

Пояснения към междинния консолидиран финансов отчет

1. Правен статут и предмет на дейност

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

ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“ (ДП „НКЖИ“ или „Компания майка“) е създадена в България в съответствие с изискванията на Закона за железопътния транспорт, който е в сила от 1 януари 2002 г. и е регистрирана с решение на Софийския градски съд № 1 от 15 януари 2002 г., вписана в регистъра II под № 948, том 18, стр.32 по ф.д. № 23/2002 г. Седалището и адресът на управление на Компанията майка е: Република България, гр. София, община Сердика, бул. „Княгиня Мария Луиза“ № 110.

Компанията майка е създадена при преобразуване на Национална компания „БДЖ“ (НК „БДЖ“) чрез отделяне, считано от 1 януари 2002 г. ДП „НК Железопътна инфраструктура“ е правоприемник на отделените активи и пасиви от НК „БДЖ“ в частта, отнасяща се до железопътната инфраструктура съгласно разделителен баланс към 31 декември 2001 г. Едноличен собственик на капитала на Компанията майка е Българската държава чрез Министерството на транспорта, информационните технологии и съобщенията. Органи на управление на Компанията майка са: Министърът на транспорта, информационните технологии и съобщенията, Управителен съвет и Генерален директор.

Управителният съвет на Компанията майка от 01.01.2016 г. до 20.04.2016 г. е в състав: Димитър Стоянов Савов – председател и членове: Иван Василев Марков и Милчо Алексиев Ламбрев. От 21.04.2016 г. до 30.06.2016 г. Управителният съвет е в състав: Христо Владимир Алексиев – председател и членове: Иван Василев Марков и Милчо Алексиев Ламбрев. Промените са вписани в Търговския регистър на 03.05.2016 г. Компанията майка се управлява и представлява от Генералния директор Милчо Алексиев Ламбрев.

Със заповед на Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията, на основание чл. 40е, ал.1 и 2 във връзка с § 1, т.11 от Допълнителните разпоредби на Закона за независимия финансов одит, е назначен одитен комитет на ДП „НКЖИ“. От 01.01.2016 г. до 30.06.2016 г. Одитният комитет е в състав: Катя Лозанова Атанасова – председател и членове: Анелия Михайлова Крушкова и Жена Христова Желева.

ДП „НКЖИ“ има следната структура на административно-стопанските териториално обособени звена: Управления на движение на влаковете и гаровата дейност (УДВГД) – 3 звена: в София, Горна Оряховица и Пловдив, Железопътни секции (ЖПС) – 4 звена: в София, Враца, Горна Оряховица и Пловдив, Подделение „Електроразпределение“ (ЕРП), Подделение „Сигнализация и телекомуникации“ (СиТ) и Център за професионална квалификация (ЦПК).

ДП „НК Железопътна инфраструктура“ осигурява използването на железопътната инфраструктура от лицензирани превозвачи при равнопоставени условия и управлява влаковата работа в железопътната инфраструктура при спазване на изискванията за безопасност, надеждност и сигурност. За целта Компанията майка извършва дейности по развитието, ремонта, поддържането и експлоатацията на железопътната инфраструктура;

приема всички заявки за превоз от превозвачите и разработва графика за движение на влаковете, съгласувано с превозвачите, а за пътническите превози – и с общините. Компанията майка събира инфраструктурни такси в размер, определен 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 на 17.05.2010 г., от 01.01.2013 г. Поделение „Електроразпределение“ (ЕРП) започна да извършва разпределение на тягова ел. енергия на жп превозвачи.

ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“ е едноличен собственик на дъщерно дружество „ТРЕН“ ЕООД с капитал 5 хиляди лева и с предмет на дейност: търговия с електрическа енергия.

Дъщерното дружество „ТРЕН“ ЕООД е регистрирано в България в съответствие с изискванията на Търговския закон с решение на Софийския градски съд № 1 от 1 юни 2007 г. и решение № 2 от 22 октомври 2007 г., вписано в Регистъра на търговските дружества, под № 119375, том 1641, стр. 5 по ф.д. № 8353/2007 г. Седалището на управление на дружеството е: Република България, гр. София, община Сердика, бул. „Княгиня Мария Луиза“ № 110.

Управителният съвет на Компанията майка ДП „НКЖИ“ назначава и освобождава Управителя на дъщерното дружество. Дъщерното дружество се управлява и представлява от управител Стоян Неделчев Стоянов. Контрольор на дружеството е Красимира Иванова Михайлова.

С решение на Управителния съвет на ДП „НКЖИ“ и на основание чл. 40е, ал.1 и 2 във връзка с § 1, т.11 от Допълнителните разпоредби на Закона за независимия финансов одит, е назначен одитен комитет на „ТРЕН“ ЕООД. От 01.01.2016 г. до 30.06.2016 г. Одитният комитет е в състав: Председател – Юлия Владимирова Ангелова и членове: Десислава Станимирова Георгиева и Маргарита Кирилова Радкова.

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

Дружеството извършва продажба на електрическа енергия въз основа на Лицензия за търговия с електрическа енергия № Л-241-15 от 14 август 2007 г., издадена от Държавна комисия за енергийно и водно регулиране на Република България за срок от 10 години.

2. Отговорности на ръководството

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на консолидиран финансов отчет за периода, завършващ на 30 юни 2016 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

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

3. База за изготвяне на консолидиран финансов отчет

Този консолидиран финансов отчет за периода, завършващ на 30 юни 2016 г. изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети за прилагане в Европейския съюз (ЕС).

Консолидираният финансов отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Компанията майка. Всички суми са представени в хиляди лева (включително сравнителната информация за предходния период), освен ако не е посочено друго.

4. Изявление за съответствие

Групата води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), така както са приети от Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България.

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

Групата е реализирала загуба към 30.06.2016 г. след данъци в размер на 21 684 хил. лв., а натрупаната загуба към 30 юни 2016 г. е в размер на 424 710 хил. лв. Тези обстоятелства показват наличието на значителна несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата от страна на едноличния собственик на Групата, правителството на Република България, проявление на която са подкрепата на държавата под формата на субсидии и държавни гаранции и на други източници на финансиране.

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

Групата не е извършвала промени в счетоводната си политика във връзка с прилагането на всички нови и/или ревизирани МСФО, които са ефективни за текущия междинен отчетен период, започващ на 01.01.2016 г., тъй като през периода не е имало съществени обекти или операции, които са засегнати от промените и измененията в МСФО.

6. Значими счетоводни политики

6.1. Общи положения

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

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

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения консолидиран финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки, че те са базирани на информация, предоставена на ръководството на Групата към датата на изготвяне на консолидирания

финансов отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

Групата последователно прилага счетоводните си политики, които са в съответствие с тези, използвани през предходните години.

