваните инвестиции са на дъщерното дружество и представляват акции в други дружества (малцинствено участие), които са оценени и представени по справедлива стойност оценена на база данни от активен пазар.

6.11.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Групата включват банкови заеми, временна финансова помощ, търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в разходите като „Финансови разходи”.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизируема стойност.

Съгласно ПМС №271 от 06.10.2015 г. и ПМС №62 от 25.03.2016 г. на Компанията майка като бенефициент по Оперативна програма „Транспорт” 2007 – 2013 г. и за целите за довършване на железопътни инфраструктурни проекти са предоставени средства, като временна безлихвена финансова помощ, подлежаща на възстановяване.

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

6.12. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки. Консолидираният отчет за паричните потоци се изготвя чрез пряк метод, съгласно изискванията на т.3 на СС 7.

За целите на изготвянето на консолидирания отчет за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20% или 9%);
- получените лихви по разплащателни сметки са представени в оперативната дейност;
- платеният/възстановеният ДДС по покупки/продажби на дълготрайни активи се посочва като плащане към/от доставчици към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

6.13. Данъчно облагане

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство - Закон за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2018 г. е 10% (2017 г.: 10%).

Разходите за данъци, признати в текущия финансов резултат, включват сумата на отсрочените и текущите данъци.

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 консолидирания финансов 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 влязат 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.

В консолидирания финансов отчет е представен текущ разход за данък, представляващ общ (сборен) разход за данък, включващ текущи и отсрочени данъци от индивидуалните финансови отчети на дружествата от Групата.

6.14. Отчитане на лизингови договори (като лизингополучател)

В съответствие с изискванията на СС 17 „Лизинг” правата и рисковете свързани със собствеността върху актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в счетоводния баланс 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 консолидирания счетоводен баланс 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.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с приетата счетоводна политика за аналогични собствени активи.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи за външни услуги за срока на договора. Разходите, свързани с оперативния лизинг се признават в текущи разходи в момента на възникването им.

6.15. Основен капитал и резерви

Основният капитал отразява балансовата стойност на имуществото към 30.11.2001 г. съгласно параграф 4 от ПЗР на Закона за железопътния транспорт, предоставено на Компанията майка като правоприменик на Национална компания „Български държавни железници” и отнасящо се до железопътната инфраструктура.

Другите резерви са възникнали като балансираща стойност при отделянето на Компанията майка от Национална компания „Български държавни железници” съгласно Разделителен протокол към 31 декември 2001 г. Измененията в тях са свързани с нетекущи активи, получени от или върнати на едноличния собственик.

Преоценъчният резерв е формиран от разлики между балансовата и справедливата стойност на дълготрайни материални активи към датата на преоценка, оценявани последващо по преоценена стойност преди преминаването от база на отчитане МСФО към база на отчитане НСС, пояснено в бележка 25.3.

С преминаване към база на отчитане НСС, Групата отчита последващо дълготрайните материални активи по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка.

6.16. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на персонала

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

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за пенсионното, здравно и срещу безработица осигуряване.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда (КТ) при прекратяване на трудовото правоотношение, след като е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, работникът или служителят има право на обезщетение съгласно чл.222 ал.3 от КТ и Компанията майка е задължена да му изплати обезщетение в размер на две брутни месечни трудови възнаграждения. В случай, че работникът или служителят е работил в Компанията майка или в системата на БДЖ през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на размери, посочени в бележка 14.2.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено с осигурителния кодекс.

Ръководството на Компанията майка оценява с помощта на независим актюер настоящата стойност на задължението си за изплащане на обезщетения при пенсиониране на персонала, произтичащи от Кодекса на труда и Колективния трудов договор на Компанията майка в съответствие с изискванията на СС 19 „Доходи на персонала“. За целта се използва кредитния метод на прогнозираните единици. Оценката на задълженията е базирана на стандартни проценти на инфлацията, текучество на персонала, смъртност и бъдещи увеличения на заплатите.

Актюерската печалба и загуба се признава съгласно приложимите изисквания на СС 19 „Доходи на персонала“, представя се като текущ разход и е включена в консолидирания отчет за приходите и разходите на ред „Разходи за персонала“.

Разходите за лихви, свързани с пенсионните задължения са включени в консолидирания отчет за приходите и разходите на ред „Разходи за лихви и други финансови разходи.“

6.17. Правителствени дарения

Правителствените дарения, предоставени от държавата, представляват субсидии и други различни форми на финансиране, отговарящи на определението за правителствени дарения съгласно СС 20 „Отчитане на правителствени дарения и оповестяване на правителствена помощ“, предоставени от държавата, държавните агенции и подобни органи, които могат да бъдат местни, национални или международни. Безвъзмездни средства, предоставени от международни институции, включват безвъзмездни средства, предоставени от Европейски фонд за регионално развитие (ЕФРР), Кохезионен фонд и други Европейски фондове, чрез Оперативни програми. Групата отчита получените средства от Европейски фондове за придобиване на нетекущи активи по проекти, изпълнявани и финансирани чрез Оперативна програма „Транспорт“, Оперативна програма „Транспорт и транспортна инфраструктура“, Механизъм за свързване на Европа и други програми.

Правителствените дарения, предоставени от държавата, се признават, когато съществува разумна сигурност, че дарението ще бъде получено и че всички свързани с него условия ще бъдат изпълнени.

Правителствените дарения, получени в Групата като компенсация за минали разходи или загуби, се признават за приход през периода на получаването им.

Правителствените дарения, свързани с амортизируеми активи, се признават на приход пропорционално на начислените за съответния период амортизации на активи.

Правителствените дарения, свързани с неамортизируеми активи, се признават на приход през периодите, през които са отразени разходите за изпълнение на условията по даренията.

6.18. Провизии, условни пасиви и условни активи

Като провизия в съответствие с изискванията на СС 37 „Провизии, условни задължения и условни активи“ в Групата се третира и отчита задължение с неопределена срочност или размер.

Провизията е текущо правно или конструктивно задължение на Групата към датата на консолидирания финансов отчет. Провизиите се признават, когато има вероятност тези задължения в резултат от минали събития да доведат до изходящ поток на ресурси от Групата и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението.

Провизия се признава в баланса и като текущ разход, при спазване на условията на СС 37.

Към датата на консолидирания баланс сумите на признатите провизии се преразглеждат и коригират - актуализират чрез доначисляване на провизии или чрез намаляване на вече отчетените провизии, с цел тяхната най-добра приблизителна оценка. В случаите, в които се установи, че за погасяването на задължението вече не е вероятно да настъпи изтичане на ресурси, съдържащи икономически ползи, провизията се реинтегрира.

Като условни задължения в Групата се третират:

- Възможните задължения, произтичащи от минали събития, резултатът от които ще бъде потвърден единствено с настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не са изцяло под контрола на Групата.
- Настоящи задължения, произтичащи от минали събития, които не са признати в консолидирания финансов отчет или защото не е налице вероятност погасяването им да доведе до изтичане на икономически ползи, или защото сумата на задължението не може да бъде остойностена достатъчно надеждно.

Условното задължение се оповестява, освен ако вероятната необходимост от изходящ паричен поток ресурси, включващи икономически ползи, за погасяване на задължението е отдалечена във времето.

Условните задължения се оценяват, за да се определи дали се е появила вероятна необходимост от изходящ паричен поток ресурси, включващи икономически ползи. Ако се е появила такава вероятна необходимост за статия, която преди е била третирана като условно задължение, провизията се признава в консолидирания финансов отчет за периода, през който е настъпила промяната.

Условните вземания не се признават в консолидирания финансов отчет.

Като условни активи в Групата се третират възможните активи, възникнали в резултат на минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено единствено от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не са изцяло под контрола на Групата.

Условните активи не се признават в консолидирания финансов отчет. Условен актив се оповестява, когато постъпването на поток икономически ползи е вероятно. Когато обаче реализацията на прихода е практически сигурна, тогава свързаният с нея актив не е условен актив и подлежи на признаване.

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Групата и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна.

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.

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

6.19. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

При изготвянето на консолидирания финансов отчет ръководството прави значими преценки и редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи, които оказват най-съществено влияние върху консолидираните финансови отчети.

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

6.20. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

6.20.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

6.20.2. Обезценки

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 Групата 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.

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.

6.20.3. Ползен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи периодично.

Към 31 декември 2018 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

6.20.4. Материални запаси

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

6.20.5. Обезценка на кредити и вземания

Групата използва корективна сметка за отчитане на сумата на обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на тази обезценка на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на

несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултати от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани или обезценени през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата.

