

**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
НА ДЪРЖАВНО ПРЕДПРИЯТИЕ „НАЦИОНАЛНА КОМПАНИЯ  
ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА”(ГРУПА)  
ЗА ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2017 г.**

**НА НЕОДИТИРАНА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА  
СЪГЛАСНО чл. 100о`, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК**

**ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ**

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

Държавно предприятие „Национална компания Железопътна инфраструктура” (ДП „НКЖИ” или Компания майка) е със статут на държавно предприятие по чл. 62, ал. 3 от Търговския закон, образувано на основание на чл. 9 от Закона за железопътния транспорт (ЗЖТ) и е регистрирано 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 е: Република България, гр. София, община Сердика, бул. „Княгиня Мария Луиза” №110.

ДП „НКЖИ” е създадена при преобразуване на Национална компания „БДЖ” чрез отделяне, считано от 1 януари 2002 г. и е правопреемник на отделените активи и пасиви в частта, отнасяща се до железопътната инфраструктура съгласно разделителен баланс към 31 декември 2001 г. Предприятието е управител на железопътната инфраструктура.

Едноличен собственик на капитала на Компанията майка е Българската държава чрез Министерството на транспорта, информационните технологии и съобщенията. Органи на управление са:

Министърът на транспорта, информационните технологии и съобщенията;  
Управителният съвет;  
Генералният директор.

ДП „НКЖИ” има следната структура на административно-стопански 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); Център за професионална квалификация (ЦПК).

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 Република 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. „Мария Луиза” № 110.



ДП НАЦИОНАЛНА КОМПАНИЯ  
ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА - група

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 (преименувана на Комисия за енергийно и водно регулиране ) за срок от 10 години.

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. В дружеството е назначен и контролор.

Компанията майка е свързано лице с асоциирани предприятия „фьосталпине ФАЕ София” ООД, в което притежава 49% дялово участие и „ЗОД-Бургас” АД с 20% дялово участие, с които е под общ правителствен контрол, чрез Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията, което упражнява правата на собственик на капитала на тези дружества. Има малцинствено участие в ЗАД „Алианц България” от 2,796%.

Дейностите в Компанията майка ДП „НКЖИ” са регламентирани от ЗЖТ, подзаконовите нормативни актове по неговото прилагане, международни споразумения за железопътни превози, по които Република България е страна и са съобразени с изискванията на директивите на Европейската комисия. Предметът на дейност съгласно ЗЖТ е:

- осигуряване използването на железопътна инфраструктура от лицензирани превозвачи при равнопоставени условия;
- извършване на дейности по развитието, ремонта, поддържането и експлоатацията на железопътната инфраструктура;
- определяне и събиране на инфраструктурните такси от лицензираните железопътни превозвачи в съответствие с методика, приета от Министерския съвет по предложение на министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията;
- разработване на графици за движение на влаковете, съгласувано със заявителите, а за пътническите превози - и с общините;
- управление на влаковата работа в железопътната инфраструктура при спазване на изискванията за безопасност, надеждност и сигурност;
- приемане на заявките на заявителите за получаване на капацитет от железопътната инфраструктура за извършване на превоз при публично обявяване на капацитета на железопътната инфраструктура и предоставяне на достъп при условията, предвидени в ЗЖТ;
- приемане и изпълнение на заявките на заявителите за получаване на капацитет от железопътната инфраструктура във връзка с изпълнение на възложените им задължения за извършване на обществени превозни услуги;
- изготвяне, поддържане и съхраняване на регистър, съдържащ данни за земята и обектите на железопътната инфраструктура;
- разпределение на тягова електрическа енергия по разпределителните мрежи на железопътния транспорт;
- предоставяне на други услуги.

Като управител на железопътната инфраструктура в България, Компанията майка ДП „НКЖИ” организира дейността си в съответствие с 5-годишен договор с държавата по чл. 25 (1) от ЗЖТ, дългосрочна програма за развитие на железопътния транспорт и на железопътната инфраструктура по чл. 27 от ЗЖТ, годишна програма за изграждането, поддържането, ремонта, развитието и експлоатацията на железопътната инфраструктура по чл. 28 от ЗЖТ, годишен бизнес план за дейността на предприятието.



ДП НАЦИОНАЛНА КОМПАНИЯ  
ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА - група

Като бенефициент на Оперативна програма „Транспорт” 2007-2013 г.(ОПТ) и на Оперативна програма „Транспорт и транспортна инфраструктура” 2014-2020 г. (ОПТТИ), Механизъм за свързване на Европа (МСЕ) ДП „НКЖИ” е насочило усилията си към развитие на европейските транспортни коридори, преминаващи през територията на страната, следвайки общата цел – изграждане на модерна, балансирана и интегрирана транспортна инфраструктура като важен фактор за конкурентоспособността на българската икономика

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 01.01.2017 г. до 31.03.2017 г. Одитният комитет е в състав: Катя Лозанова Атанасова – председател и членове: Анелия Михайлова Крушкова и Люба Илиева Янкова.

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.

Източници за финансиране на железопътната инфраструктура са: държавният бюджет, приходи от инфраструктурни такси за използването ѝ, приходи от цена за разпределение на тягова електрическа енергия по разпределителните мрежи на железопътния транспорт, приходи от търговска дейност, приходи от услуги по ценова листа, кредити, фондове на евросъюза по различни видове програми: Оперативна програма „Транспорт” (ОПТ), Оперативна програма „Транспорт и транспортна инфраструктура” (ОПТТИ), Механизъм за свързване на Европа (МСЕ).

Със Закона за държавния бюджет ежегодно на Компанията майка ДП „НКЖИ” се предоставя капиталов трансфер за ремонт и придобиване на дълготрайни материални активи (ДМА) и субсидия за текуща дейност. Със средствата от държавния бюджет се покриват само разходи, свързани с изпълнението на възложените от държавата дейности.

С предоставените от държавния бюджет средства като капиталов трансфер за 2017 г. се осигуряват от една страна за изпълнението и съответното финансиране на проекти от инвестиционната програма на предприятието за ремонт, рехабилитация и изграждане на обекти от железопътната инфраструктура, както и за възстановяване на предоставената временна финансова помощ на предприятието по ПМС №271/06.10.2015 г. за приключване на инвестиционни проекти на ДП „НКЖИ” по ОПТ 2007-2013 г.

