

Междинен консолидиран финансов отчет

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

за периода, завършващ на 31 декември 2016 г.



**ДП НАЦИОНАЛНА КОМПАНИЯ
ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА**

ISO 9001
BUREAU VERITAS
Certification



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

В хиляди лева

	Бележки	31.12.2016	31.12.2015
Приходи от инфраструктурни такси	8	54 746	56 271
Приходи от разпределение на тягова ел. енергия	9	38 723	40 425
Приходи от продажби на ел. енергия	10	15 089	20 554
Приходи от безвъзмездни средства, предоставени от държавата	11	216 080	220 334
Приходи от други услуги	12	10 395	10 544
Други приходи	13	14 348	11 257
		349 381	359 385
Капитализирани разходи		17 022	10 418
Промени в материалните запаси и незавършеното производство		681	583
Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи	14	1 817	2 670
Разходи за материали	15	(41 549)	(38 397)
Разходи за външни услуги	16	(34 488)	(33 476)
Разходи за амортизация		(135 157)	(131 010)
Разходи за персонала	18	(157 357)	(151 286)
Други разходи за дейността	17	(19 298)	(23 752)
Себестойност на продадени стоки	10	(14 562)	(19 780)
Себестойност на продадени материали		(1 663)	(1 724)
Загуба от оперативна дейност		(35 173)	(26 369)
Финансови приходи	19	523	364
Финансови разходи	19	(270)	(352)
Печалба (загуба) от инвестиции, по метода на собствения капитал	23	657	841
Загуба от дейността преди данъци		(34 263)	(25 516)
(Разход за) /Икономия от данък върху дохода	20	3 017	3 552
В т.ч. Текущ разход за данък		(1 901)	(2 189)
В т.ч. От отсрочени данъци		4 918	5 741
Загуба от дейността след данъци		(31 246)	(21 964)

Генерален директор
 Красимир Папукчийски



И. д. Главен счетоводител и Съставител:
 Ивлия Давидова

Дата на съставяне: 28 февруари 2017 г.

**Междинен консолидиран счетоводен баланс
 към 31 декември**

<i>В хиляди лева</i>	Бележки	31.12.2016	31.12.2015
Активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване		4 038 404	3 856 303
Инвестиционни имоти	22	5 660	6 057
Нематериални активи		851	1 589
Инвестиции в асоциирани предприятия	23	4 228	4 446
Общо нетекущи активи		4 049 143	3 868 395
Материални запаси	24	28 293	30 186
Търговски и други вземания	25	115 745	129 712
Вземания във връзка с данък върху дохода		0	1 415
Финансови активи на разположение за продажба	26	51	51
Пари и парични еквиваленти	27	112 259	66 712
Общо текущи активи		256 348	228 076
Общо активи		4 305 491	4 096 471
Собствен капитал			
Основен капитал	28.1	100 000	100 000
Допълнителни резерви	28.2	367 457	368 482
Преоценъчен резерв	28.3	1 474 523	1 489 558
Нагрупана загуба		(426 814)	(403 026)
Общо собствен капитал		1 515 166	1 555 014
Нетекущи пасиви			
Безвъзмездни средства, предоставени от държавата	31	2 234 816	2 170 434
Временна финансова помощ	30.1	248 000	75 000
Търговски и други задължения	33	3 986	1 878
Задължения за обезщетения при пенсиониране	18.2	10 882	9 520
Отсрочени данъчни пасиви	29.1	107 559	113 434
Общо нетекущи пасиви		2 605 243	2 370 266
Текущи пасиви			
Безвъзмездни средства, предоставени от държавата	31	90 302	63 830
Временна финансова помощ	30.1	35 000	35 000
Търговски и други задължения	33	57 146	70 576
Задължения за обезщетения при пенсиониране	18.2	2 634	1 785
Общо текущи пасиви		185 082	171 191
Общо пасиви		2 790 325	2 541 457
Общо собствен капитал и пасиви		4 305 491	4 096 471

Генерален директор
 Красимир Папукчийски



И. д. Главен счетоводител и Съставител:
 Ивлия Давидова

Дата на съставяне: 28 февруари 2017 г.