6.20.6. Провизии

Групата е ответник по няколко съдебни дела към настоящия момент. Групата не е признала провизии за бъдещи задължения в настоящия финансов отчет, тъй като счита че отправените искове са неоснователни и че вероятността те да доведат до разходи за Групата при уреждането им е малка.

7. Корекции на грешки от предходни години

Грешка, свързана с представяне на финансово-счетоводната информация за предходни периоди се класифицира като фундаментална по смисъла на приложимия СС 8, когато повлиява съществено на информацията във финансовите отчети за тези периоди.

Възприетият подход по смисъла на СС 8 „Нетни печалби или загуби за периода, фундаментални грешки и промени в счетоводната политика”, е :

- Препоръчителният подход, при който фундаменталната грешка, свързана с предходния период, за който се отнася се отчита през текущия период чрез увеличаване (или намаляване) на салдото на неразпределената печалба от минали години (непокрита загуба от минали години).

Съгласно счетоводната политика на Групата, корекция на суми под 500 хил. лв. за предходен период се отчитат в текущата печалба и загуба, а над тази стойност, съгласно препоръчителния период – в неразпределена печалба/непокрита загуба.

8. Финансово управление на риска

Дейността на Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Детайлна информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Групата е представена в бележка 32.

8.1. Валутен риск

Дейността на Групата се осъществява на територията на Република България, няма значими разчети, приходи и разходи деноминирани в чуждестранна валута.

Валутните рискове са минимални, тъй като валутният курс на българския лев към еврото е фиксиран.

8.2. Кредитен риск

Максималният кредитен риск, свързан с финансовите активи, е до размера на преносната им стойност отразена в консолидирания счетоводен баланс на Групата.

8.3. Ликвиден риск

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

8.4. Лихвен риск

Лихвеният риск представлява рискът стойността на лихвоносните задължения на Групата да варира вследствие на промени на пазарните лихвени проценти.

Групата спазва условията на поетите споразумения и ангажименти, поради което този риск е сведен до минимум.

9. База за консолидация

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	2018 хил. лева	2018 участие %	2017 хил. лева	2017 участие %
„ТРЕН“ ЕООД	България	Търговия с ел. енергия	5	100%	5	100%

Асоциираните предприятия са консолидирани по метода на собствения капитал (консолидация с един ред, отчитащ дялът в нетните активи на асоциираното предприятие), съгласно изискванията на СС 28 „Отчитане на инвестициите в асоциирани предприятия“ на база на финансовите отчети на асоциираните предприятия, съставен за същия отчетен период.

III. ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

10. Нетни приходи от продажби

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Приходи от инфраструктурни такси	55 837	57 506
Приходи от разпределение на тягова ел. енергия	39 399	41 296
Приходи от продажби на стоки (ел. енергия)	5 995	7 831
Приходи от други услуги	10 138	9 509
Общо:	111 369	116 142

10.1. Приходи от инфраструктурни такси

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Приходи от преминаване	54 949	56 701
Приходи от заявен и неизползван капацитет	888	805
Общо:	55 837	57 506

Най-значителен дял в размера на приходите от инфраструктурни такси е от дружествата на „ХОЛДИНГ БДЖ“ ЕАД 74,59%, в това число: „БДЖ-ПП“ ЕООД 49,77%; „БДЖ-ТП“ ЕООД 24,82%. Голям дял от другите превозвачи имат „БЖК“ АД 11,27% и „БУЛМАРКЕТ РЕЙЛ КАРГО“ ЕООД 4,11%.

10.2 Приходи от разпределение на тягова ел. енергия

През 2010 г. лицензиращият орган „Държавна комисия за енергийно и водно регулиране“, преименувана на „Комисия за енергийно и водно регулиране“ е издала на Компанията майка лицензия №Л-327-19/17.05.2010 г. за разпределение на тягова електрическа енергия по разпределителните мрежи на железопътния транспорт. Лицензията е единствена за територията на страната и е за срок от 35 години. В качеството си на разпределително дружество Компанията майка сключи и необходимите по закон договори с енергийните дружества. По този начин от 01.01.2013 г. Компанията майка практически стартира дейността „разпределение на тягова електрическа енергия“ съгласно издадената Лицензия №Л-327-19/17.05.2010 г.

10.3. Приходи от продажба на стоки

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Приходи от продажби на стоки (ел. енергия)	5 995	7 831
Общо:	5 995	7 831

Приходите от продажба на стоки представляват продажба на електрическа енергия въз основа на Лицензия за търговия с електрическа енергия, предоставена от КЕВР. Себестойността на продадената ел. енергия за 2018 г. възлиза на 5 744 хил. лв. (2017 г.: 7 521 хил. лв.) и е включена на ред „Балансова стойност на продадени активи“ в консолидирания отчет за приходите и разходите.

10.4. Приходи от други услуги

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Приходи от ремонтни дейности и услуги	4 034	4 459
Приходи от предоставени на превозвачи съоръжения	2 633	2 610
Приходи от дезинфекционни станции	1 693	583
Приходи от кантарни участъци	732	808
Приходи от съхранение на ВВЗ	661	662
Други приходи от услуги	385	387
Общо:	10 138	9 509

На ред „Други приходи от услуги“ се включват: приходи от обслужване на електросъоръжения за 2018 г. 170 хил. лв. (2017 г. 174 хил. лв.) и други.

11. Други приходи

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Приходи от финансираня	284 759	257 608
Приходи от продажба на активи	6 459	3 702
Приходи от заведени материали от брак/втора употреба	4 769	5 145
Приходи от наеми	3 586	3 717
Приходи от глоби и неустойки	3 588	5 222
Приходи от ликвидация на ДМА	142	20
Други приходи	896	801
Общо:	304 199	276 215

11.1. Приходи от финансираня

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Финансираня, свързани с покриване на разходи	167 110	152 637
Финансираня, свързани с нетекущи активи	115 127	103 341
Финансираня, свързани с текущи активи	2 522	1 630
Общо:	284 759	257 608

Приходите, свързани с нетекущи активи, съответстват на размера на текущия разход за амортизация на безвъзмездно придобити дълготрайни материални и нематериални активи, финансирани от Държавния бюджет и Европейските фондове, които се признават на систематична и рационална база за срока на полезния живот на дълготрайните материални и нематериалните активи. Приходите, свързани с текущи активи и разходи за текущо поддържане на железопътната инфраструктура, са признати изцяло на приход през отчетния период, през който са направени разходите.

11.2. Приходи от продажба на активи

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Приходи от продажба на материални запаси	3 324	1 766
Приходи от продажба на нетекущи активи	<u>3 135</u>	<u>1 936</u>
Общо:	<u>6 459</u>	<u>3 702</u>

Себестойността на продадените активи през 2018 г. е включена на ред „Балансова стойност на продадени активи“ в консолидирания отчет за приходите и разходите.

12. Разходи за материали

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Материали и резервни части	(27 296)	(24 320)
Електроенергия	(11 158)	(10 463)
Гориво	(5 236)	(4 666)
Топлоенергия	<u>(218)</u>	<u>(182)</u>
Общо:	<u>(43 908)</u>	<u>(39 631)</u>

13. Разходи за външни услуги

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Транспортни услуги и карти	(8 765)	(10 028)
Ремонти и текущо поддържане на железопътната инфраструктура	(6 103)	(5 469)
Застраховки	(4 450)	(4 220)
Охрана	(4 253)	(4 237)
Почистване	(2 948)	(2 634)
Данък сгради, такса смет и други	(1 544)	(1 775)
Курсове за обучение	(1 105)	(110)
Такси	(716)	(720)
Измерване железен път с пътеизмерител	(696)	(672)
Правна защита, юридическа помощ	(634)	(20)
Граждански договори	(586)	(641)
Наеми	(283)	(732)
Телефонни и пощенски услуги	(259)	(254)
Други	<u>(3 527)</u>	<u>(2 532)</u>
Общо:	<u>(35 869)</u>	<u>(34 044)</u>

14. Възнаграждения на персонала

14.1. Разходи за персонала

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Заплати на персонала	(137 220)	реклафицирана (123 909)
Изменение на провизия за обезщетения при пенсиониране	(5 181)	(7 290)
Компенсирани отпуски	<u>(2 114)</u>	<u>(2 118)</u>
Разходи за възнаграждения	<u>(144 515)</u>	<u>(133 317)</u>
Разходи за социални осигуровки и надбавки	<u>(41 240)</u>	<u>(38 020)</u>
Общо:	<u>(185 755)</u>	<u>(171 337)</u>

Средносписъчният брой на персонала за годината, приключила на 31.12.2018 г. е 11 242 бр. (2017 г.: 11 410 бр.)

