

Междинен индивидуален финансов отчет

**ДП „Национална компания Железопътна
инфраструктура”**

за периода, завършващ на 31 декември 2016 г.



**ДП НАЦИОНАЛНА КОМПАНИЯ
ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА**



**Междинен индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход
 за периода, завършващ на 31 декември**

<i>В хиляди лева</i>	Бележки	31.12.2016	31.12.2015
Приходи от инфраструктурни такси	5	54 746	56 271
Приходи от разпределение на тягова ел. енергия	6	38 723	40 425
Приходи от безвъзмездни средства	7	216 080	220 334
Приходи от други услуги	8	10 395	10 544
Други приходи	9	14 353	11 158
		<u>334 297</u>	<u>338 732</u>
Капитализирани разходи		17 022	10 418
Промени в материалните запаси и незавършеното производство		681	583
Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи	10	1 817	2 670
Разходи за материали	11	(41 529)	(38 364)
Разходи за външни услуги	12	(34 395)	(33 392)
Разходи за амортизация		(135 152)	(131 005)
Разходи за персонала	14.1	(157 262)	(151 211)
Други разходи за дейността	13	(19 295)	(23 744)
Себестойност на продадени материали		(1 663)	(1 724)
Загуба от оперативна дейност		<u>(35 479)</u>	<u>(27 037)</u>
Финансови приходи	15	3 026	2 593
Финансови разходи	15	(269)	(348)
Загуба от дейността преди данъци		<u>(32 722)</u>	<u>(24 792)</u>
(Разход за) /Икономия от данък върху дохода	16	3 048	3 623
В т.ч. Текущ разход за данък		(1 870)	(2 118)
В т.ч. От отсрочени данъци		4 918	5 741
Загуба от дейността след данъци		<u>(29 674)</u>	<u>(21 169)</u>

Генерален директор
 Милчо Ламбрев



Главен счетоводител и Съставител:
 Красимира Михайлова

Дата на съставяне: 30 януари 2017 г.

**Междинен индивидуален счетоводен баланс
 към 31 декември**

В хиляди лева	Бележки	31.12.2016	31.12.2015
Активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване		4 038 400	3 856 300
Инвестиционни имоти	18	5 660	6 057
Нематериални активи		850	1 586
Инвестиции в асоциирани предприятия	19	2 888	2 888
Общо нетекущи активи		<u>4 047 798</u>	<u>3 866 831</u>
Материални запаси	20	28 292	30 186
Търговски и други вземания	21	113 020	128 249
Вземания във връзка с данък върху дохода		-	1 415
Пари и парични еквиваленти	22	111 172	61 725
Общо текущи активи		<u>252 484</u>	<u>221 575</u>
Общо активи		<u><u>4 300 282</u></u>	<u><u>4 088 406</u></u>
Собствен капитал			
Основен капитал	23.1	100 000	100 000
Допълнителни резерви	23.2	367 457	368 482
Преоценъчен резерв	23.3	1 474 523	1 489 558
Натрупана загуба		(431 468)	(409 252)
Общо собствен капитал		<u>1 510 512</u>	<u>1 548 788</u>
Нетекущи пасиви			
Безвъзмездни средства от държавата и европ. фонд.	26	2 234 816	2 170 434
Временна финансова помощ	25.1	248 000	75 000
Търговски и други задължения	28	3 986	1 878
Задължения за обезщетения при пенсиониране	14.2	10 882	9 520
Отсрочени данъчни пасиви	24.1	107 559	113 434
Общо нетекущи пасиви		<u>2 605 243</u>	<u>2 370 266</u>
Текущи пасиви			
Безвъзмездни средства от държавата и европ. фонд.	26	90 302	63 830
Временна финансова помощ	25.1	35 000	35 000
Търговски и други задължения	28	56 591	68 737
Задължения за обезщетения при пенсиониране	14.2	2 634	1 785
Общо текущи пасиви		<u>184 527</u>	<u>169 352</u>
Общо пасиви		<u>2 789 770</u>	<u>2 539 618</u>
Общо собствен капитал и пасиви		<u><u>4 300 282</u></u>	<u><u>4 088 406</u></u>

Генерален директор
 Милчо Ламбрев



Главен счетоводител и Съставител:
 Красимира Михайлова

Дата на съставяне: 30 януари 2017 г.

