



Годишен консолидиран доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Консолидиран финансов отчет

ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура”

31 декември 2012 г.



ДП НАЦИОНАЛНА КОМПАНИЯ
ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА



Съдържание

Страница

Годишен консолидиран доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Консолидиран отчет за всеобхватния доход	1
Консолидиран счетоводен баланс	2
Консолидиран отчет за паричните потоци	3
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	4
Бележки към консолидирания финансов отчет	5

ДП „НАЦИОНАЛНА КОМПАНИЯ ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА”

(група)

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2012 ГОДИНА

I. ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура” (група) включва Компанията майка – ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура” и дъщерното дружество „ТРЕН” ЕООД.

ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура” съществува от 01.01.2002 г., когато в съответствие със Закона за железопътния транспорт (ЗЖТ) НК „Български държавни железници” е разделена на две компании – „БДЖ” ЕАД и НК „ЖИ”. Целта е да бъде разграничено управлението на железопътната инфраструктура от подвижния състав, а в по-дългосрочен план либерализиране на пазара на железопътните превози, съгласно Директиви 91/440, 12, 13, 14 от 2001 г. на Европейския парламент и на Съвета на Европейския съюз. ДП „НКЖИ” поема съответната част от активите и пасивите по баланса към 01.01.2002 г. на Национална компания „Български държавни железници”, които се отнасят до железопътната инфраструктура.

Дъщерното дружество „ТРЕН” ЕООД е регистрирано с решение на Софийския градски съд № 1 от 1 юни 2007 г. и решение № 2 от 22 октомври 2007 г., вписано в Регистъра на търговските дружества, под № 119375, том 1641, стр. 5 по ф.д. № 8353/2007 г. Седалището на управление на дружеството е: Република България, гр. София, община Сердика, бул. „Мария Луиза” № 110. Капиталът на дъщерното дружество е 5 хиляди лева. Едноличен собственик на капитала е ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура”, регистрирана по ф.д. № 23/2002 г.

Компанията е свързано лице с асоциираното предприятие „фьосталпине ФАЕ София” ООД за производство на стрелки, в което притежава 49% дялово участие.

ДП „НКЖИ” има акционерно участие в „Зона за обществен достъп-Бургас” АД в размер на 20% от акционерния капитал. Целта на дружеството е да проектира и експлоатира зоната. Капиталът на дружеството е в размер на 500 хил. лв. в поименни акции, като всеки един от петте акционери – „БДЖ” ЕАД, ДП „НКЖИ”, „Пристанище Бургас” ЕАД, ДП „Пристанищна инфраструктура” и Община Бургас участва в капитала на дружеството с по 100 хил. лв. (20%).

ДП „НКЖИ” има малцинствено участие в ЗАД „Алианс България” в размер на 5,62%. През 2012 г. е взето решение на Управителния съвет за продажба на дяловото участие.

Приоритетни задачи пред ДП „НКЖИ”

Целта на развитие на железопътната инфраструктура е изграждане и развитие на ключовите транспортни връзки от национално, трансгранично и европейско значение, постигане на оперативна съвместимост на основните железопътни артерии с трансевропейската железопътна система, свързване на основната железопътна мрежа на България с тази на съседните страни. Изпълняват се проекти, разположени по трасетата на общоевропейските транспортни коридори, извършва се рехабилитация на участъците от железопътната мрежа, които попадат в коридори, които не се финансират от Европейския съюз и се развива комбинирания транспорт.

В изпълнение на функциите си като управител на железопътната инфраструктура, ДП „НКЖИ” планира дейността си за изграждане, поддържане, ремонт, развитие и експлоатация на железопътната инфраструктура в Годишна програма, Бизнес-план, дългосрочен Договор между държавата и ДП „НКЖИ”.

Финансирането на дейностите по поддържането и експлоатацията на железопътната инфраструктура се извършва от: държавния бюджет, инфраструктурни такси – заплащани от превозвачите, приходи от търговска дейност, кредити, приходи от услуги по ценова листа, средства по програми на Европейския съюз.

За ДП „НКЖИ” е от особена важност ефективното и целесъобразно усвояване на всички финансови средства, в т.ч. на предоставените по ОП „Транспорт”, TEN-T и чрез капиталов трансфер от държавния бюджет средства по инвестиционни проекти и др. Целта е постигане на технически и технологични резултати, които повишават конкурентоспособността на железопътния транспорт.

Приоритетни задачи пред „ТРЕН” ЕООД

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

българското законодателство и международни договорни изисквания, както и дейност и услуги, незабранени със закон.

На 14 август 2007 г. дружеството получи „Лицензия за търговия с електрическа енергия” № Л-241-15 за срок от 10 години от Държавна комисия за енергийно и водно регулиране на Република България.

Търговецът на електрическа енергия „ТРЕН” ЕООД договаря максимално изгодни цени на електроенергия за железопътната система. От стартирането на своята дейност през 2008 г., „ТРЕН” ЕООД осигурява значително по-ниска крайна цена на електроенергията за железопътните превозвачи (със 7 – 10 лв. на MWh по – ниска от тази на регулирания пазар).

Основна цел на „ТРЕН” ЕООД е осигуряване на необходимите количества електроенергия за „Холдинг БДЖ” ЕАД и постигане на оптимална цена, изгодна и за двете дружества.

Производствен капацитет и степен на натовареност

ДП „НКЖИ”, като управител на железопътната инфраструктура, предоставя използването ѝ на лицензирани превозвачи при равнопоставени условия.

През последните години средната използваемост на производствения капацитет на железопътната мрежа е около 30% в товарните и 68% в пътническите превози.

Ниската натовареност на някои железопътни линии, намалените приходи от инфраструктурните такси и необходимостта от оптимизиране на разходите на Компанията, наложи ограничаване на разходите по някои слаботатоварени линии само за охрана и аварийни ремонти.

През 2012 г. се отчита спад на натуралните и стойностни показатели, отчитащи извършените превози с железопътен транспорт спрямо 2011 г. - с 11% във влакилометри, с 15% в брутотонкилометри и с 8,6% на приходите от инфраструктурни такси.

Натурални и стойностни измерители	Влакилометри	Брутотон километри	Приходи от инфраструктурни такси (хил.лв.)
Отчет 2012 г.	27 799 929	11 796 143 373	87 413
Отчет 2011 г.	31 242 807	13 896 301 512	95 620
Изменение 2012/2011 (+/-)	- 3 442 878	-2 100 158 139	-8 207
Изменение 2012/2011(%)	-11%	-15%	-8,6%

В пътническите превози се отчита намаление спрямо 2011 г. с 12% във влаккм. и с 19,5% в брутотонкм. В товарните превози намалението е с 8,9 % във влаккм. и с 12,3% в брутотонкм. При изолираните локомотиви е отчетено увеличение с 0,35% във влаккм. и 0,28% в брутотонкм.

Реализираните приходи от инфраструктурни такси през 2012 г. в товарните превози са в размер на 50 968 хил. лв. с относителен дял от 58,31%. В пътническите превози реализираните приходи са 34 864 хил. лв. с относителен дял от 39,88%. От изолирани локомотиви приходите са в размер на 1 581 хил. лв. с относителен дял 1,81%.

Услугите, които ДП „НКЖИ” предоставя на железопътните превозвачи, са посочени в Наредба № 41 от 27.06.2001 г. „За достъп и използване на железопътната инфраструктура”, издадена от Министерството на транспорта и съобщенията.

Взаимоотношения с клиенти

През 2012 г. железопътната инфраструктура беше предоставена за ползване като цяло от всички лицензирани превозвачи: „БДЖ - Товарни превози” ЕООД, „БДЖ - Пътнически превози” ЕООД, „БЖК” АД, „Булмаркет-ДМ“ ООД, „Унитранском” АД, „Газтрейд” АД, „Рейл Карго Австрия” АД, „Ди Би Шенкер Рейл България” ЕООД, ДП „ТСВ”, „Експрес Сервиз” ООД. През 2012 г. бяха сключени договори за ползване на железопътната инфраструктура от 2 железопътни превозвачи „Карго Транс Вагон България” АД и „Порт Рейл” ООД.

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Дейност „Управление на влаковете и капацитета”

Основната задача за 2012 г. пред поделение „Управление на влаковете и капацитета” беше осигуряване на равнопоставен достъп до железопътната инфраструктура и планиране на влаковата работа, съобразена с инвестиционната програма и строително-ремонтните дейности по железопътната инфраструктура на ДП „НКЖИ” при осигуряване на безопасно движение на влаковете в съответствие с График за движение на влаковете (ГДВ), изчисляване на инфраструктурните такси за използването на железопътната инфраструктура и осигуряване на отчетна и статистическа информация относно натоварването по железопътната инфраструктура.

Дейност „Железен път и съоръжения”

Основни параметри на железопътната инфраструктура, поддържани от поделение „Железен път и съоръжения”:

• Общата разгъната дължина (ОРД) на железопътната мрежа е 6 635 км, от която с нормално междурелсие 1 435 мм – 6 479 км (или 97,6% от ОРД), в т.ч: Дължина на открит железен път с нормално междурелсие (неразгъната) – 3 945 км (или 59,5% от ОРД); Дължина на гарови коловози – 1 557 км (или 23,5% от ОРД); Дължина на единични жп линии и гарови коловози с междурелсие 760 мм – 141 км;

- Гарови коловози с широко междурелсие (1 520 мм) – 15 км;
- Брой железопътни стрелки – около 7 400 бр.;
- Брой жп прелези – 787 бр.;
- Брой на жп мостове – 965 бр., с обща дължина 41,4 км;
- Брой тунели – 186 бр., с обща дължина 47,53 км;
- Безнаставов релсов път – с обща разгъната дължина 1 806 км (или 27% от ОРД).

Основната задача за 2012 г. на поделение „Железен път и съоръжения” е да организира и управлява дейностите по поддържане и ремонт на железния път и железопътните съоръжения, като осигурява: скоростни условия, гарантиращи устойчив график за движение на влаковете; капацитет на трафика, даващ възможност за ефективно използване на всички направления по жп мрежата; ниво на сигурност на превозите, гарантиращо надеждна експлоатация; комфорт на пътуване за запазване и привличане на клиенти.

Изпълнените видове работи и ремонт по железния път и съоръжения, финансирани с инфраструктурни такси са, както следва: Подновяване на железопътни стрелки – 15 бр.; Механизирано пресяване на баластова призма – 50 649 м; Механизирано укрепване с ТПМ на железен път – 2 765 775 м; Механизирано укрепване с ТПМ на железопътни стрелки – 1 680 бр.; Полагане на БРП – 25 892 м; Неутрализация на БРП – 3 081 м; Ремонт на жп мостове, тунели и слаби места – на обща стойност около 3,7 млн. лв. Ремонт на 17 прелеза – подмяна на дървената им настилка с еластична настилка тип “STRAIL”. Подновяване на железен път – 7 104 м.

В резултат на изпълнение на ремонтните работи през 2012 г. се постигна: Възстановяване на проектни скорости на 21,1 км; Запазване на съществуващи скорости на 2 400 км; Премахване на ограничения на скорости: *временни* – 43,5 км; *постоянни* – 5,3 км; Намаляване на времепътуването с 9,2 мин.

Дейност „Сигнализация и телекомуникация”

Основната дейност на Поделение “Сигнализация и телекомуникации” е насочена към поддържането, модернизацията на съществуващи и строителството на нови устройства и системи на осигурителната техника, телекомуникациите и електроснабдяването. Тези системи са основата на централизираното управление, обективния контрол и безопасността на влаковото движение

Основна задача за 2012 г. на дейността е намаляване на риска от субективна грешка при управлението на процесите по контрол и управление на влаковото движение и гарантиране на безопасността и ефективността на превозния процес.

Осигурителна техника

Голям брой прелези все още се осигуряват с ръчни бариери, управлявани от прелезопазачи, което създава предпоставки за допускане на субективни грешки. С внедряването на съвременна апаратура за охрана на прелезите този риск ще бъде сведен до минимум.

През 2012 г. са изпълнени следните дейности: пресъоръжени 23 бр. прелези; пресъоръжени 7 бр. гари; възстановени сигнални кабели – 17 174 м.; възстановени въздушни ТТ линии – 150 м; положени нови кабели в гари – 41 563 м.; направени преустройства в гари във връзка с ремонт на железния път в тях – 14 бр.; изграждане и възстановяване на заземителни мрежи на ОТ – 475 бр. заземителни колове; изработване на сигнално алармени системи за охрана на кабините за междугарова апаратура и шкафови на АПУ – 22 бр.; извършване на непрекъсната и качествена профилактика на съоръженията и системите на ОТ и поддържане оперативна готовност за незабавно отстраняване на възникнали повреди.

Телекомуникации

Направление „Телекомуникации” извършва планово-профилактично поддържане, аварийно-възстановителна дейност, ремонт, развитие и строителство на телекомуникационните съоръжения.

През 2012 г. е извършено: Изграждане на оптична свързаност Русе разпределителна-Разделен пост Дунав мост-Гюргево - осигурена е нова система за заявяване и предоставяне на свободен път на граничния преход Русе – Гюргево; Изнасяне на телефонен капацитет по оптичен кабел от АТЦ - Г. Оряховица до Енергосекция Г. Оряховица и от АТЦ - София до гара Захарна фабрика - създадени са качествено нови телефонни и служебни връзки и намален разход за ремонт и поддръжка на медни кабели; Изграждане видео контрол на опасната зона на 6 броя интензивни прелези – контрол на МПС преминаващи през жп прелезите, регистриране на нарушители и контрол върху съоръженията на прелезните устройства.

За възстановяване последствията от многобройните кражби, щетите от бедствия и повредите по магистралните кабели са възстановени: временни връзки с кабел УТР – 24 392 м.; временни връзки с кабел ТСВВ – 4 543 м.; съобщителни кабели – 16 128 м.; оптични кабели – 325 м.; изградени и възстановени са заземителни мрежи на 150 бр. заземителни колове.

Електроснабдяване и енергиен контрол

През 2012 г. дейност „ЕС и ЕК” в ПСТ работи по пресъоръжаване на трафопостове и отремонтване на трансформатори, с което се гарантира непрекъсваемост на електрозахранването на обектите. Извършен е ремонт на части от техническата инфраструктура /изграждане на кабелна мрежа 20kV ТП - ж.п. гара Перник-Разпределителна и нов мачтов трафопост 20/0.4kV 100kVA ж.п. гара Казичане/. Подменени са силно амортизирани съоръжения. Възстановено е отоплението на жп. стрелки и е осигурено нормално движение на влаковете при снеговалеж. Монтирани са устройства за дистанционно отчитане на консумирана ел. енергия. Подменени са стари елементи за осветление пилонно и перонно с нови /натриеви и луминесцентни лампи, дросели ПЗУ/. Постигнати са нормите на осветеност с по-малък разход на електроенергия.