Общата сума на разходите по планове с дефинирани доходи на Групата, призната за текущата година и сравнителния период, може да бъде представена, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017 реклафицирана
Актюерски (печалби)/загуби от промени в финансовите предположения	(243)	(656)
Актюерски (печалби)/загуби от промени във демографските предположения	102	(365)
Общо актюерски (печалби)/загуби:	(141)	(1 021)
Разходи за текущ трудов стаж	(5 040)	(6 269)
Общо изменение на провизия за обезщетения при пенсиониране:	(5 181)	(7 290)
Разходи за лихви	(139)	(160)
Общо разходи по планове с дефинирани доходи, признати в ОПР	(5 320)	(7 450)

Актюерската печалба/загуба и разходите за трудов стаж се признават като текущ разход и са включени в отчета за приходи и разходи на ред „Разходи за персонала“.

Разходите за лихви, свързани с пенсионните задължения са включени в отчета за приходи и разходи на ред „Разходи за лихви и други финансови разходи“. Всички други разходи, представени по-горе, са включени на ред „Разходи за възнаграждения“.

14.2. Задължения за обезщетения при пенсиониране

При прекратяване на трудовото правоотношение в Компанията майка, след като е придобито право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, вкл. и по условията на чл.68а от Кодекс за социално осигуряване (КСО), независимо от основанията за прекратяването, работниците и служителите имат право на обезщетение от работодателя в размер на брутно му трудово възнаграждение за срок от 2 месеца. Когато последните им 10 години трудов стаж са при един и същ работодател, обезщетението е в следните размери, в зависимост от момента на прекратяване на трудовото правоотношение: до 1 месец 10 брутни работни заплати, след 1 до 6 месеца 9 брутни работни заплати, след 6 до 12 месеца 8 брутни работни заплати, над 12 месеца 7 брутни работни заплати.

Право на обезщетение в размер 10 брутни трудови възнаграждения имат работници и служители, които се пенсионираат по условията на чл.68а от КСО и отговарят на условието за 10 години трудов стаж при един и същ работодател.

Планът излага Групата на актюерски рискове като лихвен риск, риск от промяна в продължителността на живота и инфлационен риск.

Лихвен риск

Настоящата стойност на задълженията по планове с дефинирани доходи е изчислена с дисконтов процент, определен на база на публикуваните от БНБ данни за дългосрочния лихвен процент (доходност от Бенчмарк държавни облигации) в края на 2018 г. Падежът на облигациите съответства на очаквания срок на задълженията по планове с дефинирани доходи и те са деноминирани в български лева. Спад в пазарната доходност на висококачествените корпоративни облигации ще доведе до увеличение на задълженията по планове с дефинирани доходи на Групата.

Риск от промяна в продължителността на живота

Увеличение на очакваната продължителност на живота на служителите би довело до увеличение в задълженията по планове с дефинирани доходи.

Инфлационен риск

Увеличение на инфлацията би довело до увеличение в задълженията по планове с дефинирани доходи.

Задълженията за дефинирани доходи към 31.12.2018 г. се очаква да бъдат уредени през следващи отчетни периоди и са представени в консолидирания счетоводен баланс на ред „Провизии за пенсии и други подобни задължения“.

За определяне на задълженията за обезщетения при пенсиониране Групата е направила актюерска оценка, като е ползвала услугите на сертифициран независим актюер. За изчисляване на размера на задължението актюерът е оценявал група служители, подлежащи на пенсиониране в десетгодишен период 2019-2028 г.

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

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Задължения за дефинирани доходи към 1 януари	17 923	13 516
Разходи за лихви	139	160
Разход за текущ стаж	5 040	6 269
Изплатени суми за пенсиониране през годината	(4 061)	(3 043)
Преоценки - актюерски (печалби)/загуби от промени в демографските предположения	243	656
Преоценки - актюерски (печалби)/загуби от промени във финансовите предположения	(102)	365
Задължения за дефинирани доходи към 31 декември	19 182	17 923
от тях: нефинансирани	19 182	17 923

Използвани са следните актюерски допускания:

	2018	2017
Дисконтиращ лихвен процент	0,75%	1,0198%
Бъдещо увеличение на заплати и възнаграждения	11% за 2019 и 1,5% за следващите години	13,8% за 2018 и 1,5% за следващите години
Средна пенсионна възраст при мъжете	от 64 до 65 години	от 64 до 65 години
Средна пенсионна възраст при жените	от 61 до 63 години	от 61 до 63 години
Текучество на персонала	4,5%	4,5%

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 2018 г.:

Промени в значими актюерски предположения

В хиляди лева

Лихвен процент

Ефект на промяна на провизията, заделена към 31.12.2018 г. за задължението за обезщетение при пенсиониране

**Увеличение с
0.25%** **Намаление с
0.25%**

(230) 230

Промяна в степените на отпаданията

Ефект на промяна на провизията, заделена към 31.12.2018 г. за задължението за обезщетение при пенсиониране

**Увеличение с
1%** **Намаление с
1%**

(978) 978

Промяна в степените на смъртност

Ефект на промяна на провизията, заделена към 31.12.2018 г. за задължението за обезщетение при пенсиониране

**Увеличение с
25%** **Намаление с
25%**

(211) 211

Анализът на чувствителността е базиран на промяна в само едно от предположенията. Той може да се различава от действителната промяна в задълженията за дефинирани доходи, тъй като промените в предположенията често са свързани помежду си.

15. Други разходи за дейността

В хиляди лева

	2018	2017 рекласифицирана
Изгубени съдебни дела	(28 015)	(556)
Балансова стойност на продадените активи	(8 880)	(9 468)
Балансова стойност на бракувани ДМА	(3 602)	(1 610)
Неустойки по договори	(1 388)	(2 332)
Внесени в бюджета 50% от получени наеми	(1 784)	(1 847)
Командировки	(1 136)	(1 005)
Работно и униформено облекло	(789)	(373)
Нанесени щети	(157)	(4 332)
Ликвидация на ДМА	(136)	(1 961)
Отписани активи	-	(731)
Други разходи за дейността	(1 903)	(1 922)
Общо:	(47 790)	(26 137)

Съгласно чл. 90 от Закона за държавния бюджет на Република България за 2018 година, Компанията майка внася в държавния бюджет вноска в размер на 50 на сто от получения наем на отдадени под наем застроени или незастроени недвижими имоти, съответстващ на процента държавно участие. Сумата на вноската за 2018 г. е посочена на ред „Внесени в бюджета 50% от получени наеми“.

На ред „Балансова стойност на продадени активи“ се включват:

В хиляди лева

	2018	2017
Балансова стойност на продадени стоки	(5 744)	(7 521)
Балансова стойност на продадени материални запаси	(2 672)	(1 636)
Балансова стойност на продадени ДМА	(464)	(311)
Общо:	(8 880)	(9 468)

16. Финансови приходи и финансови разходи

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Финансови приходи		
Приходи от съучастия – дивиденди	45	-
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	2	31
Промяна в справедливата стойност на финансови активи	-	2
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	1	13
Общо:	48	46

Приходите от съучастия представляват дивиденди в резултат от взето решение за разпределяне на финансовия резултат през 2018 г. от ЗАД „Алианс България” в размер на 45 хил. лв. (за 2017 г. е взето решение да не се разпределя дивидент).

Финансови разходи	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за лихви по планове с дефинирани доходи	(139)	(160)
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(15)	(70)
Други финансови разходи	(12)	(31)
Общо:	(166)	(261)

17. Данъчно облагане

В консолидирания финансов отчет е представен текущ разход за данък, представляващ общ разход за корпоративен данък и отсрочени данъци от индивидуалните отчети на дружествата от Групата.

Съгласно изискванията на данъчните закони на Република България, данъчните задължения се определят на база на индивидуалните финансови отчети на юридическите лица.

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Текущ разход за данък	(16)	(26)
Приход от отсрочени данъци	3 229	2 007
(Разход)/Икономия за отсрочени данъци от печалбата	3 213	1 981

Текущите и отсрочените данъци върху печалбата се определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2018 г. е 10% (2017 г.: 10%) на база на индивидуалните финансови отчети на Компанията майка и дъщерното дружество.