Предоставената субсидия от държавния бюджет е за финансиране на дейностите по текущо поддържане и експлоатация на железопътната инфраструктура.

Европейските структурни и инвестиционни фондове (ЕСИФ) на Европейския съюз (ЕС) имат решаваща роля във финансирането на транспортните и екологични инфраструктурни проекти. Компанията майка ДП „НКЖИ” подготвя и реализира проекти по:

➤ Оперативна програма „Транспорт” 2007-2013 г., която се финансира от Структурните и Кохезионния фондове на ЕС. Оперативната програма се фокусира върху няколко стратегически приоритета, които допринасят за интегрирането на националната транспортна мрежа в тази на ЕС. ДП „НКЖИ” е Бенефициент по Приоритетна ос I - Развитие на железопътната инфраструктура по Трансевропейските и основните национални транспортни оси, Приоритетна ос III - Подобряване на интермодалността при превозите на пътници и товари и Приоритетна ос V - Техническа помощ на ОПТ 2007-2013 г.

➤ Оперативна програма „Транспорт и транспортна инфраструктура” 2014-2020 г., която през програмен период 2014-2020 г. осигурява приемственост и последователност на

инвестициите и гарантира завършването на направленията, в които вече се инвестира. ДП „НКЖИ“ е Бенефициент по Приоритетна ос I - Развитие на железопътната инфраструктура по „основната“ Трансевропейска транспортна мрежа, Приоритетна ос III - Подобряване на интермодалността при превоза на пътници и товари и развитие на устойчив градски транспорт, Приоритетна ос IV - Иновации в управлението и услугите – внедряване на модернизирана инфраструктура за управление на трафика, подобряване на безопасността и сигурността на транспорта и Приоритетна ос V - Техническа помощ на ОПТТИ 2014-2020 г.

➤ Механизъм за свързване на Европа, който действа в периода 2014-2020 г. Чрез него се осигурява финансиране на проекти с висока добавена стойност за целия ЕС с цел усъвършенстване на енергийната, транспортната и цифрова инфраструктура.

Групата публикува информация съгласно чл. 41а от Наредба № 2 на КФН на интернет страница: [www.x3news.com](http://www.x3news.com)

## **1. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА ДЪРЖАВНО ПРЕДПРИЯТИЕ „НАЦИОНАЛНА КОМПАНИЯ ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА” (ГРУПА), НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2017 г.**

Управителният съвет (УС) на Компанията майка е в състав: *за периода 01.01.2017 г. до 26.01.2017 г.:* Христо Владимир Алексиев – председател и членове: Иван Василев Марков и Милчо Алексиев Ламбрев; *за периода 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 01.01.2016 г. до 07.02.2017 г.* от Милчо Алексиев Ламбрев и *от 08.02.2017 г.* от 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.

На 17.01.2017 г. с Решение на Управителният съвет на ДП „НКЖИ” – Протокол № 02-01/17 е приет проект на Бизнес план на ДП „НКЖИ” за 2017 г.

На 17.02.2017 г. с Решение на Управителният съвет на ДП „НКЖИ” – Протокол № 06-02/17 е приет проект на Годишна програма за изграждането, ремонта, развитието и експлоатацията на железопътната инфраструктура за 2017 г.

Със Закона за Държавния бюджет на Република България за 2017 г., обнародван в ДВ, бр. 98 от 9.12.2016 г. и ПМС № 374 от 22.12.2016 г. за изпълнение на ДБ, (ДВ, бр. 104 от 29.12.2016 г.) на ДП „НКЖИ” са предоставени 105 000 хил. лв. капиталов трансфер и 135 000 хил. лв. субсидия.

Промени в структурата и размера на капитала на Компанията майка ДП „НКЖИ”:

1. В изпълнение на Решение № 63 от 20 януари 2017 г. на Министерския съвет на Република България, ДП „НКЖИ” получава безвъзмездно за управление от МТИТС имот/земя и сгради – публична държавна собственост.
2. В изпълнение на 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. е отнето на ДП „НКЖИ”, поради отпаднала нужда, правото на управление на имот – частна държавна собственост.

## 2. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ЗА ДЪРЖАВНО ПРЕДПРИЯТИЕ „НАЦИОНАЛНА КОМПАНИЯ ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА” (ГРУПА), НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2017 г. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Настъпилите през първото тримесечие на 2017 г. важни събития, отнасящи се до Държавно предприятие „Национална компания Железопътна инфраструктура” (група) не са оказали съществено влияние върху резултатите във финансовия отчет към 31.03.2017 г.

През отчетния период Групата продължава да работи върху оптимизацията на процесите по изграждането, експлоатацията, поддържането и развитието на железопътната инфраструктура, с цел повишаване качеството на предлаганите железопътни услуги

*Информация относно дейността и финансовото състояние на Групата”*

Приходите от дейността на Групата, съгласно неаудитирания консолидиран финансов отчет (без влияние на финансовите приходи и корективни статии) за *първо тримесечие на 2017 г.* са в размер на 70 836 хил. лв. и са с 651 хил. лв. по-малко спрямо първото тримесечие на 2016 г. Увеличени са приходите от услуги и приходите от финансираня.

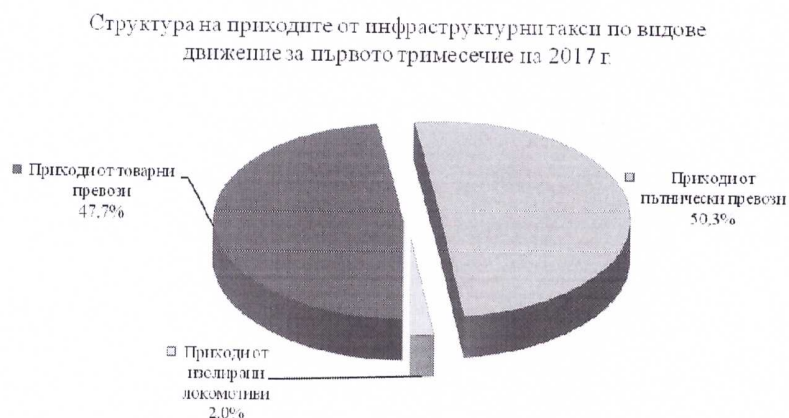
За първото тримесечие на 2017 г. **Приходите от услуги** са в размер на 26 434 хил. лв. и включват:

- *Приходи от инфраструктурни такси (ИТ)* – отчетените приходи са в размер на 13 788 хил. лв. В сравнение с първото тримесечие на 2016 г. се отчита увеличение с 572 хил. лв. (4,3%). Увеличението на приходите от ИТ е вследствие от ръста в обема на превозите, с 37 340 (0,5%) във влакилометри и с 198 378 (6,7%) в хил. брутотонкм.