Счетоводните политики, които прилагат асоциираните предприятия не се различават съществено от счетоводните политики на Групата.

6.2. Представяне на междинния консолидиран финансов отчет

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

В консолидираните финансови отчети се представят два сравнителни периода, когато Групата:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции в консолидирания финансов отчет; или
- в) прекласифицира позиции в консолидирания финансов отчет

и това има съществен ефект върху информацията в консолидирания счетоводен баланс към началото на предходния период.

6.3. База за консолидация

В междинния финансов отчет на Групата са консолидирани междинните финансови отчети на Компанията майка и нейното дъщерно предприятие към 30 юни 2016 г. Дъщерно предприятие е всяко предприятие, което се намира под контрола на Компанията майка. Налице е контрол, когато Компанията майка е изложена на, или има права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. Дъщерното предприятие има отчетен период, приключващ към 30 юни.

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

Печалба или загуба и друг всеобхватен доход на дъщерни предприятия, които са придобити или продадени през годината, се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата им.

Ако Групата загуби контрол над дъщерното предприятие, всякаква инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие, се признава по справедлива стойност към датата на загубата на контрол, като промяната в балансовата стойност се отразява в печалбата или загубата. Справедливата стойност на всяка инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие към датата на загуба на контрол се счита за справедлива стойност при първоначално признаване на финансов актив в съответствие с МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ или, където е уместно, за себестойност при първоначално признаване на инвестиция в асоциирано или съвместно контролирано предприятие. В допълнение всички суми, признати в

друг всеобхватен доход по отношение на това дъщерно предприятие, се отчитат на същата база, както би било необходимо, ако Групата директно се е била освободила от съответните активи или пасиви (напр. рекласифицирани в печалбата или загубата или отнесени директно в неразпределената печалба съгласно изискванията на съответния МСФО).

Печалбата или загубата от отписването на инвестиция в дъщерно предприятие представлява разликата между а) сумата от справедливата стойност на полученото възнаграждение и справедливата стойност на всяка задържана инвестиция в бившето дъщерно предприятие и б) балансовата сума на активите (включително репутация) и пасивите на дъщерното предприятие.

6.4. Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Групата е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се признават първоначално по себестойност, а впоследствие се отчитат по метода на собствения капитал. В себестойността на инвестицията се включват разходите по нейното придобиване.

Всички последващи промени в размера на участието на Групата в собствения капитал на асоциираното предприятие се признават в балансовата стойност на инвестицията. Промени, дължащи се на печалбата или загубата, реализирана от асоциираното предприятие, се отразяват в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал“. Тези промени включват последваща амортизация или обезценка на определената при придобиването справедлива стойност на активи и пасиви на асоциираното предприятие. В случаите, в които делът на Групата в реализираните загуби на асоциираното предприятие надвиши размера на участието ѝ в асоциираното предприятие, включително и необезпечените вземания, Групата не признава своя дял в по-нататъшните загуби на асоциираното предприятие, освен ако Групата няма поети договорни или фактически задължения или е извършила плащания от името на асоциираното предприятие. Ако впоследствие асоциираното предприятие реализира печалби, Групата признава своя дял дотолкова, доколкото делът на печалбата надвиши натрупания дял на загубите, които не са били признати по-рано.

Нереализираните печалби и загуби от трансакции между Групата и нейните асоциирани предприятия се елиминират до размера на дела на Групата в тези предприятия. Когато се елиминират нереализирани загуби от продажби на активи, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата.

При загуба на значително влияние над асоциирано дружество Групата оценява и признава всяка запазена инвестиция в него по справедлива стойност. Всяка разлика между балансовата стойност на инвестицията в асоциираното дружество при загуба на значителното влияние и сумата от справедливата стойност на запазеното участие и постъпленията при отписването се признава в печалбата или загубата.

6.5. Сделки в чуждестранна валута

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

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

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

6.6. Приходи

Приходите включват приходи от инфраструктурни такси, приходи от продажба на електрическа енергия, продажба на материали, предоставяне на услуги и други.

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

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

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

6.6.1. Инфраструктурни такси

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

6.6.2. Приходи от разпределение на тягова ел. енергия

Приходи от разпределение на тягова ел. енергия на железопътни превозвачи се признават месечно, на база реално потребено количество ел. енергия от превозвачи, отчетено по електромери с протоколи по цена, определена от ДКЕВР и утвърдена с протокол на Управителния съвет на ДП „НКЖИ“ № 246 от 26.09.2012 година.

6.6.3. Приходи от продажби на електрическа енергия

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

6.6.4. Предоставяне на услуги

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

6.6.5. Продажба на материали

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

Сумата на получената продажна цена съгласно договора за продажба на материали се разсрочва и се признава като приход за периода, в който се осъществи продажбата и се прехвърли собствеността. Този отсрочен приход се включва в консолидирания счетоводен баланс на ред „Търговски и други задължения“.

6.6.6. Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

6.7. Разходи

6.7.1. Оперативни разходи

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

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

Извършените оперативни разходи за услуги, които са незавършени към края на отчетния период се отлагат за признаване през следващ отчетен период, когато услугата бъде завършена и прихода по нея е признат. Натрупаните разходи се представя в статия Материални запаси.

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

6.7.2. Разходи за лихви и разходи по заеми

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

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Групата. 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 консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

6.8. Репутация

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

6.9. Имоти, машини и съоръжения

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

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

Инфраструктурата и земята, върху която същата е разположена, са публична държавна собственост. Те не могат да бъдат отчуждавани, ипотекирани или да се предоставят като друго обезпечение.

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

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

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

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

Последващото оценяване на земи, сгради и съоръжения се извършва по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с натрупаните в последствие амортизации и загуби от обезценка. Направените преоценки се представят в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценъчен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи. При продажба или отписване на преоценения актив останалият преоценъчен резерв се отразява за сметка на неразпределената печалба.

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

-методът на разходите, чрез който се измерва стойността на актива посредством определяне на новата му стойност към датата на оценката и изваждане на различните елементи на изхабяването му под формата на физическо износване и на функционално и икономическо обезценяване;

-методът на ликвидационната стойност за определяне на остатъчната стойност на активите;

-методът на пазарна оценка, която е коригирана с пазарни множители, предвид специфичното им предназначение и местоположение и факта, че имотите на Групата са публична държавна собственост.