Съответните данъчни периоди могат да бъдат обект на проверка от Данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена декларация, като могат да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на

Групата не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област.

Бележка 26 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в Неразпределена печалба.

18. Нематериални активи

2018 <i>В хиляди лева</i>	Софтуер	Патенти и лицензи	Други	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 01.01.2018 г.	8 328	67	86	8 481
Придобити	621			621
Отписани	(58)	-	-	(58)
Салдо към 31.12.2018 г.	8 891	67	86	9 044
Амортизации				
Салдо към 01.01.2018 г.	6 912	30	58	7 000
Амортизация за периода	928	9	6	943
Отписани през периода	(57)	-	-	(57)
Салдо към 31.12.2018 г.	7 783	39	64	7 886
Балансова стойност				
Салдо към 01.01.2018 г.	1 416	37	28	1 481
Салдо към 31.12.2018 г.	1 108	28	22	1 158
2017 рекласифицирана <i>В хиляди лева</i>				
Отчетна стойност				
Салдо към 01.01.2017 г.	6 694	43	69	6 806
Придобити	1 665	39	17	1 721
Отписани	(31)	(15)	-	(46)
Салдо към 31.12.2017 г.	8 328	67	86	8 481
Амортизации				
Салдо към 01.01.2017 г.	5 860	42	53	5 955
Амортизация за периода	1 082	3	5	1 090
Отписани през периода	(30)	(15)	-	(45)
Салдо към 31.12.2017 г.	6 912	30	58	7 000
Балансова стойност				
Салдо към 01.01.2017 г.	834	1	16	851
Салдо към 31.12.2017 г.	1 416	37	28	1 481

19. Дълготрайни материални активи

2018

В хиляди лева

	Земни	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения	Транспортни средства	Други	Предоставени аванси	ДМА в процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност									
Салдо към 01.01.2018 г.	309 598	135 367	316 081	3 586 595	29 790	13 130	26 779	357 866	4 775 206
Придобити	9 042	60	482	-	3 315	1 764	(4 626)	180 061	190 098
Отписани	(287)	(688)	(2 169)	(15 699)	(223)	(111)	-	(22 145)	(41 322)
Рекласифицирани	-	-	22 237	(22 243)	-	6	-	-	-
Трансфери	-	3 086	29 970	86 894	-	-	-	(119 950)	-
Салдо към 31.12.2018 г.	318 353	137 825	366 601	3 635 547	32 882	14 789	22 153	395 832	4 923 982

Амортизации и загуби от обезценка

Салдо към 01.01.2018 г.	-	27 524	88 285	641 708	20 714	6 583	-	-	784 814
Амортизация за периода	-	6 189	28 271	164 155	1 515	1 442	-	-	201 572
Отписани през периода	-	(245)	2 704	(9 991)	(217)	(110)	-	-	(7 859)
Салдо към 31.12.2018 г.	-	33 468	119 260	795 872	22 012	7 915	-	-	978 527

Балансова стойност

Салдо към 01.01.2018 г.	309 598	107 843	227 796	2 944 887	9 076	6 547	26 779	357 866	3 990 392
Салдо към 31.12.2018 г.	318 353	104 357	247 341	2 839 675	10 870	6 874	22 153	395 832	3 945 455

2017 рекласифицирана

В хиляди лева

	Земни	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения	Транспортни средства	Други	Предоставени аванси	ДМА в процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност									
Салдо към 01.01.2017 г.	306 974	123 754	204 164	2 588 715	26 991	7 573	21 188	1 331 879	4 611 238
Придобити	2 907	16	332	105	2 893	5 633	5 591	179 516	196 993
Отписани	(283)	(327)	(2 083)	(9 901)	(94)	(76)	-	(20 261)	(33 025)
Рекласифицирани	-	(1 097)	(134)	1 231	-	-	-	-	-
Трансфери	-	13 021	113 802	1 006 445	-	-	-	(1 133 268)	-
Салдо към 31.12.2017 г.	309 598	135 367	316 081	3 586 595	29 790	13 130	26 779	357 866	4 775 206

Амортизации и загуби от обезценка

Салдо към 01.01.2017 г.	-	21 064	67 025	490 775	19 319	5 763	-	-	603 946
Амортизация за периода	-	6 594	23 054	154 719	1 491	896	-	-	186 754
Отписани през периода	-	(134)	(1 794)	(3 786)	(96)	(76)	-	-	(5 886)
Салдо към 31.12.2017 г.	-	27 524	88 285	641 708	20 714	6 583	-	-	784 814

Балансова стойност

Салдо към 01.01.2017 г.	306 974	102 690	137 139	2 097 940	7 672	1 810	21 188	1 331 879	4 007 292
Салдо към 31.12.2017 г.	309 598	107 843	227 796	2 944 887	9 076	6 547	26 779	357 866	3 990 392

Дълготрайните материални активи включват земи, сгради, съоръжения, транспортни средства, стопански инвентар, компютърна техника и други, които са необходими за текущата дейност на Групата и които се очаква да носят икономическа изгода повече от един отчетен период.

В дълготрайните материални активи са включени сумата на разходите за придобиване на дълготрайни материални активи, размерът на авансовите плащания и отдадени дълготрайни материални активи при условията на концесия. Стойността на разходите за придобиване на дълготрайни материални активи в процес на изграждане включва стойността на материалите, на външните услуги и прекия труд.

В състава на дълготрайните материални активи са включени отдадени дълготрайни материални активи, предоставени от собственика на капитала на концесия:

- „Интермодален терминал южен централен район на планиране в България – Пловдив“ за срок 27 години и

- „Централна железопътна гара Пловдив“ за срок от 35 години;

ползите от които се получават от държавата, представлявана от Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията. Общата балансовата стойност на тези активи е 18 452 хил. лв.

Обектите на железопътната инфраструктура и земята, върху която са изградени или която е предназначена за изграждането им, са публична държавна собственост. Те не могат да бъдат отчуждавани, ипотекирани или да се предоставят като друго обезпечение.

Когато съставна част от дълготрайните материални активи съдържа значими компоненти, които имат различен срок на полезен живот, те са отчитат като отделни дълготрайни материални активи.

За определяне на остатъчната стойност на активите е използван методът на ликвидационната стойност.

Към 31.12.2018 г. са бракувани дълготрайни материални активи с отчетна стойност 18 741 хил. лв. (2017 г.: 12 329 хил. лв.) и балансова стойност 10 734 хил. лв. (2017 г.: 6 506 хил. лв.). За бракуваните преоценени в предходни периоди дълготрайни материални активи е извършено намаление на преоценъчния резерв с 7 132 хил. лв. (2017 г.: 4 896 хил. лв.), съгласно приложимия СС 16.

Към 31.12.2018 г. отчетната стойност на 100% амортизираните активи, които продължават да се използват в дейността на Групата е в размер на 109 312 хил. лв. (2017 г.: 61 570 хил. лв.).

Групата не разполага с документи за собственост за част от представените в консолидирания счетоводен баланс недвижими имоти (земя и сгради). Групата продължава процеса на осигуряване на надлежни документи за собственост за земя с балансова стойност в размер на 75 950 хил. лв. към 31.12.2018 г. (2017 г.: 65 751 хил. лв.) и сгради с балансова стойност в размер на 10 894 хил. лв. към 31.12.2018 г. (2017 г.: 11 443 хил. лв.)

20. Инвестиции в асоциирани и други предприятия (малцинствени участия)

<i>В хиляди лева</i>	Вид дейност	Дял %	2018	2017
“фьосталпине ФАЕ София” ООД	Производство на стрелки	49%		
Към 1 януари			3 275	3 253
Дял в печалбата (загубата)			837	451
Получени дивиденди			(409)	(429)

Към 31 декември			3 703	3 275
"Зона за обществен достъп - Бургас" АД	Проектиране, изграждане и експлоатиране на интермодален терминал	20%		
Към 1 януари			19	12
Дял в печалбата (загубата)			-	7
Към 31 декември			19	19
ЗАД "Алианц България"	Застрахователно дружество	2,796%		
Към 1 януари			742	742
Към 31 декември			742	742
Общо инвестиции:			4 464	4 036

Асоциираните предприятия са представени в консолидирания финансов отчет на Групата по метода на собствения капитал. Датата на финансовите отчети на асоциираните предприятия е 31 декември. През 2018 г. от ЗАД „Алианц България” е получен дивидент в размер на 45 хил. лв. (за 2017 г. е взето решение да не се разпределя дивидент), Акциите в другите предприятия – малцинствени участия не се търгуват на публична фондова борса, поради което справедливата им стойност не може да бъде установена.

