

Междинен консолидиран финансов отчет

**ДП „Национална компания Железопътна
инфраструктура” (група)**

за периода, завършващ на 31 март 2017 г.



**ДП НАЦИОНАЛНА КОМПАНИЯ
ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА**



Междинен консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода, завършващ на 31 март

В хиляди лева

	Бележки	31.3.2017	31.3.2016
Приходи от инфраструктурни такси	8	13 788	13 216
Приходи от разпределение на тягова ел. енергия	9	10 767	9 908
Приходи от продажби на ел. енергия	10	2 479	5 413
Приходи от правителствени дарения	11	39 847	39 569
Приходи от други услуги	12	1 879	1 812
Други приходи	13	2 076	1 569
		70 836	71 487
Капитализирани разходи		697	2 580
Промени в материалните запаси и незавършеното производство		255	151
Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи	14	387	442
Разходи за материали	15	(6 712)	(9 999)
Разходи за външни услуги	16	(7 571)	(8 008)
Разходи за амортизация		(36 316)	(33 649)
Разходи за персонала	18.1	(38 788)	(37 356)
Други разходи за дейността	17	(1 856)	(4 450)
Себестойност на продадени стоки	10	(2 394)	(5 243)
Себестойност на продадени материали	13	(486)	(54)
Загуба от оперативна дейност		(21 948)	(24 099)
Финансови приходи	19	8	11
Финансови разходи	19	(10)	(12)
Печалба (загуба) от инвестиции, по метода на собствения капитал	23	(10)	(86)
Загуба от дейността преди данъци		(21 960)	(24 186)
(Разход за) /Икономия от данък върху дохода	20	(150)	(510)
В т.ч. Текущ разход за данък		(150)	(510)
Загуба от дейността след данъци		(22 110)	(24 696)

Генерален директор
 инж. Красимир Папукчийски



и. д. Главен счетоводител и Съставител:
 Лидия Давидова

Дата на съставяне: 30 май 2017 г.

**Междинен консолидиран счетоводен баланс
 към 31 март**

<i>В хиляди лева</i>	Бележки	31.3.2017	31.12.2016
Активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване		4 024 025	4 027 535
Инвестиционни имоти	22	5 564	5 660
Нематериални активи		713	843
Инвестиции в асоциирани предприятия		3 998	4 006
Общо нетекущи активи		<u>4 034 300</u>	<u>4 038 044</u>
Материални запаси	24	29 530	30 160
Търговски и други вземания	25	111 710	117 682
Вземания във връзка с данък върху дохода		683	833
Финансови активи на разположение за продажба	26	22	22
Пари и парични еквиваленти	27	77 857	112 259
Общо текущи активи		<u>219 802</u>	<u>260 956</u>
Общо активи		<u><u>4 254 102</u></u>	<u><u>4 299 000</u></u>
Собствен капитал			
Основен капитал	28.1	100 000	100 000
Допълнителни резерви	28.2	368 651	367 457
Преоценъчен резерв	28.3	1 474 263	1 474 314
Натрупана загуба		(448 181)	(426 071)
Общо собствен капитал		<u>1 494 733</u>	<u>1 515 700</u>
Нетекущи пасиви			
Безвъзмездни средства, предоставени от държавата и европейски фондове	31	2 231 571	2 240 609
Временна безлихвена финансова помощ	30.1	248 000	248 000
Търговски и други задължения	33	3 545	3 536
Задължения за обезщетения при пенсиониране	18.2	10 882	10 882
Отсрочени данъчни пасиви	29.1	109 166	109 172
Общо нетекущи пасиви		<u>2 603 164</u>	<u>2 612 199</u>
Текущи пасиви			
Безвъзмездни средства, предоставени от държавата и европейски фондове	31	62 330	75 927
Временна безлихвена финансова помощ	30.1	35 000	35 000
Търговски и други задължения	33	56 241	57 540
Задължения за обезщетения при пенсиониране	18.2	2 634	2 634
Общо текущи пасиви		<u>156 205</u>	<u>171 101</u>
Общо пасиви		<u>2 759 369</u>	<u>2 783 300</u>
Общо собствен капитал и пасиви		<u><u>4 254 102</u></u>	<u><u>4 299 000</u></u>

Генерален директор
 инж. Красимир Папукчийски



и. д. Главен счетоводител и Съставител:
 Лилия Давидова

Дата на съставяне: 30 май 2017 г.

