

Пояснения към междинния индивидуален финансов отчет

1. Правен статут и предмет на дейност

ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура” (ДП „НКЖИ” или „Компанията”) 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 № 1 от 15 януари 2002 г. на Софийски градски съд, вписана в регистъра II под №948, том 18, стр.32 по фд №23/2002г. Седалището и адресът на управление на Компанията са: Република България, гр. София, община Сердика, бул. „Княгиня Мария Луиза” №110.

Компанията 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. Единоличен собственик на капитала на Компанията е Българската държава чрез Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията.

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

Управителният съвет на ДП „НКЖИ” е в състав:

- За периода от 01.01.2017 г. до 26.01.2017 г.: Христо Владимиров Алексиев – председател и членове: Иван Василев Марков и Милчо Алексиев Ламбрев.
- За периода от 27.01.2017 г. до 07.02.2017 г.: членове: Иван Василев Марков и Милчо Алексиев Ламбрев.
- За периода от 10.02.2017 г. до 04.05.2017 г.: Иван Василев Марков – председател и членове: Димитър Стоянов Савов и Красимир Христов Папукчийски.
- За периода от 10.05.2017 г. до 30.06.2017 г.: Христо Владимиров Алексиев – председател и членове: Иван Василев Марков и Красимир Христов Папукчийски.

Компанията се управлява и представлява от Генерален директор:

- За периода от 01.01.2017 г. до 07.02.2017 г.: Милчо Алексиев Ламбрев
- За периода от 08.02.2017 г. до 30.06.2017 г.: Красимир Христов Папукчийски, назначен със заповед №ПД-38/08.02.2017 г. на МТИТС. Промените са вписани в Търговския регистър на 16.02.2017 г.

Одитният комитет, назначен със заповед на Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията е в състав:

- За периода от 01.01.2017 г. до 30.06.2017 г.: Катя Лозанова Атанасова – председател и членове: Анелия Михайлова Крушкова и Люба Илиева Янкова.

ДП „НКЖИ” има следната структура на административно-стопанските териториално обособени звена: Управления на движение на влаковете и гаровата дейност (УДВГД) – 3 звена: в София, Горна Оряховица и Пловдив, Железопътни секции (ЖПС) – 4 звена: в София, Враца,

Горна Оряховица и Пловдив, Поделение „Електроразпределение“ (ЕРП), Поделение „Сигнализация и телекомуникации“ (СиТ) и Център за професионална квалификация (ЦПК).

ДП „НКЖИ“ 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 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 събира инфраструктурни такси в размер, определени 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.

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

2. Отговорности на ръководството

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на индивидуалния финансов отчет за периода, завършващ на 30 юни 2017 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като индивидуалният 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.

3. Промени в счетоводната политика в резултат на промени в Международните стандарти за финансово отчитане

Компанията не е извършвала промени в счетоводната си политика във връзка с прилагането на всички нови и/или ревизирани МСФО, които са ефективни за текущия междинен отчетен период, започващ на 01.01.2017 г., тъй като през периода не е имало съществени обекти или операции, които са засегнати от промените и измененията в МСФО.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

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

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

4.2. Представяне на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.) и МСС 34 „Междинни финансови отчети“. Компанията прие да представя индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В счетоводния баланс се представят два сравнителни периода, когато Компанията:

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

4.3. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Компанията. Контролът върху дъщерните предприятия на Компанията е налице, когато Компанията е изложена на, или има права върху, променливата възвръщаемост от нейното участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. В индивидуалния финансов отчет на Компанията инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойността метод.

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

4.4. Инвестиции в асоциирани предприятия

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

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

4.5. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Компанията (български лев) 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 за съответния период, за който се отнасят.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не се преоценяват). Непаричните позиции, оценявани

по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.6. Приходи

Приходите включват приходи от инфраструктурни такси, продажба на материали 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 Компанията.

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 Компанията, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

4.6.1. 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.

4.6.2. 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, определена от КЕВР и утвърдена с протокол на Управителния съвет на ДП „НКЖИ“ №246 от 26.09.2012 година.

4.6.3. Предоставяне на услуги

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

4.6.4. Продажба на материали

Продажбата на материали включва продажба на скрап. Приход се признава, когато Компанията 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 счетоводния баланс на ред „Търговски и други задължения“.

4.6.5. 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.

4.7. Разходи

4.7.1. Оперативни разходи

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

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущи разходи за периода през който договорите, за които се отнасят се изпълнят. Представят се като предплатени разходи в статия Вземания на счетоводния баланс.

4.7.2. Разходи за лихви и разходи по заеми

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

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

4.8. Репутация

Репутацията представлява бъдещите икономически ползи, произтичащи от други активи, придобити в бизнес комбинация, които не са индивидуално идентифицирани и признати отделно. За целите на теста за обезценка репутацията се разпределя към всяка една единица, генерираща парични потоци на Компанията (или група от единици, генериращи парични потоци), която се очаква да има ползи от бизнес комбинацията, независимо от това дали други активи или пасиви на придобитото дружество са разпределени към тези единици. Репутацията се оценява по стойност на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка. При отписване на единица, генерираща парични потоци, съответната част от репутацията се включва в определянето на печалбата или загубата от отписването.

4.9. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията включват земи, сгради и съоръжения, които са необходими за текущата дейност на Компанията и които се очаква да носят икономическа изгода повече от един отчетен период.

В имоти, машини и съоръжения са включени разходи за придобиване на нетекущи активи и предоставени аванси на изпълнители по договори за придобиване на нетекущи активи. Стойността на разходите за придобиване на имоти, машини и съоръжения включва стойността на материалите, на външните услуги, прекия труд и съответна част от общопроизводствените разходи.

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 имоти, машини, съоръжения и оборудване съдържа значими компоненти, които имат различен срок на полезен живот, те са отчетени като отделни нетекущи активи.

