

ДП „Национална компания Железопътна инфраструктура” (група)

**Консолидиран финансов отчет за годишния период
към 31 декември 2009 година**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА ДП "НАЦИОНАЛНА КОМПАНИЯ ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА" ГР.СОФИЯ

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на ДП "Национална компания Железопътна инфраструктура"(Групата), включващ консолидиран баланс към 31 Декември 2009 година и свързаните с него консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за паричните потоци и консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приложими в България, се носи от ръководството на Компанията-майка. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол и процедури свързани с изготвянето и достоверното представяне на консолидирани финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

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

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 неточности, отклонения и несъответствия в консолидирания финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или 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-майка, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на тези системи.

Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни принципи и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на консолидирания финансов отчет. Считаме, че получените от нас доказателства предоставят достатъчно разумна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

1.1. На 1 Януари 2005 година Компанията-майка е извършила преценка на своите имоти, машини и съоръжения, поради приемане на „модел на преценка“ за отчитането им. Оценка е извършена от лицензирани оценители. Към 31 Декември 2009 е извършен преглед на балансовите стойности на преоценените активи от лицензиран оценител, който е потвърдил справедливите стойности на представените имоти, машини и съоръжения. Ние не сме били в състояние да приложим алтернативни процедури, за да се убедим в разумна степен на сигурност относно представените във финансовия отчет стойности на имотите, машините и съоръженията и съответстващия им преоценен резерв, поради спецификата на дейността на Компанията, монополната среда в която оперира, липсата на свободно предлагане на активен пазар на тези активи и тяхната уникалност, както и фиксираните парични потоци, определени с нормативни актове чрез инфраструктурните такси.

За част от представените имоти във финансовия отчет към 31 Декември 2009 Компанията е все още в процес на придобиване на необходимите документи за собственост - за земя с балансова стойност 112,562 хил.лв и сгради с балансова стойност 5,608 хил.лв. (Бележка 9).

2. Вземания от „Български Държавни Железници“ ЕАД, не са потвърдени в размер на 9,455 хил.лв., от които 7,959 хил.лв. резултат на споразумение за редукция от 2007 година.

3. Ние не сме присъствали на годишната инвентаризация на активите на Компанията, тъй като провеждането ѝ е предхождало нашето назначаване като одитори.

По наше мнение, с изключение на ефектите от корекциите, ако такива съществуват, които биха могли да бъдат определени за необходими, в случай, че ние бяхме в състояние да се убедим в разумна степен на сигурност относно проблемните въпроси, представени в Параграф 1, 2 и 3, консолидираният финансов отчет представя достоверно във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Групата към 31 Декември 2009 година, както и финансовите резултати от нейната дейност и паричните потоци за годината завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приложими в България.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Консолидиран годишен доклад за дейността на Групата, изготвен съгласно чл.33 на Закона за счетоводството.

Съгласно изискванията на чл.38, алинея 4 на Закона за счетоводството прегледахме консолидирания годишен доклад за дейността на Групата за 2009 година. Финансовата информация, представена в консолидирания годишен доклад за дейността на Групата, съставен от ръководството на ДП "НКЖИ", съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в консолидирания финансов отчет към 31 Декември 2009. Отговорността за изготвянето на консолидирания годишния доклад за дейността на Групата се носи от ръководството на Компанията-майка.

16 Юни 2010 година

гр.София

гр.София, 1233

ж.к.Банишора, бл.42 А, вх. "Г"

Ангелина Атанасова

Регистрирани одитори:

Ангелина
Атанасова

Регистриран одитор

(Ангелина Атанасова)

гр.София, 1233

бул.Кн.М.Луиза, бл.116, вх. "Б"

Радка Боевска

0270

Радка
Боевска

Регистриран одитор

(Радка Боевска)

гр.София, 1618

ул.Симеон Радев №40, вх. "Б"

Мария Вълканова

0385

Мария
Вълканова

Регистриран одитор

(Мария Вълканова)

гр.София, 1220

ж.к.Надежда I, бл.156, вх. "Г"

Севдалина Паскалева

0605

Севдалина
Паскалева

Регистриран одитор

(Севдалина Паскалева)

Консолидиран отчет за всеобхватния доход

За годината, приключваща на 31 декември 2009

В хиляди лева

	Бел.	2009	2008 (преизчислен и реклафициран)
Приходи от инфраструктурни такси	1a	101,774	125,072
Приходи от продажби на ел. Енергия	16	1,782	980
Приходи от безвъзмездни средства, предоставени от държавата	2	155,597	109,376
Други приходи	3	33,416	36,195
		<u>292,569</u>	<u>271,623</u>
Капитализирани разходи		12,340	16,584
Промени в материалните запаси и незавършеното производство		842	574
Разходи за материали	4	(36,173)	(57,237)
Разходи за външни услуги	5	(32,425)	(37,841)
Разходи за амортизация	9, 9a, 10	(117,296)	(115,423)
Разходи за персонала	7	(157,241)	(162,664)
Други разходи за дейността	6	(12,406)	(21,060)
Загуба от оперативна дейност		<u>(49,790)</u>	<u>(105,444)</u>
Нетни финансови (разходи) приходи	8	(1,446)	(5,180)
Печалба (загуба) от инвестиции	11	553	254
Загуба от дейността		<u>(50,683)</u>	<u>(110,370)</u>
Разход за данък	16b	13,744	1,331
Резултат (Загуба) след данъци		<u>(36,939)</u>	<u>(109,039)</u>
Друг всеобхватен доход			
Печалби от преоценка на имоти		16,432	14,115
Данък върху дохода, отнасящ се до друг всеобхватен доход		(1,444)	(1,411)
Общ всеобхватен доход		<u>(21,951)</u>	<u>(96,335)</u>

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 30.