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

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Оперативна дейност		
Постъпления от търговски контрагенти	172 798	176 169
Плащания към търговски контрагенти	(155 251)	(136 742)
Парични потоци, свързани с персонала	(155 448)	(151 607)
Получени лихви и такси, свързани с оперативна дейност	485	276
Платен данък върху доходите	(2 014)	(2 921)
Други парични потоци от оперативна дейност	51 547	56 159
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(87 883)	(58 666)
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(382 390)	(426 791)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	2 467	3 023
Получени дивиденди	875	1 832
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(379 048)	(421 936)
Финансова дейност		
Финансирания и субсидии	339 482	399 710
Плащания по заеми	-	(7 065)
Получена временна финансова помощ	208 000	110 000
Плащания на лихви по заеми	-	(2)
Платена временна финансова помощ	(35 000)	-
Нетни парични потоци от финансова дейност	512 482	502 643
Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти	45 551	22 041
Пари и парични еквиваленти към 1 януари	66 712	44 673
Загуба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти	(4)	(2)
Пари и парични еквиваленти към 31 декември	112 259	66 712

Генерален директор
 Красимир Папукчийски



И. д. Главен счетоводител и Съставител:
 Лидия Давидова

Дата на съставяне: 28 февруари 2017 г.

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

В хиляди лева

	Основен капитал	Допълнителни резерви	Преоценъчен резерв	Нагрупана загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2015 г.	100 000	382 548	1 509 607	(391 739)	1 600 416
Прехвърлени нетекущи активи	-	(14 066)	-	-	(14 066)
Сделки със собственика	-	(14 066)	-	-	(14 066)
Загуба за годината	-	-	-	(21 964)	(21 964)
Друг всеобхватен доход:	-	-	(8 104)	(1 268)	(9 372)
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	(8 104)	(23 232)	(31 336)
Прехвърляне на резерв на отписани нефинансови активи в неразпределената печалба	-	-	(11 945)	11 945	-
Други изменения	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2015 г.	100 000	368 482	1 489 558	(403 026)	1 555 014
Салдо към 1 януари 2016 г.	100 000	368 482	1 489 558	(403 026)	1 555 014
Прехвърлени нетекущи активи	-	(1 025)	-	-	(1 025)
Сделки със собственика	-	(1 025)	-	-	(1 025)
Загуба за годината	-	-	-	(31 246)	(31 246)
Друг всеобхватен доход:	-	-	(6 590)	(987)	(7 577)
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	(6 590)	(32 233)	(38 823)
Прехвърляне на резерв на отписани нефинансови активи в неразпределената печалба	-	-	(8 445)	8 445	-
Други изменения	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2016 г.	100 000	367 457	1 474 523	(426 814)	1 515 166

Генерален директор
 Красимир Папукчийски



И. д. Главен счетоводител и Съставител:
 Димитрия Давидова

Дата на съставяне: 28 февруари 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 на Софийския градски съд №1 от 15 януари 2002 г., вписана в регистъра II под №948, том 18, стр.32 по ф.д. №23/2002 г. Седалището и адресът на управление на Компанията майка е: Република България, гр. София, община Сердика, бул. „Княгиня Мария Луиза” №110.

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

Управителният съвет на Компанията майка от 01.01.2016 г. до 20.04.2016 г. е в състав: Димитър Стоянов Савов – председател и членове: Иван Василев Марков и Милчо Алексиев Ламбрев. От 21.04.2016 г. до 31.12.2016 г. Управителният съвет е в състав: Христо Владимиров Алексиев – председател и членове: Иван Василев Марков и Милчо Алексиев Ламбрев. Управителният съвет към датата на изготвяне на отчета е в състав: Иван Василев Марков – председател и членове: Димитър Стоянов Савов и Красимир Христов Папукчийски.

За отчетния период Компанията майка се управлява и представлява от Генералния директор Милчо Алексиев Ламбрев. Към датата на изготвяне на отчета със Заповед № ПД-38/08.02.2017 г. на Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията, Компанията майка се управлява и представлява от генералния директор Красимир Христов Папукчийски. Промените са вписани в Търговския регистър на 16.02.2017 г.

Със заповед на Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията е назначен одитен комитет на ДП „НКЖИ”. От 01.01.2016 г. до 12.10.2016 г. Одитният комитет е в състав: Катя Лозанова Атанасова – председател и членове: Анелия Михайлова Крушкова и Жения Христова Желева. От 13.10.2016 г. до 31.12.2016 г. Одитният комитет е в състав: Катя Лозанова Атанасова – председател и членове: Анелия Михайлова Крушкова и Люба Илиева Янкова.

