

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

1. Правен статут

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 търговския регистър по фд №23/2002 г. под №948.

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.

2. Собственост и управление

Едноличен 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 (МТИТС), Управителен съвет (УС) и Генерален директор.

Управителният съвет на ДП „НКЖИ“ е в състав: инж. Христо Алексиев – председател и членове: Иван Марков и инж. Красимир Папукчийски.

Генерален директор на Компанията е инж. Красимир Папукчийски.

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

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

- За периода от 01.01.2018 г. до 02.09.2018 г.: Катя Атанасова – председател и член: Люба Янкова.
- За периода 03.09.2018 г. до 31.12.2018 г.: Катя Атанасова – председател и членове: Люба Янкова и Ваньо Тодоров, назначен със заповед №ПД-265/03.09.2018 г.

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

3. Предмет на дейност

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 графиците за движение на влаковете, съгласувано с превозвачите, а за пътническите превози – и с общините. Компанията събира инфраструктурни такси в размер, определен

съгласно методика за изчисляване на инфраструктурните такси, приета от Министерския съвет по предложение на Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията. На основание лиценз за разпределение на тягова електрическа енергия по разпределителни мрежи на железопътния транспорт №Л-327-19, издаден от ДКЕВР (преименувана на КЕВР) от 17.05.2010 г., като от 01.01.2013 г. Поделение „Електроразпределение“ (ЕРП) разпределя тягова ел. енергия на жп превозвачи.

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

4. Отговорности на ръководството

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

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

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

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

II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

5. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Компанията е изготвен в съответствие с българското счетоводно законодателство за 2018 г.:

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

Формата, структурата и съдържанието на съставните части на финансовия отчет са определени в Националните счетоводни стандарти (НСС).

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

Този финансов отчет е Индивидуален финансов отчет на Компанията.

Компанията изготвя и Консолидиран финансов отчет.

5.1. Промени в базата за изготвяне на финансовия отчет

С последните промени в Закона за счетоводство (ЗСч), публикувани в ДВ бр.98/27.11.2018 г. се предоставя възможност и на предприятията от обществен интерес, да преминат от МСФО към Националните счетоводни стандарти (НСС) през 2018 година и да приложат за счетоводна база при изготвяне на финансовите си отчети – Националните счетоводни стандарти (чл. 34 от ЗСч). Съгласно § 56 от Преходните и заключителни разпоредби на Закона за изменение и допълнение на Закона за корпоративното подоходно облагане, изложената опция (чл. 34, ал. 4 от ЗСч) се прилага и по отношение на годишните финансови отчети за 2018 г. Във връзка с това,

Компанията е избрала и приела да прилага база за изготвяне на финансовите си отчети по Националните счетоводни стандарти (НСС), съгласно решение на Управителния съвет на ДП НКЖИ, взето на заседание от 28.02.2019 г. с протокол №05-02/19, като е променило използваната база за изготвяне на финансовия си отчет по Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), и е приложило изискванията на СС 42 „Прилагане за първи път на националните счетоводни стандарти“.

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

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

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

- Представените в предходната година актюерски печалби и загуби във връзка с доходи на персонала при пенсиониране в съответствие с МСС 19 „Доходи на наети лица“ са рекласифицирани в текущи разходи за персонала в съответствие със СС 19 „Доходи на персонала“;
- Съгласно СС 42, когато активите са били преоценявани по реда на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“, тяхната преоценена стойност може да не се преизчислява, а да се приеме като приета (намерена) стойност във встъпителния баланс към датата на преминаване по НСС;
- Активи и пасиви по отсрочени данъци не са били признати извън признатите такива във встъпителния баланс;
- Рекласифицирани са предплатените разходи от позиция „Търговски и други вземания“ в статия „Разходи за бъдещи периоди“ (съгласно НСС);
- Рекласифицирани са предплатените суми за приходи от позиция „Търговски и други задължения“ в статия „Приходи за бъдещи периоди“ (съгласно НСС);
- Рекласифицирани са материалите – резервни части и други материали, предназначени за жп инфраструктура използвани повече от един отчетен период, класифицирани като нетекущи активи, съгласно МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ от позиция нетекущи активи на ред „Имоти, машини, съоръжения и оборудване“, в статия – „Материални запаси“;
- Рекласифицирани са финансиранятия от позиции нетекущи и текущи пасиви на ред „Безвъзмездни средства, предоставени от държавата“, в статия „Финансирания“.
- Рекласифицирани са инвестиционни имоти, представени в предходни отчетни периоди, придобити от уреждане на взаимни разчети по схемата Дълг срещу собственост от ред „Инвестиционни имоти“ в съответните статии на „Дълготрайни материални активи“ и „Нематериални активи“;
- Поради отсъствието на съществени концептуални различия между прилаганите до 31.12.2017 година МСФО и НСС като приета база за съставяне на финансовия отчет на Компанията за 2017 година не са настъпили изменения във финансовия резултат и паричните потоци на Компанията.

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

Встъпителен индивидуален Счетоводен баланс към 01.01.2017 г.:

ДП „НАЦИОНАЛНА КОМПАНИЯ ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА“
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ, ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2018 година