През 2012 г. е изпълнено: пресъоръжени трафопостове – 60 бр.; възстановени кабели СН и НН – 16 080 м; възстановено външно пилонно и перонно осветление -2 283 бр. освет. тела; монтирани дефектно-токови защиты – 165 бр.; възстановени нагреватели за отопление на стрелки – 834 бр.; монтирани електромери за измерване на ел. енергия на жилища, фирми и служебни помещения – 218 бр.; изграждане и възстановяване на заземителни мрежи на ЕС и ЕК – 200 бр. заземителни колове; възстановено вътрешно осветление – 393 бр. осветителни тела.

Ефектът от извършеното пред 2012 г. от дейност „Сигнализация и телекомуникации” е свързан с осигуряване надеждна и безопасна работа на движението на влаковете, непрекъсваемост на комуникационните системи, свързани с организацията и координацията на железопътния транспортен процес и надеждно електрозахранване на консуматорите и подобряване осветеността в експлоатационните пунктове;

Дейност „Електроразпределение”

С Решение № Л-327/17.05.2010 г. е издадена лицензия на ДП „НКЖИ” за дейността разпределение на тягова ел. енергия по разпределителните мрежи на железопътния транспорт. Разпределението на тягова електрическа енергия за нуждите на железопътния транспорт обхваща изпълнение на задълженията, присъщи за тази дейност съгласно закона за енергетиката, подзаконовите нормативни актове, закона за железопътния транспорт и издадената лицензия от (ДКЕВР), за територията на цялата железопътна инфраструктура.

Дейността на подделение „Електроразпределение” се осъществява от експлоатационен персонал разположен на териториален принцип с обособени 49 броя подрайона по контактна мрежа, 53 броя тягови подстанции и специализирана механизация за ремонт и поддържане на контактната мрежа за постигане на необходимата сигурност и безопасност на железопътните превози.

Основна задача за 2012 г. на подделение „Електроразпределение” е поддръжка на енергийните съоръжения и осигуряване непрекъснато енергозахранване на контактната мрежа, чрез поддържане на висока степен на техническа готовност на същата. Изпълнението на тази задача осигурява необходимата сигурност и безопасност на железопътните превози.

Дейност на „ТРЕН” ЕООД

„ТРЕН” ЕООД стартира своята дейност от 07.06.2008 г., когато влиза в сила първия график, по който дружеството купува енергия от производители и доставя тази енергия за покриване нуждите на крайния потребител.

„ТРЕН” ЕООД изпълнява всички изисквания, разписани в Правилата за търговия с електрическа енергия и Закона за енергетиката.

За 2012 г. продаденото количество електроенергия на крайния потребител „Холдинг БДЖ” ЕАД е 290 231,60 MWh на обща стойност 21 868 хил. лв. (без ДДС и без акциз).

От започването на своята дейност до момента „ТРЕН” ЕООД е спестило на превозвачите 13 515 хил. лв., от които 1 947 хил. лв. за 2012 г.

III. ПЕРСОНАЛ И ПОЛИТИКА НА ДОХОДИТЕ

През 2012 г. продължава изпълнението на „Програмата за оперативно реструктуриране на ДП „НКЖИ” за периода 2011–2016 г.”, чиято основна цел е постигане и оптимизиране на разходите на предприятието чрез подобряване организацията на дейностите и процесите, ефективно използване на материалните, финансовите и човешки ресурси и повишаване производителността на труда.

Структурни и организационни промени през 2012 г.:

- Преструктурирана е дирекция „Стратегическо развитие и инвестиционни проекти” към Централно управление на ДП „НКЖИ”.
- Създаден е отдел „Изпълнение на програми с национално финансиране” с дейност усвояване на средствата по обектите с финансиране от Държавния бюджет на Република България.
- Изградени са три звена за управление и изпълнение на проекти (ЗУИП) и Съвет за управление на проекти (СУП): 1. „Рехабилитация на железопътната инфраструктура по участъци на железопътната линия Пловдив–Бургас”; 2. „Реконструкция и електрификация на железопътната линия Пловдив-Свиленград по коридори IV и IX, Фаза 2: Участък Първомай-Свиленград”; 3. „Модернизация на железопътен участък „Септември-Пловдив” – част от Транс-европейската железопътна мрежа”.

Новосъздадената организационна структура е с функции, които са изцяло фокусирани върху комплексното изпълнение и контрол на проектите по Оперативна програма „Транспорт“ (ОПТ) и водят до допълнителни икономии на административни разходи. Всички големи инфраструктурни проекти се управляват по модел, който отговаря на най-съвременните тенденции в областта. Проектът е реализиран съвместно с европейската инициатива JASPERS.

Ефектът от изпълнението на дейностите по реструктуриране и оптимизиране е намаление с 1 020 на средния списъчен брой персонал за годината (без лица в отпуск по майчинство) на ДП „НКЖИ” за 2012 г. спрямо 2011 г. (12 729 среден списъчен брой персонал за 2012 г. при 13 749 среден списъчен брой персонал за 2011 г.). Отчетеното намаление на средния списъчен брой персонал за м. декември 2012 г. спрямо м. декември 2011 г. е 926 средно списъчни бройки. Отчита се намаление с 893 щатни бройки по разписание на длъжностите и с 953 от списъчния брой на персонала.

Политика на доходите

През 2012 г. продължава изпълнението на мерки и действия за оптимизиране на числеността и разходите за персонал.

За 2012 г. разходите за персонал (възнаграждения и осигуровки) на Групата са в размер на 144 126 хил. лв., което е по-малко с 6 552 хил. лв. от отчетените през 2011 г. Средната брутна работна заплата за 2012 г. е 702,78 лв. Отчита се ръст от 3,69% спрямо отчетената за 2011 г. (677,78 лв.). Въведена е система за формиране и заплащане на добавка върху основната заплата за постигнати резултати в сила от 01.07.2012 г. в изпълнение на договореностите с КТД - 2012 г. Съвместно със синдикатите са изготвени и приети критерии за оценка на резултатите от дейността и трудовото представяне на персонала по подразделения на компанията майка. В зависимост от постигнатите резултати и на база определен лимит за всяко подразделение, са определени индивидуални добавки върху основните заплати на работниците и служителите. Средствата за добавката са осигурени от повишената производителност и реализираната икономия от разходите за възнаграждения от освобождаването на персонал.

IV. ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ПРОГРАМА

Държавно финансиране на железопътната инфраструктура

На основание Договора между Република България и ДП „НКЖИ” и одобрена Годишна програма от Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията за 2012 г. общият размер на средствата за инвестиции и текущо поддържане на железопътната инфраструктура на Компанията е 217 000 хил. лв.

С ПМС № 367/ 29.12.2011 г. за изпълнението на държавния бюджет на Република България – обн. ДВ. бр. 99 от 16.12.2011 г. е предоставен капиталов трансфер в размер на 90 000 хил. лв. и субсидия в размер на 127 000 хил. лв.

Текуща субсидия

Предоставената субсидия на ДП „НКЖИ” за 2012 г. от страна на държавата в размер на 127 000 хил. лв. беше насочена към текущо поддържане и експлоатация чрез доставка на материали, гориво, текущи ремонти на машини и съоръжения, изплащане на възнагражденията и осигуровките на персонала и външни услуги като охрана, почистване, изплащане на лицензи, такси и други.

Капиталови трансфери

Към 31 декември 2012 година усвоените капиталови трансфери, предоставени от държавния бюджет на ДП „Национална компания „Железопътна инфраструктура”, са в размер на 90 000 хил. лв. За основен ремонт на дълготрайни материални активи (ДМА), по §5100 от поименните списъци, са усвоени 72 569 хил. лв. За придобиване на DMA по §5200, усвоените капиталови трансфери са в размер на 17 431 хил. лв.

Предоставените средства за основен ремонт и придобиване на ДМА от ДБ и средства за текуща поддръжка са усвоени на 100%:

НАИМЕНОВАНИЕ	Усвояване за 2012 г. (хил.лв.)
§ 5100 Основен ремонт на дълготрайни материални активи	72 569
1.1 Ремонт на железния път и съоръженията за поддържане на достигнатите скорости (проект 3)	44 236
1.2 Модернизиране на осигурителни системи и прелезни устройства (проект 4)	7 312
1.3 Модернизиране на контактна мрежа и тягови подстанции (проект 5)	7 722
1.4 Възстановяване на проектни параметри на жп линия София-Карлово-Зимница (проект 8)	3 888
1.5 Преустройство на възлови жп гари в съответствие с европейските изисквания (проект 20)	9 411
§ 5200 Придобиване на дълготрайни материални активи	17 431
2.1 Удвояване и електрификация на жп линия Карнобат-Синдел (проект 7)	11 962
2.2 Подновяване и електрификация на жп линия Драгоман-Димитровград (проект 9)	1 372
2.3 Повдигане на нивелета на железния път и съпътстващи допълнителни работи по жп линията Свиленград – Турска граница	4 097
ОБЩО КАПИТАЛОВИ ТРАНСФЕРИ	90 000
СРЕДСТВА ЗА ТЕКУЩА ПОДДРЪЖКА ПО ДОГОВОР С ДЪРЖАВАТА	127 000
ВСИЧКО КАПИТАЛОВИ ТРАНСФЕРИ И ЦЕЛЕВА СУБСИДИЯ	217 000

Проекти, финансирани със средства от Европейския съюз

ДП „НКЖИ” е Бенефициент по проекти, финансирани със средства от ЕС по различни програми и фондове в т.ч. по всички проекти от Приоритетна ос I - Развитие на железопътната инфраструктура по Транс-европейските и основните национални транспортни оси, по един проект от Приоритетна ос III - Подобряване на интермодалността при превозите на пътници и товари, и Приоритетна ос V - Техническа помощ на Оперативна програма „Транспорт” 2007-2013 г.

Стратегическата цел на Оперативна програма „Транспорт” е изграждането на балансирана и устойчива транспортна система чрез развитие и модернизация на ключовата транспортна инфраструктура за връзки с национално, трансгранично и европейско значение.

Към 31.12.2012 г. на различно ниво на изпълнение са следните железопътни инфраструктурни проекти, свързани с изграждане и проектиране на жп инфраструктурата, както и технически помощи за развитие на интермодалния транспорт:

1. Проекти финансирани чрез капиталов трансфер – Проекти, финансирани по програма ИСПА

1.1. Проект *“Реконструкция и електрификация на жп линия Пловдив – Свиленград – Турска/Гръцка граница и оптимизиране на трасето за скорост 160 км/ч” по програма ИСПА от Пловдив до Димитровград*. Общата стойност на договора за Фаза 1 е в размер на 105 752 940,00 евро, съгласно Допълнително споразумение № 4/28.03.2012 г.), като към края на отчетния период са усвоени 100 % от средствата. Общата стойност на договора за Фаза 2 възлиза на 68 000 000,00 евро като края на отчетния период бяха усвоени 99,91 % от средствата. Общата стойност на договора за изграждане на системи за сигнализация, телекомуникации и SCADA за цялата линия е в размер на 38 615 986,66 евро като през отчетния период бяха усвоени 71,93 % от средствата.

2. Проекти по Програма Транс-европейска транспортна мрежа (TEN-T) на ЕС

2.1. Проект *„Техническа помощ за възстановяване на проектните параметри на жп линия Варна - Русе”* Обща стойност на сключените договори – 5 282 412,96 лв. с ДДС, разплатени средства към 31.12.2012 г. – 5 282 412,96 лв., в т.ч. за 2012 г. – 25 692,00 лв., финансово изпълнение – 100%. Процент на усвояване от финансовата помощ – 100%. Проектът е приключен.

2.2. Мултинационален проект *„Проучвания относно изграждането на Железопътен приоритетен проект №22” Многогодишна програма 2007-2013 г. с Решение за отпускане на финансова помощ на ЕК С(2008) 7574 от 04.12.2008 г.* Общата стойност на проекта е 7 040 988,00 лв. с ДДС.

3. Проекти по Оперативна програма „Транспорт” 2007-2013 г.**Приоритетна ос 1 - „Развитие на железопътната инфраструктура по Транс-европейските и основните национални транспортни оси”**

В процес на изпълнение са следните железопътни инфраструктурни проекти, свързани с изграждане на жп инфраструктура:

3.1 Проект „Реконструкция и електрификация на жп линия Свиленград-турска граница” Обща стойност на проекта – 85 823 590,80 лв. с ДДС, разплатени средства по търговски договори към 31.12.2012 г. – 74 428 642,31 лв., в т.ч. за 2012 г – 15 036 598,28 лв., финансово изпълнение по сключени договори – 88,60%. Процент на усвояване от безвъзмездна финансова помощ към 31.12.2012 г. – 82,11%.

Изпълнени са всички строително-монтажни работи, съгласно работната програма. На 14.12.2012 г. е подписан Акт обр. № 15.

3.2 Проект „Реконструкция и електрификация на железопътна линия Пловдив-Свиленград по коридори IV и IX, Фаза 2: Участък Първомай-Свиленград”

Обща стойност на проекта – 391 800 000,00 лв. с ДДС, разплатени средства по търговски договори към 31.12.2012 г. – 46 182 271,59 лв., в т.ч. за 2012 г – 46 182 271,59 лв., финансово изпълнение по сключени договори – 11,79%. Процент на усвояване от безвъзмездна финансова помощ към 31.12.2012 г. – 13,57%.

3.3 Проект „Рехабилитация на железопътната инфраструктура в участъци от железопътната линия Пловдив-Бургас”

Обща стойност на проекта – 472 084 448,66 лв. с ДДС, разплатени средства по търговски договори към 31.12.2012 г. – 151 938 906,80 лв., в т.ч. за 2012 г – 91 315 722,64 лв., финансово изпълнение по сключени договори – 32,18%. Процент на усвояване от безвъзмездна финансова помощ към 31.12.2012 г. – 35,18%.

3.4 Проект „Модернизация на железопътния участък Септември – Пловдив: част от Транс-европейската железопътна мрежа”

Обща стойност на проекта – 630 626 259,28 лв. с ДДС, разплатени средства по търговски договори към 31.12.2012 г. – 24 907 301,17 лв., в т.ч. за 2012 г – 8 318 828,82 лв., финансово изпълнение по сключени договори – 8,09%. Процент на усвояване от безвъзмездна финансова помощ към 31.12.2012 г. – 10,38%.

3.5 Проект „Модернизация на железопътната линия София – Пловдив: железопътни участъци София – Елин Пелин и Елин Пелин – Септември”

Стойност на проекта съгласно одобрен ФК - 58 981 408,20 лв. с ДДС, разплатени средства към 31.12.2012 г. – 78 744,00 лв., в т.ч. за 2012 г – 78 744,00 лв., финансово изпълнение по сключени договори – 55,58%.