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

ДП „НКЖИ” осигурява използването на железопътната инфраструктура от лицензирани превозвачи при равнопоставени условия и управлява влаковата работа в железопътната инфраструктура при спазване на изискванията за безопасност, надеждност и сигурност. За целта Компанията 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 събира инфраструктурни такси в размер, определени съгласно методика за изчисляване на инфраструктурните такси, приета от Министерския съвет по предложение на Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията. На основание лиценз за разпределение на тягова електрическа енергия по разпределителни мрежи на железопътния транспорт № Л-327-19, издаден от ДКЕВР (преименувана на КЕВР) от 17.05.2010 г., като от 01.01.2013 г. Поделение „Електроразпределение“ (ЕРП) разпределя тягова ел. енергия на жп превозвачи.

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

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

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

С решение на Управителния съвет на ДП „НКЖИ“ и на основание чл. 40е, ал.1 и 2 във връзка с § 1, т.11 от Допълнителните разпоредби на Закона за независимия финансов одит, е назначен одитен комитет на „ТРЕН“ ЕООД. От 01.01.2016 г. до 31.12.2016 г. Одитният комитет е в състав: Председател – Юлия Владимирова Ангелова и членове: Десислава Станимирова Георгиева и Маргарита Кирилова Радкова. С решение на Управителния съвет на ДП „НКЖИ“ и на основание чл. 147, ал. 2 от Търговския закон е прекратена дейността на одитния комитет на „ТРЕН“ ЕООД считано от 01.01.2017 г. Създава се Звено за вътрешен одит с членове лицата включени в Звеното за вътрешен одит на Компанията майка.

„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 на Република България за срок от 10 години.

2. Отговорности на ръководството

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на консолидиран финансов отчет за периода, завършващ на 31 декември 2016 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

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

3. База за изготвяне на консолидиран финансов отчет

Този консолидиран финансов отчет за периода, завършващ на 31 декември 2016 г. изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети за прилагане в Европейския съюз (ЕС).

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

4. Изявление за съответствие

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

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

Групата е реализирала загуба към 31 декември 2016 г. след данъци в размер на 31 246 хил. лв., а натрупаната загуба към 31 декември 2016 г. е в размер на 426 814 хил. лв. Тези обстоятелства показват наличието на значителна несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата от страна на едноличния собственик на Групата, правителството на Република България, проявление на която са подкрепата на държавата под формата на субсидии и държавни гаранции и на други източници на финансиране.

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

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

6. Значими счетоводни политики

6.1. Общи положения

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

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

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

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

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

6.2. Представяне на междинния консолидиран финансов отчет

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

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

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

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

6.3. База за консолидация

В междинния финансов отчет на Групата са консолидирани междинните финансови отчети на Компанията майка и нейното дъщерно предприятие към 31 декември 2016 г. Дъщерно предприятие е всяко предприятие, което се намира под контрола на Компанията майка. Налице е контрол, когато Компанията майка е изложена на, или има права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. Дъщерното предприятие има отчетен период, приключващ към 31 декември 2016 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 делът на Групата в реализираните загуби на асоциираното предприятие надвиши размера на участието ѝ в асоциираното предприятие, включително и необезпечените вземания, Групата не признава своя дял в по-нататъшните загуби на асоциираното предприятие, освен ако няма поети договорни или фактически задължения или е извършила плащания от името на асоциираното предприятие. Ако впоследствие асоциираното предприятие реализира печалби, Групата признава своя дял дотолкова, доколкото делът на печалбата надвиши натрупания дял на загубите, които не са били признати по-рано.

Нереализираните печалби и загуби от транзакции 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” №246 от 26.09.2012 година.

6.6.3. Приходи от продажби на електрическа енергия

Приходи от продажба на електрическа енергия се признават месечно на база график за продажби на 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 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 предхождат от начислени преди това разходи. При продажба или отписване на преоценения актив останалият преоценъчен резерв се отразява за сметка на неразпределената печалба.

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

-методът на разходите, чрез който се измерва стойността на актива посредством определяне на новата му стойност към датата на оценката и изваждане на различните елементи на изхаването 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 незначими материали.

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

6.16. Данъци върху дохода

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

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

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

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

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

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

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

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

6.17. Пари и парични еквиваленти

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

6.18. Основен капитал и резерви

Основният капитал отразява балансовата стойност на имуществото към 30.11.2001 г. съгласно параграф 4 от ПЗР на Закона за железопътния транспорт, предоставено на Компанията майка като 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 преоценка.