В хиляди лева		1.1.2017			31.12.2017		
		Бел	МСФО	реклафиципирана Ефект от преминаване	НСС	МСФО	реклафиципирана Ефект от преминаване
Активи							
Нетекущи активи							
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	18	4 027 530	(20 243)	4 007 287	4 018 637	(28 247)	3 990 390
Инвестиционни имоти		5 660	(5 660)	-	5 480	(5 480)	-
Нематериални активи	17	842	8	850	1 460	7	1 467
Инвестиции в дъщерни, асоциирани и др. св. предприятия	19	2 888	-	2 888	2 888	-	2 888
Общо нетекущи активи		4 036 920	(25 895)	4 011 025	4 028 465	(33 720)	3 994 745
Материални запаси	20	30 160	25 895	56 055	29 111	33 720	62 831
Търговски и други вземания	21	115 773	(276)	115 497	109 634	(148)	109 486
Пари и парични еквиваленти	22	111 172	-	111 172	123 288	-	123 288
Общо текущи активи		257 105	25 619	282 724	262 033	33 572	295 605
Разходи за бъдещи периоди			276	276		148	148
Общо активи		4 294 025	-	4 294 025	4 290 498	0	4 290 498
Собствен капитал							
Основен капитал		100 000	-	100 000	100 000	-	100 000
Допълнителни резерви		367 457	-	367 457	372 414	-	372 414
Преоценъчен резерв	23.3	1 474 314	-	1 474 314	1 461 590	-	1 461 590
Финансов резултат		(430 782)	-	(430 782)	(474 171)	-	(474 171)
Общо собствен капитал		1 510 989	-	1 510 989	1 459 833	-	1 459 833
Провизии и сходни задължения							
Провизии за пенсии и други подобни задължения	13.2	-	13 516	13 516	-	17 923	17 923
Отсрочени данъчни пасиви	24.1	-	109 172	109 172	-	106 675	106 675
Общо провизии и сходни задължения		-	122 688	122 688	-	124 598	124 598
Нетекущи задължения							
Безвъзмездни средства, предоставени от държавата	27	2 240 898	(2 240 898)	-	2 306 877	(2 306 877)	-
Временна финансова помощ	26	248 000	-	248 000	213 000	-	213 000
Търговски и други задължения	26	3 536	-	3 536	7 217	-	7 217
Задължения за обезщетения при пенсиониране	13.2	10 882	(10 882)	-	14 429	(14 429)	-
Отсрочени данъчни пасиви	24.1	109 172	(109 172)	-	106 675	(106 675)	-
Общо нетекущи задължения		2 612 488	(2 360 952)	251 536	2 648 198	(2 427 981)	220 217
Текущи задължения							
Безвъзмездни средства, предоставени от държавата	27	75 927	(75 927)	-	113 456	(113 456)	-
Временна финансова помощ	26	35 000	-	35 000	35 000	-	35 000
Търговски и други задължения	26	56 987	(714)	56 273	30 517	(840)	29 677
Задължения за обезщетения при пенсиониране	13.2	2 634	(2 634)	-	3 494	(3 494)	-
Общо текущи задължения		170 548	(79 275)	91 273	182 467	(117 790)	64 677
Общо задължения		2 783 036	(2 440 227)	342 809	2 830 665	(2 545 771)	284 894
Приходи от финансираня	27	-	2 316 825	2 316 825	-	2 420 333	2 420 333
Приходи за бъдещи периоди		-	714	714	-	840	840
Общо финансираня и приходи за бъдещи периоди		-	2 317 539	2 317 539	-	2 421 173	2 421 173
Общо собствен капитал и пасиви		4 294 025	-	4 294 025	4 290 498	-	4 290 498

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

В хиляди лева

	Бел.	31.12.2017		
		МСФО	Ефект от преминаването	НСС
Приходи от инфраструктурни такси	9	57 506	-	57 506
Приходи от разпределение на тягова ел. енергия	9	41 296	-	41 296
Приходи от други услуги	9	9 509	-	9 509
Приходи от правителствени дарения	10.1	257 608	-	257 608
Други приходи	9	16 582	-	16 582
		382 501	-	382 501
Капитализирани разходи		11 934	-	11 934
Промени в материалните запаси и незавършеното производство		770	-	770
Печалба от продажба на нетекущи активи	10	1 625	311	1 936
Разходи за материали	11	(39 622)	-	(39 622)
Разходи за външни услуги	12	(33 982)	-	(33 982)
Разходи за амортизация	16, 17, 18	(187 839)	-	(187 839)
Разходи за персонала	13.1	(170 259)	(1 021)	(171 280)
Други разходи за дейността	14	(16 667)	-	(16 667)
Себестойност на продадени активи	14	(1 636)	(311)	(1 947)
Загуба от оперативна дейност		(53 175)	(1 021)	(54 196)
Финансови приходи	15	729	-	729
Финансови разходи	15	(247)	-	(247)
Загуба от дейността преди данъци		(52 693)	(1 021)	(53 714)
(Разход за) /Приход от данък върху дохода	24	2 007	-	2 007
В т.ч. Текущ разход за данък		-	-	-
В т.ч. От отсрочени данъци		2 007	-	2 007
		(50 686)	(1 021)	(51 707)

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

В хиляди лева

	Основен капитал	Резерв от преоценки	Други резерви	Неразпределена печалба	Непокрит а загуба	Текущ финансов резултат	Общо капитал
1. Салдо в началото на отчетния период 01.01.2017 г.	100 000	1 474 314	367 457	198 226	(600 434)	(28 574)	1 510 989
2. Промени в счетоводната политика	-	-	-	1 408	-	(1 408)	-
3. Салдо след промени в счетоводната политика и грешки 01.01.2017	100 000	1 474 314	367 457	199 634	(600 434)	(29 982)	1 510 989
4. Изменения за сметка на собствениците, в т.ч.:	-	-	4 957	-	-	-	4 957
- увеличение	-	-	5 020	-	-	-	5 020
- намаление	-	-	(63)	-	-	-	(63)
5. Финансов резултат за текущия период	-	-	-	-	-	(51 707)	(51 707)
6. Други изменения в собствения капитал	-	(12 724)	-	10 128	(31 792)	29 982	(4 406)
7. Собствен капитал към 31.12.2017 г.	100 000	1 461 590	372 414	209 762	(632 226)	(51 707)	1 459 833

5.2. Действащо предприятие

Финансовите отчети са изготвени на база на предположението, че ДП НКЖИ ще продължи да съществува като действащо предприятие.

Компанията отчита загуба от дейността си преди данъци за 2018 г. в размер на 84 877 хил. лв. и текуща загуба след данъци в размер на 81 648 хил. лв., като натрупаните непокрити загуби от минали години, без влиянието на текущата към 31 декември 2018 г., са 465 807 хил. лв. Тези данни индикират съществуването на значителна несигурност, която може да породи съмнение относно възможността на Компанията да продължи да функционира като действащо предприятие без продължаващата подкрепа от страна на държавата собственик на Компанията, правителството на Република България, проявление на която са подкрепата на държавата под формата на субсидии и държавни гаранции и на други източници на финансиране.