За придобитите активи след 01.01.2008 година Компанията прилага стойностен праг на същественост - 700 лева.

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

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

Последващото оценяване на земи, сгради и съоръжения се извършва по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените преоценки се представят в отчета за всеобхватния доход и се представят в собствения капитал като преоценъчен резерв, ако не се предхождат от признати преди това разходи за обезценка. При продажба или отписване на преоценения актив останалият преоценъчен резерв се отразява за сметка на неразпределената печалба.

Към 01.01.2012 г. е извършена преоценка на земи, сгради и съоръжения на Компанията от лицензиран независим оценител по справедлива стойност. Използвани са следните методи за оценка:

- методът на разходите, чрез който се измерва стойността на актива посредством определяне на новата му стойност към датата на оценката и изваждане на различните елементи на изхабяването му под формата на физическо износване и на функционално и икономическо обезценяване;
- методът на ликвидационната стойност за определяне на остатъчната стойност на активите;
- методът на пазарна оценка, която е коригирана с пазарни множители, предвид специфичното им предназначение и местоположение и факта, че имотите на Компанията са публична държавна собственост.

Амортизацията се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход по линейния метод за периода на полезния живот на имотите, машините и съоръженията. Земята и разходите за придобиване на имоти, машини и съоръжения не се амортизират. Оцененият полезен живот 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 |

Активите се амортизират от деня, следващ датата когато са въведени в употреба.

Материали, резервните части и материалите втора употреба, които се очаква да бъдат използвани повече от един отчетен период, се класифицират в рамките на имоти, машини и съоръжения и не се амортизират, докато не бъдат въведени в експлоатация.

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

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

4.10. Нематериални активи

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

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

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

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

Амортизацията се 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 |

За придобитите след 01.01.2008 г. нематериални активи Компанията прилага стойностен праг на същественост - 700 лева.

4.11. Отчитане на лизинговите договори

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

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се представят в счетоводния баланс на Компанията и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по

отношение на подобни активи на Компанията, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“. Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния отчетен период.

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

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

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

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

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

4.13. Инвестиционни имоти

Компанията отчита като инвестиционни имоти земя и/или сгради, които се държат за получаване на приходи от наем и/или за увеличение на капитала, по модела на цената на придобиване.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всички разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

След първоначалното им признаване инвестиционните имоти се отчитат по тяхната себестойност, намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати във финансовия отчет на Компанията, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е

вероятно Компанията да получи бъдещи икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са възникнали.

Компанията отписва инвестиционните си имоти при продажбата им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхното освобождаване. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или тяхната продажба, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването на актива и балансовата му стойност.

Амортизацията на инвестиционните имоти се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на сградите.

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход съответно на ред „Приходи“ и ред „Разходи“, и се признават, както е описано в бележка 4.6 и бележка 4.7.

4.14. Финансови инструменти

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

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

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

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

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

4.14.1. Финансови активи

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

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

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

доход. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“ или ред „Финансови приходи“, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи“.

Компанията притежава финансови активи от следните категории:

Кредити и вземания

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

Значими вземания се тестват за обезценка поотделно, когато са просрочени към датата на финансовия 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 на база на опита в зависимост от индустрията и региона 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. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход 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 на разположение за продажба последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в индивидуалния отчет за промените в собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се рекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за

отчетния период и се представят като рекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, и дивиденди се признават в печалбата или загубата като „финансови приходи“. Възстановяване на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на дълговите финансови инструменти, при които възстановяването се признава в печалбата или загубата, само ако възстановяването може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката.

4.14.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Компанията включват банкови заеми, търговски и други задължения.

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

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

Съгласно ПМС №271 от 06.10.2015 г. и ПМС №62 от 25.03.2016 г на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“ 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.

Задължения за дивиденди се признават, когато дивидентите са одобрени с решение на едноличния собственик.

4.15. Материални запаси

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

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.

Нетната реализируема стойност на материалите втора употреба се изчислява на базата на тяхната стойност на скрап.

Компанията определя разходите за материални запаси, като използва метода на конкретната идентификация на стойността на материалните запаси за значими резервни части и материали и по метода на средно претеглената стойност на ниво участък за другите незначими материали.

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

4.16. Данък върху дохода

Съгласно изискванията на данъчното законодателство дължимия разход за корпоративен данък се определя на годишна база. Определените, съгласно данъчното законодателство авансови вноски за корпоративен данък са представени в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в статия „(Разход)/Икономия от данък върху дохода“.

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

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базирано 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 същите са влезли в сила или е сигурно, че ще бъдат в сила, към края на отчетния период. Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи.

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

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

4.17. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки и краткосрочни депозити, които са лесно обръщаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.18. 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 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 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 активи от имоти, машини и съоръжения към датата на преценка.

Непокритата загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Всички транзакции с едноличния собственик на Компанията са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

4.19. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

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

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

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

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

Съгласно изискванията на Кодекса на труда и Колективния трудов договор (КТД) при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Компанията е задължена да му изплати обезщетение в размер на двукратния размер на брутното месечно трудово възнаграждение. В случай че работникът или служителът е работил в Компанията или в системата на БДЖ през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на шесткратния размер на брутното му месечно трудово възнаграждение.

Всички актюерски печалби или загуби се признават в другия всеобхватен доход на годишна база за пълна календарна финансова година.

4.20. Безвъзмездни средства, предоставени от държавата и европейски фондове

Безвъзмездните средства, предоставени от държавата, представляват субсидии и други различни форми на финансиране, отговарящи на определянето за правителствени дарения съгласно МСС 20 „Отчитане на правителствени дарения и оповестяване на държавни помощи“, 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. Компанията отчита получените средства от Европейски фондове за придобиване на нетекущи активи по проекти, изпълнявани и финансирани чрез Оперативна програма „Транспорт“ и други програми.