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

• Сгради	15 – 50 години
• Съоръжения	10 – 30 години
• Машини и оборудване	5 – 15 години
• Транспортни средства	5 – 8 години
• Стопански инвентар	3 – 7 години
• Компютърен и комуникационен хардуер	3 години

Активите се амортизират от деня, следващ датата на въвеждане в употреба.

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

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

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

6.10. Нематериални активи

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

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

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

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

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

- | | |
|-----------------------------|----------|
| • Софтуер | 2 години |
| • Други нематериални активи | 7 години |

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

6.11. Отчитане на лизингови договори

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

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в консолидирания счетоводен баланс и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Групата и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“. Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния отчетен период.

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

При изчисляване размера на обезценката Групата дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица.

генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

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

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

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

6.13. Инвестиционни имоти

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

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

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

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати в консолидирания финансов отчет на Групата, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Компанията майка да получи бъдещи икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са възникнали.

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

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

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход съответно на ред „Други приходи“ и ред „Други разходи“, и се признават, както е описано в бележка 6.6 и бележка 6.7.

6.14. Финансови инструменти

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

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

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

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

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

6.14.1. Финансови активи

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

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

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

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

Групата притежава финансови активи от следните категории:

Кредити и вземания

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

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на консолидирания финансов отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят на база на опита в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските и други вземания се представя в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които са държани за търгуване или са определени при първоначалното им признаване като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Активите от тази категория се оценяват по справедлива стойност, чиито изменения се признават в печалбата или загубата.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които са определени като финансови активи на разположение за продажба или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи на разположение за продажба последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в консолидирания отчет за промените в собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се рекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като рекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, и дивиденди се признават в печалбата или загубата като „финансови приходи“. Възстановяване на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на дълговите финансови инструменти, при които възстановяването се признава в печалбата или загубата, само ако възстановяването може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката.

6.14.2. Финансови пасиви

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

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

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

Съгласно ПМС №271 от 06.10.2015 г. и ПМС №62 от 25.03.2016 г на ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“ като бенефициент по Оперативна програма „Транспорт“ 2007 - 2013 г. и за целите за довършване на железопътни инфраструктурни проекти са предоставени средства, като временна безлихвена финансова помощ, подлежаща на възстановяване.

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

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

6.15. Материални запаси

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

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с 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 реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на другите разходи за периода, в който възниква възстановяването.

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

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

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

6.16. Данъци върху дохода

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

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

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

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

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

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

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

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

6.17. Пари и парични еквиваленти

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

6.18. Основен капитал и резерви

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

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

Преоценъчният резерв е формиран от разлики между балансовата и справедливата стойност на активи от имоти, машини и съоръжения към датата на преценка.

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

Всички транзакции с едноличния собственик на Групата са представени отделно в консолидирания отчет за промените в собствения капитал.

6.19. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Групата 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.

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

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

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

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

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

6.20. Безвъзмездни средства, предоставени от държавата и европейски фондове

Безвъзмездните средства, предоставени от държавата, представляват субсидии и други различни форми на финансиране, отговарящи на определянето за правителствени дарения съгласно МСС 20 „Отчитане на правителствени дарения и оповестяване на държавни помощи“, предоставени от държавата, държавните агенции и подобни органи, които могат да бъдат местни, национални или международни. Безвъзмездни средства, предоставени от международни институции, включват безвъзмездни средства, предоставени от Европейски фонд за регионално развитие (ЕФРР), Кохезионен фонд и други Европейски фондове. Групата отчита получените средства от Европейски фондове за придобиване на нетекущи активи по проекти, включени в Оперативна програма „Транспорт“ и други програми.

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

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

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

6.21. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Групата и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават, само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

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

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

6.22. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

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

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

7. База за консолидация

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	30.06.2016 хил. лева	30.06.2016 участие %	31.12.2015 хил. лева	2015 участие %
„ТРЕН“ ЕООД	България	Търговия с ел. енергия	5	100%	5	100%

8. Приходи от инфраструктурни такси

<i>В хиляди лева</i>	30.6.2016	30.6.2015
Приходи от преминаване	26 213	27 392
Приходи от заявен и неизползван капацитет	396	345
Общо:	<u>26 609</u>	<u>27 737</u>

Най-значителен дял в размера на приходите от инфраструктурни такси е от дружествата на „ХОЛДИНГ БДЖ“ ЕАД 78,26%, в това число: „БДЖ-ПП“ ЕООД 54,17%; „БДЖ-ТИГ“ ЕООД 24,09%. Голям дял от другите превозвачи имат „БЖК“ АД 9% и „Ди Би Карго България“ ЕООД 5,73%.

Намалението на отчетените приходи от инфраструктурни такси през юни 2016 г. спрямо предходния отчетен период е 4,1%.

9. Приходи от разпределение на тягова ел. енергия

<i>В хиляди лева</i>	30.6.2016	30.6.2015
Приходи от разпределение на тягова ел. енергия	18 891	20 383
Общо:	<u>18 891</u>	<u>20 383</u>

През 2010 г. лицензиращият орган „Държавна комисия за енергийно и водно регулиране“, преименувана на „Комисия за енергийно и водно регулиране“ издала на ДП „НКЖИ“ лицензия № Л-327-19/17.05.2010 г. за разпределение на тягова електрическа енергия по разпределителните мрежи на железопътния транспорт. Лицензията е единствена за територията на страната и е за срок от 35 години. В качеството си на разпределително дружество ДП „НКЖИ“, Компания майка, сключи и необходимите по закон договори с енергийните дружества „НЕК“ ЕАД и „ЕСО“ ЕАД. По този начин от 01.01.2013 г. ДП „НКЖИ“ практически стартира дейността „разпределение на тягова електрическа енергия“ съгласно издадената Лицензия № Л-327-19/17.05.2010 г. Приходите за разпределение на тягова електрическа енергия към м. юни 2016 г. са по-малко с 1 492 хил. лв. спрямо предходния отчетен период.

10. Приходи от продажби на ел. енергия

<i>В хиляди лева</i>	30.6.2016	30.6.2015
Приходи от продажби на ел. енергия	10 092	10 063
Общо:	<u>10 092</u>	<u>10 063</u>

Себестойността на продадената ел. енергия към 30.06.2016 г. възлиза на 10 092 хил. лв. (30.06.2015 г.: 10 063 хил. лв.) и е включена на ред „Себестойност на продадени стоки“ в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

11. Приходи от безвъзмездни средства, предоставени от държавата

Приходите, свързани с нетекущи активи, съответстват на размера на текущия разход за амортизация на безвъзмездно придобити активи, финансирани от Държавния бюджет и Европейските фондове, които се признават на систематична и рационална база за срока на полезния живот на нетекущите активи. Приходите, свързани с текущи активи и разходи за

текущо поддържане на железопътната инфраструктура, са признати изцяло на приход през отчетния период.