5.3. Приблизителни оценки

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

5.4. Сравнителни данни

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

5.5. Отчетна валута и признаване на курсови разлики

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

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

6. Значими счетоводни политики

6.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този 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 НСС. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

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

6.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие със СС 1 „Представяне на финансови отчети“, в който са определени формите, структурите и съдържанието на съставните части на финансовия 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.

6.3. Сделки в чуждестранна валута

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

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

6.4. Приходи

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

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

6.4.1. Приходи от инфраструктурни такси

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

6.4.2. Приходи от разпределение на тягова ел. енергия

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

6.4.3. Предоставяне на услуги

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

6.4.4. Продажба на активи

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 „Приходи за бъдещи периоди”.

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

6.4.5. 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.

6.5. Разходи

6.5.1. Оперативни разходи

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

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

6.5.2. Разходи за лихви и разходи по заеми

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

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 приходи и разходи на ред „Разходи за лихви и други финансови разходи”.

6.6. Нематериални активи

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

Първоначално оценяване

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

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

Последващи разходи

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за приходите и разходите през периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално установената стандартна ефективност и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Методи на амортизация

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

- софтуер 2 години
- други нематериални активи 7 години

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

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

Обезценка на активи

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

6.7. Дълготрайни материални активи

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

Първоначално оценяване

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

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

Последващи разходи

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

Оценка след първоначално признаване

Към 01.01.2005 г. и 01.01.2012 г. са извършени преоценки на земи, сгради и съоръжения на Компанията, по реда на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ от лицензиран независим оценител по справедлива стойност. Съгласно СС 42, когато активите са били преоценявани по реда на МСС 16, тяхната преоценена стойност може да не се преизчислява, а да се приеме като приета стойност във встъпителния баланс към датата на преминаване по НСС. Натрупаният преоценен резерв се освобождава по реда на т.13.2 изречение първо от ПЗР на СС 16.

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

Методи на амортизация

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

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

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

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

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

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

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

Обезценка на дълготрайни материални активи

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

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

6.8. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Компанията.

Контрол съществува, когато контролиращото предприятие притежава властта, директно или индиректно, да управлява финансовата и оперативна политика на друго предприятие (контролирано), в резултат на обстоятелствата:

- притежава мнозинство от гласовете на акционерите или съдружниците в друго предприятие (дъщерно предприятие);
- е акционер или съдружник в дъщерното предприятие и има право да назначава или да освобождава мнозинството на членовете на административното ръководство и/или членовете на управителния или надзорния съвет на друго предприятие (дъщерно

- предприятие);
- има право да упражнява господстващо влияние върху предприятие (дъщерно предприятие), в което е акционер или съдружник по силата на договор или клауза в учредителния му акт;
 - е акционер или съдружник, притежаваш най-малко 20 на сто или повече от правата на глас в друго предприятие, и мнозинството на членовете на административното ръководство и/или членовете на управителния или надзорния съвет на другото предприятие, които са заемали длъжностите си през последните два отчетни периода и до датата на съставяне на консолидираните финансови отчети, са назначени единствено по силата на упражняване на правата на глас;
 - единствено то контролира мнозинството от гласовете на акционерите или съдружниците в това предприятие (дъщерно предприятие) по силата на договор с други акционери или съдружници в предприятието;
 - има правомощията да упражнява или действително да упражнява доминиращо влияние или контрол върху дъщерното предприятие;
 - предприятието майка и дъщерното предприятие се управляват общо от предприятието майка.

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.

6.9. *Инвестиции в асоциирани и други свързани 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. В индивидуалния финансов отчет инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по себестойността метод. Други свързани предприятия са тези предприятия, в които Компанията има малцинствено участие.

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

6.10. *Материални запаси*

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

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

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

Нетната реализируема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и очакваните разходи по продажбата. В случай, че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализируема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализируема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на другите разходи за периода, в който възниква възстановяването.

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

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

Материалните запаси се отписват по метода на конкретно определената стойност, когато тяхното потребление засяга конкретни обекти по договори. Когато няма условия за прилагане на метода на конкретно определената стойност, се прилага средно-претеглена стойност, формирана на ниво структурно звено.

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

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

6.11. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато 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.

6.11.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, същите са класифицирани в следните категории: кредити и вземания;

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

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 амортизируема стойност по метода на ефективната лихва. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от другите вземания на Компанията са към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на 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 в зависимост от оценения кредитен риск на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група.

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

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

Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за приходи и разходи като „Разходи за обезценка“ на ред „Други разходи“.

6.11.2. Финансови пасиви

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

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

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизируема стойност.

Съгласно ПМС №271 от 06.10.2015 г. и ПМС №62 от 25.03.2016 г. на 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.

6.12. Пари и парични еквиваленти

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

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

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

6.13. Данъци върху доходите

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

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

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

6.14. Отчитане на лизингови договори (като лизингополучател)

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

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

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

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

6.15. Основен капитал и резерви

Основният капитал отразява балансовата стойност на имуществото към 30.11.2001 г. съгласно параграф 4 от ПЗР на Закона за железопътния транспорт, предоставено на Компанията 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 дълготрайни материални активи към датата на преценка, оценявани последващо по преоценена стойност преди преминаването от база на отчитане МСФО към база на отчитане НСС, пояснено в бележка 23.3.

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

6.16. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на персонала

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 надници, заплати и социални осигуровки.

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

Съгласно изискванията на Кодекса на труда (КТ) при прекратяване на трудовото правоотношение, след като е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, работникът или служителят има право на обезщетение съгласно чл.222 ал.3 от КТ и Компанията е задължена да му изплати обезщетение в размер на две брутни месечни трудови възнаграждения. В случай че работникът или служителят е работил в Компанията или в системата на БДЖ през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на размери, посочени в т. 13.2.