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.

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	31.12.2016 хил. лева	31.12.2016 участие %	31.12.2015 хил. лева	2015 участие %
„ТРЕН“ ЕООД	България	Търговия с ел. енергия	5	100%	5	100%

8. Приходи от инфраструктурни такси

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

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

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

9. Приходи от разпределение на тягова ел. енергия

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

През 2010 г. лицензиращият орган „Държавна комисия за енергийно и водно регулиране“, преименувана на „Комисия за енергийно и водно регулиране“ издала на ДП „НКЖИ“ лицензия №Л-327-19/17.05.2010 г. за разпределение на тягова електрическа енергия по разпределителните мрежи на железопътния транспорт. Лицензията е единствена за територията на страната и е за срок от 35 години. В качеството си на разпределително дружество ДП „НКЖИ“, Компания майка, сключи и необходимите по закон договори с енергийните дружества „НЕК“ ЕАД и „ЕСО“ ЕАД. По този начин от 01.01.2013 г. ДП „НКЖИ“ практически стартира дейността „разпределение на тягова електрическа енергия“ съгласно издадената Лицензия №Л-327-19/17.05.2010 г. Приходите за разпределение на тягова електрическа енергия към м. декември 2016 г. са по-малко с 1 702 хил. лв. спрямо предходния отчетен период.

10. Приходи от продажби на ел. енергия

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Приходи от продажби на ел. енергия	15 089	20 554
Общо:	15 089	20 554

Себестойността на продадената ел. енергия към 31.12.2016 г. възлиза на 14 562 хил. лв. (31.12.2015 г.: 19 780 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>	31.12.2016	31.12.2015
Финансирания, свързани с покриване на разходи	156 828	162 768
Финансирания, свързани с нетекущи активи	59 248	56 736
Финансирания, свързани с текущи активи	4	830
Общо:	<u>216 080</u>	<u>220 334</u>

12. Приходи от други услуги

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

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

13. Други приходи

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Приходи от заприходени материали втора употреба и негодни	4 753	4 111
Приходи от глоби и неустойки	2 762	1 368
Наем на сгради, машини, съоръжения и оборудване	1 953	2 109
Приходи от продажба на материалните запаси	1 764	3 058
Приходи от ликвидация на ДМА	2 444	37
Други приходи	672	574
Общо:	<u>14 348</u>	<u>11 257</u>

Себестойността на продадените материали към 31.12.2016 г. възлиза на 1 663 хил. лв. (31.12.2015 г.: 1 724 хил. лв.) и е включена на ред „Себестойност на продадени материали“ в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

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

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Приходи от продажба	2 405	3 068
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(588)	(398)
Печалба от продажба на нетекущи активи	1 817	2 670

15. Разходи за материали

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Материали и резервни части	(27 381)	(22 963)
Електроенергия	(9 642)	(10 813)
Гориво	(4 351)	(4 464)
Топлоенергия	(175)	(157)
Общо:	(41 549)	(38 397)

16. Разходи за външни услуги

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Ремонти и текущо поддържане на ЖИ	(10 038)	(11 947)
Транспортни услуги и карти	(8 319)	(7 198)
Застраховки	(3 707)	(3 793)
Охрана	(4 162)	(3 290)
Почистване	(2 447)	(2 415)
Данък сгради, такса смет и други	(1 219)	(1 175)
Такси	(678)	(599)
Граждански договори	(600)	(523)
Телефонни и пощенски услуги	(290)	(279)
Наеми	(170)	(169)
Други	(2 858)	(2 088)
Общо:	(34 488)	(33 476)

17. Други разходи за дейността

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Брак на дълготрайни активи	(2 636)	(7 592)
Ревизионен акт на НАП	(2 443)	-
Неустойки по договори	(7 919)	(7 472)
Работно и униформено облекло	(1 231)	(1 558)
Командировки	(934)	(948)
Охрана на труда	(268)	(253)
Ликвидация на ДМА	(119)	(281)
Еднократни данъци	(61)	(98)
Изменение на обезценка на активи	(2 072)	(3 255)
Други разходи за дейността	(1 615)	(2 295)
Общо:	(19 298)	(23 752)