<i>В хиляди лева</i>	30.6.2016	30.6.2015
Финансирания, свързани с покриване на разходи	74 812	63 217
Финансирания, свързани с нетекущи активи	28 763	27 126
Финансирания, свързани с текущи активи	1	5
Общо:	<u>103 576</u>	<u>90 348</u>

12. Приходи от други услуги

<i>В хиляди лева</i>	30.6.2016	30.6.2015
Приходи от ремонтни дейности и услуги	2 167	2 135
Приходи от предоставени на превозвачи съоръжения	1 327	1 320
Други приходи от услуги	918	837
Общо:	<u>4 412</u>	<u>4 292</u>

Другите приходи към 30.06.2016 г. включват: приходи от съхранение на ВВЗ 165 хил. лв. (30.06.2015 г.: 138 хил. лв.) от обслужване на електросъоръжения 113 хил. лв. (30.06.2015 г.: 132 хил. лв.) и други.

12.1. Други приходи

<i>В хиляди лева</i>	30.6.2016	30.6.2015
Приходи от глоби и неустойки	1 755	449
Приходи от заприходени материали втора употреба и негодни	1 674	1 836
Наем на сгради, машини, съоръжения и оборудване	1 191	1 365
Приходи от продажба на материалните запаси	619	1 875
Други приходи	127	247
Общо:	<u>5 366</u>	<u>5 772</u>

Себестойността на продадените материали към 30.06.2016 г. възлиза на 559 хил. лв. (30.06.2015 г.: 945 хил. лв.) и е включена на ред „Себестойност на продадени материали“ в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

13. Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи

<i>В хиляди лева</i>	30.6.2016	30.6.2015
Приходи от продажба	919	1 753
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(201)	(147)
Печалба от продажба на нетекущи активи	<u>718</u>	<u>1 606</u>

14. Разходи за материали

<i>В хиляди лева</i>	30.6.2016	30.6.2015
Материали и резервни части	(13 497)	(6 993)
Електроенергия	(2 019)	(2 175)
Гориво	(5 090)	(5 475)
Топлоенергия	(99)	(116)
Общо:	<u>(20 705)</u>	<u>(14 759)</u>

15. Разходи за външни услуги

<i>В хиляди лева</i>	30.6.2016	30.6.2015
Ремонти и текущо поддържане на ЖИ	(4 146)	(1 758)
Транспортни услуги и карти	(4 226)	(3 384)
Застраховки	(1 926)	(1 978)
Охрана	(1 711)	(1 246)
Почистване	(1 084)	(983)
Данък сгради, такса смет и други	(1 115)	(1 071)
Такси	(515)	(432)
Граждански договори	(263)	(233)
Телефонни и пощенски услуги	(125)	(123)
Наеми	(62)	(85)
Други	(1 285)	(976)
Общо:	<u>(16 458)</u>	<u>(12 269)</u>

16. Други разходи за дейността

<i>В хиляди лева</i>	30.6.2016	30.6.2015
Брак на дълготрайни активи	(2 338)	(905)
Ревизионен акт на НАП	(2 118)	-
Неустойки по договори	(1 350)	(1 703)
Работно и униформено облекло	(1 034)	(986)
Командировки	(420)	(405)
Охрана на труда	(66)	(109)
Еднократни данъци	(55)	(46)
Други разходи за дейността	(802)	(1 572)
Общо:	<u>(8 183)</u>	<u>(5 726)</u>

17. Възнаграждения на персонала

17.1. Разходи за персонала

<i>В хиляди лева</i>	30.6.2016	30.6.2015
Възнаграждения и заплати	(59 309)	(57 187)
Разходи за социални осигуровки и надбавки	(17 390)	(17 526)
Общо:	<u>(76 699)</u>	<u>(74 713)</u>

17.2. Задължения за обезщетения при пенсиониране

<i>В хиляди лева</i>	30.6.2016	30.6.2015
Представени в консолидирания баланс като:		
Текущи пасиви	1 785	2 784
Нетекущи пасиви	9 520	7 814
Задължения за дефинирани доходи	11 305	10 598

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

18. Финансови приходи и финансови разходи

<i>В хиляди лева</i>	30.6.2016	30.6.2015
Финансови приходи		
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	13	80
Приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	13	80
Общо:	13	80
Финансови разходи	30.6.2016	30.6.2015
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за лихви по заеми, отчитани по амортизирана стойност	-	(15)
Разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	(15)
Загуба от валутни курсови разлики	(3)	(3)
Други финансови разходи	(22)	(36)
Общо:	(25)	(54)

19. Данъчно облагане

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

<i>В хиляди лева</i>	30.6.2016	30.6.2015
Текущ разход за данък	(1 053)	(1 062)
Икономия от/(Разход за) данък върху дохода	(1 053)	(1 062)

Пояснителна бележка 29 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати в другия всеобхватен доход.

20. Имоти, машини и съоръжения

2016 В хиляди лева	Земи	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения	Транспортни средства	Други	Резервни части	Разходи за придобиване и аванси	Общо
Отчетна стойност									
Салдо към 01.01. 2016 г.	304 749	86 724	175 852	2 465 286	23 771	6 896	35 722	1 227 992	4 326 992
Придобити	729	-	9	-	117	172	(7 344)	108 211	101 894
Отписани	(132)	(722)	(90)	(8 109)	-	(7)	-	(1 035)	(10 095)
Рекласифицирани	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Трансфери	-	1 443	16 761	19 861	-	-	-	(38 065)	-
Салдо към 30.06 2016 г.	305 346	87 445	192 532	2 477 038	23 888	7 061	28 378	1 297 103	4 418 791
Амортизации и загуби от обезценка									
Салдо към 01.01. 2016 г.	-	15 758	51 019	380 280	18 305	5 327	-	-	470 689
Амортизация за периода	-	2 011	7 591	56 355	712	219	-	-	66 888
Отписани през периода	-	(153)	(51)	(2 474)	(72)	(7)	-	-	(2 757)
Салдо към 30.06 2016 г.	-	17 616	58 559	434 161	18 945	5 539	-	-	534 820
Балансова стойност									
Салдо към 01.01. 2016 г.	304 749	70 966	124 833	2 085 006	5 466	1 569	35 722	1 227 992	3 856 303
Салдо към 30.06 2016 г.	305 346	69 829	133 973	2 042 877	4 943	1 522	28 378	1 297 103	3 883 971
2015									
<i>В хиляди лева</i>									
Отчетна стойност									
Салдо към 01.01. 2015 г.	304 902	85 707	148 498	2 436 704	22 306	6 751	38 902	804 551	3 848 321
Придобити	183	52	198	-	2 120	269	(3 180)	521 081	520 723
Отписани	(336)	(707)	(2 496)	(34 907)	(171)	(130)	-	(3 305)	(42 052)
Рекласифицирани	-	11	2 099	(1 632)	(484)	6	-	-	-
Трансфери	-	1 661	27 553	65 121	-	-	-	(94 335)	-
Салдо към 31.12 2015 г.	304 749	86 724	175 852	2 465 286	23 771	6 896	35 722	1 227 992	4 326 992
Амортизации и загуби от обезценка									
Салдо към 01.01. 2015 г.	-	12 023	38 599	275 322	17 638	5 016	-	-	348 598
Амортизация за периода	-	3 913	12 800	111 335	1 282	426	-	-	129 756
Отписани през периода	-	(178)	(380)	(6 377)	(615)	(115)	-	-	(7 665)
Салдо към 31.12 2015 г.	-	15 758	51 019	380 280	18 305	5 327	-	-	470 689
Балансова стойност									
Салдо към 01.01. 2015 г.	304 902	73 684	109 899	2 161 382	4 668	1 735	38 902	804 551	3 499 723
Салдо към 31.12 2015 г.	304 749	70 966	124 833	2 085 006	5 466	1 569	35 722	1 227 992	3 856 303