**Междинен консолидиран отчет за промените в собствения капитал
 за периода, завършващ на 31 март**

В хиляди лева

	Основен капитал	Допълнителни резерви	Преоценъчен резерв	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2017 г.	100 000	367 457	1 474 314	(426 071)	1 515 700
Прехвърлени нетекущи активи	-	1 194	-	-	1 194
Сделки със собственика	-	1 194	-	-	1 194
Загуба за годината	-	-	-	(22 110)	(22 110)
Друг всеобхватен доход:	-	-	(51)	-	(51)
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	(51)	(22 110)	(22 161)
Салдо към 31 март 2017 г.	100 000	368 651	1 474 263	(448 181)	1 494 733
Салдо към 1 януари 2016 г.	100 000	368 482	1 489 558	(402 036)	1 556 004
Прехвърлени нетекущи активи	-	(9)	-	-	(9)
Сделки със собственика	-	(9)	-	-	(9)
Загуба за годината	-	-	-	(24 696)	(24 696)
Друг всеобхватен доход:	-	-	(8)	-	(8)
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	(8)	(24 696)	(24 704)
Салдо към 31 март 2016 г.	100 000	368 473	1 489 550	(426 732)	1 531 291

Генерален директор
 инж. Красимир Папукчийски

←



и. д. Главен счетоводител и Съставител:
 Лидия Давидова

(Handwritten signature)

Дата на съставяне: 30 май 2017 г.

**Междинен консолидиран отчет за паричните потоци
 за периода, завършващ на 31 март**

<i>В хиляди лева</i>	31.3.2017	31.3.2016
Оперативна дейност		
Постъпления от търговски контрагенти	34 153	45 866
Плащания към търговски контрагенти	(19 848)	(45 358)
Парични потоци, свързани с персонала	(39 808)	(37 555)
Получени/(платени) лихви и такси, свързани с оперативна дейност	-	1
Платен данък върху доходите	-	78
Други парични потоци от оперативна дейност	14 128	23 257
Нетни парични потоци от оперативна дейност	<u>(11 375)</u>	<u>(13 711)</u>
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(38 094)	(36 598)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	625	458
Възстановени средства по оперативни програми	(14 984)	-
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	<u>(52 453)</u>	<u>(36 140)</u>
Финансова дейност		
Финансирания и субсидии	29 427	57 505
Получена временна финансова помощ	-	39 038
Нетни парични потоци от финансова дейност	<u>29 427</u>	<u>96 543</u>
Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти	(34 401)	46 692
Пари и парични еквиваленти към 1 януари	<u>112 259</u>	<u>66 712</u>
Загуба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти	(1)	(2)
Пари и парични еквиваленти към 31 март	<u>77 857</u>	<u>113 402</u>

Генерален директор
 инж. Красимир Папукчийски

←



и. д. Главен счетоводител и Съставител:
 Лидия Давидова

Дата на съставяне: 30 май 2017 г.

Пояснения към междинния консолидиран финансов отчет

1. Правен статут и предмет на дейност

Държавно предприятие „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 № 1 от 15 януари 2002 г. на Софийски градски съд, 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 правоприменик 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 е в състав:

- За периода от 01.01.2017 г. до 26.01.2017 г.: Христо Владимиров Алексиев – председател и членове: Иван Василев Марков и Милчо Алексиев Ламбрев.
- За периода от 27.01.2017 г. до 07.02.2017 г.: членове: Иван Василев Марков и Милчо Алексиев Ламбрев.
- За периода от 10.02.2017 г. до 31.03.2017 г.: Иван Василев Марков – председател и членове: Димитър Стоянов Савов и Красимир Христов Папукчийски.

Компанията майка се управлява и представлява от Генерален директор:

- За периода от 01.01.2017 г. до 07.02.2017 г.: Милчо Алексиев Ламбрев
- За периода от 08.02.2017 г. до 31.03.2017 г.: Красимир Христов Папукчийски, назначен със заповед №ПД-38/08.02.2017 г. на МТИТС. Промените са вписани в Търговския регистър на 16.02.2017 г.

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

- За периода от 01.01.2017 г. до 31.03.2017 г.: Катя Лозанова Атанасова – председател и членове: Анелия Михайлова Крушкова и Люба Илиева Янкова.