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

Когато безвъзмездните средства, предоставени от държавата и европейски фондове, 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.

Когато безвъзмездните средства, предоставени от държавата и европейски фондове, са свързани с нетекущи активи, същите се представят като приходи за бъдещи периоди и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като текущ приход систематично и рационално за срока на полезния живот на активите, за които са предоставени.

4.21. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Компанията и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове

или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават, само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

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

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

4.22. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

При изготвянето на индивидуалния 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 финансовия отчет.

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

5. Приходи от инфраструктурни такси

В хиляди лева

	30.06.2017	30.06.2016
Приходи от преминаване	27 816	26 212
Приходи от заявен и неизползван капацитет	421	397
Общо:	28 237	26 609

Най-значителен дял в размера на приходите от инфраструктурни такси е от дружествата на „ХОЛДИНГ БДЖ“ ЕАД 71,68 %, в това число: „БДЖ-ПП“ ЕООД 50,33 %; „БДЖ-ТП“ ЕООД 21,35 %. Голям дял от другите превозвачи имат „БЖК“ АД 14,82 % и „Булмаркет Рейл Карго“ ЕООД 4,81 %.

6. Приходи от разпределение на тягова ел. енергия

В хиляди лева

	30.06.2017	30.06.2016
Приходи от разпределение на тягова ел. енергия	20 642	18 891
Общо:	20 642	18 891

През 2010 г. лицензиращият орган „Държавна комисия за енергийно и водно регулиране“, преименувана на „Комисия за енергийно и водно регулиране“ издала на ДП „НКЖИ“ 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 ДП „НКЖИ“ сключи и необходимите по закон договори с енергийните дружества „НЕК“ ЕАД и „ЕСО“ ЕАД. По този начин от 01.01.2013 г. ДП „НКЖИ“ практически стартира

дейността „разпределение на тягова електрическа енергия“ съгласно издадената лицензия №Л-327-19/17.05.2010 г.

7. Приходи от правителствени дарения

В хиляди лева

	30.06.2017	30.06.2016
Финансирания, свързани с покриване на разходи	60 918	74 811
Финансирания, свързани с нетекущи активи	33 981	28 764
Финансирания, свързани с текущи активи	433	1
Общо:	<u>95 332</u>	<u>103 576</u>

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

8. Приходи от други услуги

В хиляди лева

	30.06.2017	30.06.2016
Приходи от ремонтни дейности и услуги	2 147	2 167
Приходи от предоставени на превозвачи съоръжения	1 104	1 327
Приходи от кантарни участъци	338	279
Приходи от дезинфекционни станции	222	265
Приходи от съхранение на ВВЗ	165	165
Други приходи	196	209
Общо:	<u>4 172</u>	<u>4 412</u>

Другите приходи към 30.06.2017 г. включват: приходи от обслужване на електросъоръжения 94 хил. лв. (30.06.2016 г.: 114 хил. лв.) и други.

9. Други приходи

В хиляди лева

	30.06.2017	30.06.2016
Приходи от глоби и неустойки	2 224	1 755
Наем на сгради, машини, съоръжения и оборудване	1 189	1 195
Приходи от продажба на материални запаси	967	619
Приходи от заведени материали от брак/втора употреба	919	1 675
Приходи от ликвидация на ДМА	-	27
Други приходи	144	99
Общо:	<u>5 443</u>	<u>5 370</u>

Себестойността на продадените материали към 30.06.2017 г. възлиза на 958 хил. лв. (30.06.2016 г.: 559 хил. лв.) и е включена на ред „Себестойност на продадени материали“ в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

10. Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи		
<i>В хиляди лева</i>	30.06.2017	30.06.2016
Приходи от продажба	737	919
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(125)	(201)
Печалба от продажба на нетекущи активи	612	718
11. Разходи за материали		
<i>В хиляди лева</i>	30.06.2017	30.06.2016
Материали и резервни части	(10 049)	(13 495)
Електроенергия	(4 871)	(5 090)
Гориво	(2 206)	(2 011)
Топлоенергия	(113)	(99)
Общо:	(17 239)	(20 695)
12. Разходи за външни услуги		
<i>В хиляди лева</i>	30.06.2017	30.06.2016
Транспортни услуги и карти	(4 682)	(4 226)
Застраховки	(3 143)	(1 927)
Ремонти и текущо поддържане на ЖИ	(2 097)	(4 146)
Данък сгради, такса смет и други	(1 704)	(1 115)
Охрана	(1 796)	(1 711)
Почистване	(1 158)	(1 084)
Наеми	(605)	(66)
Такси	(519)	(502)
Абонаментни услуги	(443)	(355)
Граждански договори	(240)	(242)
Други	(871)	(1 041)
Общо:	(17 258)	(16 415)
13. Други разходи за дейността		
<i>В хиляди лева</i>	30.06.2017	30.06.2016
Ликвидация на ДМА	(1 786)	(50)
Глоби за просрочени плащания	(975)	(1 350)
Брак на дълготрайни активи	(466)	(2 338)
Командировки	(418)	(420)
Охрана на труда	(119)	(66)
Работно и униформено облекло	(94)	(1 034)
Еднократни данъци	(47)	(53)
Други разходи за дейността	(1 697)	(2 870)
Общо:	(5 602)	(8 181)
14. Възнаграждения на персонала		
14.1. Разходи за персонала		
<i>В хиляди лева</i>	30.06.2017	30.06.2016
Възнаграждения и заплати	(61 432)	(59 261)
Разходи за социални осигуровки и надбавки	(18 175)	(17 389)
Общо:	(79 607)	(76 650)

14.2. Задължения за обезщетения при пенсиониране

В хиляди лева

	30.06.2017	31.12.2016
Представени в индивидуалния баланс като:		
Текущи пасиви	2 634	2 634
Нетекущи пасиви	10 882	10 882
Задължения за дефинирани доходи	<u><u>13 516</u></u>	<u><u>13 516</u></u>

Актюерската оценка за разходите за обезщетения при пенсиониране се представя на годишна база за пълна календарна финансова година.