В „Разходи за придобиване и аванси“ са включени предоставени към 30.06.2016 г. аванси в размер на 15 937 хил. лв. (основно на изпълнители по проекти на ОП „Транспорт“) (31.12.2015 г.: 4 742 хил. лв.).

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

Групата не разполага с документи за собственост за част от представените в счетоводния баланс недвижими имоти (земя и сгради). Групата е в процес на осигуряване на надлежни документи за собственост за земя с балансова стойност в размер на 66 381 хил. лв. и сгради с балансова стойност в размер на 7 623 хил. лв. към 30 юни 2016 г.

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

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

21. Инвестиционни имоти

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

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

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

30.6.2016 г. В хиляди лева	Инвестиционни имоти
Отчетна стойност	
Салдо към 1 януари 2016 г.	6 389
Придобити	-
Отписани	-
Салдо към 30 юни 2016 г.	6 389
Амортизации	
Салдо към 1 януари 2016 г.	332
Амортизации за периода	93
Отписани през периода	-
Салдо към 30 юни 2016 г.	425
Балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2016 г.	6 057
Салдо към 30 юни 2016 г.	5 964

31.12.2015 г.

В хиляди лева

**Инвестиционни
 имоти**

Отчетна стойност

Салдо към 1 януари 2015 г.	5 349
Придобити	1 040
Отписани	
Салдо към 31 декември 2015 г.	6 389

Амортизации

Салдо към 1 януари 2015 г.	147
Амортизации за периода	185
Отписани през периода	
Салдо към 31 декември 2015 г.	332

Балансова стойност

Салдо към 1 януари 2015 г.	5 202
Салдо към 31 декември 2015 г.	6 057

22. Нематериални активи

30.06.2016

В хиляди лева

**Софтуер Патенти и
 лицензи Ноу-хау Общо**

Отчетна стойност

Салдо към 01.01.2016 г.	6 727	43	75	6 845
Придобити	26	-	9	35
Отписани	-	-	-	-
Салдо към 30.06.2016 г.	6 753	43	84	6 880

Амортизации

Салдо към 01.01.2016 г.	5 154	38	64	5 256
Амортизация за периода	520	1	1	522
Отписани през периода	-	-	-	-
Салдо към 30.06.2016 г.	5 674	39	65	5 778

Балансова стойност

Салдо към 01.01.2016 г.	1 573	5	11	1 589
Салдо към 30.06.2016 г.	1 079	4	19	1 102

31.12.2015

В хиляди лева

**Софтуер Патенти и
 лицензи Ноу-хау Общо**

Отчетна стойност

Салдо към 01.01.2015 г.	6 612	43	75	6 730
Придобити	118	-	-	118
Отписани	(3)	-	-	(3)
Салдо към 31.12.2015 г.	6 727	43	75	6 845

Амортизации

Салдо към 01.01.2015 г.	4 097	33	60	4 190
Амортизация за периода	1 060	5	4	1 069
Отписани през периода	(3)	13	-	10
Салдо към 31.12.2015 г.	5 154	51	64	5 269

Балансова стойност

Салдо към 01.01.2015 г.	2 515	10	15	2 540
Салдо към 31.12.2015 г.	1 573	5	11	1 589

23. Инвестиции в асоциирани предприятия по метода на собствения капитал

<i>В хиляди лева</i>	Вид дейност	Дял %	30.06.2016	30.06.2015
“Фьосталпине ФАЕ София” ООД	Производство на стрелки	49%		
Към 1 януари			3 696	4 653
Дял в печалбата (загубата)			392	166
Разпределени дивиденди			(875)	(1 831)
Към 30 юни			3 213	2 988

Значимите асоциираните предприятия са отразени в междинния консолидиран финансов отчет на Групата по метода на собствения капитал. Датата на междинните финансови отчети на консолидираните асоциирани предприятия е 30 юни 2016 г.

Към 30.06.2016 г. от разпределения дивидент на “Фьосталпине ФАЕ София” ООД, са получени 438 хил. лв.

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

Информация за дела в капитала и историческите стойности на участията в асоциирани предприятия

<i>В хиляди лева</i>	Дял %	Стойност
“Фьосталпине ФАЕ София” ООД	49%	2 041
“Зона за обществен достъп-Бургас” АД	20%	100
ЗАО “Алианс България”	2,796%	742

24. Материални запаси

<i>В хиляди лева</i>	30.06.2016	31.12.2015
Материали и консумативи	27 658	30 068
Готова продукция	95	118
Общо:	27 753	30 186

24.1. Материали и консумативи

<i>В хиляди лева</i>	30.06.2016	31.12.2015
Метални отпадъци (скрап)	15 592	15 688
Основни материали	6 073	7 085
Гориво	1 329	2 008
Резервни части	1 621	1 798
Други	3 043	3 489
Общо:	<u>27 658</u>	<u>30 068</u>

Материални запаси към 30 юни 2016 г. не са предоставяни като обезпечение на задължения.

25. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	30.06.2016	31.12.2015
Търговски вземания от клиенти	93 015	94 203
Съдебни вземания	3 543	3 489
Блокирани парични средства в КТБ АД	2 072	2 072
Вземания от асоциирани предприятия	437	-
Вземания по оперативни програми	43	43
Финансови активи	<u>99 110</u>	<u>99 807</u>
Данъци за възстановяване	6 216	26 652
Вземания от доставчици по аванси	1 263	1 339
Предплатени разходи	1 853	241
Други вземания	2 744	1 673
Нефинансови активи	<u>12 076</u>	<u>29 905</u>
Общо търговски и други вземания	<u>111 186</u>	<u>129 712</u>

Към 30.06.2016 г. най-големият длъжник е „Холдинг БДЖ“ ЕАД и неговите дружества с 89 232 хил. лв. или 95,9 % от общо търговските вземания от клиенти. В това число вземанията от „Холдинг БДЖ“ ЕАД възлизат на 27 891 хил. лв., вземанията от „БДЖ- ТП“ ЕООД – 56 548 хил. лв. и „БДЖ- ПП“ ЕООД – 4 793 хил. лв., включващи вземания от инфраструктурни такси, съпътстващи и допълнителни услуги за дезинфекция, мерене и други.

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

25.1. Търговски вземания

<i>В хиляди лева</i>	30.6.2016	31.12.2015
Вземания от клиенти	3 114	3 930
Вземания от свързани лица под общ контрол	89 910	90 282
Обезценка на вземанията	(9)	(9)
Общо:	<u>93 015</u>	<u>94 203</u>

25.2. Съдебни вземания

<i>В хиляди лева</i>	30.6.2016	31.12.2015
Вземания по съдебни спорове	2 927	2 905
Присъдени вземания	2 466	2 451
Обезценка на вземанията	(1 850)	(1 867)
Общо:	<u>3 543</u>	<u>3 489</u>

25.3. Други вземания

<i>В хиляди лева</i>	30.6.2016	31.12.2015
Други дебитори	2 560	1 969
Вземания по липси и начети	93	108
Дадени гаранции	542	47
Други	0	0
Обезценка на вземанията	(451)	(451)
Общо:	<u>2 744</u>	<u>1 673</u>

25.4. Блокирани парични средства в КТБ АД

<i>В хиляди лева</i>	30.6.2016	31.12.2015
Блокирани парични средства в КТБ АД	5 921	5 921
Обезценка на блокирани парични средства в КТБ АД	(3 849)	(3 849)
Общо:	<u>2 072</u>	<u>2 072</u>

Към 31 декември 2015 г. Групата представя вземане от „Корпоративна търговска банка“ АД с балансова стойност в размер на 2 072 312 лв. представляваща остатък по сключен договор за депозит в размер на 3 027 304,74 евро (5 920 893,43 лв.) с преференциална лихва.

С Решение №138/06.11.2014 г. на БНБ е отнет лицензът на „Корпоративна търговска банка“ АД за извършване на банкова дейност. На 17.08.2015 г., на основание чл. 64, ал. 1 от Закона за банковата несъстоятелност, синдикът на „Корпоративна търговска банка“ АД (в несъстоятелност) съставя списък на приетите вземания на кредиторите на банката. Списъкът е обявен в Търговския регистър на 21.08.2015 г. Компанията майка е вписана под пореден № 2483 за удовлетворяване на вземанията в списъка на кредиторите по чл.94, т.4 от Закона за банковата несъстоятелност. Вземането от „Корпоративна търговска банка“ АД (в несъстоятелност) е обезценено с 65 % в размер на 3 848 581 лв. с решения на Управителния съвет на Компанията майка № 07-03/15 от 18.03.2015 г. и № 04-02/16 от 10.02.2016 г.

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

<i>В хиляди лева</i>	30.06.2016	31.12.2015
Салдо към 1 януари	6 176	2 928
Отписани суми (несъбираеми)	(17)	(9)
Обезценка	-	3 257
Салдо към 30 юни	<u>6 159</u>	<u>6 176</u>

Анализ на необезценените просрочени търговски и други вземания е представен в пояснителна бележка 36.2.

26. Финансови активи

Признатите суми в междинния консолидиран финансов отчет са следните:

<i>В хиляди лева</i>	30.06.2016	31.12.2015
Текущи активи:		
Финансови активи, държани за търгуване	51	51
Общо:	51	51

27. Пари и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	30.06.2016	31.12.2015
Парични средства в каса	56	40
Парични средства по банкови сметки	171 480	64 839
Парични средства по специални и депозитни сметки	1 817	1 815
Парични еквиваленти	2	18
Общо:	173 355	66 712

Депозитните сметки съдържат срочни депозити, представляващи обезпечение по издадени банкови гаранции. Групата не разполага с тези средства за срока на гаранциите (бележка 38 „Условни пасиви“).

Паричните средства по специални сметки представляват парични средства по сметки със специално предназначение. Съгласно правилата за търговия с електрическа енергия, търговецът – дъщерното предприятие е задължен да поддържа специална сметка с наличност не по-малко от 150 хил. лв., които могат да бъдат използвани за изпълнение на задълженията, свързани с лицензионната дейност.

28. Собствен капитал

28.1. Основен капитал

Към 30 юни 2016 г. основният капитал на Групата е в размер на 100 000 хил. лв. Едноличен собственик на капитала е държавата, представлявана от Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията.

28.2. Допълнителни резерви

Допълнителните резерви в размер на 368 473 хил. лв. към 30 юни 2016 г. (31.12.2015 г.: 368 482 хил. лв.) са възникнали като балансираща стойност при отделянето на Компанията майка от Национална компания „Български държавни железници“, (Разделителен протокол към 31 декември 2001 г.).

През 2016 г. са отписани нетекущи активи за сметка на допълнителните резерви на стойност 9 хил. лв. съгласно Решение № 37 от 22.01.2016 г. на МС и Решение на Управителния съвет: № 32-11/15 от 09.11.2015 г.

През 2015 г. са отписани нетекущи активи за сметка на допълнителните резерви на стойност 14 066 хил. лв. съгласно Решение №527 от 16.07.2015 г. на МС, Решение №459 от 19.06.2015 г. на МС и Решения на Управителния съвет № 17-06/15 от 09.06.2015 г., 15-05/15 от 26.05.2015 г.

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

28.3. Преоценъчен резерв

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

<i>В хиляди лева</i>	30.06.2016	31.12.2015
Салдо към 1 януари	1 489 558	1 509 607
Брутна сума на преоценката	(3 828)	(9 005)
Данъчен ефект от преоценката	382	901
Прехвърляне в неразпределената печалба	-	(11 945)
Салдо към 31 декември	<u>1 486 112</u>	<u>1 489 558</u>

29. Отсрочени данъчни пасиви и активи

29.1. Отсрочени данъчни пасиви

<i>В хиляди лева</i>	30.06.2016	31.12.2015
Към 1 януари	113 434	120 076
Отписан отсрочен данък в другия всеобхватен доход	(382)	(901)
Отсрочен данък, признат в печалбата или загубата за периода	-	(5 741)
Към 31 декември	<u>113 052</u>	<u>113 434</u>

Ефективната данъчна ставка за целите на изчислението на отсрочените данъчни активи и пасиви за 2016 г. и 2015 г. е 10%.