18. Възнаграждения на персонала

18.1. Разходи за персонала

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Възнаграждения и заплати	(117 422)	(112 824)
Разходи за социални осигуровки и надбавки	(35 648)	(35 671)
Изменение на провизия за обезщетения при пенсиониране	(4 287)	(2 791)
Общо:	(157 357)	(151 286)

18.2. Задължения за обезщетения при пенсиониране

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

Актоерската 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>	31.12.2016	31.12.2015
Финансови приходи		
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	523	339
Приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	523	339
Промяна в справедливата стойност на финансови активи	-	25
Общо:	523	364
Финансови разходи	31.12.2016	31.12.2015
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за лихви по заеми, отчитани по амортизирана стойност	-	(15)
Разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	(15)
Разходи за лихви по планове с дефинирани вноски	(226)	(266)
Загуба от валутни курсови разлики	(4)	(5)
Други финансови разходи	(40)	(66)
Общо:	(270)	(352)

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>	31.12.2016	31.12.2015
Текущ разход за данък	(1 901)	(2 189)
Изменение на отсрочени данъци	4 918	5 741
(Разход за)/(Икономия от) данък върху дохода	3 017	3 552

21. Имоти, машини и съоръжения

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

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

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.

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

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

22. Инвестиционни имоти

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

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

31.12.2016 г.	Инвестиционни имоти
<i>В хиляди лева</i>	
Отчетна стойност	
Салдо към 1 януари 2016 г.	6 389
Придобити	-
Отписани	-
Салдо към 31 декември 2016 г.	6 389

Амортизации	
Салдо към 1 януари 2016 г.	332
Амортизации за периода	397
Отписани през периода	-
Салдо към 31 декември 2016 г.	729

Балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2016 г.	6 057
Салдо към 31 декември 2016 г.	5 660

31.12.2015 г.	Инвестиционни
<i>В хиляди лева</i>	имоти
Отчетна стойност	
Салдо към 1 януари 2015 г.	5 349
Придобити	1 040
Отписани	-
Салдо към 31 декември 2015 г.	6 389

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

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

23. Инвестиции в асоциирани предприятия по метода на собствения капитал

<i>В хиляди лева</i>	Вид дейност	Дял %	31.12.2016	31.12.2015
“фьосталпине ФАЕ София” ООД	Производство на стрелки	49%		
Към 1 януари			3 697	4 653
Дял в печалбата (загубата)			657	875
Разпределени дивиденди			(875)	(1 831)
Към 31 декември			3 479	3 697

<i>В хиляди лева</i>	Вид дейност	Дял %	31.12.2016	31.12.2015
“Зона за обществен достъп-Бургас“ АД	Проектиране, изграждане и експлоатиране на ИМТ	20%		
Към 1 януари			7	41
Дял в печалбата (загубата)			-	(34)
Към 31 декември			<u>7</u>	<u>7</u>

<i>В хиляди лева</i>	Вид дейност	Дял %	31.12.2016	31.12.2015
ЗАД „Алианс България“	Застрахователно дружество	2,796%		
Към 1 януари			742	-
Рекласификация от финансови активи, държани за продажба			-	742
Към 31 декември			<u>742</u>	<u>742</u>

Общо инвестиции в асоциирани предприятия

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Към 1 януари	4 446	4 694
Дял в печалбата (загубата)	657	841
Разпределени дивиденди	(875)	(1 831)
Рекласификация от финансови активи, държани за продажба	-	742
Към 31 декември	<u>4 228</u>	<u>4 446</u>

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 декември 2016 г.

Към 31.12.2016 г. от разпределения дивидент на “фьосталпине ФАЕ София” ООД, са получени 875 хил. лв.

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

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

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

24. Материални запаси

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Материали и консумативи	28 275	30 068
Готова продукция	18	118
Общо:	28 293	30 186

Материални запаси към 31 декември 2016 г. не са предоставяни като обезпечение на задължения.

25. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Вземания от свързани лица под общ контрол	87 289	90 282
Търговски вземания от клиенти	3 911	3 921
Съдебни вземания	3 545	3 489
Блокирани парични средства в КТБ АД	-	2 072
Вземания от асоциирани предприятия	-	-
Вземания по оперативни програми	-	43
Финансови активи	94 745	99 807
Данъци за възстановяване	16 605	26 652
Вземания от доставчици по аванси	1 979	1 339
Предплатени разходи	276	241
Други вземания	2 140	1 673
Нефинансови активи	21 000	29 905
Общо търговски и други вземания	115 745	129 712

Към 31.12.2016 г. най-големият длъжник е „Холдинг БДЖ“ ЕАД и неговите дружества с 87 132 хил. лв. или 99,8% от вземанията от свързаните лица под общ контрол. В това число вземанията от „Холдинг БДЖ“ ЕАД възлизат на 26 601 хил. лв., вземанията от „БДЖ- ТП“ ЕООД – 54 372 хил. лв. и „БДЖ- ПП“ ЕООД – 6 159 хил. лв., включващи вземания от инфраструктурни такси, съпътстващи и допълнителни услуги за дезинфекция, мерене и други.

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

25.1. Търговски вземания

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Вземания от клиенти	3 911	3 930
Обезценка на вземанията	-	(9)
Общо:	<u>3 911</u>	<u>3 921</u>

25.2. Съдебни вземания

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Вземания по съдебни спорове	3 545	2 905
Присъдени вземания	-	2 451
Обезценка на вземанията	-	(1 867)
Общо:	<u>3 545</u>	<u>3 489</u>

25.3. Други вземания

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Други дебитори	1 973	1 969
Дадени гаранции	167	47
Вземания по липси и начети	-	108
Други	-	-
Обезценка на вземанията	-	(451)
Общо:	<u>2 140</u>	<u>1 673</u>

25.4. Блокирани парични средства в КТБ АД

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Блокирани парични средства в КТБ АД	5 921	5 921
Обезценка на блокирани парични средства в КТБ АД	(5 921)	(3 849)
Общо:	<u>-</u>	<u>2 072</u>

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

С Решение №138/06.11.2014 г. на БНБ е отнет лицензът на „Корпоративна търговска банка“ АД за извършване на банкова дейност. На 17.08.2015 г., на основание чл. 64, ал. 1 от Закона за банковата несъстоятелност, синдикът на „Корпоративна търговска банка“ АД (в несъстоятелност) съставя списък на приетите вземания на кредиторите на банката. Списъкът е обявен в Търговския регистър на 21.08.2015 г. Компанията майка е вписана под пореден №2483 за удовлетворяване на вземанията в списъка на кредиторите по чл.94, т.4 от Закона за банковата несъстоятелност. Вземането от „Корпоративна търговска банка“ АД (в несъстоятелност) е обезценено с 100 % в размер на 5 920 893,43 лв. с решения на Управителния съвет на Компанията майка №07-03/15 от 18.03.2015 г., №04-02/16 от 10.02.2016 г. и №32-12/16 от 20.12.2016 г.

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

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Салдо към 1 януари	6 176	2 928
Отписани суми (несъбираеми)	(31)	(9)
Обезценка	-	3 257
Салдо към 31 декември	<u>6 145</u>	<u>6 176</u>

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

26. Финансови активи

Признатите суми в междинния консолидиран финансов отчет са следните:

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Текущи активи:		
Финансови активи, държани за търгуване	51	51
Общо:	<u>51</u>	<u>51</u>

27. Пари и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Парични средства в каса	38	40
Парични средства по банкови сметки	111 992	64 839
Парични средства по специални и депозитни сметки	187	1 815
Парични еквиваленти	42	18
Общо:	<u>112 259</u>	<u>66 712</u>

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

28. Собствен капитал

28.1. Основен капитал

Към 31 декември 2016 г. основният капитал на Групата е в размер на 100 000 хил. лв. Едноличен собственик на капитала е държавата, представлявана от Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията.

28.2. Допълнителни резерви

Допълнителните резерви в размер на 367 457 хил. лв. към 31 декември 2016 г. (31.12.2015 г.: 368 482 хил. лв.) са възникнали като балансираща стойност при отделянето на Компанията майка от Национална компания „Български държавни железници“, (Разделителен протокол към 31 декември 2001 г.).

През 2016 г. са отписани нетекущи активи за сметка на допълнителните резерви на стойност 1 025 хил. лв. съгласно Решение №37 от 22.01.2016 г. на МС, Решение №205 от 24.03.2016 г. на МС, Решение №450 от 03.06.2016 г. на МС, Решение №845 от 07.10.2016 г. на МС, Заповед № ДЖС-09-07-01 на ОА Добрич и Решения на Управителния съвет: №32-11/15 от 09.11.2015 г., 24-08/14 от 15.08.2014 г., 31-10/15 от 30.10.2015 г., №17-06/16 от 24.06.2016 г., №22-08/16 от 17.08.2016 г.