По видове превози, изменението на натуралните измерители на извършената работа е, както следва:

- товарни превози: **ръст** с 8,5% във влаккм. и с 13,2% в брутотонкм.;
- пътнически превози: **спад** с 2,9% във влаккм. и с 3,7% в брутотонкм.;
- изолирани локомотиви: **ръст** с 29,4% във влаккм. и с 31,9% в брутотонкм.

Структурата на приходите от инфраструктурни такси по видове превози за първото тримесечие на 2017 г. е показана в следващата графика:



В приходите от ИТ най-голям е дялът на приходите от пътнически превози, следват приходите от товарни превози и от изолирани локомотиви.

И през 2017 г. е запазен размера на ставките за инфраструктурни такси в сила от 01.01.2014 г. (0,7902 лв. за влаккилометър и 0,0025 лв. за брутотонкилометър) и на ставките за комбинирани превози с блок-влакове и за превоз на товарни автомобили с блок-влакове.

Приходите от ИТ са основен източник за финансиране на разходите за текущо поддържане на железния път и съоръженията към него

За отчетния период *приходите от инфраструктурни такси* представляват 52,2% от приходите от услуги.

- *Приходи от разпределение на тягова електрическа енергия* по разпределителните мрежи на железопътния транспорт – отчетените приходи от услугата са в размер на 10 767 хил. лв. В сравнение със същия период на 2016 г. се отчита увеличение с 859 хил. лв. (4,2%). От 01.01.2016 г. КЕВР одобри нова, по-ниска цена от 146,73 лв./MWh за разпределение на тягова електрическа енергия (намаление със 7% спрямо прилаганата цена от 158,19 лв./MWh). Цената е определена за две годишен период на регулиране (2016/2017 г.) при технологични разходи от 10%.

С приходите от тази дейност се покриват разходите на дейност „Електроразпределение“, като се гарантира безотказността и ефективността на енергийната система, обслужваща железопътните превозвачи.

За трите месеца *приходите от разпределение на тягова електроенергия* заемат 40,7% от приходите от услуги.

- *Приходи от други услуги* – отчетените приходи са в размер на 1 879 хил. лв. и са формирани от: ремонтни дейности и услуги – 982 хил. лв., предоставени на превозвачи съоръжения – 453 хил. лв., приходи от съхранение на ВВЗ – 165 хил. лв., кантарни участъци – 116 хил. лв., дезинфекционни станции – 70 хил. лв. и други приходи – 93 хил. лв.

За трите месеца *приходите от други услуги* заемат 7,1% от приходите от услуги.

За трите месеца Групата отчита **Приходи от продажба на стоки** в размер на 2 479 хил. лв., които са формирани от *продажба на електрическа енергия*. „ТРЕН“ ЕООД изпълнява всички изисквания, разписани в Правилата за търговия с електрическа енергия и Закона за енергетиката.

**Другите приходи от дейността** на Групата са в размер на 3 248 хил. лв. Те са формирани от: отдадени под наем сгради, терени и жилища, продажба на материали и скрап, заприходени материали втора употреба, приходи от глоби и неустойки, положителен резултат от ликвидация на ДМА и други операции, свързани с обичайната дейност.

**Приходите от финансираня** за първото тримесечие на 2017 г. са в размер на 39 847 хил. лв. Спрямо същия период на 2016 г. са повече с 278 хил. лв. (0,7%). Увеличени са приходите от други финансираня, които отразяват начислената амортизация на ДМА, придобити чрез финансиране от ДБ, Европейските фондове и други източници, след въвеждането им в експлоатация. Намалени са приходите от финансираня от държавата в частта свързана с покриване на разходи за текущо поддържане на железопътната инфраструктура.

**Финансовите приходи** са от лихви в размер на 8 хил. лв.

**Разходите за дейността на Групата, съгласно неаудитирания консолидиран финансов отчет** (без влияние на финансови разходи) за първо тримесечие на 2017 г. са 94 123 хил. лв. и в сравнение със същия период на 2016 г. са по-малко с 4 636 хил. лв. (4,7%). Намалени са

разходите за материали, външни услуги и другите разходи за дейността. Увеличени са разходите за амортизации и персонал.

В структурата на разходите за първото тримесечие на 2017 г. основен дял като стойност и процент заемат разходите за възнаграждения и осигуровки на персонала – 41,2%, следвани от разходите за амортизации – 38,6%, материали и външни услуги – 15,1%, други разходи – 2% и себестойност на продадени стоки и материали – 3,1%

- *Материали* – за първо тримесечие на 2017 г разходите са в размер на 6 712 хил. лв. и спрямо същия период на 2016 г. са по-малко с 3 287 хил. лв. Намалени са разходите за материали и резервни части, гориво и електроенергия. Увеличени са разходите за топлоенергия.

- *Външни услуги* – разходите са в размер на 7 571 хил. лв., което е по-малко с 437 хил. лв. (5,5%) спрямо първо тримесечие на 2016 г. Намалени са разходите за: ремонт и текущо поддържане от външни изпълнители, телеграфо-пощенски и мобилни услуги, хонорари и граждански договори, и други услуги. Увеличени са разходите за: транспортни услуги, имуществени застраховки, данък сгради, такси, реклами, обяви, публикации, наеми, охрана от външни организации по сключени договори, абонаментни услуги, почистване.

През 2017 г. продължава политиката на постоянен мониторинг и контрол на разходите на всички нива на управление и дейности, прецизиране на договорите и на разходите на финансови средства, с цел ефективно усвояване на средствата за инвестиции и ремонт, оптимизиране на административните и непроизводителни разходи.

- *Амортизации* – отчетени са 36 316 хил. лв. Спрямо същия период на миналата година разходите за амортизации са повече с 2 667 хил. лв. (7,9%), от въвеждане в експлоатация на новоизградени активи.

- *Възнаграждения и осигуровки на персонала* – отчетените разходи за персонал за първо тримесечие на 2017 г. са в размер на 38 788 хил. лв., което е с 1 432 хил. лв. (3,8%) повече от отчетените за първото тримесечие на 2016 г.