3.6 Проект „Инструмент за подготовка на железопътни проекти по TEN-T мрежата”

Стойност на проекта съгласно одобрен ФК - 56 000 193,22 лв. с ДДС, разплатени средства по търговски договори към 31.12.2012 г. – 64 878,00 лв., в т.ч. за 2012 г – 64 878,00 лв., финансово изпълнение по сключени договори – 66,09%. В Инструмента са включени за развитие следните обекти на железопътната инфраструктура: железопътна линия София – Драгоман; железопътна линия София – Перник – Радомир; железопътен възел София и железопътен възел Бургас.

3.7 Проект „Проектиране на строителството на железопътната линия Видин-София: железопътни участъци Видин-Медковец и Медковец-Руска бяла”

Обща стойност на проекта – **76 205 256,00 лв. с ДДС**, разплатени средства по търговски договори към 31.12.2012 г. – **0,00 лв.**, финансово изпълнение по сключени договори – **0,00 %**. Процент на усвояване от безвъзмездна финансова помощ – 0,00 %.

3.8 Проект „Рехабилитация на железопътен участък Пловдив-Бургас-Фаза 2”

Проектът включва подготовка по ОПТ 2007-2013 г. на следните проекти: „Изграждане на оптичен кабел по линията Пловдив – Бургас”; „Внедряване на гарови централизации в участъка Карнобат – Бургас”; „Рехабилитация на участък Пловдив – Оризово”; „Модернизация на участък Ямбол – Зимница”; „Модернизация на участък Оризово – Михайлово”; „Развитие на жп възел Пловдив” и дейностите, свързани с проектиране и изграждане на системи за сигнализация и телекомуникации и премахване на пресичанията на едно ниво в участъци по протежение на жп линията Пловдив – Бургас.

Стартира подготовката на документация за избор на изпълнител за предпроектно проучване и изготвяне на идейни проекти и дейности по подготовка за изпълнение на проекта „Рехабилитация на железопътен участък Пловдив – Бургас – Фаза 2”.

Приоритетна ос 3 - „Подобряване на интермодалността при превоза на пътници и товари”**3.9 Проект „Техническа помощ за подготовка на проект „Изграждане на интермодален терминал в град София - Фаза I”**

Обща стойност на проекта – 600 000,00 лв. с ДДС, разплатени средства по търговски договори към 31.12.2012 г. – 59 721,60 лв., в т.ч. за 2012 г. – 0,00 лв., финансово изпълнение по сключени договори – 100 %. Процент на усвояване от безвъзмездна финансова помощ - 9,95 %. На XI - то заседание на КН по ОПТ, проведено на 08.12.2011 г., е решено проектът за изграждане на ИМТ в гр. София да бъде отложен за следващия програмен период на Оперативната програма.

3.10 Проект „Изграждане на интермодален терминал в Южен Централен район на планиране в България – Пловдив”

Индикативна стойност на проекта - 13 862 679,18 лв. без ДДС, разплатени средства по търговски договори към 31.12.2012 г. – 67 125,60 лв., в т.ч. за 2012 г. – 67 125,60 лв., финансово изпълнение по сключени договори – 58,94%.

3.11 Проект „Техническа помощ за изграждане на интермодален терминал в Северен централен район на планиране в България - Русе”

Обща стойност на проекта – 5 967 422,40 лв. с ДДС.

Строителството на интермодалния терминал е предвидено да се осъществи през следващия период на програмата в периода 2014 г. - 2020 г.

3.12 Проект „Рехабилитация на гарови комплекси - Централна гара София, гара Пазарджик и гара Бургас”

Индикативна стойност на проекта: 87 131 096,41 лв. с ДДС

Приоритетна ос 5 - „Техническа помощ”

3.13 Проект „Разширяване функционалния обхват на Географска информационна система” (ГИС) на ДП „НКЖИ”

Обща стойност на проекта – 11 182 296,00 лв. с ДДС

Изготвен е Формуляр за кандидатстване за финансиране на проекта. На 15.10.2012 г. е сключен договор между УО на ОПТ и ДП „НКЖИ” за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ по приоритетна ос 5 „Техническа помощ” на ОПТ. Предстои провеждане на открита процедура по ЗОП за избор на изпълнител.

3.14 Проект „Осигуряване на финансов ресурс за изплащане на възнаграждения на служителите, извършващи дейности по програмиране/идентифициране, подготовка, финансово управление, отчетност и контрол, наблюдение и контрол на изпълнението на проектите/операциите на ДП „НКЖИ”, като бенефициент по Оперативна програма „Транспорт” 2007-2013 г. ”

Обща стойност на проекта – 3 965 583,20 лв., разплатени средства към 31.12.2012 г. – 491 763,26 лв., в т.ч. за 2012 г. – 491 763,26 лв., финансово изпълнение – 12,40 %. Процент на усвояване от безвъзмездна финансова помощ – 8,04 %.

3.15 Проект „Техническа помощ за обезпечаване на разходите за доставка на компютърно и периферно оборудване, сървър и софтуерни продукти за нуждите на Национална компания „Железопътна инфраструктура” - бенефициент по Оперативна програма „Транспорт” 2007-2013 г.

Обща стойност на проекта по договор за БФП – 386 280,00 лв. с ДДС

3.16 Проект „Техническа помощ за подобряване на материално-техническата база чрез преустройство на съществуващ тавански етаж от административна сграда на ДП „НКЖИ” с адрес: 1233 София, бул. „Мария Луиза” №110“

Обща стойност на проекта – 455 310,00 лв. с ДДС. Финансово изпълнение по сключени договори – 30,48 %. Процент на усвояване от безвъзмездна финансова помощ – 8,02 %.

През 2012 г. са подготвени документи за финансиране по приоритетна ос 5 на ОПТ за следните проекти:

1. „Техническа помощ за обезпечаване на разходите за проектиране и внедряване на система за планиране и управление на ресурсите (СПУР) в ДП „НКЖИ”. Индикативна стойност на проекта - 10 810 090,80 лв. с ДДС.

2. „Техническа помощ за обезпечаване на разходите, свързани с управлението, индексирането, съхранението и внедряването на електронен архив на документите по проектите, финансирани от Европейските фондове”. Индикативна стойност на проекта - 1 165 000,00 лв. с ДДС.

3. „Техническа помощ за формиране на тарифна политика за достъп и използване на железопътната инфраструктура в ДП „Национална компания „Железопътна инфраструктура” - бенефициент по Оперативна програма „Транспорт” 2007-2013 г. Индикативна стойност на проекта - 3 657 402,10 лв. без ДДС.

V. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

	Преизч. отчет към 31.12.2011	Отчет към 31.12.2012	Абсолютно изменение (2012-2011)	Индекс 2012/2011
Обща ликвидност	3,71	4,48	0,77	1,21
Бърза ликвидност	3,03	3,86	0,83	1,27
Абсолютна ликвидност	0,52	0,85	0,33	1,63
Финансова автономност (коефициент на платежоспособност)	6,76	7,11	0,35	1,05
Коефициент на задължнялост	0,15	0,14	-0,01	0,93
Оборот на вземанията от клиенти (пъти)	1,49	1,55	0,06	1,04
Период на събиране на вземанията от клиенти	241дни	232дни	-9дни	0,96
Период на погасяване на задълженията по доставката	29дни	16дни	-13дни	0,55
Времетраене на един оборот на материалните запаси	55дни	68дни	13дни	1,24
Брой на оборотите на материалните запаси	6,51	5,32	-1,19	0,82
Заетост на материалните запаси	0,15	0,19	0,04	1,27
Рентабилност на приходите от продажби	-0,26	-0,07	0,19	0,27
Нетна рентабилност на собствения капитал	-0,03	-0,01	0,02	0,33
Рентабилност на активите	-0,017	-0,003	0,014	0,18
Ефективност на разходите от оперативна дейност	0,89	0,97	0,08	1,09
Ефективност на приходите от оперативна дейност	1,12	1,03	-0,09	0,92
Нетен оборотен капитал	115 249	152 482	37 233	1,32
Зает капитал	2 204 585	2 811 459	606 874	1,28
Дългосрочни пасиви	972 891	1 139 904	167 013	1,17
Чиста стойност на активите	1 231 694	1 671 555	439 861	1,36

Изменението на финансовите показатели през 2012 г., е както следва:

- **Показателите за ликвидност** за 2012 г. показват добро равнище на общата, бързата и абсолютната ликвидност. Групата разполага с повече краткотрайни активи, които може да използва за погасяване на текущите си задължения.

- **Подобрена е финансовата автономност** и относителната независимост по отношение на кредиторите спрямо 2011 г., което е видно от подобряването с 0,35 пункта на коефициента на платежоспособност и намаляването с 0,01 пункта на коефициента на задължнялост.

- **Показателите за рентабилност** са отрицателни величини, тъй като финансовият резултат и за двете години е загуба.

- Текущите активи превишават текущите пасиви и има наличие на оборотен капитал. Налице е **положителна тенденция на увеличаване на оборотните средства за финансиране** на текущата дейност. За 2012 г. оборотният капитал е увеличен 37 233 хил. лв. спрямо 2011 г. Търговските и други вземания са увеличени с 23% спрямо 2011 г., свързано с нарастването на вземанията от „Холдинг БДЖ” ЕАД и дъщерните му дружества.

- **Периодът на събиране на вземанията от клиенти** е намален с 9 дни, от 241 на 232 дни. Към клиенти с просрочени задължения са отправени покани за доброволно погасяване на задълженията, предлагат се спогодби за разсрочено плащане, протоколи за прихващане до размера на насрещните задължения, заведени са дела за предявяване на вземания.

- За 2012 г. е **намален периодът на погасяване на задълженията към доставчици** с 13 дни (от 29 на 16 дни). Продължава прилагането на финансово-оперативната организация за съгласуване нивото на извършена работа и преглед на всички текущи документи, с оглед недопускане забавяне на плащанията във времето.

- При краткотрайните материални активи се отчита влошаване на финансовите показатели. Увеличено е времетраенето на оборота на материалните запаси с 13 дни от 55 на 68 дни.

- Групата приключва 2012 г. със счетоводна загуба след данъци в размер на 9 915 хил. лв.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До собственика на
ДП „НК ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА“
гр. София

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на **ДП „НК ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА“** към 31 декември 2012 г., включващ консолидиран счетоводен баланс към 31 декември 2012 г., консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и българското законодателство и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на консолидиран финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този консолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко консолидираният финансов отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в консолидирания финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен

контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на консолидирания финансов отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в консолидирания финансов отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас квалифицирано мнение.

База за изразяване на квалифицирано мнение

Както е оповестено в бележка 16 „Имоти, машини и съоръжения“ към консолидирания финансов отчет на ДП „НК ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА“, в консолидирания счетоводен баланс на Групата са включени земи на стойност 102,388 хил. лв. и сгради на стойност 20,821 хил. лв. към 31 декември 2012 г. без надлежни документи за собственост. Ние не бяхме в състояние да се убедим в разумна степен на сигурност чрез прилагането на допълнителни одиторски процедури относно правото на собственост на Групата върху тези активи към 31 декември 2012 г.

В групата „Имоти, машини и съоръжения“, представена в годишния консолидиран финансов отчет на Групата, са включени разходи за придобиване на нетекущи активи в размер на 1,458 хил. лв. към 31 декември 2012 г. Поради продължителния период на изграждане на тези активи и тяхната изложеност на влиянието на външни фактори, ние не можахме да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства, че тяхната балансова стойност е възстановима.

Квалифицирано мнение

По наше мнение с изключение на възможния ефект от въпросите, описани в параграфа „База за изразяване на квалифицирано мнение“, консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към 31 декември 2012 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС, и българското законодателство.

Параграф за обръщане на внимание

Обръщаме внимание на бележка 33.2 „Анализ на кредитния риск“ към консолидирания финансов отчет на Групата, където е оповестено, че Групата има просрочени търговски и други вземания за период над една година в размер на 34,353 хил. лв. към 31 декември 2012 г. Не е извършвана обезценка на посочените вземания, тъй като ръководството счита, че те могат да бъдат реализирани с оглед на предприетите действия за тяхното събиране.

Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2012 г.

Ние прегледахме годишния консолидиран доклад за дейността към 31 декември 2012 г. на Групата, който не е част от консолидирания финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в годишния консолидиран доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в консолидирания финансов отчет към 31 декември 2012 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС, и българското законодателство. Отговорността за изготвянето на годишния консолидиран доклад за дейността се носи от ръководството.

Марий Апостолов
Регистриран одитор
Управител



Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие

30 май 2013 г.
гр. София

**Консолидиран отчет за всеобхватния доход
за годината, завършваща на 31 декември**

В хиляди лева	Бележки	2012	2011
Приходи от инфраструктурни такси	6	87,413	95,620
Приходи от продажби на ел. енергия	7	21,868	24,038
Приходи от безвъзмездни средства, предоставени от държавата	8	201,468	172,213
Други приходи	9	37,889	25,235
		<u>348,638</u>	<u>317,106</u>
Капитализирани разходи		10,960	3,140
Промени в материалните запаси и незавършеното производство		18	(34)
Печалба от продажба на нетекущи активи	10	1,653	2,334
Разходи за материали	11	(37,951)	(33,201)
Разходи за външни услуги	12	(39,466)	(30,096)
Разходи за амортизация	16, 16.1, 17	(121,640)	(104,613)
Разходи за персонала	14.1	(144,126)	(150,678)
Други разходи за дейността	13	(4,884)	(20,246)
Себестойност на продадени материали и ел. енергия		<u>(22,710)</u>	<u>(23,270)</u>
Загуба от оперативна дейност		(9,508)	(39,558)
Финансови приходи	15	1,042	1,327
Финансови разходи	15	(1,679)	(1,852)
Печалба от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	18	525	439
Загуба от дейността преди данъци		(9,620)	(39,644)
(Разход за)/ Приход от данък върху дохода	24	(295)	1,930
В т.ч. Текущ разход за данък		(2,711)	(1,747)
В т.ч. От отсрочени данъци		2,416	3,677
Загуба от дейността след данъци		(9,915)	(37,714)
Друг всеобхватен доход:			
Увеличение на преоценъчен резерв		497,988	-
Данък върху дохода, отнасящ се до друг всеобхватен доход		(49,799)	-
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		448,189	-
Общо всеобхватен доход		438,274	(37,714)

Консолидираният отчет за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет, представени на страници от 5 до 48.