**Междинен индивидуален отчет за паричните потоци
 за периода, завършващ на 31 декември**

<i>В хиляди лева</i>	Бележки	31.12.2016	31.12.2015
Оперативна дейност			
Постъпления от търговски контрагенти		151 642	144 709
Плащания към търговски контрагенти		(132 760)	(109 024)
Парични потоци, свързани с персонала		(155 323)	(151 502)
Парични потоци от лихви и такси, свързани с оперативна дейност		480	261
Платен данък върху доходите		(1 948)	(2 837)
Други парични потоци от оперативна дейност		52 289	56 875
Нетни парични потоци от оперативна дейност		(85 620)	(61 518)
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(346 871)	(113 489)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		2 467	3 023
Получени дивиденди		2 508	2 270
Възстановени средства на УО		(35 515)	(313 280)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(377 411)	(421 476)
Финансова дейност			
Финансирания и субсидии		339 482	399 710
Плащания по заеми		-	(7 065)
Получена временна финансова помощ		208 000	110 000
Възстановена временна финансова помощ		(35 000)	-
Платена лихва по заеми		-	(2)
Нетни парични потоци от финансова дейност		512 482	392 645
Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти		49 451	19 649
Пари и парични еквиваленти към 1 януари		61 725	42 078
Загуба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти		(4)	(2)
Пари и парични еквиваленти към 31 декември		111 172	61 727

Генерален директор
 Милчо Ламбрев



Главен счетоводител и Съставител:
 Красимира Михайлова

Дата на съставяне: 30 януари 2017 г.

**Междинен индивидуален отчет за промените в собствения капитал
 за периода, завършващ на 31 декември**

В хиляди лева

	Основен капитал	Допълнителни резерви	Преоценъчен резерв	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2015 г.	100 000	382 548	1 509 607	(398 760)	1 593 395
Прехвърлени нетекущи активи	-	(14 066)	-	-	(14 066)
Сделки със собственика	-	(14 066)	-	-	(14 066)
Загуба за годината	-	-	-	(21 169)	(21 169)
Друг всеобхватен доход:	-	-	(8 104)	(1 268)	(9 372)
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	(8 104)	(22 437)	(30 541)
Прехвърляне на резерв на отписани нефинансови активи в неразпределената печалба	-	-	(11 945)	(11 945)	-
Салдо към 31 декември 2015 г.	100 000	368 482	1 489 558	(409 252)	1 548 788
Салдо към 1 януари 2016 г.	100 000	368 482	1 489 558	(409 252)	1 548 788
Прехвърлени нетекущи активи	-	(1 025)	-	-	(1 025)
Сделки със собственика	-	(1 025)	-	-	(1 025)
Загуба за годината	-	-	-	(29 674)	(29 674)
Друг всеобхватен доход:	-	-	(6 590)	(987)	(7 577)
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	(6 590)	(30 661)	(37 251)
Прехвърляне на резерв на отписани нефинансови активи в неразпределената печалба	-	-	(8 445)	8 445	-
Салдо към 31 декември 2016 г.	100 000	367 457	1 474 523	(431 468)	1 510 512

Генерален директор
 Милчо Ламбрев

Главен счетоводител и Съставител:
 Красимира Михайлова

Дата на съставяне: 30 януари 2017 г.

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 на Софийски градски съд №1 от 15 януари 2002 година, 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 правопреемник 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 Компанията от 01.01.2016 г. до 20.04.2016 г. е в състав: Димитър Стоянов Савов – председател и членове: Иван Василев Марков и Милчо Алексиев Ламбрев. От 21.04.2016 г. до 31.12.2016 г. Управителният съвет е в състав: Христо Владимиров Алексиев – председател и членове: Иван Василев Марков и Милчо Алексиев Ламбрев. Промените са вписани в Търговския регистър на 03.05.2016 г. Компанията се управлява и представлява от Генералния директор Милчо Алексиев Ламбрев.

Със заповед на Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията, на основание чл. 40е, ал.1 и 2 във връзка с § 1, т.11 от Допълнителните разпоредби на Закона за независимия финансов одит, е назначен одитен комитет на ДП „НКЖИ“. От 01.01.2016 г. до 12.10.2016 г. Одитният комитет е в състав: Катя Лозанова Атанасова – председател и членове: Анелия Михайлова Крушкова и Жения Христова Желева. От 13.10.2016 г. до 31.12.2016 г. Одитният комитет е в състав: 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 31 декември 2016 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 01.01.2016 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

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

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 правоприемник 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 преоценка.