Считано от 01.01.2017 г. минималната работна заплата за страната е увеличена от 420 лв. на 460 лв. Съгласно договореното в КТД 2016 г. се наложи промяна на минималната основна заплата за групата, съобразно нарастването на минималната работна заплата за страната.

Общият среден списъчен брой персонал на Компанията майка ДП „НКЖИ“ за отчетния период на 2017 г. е 11 377 броя (в т.ч. 45 лица в отпуск по майчинство). Спрямо същия период на 2016 г. се отчита намаление със 136 броя (1,2%).

- *Други разходи* – отчетени са 1 856 хил. лв. Спрямо същия период на 2016 г. разходите са намалени с 2 594 хил. лв., главно от отчетени по-малко разходи от лихви, глоби и неустойки, разходи за работно и униформено облекло.

**Финансовите разходи** са в размер на 10 хил. лв. (в т.ч. 2 хил. лв. отрицателни разлики от промяна на валутните курсове и 8 хил. лв. други финансови разходи).

**Търговските и други вземания на Групата, съгласно неаудитирания консолидиран финансов отчет към 31.03.2017 г.** по балансова стойност са в размер на 111 710 хил. лв., като спрямо началото на годината са намалени с 5 972 хил. лв. (5,1%) в резултат основно от намаление на данъците за възстановяване.

Към 31.03.2017 г. най-големият длъжник е „Холдинг БДЖ“ ЕАД и неговите дружества с 91 998 хил. лв., в т.ч.: „Холдинг БДЖ“ ЕАД – 26 698 хил. лв., „БДЖ-ТП“ ЕООД – 59 268 хил. лв. и „БДЖ-ПП“ ЕООД – 6 032 хил. лв. Това са вземания от инфраструктурни такси, от разпределение на тягова електрическа енергия, лихви и неустойки, съпътстващи и допълнителни услуги за дезинфекция, мерене и други услуги.

**Търговските и други задължения на Групата, съгласно неаудитирания консолидиран финансов отчет към 31.03.2017 г.** са в размер на 56 241 хил. лв. и спрямо началото на годината са намалени с 1 299 хил. лв. (2,2%) в резултат основно от намаление на задълженията към доставчици.

През първото тримесечие на 2017 г. не са настъпили сериозни промени в състава на клиентите и доставчиците на Групата.

### **Значими финансови показатели за дейността на Групата**

**Приходи от продажби** – за първо тримесечие на 2017 г. реализираните приходи са в размер на 32 161 хил. лв. Спрямо първото тримесечие на 2016 г. се отчита намаление с 2 921 хил. лв.

**Оперативни разходи** - за първо тримесечие на 2017 г. оперативните разходи са в размер на 57 640 хил. лв. Спрямо първото тримесечие на 2016 г. са намалени със 7 461 хил. лв.

**ЕБИТДА** – Оперативната печалба преди лихви, данъци и амортизации е отрицателна величина в размер на 25 479 хил. лв., като в сравнение със същия период на 2016 г. намалява с 4 540 хил. лв.

**ЕБИТ** – Оперативната печалба преди лихви, данъци е отрицателна величина в размер на 61 795 хил. лв. и в сравнение с 2016 г. намалява с 1 873 хил. лв.

**Паричен поток** – (чиста печалба + амортизации) е в размер на 58 426 хил. лв. и нараства с 81 хил. лв. в сравнение с първо тримесечие на 2016 г.

**Собственият капитал** намалява от 1 515 700 хил. лв. към 31.12. 2016 г. на 1 494 733 хил. лв. към 31.03.2017 г. Намалението на собственият капитал е вследствие от отчетения негативен финансов резултат за отчетния период и отписани нетекущи активи за сметка на допълнителните резерви.

Групата приключва първото тримесечие на 2017 г. със счетоводна загуба в размер на **21 960 хил. лв.**, преди влияние на данъци и след данъци – загуба в размер на **22 110 хил. лв.**

### *Инвестиционна програма*

#### **Държавно финансиране**

Усвояването на предоставените от ДБ средства, като капиталов трансфер по проекти от поименния списък за капиталови разходи на Компанията майка ДП „НКЖИ“ за първото тримесечие на 2017 г. е показано в следващата таблица:



ДП НАЦИОНАЛНА КОМПАНИЯ  
ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА - група

НАИМЕНОВАНИЕ	План за 2017 г. (хил. лв.)	Усвоени средства към 31.03.2017 г. (хил.лв.)	(%) на усвояване (к.2/к.1)
	1	2	3
<b>51-00 Основен ремонт на дълготрайни материални активи</b>	<b>49 854</b>	<b>2 996</b>	<b>6,01%</b>
Ремонт на железния път и съоръженията за поддържане на достигнатите скорости (проект 3)	20 385		
Модернизирани на осигурителни системи и прелезни устройства (проект 4)	21 350	2 996	14,03%
Преустройство на възлови жп гари в съответствие с европейските изисквания (проект 20)	1 407		
Възстановяване на проектни параметри на жп линия София-Карлово-Зимница (проект 8)	6 412		
Възстановяване на проектни параметри по железопътната линия Русе-Варна	300		
<b>52-00 Придобиване на дълготрайни материални активи</b>	<b>55 146</b>	<b>4</b>	<b>0,01%</b>
<b>52-06 Изграждане на инфраструктурни обекти</b>	<b>55 146</b>	<b>4</b>	<b>0,01%</b>
Удвояване и електрификация на жп линия Карнобат-Синдел (проект 7)	20 146	4	0,02%
Съфинансиране на инфраструктурни проекти по Оперативна програма - погасителна вноска, съгласно ПМС 271/06.10.2015 г.	35 000		
<b>ОБЩО КАПИТАЛОВИ ТРАНСФЕРИ</b>	<b>105 000</b>	<b>3 000</b>	<b>2,86%</b>

### Финансиране със средства от Европейския съюз

Компанията майка ДП „НКЖИ” е бенефициент по значителен брой проекти, финансирани със средства от ЕС по различни програми и фондове.

Към 31.03.2017 г. на различно ниво на изпълнение и подготовка са следните железопътни инфраструктурни проекти, свързани с проектиране и изграждане на жп инфраструктурата:

#### 1. Програма Трансевропейска транспортна мрежа (TEN-T) на ЕС

1.1. Проект „Предварителни проучвания за модернизация на железопътна линия Радомир-Кулата, част от Мултинационален проект „Проучвания относно изграждането на Железопътен приоритетен проект № 22”, съфинансиран с Решение С(2008) 7574 от 04.12.2008 г. по Многогодишна програма TEN-T 2007-2013 г. Обща стойност на проекта – 7 040 988лв с ДДС. Определено е идейно трасе и е изготвен идеен проект за модернизация на железопътната линия Радомир-Кулата.