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

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

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

Разходите за лихви, свързани с пенсионните задължения са включени в отчета за приходи и разходи на ред „Разходи за лихви и други финансови разходи.“

6.17. Правителствени дарения

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

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

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

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

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

6.18. Провизии, условни пасиви и условни активи

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

Провизията е текущо правно или конструктивно задължение на Компанията към датата на финансовия отчет. Провизиите се признават, когато има вероятност тези задължения в резултат

от минали събития да доведат до изходящ поток на ресурси от Компанията и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението.

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

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

Като условни задължения в Компанията се третира:

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

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

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

Условните вземания не се признават във финансовите отчети.

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

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

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

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение.

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

6.19. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

При изготвянето на финансовия 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 финансовите отчети.

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

6.20. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

6.20.1. Отсрочени данъчни активи

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

6.20.2. Обезценки

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на 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.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

6.20.3. Ползена живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи периодично.

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

6.20.4. Материални запаси

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

6.20.5. Обезценка на кредити и вземания

Компанията използва корективна сметка за отчитане на сумата на обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на тази обезценка на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултати от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани или обезценени през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата.

6.20.6. Провизии

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

7. Корекции на грешки от предходни години

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

Съгласно счетоводната политика на Компанията, корекция на суми под 500 хил. лв. за предходен период се отчитат в текущата дейност на Компанията, а над тази стойност – в Неразпределена печалба/Непокрита загуба.

8. Финансово управление на риска

Дейността на Компанията е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Детайлна информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Компанията е представена в бележка 30.

8.1. Валутен риск

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

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

8.2. Кредитен риск

Максималният кредитен риск, свързан с финансовите активи, е до размера на преносната им стойност отразена в счетоводния баланс на Компанията.

8.3. Ликвиден 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.

8.4. Лихвен риск

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

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

III. ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

9. Нетни приходи от продажби

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Приходи от инфраструктурни такси	55 837	57 506
Приходи от разпределение на тягова ел. енергия	39 399	41 296
Приходи от други услуги	10 138	9 509
Общо:	105 374	108 311

9.1. Приходи от инфраструктурни такси

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

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

9.2 Приходи от разпределение на тягова ел. енергия

През 2010 г. лицензиращият орган „Държавна комисия за енергийно и водно регулиране”, преименувана на „Комисия за енергийно и водно регулиране” е издала на 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.

9.3. Приходи от други услуги

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

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

10. Други приходи

В хиляди лева

	2018	2017
Приходи от финансираня	284 759	257 608
Приходи от продажба на активи	6 459	3 702
Приходи от заведени материали от брак/втора употреба	4 769	5 145
Приходи от наеми	3 589	3 724
Приходи от глоби и неустойки	3 533	5 126
Приходи от ликвидация на ДМА	142	20
Други приходи	896	801
Общо:	304 147	276 126

10.1. Приходи от финансираня

В хиляди лева

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

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

10.2. Приходи от продажба на активи

В хиляди лева

	2018	2017
Приходи от продажба на материални запаси	3 324	1 766
Приходи от продажба на нетекущи активи	3 135	1 936
Общо:	6 459	3 702

11. Разходи за материали

В хиляди лева

	2018	2017
Материали и резервни части	(27 294)	(24 317)
Електроенергия	(11 158)	(10 463)
Гориво	(5 232)	(4 660)
Топлоенергия	(218)	(182)
Общо:	(43 902)	(39 622)

12. Разходи за външни услуги

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Транспортни услуги и карти	(8 765)	(10 028)
Ремонти и текущо поддържане на железопътната инфраструктура	(6 103)	(5 469)
Застраховки	(4 450)	(4 220)
Охрана	(4 253)	(4 237)
Почистване	(2 948)	(2 634)
Данък сгради, такса смет и други	(1 544)	(1 775)
Курсове за обучение	(1 105)	(110)
Такси	(710)	(713)
Измерване железен път с пътеизмерител	(696)	(672)
Правна защита, юридическа помощ	(634)	(20)
Граждански договори	(544)	(599)
Наеми	(283)	(736)
Телефонни и пощенски услуги	(258)	(253)
Други	(3 513)	(2 516)
Общо:	(35 806)	(33 982)

13. Възнаграждения на персонала

13.1. Разходи за персонала

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017 реклафицирана
Възнаграждения	(137 159)	(123 854)
Компенсирани отпуски	(2 114)	(2 118)
Социални осигуровки и надбавки	(41 238)	(38 018)
Изменение на провизията за обезщетения при пенсиониране	(5 181)	(7 290)
Общо:	(185 692)	(171 280)

Средносписъчният брой на персонала за годината, приключила на 31.12.2018 г. е 11 241 бр. (2017 г.: 11 409 бр.)

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

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

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

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

13.2. Задължения за обезщетения при пенсиониране

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

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

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

Лихвен риск

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

Риск от промяна в продължителността на живота

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

Инфлационен риск

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

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

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

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

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

Използвани са следните актюерски допускания:

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

Значимите актюерски предположения при определянето на задълженията по планове с дефинирани доходи са свързани с дисконтовия процент, очакваното текучество на персонала и средната продължителност на живота. Следващата таблица представя анализ на чувствителността и обобщава ефектите от промените в тези актюерски предположения върху задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2018 г.:

Промени в значими актюерски предположения

В хиляди лева

Лихвен процент

	Увеличение с 0.25%	Намаление с 0.25%
Ефект на промяна на провизията, заделена към 31.12.2018 г. за задължението за обезщетение при пенсиониране	(230)	230

Промяна в степените на отпаданията

	Увеличение с 1%	Намаление с 1%
Ефект на промяна на провизията, заделена към 31.12.2018 г. за задължението за обезщетение при пенсиониране	(978)	978

Промяна в степените на смъртност

	Увеличение с 25%	Намаление с 25%
Ефект на промяна на провизията, заделена към 31.12.2018 г. за задължението за обезщетение при пенсиониране	(211)	211