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

Всички трансакции 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 компенсирани 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 фиксирани 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 служителят 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 служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Компанията е задължена да му изплати обезщетение в размер на двукратния размер на brutното месечно трудово възнаграждение. В случай че работникът или служителят е работил в Компанията или в системата на БДЖ през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на шесткратния размер на brutното 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

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Приходи от преминаване	53 942	55 531
Приходи от заявен и неизползван капацитет	804	740
Общо:	54 746	56 271

Най-значителен дял в размера на приходите от инфраструктурни такси е от дружествата на „ХОЛДИНГ БДЖ“ ЕАД 69,68 %, в това число: „БДЖ-ПП“ ЕООД 48,83 %; „БДЖ-ТП“ ЕООД 20,85 %. Голям дял от другите превозвачи имат „БЖК“ АД 17,70 % и „Ди Би Карго България“ ЕООД 5,52 %.

Намалението на отчетените приходи от инфраструктурни такси през декември 2016 г. спрямо предходния отчетен период е 0,97 %.

6. Приходи от разпределение на тягова ел. енергия

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Приходи от разпределение на тягова ел. енергия	38 723	40 425
Общо:	38 723	40 425

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. Приходите за разпределение на тягова електрическа енергия към м. декември 2016 г. са по-малко с 1 702 хил. лв. спрямо предходния период.

7. Приходи от безвъзмездни средства, предоставени от държавата

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Финансирания, свързани с покриване на разходи	154 348	162 768
Финансирания, свързани с нетекущи активи	59 247	56 736
Финансирания, свързани с текущи активи	4	830
Общо:	<u>213 599</u>	<u>220 334</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

	31.12.2016	31.12.2015
Приходи от ремонтни дейности и услуги	5 381	4 877
Приходи от предоставени на превозвачи съоръжения	2 636	3 280
Приходи от кантарни участъци	681	892
Приходи от дезинфекционни станции	606	322
Приходи от продажба на произведени инертни материали	-	135
Други приходи	1 091	1 038
Общо:	<u>10 395</u>	<u>10 544</u>

Другите приходи към 31.12.2016 г. включват: приходи от съхранение на ВВЗ 662 хил. лв. (31.12.2015 г.: 551 хил. лв.) от обслужване на електросъоръжения 191 хил. лв. (31.12.2016 г.: 241 хил. лв.) и други.

9. Други приходи

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Приходи от заведени материали от брак/ликвидация	4 753	4 111
Наем на сгради, машини, съоръжения и оборудване	1 958	2 121

Приходи от глоби и неустойки	2 762	1 368
Приходи от продажба на материални запаси	1 764	3 058
Приходи от ликвидация на ДМА	2 444	37
Други приходи	672	463
Общо:	<u>14 353</u>	<u>11 158</u>

Себестойността на продадените материали към 31.12.2016 г. възлиза на 1 663 хил. лв. (31.12.2015 г.: 1 724 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>	31.12.2016	31.12.2015
Приходи от продажба	2 405	3 068
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	<u>(588)</u>	<u>(398)</u>
Печалба от продажба на нетекущи активи	<u>1 817</u>	<u>2 670</u>

11. Разходи за материали

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Материали и резервни части	(27 376)	(22 949)
Електроенергия	(9 642)	(10 813)
Гориво	(4 336)	(4 445)
Топлоенергия	<u>(175)</u>	<u>(157)</u>
Общо:	<u>(41 529)</u>	<u>(38 364)</u>

12. Разходи за външни услуги

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Ремонти и текущо поддържане на ЖИ	(10 038)	(11 947)
Транспортни услуги и карти	(8 319)	(7 198)
Застраховки	(3 707)	(3 793)
Охрана	(4 162)	(3 290)
Почистване	(2 447)	(2 415)
Данък сгради, такса смет и други	(1 219)	(1 175)
Такси	(665)	(585)
Граждански договори	(558)	(483)
Телефонни и пощенски услуги	(290)	(279)
Наеми	(175)	(181)
Други	<u>(2 815)</u>	<u>(2 046)</u>
Общо:	<u>(34 395)</u>	<u>(33 392)</u>