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

ДП „НКЖИ“ осигурява използването на железопътната инфраструктура от лицензирани превозвачи при равнопоставени условия и управлява влаковата работа в железопътната инфраструктура при спазване на изискванията за безопасност, надеждност и сигурност. За целта Компанията майка извършва дейности по развитието, ремонта, поддържането и експлоатацията на железопътната инфраструктура; приема всички заявки за превоз от превозвачите и разработва графици за движение на влаковете, съгласувано с превозвачите, а за пътническите превози – и с общините. Компанията майка събира инфраструктурни такси в размер, определен 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) на 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 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 Софийски 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 и адресът на управление на дружеството е: Република България, гр. София, община Сердика, бул. „Княгиня Мария Луиза“ № 110.

Управителният съвет на Компанията майка назначава и освобождава Управителя на дъщерното дружество. Дъщерното дружество се управлява и представлява от управител Стоян Неделчев Стоянов. В дружеството е назначен и контролор.

С Решение № 02-01/17 от 17.01.2017 г. на Управителния съвет на Компанията майка, считано от 01.01.2017 г. се прекратява дейността на Одитния комитет на „ТРЕН“ ЕООД, във връзка с промени в приложимата нормативна база.

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

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

2. Отговорности на ръководството

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на консолидирания финансов отчет към 31 март 2017 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

Консолидираният финансов отчет на Групата е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Консолидираният финансов отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Компанията майка и дъщерното дружество. 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 31 март 2017 г. след данъци в размер на 22 110 хил. лв., а натрупаната загуба към 31 март 2017 г. е в размер на 448 181 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 01.01.2017 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 финансовите отчети на Компанията майка и нейното дъщерно предприятие към 31 март 2017 г. Дъщерно предприятие е всяко предприятие, което се намира под контрола на Компанията майка. Налице е контрол, когато Компанията майка е изложена на, или има права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. Дъщерното предприятие има отчетен период, приключващ към 31 март 2017 г.

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 (Загуба) 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 дялът 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 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 дялът 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, 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 работи, 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 КЕВР и утвърдена с протокол на Управителния съвет на ДП „НКЖИ” №4-02/16 от 10.02.2016 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 трафична 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 при ползването на услугите или 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 представят 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 изпълняват. 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.

Обектите на железопътната 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 предложат 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 преоценка 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.

Материалите, 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 „Приходи“ и ред „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 за)/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 правоприменик 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 brutното 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 brutното му месечно трудово възнаграждение.

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

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Търговски и други задължения“ по недисконтирана стойност, която Групата очаква да изплати.

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	31.03.2017 хил. лева	31.03.2017 участие %	31.12.2016 хил. лева	2016 участие %
„ТРЕН“ ЕООД	България	Търговия с ел. енергия	5	100%	5	100%

8. Приходи от инфраструктурни такси

В хиляди лева	31.03.2017	31.03.2016
Приходи от преминаване	13 557	13 008
Приходи от заявен и неизползван капацитет	231	208
Общо:	13 788	13 216

Най-значителен дял в размера на приходите от инфраструктурни такси е от дружествата на „ХОЛДИНГ БДЖ” ЕАД 71,86 %, в това число: „БДЖ-ПП” ЕООД 50,57 %; „БДЖ-ТП” ЕООД 21,29 %. Голям дял от другите превозвачи имат „БЖК” АД 14,30 % и „Ди Би Карго България” ЕООД 3,81 %.

9. Приходи от разпределение на тягова ел. енергия

В хиляди лева	31.03.2017	31.03.2016
Приходи от разпределение на тягова ел. енергия	10 767	9 908
Общо:	10 767	9 908

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.

10. Приходи от продажби на ел. енергия

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2017	31.03.2016
Приходи от продажби на ел. енергия	2 479	5 413
Общо:	<u>2 479</u>	<u>5 413</u>

Себестойността на продадената ел. енергия към 31.03.2017 г. възлиза на 2 394 хил. лв. (31.03.2016 г.: 5 243 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>	31.03.2017	31.03.2016
Финансирания, свързани с покриване на разходи	23 453	25 320
Финансирания, свързани с нетекущи активи	16 380	14 249
Финансирания, свързани с текущи активи	14	-
Общо:	<u>39 847</u>	<u>39 569</u>

12. Приходи от други услуги

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2017	31.03.2016
Приходи от ремонтни дейности и услуги	982	1 034
Приходи от предоставени на превозвачи съоръжения	453	494
Приходи от съхранение на ВВЗ	165	-
Приходи от кантарни участъци	116	83
Приходи от дезинфекционни станции	70	81
Други приходи от услуги	93	120
Общо:	<u>1 879</u>	<u>1 812</u>

Другите приходи към 31.03.2017 г. включват: приходи от обслужване на електросъоръжения 58 хил. лв. (31.03.2016 г.: 69 хил. лв.) и други.