Съставил:

Роза Константинова
Главен счетоводител

Милчо Ламбрев
Генерален директор

Дата на съставяне: 23 май 2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 30 май 2013 г.:

Марий Апостолов
Регистриран одитор
Управител

Грант Торнтон ООД

Специализирано одиторско предприятие



Консолидиран счетоводен баланс
към 31 декември

В хиляди лева	Бележки	2012	2011
Активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	16	2,711,110	2,108,084
Активи извън експлоатация	16.1	1,672	1,889
Нематериални активи	17	4,199	5,084
Инвестиции в асоциирани предприятия	18	3,424	3,361
Финансови активи	21	-	742
Общо нетекущи активи		2,720,405	2,119,160
Текущи активи			
Материални запаси	19	26,943	28,983
Търговски и други вземания	20	131,354	106,726
Финансови активи	21	818	77
Пари и парични еквиваленти	22	37,203	21,922
Общо текущи активи		196,318	157,708
Общо активи		2,916,723	2,276,868
Собствен капитал			
Основен капитал	23.1	100,000	100,000
Допълнителни резерви	23.2	382,955	382,916
Преоценъчен резерв	23.3	1,571,206	1,136,946
Натрупана загуба		(382,606)	(388,168)
Общо собствен капитал		1,671,555	1,231,694
Нетекущи пасиви			
Безвъзмездни средства, предоставени от държавата	27	948,662	833,201
Получени заеми	26	19,902	31,887
Търговски и други задължения	29	32,549	15,573
Задължения за обезщетения при пенсиониране	14.2	6,279	5,553
Отсрочени данъчни пасиви	25.1	132,512	86,677
Общо нетекущи пасиви		1,139,904	972,891
Текущи пасиви			
Безвъзмездни средства, предоставени от държавата	27	61,428	29,824
Получени заеми	26	12,006	11,273
Търговски и други задължения	29	29,667	28,810
Задължения за обезщетения при пенсиониране	14.2	2,163	2,376
Общо текущи пасиви		105,264	72,283
Общо пасиви		1,245,168	1,045,174
Общо собствен капитал и пасиви		2,916,723	2,276,868

Консолидираният счетоводен баланс следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет, представени на страници от 5 до 48.

Съставил:

Роза Константинова

Главен счетоводител

Дата на съставяне: 23 май 2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 30 май 2013 г.:

Марий Апостолов

Регистриран одитор, Управител

Милчо Ламбрев

Генерален директор

Грант Торнтон ООД

Специализирано одиторско предприятие



Консолидиран отчет за паричните потоци
за годината, завършваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележки	2012	2011
Оперативна дейност			
Постъпления от търговски контрагенти		140,967	164,361
Плащания към търговски контрагенти		(130,685)	(139,940)
Парични потоци, свързани с персонала		(143,976)	(151,177)
Получени лихви и такси, свързани с оперативна дейност		266	287
Платен данък върху дохода		(2,379)	(1,465)
Други парични постъпления от оперативна дейност		20,040	4,306
Нетни парични потоци от оперативна дейност		(115,767)	(123,628)
Инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(85,813)	(94,665)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		2,184	2,812
Получени дивиденди		462	338
Придобиване на съучастия		-	(70)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(83,167)	(91,585)
Финансова дейност			
Финансирания и субсидии		220,237	220,082
Плащания по заеми		(5,687)	-
Платени лихви по заеми		(333)	-
Нетни парични потоци от финансова дейност		214,217	220,082
Нетно увеличение на пари и парични еквиваленти		15,283	4,869
Пари и парични еквиваленти към 1 януари		21,922	17,054
Загуба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти		(2)	(1)
Пари и парични еквиваленти към 31 декември	22	37,203	21,922

Консолидираният отчет за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет, представени на страници от 5 до 48.

Съставил:

Роза Константинова
Главен счетоводител

Милчо Ламбрев
Генерален директор

Дата на съставяне: 23 май 2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 30 май 2013 г.:

Марий Апостолов
Регистриран одитор
Управител

Грант Торнтон ООД
Специализирано одиторско предприятие



Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

за годината, завършваща на 31 декември

В хиляди лева

	Основен капитал	Допълнителни резерви	Преоценъчен резерв	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2011 г.	100,000	382,919	1,155,432	(370,520)	1,267,831
Прехвърлени нетекущи активи	-	(3)	-	-	(3)
Сделки със собственика	-	(3)	-	-	(3)
Загуба за годината	-	-	-	(37,714)	(37,714)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	(37,714)	(37,714)
Прехвърляне на резерв на отписани нефинансови активи в	-	-	(18,486)	20,540	2,054
неразпределената печалба	-	-	-	(474)	(474)
Други изменения	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2011 г.	100,000	382,916	1,136,946	(388,168)	1,231,694
Салдо към 1 януари 2012 г.	100,000	382,916	1,136,946	(388,168)	1,231,694
Прехвърлени нетекущи активи	-	39	-	-	39
Сделки със собственика	-	39	-	-	39
Загуба за годината	-	-	-	(9,915)	(9,915)
Друг всеобхватен доход:	-	-	-	-	-
Преценка на нефинансови активи	-	-	497,988	-	497,988
Отсрочен данъчен пасив върху преоценъчен резерв	-	-	(49,799)	-	(49,799)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	448,189	(9,915)	438,274
Прехвърляне на резерв на отписани нефинансови активи в	-	-	(13,929)	15,477	1,548
неразпределената печалба	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2012 г.	100,000	382,955	1,571,206	(382,606)	1,671,555

Консолидираният отчет за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет, представени на страници от 5 до 48.

Съставил:

Роза Константинова
Главен счетоводител

Милчо Ламбрев
Генерален директор

Дата на съставяне: 23 май 2013 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 30 май 2013 г.:

Марий Апостолов
Регистриран одитор
Управител

Грант Торнтон ООД

Специализирано одиторско предприятие



Бележки към консолидирания финансов отчет

1. Правен статут и предмет на дейност

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

ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура“ (ДП „НКЖИ“ или „Компанията 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 фд № 23/2002 г. Седалището на адресът на управление на Компанията е: Република България, гр. София, община Сердика, бул. Мария Луиза 110.

Компанията е създадена при преобразуване на Национална компания „БДЖ“ (НК „БДЖ“) чрез отделяне, считано от 1 януари 2002 г. ДП „НК Железопътна инфраструктура“ 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. Единоличен собственик на капитала на Компанията е Българската държава чрез Министерството на транспорта, информационните технологии и съобщенията. Органи на управление на Компанията са: Министърът на транспорта, информационните технологии и съобщенията, Управителен съвет и Генерален директор.

Управителният съвет на Компанията в състав: Димитър Стоянов Савов – председател и членове: Иван Василев Марков и Милчо Алексиев Ламбрев е действал до 03.10.2012 г. и от 30.11.2012 г. до края на 2012 г. От 04 октомври 2012 г. до 29 ноември 2012 г. Управителният съвет е в състав: Валерий Любомирович Томов – председател и членове: Иван Василев Марков и Милчо Алексиев Ламбрев. Компанията се управлява и представлява от Генералния директор Милчо Алексиев Ламбрев.

Със заповед на Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията, на основание чл. 40е, ал.1 и 2 във връзка с § 1, т.11 от Допълнителните разпоредби на Закона за независимия финансов одит, е назначен одитен комитет на ДП „НКЖИ“ в състав: Катя Лозанова Атанасова – председател и членове: Александрина Харалампиева Няголова и Анджелина Любенова Тотева от 29.08.2011 г. до 14.10.2012 г. От 15.10. 2012 г. до 27.12.2012 г. Одитният комитет е в състав: Катя Лозанова Атанасова – председател и членове: Александрина Харалампиева Няголова и Евгени Димитров Чечев. От 28.12.2012 г. Одитният комитет е в състав: Катя Лозанова Атанасова – председател и членове: Евгени Димитров Чечев и Милена Велизарова Николова.

ДП „Национална компания „Железопътна инфраструктура“ 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) – 5 звена: в София, Враца, Горна Оряховица, Шумен и Пловдив, 1 Механизирана железопътна секция Плевен, Поделение „Електроразпределение“ (ЕРП), Поделение „Сигнализация и телекомуникации“ (СиТ) и Център за професионална квалификация (ЦПК). На основание Правилника за изменение и допълнение на Правилника за устройство и дейността на ДП „Национална компания „Железопътна инфраструктура“, обнародван в ДВ № 99 от 14.12.2012 г., са приети промени в административно-управленската структура на ДП „НКЖИ“, съгласно които, считано от 01.01.2013 г. се закриват Железопътна секция Шумен и Механизирана железопътна секция Плевен.

ДП „НК Железопътна инфраструктура“ осигурява използването на железопътната инфраструктура от лицензирани превозвачи при равнопоставени условия и управлява влаковата работа в железопътната инфраструктура при спазване на изискванията за безопасност, надеждност и сигурност. За целта Компанията извършва дейности по развитието, ремонта, поддържането и експлоатацията на железопътната инфраструктура; приема всички заявки за превоз от превозвачите и разработва графика за движение на влаковете, съгласувано с превозвачите, а за пътническите превози – и с общините. Компанията събира инфраструктурни такси в размер, определен от Министерски съвет, по предложение на Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията.

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 фд № 8353/2007 г. Седалището на управление на дружеството е: Република България, гр. София, община Сердика, бул. „Мария Луиза“ № 110.

Управителният съвет на Компанията майка ДП „НКЖИ“ назначава и освобождава управителя на дъщерното дружество. Дъщерното дружество се управлява и представлява от управител Стоян Неделчев Стоянов. Контрольор на дружеството е Джоанна Кръстева Димитрова.

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 01.01.2012 г. до 20.04.2012 г. Одитният комитет е в състав: Красимира Иванова Михайлова – председател и членове: Тилко Петров Петров и Албена Пенчева Лазарова. От 20.04.2012 г. до 30.09.2012 г. Одитният комитет е в състав: Красимира Иванова Михайлова – председател и членове: Албена Пенчева Лазарова и Александър Владимиров Спасов. От 01.10.2012 г. до края на 2012 г. Одитният комитет е в състав: Красимира Иванова Михайлова – председател и членове: Александър Владимиров Спасов и Десислава Станимирова Георгиева.

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

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

2. Основа за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на Групата е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Консолидирания финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Групата. Всички суми са представени в хиляди лева (включително сравнителната информация за 2011 г.), освен ако не е посочено друго.

Консолидираният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие на базата на предположението, че Компанията майка и дъщерното дружество ще продължат да съществуват като действащи предприятия и като група. Валидността на предположението зависи от подкрепата от страна на едноличния собственик на Компанията майка - Правителството на РБългария, проявление на която са подкрепата на държавата под формата на субсидии и държавни гаранции на заеми от международните финансови институции.

Отговорности на ръководството

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на консолидирания финансов отчет към 31 декември 2012 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. Промени в счетоводната политика

3.1. Общи положения

Групата прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2012 г.:

От 1 януари 2012 г. Групата е приложила МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ – отписване – в сила от 1 юли 2011 г., приет от ЕС на 23 ноември 2011 г. Изменението на МСФО 7 води до по-голяма прозрачност при отчитането на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането на ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на Групата, особено в случай на секюритизиране на финансови активи.

Няма съществен ефект върху дейността и оповестяването на Групата от прилагането на изменението на МСФО 7.

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Групата

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2012 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Групата:

- МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” - изменения относно свръхинфлация и фиксирани дати, в сила от 1 януари 2013 г., приети от ЕС на 11 декември 2012 г.
- МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” - държавни заеми, в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 5 март 2013 г.
- МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ – нетиране на финансови активи и финансови пасиви – в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 13 декември 2012 г.

Новите оповестявания са свързани с количествена информация относно признати финансови инструменти, нетирани в счетоводния баланс, както и онези финансови инструменти, за които има споразумение за нетиране независимо от това дали те са нетирани.

- МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2015 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Групата не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и към момента не може да оцени техния цялостен ефект.

- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ въвежда нова дефиниция на контрола, базирана на определени принципи, която следва да се прилага за всички инвестиции при определянето на базата за консолидация. Съгласно предварителни анализи на ръководството МСФО 10 няма да доведе до промени в класификацията на съществуващите инвестиции на Групата към 31.12.2012 г.

- МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

- **МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия“ в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.**

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия“ е нов стандарт относно изискванията за оповестяване при всички форми на дялово участие в други предприятия, включително съвместни предприятия, асоциирани предприятия, дружества със специална цел и други неконсолидирани дружества.

- **МСФО 10, 11, 12–Преходни разпоредби, в сила от 1 януари 2013 г., приети от ЕС на 16 април 2013 г.** Преходните разпоредби позволяват на предприятията да не прилагат МСФО 10 ретроспективно при определени обстоятелства и да представят коригирана сравнителна информация съгласно МСФО 10, 11, 12 единствено за преходния сравнителен период. Разпоредбите освобождават предприятията от изискването да представят сравнителна информация в неконсолидирани финансови отчети за периоди, предхождащи първата финансова година, в която МСФО 12 е приложен.

- **МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“ в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.**

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“ дефинира справедливата стойност като цена, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Стандартът уточнява, че справедливата стойност се базира на сделка, сключвана на основния пазар за активи или пасива или при липса на такъв – на пазара с най-благоприятни условия. Основният пазар е пазарът с най-голям обем и дейност за съответния актив или пасив. Ръководството в момента преглежда методологията за оценка на справедлива стойност за съответствие с новите изисквания и все още анализира ефекта от промените върху консолидирания финансов отчет.

- **МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ – друг всеобхватен доход – в сила от 1 юли 2012 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.**

Измененията изискват представянето на отделните компоненти на другия всеобхватен доход в две групи, в зависимост от това дали те ще се рекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Компоненти, които не се рекласифицират, напр. преоценки на имоти, машини и съоръжения, се представят отделно от компоненти, които ще се рекласифицират, напр. печалби и загуби от активи на разположение за продажба. Тъй като Групата е избрала да представят компонентите на другия всеобхватен доход преди данъци, тя следва да показва съответната сума на данъците за всяка една от групите по отделно. Наименованието на консолидирания отчет за всеобхватния доход е променено на „консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход“, но могат да се използват и други заглавия. Измененията следва да се прилагат ретроспективно.

- **МСС 12 „Данъци върху доходи“ – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.**

- **МСС 19 „Доходи на наети лица“ в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.**

Измененията на МСС 19 премахват метода на коридора и изискват представянето на финансовите разходи и приходи на нетна база. Актюерските печалби и загуби са преименувани на преоценки и следва да бъдат признати незабавно в другия всеобхватен доход. Те не се рекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Измененията се прилагат ретроспективно съгласно МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“.

Групата очаква актюерски загуби в размер на 1,729 хиляди лева за 2012 г. да бъдат рекласифицирани от печалбата или загубата в другия всеобхватен доход.

- **МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.**

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (ревизиран) се отнася вече само за индивидуални финансови отчети, изискванията за които не са съществено променени.

- **МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.**

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ (ревизиран) продължава да предписва метода на собствения капитал. Промени в обхвата на стандарта са извършени поради публикуването на МСФО 11 „Съвместни ангажименти“.