13. Други разходи за дейността

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Брак на дълготрайни активи	(2 636)	(7 592)
Ревизионни актове на НАП	(2 443)	-
Глоби за просрочени плащания	(7 918)	(7 472)
Работно и униформено облекло	(1 231)	(1 558)
Командировки	<u>(934)</u>	<u>(948)</u>

Охрана на труда	(268)	(253)
Ликвидация на ДМА	(119)	(281)
Еднократни данъци	(59)	(94)
Обезценка на вземания	(2 072)	(3 256)
Други разходи за дейността	(1 615)	(2 290)
Общо:	(19 295)	(23 744)

14. Възнаграждения на персонала

14.1. Разходи за персонала

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Възнаграждения и заплати	(117 330)	(112 752)
Разходи за социални осигуровки и надбавки	(35 645)	(35 668)
Изменение на провизия за обезщетения при пенсиониране	(4 287)	(2 791)
Общо:	(157 262)	(151 211)

14.2. Задължения за обезщетения при пенсиониране

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Представени в индивидуалния баланс като:		
Текущи пасиви	2 634	1 785
Нетекущи пасиви	10 882	9 520
Задължения за дефинирани доходи	13 516	11 305

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

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	518	323
Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	518	323
Приходи от съучастия - дивиденди	2 508	2 270
Общо:	3 026	2 593

Приходите от съучастия представляват дивиденди в резултат от взети решения за разпределения на финансовите резултати през 2016 г. от дъщерно предприятие „ТРЕН” ЕООД в размер на 1 633 хил. лв. (2015 г.: 439 хил. лв.), от асоциирано предприятие “фьосталпине ФАЕ София” ООД в размер на 875 хил. лв. (2015 г.: 1 831 хил. лв.).

15.2. Финансови разходи

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Разходи за лихви по заеми, отчитани по амортизирана стойност	-	(15)
Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	(15)
Разходи за лихви по планове с дефинирани доходи	(226)	(266)
Загуба от валутни курсови разлики	(4)	(5)
Други финансови разходи	(39)	(62)
Общо:	(269)	(348)

16. (Разход за)/Приход от 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 отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в статия "Разход/Икономия от данък върху дохода".

В хиляди лева	31.12.2016	31.12.2015
Текущ разход за данък	(1 870)	(2 118)
Приход от отсрочени данъци	4 918	5 741
(Разход за)/Икономия от данък върху дохода	3 048	3 623

17. Имоти, машини и съоръжения

Към датата на съставяне на настоящия отчет Компанията е в процес на изготвяне на протоколи за въвеждане в експлоатация на нетекущи активи към 31.12.2016 г.

През 2012 г. е извършена преоценка 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 66 381 хил. лв. и сгради с балансова стойност в размер на 7 623 хил. лв. към 31 декември 2016 г.

На 12.03.2013 г. е подписан договор за предоставяне на концесия за строителство на Централна железопътна гара Пловдив между Министерския съвет на РБ и „Железопътна гара-Пловдив” ООД, са предоставени активи с балансова стойност: земи – 5 395 хил. лв. и сгради - 435 хил. лв. Договорът е влязъл в сила на 09.03.2015 г. със срок 35 години.

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

18. Инвестиционни имоти

В края на 2015 г. ДП „НКЖИ” придобива инвестиционни имоти на стойност 1 040 хил. лв. по споразумение за дълг срещу собственост от „ХОЛДИНГ БДЖ” ЕАД. По същата схема дълг срещу собственост, в края 2013 г. Компанията е придобила инвестиционни имоти на стойност 5 349 хил. лв.

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:

31.12.2016	Инвестиционни имоти
<i>В хиляди лева</i>	
Отчетна стойност	
Салдо към 1 януари 2016 г.	6 389
Придобити	-
Отписани	-
Салдо към 31 декември 2016 г.	6 389
Амортизации	
Салдо към 1 януари 2016 г.	332
Амортизации за периода	397
Отписани през периода	-
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
31.12.2015	Инвестиционни имоти
<i>В хиляди лева</i>	
Отчетна стойност	
Салдо към 1 януари 2015 г.	5 349
Придобити	1 040
Отписани	-
Салдо към 31 декември 2015 г.	6 389
Амортизации	
Салдо към 1 януари 2015 г.	147
Амортизация за периода	185
Отписани през периода	-
Салдо към 31 декември 2015 г.	332
Балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2015 г.	5 202
Салдо към 31 декември 2015 г.	6 057

19. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

<i>В хиляди лева</i>	<i>Вид дейност</i>	<i>Дял %</i>	31.12.2016	31.12.2015
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%	<u>100</u>	<u>100</u>
ЗАД „Алианц България”	Застрахователно дружество	2,796%	<u>742</u>	<u>742</u>
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 2016 г. на Компанията са разпределени дивиденди от асоциираното предприятие “фьосталпине ФАЕ София” ООД в размер на 875 хил. лв. (2015 г.: 1 831 хил. лв.). От „ТРЕН” ЕООД са разпределени дивиденди в резултат на разпределение на печалби през 2016 г. в размер на 1 633 хил. лв. (2015 г.: 439 хил. лв.). През 2015 г. и 2016 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.

20. Материални запаси

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Материали и консумативи	28 274	30 068
Готова продукция	<u>18</u>	<u>118</u>
Общо:	<u>28 292</u>	<u>30 186</u>

21. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Търговски вземания от клиенти	3 911	3 921
Съдебни вземания	3 545	3 489

Блокирани парични средства в КТБ АД	-	2 072
Вземания от свързани лица под общ контрол	86 764	88 835
Вземания по оперативни програми	-	43
Вземания от дъщерни предприятия	1	4
Финансови активи	94 221	98 364
Данъци за възстановяване	16 550	26 632
Вземания от доставчици по аванси	-	1 339
Предплатени разходи	276	241
Други вземания	1 973	1 673
Нефинансови активи	18 799	29 885
Общо търговски и други вземания	113 020	128 249

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 31.12.2016 г. най-големият длъжник е „Холдинг БДЖ” ЕАД и неговите дружества с 86 607 хил. лв. В това число вземанията от „Холдинг БДЖ” ЕАД възлизат на 26 579 хил. лв., вземанията от „БДЖ-ТП” ЕООД в размер на 53 869 хил. лв. и „БДЖ-ПП” ЕООД в размер на 6 159 хил. лв., включващи вземания от инфраструктурни такси, съпътстващи и допълнителни услуги за дезинфекция, мерене и други.

22. Пари и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Парични средства в каса	38	40
Парични средства по банкови сметки	111 092	61 667
Парични еквиваленти	42	18
Общо:	111 172	61 725

23. Собствен капитал

23.1. Основен капитал

Към 31 декември 2016 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.

23.2. Допълнителни резерви

Допълнителните резерви в размер на 367 457 хил. лв. към 31 декември 2016 г. (31.12.2015 г.: 368 482 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 2016 г. са отписани нетекущи активи за сметка на допълнителните резерви на стойност 1 025 хил. лв. съгласно Решение №37 от 22.01.2016 г. на МС, Решение №205 от 24.03.2016 г. на МС, Решение №450 от 03.06.2016 г. на МС, Решение №845 от 07.10.2016 г. на МС, Заповед № ДЖС-09-07-01 на ОА Добрич и Решения на Управителния съвет: №32-11/15 от 09.11.2015 г.,

24-08/14 от 15.08.2014 г., 31-10/15 от 30.10.2015 г., №17-06/16 от 24.06.2016 г., №22-08/16 от 17.08.2016 г.

През 2015 г. са отписани нетекущи активи за сметка на допълнителните резерви на стойност 14 066 хил. лв. съгласно Решение №527 от 16.07.2015 г. на МС, Решение №459 от 19.06.2015 г. на МС и Решения на Управителния съвет №17-06/15 от 09.06.2015 г., 15-05/15 от 26.05.2015 г. Тези изменения са представени в отчета за промените в собствения капитал като сделки със собственика.

23.3. 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 имоти, машини и съоръжения, и съответстващия му пасив по отсрочени данъци.

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Начално салдо	1 489 558	1 509 607
Брутна сума на преоценката	(9 566)	(9 005)
Данъчен ефект от преоценката	957	901
Прехвърляне в неразпределената печалба	<u>(6 426)</u>	<u>(11 945)</u>
Крайно салдо	<u>1 474 523</u>	<u>1 489 558</u>

24. Отсрочени данъчни пасиви и активи

24.1. Отсрочени данъчни пасиви

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Начално салдо	113 434	120 076
Отписан отсрочен данък в другия всеобхватен доход	(957)	(901)
Отсрочен данък, признат в печалбата или загубата за периода	<u>(4 918)</u>	<u>(5 741)</u>
Крайно салдо	<u>107 559</u>	<u>113 434</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 2016 г. и 2015 г. е 10%.