31 декември 2018 г.

В хиляди лева

	Страна на учредяване	% дялово участие	Активи	Пасиви	Приходи	Печалба/ (загуба)	Печалба/ (загуба), полагаща се на Групата
„фьосталпине ФАЕ София” ООД	България	49%	21 300	13 958	21 490	1 709	837
„Зона за обществен достъп - Бургас” АД	България	20%	-	-	-	-	-
							837

31 декември 2017 г.

В хиляди лева

	Страна на учредяване	% дялово участие	Активи	Пасиви	Приходи	Печалба/ (загуба)	Печалба/ (загуба), полагаща се на Групата
„фьосталпине ФАЕ София” ООД	България	49%	19 533	12 963	18 979	920	451
„Зона за обществен достъп - Бургас” АД	България	20%	201	105	42	36	7
							458

Групата няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с нейните инвестиции в асоциирани предприятия.

21. Материални запаси

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017 реклафицирана
Материали и консумативи	64 354	62 740
Готова продукция	71	91
Общо:	64 425	62 831

Материалните запаси с балансова стойност 64 425 хил.лв. към 31.12.2018 г. (2017 г.: 62 831 хил.лв.) се оценяват по по-ниската стойност на цената на придобиване и нетната реализуема стойност. На ред „Материали и консумативи“ са включени материални запаси, които се използват за капитализиране и ремонт на железопътната инфраструктура. Тяхната стойност към 31.12.2018 г. е 33 639 хил. лв.

21.1. Материали и консумативи

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Основни материали	23 155	21 403
Материали втора употреба	14 116	14 992
Материални отпадъци (скрап)	13 950	14 964
Резервни части	7 358	6 455
Горивни и смазочни материали	1 953	1 532
Други	3 822	3 394
Общо:	64 354	62 740

Материални запаси към 31 декември 2018 г. не са предоставяни като обезпечение на задължения.

22. Вземания

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Вземания от клиенти и доставчици	99 019	95 774
Вземания, свързани с асоциирани предприятия (бележка 30.2.1)	1	-
Други вземания	15 019	14 820
Общо:	114 039	110 594

22.1. Вземания от клиенти и доставчици

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Вземания от свързани лица под общ контрол	91 083	89 779
Вземания от други клиенти	7 440	5 784
Обезценка на вземания от други клиенти	(9)	(9)
Вземания от доставчици (аванси)	505	220
Общо:	99 019	95 774

На ред „Вземания от свързани лица под общ контрол“ се включват вземания от „Холдинг БДЖ“ ЕАД, БДЖ-ТП ЕООД, БДЖ-ПП ЕООД и ДП ТСВ. Към 31.12.2018 г. най-големият длъжник е „Холдинг БДЖ“ ЕАД и неговите дружества с 90 971 хил. лв. или 91,87% от общо търговските вземания от клиенти и доставчици, както сумите са както следва: вземанията от „Холдинг БДЖ“ ЕАД възлизат на 25 411 хил. лв., вземанията от БДЖ-ТП ЕООД в размер на

59 672 хил. лв. и БДЖ-ПП ЕООД в размер на 5 888 хил. лв., включващи вземания от инфраструктурни такси, съпътстващи и допълнителни услуги за дезинфекция, мерене и други. Към 31.12.2018 г. изискуеми вземания над една година са в размер на 69 026 хил. лв. (за 2017 г.: 69 206 хил. лв.), за които има сключени споразумения с „Холдинг БДЖ“ ЕАД и БДЖ-ТП ЕООД от 31.05.2013 г. за разсрочено плащане, които се изпълняват съгласно договореностите.

Сумата на ред „Вземания от свързани лица под общ контрол“ не включва предоставени аванси на ДП ТСВ за изграждане на активи на стойност 317 хил. лв. (включени в бел. 19) и аванси за текуща дейност на стойност 45 хил. лв. (включени на ред „Вземания от доставчици (аванси)“ на текущата бележка).

22.2. Други вземания

В хиляди лева

	2018	2017
Данъци за възстановяване	7 001	8 426
Вземания във връзка с корпоративни данъци	10	607
Съдебни вземания	3 252	3 405
Вземания по оперативни програми	356	708
Други вземания	4 400	1 674
Общо:	15 019	14 820

22.2.1. Съдебни вземания

В хиляди лева

	2018	2017
Вземания по съдебни спорове	1 339	2 553
Присъдени вземания	3 744	2 683
Обезценка на съдебни и присъдени вземания	(1 831)	(1 831)
Общо:	3 252	3 405

22.2.2. Други вземания

В хиляди лева

	2018	2017
Блокирани парични средства в КТБ АД	5 921	5 921
Други дебитори	3 457	1 523
Дадени гаранции	1 313	503
Вземания по липси и начети	75	93
Обезценка на други вземания	(6 366)	(6 366)
Общо:	4 400	1 674

На ред „Обезценка на други вземания“ е включена сумата в размер на 5 921 хил. лв., представляваща обезценка на блокирани парични средства в КТБ АД и сумата в размер на 451 хил. лв., представляваща обезценка на вземания, свързани с кражби.

Изменението в обезценката на търговските и други вземания може да бъде представено по следния начин:

В хиляди лева	2018	2017
Салдо към 1 януари	8 206	8 211
Отписани суми (несъбираеми)	-	(5)
Салдо към 31 декември	8 206	8 206

Анализ на необезценените просрочени търговски и други вземания е представен в пояснителна бележка 32.2.

23. Краткосрочни инвестиции

В консолидирания счетоводен баланс са представени краткосрочни инвестиции, представляващи инвестиции във финансови активи – ценни книжа, оценени по справедлива стойност 24 хил. лв.

Към датата на финансовия отчет ценните книжа са оценени на база последна сключена сделка на БФБ към 30 декември 2018 година – последна борсова сесия за 2018 година.

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Краткосрочни инвестиции:		
Финансови активи, държани за търгуване	24	24
Общо:	24	24

24. Пари и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Парични средства в брой	127	86
Парични средства по банкови сметки	184 534	125 591
Общо:	184 661	125 677

24.1. Парични средства в брой

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Каса в лева	36	29
Каса във валута	4	5
Ваучери за храна	87	52
Общо:	127	86

24.2. Парични средства по банкови сметки

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Разплащателна сметка в левове	183 839	51 306
Специални банкови сметки	653	654
Разплащателна сметка във валута	42	73 631
Общо:	184 534	125 591

Паричните средства по специални сметки представляват парични средства по сметки със специално предназначение. Съгласно правилата за търговия с електрическа енергия, търговецът е задължен да поддържа специална сметка с наличност не по-малко от 631 хил. лв. и гаранционна сметка към ЕСО с банкова наличност 22 хил. лв., които могат да бъдат използвани за изпълнение на задълженията свързани с лицензионната дейност.

С цел по-ефективно управление на паричните средства и ежедневен контрол, считано от 01.01.2018 г. всички разплащания на Компанията майка и нейните структурни звена са включени в системата на електронни бюджетни разплащания (СЕБРА) като отделна първостепенна система за чужди средства на принципа – Министерството на транспорта, информационните технологии и съобщенията (МТИТС) чрез сметки в Българска народна банка (БНБ). Титуляр на сметките в БНБ е МТИТС.

За целите на изпълнение на условията на проекти по Оперативна програма „Транспорт и транспортна инфраструктура“, Компанията майка извършва безналични разплащания с контрагенти със средства получени от Кохезионен фонд и Европейски фонд за регионално развитие, включени в системата на електронни бюджетни разплащания (СЕБРА) чрез сметка, титуляр на която е Управляващият орган към МТИТС, който финализира разплащанията.

По този ред през 2018 г. Компанията майка е уредила задължения към свои доставчици по проекти, финансирани по Оперативна програма „Транспорт и транспортна инфраструктура“ в размер на 51 165 хил. лв. през (2017 год. – 53 781 хил. лв.). Тези средства не са включени в консолидирания отчет за паричния поток и са посочени в бележка 29.

25. Собствен капитал

25.1. Основен капитал

Към 31 декември 2018 г. основният капитал на Групата е в размер на 100 000 хил. лв. Едноличен собственик на капитала е държавата, чийто права се упражняват от Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията.