- **МСС 32 „Финансови инструменти: представяне“ (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС на 13 декември 2012 г.**

Изменението уточнява, че правото на нетиране на финансови активи и пасиви трябва да бъде в сила към момента, а не да възниква в зависимост от бъдещо събитие. То също така трябва да може да бъде

упражнявано от всички страни в рамките на обичайната дейност, както и в случаи на неизпълнение, несъстоятелност или банкрут.

- **КРМСФО 20 „Разходи за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на мините“** в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

- **Годишни подобрения 2011 г. в сила от 1 януари 2013 г., приети от ЕС на 27 март 2013 г.**

-Изменението на МСС 1 пояснява, че предприятия, които представят два сравнителни периода в счетоводния баланс съгласно изискванията на МСС 8, не следва да включват информация за началните салда на предходния период в поясненията. В случай че ръководството представя по собствено желание допълнителна сравнителна информация в счетоводния баланс или отчета за всеобхватния доход, то и поясненията трябва да включват допълнителна информация.

-Изменението на МСС 16 пояснява, че резервни части и обслужващо оборудване се класифицират като имоти, машини и съоръжения, а не като материални запаси, когато е приложима дефиницията за имоти, машини и съоръжения и те се използват за повече от една година.

-Изменението на МСС 32 пояснява, че отчитането на данък печалба във връзка с разпределение на дивиденди и разходи по сделки със собствениците е в съответствие с МСС 12. Данък върху доходите във връзка с разпределение на дивиденди се признава в печалбата или загубата, докато данък върху доходите във връзка с разходи по сделки със собствениците се признава в собствения капитал.

4. Счетоводна политика

4.1. 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.

Асоциираните предприятия изготвят финансовите си отчети както следва:

„Фьосталпине ФАЕ София“ ООД – по МСФО;

„Зона за обществен достъп – Бургас“ АД – по НСФОМСП.

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

4.2. Представяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Групата прие да представя консолидирания отчет за всеобхватния доход в единен отчет.

В консолидирания счетоводен баланс 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.

4.3. База за консолидация

Във финансовия отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на Компанията майка и дъщерното предприятие към 31 декември 2012 г. Дъщерно предприятие е предприятие, при което Групата упражнява контрол върху финансовата и оперативната му политика. Компанията майка придобива и упражнява контрол, като притежава повече от половината от общия брой права на глас. Дъщерното предприятие има отчетен период, приключващ към 31 декември.

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 i) сумата от справедливата стойност на полученото възнаграждение и справедливата стойност на всяка задържана инвестиция в бившето дъщерно предприятие и ii) балансовата сума на активите (включително репутация) и пасивите на дъщерното предприятие.

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

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

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

4.5. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Групата 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 преценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

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

4.6. Приходи

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

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

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

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

4.6.1. 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.

4.6.2. Приходи от продажби на електрическа енергия

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

4.6.3. Предоставяне на услуги

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

4.6.4. 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“.

4.6.5. Приходи от лихви и дивиденди

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

4.7. Оперативни разходи

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

4.8. 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 всеобхватния доход на ред „Финансови разходи“.

4.9. Имоти, машини и съоръжения

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

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

Инфраструктурата и земята, върху която същата е разположена, са 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 следствие амортизации и загуби от обезценка. Направените преоценки се представят в консолидирания отчет за всеобхватния 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 преоценка на земи, сгради и съоръжения на Групата 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 изхвърлянето 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 всеобхватния доход по линейния метод за периода на полезния живот на имотите, машините и съоръженията. Земята и разходите за придобиване на имоти, машини и съоръжения не се амортизират. Оцененият полезен живот е както следва:

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

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

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

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

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

4.10. 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 всеобхватния доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в консолидирания отчет за всеобхватния 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.

4.11. Отчитане на лизинговите 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 всеобхватния доход за съответния отчетен период.

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

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.

4.13. 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.

4.13.1. 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 до 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 всеобхватния 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 всеобхватния 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.

4.13.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Групата включват банкови заеми, 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.

Банковите заеми са взети с цел дългосрочно подпомагане на дейността на Групата и са отразени по стойност на възникване съгласно разделителния протокол между „Холдинг БДЖ“ ЕАД и ДП „НКЖИ“.

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.

4.14. Материални запаси

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

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

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

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

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

4.15. Данък върху доходите

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, вижте бележка 4.21.1.

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.

4.16. 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 обрачаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.17. Основен капитал и резерви

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

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

Преоценъчният резерв е формиран от разлики между балансовата и справедливата стойност на активи от имоти, машини и съоръжения към датата на преценка, намален с преоценката на отписани активи от имоти, машини и съоръжения и съответстващия ѝ отсрочен данъчен пасив.

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.

4.18. 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 независими дружества. Групата няма други правни или договорни задължения след изплащането на фиксирани вноски. Групата плаща фиксирани вноски по държавни програми и пенсионни осигуровки във връзка с плановите с дефинирани вноски. Вноските по плановите 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 служителът 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 служителът 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 служителът 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.

Групата е начислила правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица“ на база на прогнозираните плащания за следващите десет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови държавни ценни книжа. Задължението, признато в консолидирания счетоводен баланс относно планове с дефинирани доходи, представлява настоящата стойност на задължението по изплащане на дефинирани доходи към края на отчетния период.

Ръководството на Групата оценява задължението по изплащане на дефинирани доходи веднъж годишно с помощта на независим актюер. За целта се използва кредитният метод на прогнозните единици. Оценката на задълженията е базирана на стандартни проценти на инфлацията, текучество на персонала и смъртност. Бъдещи увеличения на заплатите също се вземат под внимание. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година, като се взема предвид доходността на държавни ценни книжа, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения. Всички актюерски печалби или загуби се признават незабавно в печалбата или загубата.

Разходите за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Финансови разходи“. Всички други разходи, свързани с разходи за пенсионни възнаграждения на служителите, са включени в „Разходи за персонала“.

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

4.19. Безвъзмездни средства, предоставени от държавата

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, са свързани с нетекущи активи, те се представят като приходи за бъдещи периоди и се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход като текущ приход систематично и рационално за срока на полезния живот на активите, за които са предоставени.

4.20. 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 към края на отчетния период, 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 времеви разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Групата е сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия. Разходите за провизии се представят в консолидирания отчет за всеобхватния доход нетно от сумата на възстановените разходи.

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

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

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

4.21. Значими преценки на ръководството на Групата при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Групата, които оказват най-съществено влияние върху консолидирания финансов отчет, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в бележка 4.22.

4.21.1. Отсрочени данъчни активи

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

4.22. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на консолидирания финансов отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и могат да не съответстват напълно на предварително оценените резултати.

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

4.22.1. Обезценка на нефинансови активи

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 Групата 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 (вж. бележка 4.12). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Групата през следващата отчетна година.

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

4.22.2. Обезценка на финансови активи

Групата използва корективна сметка за отчитане на провизията за обезценка на трудносьбираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на тази провизия на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултати от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземания, които трябва да бъдат отписани или обезценени през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата. Към 31 декември 2012 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на вземанията възлиза на 799 хиляди лева (2011 г.: 799 хиляди лева). Допълнителна информация е предоставена в бележки 20 и 33.2.

4.22.3. Ползен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. Към 31 декември 2012 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Балансовата стойност на активите е анализирана в бележки 16, 16.1 и 17. Действителният ползен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

4.22.4. Материални запаси

Материалните запаси с балансова стойност 26,943 хиляди лева. (2011 г.: 28,983 хиляди лева) се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка.

4.22.5. Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството на Групата оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на дефинирани доходи на стойност 8,442 хиляди лева (2011 г.: 7,929 хиляди лева) се базира на статистически показатели за инфлация, текучество на персонала и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Групата бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на държавни ценни книжа, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения.

4.22.6. Провизии

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

5. База за консолидация

В консолидацията е включено следното дъщерно предприятие:

<i>В хиляди лева</i>			2012	2011
Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	участие	участие
„ТРЕН“ ЕООД	България	Търговия с ел. енергия	100 %	100 %

6. Приходи от инфраструктурни такси

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Приходи от резервация	15,168	15,639
Приходи от преминаване	72,245	79,981
	87,413	95,620

Най значителен дял в размера на приходите от инфраструктурни такси е от дружествата на „Холдинг БДЖ“ ЕАД – 81.94 %, в това число: „БДЖ – ПП“ ЕООД – 40.08 %; „БДЖ – ТП“ ЕООД – 41.86 %.

Намалението на отчетените приходи от инфраструктурни такси през 2012 г. спрямо предходна година е 8.6 % вследствие на намаление на натурални показатели при превозвачите.

7. Приходи от продажби на ел. енергия*В хиляди лева*

	2012	2011
Приходи от продажби на ел. енергия	<u>21,868</u>	<u>24,038</u>

Себестойността на продадената ел. енергия за 2012 г. възлиза на 20,845 хиляди лева (2011 г.: 22,548 хиляди лева) и е включена на ред „Себестойност на продадени стоки и материали“ в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

8. Приходи от безвъзмездни средства, предоставени от държавата*В хиляди лева*

	2012	2011
Финансирания, свързани с покриване на разходи	154,210	143,289
Финансирания, свързани с нетекущи активи	47,209	28,831
Финансирания, свързани с текущи активи	49	93
	<u>201,468</u>	<u>172,213</u>

Приходите, свързани с нетекущи активи, съответстват на размера на текущия разход за амортизации 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.

9. Други приходи*В хиляди лева*

	2012	2011
Приходи от ремонтни дейности и услуги	6,891	7,198
Наем на сгради, машини, съоръжения и оборудване	4,355	3,264
Приходи от предоставени на превозвачи съоръжения	3,750	5,116
Приходи от продажба на материалните запаси	4,617	2,191
Приходи от кантарни участъци	687	666
Приходи от дезинфекционни станции	220	479
Приходи от продажба на произведени инертни материали	317	282
Други приходи	17,052	6,039
	<u>37,889</u>	<u>25,235</u>

Другите приходи през 2012 г. включват: приходи глоби и неустойки - 12,958 хиляди лева (2011 г.: 650 хиляди лева); приходи от заприходени материали втора употреба - 1,435 хиляди лева (2011 г.: 1,571 хиляди лева); от съхранение на военно временни запаси - 789 хиляди лева; от обслужване на електросъоръжения - 242 хиляди лева (2011 г.: 583 хиляди лева) и други.

10. Печалба от продажба на нетекущи активи*В хиляди лева*

	2012	2011
Приходи от продажба	2,184	2,529
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(531)	(195)
	<u>1,653</u>	<u>2,334</u>

11. Разходи за материали*В хиляди лева*

	2012	2011
Материали и резервни части	25,474	21,187
Гориво	5,315	5,348
Електроенергия	6,826	6,305
Топлоенергия	336	361
	<u>37,951</u>	<u>33,201</u>

12. Разходи за външни услуги*В хиляди лева*

	2012	2011
Ремонти и текущо поддържане на ЖИ	17,383	9,460
Транспортни услуги и карти	9,637	9,079
Застраховки	2,887	2,979
Охрана	2,784	1,655
Почистване	1,550	946
Данък сгради, такса смет и други	1,237	1,770
Такси	540	394
Телефонни и пощенски услуги	447	661
Граждански договори	457	373
Наеми	394	905
Други	2,150	1,874
	<u>39,466</u>	<u>30,096</u>

Увеличението на разходите за дейността (разходи за материали и разходи за външни услуги) през 2012 г. е в резултат на рационално използване на финансовите средства от инфраструктурните такси за ремонти и текущо поддържане на железопътната инфраструктура, стартирането на договори за доставка на материали, за изпълнение на обекти от външни фирми. Възнаграждението за независим финансов одит за 2012 г. е в размер на 40 хиляди лева.

13. Други разходи за дейността*В хиляди лева*

	2012	2011
Ликвидация на ДМА	3,470	7,872
Работно и униформено облекло	1,383	2,750
Командировки	819	910
Глоби за просрочени плащания	679	1,560
Брак на дълготрайни активи	552	2,963
Еднократни данъци	97	82
Охрана на труда	91	164
Отписани вземания	1	3,985
Възстановяване на обезценка на материални запаси	(3,133)	(1,677)
Други разходи за дейността	925	1,637
	<u>4,884</u>	<u>20,246</u>

14. Възнаграждения на персонала**14.1. Разходи за персонала**

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Възнаграждения и заплати	108,865	113,730
Разходи за социални осигуровки и надбавки	32,940	33,674
Изменение на провизия за обезщетения при пенсиониране	2,321	3,274
	144,126	150,678

В разходите за заплати и социално осигуряване към 31.12.2012 г. са включени 808 хиляди лева разходи за задължения за неизползвани отпуски (2011 г.: 576 хиляди лева)

Намалението на разходите за персонала през текущия период е в резултат на намаление на административния, управленския, обслужващ и технически персонал в Компанията майка с 4.3 % в сравнение с 2011 г. Средносписъчният брой на персонала за годината, приключваща на 31.12.2012 г., е 12,803 (в т.ч. 74 бр. в отпуск по майчинство) спрямо 13,825 (в т.ч. 76 бр. в отпуск по майчинство) за предходната година.

14.2. Задължения за обезщетения при пенсиониране

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

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Сегашна стойност на задължението в началото на годината	7,929	6,754
Разходи за лихви	282	389
Разход за текущ стаж	591	614
Изплатени суми за пенсионирани лица през годината	(2,089)	(1,680)
Актюерски загуби	1,729	1,852
Сегашна стойност на задължението към края на годината	8,442	7,929
Представени в консолидирания счетоводен баланс като:		
Текущи пасиви	2,163	2,376
Нетекущи пасиви	6,279	5,553

За определяне на задълженията за обезщетения при пенсиониране Групата е направила актюерска оценка, като е ползвала услугите на сертифициран актюер.

Използвани са следните актюерски допускания:

	2012	2011
Дисконтов процент	3.44 %	5.3 %
Бъдещо увеличение на заплати и възнаграждения	3.2 %	3 %
Средна пенсионна възраст при мъжете	от 63 до 65 години	от 63 до 65 години
Средна пенсионна възраст при жените	от 60 до 63 години	от 60 до 63 години
Текучество на персонала	12.5 %	13.7 %

При изчисляването на сегашната стойност на задълженията са взети под внимание очакваните дължими обезщетения за периода 2013-2022 г. За целите на дисконтирането е използван ефективен годишен лихвен процент от 3.44 %. Този процент е определен на база на публикуваните от БНБ данни за дългосрочния лихвен процент (доходност на Бенчмарк държавни облигации) в края на 2012 г.

Общата сума на разходите за изплащане на суми по планове с дефинирани доходи на Групата може да бъде представена, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Разходи за текущ трудов стаж	592	614
Разходи за лихви	282	389
Актьорски загуби, признати през периода	1,729	1,852
Общо разходи, признати в печалбата или загубата	<u>2,603</u>	<u>2,855</u>

Разходите за лихви са включени в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Финансови разходи“. Всички други разходи, представени по-горе, са включени на ред „Разходи за персонала“. Групата признава всички актьорски печалби и загуби в текущия финансов резултат.