30. Получени финансови помощи и заеми

30.1. Временна финансова помощ

<i>В хиляди лева</i>	30.06.2016	31.12.2015
Нетекуща част на временна финансова помощ	170 093	75 000
Текуща част на временна финансова помощ	-	35 000
Общо:	<u>170 093</u>	<u>110 000</u>

Съгласно ПМС №271 от 06.10.2015 г. и ПМС №62 от 25.03.2016 г. на Компанията майка като бенефициент по Оперативна програма „Транспорт“ 2007 - 2013 г. и за целите за довършване на железопътни инфраструктурни проекти са предоставени средства, като временна безлихвена финансова помощ, подлежаща на възстановяване. Средствата се възстановяват от Компанията майка по бюджета на Министерството на транспорта, информационните технологии и съобщенията считано от 2016 г. по 35 000 хил. лв. годишно, със срок на погасяване до 30 юни на съответната година, до пълното погасяване на предоставената временна финансова помощ. Към 30.06.2016 г. Компанията майка е възстановила на по бюджета на Министерството на транспорта, информационните технологии и съобщенията дължимата вноска по получената временна безлихвена финансова помощ, получена с ПМС №271 от 06.10.2015 г., в размер на 35 000 хил. лв.

31. Безвъзмездни средства, предоставени от държавата и европейски фондове

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

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

<i>В хиляди лева</i>	30.06.2016	31.12.2015
Нетекущи:		
Финансираня, свързани с нетекущи амортизируеми активи	1 117 658	1 101 903
Финансираня за нетекущи активи в процес на изграждане	1 115 321	1 068 531
Общо:	2 232 979	2 170 434
Текущи:		
Текуща част на приходите за бъдещи периоди, свързани с нетекущи амортизируеми активи	31 285	60 050
Финансираня за текуща дейност	52 790	3 780
Общо:	84 075	63 830
Общо безвъзмездни средства, предоставени от държавата и европейски фондове	2 317 054	2 234 264

Движение през периода по източници

<i>В хиляди лева</i>	30.06.2016	31.12.2015
Към 1 Януари	2 234 264	1 885 580
Получени от държавния бюджет	187 212	239 827
Оперативна програма Транспорт	1 795	206 670
ДДС 06/2011	-	111 700
Механизъм за свързана Европа	-	13 492
Фонд „Стихийни бедствия“	921	764

Получени/възстановени от МТИТС по Програма ТЕН-Т	(242)	334
Оперативна програма РЧР	-	167
Възстановени финансираня	(3 423)	(3 936)
Признати в отчета за всеобхватния доход	(103 576)	(220 334)
Други	103	-
Към края на отчетния период	<u>2 317 054</u>	<u>2 234 264</u>

Групата е бенефициент по проекти, финансирани със средства от ЕС по проекти по Оперативна програма „Транспорт 2007–2013“. Финансирането на тези проекти се извършва от Кохезионния фонд, ЕФРР, национално съфинансиране от ДБ и от средства на Компанията майка.

Към 30.06.2016 г. Групата е получила безвъзмездни средства, предоставени от Държавния бюджет, в размер на 187 212 хил. лв. (2014 г.: 239 827 хил. лв.), от които текуща субсидия за покриване на разходи в размер на 112 000 хил. лв. и 75 212 хил. лв. за капиталов трансфер.

32. Оперативен лизинг

32.1. Групата като лизингополучател

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, възлизат на 62 хил. лв. (2015 г.: 91 хил. лв.). Тази сума включва минималните лизингови плащания. Сублизингови плащания или условни плащания по наеми не са извършени или получени. Приход от сублизинг не се очаква да бъде реализиран, тъй като всички активи, придобити по договори за оперативен лизинг, се използват само от Групата.

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

32.2. Групата като лизингодател

Недвижими имоти на Групата са отдавани под наем по договори за оперативен лизинг. Приходите от наеми към 30.06.2016 г., възлизащи на 1 195 хил. лв. (30.06.2015 г.: 1 368 хил. лв.), след приспадане на 50% дължима сума съгласно Закона за бюджета, са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други приходи“. Не са признавани условни наеми.

33. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	30.06.2016	31.12.2015
Нетекущи:		
Гаранции за изпълнение на договори по строителство на обекти по ОП „Транспорт“	<u>4 081</u>	<u>1 878</u>
Финансови пасиви	<u>4 081</u>	<u>1 878</u>
Общо нетекущи търговски и други задължения	<u>4 081</u>	<u>1 878</u>

Текущи:		
Търговски задължения	8 372	15 383
Задължения към асоциирани предприятия	3	-
Задължения към свързани лица под общ контрол	2 083	545
Гаранции за изпълнение на договори по строителство на обекти по ОП „Транспорт“	37 526	33 111
Финансови пасиви	47 984	49 039
Задължения към персонала	5 914	7 126
Задължения към общественото осигуряване	3 419	3 582
Задължения към бюджета	1 862	1 703
Приходи за бъдещи периоди	221	400
Други задължения	2 569	8 726
Нефинансови пасиви	13 985	21 537
Общо текущи търговски и други задължения	61 969	70 576

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

34. Свързани лица

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

34.1. Сделки със свързани предприятия

34.1.1. Сделки с асоциирани предприятия

<i>В хиляди лева</i>	30.6.2016	30.6.2015
Продажба на стоки и услуги	1	1
продажба на услуги на фьосталпине ФАЕ ООД	1	1
Покупки на стоки и услуги	49	120
покупки на стоки от фьосталпине ФАЕ ООД	1	48
покупки на услуги от фьосталпине ФАЕ ООД	48	72
Разпределени дивиденди	1 312	1 831

34.1.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол

<i>В хиляди лева</i>	30.6.2016	30.6.2015
Продажба на стоки и услуги	41 049	42 326
Холдинг БДЖ ЕАД	293	390
БДЖ-Пътнически превози ЕООД	28 408	27 174

БДЖ-Товарни превози ЕООД	12 176	14 723
ДП ТСВ	172	39
Покупки на стоки и услуги	5 044	4 516
Холдинг БДЖ ЕАД	19	340
БДЖ-Пътнически превози ЕООД	3 583	3 170
БДЖ-Товарни превози ЕООД	1 397	939
ДП ТСВ	45	67