#### 2. Оперативна програма „Транспорт” 2007-2013 г.

2.1. Приоритетна ос 1 - „Развитие на железопътната инфраструктура по трансевропейските и основните национални транспортни оси”

2.1.1. Проект „Реконструкция и електрификация на железопътна линия Пловдив-Свиленград по коридори IV и IX, фаза 2: Първомай-Свиленград”. Общата стойност на проекта е 391 800 000 лв. с ДДС. Общо разплатени средства по проекта към 31.03.2017 г. – 357 037 219 лв. без ДДС. Общ физически напредък към 31.03.2017 г. – 100%.

Общ финансов напредък към 31.03.2017 г. – 100%. Железопътният участък Първомай-Свиленград е цялостно реконструиран и електрифициран, включително са изградени тягови подстанции, системи за сигнализация, телекомуникации и радио управление, малки и големи съоръжения, които позволяват бъдещо удвояване на цялата линия. Има окончателен доклад за напредъка по проекта.

**2.1.2. Проект „Рехабилитация на железопътната инфраструктура в участъци от железопътната линия Пловдив -Бургас“.** Общата стойност на проекта е 461 352 978 лв. с ДДС. Общо разплатени средства по проекта към 31.03.2017 г. – 356 959 619 лв. без ДДС. Общ физически напредък към 31.03.2017 г. – 100%. Общ финансов напредък към 31.03.2017 г. – 100%. С реализирането на проекта се постига: проектна скорост от 100-160 км/ч за конвенционален подвижен състав (120 км/ч за товарни влакове); покриване на европейските изисквания за безопасност на движението; осигуряване на енергийна ефективност; опазване на околната среда; пълно съответствие с приложимите европейски стандарти и изисквания. Има окончателен доклад за напредъка по проекта.

**2.1.3. Проект „Модернизация на железопътния участък Септември-Пловдив – част от Трансевропейската железопътна мрежа“.** Общата стойност на проекта е 311 666 232 лв. с ДДС. Общо разплатени средства по проекта към 31.03.2017 г. – 246 206 179 лв. без ДДС. Общ физически напредък към 31.03.2017 г. – 100%. Общ финансов напредък към 31.03.2017 г. – 99,06%. С реализирането на проекта се постига: увеличаване на линейната скорост по трасето до 160 км/ч за конвенционални пътнически влакове и до 200 км/ч за влакове с наклонящи се кошове (двойна железопътна линия), с което трасето става по-конкурентноспособно спрямо автомобилните пътища; увеличен капацитет и подобряване на безопасността на мрежата.

**2.1.4. Проект „Техническа помощ за подготовка на проект „Модернизация на железопътна линия София-Пловдив: жп участъци София-Елин Пелин и Елин Пелин-Септември“.** Общата стойност на проекта е 58 981 408 лв. с ДДС. Общо разплатени средства по проекта към 31.03.2017 г. – 30 175 463 лв. без ДДС. Общ физически напредък към 31.03.2017 г. – 100%. Общ финансов напредък към 31.03.2017 г. – 100%. С реализирането на проекта е постигната висока степен на подготовка на проекта, което обуславя последващ избор на изпълнител за строителните дейности по участъка. Има окончателен доклад за напредъка по проекта.

**2.2. Приоритетна ос 3 – „Подобряване на интермодалността при превоза на пътници и товари“**

**2.2.1. Проект „Изграждане на интермодален терминал в Южен-централен район на планиране за България – Пловдив“.** Общата стойност на проекта е 12 380 411 лв. с ДДС. Общо разплатени средства по проекта към 31.03.2017 г. – 11 941 517 лв. без ДДС. Общ физически напредък към 31.03.2017 г. – 100%. Общ финансов напредък към 31.03.2017 г. – 100%. С реализирането на проекта се постига пренасочване на товари от автомобилния към екологично по-чистия железопътен транспорт, както и намаляване на пътно-транспортните произшествия по пътищата в региона и страната вследствие пренасочване на товарите към по-безопасния железопътен транспорт, както и намаляване на трафика на тежкотоварни автомобили по пътищата на републиканската пътна мрежа. Има окончателен доклад за напредъка по проекта.

**2.2.2. Проект „Техническа помощ за изграждане на интермодален терминал в Северен централен район на планиране в България – Русе“.** Общата стойност на проекта е 5 034 360 лв. с ДДС. Общо разплатени средства по проекта към 31.03.2017 г. – 3 914 424

лв. без ДДС. Общ физически напредък към 31.03.2017 г. – 100%. Общ финансов напредък към 31.03.2017 г. – 100%. С реализирането на проекта са създадени условия за стартиране на бъдещо изграждане на интермодален терминал Русе. Има окончателен доклад за напредъка по проекта.

2.2.3. Проект **„Рехабилитация на гарови комплекси по ТЕН-Т мрежата – „Рехабилитация на гаров комплекс Централна гара София”, „Рехабилитация на гаров комплекс жп гара Бургас, пътническа”, „Преустройство и саниране на приемно здание гара Пазарджик – II-ри етап”**. Общата стойност на проекта е 89 826 650 лв. с ДДС. Общо разплатени средства по проекта към 31.03.2017 г. – 77 843 808 лв. без ДДС. Общ физически напредък към 31.03.2017 г. – 100%. Общ финансов напредък на проекта към 31.03.2017 г. – 100%. С реализирането на проекта се гарантира сигурността, комфорта и бързото обслужване на пътниците в гаровите комплекси, както и постигане на съответствие на сградите с разпоредбите на чл. 169 от Закона за устройство на територията. Има окончателен доклад за напредъка по проекта.

### 2.3. Приоритетна ос 5 – „Техническа помощ”

2.3.1. Проект **„Проектиране на строителството на железопътната линия Видин-София: Актуализация на проекта и подготовка на железопътен участък Видин-Медковец”**. Общата стойност на проекта е 12 387 138 лв. с ДДС. Общо разплатени средства по проекта към 31.03.2017 г. – 10 327 553 лв. без ДДС. Общ физически напредък към 31.03.2017 г. – 100%. Общ финансов напредък към 31.03.2017 г. – 100%. Има окончателен доклад за напредъка по проекта.