При условие, че степента на текучество, определена при актьорската оценка, варира с +/- 10 %, това би променило задълженията на Групата за изплащане на дефинирани доходи, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2012		2011	
	+10%	-10%	+10%	-10%
Задължения за обезщетения при пенсиониране	506	(506)	436	(436)

15. Финансови приходи и финансови разходи

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Финансови приходи		
Приходи от лихви	373	407
Приходи от съучастия - дивиденди	669	625
Печалба от валутни курсови разлики	-	289
Промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата – класифицирани като държани за търгуване	-	6
	<u>1,042</u>	<u>1,327</u>
Финансови разходи		
Разходи за лихви	(1,553)	(1,725)
Загуба от валутни курсови разлики	(5)	-
Други финансови разходи	(120)	(127)
Промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата – класифицирани като държани за търгуване	(1)	-
	<u>(1,679)</u>	<u>(1,852)</u>

Приходите от съучастия представляват дивиденди в резултат от взети решения за разпределения на финансовите резултати за 2011 г. от ЗАД „Алианс България“ в размер на 669 хиляди лева (2011 г.: 625 хиляди лева).

16. Имоти, машини и съоръжения

2012 В хиляди лева	Земни	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения	Транспортни средства	Други	Резервни части	Разходи за придобиване и аванси	Общо
Отчетна стойност									
Салдо към 01.01.2012 г.	306,705	84,845	136,705	1,893,277	20,347	5,552	21,105	393,812	2,862,348
Преоценка към 01.01.2012 г.	(3,488)	(5,651)	(21,294)	(203,448)	-	-	-	-	(233,881)
Придобити	798	46	268	34	976	367	-	228,018	230,507
Отписани	(112)	(621)	(577)	(9,749)	(106)	(70)	(633)	(603)	(12,471)
Рекласифицирани	-	-	102	(102)	-	-	-	-	-
Трансфери	-	1,469	7,337	95,795	-	-	-	(104,601)	-
Салдо към 31.12.2012 г.	303,903	80,088	122,541	1,775,807	21,217	5,849	20,472	516,626	2,846,503
Амортизации и загуби от обезценка									
Салдо към 01.01.2012 г.	-	16,873	106,402	612,812	14,027	4,150	-	-	754,264
Елиминации при преоценка към 01.01.2012 г.	-	(16,761)	(102,297)	(612,812)	-	-	-	-	(731,870)
Амортизация за периода	-	4,970	12,013	101,619	1,478	355	-	-	120,435
Отписани през периода	-	(336)	(319)	(6,612)	(103)	(66)	-	-	(7,436)
Салдо към 31.12.2012 г.	-	4,746	15,799	95,007	15,402	4,439	-	-	135,393
Балансова стойност									
Салдо към 01.01.2012 г.	306,705	67,972	30,303	1,280,465	6,320	1,402	21,105	393,812	2,108,084
Салдо към 31.12.2012 г.	303,903	75,342	106,742	1,680,800	5,815	1,410	20,472	516,626	2,711,110

2011*В хиляди лева***Отчетна стойност**

	Земи	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения	Транспортни средства	Други	Резервни части	Разходи за придобиване и аванси	Общо
Салдо към 01.01.2011 г.	306,955	84,551	133,706	1,858,047	18,590	5,271	18,078	295,522	2,720,720
Придобити	-	107	3,208	1,970	1,955	425	3,027	159,283	169,975
Отписани	(250)	(860)	(1,530)	(25,015)	(198)	(144)	-	(350)	(28,347)
Рекласифицирани	-	6	(6)	-	-	-	-	-	-
Трансфери	-	1,041	1,327	58,275	-	-	-	(60,643)	-
Салдо към 31.12.2011 г.	306,705	84,845	136,705	1,893,277	20,347	5,552	21,105	393,812	2,862,348

Амортизации

Салдо към 01.01.2011 г.	-	14,613	101,300	529,796	12,670	3,931	-	-	662,310
Амортизация за периода	-	2,520	6,488	92,796	1,532	345	-	-	103,681
Отписани през периода	-	(266)	(1,380)	(9,780)	(175)	(126)	-	-	(11,727)
Рекласифицирани	-	6	(6)	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31.12.2011 г.	-	16,873	106,402	612,812	14,027	4,150	-	-	75, 264

Балансова стойност

Салдо към 01.01.2011 г.	306,955	69,938	32,406	1,328,251	5,920	1,340	18,078	295,522	2,058,410
Салдо към 31.12.2011 г.	306,705	67,972	30,303	1,280,465	6,320	1,402	21,105	393,812	2,108,084

В „Разходи за придобиване и аванси“ са включени предоставени през 2012 г. аванси на изпълнители на обекти по ОП „Транспорт“ в размер на 53,952 хиляди лева (2011 г.: 45,706 хиляди лева).

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

Пазарната стойност на земи и сгради е получена при съобразяване с местоположението и състоянието на пазара на недвижими имоти. При определяне на пазарната стойност на земите е използван методът на коригираните базисни цени, като е взета пред вид и данъчната оценка на недвижимите имоти. При определяне на пазарната стойност на сградите е използван методът на вещната (възстановителна) стойност.

При определяне справедливата стойност на машини и съоръжения е използван методът на разходите, чрез който се измерва стойността на актива посредством определяне на новата му стойност към датата на оценката и изваждане на различните елементи на изхабяването му под формата на физическо износване и на функционално и икономическо обезценяване.

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

Преоценените стойности включват преоценъчен резерв преди данъци в размер на 1,728 хиляди лева (2011 г.: 1,251 хиляди лева), който не подлежи на разпределение на едноличния собственик на Групата.

Към 31 декември 2012 г. отчетната стойност на 100 % амортизираните активи, които продължават да се използват в дейността на Групата е в размер на 23,528 хиляди лева (2011 г.: 98,071 хиляди лева).

Групата не разполага с документи за собственост за част от представените в консолидирания счетоводен баланс недвижими имоти (земя и сгради). Към 31 декември 2012 г. Групата е в процес на осигуряване на надлежни документи за собственост за земя със справедлива стойност 102,388 хиляди лева и сгради с балансова стойност 20,821 хиляди лева.

Към 31 декември 2012 г. и 2011 г. върху имотите, машините и съоръженията, включени в консолидирания счетоводен баланс, няма учредени тежести.

По проекта по бившата ИСПА „Реконструкция и електрификация на жп линия Пловдив – Свиленград – Турска/Гръцка граница и оптимизиране на трасето за скорост 160 км/ч“ с бенефициент Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията са изградени активи, които са готови да бъдат въведени в експлоатация към отчетната дата. Фазите и стойността на проекта са както следва:

Фаза 1: Електрификация и реконструкция на железопътната линия Крумово – Първомай:

Стойност на договора: € 105,752,940

Обхватът на договора включва проектиране, обновяване/възстановяване и строителни работи по железен път, съоръжения и електрификация на частично двойна и единична железопътна линия между Крумово и Първомай с дължина от 37,7 километра, включително обновяване на железен път, гари, енергозахранване и реконструкция на сгради, гари, спирки, както и изграждане на нови тягови подстанции в Крумово и Първомай съгласно договорните условия за Технологично оборудване и проектиране-строителство за електро- и машинно-монтажни работи от изпълнителя.

Фаза 2: Електрификация и реконструкция на железопътната линия Първомай – Димитровград:

Стойност на договора: € 68,000,000

Обхватът на договора включва проектиране, обновяване/възстановяване, работи по строителство, оборудване, тестване и въвеждане в експлоатация, на железен път, съоръжения и електрификация по единичната железопътна линия между Първомай и Свиленград с дължина от 29,3 линейни километра, съгласно договорните условия за Технологично оборудване и проектиране-строителство за електро- и машинно-монтажни работи от изпълнителя.

На 21.06.2012 г. е издадена Заповед РД-19-721/21.06.2012 г. на ДНСК за установяване годността за ползване на строежа Акт обр. № 16 по договорите за проектиране и строителство на Фаза 1 и Фаза 2 на проекта.

По-голямата част от изградените имоти, машини и съоръжения са свързани с дейността на Групата.

16.1. Активи извън експлоатация

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Отчетна стойност		
Към 1 януари	2,888	16,882
Отписани през периода и върнати в експлоатация	(36)	(13,994)
Към 31 декември	2,852	2,888
Амортизации и загуби от обезценка		
Към 1 януари	999	7,765
Обезценка за периода	-	(5,034)
Амортизация за периода	191	409
Отписани през периода	(10)	(2,141)
Към 31 декември	1,180	999
Балансова стойност		
Към 1 януари	1,889	9,117
Към 31 декември	1,672	1,889

Групата представя активи извън експлоатация, състоящи се от 63 хиляди метра железен път, 26 броя стрелки, контактна мрежа и други, които към датата на консолидирания финансов отчет не се използват за дейността на Групата. Тези активи са представени в консолидирания счетоводен баланс на Групата по тяхната възстановима стойност.

17. Нематериални активи

2012

В хиляди лева

Отчетна стойност

Салдо към 01.01.2012 г.

Придобити

Отписани

Салдо 31.12.2012 г.

Софтуер	Патенти и лицензи	Ноу-хау	Общо
6,267	36	218	6,521
121	7	-	128
(13)	-	(15)	(28)
6,375	43	203	6,621

Амортизации

Салдо към 01.01.2012 г.

Амортизация за периода

Отписани през периода

Салдо към 31.12.2012 г.

1,225	14	198	1,437
1,002	5	7	1,014
(13)	-	(16)	(29)
2,214	19	189	2,422

Балансова стойност

Към 01.01.2012 г.

Към 31.12.2012 г.

5,042	22	20	5,084
4,161	24	14	4,199

2011

В хиляди лева

Отчетна стойност

Салдо към 01.01.2011 г.

Придобити

Отписани

Салдо 31.12.2011 г.

Софтуер	Патенти и лицензи	Ноу-хау	Общо
934	34	210	1,178
5,433	2	8	5,443
(100)	-	-	(100)
6,267	36	218	6,521

Амортизации

Салдо към 01.01.2011 г.

Амортизация за периода

Отписани през периода

Салдо към 31.12.2011 г.

813	10	191	1,014
512	4	7	523
(100)	-	-	(100)
1,225	14	198	1,437

Балансова стойност

Към 01.01.2011 г.

Към 31.12.2011 г.

121	24	19	164
5,042	22	20	5,084

В нематериалните активи е включена внедрената през 2011 г. в Групата Географска информационна система (ГИС) с балансова стойност в размер на 4,027 хиляди лева. Системата е финансирана от Европейски фонд за регионално развитие и Кохезионен фонд по Оперативна програма „Транспорт“.

Широкото приложение на ГИС в управлението на железопътните мрежи предоставя възможности за управление на информацията относно железопътната дейност, поддръжката, управлението на активите и подпомагане при вземане на решения.

Проектът допринесе за постигането на една от специфичните цели на ОПТ – интегриране на националната транспортна система в транспортната мрежа на Европейския съюз.

18. Инвестиции в асоциирани предприятия				
<i>В хиляди лева</i>	Вид дейност	Дял %	2012	2011
„фьосталпине ФАЕ София“ ООД	Производство на стрелки	49 %		
Към 1 януари			3,284	3,161
Дял в печалбата			538	462
Получени дивиденди			(462)	(339)
Към 31 декември			3,360	3,284
„Зона за обществен достъп - Бургас“ АД	Проектиране и експлоатиране на зоната	20 %		
Към 1 януари			77	30
Придобиване			-	70
Дял в загубата			(13)	(23)
Към 31 декември			64	77
Общо инвестиции в асоциирани предприятия към 31 декември			3,424	3,361

Асоциираните предприятия са отразени в консолидирания финансов отчет на Групата по метода на собствения капитал. Датата на финансовите отчети на асоциираните предприятия е 31 декември.

Дяловете на асоциираните предприятия не се търгуват на публична фондова борса и поради тази причина липсват котираны цени на активен пазар.

31 декември 2012 г.*В хиляди лева*

Име	Страна на учредяване	% дялово участие	Активи	Пасиви	Приходи	Печалба/ (Загуба)	Печалба/ (Загуба), полагаща се на Групата
„фьосталпине ФАЕ София“ ООД	България	49 %	13,007	6,151	15,228	1,099	538
„Зона за обществен достъп - Бургас“ АД	България	20 %	430	124	133	(66)	(13)
			13,437	6,275	15,361	1,033	525

31 декември 2011 г.*В хиляди лева*

Име	Страна на учредяване	% дялово участие	Активи	Пасиви	Приходи	Печалба/ (Загуба)	Печалба/ (Загуба), полагаща се на Групата
„фьосталпине ФАЕ София“ ООД	България	49 %	11,349	4,648	12,063	944	462
„Зона за обществен достъп - Бургас“ АД	България	20 %	501	118	255	(117)	(23)
			11,850	4,766	12,318	827	439

През 2012 г. Групата е получила дивидент от „фьосталпине ФАЕ София“ ООД в размер на 462 хиляди лева (2011 г.: 339 хиляди лева).

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

19. Материални запаси		
<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Материали и консумативи	26,777	28,806
Готова продукция	166	177
	26,943	28,983
19а Материали и консумативи		
<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Основни материали	2,537	2,516
Гориво	1,529	1,845
Резервни части	1,239	2,257
Метални отпадъци (скрап)	18,403	18,325
Други	3,069	3,863
	26,777	28,806

През 2012 г. е възстановена обезценка на материални запаси, която е били призната в предходни периоди, в размер на 3,133 хиляди лева (2011 г.: 1,677 хиляди лева).

Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

20. Търговски и други вземания		
<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Търговски вземания от клиенти	103,213	88,393
Съдебни и присъдени вземания	3,727	2,561
Вземания от съучастия	1,295	626
Вземания по оперативни програми	-	580
Финансови активи	108,235	92,160
Данъци за възстановяване	15,940	12,702
Вземания от доставчици	1,571	128
Предплатени разходи	466	323
Други вземания	5,142	1,413
Нефинансови активи	23,119	14,566
Общо търговски и други вземания	131,354	106,726

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.

Към 31.12.2012 г. най-големият длъжник на Групата е „Холдинг БДЖ“ ЕАД и неговите дружества с 99,188 хиляди лева или 96.1 % от общо търговските вземания от клиенти. В това число вземанията от „Холдинг БДЖ“ ЕАД възлизат на 37,159 хиляди лева, вземанията от „БДЖ- ТП“ ЕООД – 57,557 хиляди лева и „БДЖ- ПП“ ЕООД - 4,472 хиляди лева, включващи вземания от инфраструктурни такси, съпътстващи и допълнителни услуги за дезинфекция, мерене, както и вземания от продажба на ел. енергия.