25.2. Допълнителни резерви

Допълнителните резерви са възникнали като балансираща стойност при отделянето на Компанията майка от Национална компания „Български държавни железници“, (Разделителен протокол към 31 декември 2001 г.). Размерът към 31.12.2018 г. е 372 320 хил. лв. (2017 г.: 372 414 хил. лв.). През 2018 г. за сметка на допълнителните резерви са:

- получени безвъзмездно предоставени нетекущи активи на стойност 16 хил. лв. съгласно:
 - Решение №531 от 15.09.2017 г. на МС и Решения на УС №15-06/18 от 18.06.2018 г.;
- отписани нетекущи активи на стойност 110 хил. лв. съгласно:
 - Заповед №РД-14-07 от 18.01.2018 г. издадена от Областния управител на област Плевен и Решение на УС №10-03/18 от 30.03.2018 г.;
 - Заповед №РкД-22-12 от 10.08.2018г. издадена от Областния управител на област Добрич и Решение на УС №13-04/18 от 13.04.2018 г.

Тези изменения са представени в консолидирания отчет за собствения капитал като сделки със собственика.

25.3. Преоценъчен резерв

В хиляди лева	2018	2017
Салдо към 1 януари	1 461 590	1 474 314
Освободен преоценъчен резерв на отписани активи	(7 132)	(4 896)
Данъчен ефект от отписания преоценъчен резерв	713	490
Прехвърляне в неразпределената печалба	(8 364)	(8 318)
Салдо към 31 декември	1 446 807	1 461 590

Преоценъчният резерв е формиран от разлики между балансовата и справедливата стойност на дълготрайни материални активи на Групата към 1 януари 2005 г. и към 1 януари 2012 г., редуциран с преоценъчния резерв на отписани материални дълготрайни активи съответстващия му признат пасив по отсрочени данъци.

Брутната сума на преоценката представлява намаление на преоценъчния резерв на бракуваните преоценени дълготрайни активи (бележка 19).

26. Отсрочени данъчни пасиви и активи

26.1. Отсрочени данъчни пасиви

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Към 1 януари	106 675	109 172
Отписан отсрочен данъчен пасив	(713)	(490)
Промяна на отсрочен данъчен пасив от освободен преоценъчен резерв	<u>(3 229)</u>	<u>(2 007)</u>
Към 31 декември	<u>102 733</u>	<u>106 675</u>

Признатите отсрочени данъчни пасиви са свързани с разликата между счетоводната и данъчна балансова стойност на дълготрайните материални активи към края на отчетния период.

Ефективната данъчна ставка за целите на изчислението на отсрочените данъчни активи и пасиви за 2017 г. и 2018 г. е 10%.

26.2. Непризнати отсрочени данъчни активи

Непризнатите отсрочени данъчни активи са свързани със следните временни разлики:

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
	Данъчен актив	Данъчен актив
Задължения към персонала и други физически лица	397	611
Обезценка на търговски и други вземания	<u>29</u>	<u>36</u>
	<u>426</u>	<u>647</u>

27. Оперативен лизинг

Компанията като лизингополучател:

Бъдещите минимални плащания до 1 година по договори за оперативен лизинг на Групата са в размер на 210 хил. лв. 2018 г. (2017 г.: 350 хил. лв.)

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, възлизат на 283 хил. лв. (2017 г.: 736 хил. лв.). Тази сума включва минималните лизингови плащания. Сублизингови плащания или условни плащания по наеми не са извършени или получени. Приход от сублизинг не се очаква да бъде реализиран, тъй като всички активи, придобити по договори за оперативен лизинг, се използват само от Групата.

Договорите за оперативен лизинг на Групата 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.

Компанията като лизингодател:

Недвижими имоти на Групата са отдавани под наем по договори за оперативен лизинг. Бъдещите минимални лизингови постъпления към 31 декември 2018 г. са в размер на 1 700 хил. лв. до една година (2017 г.: 1 800 хил. лв.).

Приходите от наеми за 2018 г., възлизащи на 3 586 хил. лв. (2017 г.: 3 721 хил. лв.), са включени в консолидирания отчет за приходите и разходите на ред „Други приходи”. Компанията майка внася 50% от получените приходи от наеми в държавния бюджет съгласно Закона за държавния бюджет на Република България. Не са признавани условни наеми.

28. Задължения

В хиляди лева

	2018	2017
Задължения към доставчици	12 492	11 224
Задължения, свързани с асоциирани предприятия (бележка 30.2.3)	90	1
Други задължения	272 143	273 933
Общо:	284 725	285 158

Задълженията към 31.12.2018 г. към асоциирани предприятия в размер на 90 хил. лв. (2017 г.: 1 хил. лв.) представляват закупени стрелкови части и други материали от „фьосталпине ФАЕ София” ООД.

28.1. Задължения към доставчици

В хиляди лева

	2018	2017
Задължения към свързани предприятия под общ контрол	1 753	3 752
Задължения към други доставчици	10 739	7 472
Общо:	12 492	11 224

28.2. Други задължения

В хиляди лева

	2018	2017
Временна безлихвена финансова помощ	213 000	248 000
Задължения по съдебни дела	27 834	-
Гаранции за изпълнение на договори	11 100	9 411
Задължения към персонала	10 230	9 354
Задължения към общественото осигуряване	4 775	4 294
Задължения за данъци	2 157	1 911
Други задължения	3 047	963
Общо:	272 143	273 933

Нетната балансова стойност на задълженията към доставчици и други се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

28.2.1. Задължения за данъци

В хиляди лева

	2018	2017
Данъци по ЗДДФЛ	1 919	1 747
Вноски по чл. 90 от Закон за държавния бюджет (50% от получени наеми)	95	34
Данъци по чл. 204 от ЗКПО	71	103
ДДС за внасяне	50	7
Акциз за търговия с ел. енергия	11	10
Данъци към общини	11	10
Общо:	2 157	1 911

28.2.2. Други задължения

В хиляди лева

	2018	2017
Задължения по застраховане	2 047	45
Други кредитори	1 000	918
Общо:	3 047	963

29. Финансирания

Финансиранята са безвъзмездни средства, предоставени от държавата и европейските фондове и представляват отсрочени приходи за бъдещи периоди (балансова стойност на финансиранята), които се признават систематично за срока на полезния живот на нетекущи активи, придобити с получените безвъзмездни средства и използвани в оперативната дейност на Групата.

Когато безвъзмездните средства, предоставени от държавата, са свързани с разходна позиция, те се признават като приход за периодите, необходими за съпоставяне на дарението на систематична база с разходите, които то е предвидено да компенсира.

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Нетекущи:		
Финансирания, свързани с нетекущи амортизируеми активи	2 010 160	2 011 112
Финансирания за нетекущи активи в процес на изграждане	515 530	403 077
Финансирания за текуща дейност	<u>6 894</u>	<u>6 144</u>
Общо:	<u>2 532 584</u>	<u>2 420 333</u>

29.1. Движение през периода по източници на финансиране, представени в консолидираните счетоводен баланс и отчет за приходите и разходите

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Към 1 януари	<u>2 420 333</u>	<u>2 316 825</u>
Получени от държавния бюджет	260 000	239 902
Механизъм за свързване на Европа	80 438	42 389
Оперативна програма „Транспорт и транспортна инфраструктура“	51 165	53 781
Получени/(Възстановени) ДДС 06/2011	4 420	(19 547)
Фонд „Стихийни бедствия“	961	3 268
Други	26	76
Признати в отчета за приходите и разходите	(284 759)	(257 608)
От МТИТС за съпътстващи разходи и обезщетения по обекти	-	35 000
Оперативна програма "Транспорт"	-	6 028
От МТИТС -Програма TEN-T	-	201
Шанс за работа	-	21
Възстановени финансирания от УО по ОПТ	-	(3)
Към 31 декември	<u>2 532 584</u>	<u>2 420 333</u>

Групата е бенефициент по проекти, финансирани със средства от ЕС по проекти по Оперативна програма „Транспорт 2007–2013”, Оперативна програма „Транспорт и транспортна инфраструктура“, Механизъм за свързване на Европа (МСЕ). Финансирането на тези проекти се извършва от Кохезионния фонд, ЕФРР, национално съфинансиране от ДБ и от средства на Групата.

През 2018 г. Групата е получила безвъзмездни средства, предоставени от Държавния бюджет, в размер на 260 000 хил. лв. (2017 г.: 239 902 хил. лв.), от които текуща субсидия за покриване на разходи в размер на 145 000 хил. лв. и 115 000 хил. лв. за капиталов трансфер.