34.1.3. Сделки с ключов управленски персонал

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

<i>В хиляди лева</i>	30.6.2016	30.6.2015
Заплати и други краткосрочни доходи	102	78
Осигуровки	6	5
Общо:	108	83

34.1.4. Безналични сделки

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

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

34.2. Разчети със свързани предприятия

34.2.1. Разчети за вземания със свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	30.6.2016	31.12.2015
Текущи		
Вземания от:		
Асоциирани предприятия	437	0
Други свързани лица под общ контрол	89 473	90 282
Холдинг БДЖ ЕАД	27 891	27 562
- в т.ч. инфраструктурни такси	11 380	11 380
- в т.ч. лихви и неустойки	12 831	12 831
- в т.ч. продадена трафична ел. енергия	1 455	1 447
БДЖ-Пътнически превози ЕООД	4 793	5 041
- в т.ч. инфраструктурни такси	2 916	2 923
- в т.ч. разпределение тягова ел. енергия	1 197	1 729

БДЖ-Товарни превози ЕООД	56 548	57 638
- в т.ч. инфраструктурни такси	43 091	45 248
- в т.ч. лихви и неустойки	10 487	10 499
- в т.ч. разпределение тягова ел. енергия	779	649
ДП ТСВ	241	41
Общо текущи вземания от свързани лица	89 910	90 282
Общо вземания от свързани лица	89 910	90 282

34.2.1. Разчети за задължения със свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	30.6.2016	31.12.2015
Текущи		
Задължения към:		
Асоциирани предприятия	3	0
Други свързани лица под общ контрол	2 083	545
Холдинг БДЖ ЕАД	15	6
БДЖ-Пътнически превози ЕООД	1 106	536
БДЖ-Товарни превози ЕООД	962	3
Общо текущи задължения към свързани лица	2 086	545
Общо задължения към свързани лица	2 086	545

35. Категории финансови активи и пасиви

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

35.1. Финансови активи

<i>В хиляди лева</i>	Бележки	30.06.2016	31.12.2015
Финансови активи, държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата)	26	51	51
Кредити и вземания:			
Търговски и други вземания	25	99 110	99 807
Пари и парични еквиваленти	27	173 355	66 712
Общо финансови активи:		272 516	166 570

35.2. Финансови пасиви

<i>В хиляди лева</i>	Бележки	30.06.2016	31.12.2015
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Получени финансови помощи и заеми	30.1	170 093	110 000
Търговски и други задължения	33	52 065	50 917
Общо финансови пасиви:		222 158	160 917

Бележка 6.14 представя информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Групата относно финансовите инструменти е представено в бележка 36.

36. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Групата вижте бележка 35. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Групата се осъществява от централната администрация на Компанията майка в сътрудничество с Управителния съвет. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост.

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

36.1. Анализ на пазарния риск

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

36.2. Анализ на кредитния риск

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

В хиляди лева

30.06.2016 **31.12.2015**

Групи финансови активи – балансови стойности:

Финансови активи, държани за търгуване	51	51
Търговски и други вземания	99 110	99 807
Пари и парични еквиваленти	173 355	66 712
Балансова стойност	272 516	166 570

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

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

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

<i>В хиляди лева</i>	30.06.2016	31.12.2015
До 3 месеца	15 796	15 732
Между 3 и 6 месеца	2 742	4 594
Между 6 месеца и 1 година	1 369	748
Над 1 година	79 203	78 733
Общо	99 110	99 807

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

Търговските и други вземания, възникнали преди повече от една година, в размер на 79 203 хил. лв. към 30 юни 2016 г. включват:

- 25 730 хил. лв. – Вземания от „Холдинг БДЖ“ ЕАД

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

- 48 122 хил. лв. – Вземания от „БДЖ-ТП“ ЕООД

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

- 2 768 хил. лв. представляват съдебни и присъдени вземания, за които текат съдебни и изпълнителни процедури по събирането им.

- 2 072 хил. лв. представляват вземане от „Корпоративна търговска банка“ АД.

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

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

36.3. Анализ на ликвидния риск

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

Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покриват нуждите на Групата за периода.

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

Към 30 юни 2016 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

В хиляди лева

	<u>Текущи</u> До 1 година	<u>Нетекущи</u> От 1 до 5 години
30 юни 2016 г.		
Временна финансова помощ	-	170 093
Търговски и други задължения	47 984	4 081
Общо	47 984	174 174

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

В хиляди лева

	<u>Текущи</u> До 1 година	<u>Нетекущи</u> От 1 до 5 години
31 декември 2015 г.		
Временна финансова помощ	35 000	75 000
Търговски и други задължения	49 039	1 878
Общо	84 039	76 878

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

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

37. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на

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

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

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

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

<i>В хиляди лева</i>	30.06.2016	31.12.2015
Собствен капитал	1 529 875	1 555 014
Общо привлечен капитал (без безвъзмездни средства и отсрочени данъчни пасиви)	247 448	193 759
Пари и парични еквиваленти	<u>(173 355)</u>	<u>(66 712)</u>
Нетен дълг	74 093	127 047
Съотношение на собствен капитал към привлечен капитал	1:0.06	1:0.08

38. Условни пасиви

Към 30 юни 2016 г. срещу Компанията майка има предявени различни съдебни искове.

Ръководството на Компанията майка счита, че вероятността отправените искове да доведат до разходи при уреждането им е малка.

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

Групата е регистриран търговец на пазара на електрическа енергия. Съгласно правилата за търговия с електрическа енергия, Групата е задължена да предостави гаранционни обезпечения за сделките си. Обезпеченията представляват гаранционни депозити по банкови сметки за издадени банкови гаранции.

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

39. Събития след края на отчетния период

Съгласно Решение № 205 от 24.03.2016 г. на Министерския съвет, Компанията майка прехвърля безвъзмездно на Столична община, правото на собственост върху имот - частна държавна собственост.

Съгласно Решение № 450 от 03.06.2016 г. на Министерския съвет, Компанията майка предоставя безвъзмездно на Община Шумен, правото на управление върху имот - публична държавна собственост.

Изпълнението на решенията е осъществено и отразено след датата на междинния консолидиран финансов отчет.

Милчо Ламбрев
Генерален директор

ЧРЕЗ ПЪЛНОМОЩНИКА СИ

ВЛАДИМЕР АНГЕЛОВ КРУМОВ

Заместник генерален директор

с пълн рег № 9974/1

Подпис:

Красимира Михайлова
Главен счетоводител



Христо Алексиев
Председател на УС

Дата на съставяне: 30 август 2016 г.