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

14. Други разходи за дейността

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017 рекласифицирана
Изгубени съдебни дела	(28 015)	(556)
Балансова стойност на бракувани ДА	(3 602)	(1 610)
Балансова стойност на продадените активи	(3 136)	(1 947)
Неустойки по договори	(1 388)	(2 332)
Внесени в бюджета 50% от получени наеми	(1 784)	(1 847)
Командировки	(1 136)	(1 005)
Работно и униформено облекло	(789)	(373)
Нанесени щети	(157)	(4 332)
Ликвидация на ДМА	(136)	(1 961)
Отписани активи	-	(731)
Други разходи за дейността	(1 903)	(1 920)
Общо:	(42 046)	(18 614)

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

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

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Балансова стойност на продадени материални запаси	(2 672)	(1 636)
Балансова стойност на продадени дълготрайни материални активи	(464)	(311)
Общо:	(3 136)	(1 947)

15. Финансови приходи и финансови разходи

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Финансови приходи		
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	2	31
Приходи от съучастия - дивиденди	693	698
Положителни курсови разлики от промяна на валутни курсове	1	13
Общо:	696	742

Приходите от съучастия представляват дивиденди в резултат от взети решения за разпределения на финансовите резултати през 2018 г. от дъщерно предприятие „ТРЕН” ЕООД в размер на 239 хил. лв. (2017 г.: 269 хил. лв.), от асоциирано предприятие „фьосталпине ФАЕ София” ООД в размер на 409 хил. лв. (2017 г.: 429 хил. лв.) и от ЗАД „Алианс България” в размер на 45 хил. лв. (за 2017 г. е взето решение да не се разпределя дивидент).

Финансови разходи	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за лихви по планове с дефинирани доходи	(139)	(160)
Отрицателни курсови разлики от промяна на валутни курсове	(15)	(70)
Други финансови разходи	(10)	(30)
Общо:	(164)	(260)

16. Данъчно облагане

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	-	-
Текущ разход за данък	-	-
Приход от отсрочени данъци	3 229	2 007
(Разход)/Икономия за данъци от печалбата	3 229	2 007

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

Признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Печалба/(Загуба) преди данъчно облагане	(84 877)	(52 693)
Данъчна ставка	10%	10%
Икономия (Разход) за данъци върху дохода	8 488	5 269

Данъчен ефект от:

Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	211 967	197 275
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	(175 725)	(159 915)
Текущ (разход)/икономия от данъци върху дохода от увеличения и намаления на счетоводен резултат	3 624	3 766

Разход за данък върху облагаемата печалбата	-	-
---	---	---

Отсрочени данъчни (разходи)/приходи:

Възникване и обратно проявление на временни разлики (нетно)	3 229	2 007
Ефект от отсрочени данъци	-	-

Съответните данъчни периоди на дружеството могат да бъдат обект на проверка от Данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена декларация, като могат да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област.

Бележка 24 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в Неразпределена печалба.

17. Нематериални активи

2018

В хиляди лева

	Софтуер	Патенти и лицензи	Други	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 01.01.2018 г.	8 322	52	86	8 460
Придобити	621			621
Отписани	(58)	-	-	(58)
Салдо към 31.12.2018 г.	8 885	52	86	9 023
Амортизации				
Салдо към 01.01.2018 г.	6 906	29	58	6 993
Амортизация за периода	928	8	6	942
Отписани през периода	(57)	-	-	(57)
Салдо към 31.12.2018 г.	7 777	37	64	7 878
Балансова стойност				
Салдо към 01.01.2018 г.	1 416	23	28	1 467
Салдо към 31.12.2018 г.	1 108	15	22	1 145

2017 рекласифицирана

В хиляди лева

	Софтуер	Патенти и лицензи	Други	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 01.01.2017 г.	6 688	28	69	6 785
Придобити	1 665	24	17	1 706
Отписани	(31)	-	-	(31)
Салдо към 31.12.2017 г.	8 322	52	86	8 460
Амортизации				
Салдо към 01.01.2017 г.	5 855	27	53	5 935
Амортизация за периода	1 081	2	5	1 088
Отписани през периода	(30)	-	-	(30)
Салдо към 31.12.2017 г.	6 906	29	58	6 993
Балансова стойност				
Салдо към 01.01.2017 г.	833	1	16	850
Салдо към 31.12.2017 г.	1 416	23	28	1 467

18. Дълготрайни материални активи

2018

В хиляди лева

	Земи	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения	Транспортни средства	Други	Предоставени аванси	ДМА в процес на изграждане	Общо
<i>Отчетна стойност</i>									
Салдо към 01.01.2018 г.	309 598	135 367	316 073	3 586 595	29 790	13 130	26 779	357 866	4 775 198
Придобити	9 042	60	482	-	3 315	1 764	(4 626)	180 061	190 098
Отписани	(287)	(688)	(2 169)	(15 699)	(223)	(111)	-	(22 145)	(41 322)
Рекласифицирани	-	-	22 237	(22 243)	-	6	-	-	-
Трансфери	-	3 086	29 970	86 894	-	-	-	(119 950)	-
Салдо към 31.12.2018 г.	318 353	137 825	366 593	3 635 547	32 882	14 789	22 153	395 832	4 923 974

Амортизации и загуби от обезценка

Салдо към 01.01.2018 г.	-	27 524	88 279	641 708	20 714	6 583	-	-	784 808
Амортизация за периода	-	6 189	28 269	164 155	1 515	1 442	-	-	201 570
Отписани през периода	-	(245)	2 704	(9 991)	(217)	(110)	-	-	(7 859)
Салдо към 31.12.2018 г.	-	33 468	119 252	795 872	22 012	7 915	-	-	978 519

Балансова стойност

Салдо към 01.01.2018 г.	309 598	107 843	227 794	2 944 887	9 076	6 547	26 779	357 866	3 990 390
Салдо към 31.12.2018 г.	318 353	104 357	247 341	2 839 675	10 870	6 874	22 153	395 832	3 945 455