20а	Търговски вземания от клиенти	2012	2011
	Вземания от клиенти	103,235	88,415
	Обезценка на вземанията	(22)	(22)
	Общо	103,213	88,393
20б	Съдебни и присъдени вземания	2012	2011
	Вземания по съдебни спорове	2,749	1,795
	Присъдени вземания	1,299	1,087
	Обезценка на вземанията	(321)	(321)
	Общо	3,727	2,561
20в	Други вземания	2012	2011
	Други дебитори	5,457	1,675
	Вземания по липси и начети	130	129
	Дадени гаранции	3	32
	Други	8	33
	Обезценка на вземанията	(456)	(456)
	Общо	5,142	1,413
20г	Данъци за възстановяване	2012	2011
	Данъци за възстановяване, свързани с ДДС	15,940	12,702

21. Финансови активи

Сумите, признати в консолидирания счетоводен баланс, се отнасят към следните категории финансови активи:

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Нетекущи активи:		
Финансови активи на разположение за продажба	-	742
	-	742
Текущи активи:		
Финансови активи на разположение за продажба	742	-
Финансови активи, държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата):	76	77
	818	77

Финансовите активи на разположение за продажба включват дял в размер на 5.62 % от акционерния капитал на ЗАД „Алианц България“.

Справедливата им стойност не може да бъде надеждно оценена, тъй като акциите на ЗАД „Алианц България“ не се търгуват на фондова борса. Поради тази причина горепосочената инвестиция е оценена по стойност на придобиване. През 2012 г. е взето решение на Управителния съвет на Компанията майка за бъдеща продажба на дяловото участие. През 2012 г. в полза на Групата е разпределен дивидент от ЗАД „Алианц България“ в размер на 669 хиляди лева (2011 г.: 625 хиляди лева).

В текущите финансови активи, държани за търгуване, са включени ценни книжа - акции, които се търгуват на Българска фондова борса.

Към датата на консолидирания финансов отчет акциите са оценени по справедлива стойност на база на последната сключена сделка на БФБ към 28 декември 2012 г. – последна борсова сесия за 2012 г.

Печалбите и загубите са признати в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Финансови разходи“ и ред „Финансови приходи“.

Финансови активи, държани за търгуване:	2012	2011
<i>Движение през периода</i>		
Към 1 януари	77	71
(Загуба)/ Печалба от промяна на справедливата стойност	(1)	6
Към 31 декември	<u>76</u>	<u>77</u>

21.1 Финансови активи, отчитани по справедлива стойност

Следната таблица представя финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в консолидирания счетоводен баланс в съответствие с йерархията на справедливата стойност. Тази йерархия групира финансовите активи и пасиви в три нива въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. Йерархията на справедливата стойност включва следните нива:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени в ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност в консолидирания счетоводен баланс, са групирани в следните категории съобразно йерархията на справедливата стойност:

	2012	2011
<i>В хиляди лева</i>	Ниво 1	Ниво 1
Активи		
Борсово търгувани ценни книжа	76	77
Общо справедлива стойност	<u>76</u>	<u>77</u>

Определяне на справедливата стойност

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност, не са променени в сравнение с предходния отчетен период.

Всички борсово търгувани ценни книжа са представени в български лева и са публично търгувани на борсата в България. Справедливите им стойности са определени на базата на техните борсови цени-продава към отчетната дата.

22. Пари и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Парични средства в каса	52	79
Парични средства по банкови сметки	34,228	18,690
Парични средства по депозитни сметки	2,893	3,153
Парични еквиваленти	30	-
	<u>37,203</u>	<u>21,922</u>

Депозитните сметки съдържат срочни депозити, представляващи обезпечение по издадени банкови гаранции. Групата не разполага с тези средства за срока на гаранциите (вж. бележка 36 „Условни пасиви“). Групата няма други блокирани пари и парични еквиваленти.

23. Собствен капитал**23.1. Основен капитал**

Към 31 декември 2012 г. основният капитал на Компанията майка е в размер на 100,000 хиляди лева. Едноличен собственик на капитала е държавата, представлявана от Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията.

23.2. Допълнителни резерви

Допълнителните резерви са възникнали като балансираща стойност при отделянето на Компанията майка от Национална компания „Български държавни железници“, (Разделителен протокол към 31 декември 2001 г.).

През 2012 г. Компанията майка завежда нетекущи активи на стойност 39 хиляди лева съгласно Заповед РД-08-191 от 06.04.2012 г. на Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията.

През 2011 г. са отписани нетекущи активи за сметка на допълнителните резерви на стойност 93 хиляди лева съгласно решения на Управителния съвет № 175, № 180 и № 185 от 2011 г. и са заведени нетекущи активи на стойност 90 хиляди лева съгласно Заповед РД-04-007 от 05.07.2011 г. на Областен управител на област София. Тези изменения са представени в консолидирания отчет за промените в собствения капитал като сделки със собственика.

23.3. 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>	2012	2011
Салдо към 1 януари	1,136,946	1,155,432
Брутна сума на преоценката	497,988	-
Да нъчен ефект от преоценката	(49,799)	-
Прехвърляне в неразпределената печалба	(13,929)	(18,486)
Салдо към 31 декември	<u>1,571,206</u>	<u>1,136,946</u>

24. (Разход за)/ Приход от данък върху дохода

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Текущ разход за данък	(2,711)	(1,747)
Приход от отсрочени данъци	<u>2,416</u>	<u>3,677</u>
(Разход за)/ Приход от данък върху дохода	<u>(295)</u>	<u>1,930</u>

Съгласно изискванията на данъчните закони на Република България, данъчните задължения се определят на база на индивидуалните финансови отчети на юридическите лица.

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2011 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2012	2011
<i>В хиляди лева</i>		
Резултат преди данъци на консолидирана база		
Печалба преди данъци на дружества от Групата	1,048	1,491
Загуба преди данъци на дружества от Групата	(9,656)	(41,235)
Елиминации	(1,012)	100
Загуба преди данъчно облагане	(9,620)	(39,644)
Данъчна ставка	10 %	10 %
Очакван разход за данък (само за печалба преди данъчно облагане на дружества от Групата)	(105)	(149)
 Данъчен ефект от:		
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(11,649)	(7,067)
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	9,043	5,469
Текущ разход за данък върху дохода	(2,711)	(1,747)
 Отсрочени данъчни приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	2,416	3,677
(Разход за)/Приход от данък върху дохода	(295)	1,930
 Отсрочени данъчни разходи, признати директно в другия всеобхватен доход	(49,799)	-

Бележка 25 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

Приход от отсрочени данъци, свързани с преоценъчен резерв на нефинансови активи, за 2011 г. в размер на 2,054 хиляди лева е рекласифициран от текущия финансов резултат за 2011 г. в непокритата загуба от предходни периоди.

25. Отсрочени данъчни пасиви и активи

25.1. Отсрочени данъчни пасиви

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Салдо към 1 януари	86,677	92,408
Отсрочен данъчен пасив, признат в другия всеобхватен доход	49,799	-
Отписан отсрочен данък върху преоценъчен резерв в собствения капитал	(1,548)	(2,054)
Отсрочен данък, признат в печалбата или загубата за периода	(2,416)	(3,677)
Салдо към 31 декември	132,512	86,677

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

Ефективната данъчна ставка за целите на изчислението на отсрочените данъчни активи и пасиви за 2012 г. и 2011 г. е 10 %.

Сумата на данъка върху дохода, свързан с всеки един от елементите на другия всеобхватен доход, може да бъде представена, както следва:

В хиляди лева

	2012		
	Преди данъци	(Данъчен разход)	Нетно от данъци
Преоценка на нефинансови активи	497,988	(49,799)	448,189
Друг всеобхватен доход	497,988	(49,799)	448,189

25.2. Непризнати отсрочени данъчни активи

Непризнатите отсрочени данъчни активи са свързани със следните временни разлики:

В хиляди лева

	2012	2011
Активи извън експлоатация и в ликвидация	-	313
Задължения към персонала и други физически лица	1,050	973
Обезценка на търговски и други вземания	25	25
	1,075	1,311

26. Получени заеми

В хиляди лева

	2012	2011
Нетекуща част на банкови заеми	19,902	31,887
Текуща част на банкови заеми	12,006	11,273
	31,908	43,160

Условия и погасителни планове на лихвени заеми

В хиляди лева

Заемодател	Валута	Лихва в %	До 1 година	От 1 до 5 години	Общо
IBRD*	USD	1.89 %	8,277	13,516	21,793
IBRD	EUR	0.73 %	3,729	6,386	10,115
			12,006	19,902	31,908

* Съгласно общите условия на заема, представляващ едновалутен пулов заем, към всяка дата задълженията на заемополучателя се определят в пулови единици и следва да се преизчисляват посредством стойността на пуловата единица към тази дата. Към 31.12.2012 г. размерът на главницата в пулови единици е 899.209, чиято текуща стойност в щатски долари към тази дата е 14,678 хиляди щатски долари. Съгласно условията по заема, заемът е платим в евро по курса на банката. Така определената стойност на задължението към 31.12.2012 г. е в размер на 11,134 хиляди евро или 21,777 хиляди лева, съгласно курса на БНБ BGN/EUR към 31.12.2012 г.

Основните споразумения за заеми са сключени между “Български държавни железници” (НК “БДЖ”), финансовите институции и представители на правителството на Република България в предишни отчетни периоди. Споразуменията за заемите не са разделени формално. Погасителната вноса с падеж 16.06.2012 г. е погасена изцяло от „Холдинг БДЖ“ ЕАД, като частта на Групата се прихваща със споразумителен протокол срещу задълженията на „Холдинг БДЖ“ ЕАД за инфраструктурни такси. През м. декември 2012 г. Групата извърши самостоятелно плащане към IBRD в размер на 3,078 хиляди евро вноса с падеж 17.12.2012 г. Дължимата лихва се определя от разходите за квалифицирани заеми, определени от IBRD за всяко шестмесечие, плюс ½ от 1 %. Падежът на заемите е 15 юни 2015 г.

Според разделителния протокол между правопримниците, непогасената част от главниците по заемите следва да бъде погасена от двата правопримника на НК „БДЖ“ както следва:

Разпределение на задълженията към 31 декември 2012 г.

В хиляди лева

Заемо- дател	Валута на заема	Общо	Дял на Групата	Дял на „Холдинг БДЖ“ ЕАД	Задължения на Групата
IBRD	USD	21,828	99.84 %	0.16 %	21,793
IBRD	EUR	13,184	76.72 %	23.28 %	10,115
		35,012			31,908

Гаранции

Съгласно споразуменията за заеми, сключени с “Български държавни железници” (НК “БДЖ”) в предишни периоди, от правителството на Република България са издали държавна гаранция за сума в размер на 95,000 хиляди щатски долара.

27. Безвъзмездни средства, предоставени от държавата

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

В хиляди лева

Нетекущи:

Финансирания, свързани с нетекущи амортизируеми активи	485,374	466,938
Финансирания за нетекущи активи в процес на изграждане	463,288	366,263
	948,662	833,201

Текущи:

Текуща част на приходите за бъдещи периоди, свързани с нетекущи амортизируеми активи	59,811	28,516
Финансирания за текуща дейност	1,617	1,308
	61,428	29,824

Общо безвъзмездни средства, предоставени от държавата	1,010,090	863,025
--	------------------	----------------

Движение през периода по източници
В хиляди лева

	2012	2011
Салдо към 1 януари	863,025	736,776
Получени от държавния бюджет	217,000	217,000
Получени по Оперативна програма „Транспорт“	129,339	77,902
Получени от МТИТС за съпътстващи разходи и обезщетения по обекти	927	681
Получени от Министерство на транспорта - Програма TEN-T	1,533	1,752
Получени от Фонд „Стихийни бедствия“	1,703	1,805
Други	-	85
Вземане по приключени обекти по Оперативна програма „Транспорт“	-	580
Признати в консолидирания отчет за всеобхватния доход (вж. бел. 8)	(201,468)	(172,213)
Възстановени финансираня	(1,969)	(1,343)
Салдо към 31 декември	1,010,090	863,025

Групата е бенефициент по проекти, финансирани със средства от ЕС:

- Проекти по Оперативна програма „Транспорт“ 2007 – 2013 г. Финансирането на тези проекти се извършва от Кохезионния фонд, ЕФРР, национално съфинансиране от ДБ и от средства на Групата.

Към 31 декември 2012 г. остатъкът от поетите ангажименти за изпълнение на проекти е на стойност 1,391,009 хиляди лева.

Основните проекти са както следва:

• **Проект „Реконструкция и електрификация на жп линия Свиленград-турска граница“:**

Обща стойност на проекта – 85,823,590.80 лева с ДДС, разплатени средства по търговски договори към 31.12.2012 г. – 74,428,642.31 лева, в т.ч. за 2012 г. – 15,036,598.28 лева, финансово изпълнение по сключени договори – 88.60 %. Процент на усвояване от безвъзмездна финансова помощ към 31.12.2012 г. – 82.11 %. Изпълнени са всички строително-монтажни работи, съгласно работната програма. На 14.12.2012 г. е подписан Акт обр. № 15.

• **Проект „Рехабилитация на железопътната инфраструктура в участъци от железопътната линия Пловдив-Бургас“**

Обща стойност на проекта – 472,084,448.66 лева с ДДС, разплатени средства по търговски договори към 31.12.2012 г. – 151,938,906.80 лева, в т.ч. за 2012 г. – 91,315,722.64 лева, финансово изпълнение по сключени договори – 32.18 %. Процент на усвояване от безвъзмездна финансова помощ към 31.12.2012 г. – 35.18 %.

28. Оперативен лизинг

Групата като лизингополучател:

Бъдещите минимални плащания по договори за оперативен лизинг на Групата са в размер на 450 хиляди лева до 1 година към 31 декември 2012 г. (2011 г.: 400 хиляди лева).

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, възлизат на 394 хиляди лева (2011 г.: 905 хиляди лева). 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.

Групата като лизингодател:

Недвижими имоти на Групата са отдавани под наем по договори за оперативен лизинг. Бъдещите минимални лизингови постъпления към 31 декември 2012 г. са в размер на 3,500 хиляди лева до една година (2011 г.: 4,000 хиляди лева).

Приходите от наеми за 2012 г., възлизащи на 4,357 хиляди лева (2011 г.: 3,267 хиляди лева), са включени в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „Други приходи“. Не са признавани условни наеми.

29. Търговски и други задължения

В хиляди лева	2012	2011
Нетекущи:		
Гаранции за изпълнение на договори по строителство на обекти по ОП „Транспорт“	32,549	15,573
Финансови пасиви	32,549	15,573
Общо нетекущи търговски и други задължения	32,549	15,573
Текущи:		
Търговски задължения	16,598	17,385
Финансови пасиви	16,598	17,385
Задължения към персонала	5,719	5,556
Задължения към общественото осигуряване	2,765	2,595
Задължения към бюджета	1,789	1,436
Приходи за бъдещи периоди	1,052	423
Други задължения	1,744	1,415
Нефинансови пасиви	13,069	11,425
Общо текущи търговски и други задължения	29,667	28,810

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

30. Свързани лица

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

30.1 Сделки и разчети със свързани предприятия

2012 г.