15. Финансови приходи и финансови разходи

15.1. Финансови приходи

В хиляди лева

	30.06.2017	30.06.2016
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	<u>10</u>	<u>11</u>
Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	<u>10</u>	<u>11</u>
Приходи от съучастия - дивиденди	698	1 508
Общо:	<u><u>708</u></u>	<u><u>1 519</u></u>

15.2. Финансови разходи

В хиляди лева

	30.06.2017	30.06.2016
Загуба от валутни курсови разлики	(6)	(3)
Други финансови разходи	<u>(16)</u>	<u>(21)</u>
Общо:	<u><u>(22)</u></u>	<u><u>(24)</u></u>

16. (Разход за)/Икономия от данък върху дохода

Съгласно изискванията на данъчното законодателство дължимият разход за корпоративен данък се определя на годишна база. Определените, съгласно данъчното законодателство авансови вноски за корпоративен данък са представени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в статия "(Разход за)/Икономия от данък върху дохода".

<i>В хиляди лева</i>	30.06.2017	30.06.2016
Текущ разход за данък	<u>(300)</u>	<u>(1 020)</u>
(Разход за)/Икономия от данък върху дохода	<u><u>(300)</u></u>	<u><u>(1 020)</u></u>

17. Имоти, машини и съоръжения

30.06.2017

В хиляди лева

	Земи	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения	Транспортни средства	Други	Резервни части	Разходи за придобиване и аванси	Общо
Отчетна стойност									
Салдо към 01.01.2017 г.	306 494	117 925	204 125	2 588 666	26 991	7 573	25 895	1 353 067	4 630 736
Придобити	2 903	14	90	-	661	125	-	63 558	67 351
Отписани	(80)	(84)	(904)	(2 046)	(1)	(8)	(66)	(4 706)	(7 895)
Рекласифицирани	-	3	(3)	(1)	-	1	-	-	-
Трансфери	-	568	5 402	67 650	-	-	-	(73 620)	-
Салдо към 30.06.2017 г.	309 317	118 426	208 710	2 654 269	27 651	7 691	25 829	1 338 299	4 690 192

Амортизации и загуби от обезценка

Салдо към 01.01.2017 г.	-	20 363	66 991	490 770	19 319	5 763	-	-	603 206
Амортизация за периода	-	2 983	9 578	59 431	799	257	-	-	73 048
Отписани през периода	-	(24)	(702)	(793)	(1)	(8)	-	-	(1 528)
Салдо към 30.06.2017 г.	-	23 322	75 867	549 408	20 117	6 012	-	-	674 726

Балансова стойност

Салдо към 01.01.2017 г.	306 494	97 562	137 134	2 097 896	7 672	1 810	25 895	1 353 067	4 027 530
Салдо към 30.06.2017 г.	309 317	95 104	132 843	2 104 861	7 534	1 679	25 829	1 338 299	4 015 466

2016

В хиляди лева

	Земи	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения	Транспортни средства	Други	Резервни части	Разходи за придобиване и аванси	Общо
Отчетна стойност									
Салдо към 01.01.2016 г.	304 749	86 724	175 839	2 465 286	23 771	6 896	35 722	1 227 992	4 326 979
Придобити	2 313	103	38	-	3 399	735	(9 827)	332 632	329 393
Отписани	(568)	(2 273)	(1 187)	(13 418)	(179)	(58)	-	(7 953)	(25 636)
Трансфери	-	33 371	29 435	136 798	-	-	-	(199 604)	-
Салдо към 31.12.2016 г.	306 494	117 925	204 125	2 588 666	26 991	7 573	25 895	1 353 067	4 630 736

Амортизации и загуби от обезценка

Салдо към 01.01.2016 г.	-	15 758	51 009	380 280	18 305	5 327	-	-	470 679
Амортизация за периода	-	5 003	16 626	115 089	1 194	491	-	-	138 403
Отписани през периода	-	(398)	(644)	(4 599)	(180)	(55)	-	-	(5 876)
Салдо към 31.12.2016 г.	-	20 363	66 991	490 770	19 319	5 763	-	-	603 206

Балансова стойност

Салдо към 01.01.2016 г.	304 749	70 966	124 830	2 085 006	5 466	1 569	35 722	1 227 992	3 856 300
Салдо към 31.12.2016 г.	306 494	97 562	137 134	2 097 896	7 672	1 810	25 895	1 353 067	4 027 530

През 2012 г. е извършена преценка на имоти, машини и съоръжения на ДП „НКЖИ“, съгласно МСС 16.

Компанията не разполага с документи за собственост за част от представените в счетоводния баланс недвижими имоти (земя и сгради). Компанията е в процес на осигуряване на надлежни документи за собственост за земя с балансова стойност в размер на 62 568 хил. лв. (2016 г.: 63 458 хил. лв.) и сгради с балансова стойност в размер на 6 659 хил. лв. към 30 юни 2017 г. (2016 г.: 7 050 хил. лв.).

В активите на Компанията са включени активи, отдадени при условията на концесия за срок от 35 години, предоставена от собственика на капитала, ползите от която се получават от държавата, представлявана от Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията. Балансовата стойност на тези активи е 5 804 хил. лв.

Компанията не е заложила имоти, машини, съоръжения като обезпечение по свои задължения.

18. Инвестиционни имоти

Справедливата стойност на инвестиционните имоти, отчитани по модела на цената на придобиване, не се различава от балансовата им стойност по вътрешни оценки на технически лица.

Промените в балансовите стойности, представени в счетоводния баланс, могат да бъдат обобщени, както следва:

30.06.2017

В хиляди лева

Инвестиционни имоти

Отчетна стойност

Салдо към 1 януари 2017 г.