2.3.2. Проект **„Подготовка на проект „Рехабилитация на железопътния участък „Пловдив-Бургас – фаза 2”**. Общата стойност на проекта е 4 184 966 лв. с ДДС. Общо разплатени средства по проекта към 31.03.2017 г. – 3 215 931 лв. без ДДС. Общ физически напредък към 31.03.2017 г. – 100%. Общ финансов напредък на проекта към 31.03.2017 г. – 100%. С реализирането на проекта ще се създаде възможност за извършване на оценка на съответствието и реализация на предвидените във фаза II – СМР. Има окончателен доклад за напредъка по проекта.

2.3.3. Проект **„Инструмент за подготовка на железопътни проекти трансевропейската транспортна мрежа”**. Общата стойност на проекта е 15 751 649 лв. с ДДС. Общо разплатени средства по проекта към 31.03.2017 г. – 12 845 216 лв. без ДДС. Общ физически напредък към 31.03.2017 г. – 100%. Общ финансов напредък към 31.03.2017 г. – 100%. Постигната е напреднала фаза по подготовка на жп участъците, която позволява избор на изпълнители за извършване на СМР по тях. Има окончателен доклад за напредъка по проекта.

2.3.4. Проект **„Техническа помощ за формиране на тарифната политика за достъп и използване на железопътната инфраструктура в НКЖИ - бенефициент по Оперативна програма „Транспорт” 2007 – 2013 г.”** Общата стойност на проекта е 4 388 883 лв. с ДДС. Общ физически напредък към 31.03.2017 г. – 100%. Общ финансов напредък към 31.03.2017 г. – 100%. Изпълнението на проекта е приключено. С реализирането на проекта се постига създаване на тарифна политика на пазарни и общоприети европейски принципи, позволяваща надеждно и ефективно управление и експлоатация на железопътната инфраструктура, изградена с финансовата помощ на Европейския съюз. Има окончателен доклад за напредъка по проекта.

### 3. „Проекти по оперативна програма „Транспорт и транспортна инфраструктура” 2014-2020 г.



3.1. Приоритетна ос 1 - „Развитие на железопътната инфраструктура по „основната“ трансевропейска транспортна мрежа”

**3.1.1. Проект „Рехабилитация на железопътната линия „Пловдив-Бургас – Фаза 2”.** Индикативна стойност на инвестиционния проект – 810 111 232 лв. с ДДС. Подготвен е формуляр за кандидатстване за финансиране и е подаден в ИСУН. Подписан е договор за предварителни археологически проучвания. Подписан е договор за изготвяне и съгласуване на идейни проекти и технически спецификации за внедряване на гарови централизации в жп участък Калояновец-Карнобат, диспечерска централизация в участъка Пловдив-Бургас и допълване на проектни разработки за оптичен кабел в участъка Пловдив-Бургас, който е в процес на изпълнение. Подписан е договор за строителство в участък Скутаре-Оризovo, както и за оценка на съответствието и осъществяване на строителен надзор по време на строителството и координация на договори по проект „Рехабилитация на железопътната линия „Пловдив-Бургас – Фаза 2”. *Общ напредък към 31.03.2017 г. – N/A. Общ финансов напредък към 31.03.2017 г. – 7,56%.*

**3.1.2. Проект „Рехабилитация на железопътната инфраструктура по участъците на железопътната линия Пловдив-Бургас – възстановяване, ремонт и модернизация на тягови подстанции Бургас, Карнобат и Ямбол”.** Индикативна стойност на проекта – 21 339 148 лв. с ДДС. *Общо разплатени средства по проекта към 31.03.2017 г. – 341 145 лв. без ДДС. Общ физически напредък към 31.03.2017 г. – 20%. Общ финансов напредък към 31.03.2017 г. – 46,54 %.* Стартирани са строителните дейности по проекта.

**3.1.3. Проект „Техническа помощ за модернизация на железопътна линия София-Перник-Радомир-Гюешево-граница с Република Македония ”.** Общата стойност на проекта е 31 311 537,68 лв. с ДДС. В процес на изпълнение са договори за изготвяне на ПУП, технически проекти за извършване на теренни археологически проучвания. Формулярът за кандидатстване за финансиране на проекта е одобрен от УО на ОПТТИ в МТИТС с писмо с изх. № 10-22-84/26.01.2017 г. На 07.02.2017 г. е сключен Договор за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ (ДОПТ №1/07.02.2017 г.) между УО на ОПТТИ и ДП НКЖИ. *Общ физически напредък към 31.03.2017 г. – 22,22%.*

3.2. Приоритетна ос 3 - „Подобряване на интермодалността при превоза на пътници и товари и развитие на устойчив градски транспорт”.

**3.2.1. Проект „Реконструкция на гарови комплекси Подуяне, Искър и Казичене”.** Индикативна стойност на проекта – 7 200 000 лв. с ДДС. Изготвени и одобрени от ЕТС са технически проекти за гаровите комплекси. В процес на подготовка на документация за процедура за избор на изпълнител на работно проектиране и строителство и строителен надзор, и на подготвяне на Анализ „Разходи-ползи” и Формуляр за кандидатстване за финансиране.

**3.2.2. Проект „Реконструкция на гаров комплекс Карнобат”.** Индикативна стойност на проекта – 6 000 000 лв. с ДДС. Изготвен и одобрен от ЕТС технически проект, който е в процес на съгласуване. В процес на подготовка на документация за процедура за избор на изпълнител на работно проектиране и строителство и строителен надзор, и на актуализиране на Анализ „Разходи-ползи” и подготовка на Формуляр за кандидатстване за финансиране.

**3.2.3. Проект „Реконструкция на гарови комплекси Стара Загора и Нова Загора”.** Индикативна стойност на проекта – 18 000 000 лв. с ДДС. Проведена процедура за възлагане на обществена поръчка за изготвяне на предпроектни проучвания, конструктивно обследване и изготвяне на техническите задания. В процес на подготовка на документация

за процедура за избор на изпълнител на работно проектиране и строителство и строителен надзор, и на подготвяне на Анализ „Разходи-ползи” и Формуляр за кандидатстване за финансиране.