В хиляди лева

2012 г.

В хиляди лева			Общ размер на сделки		Салдо	
Свързано лице	Тип отношение	Тип транзакция	Предоставени услуги (стоки)	Получени услуги (стоки)	Вземания към 31.12.2012 г.	Задължения към 31.12.2012 г.
„Фюосталпине ФАЕ София“ ООД	Асоциирано предприятие	Извършени услуги	18	57	1	-
		Стрелкови части и други услуги	-	4,090	-	-
		Разпределени дивиденди	-	462	-	-
„Холдинг БДЖ“ ЕАД	Държавно предприятие	Ползвани площи и префактурирани услуги	753	-	21,424	-
		Предоставена ел. енергия	26,927		3,783	
		Лихви и неустойки	11,828		11,952	-
		Превози и други услуги	-	1,144	-	392
„БДЖ- ПП“ ЕООД	Държавно предприятие	Инфраструктурни такси, ползвани площи и др. услуги	47,502	-	4,291	-
		Лихви и неустойки	812	450	181	-
		ЖП билети и други услуги	-	8,129	-	1,977
„БДЖ- ТП“ ЕООД	Държавно предприятие	Инфраструктурни такси, ползвани площи, др. услуги и ремонт	50,785		57,511	-
		Лихви и неустойки	68	25	46	-
		Превози и други услуги	-	3,372	-	681
ДП „ТСВ“	Държавно предприятие	Инфраструктурни такси и други услуги	430	-	53	-
		Строителни услуги и ремонти	-	17,575	-	4
		Общо:	139,123	35,304	99,242	3,054

2011 г.

В хиляди лева

2011 г.

В хиляди лева			Общ размер на сделки		Салдо	
Свързано лице	Тип отношение	Тип транзакция	Предоставени услуги (стоки)	Получени услуги (стоки)	Вземания към 31.12.2011 г.	Задължения към 31.12.2011 г.
„фьосталпине ФАЕ София“ ООД	Асоциирано предприятие	Извършени услуги	80	-	1	-
		Стрелкови части и други услуги	-	5,708	-	-
		Разпределени дивиденди	-	339	-	-
„Холдинг БДЖ“ ЕАД	Държавно предприятие	Ползвани площи и префактурирани услуги	1,042	-	35,643	-
		Предоставена ел. Енергия	29,684		1,748	
		Превози и други услуги	-	1,441	-	106
„БДЖ- ПП“ ЕООД	Държавно предприятие	Инфраструктурни такси, ползвани площи и др. услуги	56,341	-	3,672	-
		ЖП билети и други услуги	-	10,131	-	5,065
„БДЖ- ТП“ ЕООД	Държавно предприятие	Инфраструктурни такси, ползвани площи, др. услуги и ремонт	55,646	-	43,243	-
		Превози и други услуги	-	2,941	-	392
ДП „ТСВ“	Държавно предприятие	Инфраструктурни такси и други услуги	716	-	513	-
		Строителни услуги и ремонти	-	41,597	-	153
		Общо:	143,509	62,157	84,820	5,716

През 2012 г. и 2011 г. Групата е получила безвъзмездни средства, предоставени от Държавния бюджет, в размер на 217,000 хиляди лева, от които текуща субсидия за покриване на разходи в размер на 127,000 хиляди лева и 90,000 хиляди лева за капиталов трансфер.

30.2. Сделки с ключов управленски персонал

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

В хиляди лева

	2012	2011
Заплати и други краткосрочни доходи	115	140
Осигуровки	7	9
	<u>122</u>	<u>149</u>

31. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Групата е осъществила следните инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в консолидирания отчет за паричните потоци:

- Групата е извършила през 2012 г. прихващане на дължима главница по получени заеми от ЕБВР в размер на 5,492 хиляди лева (2011 г.: 10,423 хиляди лева) и лихви в размер на 920 хиляди лева (2011 г.: 1,293 хиляди лева) с вземания от „Холдинг БДЖ“ ЕАД.

32. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи <i>В хиляди лева</i>	Бележки	2012	2011
Финансови активи на разположение за продажба:	21	742	742
Финансови активи, държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата)	21	76	77
Кредити и вземания:			
Търговски и други вземания	20	108,235	92,160
Пари и парични еквиваленти	22	37,203	21,922
Общо финансови активи		146,256	114,901
Финансови пасиви <i>В хиляди лева</i>	Бележки	2012	2011
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Получени заеми	26	31,908	43,160
Търговски и други задължения	29	49,147	32,958
Общо финансови пасиви		81,055	76,118

Вижте бележка 4.13 за 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 33.

33. 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 32. 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.

Групата не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции.

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

33.1. 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.

33.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева и евро. Получени заеми, деноминирани в щатски долари, излагат Групата на валутен риск.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към края на отчетния период, са представени, както следва:

В хиляди лева

	Излагане на краткосрочен риск Щатски долари	Излагане на дългосрочен риск Щатски долари
31 декември 2012 г.		
Финансови пасиви	8,277	13,516
31 декември 2011 г.		
Финансови пасиви	7,786	21,774

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на валутните курсове на българския лев спрямо щатски долар +/- 2.6 % (за 2011 г.: +/- 3.1 %). Всички други параметри са приети за константни. Тези проценти са определени на база на осреднените валутни курсове за последните 12 месеца.

В хиляди лева

31 декември 2012 г.

	Повишение на курса на българския лев		Понижение на курса на българския лев	
	Нетен финансов резултат	Собствен капитал	Нетен финансов резултат	Собствен капитал
Щатски долари (+/- 2.6 %)	509	509	(509)	(509)

В хиляди лева

31 декември 2011 г.

	Повишение на курса на българския лев		Понижение на курса на българския лев	
	Нетен финансов резултат	Собствен капитал	Нетен финансов резултат	Собствен капитал
Щатски долари (+/- 3.1 %)	825	825	(825)	(825)

33.1.2. Лихвен риск

Лихвеният риск представлява рискът стойността на лихвоносните заеми на Групата да варира вследствие на промени на пазарните лихвени проценти. Лихвените заеми, както са описани в бележка 26, включват заеми с плаващ лихвен процент и поради това Групата е изложена на лихвен риск.

33.1.3. Ценови риск

Групата е изложена на ценови рискове във връзка с притежаваните борсово търгувани акции, но ръководството счита, че той е несъществен.

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

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи на разположение за продажба	742	742
Финансови активи, държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата)	76	77
Търговски и други вземания	108,235	92,160
Пари и парични еквиваленти	37,203	21,922
Балансова стойност	146,256	114,901

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

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

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

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
До 3 месеца	34,895	24,377
Между 3 и 6 месеца	14,259	13,240
Между 6 месеца и 1 година	24,728	17,741
Над 1 година	34,353	36,802
Общо	108,235	92,160

По отношение на търговските и други вземания Групата е изложена на значителен кредитен риск към основните превозвачи – „Холдинг БДЖ“ ЕАД и неговите дружества. На базата на исторически показатели, ръководството на Групата счита, че кредитната оценка на търговските и други вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Търговските и други вземания, просрочени над една година в размер на 34,353 хиляди лева към 31 декември 2012 г., включват:

- 20,671 хиляди лева – Вземания от „Холдинг БДЖ“ ЕАД:

Предприети са действия от Управителния съвет за уреждане на финансовите задължения на „Холдинг БДЖ“ ЕАД към ДП „НКЖИ“ по схемата „дълг срещу собственост“ и е подписано двустранно споразумение от 01.11.2012 г., в което изрично е упоменато, че страните се съгласяват вместо плащане ДП „НКЖИ“ да получи в собственост недвижими имоти на „Холдинг БДЖ“ ЕАД. Започнала е поетапна оценка на имотите, собственост на „Холдинг БДЖ“ ЕАД от независими оценители, след което предстои финализиране на сделките с решение на Министерски съвет. За уреждане на част от задълженията на „Холдинг БДЖ“ ЕАД в размер на 6,363 хиляди лева вече има решение на УС на ДП „НКЖИ“ от 18.02.2013 г. относно придобиване на 10 броя имоти.

За вземанията в размер на 1,497 хиляди лева в СГС е входирана Искова молба с вх.№ 21240 от 22.02 2013 г. срещу „Холдинг БДЖ“ ЕАД.

- 10,395 хиляди лева – Вземания от „БДЖ - ТП“ ЕООД:
Взаимните разчети към 31.12.2012 г. и 31.12.2011 г. са признати и потвърдени като дължими от „БДЖ - ТП“ ЕООД. След предстоящата продажба на „БДЖ - ТП“ ЕООД задълженията се очаква да бъдат погасени от бъдещия собственик на дружеството.
- 1,693 хиляди лева представляват съдебни и присъдени вземания, за които текат съдебни и изпълнителни процедури по събирането им.
- 626 хиляди лева са вземанията от дивиденди от ЗАД „Алианс България“, начислени в 2011 г., за които се очаква да бъдат погасени.
- 844 хиляди лева са вземанията от други контрагенти над една година, за които ДП „НКЖИ“ предприема действия по събирането им и др.

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

Загуба от обезценка не е признавана по отношение на търговските и други вземания. Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Групата по отношение на тези финансови инструменти.

33.3. 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 покрият 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 заеми в съответния размер и финансирания от държавата.

Към 31 декември 2012 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

	<u>Текущи</u>	<u>Нетекущи</u>
<i>В хиляди лева</i>	<i>До 1</i>	<i>От 1 до 5</i>
31 декември 2012 г.	година	години
Получени заеми	12,006	19,902
Търговски и други задължения	16,598	32,549
Общо	28,604	52,451

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

	<u>Текущи</u>	<u>Нетекущи</u>
<i>В хиляди лева</i>	<i>До 1</i>	<i>От 1 до 5</i>
31 декември 2011 г.	година	години
Получени заеми	11,273	31,887
Търговски и други задължения	17,385	15,573
Общо	28,658	47,460

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.

34. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

- 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 нетния дълг. Групата определя собственият капитал на основата на неговата балансова стойност. Нетният дълг включва сумата на получените заеми, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

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

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Собствен капитал	1,671,555	1,231,694
Общо получени заеми	31,908	43,160
- Пари и парични еквиваленти	(37,203)	(21,922)
Нетен дълг	-	21,238
Съотношение на собствен капитал към нетен дълг	1:0	1:0.02

35. Инвестиционна програма

Според инвестиционна програма, одобрена от Управителния съвет на Компанията майка, за следващата година са планирани следните разходи по дългосрочна програма за реструктуриране, финансирани от държавния бюджет и европейски фондове за обекти по Оперативна програма „Транспорт“, по които ДП „НКЖИ“ е бенефициент:

<i>В хиляди лева</i>	2013
От Държавния бюджет:	
<u>Ремонт на съществуващи съоръжения и оборудване</u>	
Ремонт на железния път и съоръжения за поддържане на достигнатите скорости	41,200
Модернизиране на осигурителни системи и прелезни устройства	22,000
Модернизиране на контактна мрежа и тягови подстанции	17,000
Възстановяване на проекти параметри на жп линия София-Карлово-Зимница	260
Преустройство на възлови жп гари в съответствие с европейските изисквания	1,900
	82,360
<u>Придобиване на съоръжения и оборудване</u>	
Електрификация и удвояване на участък Карнобат -Синдел	7,640
	7,640
Обща сума на инвестиции, финансирани от държавния бюджет	90,000

<u>От Оперативна програма „Транспорт“:</u>	2013
Електрификация и реконструкция на жп линията Свиленград-турска граница	10,427
Модернизация на жп линията София-Пловдив (участък Септември-Пловдив)	60,751
Рехабилитация на жп линията Пловдив-Бургас	142,058
Електрификация и реконструкция на жп линията Пловдив-Свиленград (участък Първомай-Свиленград)	103,950
Модернизация на жп линията Видин-София: железопътни участъци Видин -Медковец и Медковец Руска Бяла	1,173
Модернизация на жп линията София-Пловдив (участък София-Септември)	1,516
Инструмент за подготовка на железопътни проекти по ТЕН-Т мрежата	2,041
Рехабилитация на жп линията Пловдив-Бургас - фаза 2	228
Изграждане на Интермодален терминал Пловдив	1,178
Рехабилитация на гаров комплекс централна гара София, Пазарджик и Бургас	10,073
Техническа помощ за изграждане на Интермодален терминал Русе	2,244
	335,639
<u>От програма „TEN-T“:</u>	1,735
Обща сума на инвестициите	427,374

36. Условни пасиви

Към 31 декември 2012 г. от и към Групата има предявени съдебни искове.

Ръководството на Групата счита, че отправените искове към Групата са неоснователни и че вероятността те да доведат до разходи за Групата при уреждането им е малка. Нито един от гореспоменатите искове не е изложен тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Групата при разрешаването на споровете.

Дъщерното дружество „ТРЕН“ ЕООД е получило от обслужващата банка следните банкови гаранции:

- за добро изпълнение в размер на 500 хиляди лева с цел обезпечаване на задълженията на дружеството по сключен договор за доставка на електрическа енергия в полза на „НЕК“ ЕАД, обезпечение – блокирани парични средства 515 хиляди лева по депозитна сметка, срок на валидност - 31.01.2014 г.;
- за добро изпълнение по договор за балансиране в полза на „Електроенергиен системен оператор“ ЕАД, обезпечение – блокирани парични средства в размер на 15 хиляди лева по разплащателна сметка, срок на валидност – 31.01.2014 г.;
- за добро изпълнение в размер на 2,298 хиляди лева с цел обезпечаване на задълженията на дружеството по договор за закупуване на електрическа енергия в полза на „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД, обезпечение – блокирани парични средства в размер на 2,298 хиляди лева по депозитна сметка, особен залог по реда на ЗОС на всички настоящи и бъдещи парични вземания на дружеството в общ размер на 12,180 хиляди лева, срок на валидност – 31.07.2013 г.

37. Събития след края на отчетния период

Съгласно решение на съдружниците на „фьосталпине ФАЕ София“ ООД от 24.04.2013 г. са разпределени дивиденди на Групата в размер на 538 хиляди лева.

Към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет Групата е в процес на подписване на споразумения с „БДЖ Товарни превози“ ЕООД и „Холдинг БДЖ“ ЕАД за разсрочване на вземанията от посочените дружества и за начисляване на лихва за забава на „БДЖ Товарни превози“ ЕООД в размер на 10,697 хиляди лева.

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

38. Одобрение на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2012 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от ръководството на 23 май 2013 г.

Милчо Ламбрев
Генерален директор



Дата на съставяне: 23 май 2013 г.

Роза Константинова
Главен счетоводител