13. Други приходи

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2017	31.03.2016
Наем на сгради, машини, съоръжения и оборудване	720	695
Приходи от продажба на материалните запаси	602	64
Приходи от глоби и неустойки	424	234
Приходи от заведени материали от брак/ликвидация	289	528
Приходи от ликвидация на ДМА	-	1
Други приходи	41	47
Общо:	<u>2 076</u>	<u>1 569</u>

Себестойността на продадените материали към 31.03.2017 г. възлиза на 486 хил. лв. (31.03.2016 г.: 54 хил. лв.) и е включена на ред „Себестойност на продадени материали“ в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

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

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2017	31.03.2016
Приходи от продажба	475	584
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	<u>(88)</u>	<u>(142)</u>
Печалба от продажба на нетекущи активи	<u>387</u>	<u>442</u>

15. Разходи за материали

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2017	31.03.2016
Материали и резервни части	(3 050)	(5 746)
Електроенергия	(2 632)	(3 190)
Гориво	(946)	(988)
Топлоенергия	<u>(84)</u>	<u>(75)</u>
Общо:	<u>(6 712)</u>	<u>(9 999)</u>

16. Разходи за външни услуги

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2017	31.03.2016
Транспортни услуги и карти	(2 023)	(1 852)
Застраховки	(1 179)	(1 007)
Данък сгради, такса смет и други	(1 150)	(919)
Ремонти и текущо поддържане на ЖИ	(883)	(1 711)
Охрана	(725)	(676)
Почистване	(495)	(475)
Такси	(452)	(439)
Граждански договори	(112)	(129)
Телефонни и пощенски услуги	(57)	(66)
Наеми	(18)	(13)
Други	<u>(477)</u>	<u>(721)</u>
Общо:	<u>(7 571)</u>	<u>(8 008)</u>

17. Други разходи за дейността

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2017	31.03.2016
Неустойки по договори	(255)	(2 145)
Командировки	(122)	(146)
Работно и униформено облекло	(55)	(891)
Охрана на труда	(51)	(23)
Брак на дълготрайни активи	(37)	-
Еднократни данъци	(23)	(26)
Ликвидация на ДМА	-	(36)
Други разходи за дейността	(1 313)	(1 183)
Общо:	(1 856)	(4 450)

18. Възнаграждения на персонала

18.1. Разходи за персонала

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2017	31.03.2016
Възнаграждения и заплати	(29 924)	(28 871)
Разходи за социални осигуровки и надбавки	(8 864)	(8 485)
Общо:	(38 788)	(37 356)

18.2. Задължения за обезщетения при пенсиониране

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2017	31.12.2016
Представени в консолидирания баланс като:		
Текущи пасиви	2 634	2 634
Нетекущи пасиви	10 882	10 882
Задължения за дефинирани доходи	13 516	13 516

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

19. Финансови приходи и финансови разходи

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2017	31.03.2016
Финансови приходи		
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	8	11
Приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	8	11
Общо:	8	11
Финансови разходи	31.03.2017	31.03.2016
Загуба от валутни курсови разлики	(2)	(2)
Други финансови разходи	(8)	(10)
Общо:	(10)	(12)

20. 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 за)/Икономия от данък върху дохода".

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2017	31.03.2016
Текущ разход за данък	(150)	(510)
(Разход за)/Икономия от данък върху дохода	<u>(150)</u>	<u>(510)</u>

21. Имоти, машини и съоръжения

През 2012 г. е извършена преоценка 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 31 март 2017 г.

В активите на Групата са включени активи, отдадени при условията на концесия за срок от 35 години, предоставена от собственика на капитала, ползите от която се получават от държавата, представлявана от Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията. Балансовата стойност на тези активи е 5 806 хил. лв.