29.2. Движение през периода по източници на финансиране, представени в консолидирания отчет за паричния поток

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Постъпления		
Получени от държавния бюджет за капиталов трансфер	115 000	105 000
Получени от държавния бюджет за текуща субсидия	145 000	134 902
Механизъм за свързване на Европа	80 438	42 390
Получени по Оперативни програми	10 264	64 975
Получени/(Възстановени) ДДС 06/2011		
Фонд „Стихийни бедствия”	1 593	3 268
Други	26	278
Към 31 декември	352 321	350 813
<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Плащания		
Възстановени средства Оперативни програми	(1 692)	(19 550)
Възстановени средства Фонд „Стихийни бедствия”	(632)	-
Към 31 декември	(2 324)	(19 550)

30. Свързани лица

30.1. Сделки със свързани предприятия

30.1.1. Сделки с асоциирани и други свързани предприятия

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Продажба на стоки и услуги	36	-
продажба на услуги на фьосталпине ФАЕ София ООД	36	-
Покупки на стоки и услуги	3 948	482
покупки на стоки от фьосталпине ФАЕ София ООД	3 867	296
покупки на услуги от фьосталпине ФАЕ София ООД	81	186
Разпределени дивиденди от фьосталпине ФАЕ София ООД	409	429
Разпределени дивиденди от ЗАД „Алианс България”	45	-

30.1.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Продажба на стоки и услуги	92 849	91 119
Холдинг БДЖ ЕАД	585	305
БДЖ-Пътнически превози ЕООД	54 645	56 586
БДЖ-Товарни превози ЕООД	37 421	34 015
ДП ТСВ	198	213
Покупки на стоки и услуги	14 321	20 058
Холдинг БДЖ ЕАД	237	640
БДЖ-Пътнически превози ЕООД	5 624	9 152
БДЖ-Товарни превози ЕООД	4 046	6 400
ДП ТСВ	4 414	3 866

30.1.3. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал включва членовете на Управителния съвет, Одитните комитети, Генералния директор и Управителя на Групата. Доходите на ключовия управленски персонал, включително осигуровки, са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Заплати и други краткосрочни доходи	214	210
Осигуровки	18	15
Общо:	232	225

30.1.4. Безналични сделки

През 2018 г. са подписани споразумения за прихващания на насрещни вземания и задължения със свързани лица под общ контрол на стойност 6 279 хил. лв. Дъщерното дружество „ТРЕН“ ЕООД е уредило свои задължения към доставчик на ел. енергия в размер на 6 146 хил. лв. чрез прихващане на свои вземания от „БДЖ – ТП“ ЕООД.

30.2. Разчети със свързани предприятия

Вземания и задължения от свързани лица под общ контрол, с принципал МТИТС, които не са вземания и задължения от предприятия от група, по смисъла на СС, са представени на ред Вземания и задължения от клиенти и доставчици в консолидиран счетоводен баланс.

30.2.1. Вземания от асоциирани предприятия

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
фьосталпине ФАЕ София ООД	1	-
Общо вземания от асоциирани предприятия:	1	-

30.2.2. Вземания от свързани лица под общ контрол

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Холдинг БДЖ ЕАД	25 411	26 155
<i>в т. ч. изискуеми над 1 г.</i>	24 887	24 947
БДЖ-Пътнически превози ЕООД	5 888	5 672
БДЖ-Товарни превози ЕООД	59 672	57 922
<i>в т. ч. изискуеми над 1 г.</i>	44 139	44 259
ДП ТСВ	112	30
Общо вземания от свързани лица под общ контрол	91 083	89 779
<i>в т. ч. изискуеми над 1 г.</i>	69 026	69 206

30.2.3. Задължения към асоциирани предприятия

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
фьосталпине ФАЕ София ООД	90	1
Общо задължения към асоциирани предприятия:	90	1

30.2.4. Задължения към свързани лица под общ контрол

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Холдинг БДЖ ЕАД	31	-
БДЖ-Пътнически превози ЕООД	1 581	3 259
БДЖ-Товарни превози ЕООД	138	319
ДП ТСВ	3	174
Общо задължения към свързани лица под общ контрол	1 753	3 752

31. Категории финансови активи и пасиви

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

31.1. Финансови активи

Финансови активи са:

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2018	2017
Финансови активи на разположение за продажба	20, 23	766	766
Кредити и вземания:			
Вземания	22	98 871	96 262
Пари и парични еквиваленти	24	184 661	125 677
Общо финансови активи:		284 298	222 705

Ред „Вземания“ включва финансови активи, както следва:

от ред „Вземания“ <i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Вземания от свързани лица под общ контрол	91 083	89 779
Вземания от други клиенти	7 440	5 784
Вземания по оперативни програми	356	708
Вземания, свързани с асоциирани предприятия	1	-
Обезценка на вземания от други клиенти	(9)	(9)
Общо вземания – финансови :	98 871	96 262

31.2. Финансови пасиви

Финансови пасиви са:

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Получени финансови помощи и заеми	213 000	248 000
<i>в т.ч. над 1 г.</i>	<i>173 000</i>	<i>213 000</i>
Задължения свързани с асоциирани и смесени предприятия	90	1
Търговски задължения	12 492	11 224
Задължения свързани с гаранции	11 100	9 411
<i>в т.ч. над 1 г.</i>	<i>3 630</i>	<i>7 217</i>
Общо финансови пасиви:	236 682	268 636
<i>в т.ч. над 1 г.</i>	<i>176 630</i>	<i>220 217</i>

В бележка 6.11 е предоставена информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Групата относно финансовите инструменти е представено в бележка 32.

32. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Детайлна информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Групата е представена в бележка 31. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Групата се осъществява от централната администрация на Компанията майка в сътрудничество с Управителния съвет. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост. Групата не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции.

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

32.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Групата е изложена 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 Групата.

32.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Групата е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като

напр. при възникване на вземания от клиенти, депозирани на средства, инвестиции и други. Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи на разположение		
за продажба	766	766
Търговски и други вземания	98 871	96 262
Пари и парични еквиваленти	184 661	125 677
Балансова стойност	284 298	222 705

Групата 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.

Групата не е предоставяла финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

Към датата на консолидирания финансов отчет някои от необезценените търговски и други вземания са с изтекъл срок на плащане. Възрастовата структура на необезценените търговски и други вземания е следната:

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
До 3 месеца	23 967	19 948
Между 3 и 6 месеца	456	222
Между 6 месеца и 1 година	627	491
Над 1 година	73 821	75 601
Общо	98 871	96 262

По отношение на търговските и други вземания Компанията майка е изложена на значителен кредитен риск от основните превозвачи – „Холдинг БДЖ” ЕАД и неговите дъщерни дружества. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговските и други вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра. На основание подписани Споразумения от 31.05.2013 г. е договорена опция Компанията майка да придобие имоти чрез покупко-продажба от „Холдинг БДЖ” ЕАД и неговите дъщерни дружества по схемата „дълг срещу собственост“, за уреждане на тези вземания.

Търговските и други вземания, възникнали преди повече от една година, в размер на 73 821 хил. лв. към 31 декември 2018 г. включват:

- 25 071 хил. лв. – Вземания от „Холдинг БДЖ” ЕАД

За уреждане на финансовите задължения на „Холдинг БДЖ” ЕАД по фактури, издадени от Компанията майка през 2010 г., 2011 г. 2012 г., и през периода от 01.01.2013 г. до 31.03.2013 г. е подписано споразумение на 31.05.2013 г. между Компанията майка и „Холдинг БДЖ” ЕАД за разсрочено плащане, което се изпълнява съгласно договореностите.

- 48 272 хил. лв. – Вземания от „БДЖ-ТП” ЕООД

За уреждане на финансовите задължения на „БДЖ Товарни превози” ЕООД по фактури, издадени от Компанията майка през 2011 г., 2012 г., и през периода от 01.01.2013 г. до 31.03.2013 г. е подписано споразумение на 31.05.2013 г. между Компанията майка и „БДЖ – Товарни превози” ЕООД за разсрочено плащане, което се изпълнява съгласно договореностите.

- 478 хил. лв. представляват вземания от други контрагенти над една година, за които Компанията майка предприема действия по събирането им.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти в банки се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

През 2018 г. не е призната загуба от обезценка по отношение на търговските и други вземания над 1 година. Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Компанията майка по отношение на тези финансови инструменти.

32.3. Анализ на ликвидния риск

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

Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно.

Групата държи пари в брой и по банкови сметки, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез безлихвена финансова помощ и финансирания от държавата.