2017 рекласифицирана

В хиляди лева

	Земи	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения	Транспортни средства	Други	Предоставени аванси	ДМА в процес на изграждане	Общо
<i>Отчетна стойност</i>									
Салдо към 01.01.2017 г.	306 974	123 754	204 147	2 588 715	26 991	7 573	21 188	1 331 879	4 611 221
Придобити	2 907	16	332	105	2 893	5 633	5 591	179 516	196 993
Отписани	(283)	(327)	(2 074)	(9 901)	(94)	(76)	-	(20 261)	(33 016)
Рекласифицирани	-	(1 097)	(134)	1 231	-	-	-	-	-
Трансфери	-	13 021	113 802	1 006 445	-	-	-	(1 133 268)	-
Салдо към 31.12.2017 г.	309 598	135 367	316 073	3 586 595	29 790	13 130	26 779	357 866	4 775 198

Амортизации и загуби от обезценка

Салдо към 01.01.2017 г.	-	21 064	67 013	490 775	19 319	5 763	-	-	603 934
Амортизация за периода	-	6 594	23 051	154 719	1 491	896	-	-	186 751
Отписани през периода	-	(134)	(1 785)	(3 786)	(96)	(76)	-	-	(5 877)
Салдо към 31.12.2017 г.	-	27 524	88 279	641 708	20 714	6 583	-	-	784 808

Балансова стойност

Салдо към 01.01.2017 г.	306 974	102 690	137 134	2 097 940	7 672	1 810	21 188	1 331 879	4 007 287
Салдо към 31.12.2017 г.	309 598	107 843	227 794	2 944 887	9 076	6 547	26 779	357 866	3 990 390

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Към 31.12.2018 г. са бракувани дълготрайни материални активи с отчетна стойност 18 741 хил. лв. (2017 г.: 12 320 хил. лв.) и балансова стойност 10 734 хил. лв. (2017 г.: 6 506 хил. лв.). За бракуваните преоценени в предходни периоди дълготрайни материални активи е извършено намаление на преоценъчния резерв с 7 132 хил. лв. (2017 г.: 4 896 хил. лв.), съгласно приложимия СС 16.

Към 31.12.2018 г. отчетната стойност на 100% амортизираните активи, които продължават да се използват в дейността на Компанията е в размер на 109 304 хил. лв. (2017 г.: 61 562 хил. лв.).

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

19. Инвестиции в дъщерни, асоциирани и други свързани предприятия

Инвестициите в дъщерни, асоциирани и други свързани предприятия са представени във финансовия отчет на Компанията по метода на себестойността.

През 2018 г. на Компанията са разпределени дивиденди от асоциираното предприятие „Фьосталпине ФАЕ София” ООД в размер на 409 хил. лв. (2017 г.: 429 хил. лв.), от „ТРЕН” ЕООД са разпределени дивиденди в резултат на разпределение на печалби през 2018 г. в размер на 239 хил. лв. (2017 г.: 269 хил. лв.) и 45 хил. лв. от ЗАД „Алианс България” (за 2017 г. е взето решение да не се разпределя дивидент). Дяловете и акциите на асоциираните и другите свързани предприятия не се търгуват на публична фондова борса и поради тази причина не може да бъде установена справедливата им стойност. Ръководството на Компанията счита, че не съществуват индикации за обезценка на представените инвестиции.

<i>В хиляди лева</i>	<i>Вид дейност</i>	<i>Дял %</i>	2018	2017
Инвестиции в дъщерни предприятия:				
„ТРЕН” ЕООД	Търговия с електрическа енергия	100%	5	5
Общо инвестиции в дъщерни предприятия			5	5
Инвестиции в асоциирани и други свързани 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 „Алианс България”	Застрахователно дружество	2,796%	742	742
Общо инвестиции в асоциирани и др. свързани предприятия			2 883	2 883
Общо инвестиции в дъщерни, асоциирани и други свързани предприятия			2 888	2 888

Към датата на изготвяне на индивидуалния финансов отчет „Зона за обществен достъп – Бургас” АД не осъществява дейност.

20. Материални запаси

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

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

20.1. Материали и консумативи

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

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

21. Вземания

В хиляди лева

	2018	2017
Вземания от клиенти и доставчици	97 857	94 858
Вземания, свързани с асоциирани предприятия	1	-
Други вземания	14 542	14 628
Общо:	112 400	109 486

21.1. Вземания от клиенти и доставчици

В хиляди лева

	2018	2017
Вземания от свързани лица под общ контрол	89 921	88 863
Вземания от други клиенти	7 440	5 784
Обезценка на вземания от други клиенти	(9)	(9)
Вземания от доставчици (аванси)	505	220
Общо:	97 857	94 858

На ред „Вземания от свързани лица под общ контрол“ се включват вземания от „Холдинг БДЖ“ ЕАД, БДЖ-ТП ЕООД, БДЖ-ПП ЕООД и ДП ТСВ. Към 31.12.2018 г. най-големият длъжник е „Холдинг БДЖ“ ЕАД и неговите дружества с 89 809 хил. лв. или 91,78% от общо търговските вземания от клиенти и доставчици, както сумите са както следва: вземанията от „Холдинг БДЖ“ ЕАД възлизат на 25 411 хил. лв., вземанията от БДЖ-ТП ЕООД в размер на 58 510 хил. лв. и БДЖ-ПП ЕООД в размер на 5 888 хил. лв., включващи вземания от инфраструктурни такси, съпътстващи и допълнителни услуги за дезинфекция, мерене и други. Към 31.12.2018 г. изискуеми вземания над една година са в размер на 69 026 хил. лв. (за 2017 г.: 69 206 хил. лв.), за които има сключени споразумения с „Холдинг БДЖ“ ЕАД и БДЖ-ТП ЕООД от 31.05.2013 г. за разсрочено плащане, които се изпълняват съгласно договореностите.

Сумата на ред „Вземания от свързани лица под общ контрол“ не включва предоставени аванси на ДП ТСВ за изграждане на активи на стойност 317 хил. лв. (включени в бел. 18) и аванси за текуща дейност на стойност 45 хил. лв. (включени на ред „Вземания от доставчици (аванси)“ на текущата бележка).