6 389

Салдо към 30 юни 2017 г.

6 389

Амортизации

Салдо към 1 януари 2017 г.

729

Амортизации за периода

193

Салдо към 30 юни 2017 г.

922

Балансова стойност

Салдо към 1 януари 2017 г.

5 660

Салдо към 30 юни 2017 г.

5 467

31.12.2016

В хиляди лева

Инвестиционни имоти

Отчетна стойност

Салдо към 1 януари 2016 г.

6 389

Салдо към 31 декември 2016 г.

6 389

Амортизации

Салдо към 1 януари 2016 г.	332
Амортизация за периода	397
Салдо към 31 декември 2016 г.	729

Балансова стойност

Салдо към 1 януари 2016 г.	6 057
Салдо към 31 декември 2016 г.	5 660

19. Нематериални активи

30.06.2017

В хиляди лева

	Софтуер	Патенти и лицензи	Ноу-хау	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 01.01.2017 г.	6 688	28	60	6 776
Придобити	27	-	-	27
Салдо към 30.06.2017 г.	6 715	28	60	6 803

Амортизации

Салдо към 01.01.2017 г.	5 855	27	52	5 934
Амортизация за периода	293	1	-	294
Салдо към 30.06.2017 г.	6 148	28	52	6 228

Балансова стойност

Салдо към 01.01.2017 г.	833	1	8	842
Салдо към 30.06.2017 г.	567	-	8	575

2016

В хиляди лева

	Софтуер	Патенти и лицензи	Ноу-хау	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 01.01.2016 г.	6 721	28	75	6 824
Придобити	101	-	-	101
Отписани	(134)	-	(15)	(149)
Салдо към 31.12.2016 г.	6 688	28	60	6 776

Амортизации

Салдо към 01.01.2016 г.	5 149	25	64	5 238
Амортизация за периода	840	2	3	845
Отписани през периода	(134)	-	(15)	(149)
Салдо към 31.12.2016 г.	5 855	27	52	5 934

Балансова стойност

Салдо към 01.01.2016 г.	1 572	3	11	1 586
Салдо към 31.12.2016 г.	833	1	8	842

20. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

<i>В хиляди лева</i>	<i>Вид дейност</i>	<i>Дял %</i>	30.06.2017	31.12.2016
Инвестиции в дъщерни предприятия:				
„ТРЕН“ ЕООД	Търговия с електрическа енергия	100%	<u>5</u>	<u>5</u>
Инвестиции в асоциирани предприятия:				
„Фьосталпине ФАЕ София“ ООД	Производство на стрелки	49%	2 041	2 041
„Зона за обществен достъп - Бургас“ АД	Проектиране, изграждане и експлоатация на интермодален терминал	20%	100	100
ЗАД „Алианц България“	Застрахователно дружество	2,796%	742	742
Общо инвестиции в асоциирани предприятия			<u>2 883</u>	<u>2 883</u>
Общо инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия			<u>2 888</u>	<u>2 888</u>

Инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия са представени във финансовия отчет на Компанията по метода на себестойността. През 2017 г. на Компанията са разпределени дивиденди от асоциирано предприятие „Фьосталпине ФАЕ София“ ООД в размер на 429 хил. лв. (2016 г.: 875 хил.лв.). От дъщерно дружество „ТРЕН“ ЕООД са разпределени дивиденди в резултат на разпределение на печалби през 2016 г. в размер на 269 хил. лв. (2016 г.: 1 633 хил. лв.). През 2016 и 2017 г. Компанията не е получила дивидент от ЗАД „Алианц България“. Дяловете и акциите на асоциираните предприятия не се търгуват на публична фондова борса и поради тази причина не може да бъде установена справедливата им стойност.

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

21. Материални запаси

<i>В хиляди лева</i>	30.06.2017	31.12.2016
Материали и консумативи	27 970	30 142
Готова продукция	32	18
Общо:	<u>28 002</u>	<u>30 160</u>

22. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	30.06.2017	31.12.2016
Търговски вземания от клиенти	96 951	91 830
Съдебни вземания	3 517	3 536
Вземания по оперативни програми	624	723
Финансови активи	<u>101 092</u>	<u>96 089</u>

Данъци за възстановяване	2 820	16 550
Вземания от доставчици по аванси	1 476	83
Предплатени разходи	1 105	276
Други вземания	1 655	1 995
Нефинансови активи	7 056	18 904
Общо търговски и други вземания	108 148	114 993

Търговските и други вземания са представени по стойност на възникване, намалена с начислените обезценки. Нетната балансова стойност на текущите търговски и други вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Към 30.06.2017 г. най-големият длъжник е „Холдинг БДЖ“ ЕАД и неговите дружества с 89 088 хил. лв. В това число вземанията от „Холдинг БДЖ“ ЕАД възлизат на 26 096 хил. лв., вземанията от „БДЖ-ТП“ ЕООД в размер на 57 592 хил. лв. и „БДЖ-ПП“ ЕООД в размер на 5 400 хил. лв., включващи вземания от инфраструктурни такси, съпътстващи и допълнителни услуги за дезинфекция, мерене и други.