25. Получени финансови помощи и заеми

25.1. Временна финансова помощ

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Нетекуща част на временна финансова помощ	248 000	75 000
Текуща част на временна финансова помощ	<u>35 000</u>	<u>35 000</u>
Общо:	<u>283 000</u>	<u>110 000</u>

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.

26. Безвъзмездни средства, предоставени от държавата и европейски фондове

Безвъзмездните средства, предоставени от държавата и европейските фондове, представляват отсрочени приходи за бъдещи периоди (балансова стойност на финансиранятия), 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>	31.12.2016	31.12.2015
Нетекущи:		
Финансирания, свързани с нетекущи амортизируеми активи	1 051 688	1 101 903
Финансирания за нетекущи активи в процес на изграждане	<u>1 183 128</u>	<u>1 068 531</u>
Общо:	<u>2 234 816</u>	<u>2 170 434</u>
Текущи:		
Текуща част на приходите за бъдещи периоди, свързани с нетекущи амортизируеми активи	87 520	60 050
Финансирания за текуща дейност	<u>2 782</u>	<u>3 780</u>
Общо:	<u>90 302</u>	<u>63 830</u>
Общо безвъзмездни средства, предоставени от държавата и европейски фондове	<u>2 325 118</u>	<u>2 234 264</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 31.12.2016 г. ДП „НКЖИ“ е получило безвъзмездни средства, предоставени от Държавния бюджет, в размер на 240 000 хил. лв. (2015 г.: 239 827 хил. лв.), от които текуща субсидия за покриване на разходи в размер на 135 000 хил. лв. и 105 000 хил. лв. за капиталов трансфер.

27. Оперативен лизинг

Компанията като лизингополучател:

Лизинговите плащания, признати като разход към 31 декември 2016 г., възлизат на 175 хил. лв. (31.12.2015 г.: 181 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 дивиденди, по-нататъшен лизинг или допълнителен дълг.

Компанията като лизингодател:

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

28. Търговски и други задължения

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Нетекущи:		
Гаранции за изпълнение на договори по строителство на обекти	3 986	1 878
Финансови пасиви	3 986	1 878
Общо нетекущи търговски и други задължения	3 986	1 878
Текущи:		
Търговски задължения	23 712	13 614
Задължения към асоциирани предприятия	3	-
Задължения към свързани лица под общ контрол	781	545
Гаранции за изпълнение на договори по строителство на обекти по ОПТТИ	16 099	33 111
Финансови пасиви	40 595	47 270
Задължения към персонала	7 601	7 126
Задължения към общественото осигуряване	3 668	3 582
Задължения към бюджета	1 682	1 637
Приходи за бъдещи периоди	698	400
Други задължения	2 347	8 722
Нефинансови пасиви	15 996	21 467
Общо текущи търговски и други задължения	56 591	68 737

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

29. 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.

29.1. Сделки със свързани предприятия

29.1.1. Сделки с дъщерни предприятия

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Продажба на стоки и услуги	8	10
продажба на услуги на ТРЕН ЕООД	8	10
Разпределени дивиденди	1 633	439

29.1.2. Сделки с асоциирани предприятия

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Продажба на стоки и услуги	1	29
продажба на услуги на фьосталпине ФАЕ ООД	1	29
Покупки на стоки и услуги	157	1 507
покупки на стоки от фьосталпине ФАЕ ООД	78	1 320
покупки на услуги от фьосталпине ФАЕ ООД	79	187
Разпределени дивиденди	875	1 831

29.1.3. Сделки с други свързани лица под общ контрол

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Продажба на стоки и услуги	81 411	84 614
Холдинг БДЖ ЕАД	482	685
БДЖ-Пътнически превози ЕООД	56 899	56 757
БДЖ-Товарни превози ЕООД	23 663	26 866
ДП ТСВ	367	306
Покупки на стоки и услуги	11 869	11 382
Холдинг БДЖ ЕАД	64	1 557
БДЖ-Пътнически превози ЕООД	7 020	6 693
БДЖ-Товарни превози ЕООД	4 693	3 051
ДП ТСВ	92	81

29.1.4. 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>	31.12.2016	31.12.2015
Заплати и други краткосрочни доходи	130	89
Осигуровки	13	10
Общо:	143	99

29.1.5. 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.