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

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

29. Отсрочени данъчни пасиви и активи

29.1. Отсрочени данъчни пасиви

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Към 1 януари	113 434	120 076
Отписан отсрочен данък в другия всеобхватен доход	(957)	(901)
Отсрочен данък, признат в печалбата или загубата за периода	(4 918)	(5 741)
Крайно салдо	<u>107 559</u>	<u>113 434</u>

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

30. Получени финансови помощи и заеми

30.1. Временна финансова помощ

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

Съгласно ПМС №271 от 06.10.2015 г. и ПМС №62 от 25.03.2016 г. на Компанията майка като бенефициент по Оперативна програма „Транспорт” 2007 - 2013 г. и за целите за довършване на железопътни инфраструктурни проекти са предоставени средства, като временна безлихвена финансова помощ, подлежаща на възстановяване. Средствата се възстановяват от Компанията майка по бюджета на Министерството на транспорта, информационните технологии и съобщенията считано от 2016 г. по 35 000 хил. лв. годишно, със срок на погасяване до 30 юни на съответната година, до пълното погасяване на предоставената временна финансова помощ. Към 31.12.2016 г. Компанията майка е възстановила на по бюджета на Министерството на транспорта, информационните технологии и съобщенията дължимата вноска по получената временна безлихвена финансова помощ, получена с ПМС №271 от 06.10.2015 г., в размер на 35 000 хил. лв.

31. Безвъзмездни средства, предоставени от държавата и европейски фондове

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

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

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Нетекущи:		
Финансираня, свързани с нетекущи амортизируеми активи	1 051 688	1 101 903
Финансираня за нетекущи активи в процес на изграждане	<u>1 183 128</u>	<u>1 068 531</u>
Общо:	<u>2 234 816</u>	<u>2 170 434</u>
Текущи:		
Текуща част на приходите за бъдещи периоди, свързани с нетекущи амортизируеми активи	87 520	60 050
Финансираня за текуща дейност	<u>2 782</u>	<u>3 780</u>
Общо:	<u>90 302</u>	<u>63 830</u>
Общо безвъзмездни средства, предоставени от държавата и европейски фондове	<u>2 325 118</u>	<u>2 234 264</u>

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 31.12.2016 г. Групата е получила безвъзмездни средства, предоставени от Държавния бюджет, в размер на 240 000 хил. лв. (31.12.2015 г.: 239 827 хил. лв.), от които текуща субсидия за покриване на разходи в размер на 135 000 хил. лв. и 105 000 хил. лв. за капиталов трансфер.

32. Оперативен лизинг

32.1. Групата като лизингополучател

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, възлизат на 175 хил. лв. (31.12.2015 г.: 181 хил. лв.). Тази сума включва минималните лизингови плащания. Сублизингови плащания или условни плащания по наеми не са извършени или получени. Приход от сублизинг не се очаква да бъде реализиран, тъй като всички активи, придобити по договори за оперативен лизинг, се използват само от 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

	31.12.2016	31.12.2015
Нетекучи:		
Гаранции за изпълнение на договори по строителство на обекти по ОП „Транспорт“	3 986	1 878
Финансови пасиви	3 986	1 878
Общо нетекучи търговски и други задължения	3 986	1 878
Текущи:		
Търговски задължения	24 163	15 383
Задължения към асоциирани предприятия	3	-
Задължения към свързани лица под общ контрол	781	545
Гаранции за изпълнение на договори по строителство на обекти по ОП „Транспорт“	16 099	33 111
Финансови пасиви	41 046	49 039
Задължения към персонала	7 601	7 126
Задължения към общественото осигуряване	3 668	3 582
Задължения към бюджета	1 710	1 703
Приходи за бъдещи периоди	698	400
Други задължения	2 423	8 726
Нефинансови пасиви	16 100	21 537
Общо текущи търговски и други задължения	57 146	70 576

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

34. Свързани лица

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

34.1. Сделки със свързани предприятия

34.1.1. Сделки с асоциирани предприятия

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Продажба на стоки и услуги	1	29
продажба на услуги на фьосталпине ФАЕ ООД	1	29
Покупки на стоки и услуги	157	1 507
покупки на стоки от фьосталпине ФАЕ ООД	78	1 320
покупки на услуги от фьосталпине ФАЕ ООД	79	187
Разпределени дивиденди	1 312	1 831