21.2. Други вземания

В хиляди лева

	2018	2017
Данъци за възстановяване	6 992	8 417
Вземания във връзка с корпоративни данъци	-	600
Съдебни вземания	3 252	3 405
Вземания по оперативни програми	356	708
Други вземания	3 942	1 498
Общо:	14 542	14 628

21.2.1. Съдебни вземания

В хиляди лева

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

21.2.2. Други вземания

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Блокирани парични средства в КТБ АД	5 921	5 921
Други дебитори	3 457	1 523
Вземания по липси и начети	75	93
Дадени гаранции	855	327
Обезценка на други вземания	<u>(6 366)</u>	<u>(6 366)</u>
Общо:	<u>3 942</u>	<u>1 498</u>

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

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

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

Анализ на необезценените просрочени търговски и други вземания е представен в пояснителна бележка 30.2.

22. Пари и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Парични средства в брой	127	86
Парични средства по банкови сметки	<u>182 000</u>	<u>123 202</u>
Общо:	<u>182 127</u>	<u>123 288</u>

22.1. Парични средства в брой

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

22.2. Парични средства по банкови сметки

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Разплащателна сметка в левове	181 958	49 571
Разплащателна сметка във валута	<u>42</u>	<u>73 631</u>
Общо:	<u>182 000</u>	<u>123 202</u>

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

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

По този ред през 2018 г. Компанията е уредила задължения към свои доставчици по проекти, финансирани по Оперативна програма „Транспорт и транспортна инфраструктура“ в размер на 51 165 хил. лв. през (2017 год. – 53 781 хил. лв.). Тези средства не са включени в отчета за паричния поток на Компанията и са посочени в бележка 27.

23. Собствен капитал

23.1. Основен капитал

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

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

Тези изменения са представени в отчета за промените в собствения капитал като сделки със собственика.

23.3. Преоценъчен резерв

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

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

Брутната сума на преоценката представлява намаление на преоценъчния резерв на бракуваните преоценени дълготрайни активи (бележка 18).

24. Отсрочени данъчни пасиви и активи

24.1. Отсрочени данъчни пасиви

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

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

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

24.2. Непризнати отсрочени данъчни активи

Непризнатите отсрочени данъчни активи са свързани със следните временни разлики:

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

25. Оперативен лизинг

Компанията като лизингополучател:

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

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, възлизат на 283 хил. лв. (2017 г.: 736 хил. лв.). Тази сума включва минималните лизингови плащания. Сублизингови плащания или условни плащания по наеми не са извършени или получени. Приход от сублизинг не се очаква да бъде реализиран, тъй като всички активи, придобити по договори за оперативен лизинг, се използват само от 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. Бъдещите минимални лизингови постъпления към 31 декември 2018 г. са в размер на 1 700 хил. лв. до една година (2017 г.: 1 800 хил. лв.).

Приходите от наеми за 2018 г., възлизащи на 3 589 хил. лв. (2017 г.: 3 724 хил. лв.), са включени в отчета за приходи и разходи на ред „Други приходи”. Компанията внася 50% от получените приходи от наеми в държавния бюджет съгласно Закона за държавния бюджет на Република България. Не са признавани условни наеми.

26. Задължения

В хиляди лева

	2018	2017
Задължения към доставчици	11 527	10 977
Задължения, свързани с асоциирани предприятия	90	1
Други задължения	272 082	273 916
Общо:	283 699	284 894

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

26.1. Задължения към доставчици

В хиляди лева

	2018	2017
Задължения към свързани предприятия под общ контрол	1 753	3 752
Задължения към други доставчици	9 774	7 225
Общо:	11 527	10 977

26.2. Други задължения

В хиляди лева

	2018	2017
Временна безлихвена финансова помощ	213 000	248 000
Задължения по съдебни дела	27 834	-
Гаранции за изпълнение на договори	11 100	9 411
Задължения към персонала	10 230	9 354
Задължения към общественото осигуряване	4 775	4 294
Задължения за данъци	2 096	1 894
Други задължения	3 047	963
Общо:	272 082	273 916

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

26.2.1. Задължения за данъци

В хиляди лева

	2018	2017
Данъци по ЗДДФЛ	1 919	1 747
Вноски по чл. 90 от Закон за държавния бюджет (50% от получени наеми)	95	34
Данъци по чл. 204 от ЗКПО	71	103
Данъци към общини	11	10
Общо:	2 096	1 894

26.2.2. Други задължения

В хиляди лева

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

27. Финансирания

Финансиранията са безвъзмездни средства, предоставени от държавата и европейските фондове и представляват отсрочени приходи за бъдещи периоди (балансова стойност на финансиранията), 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.

В хиляди лева

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

27.1. Движение през периода по източници на финансиране, представени в Счетоводния баланс и Отчета за приходите и разходите

В хиляди лева

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

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

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

27.2. Движение през периода по източници на финансиране, представени в Отчета за паричния поток

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

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Плащания		
Възстановени средства Оперативни програми	(1 692)	(19 550)
Възстановени средства Фонд „Стихийни бедствия”	(632)	-
Към 31 декември	(2 324)	(19 550)

28. Свързани лица

28.1. Сделки със свързани предприятия

28.1.1. Сделки с дъщерни предприятия

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Продажба на стоки и услуги	7	7
продажба на услуги на ТРЕН ЕООД	7	7
Разпределени дивиденди	239	269

28.1.2. Сделки с асоциирани и други свързани предприятия

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Продажба на стоки и услуги	36	-
продажба на услуги на фьосталпине ФАЕ	36	-
София ООД		

Покупки на стоки и услуги	3 948	482
покупки на стоки от фьосталпине ФАЕ София ООД	3 867	296
покупки на услуги от фьосталпине ФАЕ София ООД	81	186
Разпределени дивиденди от фьосталпине ФАЕ София ООД	409	429
Разпределени дивиденди от ЗАД „Алианс България”	45	-

28.1.3. Сделки с други свързани лица под общ контрол
В хиляди лева

2018	2017
-------------	-------------

Продажба на стоки и услуги	82 182	83 192
Холдинг БДЖ ЕАД	585	305
БДЖ-Пътнически превози ЕООД	54 645	56 586
БДЖ-Товарни превози ЕООД	26 754	26 088
ДП ТСВ	198	213
Покупки на стоки и услуги	14 321	20 058
Холдинг БДЖ ЕАД	237	640
БДЖ-Пътнически превози ЕООД	5 624	9 152
БДЖ-Товарни превози ЕООД	4 046	6 400
ДП ТСВ	4 414	3 866

28.1.4. 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>	2018	2017
Заплати и други краткосрочни доходи	153	155
Осигуровки	18	15
Общо:	171	170

28.1.5. Безналични сделки

През 2018 г. са подписани споразумения за прихващания на насрещни вземания и задължения със свързани лица под общ контрол на стойност 133 хил. лв.