**3.2.4. Проект „Изграждане на интермодален терминал в Северен централен район на планиране в България – Русе“.** Индикативна стойност на проекта – 43 055 008 лв. без ДДС. ДП „НКЖИ” се ангажира да проведе допълнителни проучвания по развитие на жп инфраструктурата по направлението Север-Юг (гр. Русе – турска и гръцка граници). На база на резултатите от тях и след преоценката на конкурентната среда ще се избере последваща стратегия за действие. Предстои след актуализиране на стратегията за изграждане на ИМТ Русе, да бъде подаден ревизиран Формуляр за кандидатстване в съответствие с актуалните насоки за кандидатстване на УО на ОПТТИ.

**3.3. Приоритетна ос 4 - „Иновации в управлението и услугите - внедряване на модернизирана инфраструктура за управление на трафика, подобряване на безопасността и сигурността на транспорта”**

**3.3.1. Проект „Проектиране, изграждане и внедряване на интегрирана система за билетоиздаване, информация за пътници и осигуряване на контролиран достъп до влаковете”.** Индикативна стойност на проекта – 21 600 000 лв. с ДДС. Изготвена е Техническа спецификация и Анализ „Разходи-ползи” за проекта.

**3.3.2. Изграждане на ETCS в участъка София-Септември.**

**3.3.3. Въвеждане на нови осигурителни системи в участъка Русе-Каспичан.**

**3.3.4. Проектиране и внедряване на Система за управление на влаковата работа (СУВР) в Държавно предприятие „Национална компания Железопътна инфраструктура”.**

**3.3.5. Проект „Разширяване функционалния обхват на Географска информационна система (ГИС) на ДП НКЖИ.**

**3.4. Приоритетна ос 5 - „Техническа помощ”**

**3.4.1. Проект „Анализ и актуализиране на „Стратегия за интегриране на Българската железопътна инфраструктура в Европейската мрежа за интермодален транспорт”.** Индикативна стойност на проекта – 1 050 000 лв. без ДДС. В процес на изготвяне е документация за извършване на предпроектни проучвания и анализ за изграждане на терминали в района на Драгоман и Свиленград.

**3.4.2. Проект „Техническа помощ за подготовка на проект „Модернизация на железопътна линия София-граница с Република Сърбия”.** Индикативна стойност на проекта – 2 362 959,19 лв. с ДДС. В процес на изпълнение е договор за изготвяне на ПУП и технически проект.

**3.4.3. Проект „Техническа помощ за укрепване капацитета на ДП „НКЖИ”, като бенефициент по ОПТТИ 2014-2020 г. чрез продължаване на добрите практики, установени през предходния програмен период и включване на нови мерки за достигане на необходимия капацитет за подготовка, изпълнение, мониторинг и контрол на проекти, съфинансирани със средства на ЕСИФ”.** Индикативна стойност на проекта е 8 772 738 лв. с ДДС. **Общо разплатени средства по проекта към 31.03.2017 г. – 991 682 лв. без ДДС. Общ физически напредък към 31.03.2017 г. – 10,75%. Общ финансов напредък към 31.03.2017 г. – 16%.**



3.4.4. Проект „Предварителни проучвания за развитие на алтернативни железопътни направления Север-Юг”. Индикативна стойност на проекта – 3 000 000 лв. с ДДС. Предприети са действия за стартиране на тръжна процедура по проекта.

3.4.5. Проект „Техническа помощ за обезпечаване на разходите по предоставяната от ЕИБ подкрепа на НК ЖИ за подготовка и управление на проекти по Приоритетна ос 4 на ОПТТИ”. Общата стойност на проекта е 1 426 322,70 лв. с ДДС. Формулярът за кандидатстване за финансиране на проекта е одобрен от УО на ОПТТИ в МТИТС и на 20.03.2017 г. е сключен Административен договор за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ (ДОПТТИ №2/20.03.2017 г.) между УО на ОПТТИ и ДП НКЖИ.

3.4.6. Проект „Техническа помощ за обезпечаване на разходите, свързани с управлението, индексирането, съхранението и внедряването на електронен архив на документите по проектите, финансирани от Европейските фондове”. Индикативна стойност на проекта – 1 250 000 лв. без ДДС. Проектът има разработени: анализ на настоящото състояние на архива; тръжна документация за провеждане на обществена поръчка; формуляр за кандидатстване.

3.4.7. Проект „Доставка на 2 броя фабрично нови високопроходими МПС за подпомагане на ДП „НКЖИ” като бенефициент на ОПТТИ при наблюдението и контрола на проектите, съфинансирани от ЕСИФ”. Индикативна стойност на проекта – 260 000 лв. без ДДС. В процес на подготовка е открита процедура за възлагане на обществена поръчка.

3.4.8. „Модернизация на железопътната линия София-Драгоман – част от Трансевропейската транспортна мрежа” - железопътен участък Петърч-Драгоман”  
Финална ревизия на Формуляра за кандидатстване е изпратена към УО.

#### 4. Проекти, предвидени за финансиране по Механизма за свързване на Европа

4.1. Проект „Модернизация на железопътната линия София-Елин Пелин”. По проекта има сключено Споразумение № INEA/CEF/TRAN/M2014/1048809 за отпускане на безвъзмездни средства по линия на МСЕ. За изпълнение на проекта са сключени договори за оценка на съответствието, изготвяне на комплексен доклад и строителен надзор; проектиране и строителство; за визуализация и публичност. *Общ напредък към 31.03.2017 г. – 2%. Общ финансов напредък към 31.03.2017 г. – 4,89%.*

4.2. Проект „Развитие на железопътен възел София: железопътен участък София-Волюяк”. По проекта има сключено Споразумение № INEA/CEF/TRAN/[M 2014]/1048666 за отпускане на безвъзмездни средства по линия на МСЕ. Предстои сключване на договори за строителни дейности, сигнализация и телекомуникация, внедряване на ERTMS 1 в жп участък София – Волюяк, извършване на строителен надзор и надзор върху внедряването на ERTMS, визуализация и публичност. *Общ напредък към 31.03.2017 г. – 1.87%. Общ финансов напредък към 31.03.2017 г. – 0,05%.*

4.3. Проект „По-добри железопътни проекти чрез по-добри познания”. По проекта има сключено Споразумение № MOVE/B4SUB/2014-705/CEF/PSA2/1/S12.714459 за отпускане на безвъзмездни средства по линия на МСЕ. Проведени са 2 работни посещения за обмяна на опит и добри практики, както и 3 семинара и конференции свързани с повишаване на експертизата на ДП „НКЖИ”. Изпълняват се договори за публичност и