22.1 Търговски вземания	30.06.2017	31.12.2016
Вземания от свързани лица под общ контрол	89 119	86 771
Вземания от клиенти	7 141	5 067
Вземания от асоциирани предприятия	429	-
Вземания от дъщерни предприятия	271	1
Обезценка на търговски вземания	(9)	(9)
Общо:	96 951	91 830
22.2 Съдебни вземания	30.06.2017	31.12.2016
Вземания по съдебни спорове	2 858	2 882
Присъдени вземания	2 495	2 490
Обезценка на съдебни и присъдени вземания	(1 836)	(1 836)
Общо:	3 517	3 536
22.3 Други вземания	30.06.2017	31.12.2016
Други дебитори	1 667	1 973
Вземания по липси и начети	92	92
Дадени гаранции	331	375
Обезценка на други вземания	(445)	(445)
Други	10	-
Общо:	1 655	1 995
22.4 Блокирани парични средства в КТБ АД	30.06.2017	31.12.2016
Блокирани парични средства в КТБ АД	5 921	5 921
Обезценка на блокирани парични средства в КТБ АД	(5 921)	(5 921)
Общо:	-	-

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

<i>В хиляди лева</i>	30.06.2017	31.12.2016
Салдо към 1 януари	8 211	6 176
Отписани суми (несъбираеми)	-	(59)
Обезценка	-	2 094
Салдо към края на отчетния период	<u>8 211</u>	<u>8 211</u>

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

23. Пари и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	30.06.2017	31.12.2016
Парични средства в каса	38	39
Парични средства по банкови сметки	106 916	111 091
Парични еквиваленти	2	42
Общо:	<u>106 956</u>	<u>111 172</u>

24. Собствен капитал

24.1. Основен капитал

Към 30 юни 2017 г. основният капитал на Компанията е в размер на 100 000 хил. лв. Едноличен собственик на капитала е държавата, представлявана от Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията.

24.2. Допълнителни резерви

Допълнителните резерви в размер на 368 662 хил. лв. към 30 юни 2017 г. (31.12.2016 г.: 367 457 хил. лв.) са възникнали като балансираща стойност при отделянето на Компанията от Национална компания „Български държавни железници“, (Разделителен протокол към 31 декември 2001 г.).

През 2017 г. са заведени нетекущи активи за сметка на допълнителните резерви на стойност 1 209 хил. лв. съгласно Решение №63 от 20.01.2017 г. на МС, Решение №178 от 30.03.2017г. и Решения на Управителния съвет: №30-11/16 от 25.11.2016 г., №11-04/17 от 04.04.2017 г. и №28-11/16 от 16.11.2016 г. и са отписани нетекущи активи за сметка на допълнителните резерви на стойност 4 хил. лв. съгласно Заповед №5-95-00-13 от 11.01.2017 г. издадена от Областния управител на област Русе и Решение на Управителния съвет №22-08/16 от 17.08.2016 г.

24.3. Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв е формиран от разлики между балансовата и справедливата стойност на нетекущи активи на Компанията към 1 януари 2005 г. и към 1 януари 2012 г., редуциран с преоценъчния резерв на отписани имоти, машини и съоръжения и съответстващия му пасив по отсрочени данъци.

<i>В хиляди лева</i>	30.06.2017	31.12.2016
Начално салдо	1 474 314	1 489 558
Брутна сума на преоценката	(1 002)	(7 547)
Данъчен ефект от преоценката	100	755
Прехвърляне в неразпределената печалба	-	(8 452)
Крайно салдо	<u>1 473 412</u>	<u>1 474 314</u>

25. Отсрочени данъчни пасиви и активи

25.1. Отсрочени данъчни пасиви

<i>В хиляди лева</i>	30.06.2017	31.12.2016
Начално салдо	109 172	113 434
Отписан отсрочен данък в другия всеобхватен доход	(100)	(755)
Отсрочен данък, признат в печалбата или загубата за периода	-	(3 507)
Крайно салдо	<u>109 072</u>	<u>109 172</u>

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

Ефективната данъчна ставка за целите на изчислението на отсрочените данъчни активи и пасиви за 2017 г. и 2016 г. е 10%.

26. Получени финансови помощи и заеми

Съгласно ПМС №271 от 06.10.2015 г. и ПМС №62 от 25.03.2016 г. на Компанията 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. Средствата се възстановяват от Компанията по бюджета на Министерството на транспорта, информационните технологии и съобщенията считано от 2016 г. по 35 000 хил. лв. годишно, със срок на погасяване до 30 юни на съответната година, до пълното погасяване на предоставената временна финансова помощ.

<i>В хиляди лева</i>	30.06.2017	31.12.2016
Нетекуща част на временна безлихвена финансова помощ	213 000	248 000
Текуща част на временна безлихвена финансова помощ	35 000	35 000
Общо:	<u>248 000</u>	<u>283 000</u>

27. Безвъзмездни средства, предоставени от държавата и европейски фондове

Безвъзмездните средства, предоставени от държавата и европейските фондове, представляват отсрочени приходи за бъдещи периоди (балансирана 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 Компанията.

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>	30.06.2017	31.12.2016
Нетекущи:		
Финансираня, свързани с нетекущи амортизируеми активи	1 229 602	1 170 635
Финансираня за нетекущи активи в процес на изграждане	<u>1 076 866</u>	<u>1 069 974</u>
Общо:	<u>2 306 468</u>	<u>2 240 609</u>
Текущи:		
Текуща част на приходите за бъдещи периоди, свързани с нетекущи амортизируеми активи	39 112	73 093
Финансираня за текуща дейност	<u>16 763</u>	<u>2 834</u>
Общо:	<u>55 875</u>	<u>75 927</u>
Общо безвъзмездни средства, предоставени от държавата и европейски фондове	<u>2 362 343</u>	<u>2 316 536</u>
Движение през периода по източници		
<i>В хиляди лева</i>	30.06.2017	31.12.2016
Към 1 Януари	<u>2 316 536</u>	<u>2 234 264</u>
Получени от държавния бюджет	140 152	240 000
Оперативна програма „Транспорт“	-	37 590
Оперативна програма "Транспорт и транспортна инфраструктура"	11 609	1 161
Механизъм за свързана Европа	4 288	59 875
Фонд „Стихийни бедствия“	-	921
Получени/(Възстановени) от МТИТС по Програма TEN-T	-	(242)
Възстановени финансираня на УО по ОПТ	(3)	(5 605)
Получени/(Възстановени) ДДС 06/2011	(14 984)	(26 802)
Признати в отчета за всеобхватния доход (бел.6)	(95 332)	(225 385)
Други	<u>77</u>	<u>759</u>
Към края на отчетния период	<u>2 362 343</u>	<u>2 316 536</u>

ДП „НКЖИ“ е бенефициент по проекти, финансирани със средства от ЕС по проекти по Оперативна програма „Транспорт 2007–2013“. Финансирането на тези проекти се извършва от Кохезионния фонд, ЕФРР, национално съфинансиране от ДБ и от средства на Компанията. Към 30.06.2017 г. ДП „НКЖИ“ е получило безвъзмездни средства, предоставени от Държавния бюджет, в размер на 140 152 хил. лв. (31.12.2016 г.: 240 000 хил. лв.), от които текуща субсидия за покриване на разходи в размер на 75 152 хил. лв. и 65 000 хил. лв. за капиталов трансфер.