29.2. Разчети със свързани предприятия

29.2.1. Разчети за вземания със свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Текущи		
Вземания от:		
Дъщерни предприятия	1	4
Други свързани лица под общ контрол	86 764	88 835
Холдинг БДЖ ЕАД	26 579	26 114
- в т.ч. инфраструктурни такси	11 380	11 380
- в т.ч. лихви и неустойки	12 831	12 831
БДЖ-Пътнически превози ЕООД	6 159	5 041
- в т.ч. инфраструктурни такси	2 949	2 923
- в т.ч. разпределение тягова ел. енергия	2 736	1 729
БДЖ-Товарни превози ЕООД	53 869	57 639
- в т.ч. инфраструктурни такси	39 107	45 248
- в т.ч. лихви и неустойки	10 487	10 499
- в т.ч. разпределение тягова ел. енергия	1 845	649
ДП ТСВ	157	41
Общо текущи вземания от свързани лица	86 765	88 839
Общо вземания от свързани лица	86 765	88 839

29.2.2. Разчети за задължения със свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Текущи		
Задължения към:		
Асоциирани предприятия	3	-
Други свързани лица под общ контрол	781	545
Холдинг БДЖ ЕАД	4	6
БДЖ-Пътнически превози ЕООД	572	536

БДЖ-Товарни превози ЕООД	200	3
ДП ТСВ	5	-
Общо текущи задължения към свързани лица	<u>784</u>	<u>545</u>
Общо задължения към свързани лица	784	545

30. Категории финансови активи и пасиви

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

30.1. Финансови активи

<i>В хиляди лева</i>	Бележки	31.12.2016	31.12.2015
Кредити и вземания:			
Търговски и други вземания	21	94 221	98 364
Пари и парични еквиваленти	22	<u>111 172</u>	<u>61 725</u>
Общо финансови активи:		<u>205 393</u>	<u>160 089</u>

30.2. Финансови пасиви

<i>В хиляди лева</i>	Бележки	31.12.2016	31.12.2015
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Получени финансови помощи и заеми	25	283 000	110 000
Търговски и други задължения	28	<u>44 581</u>	<u>49 148</u>
Общо финансови пасиви:		<u>327 581</u>	<u>159 148</u>

Вижте бележка 4.14 за информация 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 31.

31. 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 вижте бележка 30. 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.

31.1. 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.

31.2. 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, депозирани 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:

В хиляди лева

	31.12.2016	31.12.2015
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Търговски и други вземания	94 221	98 364
Пари и парични еквиваленти	111 172	61 725
Балансова стойност	205 393	160 089

Компанията 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.

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.

31.3. 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 финансирания от държавата.

Към 31 декември 2016 г. падежите на договорните задължения на Компанията (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

В хиляди лева

31 декември 2016 г.	Текущи До 1 година	Нетекущи От 1 до 5 години
Временна финансова помощ	35 000	248 000
Търговски и други задължения	40 595	3 986
Общо	75 595	251 986

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

В хиляди лева

31 декември 2015 г.	Текущи До 1 година	Нетекущи От 1 до 5 години
Временна финансова помощ	35 000	75 000
Търговски и други задължения	47 270	1 878
Общо	82 270	76 878

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.

32. 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 собственият 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>	31.12.2016	31.12.2015
Собствен капитал	1 510 512	1 555 014
Общо привлечен капитал (без безвъзмездни средства и отсрочени данъчни пасиви)	357 093	193 759

Пари и парични еквиваленти	(111 172)	(66 712)
Нетен дълг	245 921	127 047
Съотношение на собствен капитал към привлечен капитал	1:0.04	1:0.08

33. Условни пасиви

Към 31 декември 2016 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.

Във връзка с финансиране на обекти по Оперативна програма транспорт 2007-2013 г. и предстоящо верифициране на отчетените разходи поети за изпълнение на инфраструктурните обекти по договорите за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ, е възможна промяна на предварително определеното финансиране.

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

34. Събития след края на отчетния период

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

Милчо Ламбрев
Генерален директор



Красимира Михайлова
Главен счетоводител

Дата на съставяне:

30.01.2017 г.