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

22. Инвестиционни имоти

Справедливата стойност на инвестиционните имоти, отчитани по модела на цената на придобиване, не се различава от балансовата им стойност по вътрешни оценки на технически лица. Промените в балансовите стойности, представени в счетоводния баланс, могат да бъдат обобщени, както следва:

31.03.2017 г.	Инвестиционни имоти
<i>В хиляди лева</i>	
Отчетна стойност	
Салдо към 1 януари 2017 г.	6 389
Салдо към 31 март 2017 г.	<u>6 389</u>
Амортизации	
Салдо към 1 януари 2017 г..	729
Амортизации за периода	96
Салдо към 31 март 2017 г.	<u>825</u>
Балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2017 г.	5 660
Салдо към 31 март 2017 г.	<u>5 564</u>

31.12.2016 г. <i>В хиляди лева</i>	Инвестиционни ИМОТИ
Отчетна стойност	
Салдо към 1 януари 2016 г.	6 389
Салдо към 31 декември 2016 г.	6 389
Амортизации	
Салдо към 1 януари 2016 г.	332
Амортизации за периода	397
Салдо към 31 декември 2016 г.	729
Балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2016 г.	6 057
Салдо към 31 декември 2016 г.	5 660

23. Инвестиции в асоциирани предприятия по метода на собствения капитал

<i>В хиляди лева</i>	Вид дейност	Дял %	31.03.2017	31.03.2016
“Фьосталпине ФАЕ София” ООД	Производство на стрелки	49%		
Към 1 януари			3 251	3 697
Дял в печалбата (загубата)			(10)	(86)
Към 31 декември			3 241	3 611

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 31 март 2017 г.

Към 31.03.2017 г. не са разпределяни и получени дивиденди.

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

24. Материални запаси

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2017	31.12.2016
Материали и консумативи	29 516	30 142
Готова продукция	14	18
Общо:	29 530	30 160

Материални запаси към 31 март 2017 г. не са предоставяни като обезпечение на задължения.

25. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2017	31.12.2016
Вземания от свързани лица под общ контрол	92 165	87 315
Търговски вземания от клиенти	6 187	7 037
Съдебни вземания	3 533	3 536
Вземания по оперативни програми	624	723
Финансови активи	102 509	98 611

Данъци за възстановяване	3 910	16 550
Вземания от доставчици по аванси	396	83
Предплатени разходи	3 027	276
Други вземания	1 868	2 162
Нефинансови активи	9 201	19 071
Общо търговски и други вземания	111 710	117 682

Към 31.03.2017 г. най-големият длъжник е „Холдинг БДЖ“ ЕАД и неговите дружества с 91 998 хил. лв. или 99,8% от вземанията от свързаните лица под общ контрол. В това число вземанията от „Холдинг БДЖ“ ЕАД възлизат на 26 698 хил. лв., вземанията от „БДЖ- ТП“ ЕООД – 59 268 хил. лв. и „БДЖ- ПП“ ЕООД – 6 032 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.

26. Финансови активи

Признатите суми в междинния консолидиран финансов отчет са следните:

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2017	31.12.2016
Текущи активи:		
Финансови активи, държани за търгуване	22	22
Общо:	22	22

27. Пари и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2017	31.12.2016
Парични средства в каса	36	39
Парични средства по банкови сметки	77 166	111 994
Парични средства по специални и депозитни сметки	654	184
Парични еквиваленти	1	42
Общо:	77 857	112 259

Депозитните сметки съдържат срочни депозити, представляващи обезпечение по издадени банкови гаранции. Групата не разполага с тези средства за срока на гаранциите.

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 650 хил. лв., които могат да бъдат използвани за изпълнение на задълженията, свързани с лицензионната дейност.

28. Собствен капитал

28.1. Основен капитал

Към 31 март 2017 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 368 651 хил. лв. към 31 март 2017 г. (31.12.2016 г.: 367 457 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 2017 г. са заведени нетекущи активи за сметка на допълнителните резерви на стойност 1 198 хил. лв. съгласно Решение №63 от 20.01.2017 г. на МС и Решения на Управителния съвет: №30-11/16 от 25.11.2016 г. и №11-04/17 от 04.04.2017 г. и са отписани нетекущи активи за сметка на допълнителните резерви на стойност 4 хил. лв. съгласно Заповед №5-95-00-13 от 11.01.2017 г. издадена от Областния управител на област Русе и Решение на Управителния съвет №22-08/16 от 17.08.2016 г.

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 съответстващия му пасив по отсрочени данъци.