28. Оперативен лизинг

Компанията като лизингополучател:

Лизинговите плащания, признати като разход към 30 юни 2017 г., възлизат на 605 хил. лв. (30.06.2016 г.: 66 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 Компанията.

Договорите за оперативен лизинг на Компанията 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 дивиденти, по-нататъшен лизинг или допълнителен дълг.

Компанията като лизингодател:

Недвижими имоти на Компанията са отдавани под наем по договори за оперативен лизинг.

Приходите от наеми към 30.06.2017 г., възлизащи на 1 189 хил. лв. (2016 г.: 1 957 хил. лв.), са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други приходи“. Не са признавани условни наеми.

29. Търговски и други задължения

В хиляди лева

	30.06.2017	31.12.2016
Нетекущи:		
Гаранции за изпълнение на договори по строителство на обекти	3 566	3 536
Финансови пасиви	3 566	3 536
Общо нетекущи търговски и други задължения	3 566	3 536
Текущи:		
Търговски задължения	21 534	23 608
Задължения към асоциирани предприятия	-	3
Задължения към свързани лица под общ контрол	1 958	776
Гаранции за изпълнение на договори по строителство на обекти по ОПТТИ	16 770	16 537
Финансови пасиви	40 262	40 924
Задължения към персонала	6 297	7 601
Задължения към общественото осигуряване	3 617	3 668
Задължения към бюджета	2 556	1 693
Приходи за бъдещи периоди	17	714
Други задължения	2 851	2 387
Нефинансови пасиви	15 338	16 063
Общо текущи търговски и други задължения	55 600	56 987

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

30. Свързани лица

Свързаните лица на Компанията включват едноличният собственик, дъщерни и асоциирани предприятия, ключовият управленски персонал и държавни предприятия, с които е под общ правителствен контрол чрез Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията, което упражнява правата на собственик на капитала на тези дружества. Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

30.1. Сделки със свързани предприятия

30.1.1. Сделки с дъщерни предприятия

<i>В хиляди лева</i>	30.06.2017	30.06.2016
Продажба на стоки и услуги	4	4
продажба на услуги на ТРЕН ЕООД	4	4
Разпределени дивиденди	269	633

30.1.2. Сделки с асоциирани предприятия

<i>В хиляди лева</i>	30.06.2017	30.06.2016
Продажба на стоки и услуги	-	1
продажба на услуги от фьосталпине ФАЕ ООД	-	1
Покупки на стоки и услуги	5	46
покупки на стоки от фьосталпине ФАЕ ООД	-	1
покупки на услуги от фьосталпине ФАЕ ООД	5	45
Разпределени дивиденди	429	875

30.1.3. Сделки с други свързани лица под общ контрол

<i>В хиляди лева</i>	30.06.2017	30.06.2016
Продажба на стоки и услуги	40 354	40 887
Холдинг БДЖ ЕАД	153	293
БДЖ-Пътнически превози ЕООД	28 211	28 320
БДЖ-Товарни превози ЕООД	11 883	12 105
ДП ТСВ	107	169
Покупки на стоки и услуги	6 853	5 032
Холдинг БДЖ ЕАД	549	19
БДЖ-Пътнически превози ЕООД	3 388	3 582
БДЖ-Товарни превози ЕООД	2 031	1 392
ДП ТСВ	885	39

30.1.4. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал включва членовете на Управителния съвет, Одитния комитет и Генералния директор на Компанията. Доходите на ключовия управленски персонал, включително осигуровки, са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	30.06.2017	30.06.2016
Заплати и други краткосрочни доходи	79	55
Осигуровки	7	5
Общо:	<u>86</u>	<u>60</u>

30.1.5. Безналични сделки

Финансиранията и плащанията на проекти по ОПТ се извършват чрез система на бюджетни разплащания.

В междинния отчет са представени инвестиционни сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти за придобитите инвестиционни имоти по споразумение за дълг срещу собственост с „Холдинг БДЖ“ ЕАД и „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД.

30.2. Разчети със свързани предприятия

30.2.1. Разчети за вземания със свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	30.06.2017	31.12.2016
Текущи		
Вземания от:		
Дъщерни предприятия	271	1
Асоциирани предприятия	429	-
Други свързани лица под общ контрол	89 119	86 771
Холдинг БДЖ ЕАД	26 096	26 579
- в т.ч. инфраструктурни такси	11 380	11 380
- в т.ч. лихви и неустойки	12 831	12 831
БДЖ-Пътнически превози ЕООД	5 400	6 161
- в т.ч. инфраструктурни такси	2 891	2 949
- в т.ч. разпределение тягова ел. енергия	2 144	2 736
БДЖ-Товарни превози ЕООД	57 592	53 869
- в т.ч. инфраструктурни такси	40 014	39 107
- в т.ч. лихви и неустойки	10 469	10 487
- в т.ч. разпределение тягова ел. енергия	5 012	1 845
ДП ТСВ	31	162
Общо текущи вземания от свързани лица	<u>89 819</u>	<u>86 772</u>
Общо вземания от свързани лица	89 819	86 772