34.1.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Продажба на стоки и услуги	96 975	101 480
Холдинг БДЖ ЕАД	11 386	17 551
- в т.ч продадена трафична ел. енергия	10 428	15 429
БДЖ-Пътнически превози ЕООД	56 899	56 757
БДЖ-Товарни превози ЕООД	28 323	26 866
- в т.ч продадена трафична ел. енергия	4 660	-
ДП ТСВ	367	306
Покупки на стоки и услуги	11 869	11 382
Холдинг БДЖ ЕАД	64	1 557
БДЖ-Пътнически превози ЕООД	7 020	6 693
БДЖ-Товарни превози ЕООД	4 693	3 051
- в т.ч услуга за превоз	-	-
ДП ТСВ	92	81

34.1.3. Сделки с ключов управленски персонал

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

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Заплати и други краткосрочни доходи	222	161
Осигуровки	16	13
Общо:	238	174

34.1.4. Безналични сделки

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

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

34.2. Разчети със свързани предприятия

34.2.1. Разчети за вземания със свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Текущи		
Вземания от:		
Асоциирани предприятия	-	-
Други свързани лица под общ контрол	87 289	90 282
Холдинг БДЖ ЕАД	26 601	27 562
- в т.ч. инфраструктурни такси	11 380	11 380
- в т.ч. лихви и неустойки	12 831	12 831
- в т.ч. продадена трафична ел. енергия	22	1 447
БДЖ-Пътнически превози ЕООД	6 159	5 041
- в т.ч. инфраструктурни такси	2 949	2 923
- в т.ч. разпределение тягова ел. енергия	2 736	1 729
БДЖ-Говарни превози ЕООД	54 372	57 638
- в т.ч. инфраструктурни такси	39 107	45 248
- в т.ч. лихви и неустойки	10 487	10 499
- в т.ч. разпределение тягова ел. енергия	1 845	649
- в т.ч. продадена трафична ел. енергия	503	-
ДП ТСВ	157	41
Общо текущи вземания от свързани лица	87 289	90 282
Общо вземания от свързани лица	87 289	90 282

34.2.1. Разчети за задължения със свързани лица

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

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

35. Категории финансови активи и пасиви

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

35.1. Финансови активи

<i>В хиляди лева</i>	Бележки	31.12.2016	31.12.2015
Финансови активи, държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата)	26	51	51
Кредити и вземания:			
Търговски и други вземания	25	94 746	99 807
Пари и парични еквиваленти	27	<u>112 259</u>	<u>66 712</u>
Общо финансови активи:		<u>207 056</u>	<u>166 570</u>

35.2. Финансови пасиви

<i>В хиляди лева</i>	Бележки	31.12.2016	31.12.2015
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Получени финансови помощи и заеми	30.1	283 000	110 000
Търговски и други задължения	33	<u>45 032</u>	<u>50 917</u>
Общо финансови пасиви:		<u>328 032</u>	<u>160 917</u>

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

36. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

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

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

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

36.1. Анализ на пазарния риск

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

36.2. Анализ на кредитния риск

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

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи, държани за търгуване	51	51
Търговски и други вземания	94 746	99 807
Пари и парични еквиваленти	112 259	66 712
Балансова стойност	207 056	166 570

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

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

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

В хиляди лева

31 декември 2016 г.	Текущи	Нетекущи
	До 1 година	От 1 до 5 години
Временна финансова помощ	35 000	248 000
Търговски и други задължения	41 046	3 986
Общо	76 046	251 986

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

В хиляди лева

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

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

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

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

37. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

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

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

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

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

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

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2016	31.12.2015
Собствен капитал	1 515 166	1 555 014
Общо привлечен капитал (без безвъзмездни средства и отсрочени данъчни пасиви)	357 648	193 759
Пари и парични еквиваленти	(112 259)	(66 712)
Нетен дълг	245 389	127 047
Съотношение на собствен капитал към привлечен капитал	1:0.04	1:0.08

38. Условни пасиви

Към 31 декември 2016 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.

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

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


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

39. Събития след края на отчетния период

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


Красимир Папукчийски
Генерален директор




Лидия Давидова
И.д. Главен счетоводител

Дата на съставяне: 28 февруари 2017 г.