28.2. Разчети със свързани предприятия

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

28.2.1. Вземания от асоциирани предприятия

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

28.2.2. Вземания от свързани лица под общ контрол

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Холдинг БДЖ ЕАД	25 411	26 155
<i>в т. ч. над 1 г.</i>	24 887	24 947
БДЖ-Пътнически превози ЕООД	5 888	5 672
БДЖ-Товарни превози ЕООД	58 510	57 006
<i>в т. ч. над 1 г.</i>	44 139	44 259
ДП ТСВ	112	30
Общо вземания от свързани лица под общ контрол	89 921	88 863
<i>в т. ч. над 1 г.</i>	69 026	69 206

28.2.3. Задължения към асоциирани предприятия

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

28.2.4. Задължения към свързани лица под общ контрол

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

29. Категории финансови активи и пасиви

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

29.1. Финансови активи

Финансови активи са:

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2018	2017
Кредити и вземания:			
Вземания		97 709	95 346
Пари и парични еквиваленти	22	182 127	123 288
Общо финансови активи:		279 836	218 634

Ред „Вземания“ включва финансови активи, както следва:

от ред „Вземания“	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>		
Вземания от свързани лица под общ контрол	89 921	88 863
Вземания от други клиенти	7 440	5 784
Вземания по оперативни програми	356	708
Вземания, свързани с асоциирани предприятия	1	-
Обезценка на вземания от други клиенти	(9)	(9)
Общо вземания – финансови :	97 709	95 346

29.2. Финансови пасиви

Финансови пасиви са:

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Получени финансови помощи и заеми	213 000	248 000
<i>в т.ч. над 1 г.</i>	<i>173 000</i>	<i>213 000</i>
Търговски задължения	11 617	10 978
Задължения свързани с гаранции	11 100	9 411
<i>в т.ч. над 1 г.</i>	<i>3 630</i>	<i>7 217</i>
Общо финансови пасиви:	235 717	268 389
<i>в т.ч. над 1 г.</i>	<i>176 630</i>	<i>220 217</i>

В бележка 6.11 е предоставена информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Компанията относно финансовите инструменти е представено в бележка 30.

30. 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. Детайлна информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Компанията е представена в бележка 29. 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. 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.

30.1. 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.

30.2. 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:

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Вземания	97 709	95 346
Пари и парични еквиваленти	182 127	123 288
Балансова стойност	279 836	218 634

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.

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>	2018	2017
До 3 месеца	22 805	19 032
Между 3 и 6 месеца	456	222
Между 6 месеца и 1 година	627	491
Над 1 година	73 821	75 601
Общо	97 709	95 346

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

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

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

За уреждане на финансовите задължения на „Холдинг БДЖ” ЕАД по фактури, издадени от 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.

- 48 272 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.

- 478 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.

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

30.3. 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.

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 безлихвена финансова помощ и финансираня от държавата.

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

В хиляди лева

31 декември 2018 г.	<u>Текущи</u> До 1 година	<u>Нетекущи</u> От 1 до 5 години
Временна финансова помощ	40 000	173 000
Търговски и други задължения	19 087	3 630
Общо	<u>59 087</u>	<u>176 630</u>

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

В хиляди лева

31 декември 2017 г.	<u>Текущи</u> До 1 година	<u>Нетекущи</u> От 1 до 5 години
Временна финансова помощ	35 000	213 000
Търговски и други задължения	13 172	7 217
Общо	<u>48 172</u>	<u>220 217</u>

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.

31. 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;
- 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>	2018	2017
Собствен капитал	1 371 672	1 459 833
Общо привлечен капитал (без безвъзмездни средства и отсрочени данъчни пасиви)	302 880	302 817
Пари и парични еквиваленти	(182 127)	(123 288)
Нетен дълг	120 753	179 529
Съотношение на собствен капитал към привлечен капитал	1:0.05	1:0.05

32. Инвестиционна програма

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

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

От Оперативна програма „Транспорт и транспортна инфраструктура”:

Рехабилитация на железопътната линия Пловдив – Бургас, Фаза 2	143 495
Модернизация на железопътната линия София-Драгоман-железопътен участък Волюяк-Драгоман	-
Модернизация на железопътната линия София - Пловдив: жп участък Елин Пелин – Костенец	133 822
Техническа помощ за модернизация на железопътна линия София – Перник - Радомир – Гюешево – граница с Република Македония	10 463
Реконструкция на гарови комплекси Подуяне, Искър и Казичене	3 214

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

ОБЩО ОП "ТРАНСПОРТ И ТРАНСПОРТНА ИНФРАСТРУКТУРА"

307 831

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

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

ОБЩО ПРОЕКТИ ПО МСЕ

269 212

ОБЩА СУМА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ

697 043

33. Условни пасиви

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

Към 31 декември 2018 г. са предявени 42 граждански иска срещу ДП НКЖИ за обща сума в размер на 5 134 хил. лв. (пет милиона сто тридесет и четири хиляди лева), представляваща обезщетение за претърпени неимуществени вреди на пострадалите граждани, в резултат на причинена мощна взривна вълна на 10.12.2016 г. в района на гара Хитрино, обл. Шумен, при преминаване на влакова композиция. Към датата на издаване на настоящия финансов отчет не

може да се прогнозира изходът на предявените дела, поради тяхната правна и фактическа сложност.

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

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

34. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни други некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

35. Одобрение на индивидуалния финансов отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2018 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от ръководството на 2019 г.

. . 2

инж. Красимир Цапукчийски
Генерален директор



. . 2

Лидия Давидова
Главен счетоводител

Дата на съставяне: 28 март 2019 г.