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2017	31.12.2016
Салдо към 1 януари	1 474 314	1 489 558
Брутна сума на преоценката	(57)	(7 547)
Данъчен ефект от преоценката	6	755
Прехвърляне в неразпределената печалба	-	(8 452)
Крайно салдо	<u>1 474 263</u>	<u>1 474 314</u>

29. Отсрочени данъчни пасиви и активи

29.1. Отсрочени данъчни пасиви

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2017	31.12.2016
Към 1 януари	109 172	113 434
Отписан отсрочен данък в другия всеобхватен доход	(6)	(755)
Отсрочен данък, признат в печалбата или загубата за периода	-	(3 507)
Крайно салдо	<u>109 166</u>	<u>109 172</u>

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

30. Получени финансови помощи и заеми

30.1. Временна безлихвена финансова помощ

В хиляди лева

	31.03.2017	31.12.2016
Нетекуща част на временна безлихвена финансова помощ	248 000	248 000
Текуща част на временна безлихвена финансова помощ	35 000	35 000
Общо:	<u>283 000</u>	<u>283 000</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.

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 финансиранятия), които се признават систематично за срока на полезния живот на нетекущи активи, придобити с получените безвъзмездни средства и използвани в оперативната дейност на Групата.

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

В хиляди лева

	31.03.2017	31.12.2016
Нетекущи:		
Финансирания, свързани с нетекущи амортизируеми активи	1 170 692	1 170 635
Финансирания за нетекущи активи в процес на изграждане	1 060 879	1 069 974
Общо:	<u>2 231 571</u>	<u>2 240 609</u>
Текущи:		
Текуща част на приходите за бъдещи периоди, свързани с нетекущи амортизируеми активи	56 713	73 093
Финансирания за текуща дейност	5 617	2 834
Общо:	<u>62 330</u>	<u>75 927</u>
Общо безвъзмездни средства, предоставени от държавата и европейски фондове	<u>2 293 901</u>	<u>2 316 536</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 31.03.2017 г. Компанията майка е получила безвъзмездни средства, предоставени от Държавния бюджет, в размер на 29 250 хил. лв. (31.12.2016 г.: 240 000 хил. лв.), от които текуща субсидия за покриване на разходи в размер на 26 250 хил. лв. и 3 000 хил. лв. за капиталов трансфер.

32. Оперативен лизинг

32.1. Групата като лизингополучател

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, възлизат на 20 хил. лв. (31.03.2016 г.: 14 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.

33. Търговски и други задължения

В хиляди лева

	31.03.2017	31.12.2016
Нетекущи:		
Гаранции за изпълнение на договори по строителство на обекти по ОП „Транспорт“	3 545	3 536
Финансови пасиви	3 545	3 536
Общо нетекущи търговски и други задължения	3 545	3 536
Текущи:		
Търговски задължения	20 395	24 059
Задължения към асоциирани предприятия	-	3
Задължения към свързани лица под общ контрол	1 875	776
Гаранции за изпълнение на договори по строителство на обекти по ОП „Транспорт“	16 418	16 537
Финансови пасиви	38 688	41 375
Задължения към персонала	6 621	7 601
Задължения към общественото осигуряване	3 606	3 668
Задължения към бюджета	2 899	1 719
Приходи за бъдещи периоди	369	714
Други задължения	4 058	2 463
Нефинансови пасиви	17 553	16 165
Общо текущи търговски и други задължения	56 241	57 540

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>	31.03.2017	31.03.2016
Покупки на стоки и услуги	4	24
покупки на стоки от фьосталпине ФАЕ ООД	4	24

34.1.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2017	31.03.2016
Продажба на стоки и услуги	23 177	26 035
Холдинг БДЖ ЕАД	77	5 768
- в т.ч продадена трафична ел. енергия	-	5 413
БДЖ-Пътнически превози ЕООД	14 481	14 589
БДЖ-Товарни превози ЕООД	8 572	5 606
- в т.ч продадена трафична ел. енергия	2 479	-
ДП ТСВ	47	72
Покупки на стоки и услуги	2 372	2 263
Холдинг БДЖ ЕАД	8	6
БДЖ-Пътнически превози ЕООД	1 862	1 962
БДЖ-Товарни превози ЕООД	498	257
ДП ТСВ	4	38

34.1.3. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал включва членовете на Управителния съвет, Генералния директор, Одитния комитет и Управителя на дъщерното дружество в Групата. Доходите на ключовия управленски персонал, включително осигуровки, са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2017	31.03.2016
Заплати и други краткосрочни доходи	56	37
Осигуровки	3	3
Общо:	59	40