логистика за дейности по изпълнението на проекта. *Общ напредък към 31.03.2017 г. – N/A. Общ финансов напредък към 31.03.2017 г. – 12,47%.*

4.4. *Проект „Модернизация на железопътната линия София-Пловдив в участъка Костенец-Септември“.* По проекта има сключено Споразумение № INEA/CEF/TRAN/M2015/1127671 за отпускане на безвъзмездни средства по линия на МСЕ. В процес на подготовка са тръжните процедури за строителство, оценка на съответствието и строителен надзор по проекта, авторски надзор на реализацията, осигуряване на мерки по визуализация и публичност и Археологическо наблюдение по време на модернизацията на железопътен участък Костенец-Септември. *Общ напредък към 31.03.2017 г. – 1%. Общ финансов напредък към 31.03.2017 г. – 0,02%.*

4.5. *„Развитие на жп възел Пловдив“.* Подадена е Апликационна форма за кандидатстване за финансиране на проекта по МСЕ. Проектът е на обща стойност 114 974 705 евро. В процес на подготовка са тръжните процедури за избор на изпълнители. *Общ напредък към 31.03.2017 г. – N/A. Общ финансов напредък към 31.03.2017 г. – 0,01%.*

### **3. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДЪРЖАВНО ПРЕДПРИЯТИЕ „НАЦИОНАЛНА КОМПАНИЯ ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА” (ГРУПА) ПРЕЗ ОСТАНАЛАТА ЧАСТ ОТ ФИНАНСОВАТА ГОДИНА**

Държавно предприятие „Национална компания Железопътна инфраструктура” (група) е изложено на общите рискове, отнасящи се до всички стопански субекти, заети в транспортния сектор. Управлението на риска на Групата се осъществява от централната администрация в сътрудничество с УС. Приоритет на ръководството е осигуряването на краткосрочните и средносрочни парични потоци. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост.

Основните рискове и несигурности в дейността на Групата през отчетените три месеца и през следващите тримесечия на финансовата година могат да се характеризират в следната последователност:

#### **Макроикономически и политически рискове**

Макроикономическите рискове, произтичат от общата икономическа среда. Със стабилизиране на общото икономическо състояние на страната влиянието на тази група рискови фактори има все по-малко влияние върху общия риск за инвеститорите. От развитието на предприятието през последните години може да се направи заключение, че то не се влияе особено силно от този тип рискове.

Политическия риск отразява влиянието на политическите процеси в държавата върху стопанския и инвестиционния процес. Постигната политическа стабилност и въвеждането на валутния борд значително намалиха влиянието на политическия риск.

По отношение на Групата политическия риск е свързан с политическа дестабилизация на балканския регион, заобикаляне на България от международните транзитни потоци.

#### **Лихвен риск**

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31.03. 2017 г. Групата не е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти.

### **Секторен (отраслов) риск**

Дейностите на Групата са регламентирани от ЗЖТ, подзаконовите нормативни актове по неговото прилагане, международни споразумения за железопътни превози, по които Република България е страна и са съобразени с изискванията на директивите на Европейската комисия.

По отношение на Групата секторният риск е свързан с намаляване качество на услугите, аварии и затруднено преминаване през участъци на железопътната инфраструктура, забавяне въвеждането на нови технологии и подобряване на техническото състояние на жп инфраструктура, намаляване на средните скорости на движение, което води до загуба на клиенти, изземване на пазарни дялове от конкурентния автомобилен транспорт при пътническите и товарни превози.

### **Бизнес риск**

От началото на годината се очертава тенденция на увеличаване на превозите, извършвани с железопътен транспорт. Ръст отчита товарното движение. Пътническите превози намаляват спрямо отчетените за първото тримесечие на 2016 г. Намаляването на голям брой влакове, поради технически причини, от пътническия превозвач и лекият ръст в товарните превози, като цяло, оказват директно влияние върху размера на приходите от предоставяните услуги (инфраструктурни такси, такси за електроразпределение и други услуги), с които се покриват разходите за текущо поддържане и експлоатация на железопътната инфраструктура.

### **Финансов и ликвиден риск**

Съществува трайна необходимост от увеличение на финансирането от Държавния бюджет с цел изпълнение на инвестиционната програма на Компанията майка ДП „НКЖИ” по приоритети и направления извън обхвата на финансирането от източници на ЕС. Ограниченият ресурс от средства намалява възможностите на Компанията майка да изпълнява основните си задачи, а именно: изграждане и развитие на железопътната инфраструктура; управление на капацитета на мрежата; поддържане на висока сигурност, безопасност и качество на транспортната услуга; възстановяване на проектните параметри на жп мрежата.

## **4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2017 г.**

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 се предоставят или получават никакви гаранции.

През първото тримесечие на 2017 г. извършените сделки са както следва:

#### *Сделки с асоциирани предприятия*

- „фьосталпине ФАЕ София” ООД –получени стрелкови части и други услуги за 4 хил. лв.

#### Сделки с други предприятия под общ контрол

- „Холдинг БДЖ“ ЕАД – продажба на стоки и услуги (ползвани площи и др. услуги) за 77 хил. лв., покупки на стоки и услуги (превози и др. услуги) за 8 хил. лв.
- „БДЖ-Пътнически превози“ ЕООД – продажба на стоки и услуги (инфраструктурни такси, разпределение тягова ел. енергия, ползвани площи) за 14 481 хил. лв., покупка на стоки и услуги (жп карти и др. услуги) за 1 862 хил. лв.
- „БДЖ-Товарни превози“ ЕООД – продажба на стоки услуги (инфраструктурни такси, разпределение тягова ел. енергия, ползвани площи и др. услуги, продадена трафична енергия) за 8 572 хил. лв., покупки на стоки и услуги (превози и др. услуги) за 498 хил. лв.
- ДП „ТСВ“ – продажба на стоки и услуги (инфраструктурни такси и др. услуги) за 47 хил. лв., покупки на стоки и услуги (строителни услуги и ремонти) за 4 хил. лв.

#### Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал включва членовете на Управителния съвет и на Одитните комитети, Генералния директор и Управителя на дъщерното дружество в Групата. Доходите на ключовия управленски персонал, са както следва: заплати и други краткосрочни доходи в размер на 59 хил. лв. и осигуровки в размер на 3 хил. лв.

#### 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.