30.2.2. Разчети за задължения със свързани лица

В хиляди лева

	30.06.2017	31.12.2016
Текущи		
Задължения към:		
Асоциирани предприятия	-	3
Други свързани лица под общ контрол	1 958	776
Холдинг БДЖ ЕАД	21	4
БДЖ-Пътнически превози ЕООД	1 048	572
БДЖ-Говарни превози ЕООД	609	200
ДП ТСВ	280	-
Общо текущи задължения към свързани лица	<u>1 958</u>	<u>779</u>
Общо задължения към свързани лица	1 958	779

31. Категории финансови активи и пасиви

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

31.1. Финансови активи

В хиляди лева

	Бележки	30.06.2017	31.12.2016
Кредити и вземания:			
Търговски и други вземания	22	101 092	96 089
Пари и парични еквиваленти	23	106 956	111 172
Общо финансови активи:		<u>208 048</u>	<u>207 261</u>

31.2. Финансови пасиви

В хиляди лева

	Бележки	30.06.2017	31.12.2016
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Получени финансови помощи и заеми	26	248 000	283 000
Търговски и други задължения	29	43 828	44 460
Общо финансови пасиви:		<u>291 828</u>	<u>327 460</u>

Бележка 4.14 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Компанията относно финансовите инструменти е представено в бележка 33.

32. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

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

Управлението на риска на Компанията се осъществява от централната администрация на Компанията в сътрудничество с Управителния съвет. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови

пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост. Компанията не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции.

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

32.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Компанията 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 Компанията.

32.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Компанията. Компанията е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при възникване на вземания от клиенти, депозиране на средства, инвестиции и други. Излагането на Компанията 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>	30.06.2017	31.12.2016
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Търговски и други вземания	101 092	96 089
Пари и парични еквиваленти	106 956	111 172
Балансова стойност	208 048	207 261

Компанията редовно следи за изпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск.

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

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.

Към датата на финансовия 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>	30.06.2017	31.12.2016
До 3 месеца	20 091	11 431
Между 3 и 6 месеца	3 716	308
Между 6 месеца и 1 година	1 806	1 272
Над 1 година	75 479	83 078
Общо	101 092	96 089

По отношение на търговските и други вземания Компанията е изложена на значителен кредитен риск към 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 основания подписани Споразумения от 31.05.2013 г. е договорена опция Компанията 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 71 513 хил. лв. към 30 юни 2016 г. включват:

- 25 666 хил. лв. – Вземания от „Холдинг БДЖ“ ЕАД

За уреждане на финансовите задължения на „Холдинг БДЖ“ ЕАД по фактури, издадени от ДП „НКЖИ“ 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 ДП „НКЖИ“ и „Холдинг БДЖ“ ЕАД за разсрочено плащане, което се изпълнява съгласно договореностите.

- 45 822 хил. лв. – Вземания от „БДЖ-ТП“ ЕООД

За уреждане на финансовите задължения на „БДЖ Товарни превози“ ЕООД по фактури, издадени от ДП „НКЖИ“ 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 ДП „НКЖИ“ и „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД за разсрочено плащане, което се изпълнява съгласно договореностите.

- 25 хил. лв. – Вземания от „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД – представляват издадени фактури за извършена дезинфекция.

- 3 497 хил. лв. представляват съдебни и присъдени вземания, за които тежат съдебни и изпълнителни процедури по събирането им.

- 469 хил. лв. представляват вземания от други контрагенти над една година, за които ДП „НКЖИ“ 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.

32.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Компанията да не може да погаси своите задължения. Компанията 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. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Компанията за периода.

Компанията 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 заеми в съответния размер и финансираня от държавата.

Към 30 юни 2017 г. падежите на договорните задължения на Компанията (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

В хиляди лева

30 юни 2017 г.	Текущи	Нетекущи
	До 1 година	От 1 до 5 години
Получени финансови помощи и заеми	35 000	213 000
Търговски и други задължения	40 262	3 566
Общо	75 262	216 566

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

В хиляди лева

31 декември 2016 г.	Текущи	Нетекущи
	До 1 година	От 1 до 5 години
Получени финансови помощи и заеми	35 000	248 000
Търговски и други задължения	40 924	3 536
Общо	75 924	251 536

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 Компанията 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 Компанията във връзка с управление на капитала са:

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

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

Компанията 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>	30.06.2017	31.12.2016
Собствен капитал	1 475 405	1 511 278
Общо привлечен капитал (без безвъзмездни средства и отсрочени данъчни пасиви)	320 682	357 039
Пари и парични еквиваленти	<u>(106 956)</u>	<u>(111 172)</u>
Нетен дълг	213 726	245 867
Съотношение на собствен капитал към привлечен капитал	1:0,05	1:0,04

34. Условни пасиви

Към 30 юни 2017 г. срещу Компанията има предявени различни съдебни искове.

Ръководството на Компанията счита, че отправените искове са неоснователни и че вероятността те да доведат до разходи за Компанията при уреждането им е малка.

През 2017 г. срещу Компанията са заведени искови молби на основание чл. 49 от ЗЗД, във връзка с произшествие на гара Хитрино на обща стойност 3 591 хил.лв.

Не са възникнали условни пасиви за Компанията по отношение на дъщерни и асоциирани предприятия.


35. Събития след края на отчетния период

В Държавен вестник брой №53/04.07.2017 г. е публикувана структурна промяна в ДП „НКЖИ“. Създават се две нови поделения – Железопътна секция Шумен и Железопътна секция Бургас и се променят границите на съществуващите Железопътни секции. Промяната влиза в сила от датата на обнародването.

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на междинния индивидуален финансов отчет и датата на публикуването му.


инж. Красимир Папукчийски
Генерален директор




Лидия Давидова
Главен счетоводител

Дата на съставяне:
31.07.2017 г.