Към 31 декември 2018 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

В хиляди лева

	<u>Текущи</u> До 1 година	<u>Нетекучи</u> От 1 до 5 години
31 декември 2018 г.		
Временна финансова помощ	40 000	173 000
Търговски и други задължения	20 052	3 630
Общо	60 052	176 630

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

В хиляди лева

	<u>Текущи</u> До 1 година	<u>Нетекучи</u> От 1 до 5 години
31 декември 2017 г.		
Временна финансова помощ	35 000	213 000
Търговски и други задължения	13 419	7 217
Общо	48 419	220 217

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 Групата отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток.

33. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Групата да продължи да съществува като действащо предприятие;
- да осигури адекватна рентабилност на собствения капитал.

Групата наблюдава капитала на базата на съотношението на собствения капитал към получените заеми.

Групата определя собствения капитал и заемите на основата на балансовата им стойност.

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

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Собствен капитал	1 376 432	1 464 254
Общо привлечен капитал (без безвъзмездни средства и отсрочени данъчни пасиви)	303 907	303 081
Пари и парични еквиваленти	(184 661)	(125 677)
Нетен дълг	119 246	177 404
Съотношение на собствен капитал към привлечен капитал	1:0.05	1:0.05

34. Инвестиционна програма

Според инвестиционната програма, одобрена от Управителния съвет на Групата, за следващата година са планирани следните разходи, финансирани от държавния бюджет и европейските фондове за обекти по Оперативна програма „Транспорт”, Оперативна програма „Транспорт и транспортна инфраструктура”, Програма „TEN-T”, Механизъм за свързване на Европа, по които Компанията майка е бенефициент:

<i>В хиляди лева</i>	2019
<i>От Държавния бюджет:</i>	
<u>Основен ремонт на дълготрайни материални активи</u>	
Ремонт на железния път и съоръженията за поддържане на достигнатите скорости	13 317
Модернизирани на осигурителни системи и прелезни устройства	10 113
Модернизация и реконструкция на тягови подстанции	6 500
Преустройство на възлови жп гари в съответствие с европейските изисквания	5 505
Възстановяване на проектни параметри на жп линия София-Карлово-Зимница	413
Възстановяване на проектни параметри по жп линия Русе-Варна	23 422
	59 270
<u>Придобиване на дълготрайни материални активи</u>	
Доставка на жп механизация	6 594
Удвояване и електрификация на жп линия Карнобат-Синдел	9 136
Съфинансиране на инфраструктурни проекти по Оперативна програма - погасителна вноса, съгласно ПМС 271/06.10.2015 г.	5 000
Съфинансиране на инфраструктурни проекти по Оперативна програма - погасителна вноса, съгласно ПМС 62/25.02.2016 г.	35 000
Собствен принос на ДП НКЖИ за обект: "Развитие на железопътен възел София: железопътен участък София - Волюяк"	5 000
	60 730
ОБЩА СУМА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ, ФИНАНСИРАНИ ОТ ДЪРЖАВЕН БЮДЖЕТ	120 000

От Оперативна програма „Транспорт и транспортна инфраструктура”:

Рехабилитация на железопътната линия Пловдив – Бургас, Фаза 2	143 495
Модернизация на железопътната линия София-Драгоман-железопътен участък Волюяк-Драгоман	-
Модернизация на железопътната линия София - Пловдив: жп участък Елин Пелин – Костенец	133 822
Техническа помощ за модернизация на железопътна линия София – Перник - Радомир – Гюешево – граница с Република Македония	10 463
Реконструкция на гарови комплекси Подуяне, Искър и Казичене	3 214
Реконструкция на гаров комплекс Карнобат	3 960
Реконструкция на гарови комплекси Стара Загора и Нова Загора	4 870
Предварителни проучване за развитие на алтернативни железопътни направления Север-Юг	310
Модернизация на гарови централизации в участъка Русе - Каспичан	-
Проектиране и внедряване на СУВР в ДП НКЖИ, включително система за мониторинг и контрол на параметри на подвижен железопътен състав в движение (контролни точки "check-points")	3 660
Техническа помощ за обезпечаване на разходите, свързани с управлението, индексирването, съхранението и внедряването на електронен архив на документите по проектите, финансирани от фондовете на ЕС	81
Техническа помощ за подготовка на проект „Модернизация на железопътната линия София-Драгоман – железопътен участък Петърч-Драгоман – граница с Република Сърбия	1 177
Техническа помощ за укрепване капацитета на ДП НКЖИ, като бенефициент по ОПТТИ 2014-2020 год. чрез продължаване на добрите практики, установени през предходния период и включване на нови мерки за достигане на необходимия капацитет за подготовка, изпълнение, мониторинг и контрол на проекти, финансирани със средства на ЕСИФ	2 400
Доставка на 2 броя фабрично нови високопроходими МПС за подпомагане на ДП НКЖИ като бенефициент на ОПТТИ при наблюдението и контрола на проектите, съфинансирани от ЕСИФ	16
Техническа помощ за обезпечаване на разходите по предоставяната от ЕИБ подкрепа на НКЖИ за подготовка и управление на проекти по Приоритетна ос 4 на ОПТТИ 2014 2020 г.	363

ОБЩО ОП "ТРАНСПОРТ И ТРАНСПОРТНА ИНФРАСТРУКТУРА"

307 831

От Механизма за свързване на Европа (МСЕ) на ЕК:

Развитие на железопътен възел София: железопътен участък София – Волюяк	89 076
Модернизация на железопътен участък София – Елин Пелин	55 751
Модернизация на железопътната линия София – Пловдив в участък Костенец - Септември	73 308
Развитие на жп възел Пловдив	50 977
От Изток към Запад. Достъп до Коридор ОИС чрез Основно пристанище Бургас: проучвания за завършване на пристанищната инфраструктура и железопътните връзки	100

ОБЩО ПРОЕКТИ ПО МСЕ

269 212

ОБЩА СУМА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ

697 043

35. Възнаграждение за одиторски услуги

Възнаграждението на регистрирания одитор е за независим финансов одит на консолидирания финансов отчет и индивидуалните финансови отчети за Групата. През годината регистрираният одитор не е предоставял други услуги освен независим финансов одит. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 ал. 1 на Закона за счетоводството.

36. Условни пасиви

Към 31 декември 2018 г. срещу Компанията майка има предявени съдебни искиове на стойност 31 849 хил. лв., представляващи обезщетения за претърпени имуществени вреди, изхода за които не може да се прогнозира.

Към 31 декември 2018 г. са предявени 42 граждански иска срещу Компанията майка за обща сума в размер на 5 134 хил. лв. (пет милиона сто тридесет и четири хиляди лева), представляваща обезщетение за претърпени неимуществени вреди на пострадалите граждани, в резултат на причинена мощна взривна вълна на 10.12.2016 г. в района на гара Хитрино, обл. Шумен, при преминаване на влакова композиция. Към датата на издаване на настоящия консолидиран финансов отчет изходът по предявените дела не може да се прогнозира, поради тяхната правна и фактическа сложност.

Ръководството на Групата счита, че другите отправени искиове по-скоро няма да доведат до разходи за Компанията майка и изходящи парични потоци при уреждането им.

Дъщерно дружество „ТРЕН“ ЕООД, като част от Групата е регистриран търговец на пазара на електрическа енергия. Съгласно правилата за търговия с електрическа енергия, Групата е задължена да предостави гаранционни обезпечения за сделките си. Обезпеченията представляват парични средства, преведени по банкови сметки във фонд „Сигурност на електроенергийната система“ (ФСЕС) в размер на 375 хил. лв. и към „Електроенергиен системен оператор“ ЕАД, в размер на 82 хил. лв. по договор за балансиране за 2019 г. със срок на валидност 31.01.2020 г.

Дъщерното дружество не е страна по съдебни дела към датата на издаване на настоящия консолидиран финансов отчет.

Не са възникнали условни пасиви за Групата по отношение на асоциирани и други свързани предприятия.

37. Събития след края на отчетния период

Не са настъпили събития след датата на одобряване на индивидуалните финансови отчети, база за изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет, които да повлияят на информацията представена в тях и които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в консолидирания финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2018 година на Групата.

38. Одобрение на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2018 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Управителния съвет на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“ на 2019 г. и се предоставя на Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията, упражняващ правата на държавата за одобрение за публикуване

Заличено на осн. чл.2 от ЗЗЛД

инж. Красмир Папуковски
Генерален директор



Лидия Давидова
Главен счетоводител

Заличено на осн.
чл.2 от ЗЗЛД

Дата на съставяне: 30 април 2019 г.