34.1.4. Безналични сделки

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

34.2. Разчети със свързани предприятия

34.2.1. Разчети за вземания със свързани лица

В хиляди лева

	31.03.2017	31.12.2016
Текущи		
Вземания от:		
Други свързани лица под общ контрол	92 165	87 315
Холдинг БДЖ ЕАД	26 698	26 621
- 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	-	22
БДЖ-Пътнически превози ЕООД	6 032	6 161
- в т.ч. инфраструктурни такси	2 943	2 949
- в т.ч. разпределение тягова ел. енергия	2 389	2 736
БДЖ-Товарни превози ЕООД	59 268	54 371
- в т.ч. инфраструктурни такси	40 195	39 107
- в т.ч. лихви и неустойки	10 503	10 487
- в т.ч. разпределение тягова ел. енергия	3 869	1 845
- в т.ч. продадена трафична ел. енергия	1 651	502
ДП ТСВ	167	162
Общо текущи вземания от свързани лица	92 165	87 315
Общо вземания от свързани лица	92 165	87 315

34.2.1. Разчети за задължения със свързани лица

В хиляди лева

	31.03.2017	31.12.2016
Текущи		
Задължения към:		
Асоциирани предприятия	-	3
Други свързани лица под общ контрол	1 875	776
Холдинг БДЖ ЕАД	12	4
БДЖ-Пътнически превози ЕООД	1 101	572
БДЖ-Товарни превози ЕООД	761	200
ДП ТСВ	1	-
Общо текущи задължения към свързани лица	1 875	779
Общо задължения към свързани лица	1 875	779

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

В хиляди лева	Бележки	31.03.2017	31.12.2016
Финансови активи, държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата)	26	22	22
Кредити и вземания:			
Търговски и други вземания	25	102 509	98 611
Пари и парични еквиваленти	27	77 857	112 259
Общо финансови активи:		180 388	210 892

35.2. Финансови пасиви

В хиляди лева	Бележки	31.03.2017	31.12.2016
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Получени финансови помощи и заеми	30.1	283 000	283 000
Търговски и други задължения	33	45 233	44 911
Общо финансови пасиви:		328 233	327 911

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

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2017	31.12.2016
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи, държани за търгуване	22	22
Търговски и други вземания	102 509	98 611
Пари и парични еквиваленти	77 857	112 259
Балансова стойност	180 388	210 892

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.

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 31 март 2017 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	<u>Текущи</u>	<u>Нетекучи</u>
31 март 2017 г.	До 1 година	От 1 до 5 години
Временна финансова помощ	35 000	248 000
Търговски и други задължения	38 688	3 545
Общо	73 688	251 545

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

В хиляди лева

31 декември 2016 г.	<u>Текущи</u> До 1 година	<u>Нетекущи</u> От 1 до 5 години
Временна финансова помощ	35 000	248 000
Търговски и други задължения	41 375	3 536
Общо	76 375	251 536

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

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск 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:

В хиляди лева	31.03.2017	31.12.2016
Собствен капитал	1 494 733	1 515 700
Общо привлечен капитал (без безвъзмездни средства и отсрочени данъчни пасиви)	356 302	357 592
Пари и парични еквиваленти	(77 857)	(112 259)
Нетен дълг	278 445	245 333
Съотношение на собствен капитал към привлечен капитал	1:0.04	1:0.04

38. Условни пасиви

Към 31 март 2017 г. срещу Компанията майка има предявени различни съдебни искиове.

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

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

След края на отчетния са образувани съдебни производства на основание чл. 49 от ЗЗД, във връзка с произшествието на г. Хитрино.

Със заповед на МТИТС с № ПД-131/05.05.2017 г. се освобождава Димитър Стоянов Савов като член на УС на ДП „НКЖИ“ и се назначава Христо Владимиров Алексиев за срок от 5 години.

С Протокол № 14-05/17 от заседание на УС на ДП „НКЖИ“, считано от 10.05.2017 г. Управителният съвет на Компанията майка е в състав: Христо Владимиров Алексиев – председател и членове: Иван Василев Марков и Красимир Христов Папукчийски.

Дъщерно дружество „ТРЕН“ ЕООД е в процес на издаване на лиценз за търговия с електрическа енергия от КЕВР за нов 10 годишен период.

инж. Красимир Папукчийски

Генерален директор

Лидия Давидова

и.д. Главен счетоводител



Дата на съставяне: 30 май 2017 г.