Милчо Ламбрев
Генерален директор

Славка Благоева
Главен счетоводител

Дата на съставяне: 31.05.2010 година

Завършен общ. одиторски
документ на 16.06.2010

1. А. Атанасова

0056 Ангелина
Атанасова
Регистриран одитор

3. М. Вълканова

Мария
Вълканова
Регистриран одитор

2. Р. Боевска

0270 Радка
Боевска
Регистриран одитор

4. С. Паскалева

Светлана
Паскалева
Регистриран одитор

Консолидиран счетоводен баланс

Към 31 декември 2009 година

В хиляди лева

	Бел.	2009	2008 (преизчислен)
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	9	2,064,655	2,102,449
Активи извън експлоатация	9a	11,798	10,900
Нематериални активи	10	154	174
Инвестиции	11	3,731	3,148
Общо нетекущи активи		2,080,338	2,116,671
Материални запаси	12	18,458	19,782
Търговски и други вземания	13	95,884	57,655
Текущи финансови активи, държани за продажба		69	73
Разходи за бъдещи периоди		165	476
Пари и парични еквиваленти	14	8,713	22,696
Общо текущи активи		123,289	100,682
Общо активи		2,203,627	2,217,353
Капитал			
Основен капитал	15	100,000	100,000
Резерви		383,533	383,288
Преоценъчен резерв		1,164,713	1,179,701
Непокрити загуби		(366,264)	(344,313)
Общо капитал и резерви		1,281,982	1,318,676
Нетекущи задължения			
Получени заеми	17	53,645	67,198
Задължения за обезщетения при пенсиониране	7a	4,568	3,323
Нетекущи задължения за лизинг		-	32
Отсрочени данъчни пасиви	16a	98,444	112,354
Общо нетекущи задължения		156,657	182,907
Текущи задължения			
Текуща част на заеми	17	19,956	21,238
Търговски и други текущи задължения	19	73,904	68,181
Провизии за данъчни задължения		-	255
Задължения за обезщетения при пенсиониране	7a	1,761	1,214
Приходи за бъдещи периоди		613	1,703
Общо текущи задължения		96,234	92,591
Безвъзмездни средства, предоставени от държавата			
Приходи за бд. периоди, свързани с безвъзмездни средства за нетекущи активи	18	638,874	578,408
Приходи за бд. периоди, свързани с безвъзмездни средства за текущи активи	18	29,880	44,770
Общо безвъзмездни средства, предоставени от държавата		668,754	623,178
Общо капитал, пасиви и средства, предост. от държавата		2,203,627	2,217,353

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 30.

Милчо Ламбрев

Генерален директор
Дата на съставяне: 31.03.2010 година
Регистриран одитор

1. А. Атанасова

2. Р. Боевска

Радка Боевска
Регистриран одитор

Заведен съгласно
одиторски доклад
дс 16.06.2010г

Славка Благоева

Главен счетоводител

0385 Вълканова

Регистриран одитор

3. М. Вълканова

4. С. Паскалева

Светла Паскалева
Регистриран одитор

Консолидиран отчет за паричните потоци

Към 31 декември 2009 година

В хиляди лева

Оперативна дейност

Парични потоци, свързани с търговски контрагенти
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения
Други парични потоци от оперативна дейност
Платени данъци върху печалбата
Платени лихви и такси, свързани с оперативна дейност

Нетни парични потоци от оперативна дейност

Инвестиционна дейност

Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване
Продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване
Получени дивиденди
Придобиване съучастие

Нетни парични потоци от инвестиционна дейност

Финансова дейност

Получени финансираня и субсидии
Получени заеми
Плащания по заеми
Платена лихва по заеми

Нетни парични потоци от финансова дейност

Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти към 1 януари

Пари и парични еквиваленти към 31 декември

14

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 30.

Милчо Ламбрев
Генерален директор

Славка Благоева
Главен счетоводител

Дата на съставяне: 31.05.2010 година

1. А. Атанасова

2. Р. Боевска

3. М. Вълканова

4. С. Паскалева

Заверен отгласно одиторски
на 16.06.2010 год

Консолидиран отчет за промените в капитала

Към 31 декември 2009 година
В хиляди лева

	Основен капитал	Резерв от преоценки	Други резерви	Финансов резултат	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2008 година	100,000	1,198,976	385,914	(248,954)	1,435,936
Корекция на салдо				976	976
Коригирано салдо към 1 януари 2008 година	100,000	1,198,976	385,914	(247,978)	1,436,912
Резерв на отписани нетекущи активи		(12,703)			(12,703)
Други изменения на собствения капитал			(2,626)		(2,626)
Общ всеобхватен доход за годината				(96,661)	(96,661)
Салдо към 31 декември 2008 година	100,000	1,186,273	383,288	(344,639)	1,324,922
Корекции на грешка		(6,572)		326	(6,246)
Преизчислено начално салдо 2009 година	100,000	1,179,701	383,288	(344,313)	1,318,676
Покриване на загуби					
Резерв на отписани нетекущи активи		(14,988)			(14,988)
Други изменения на собствения капитал			245		245
Общ всеобхватен доход за годината				(21,951)	(21,951)
Салдо към 31 декември 2009 година	100,000	1,164,713	383,533	(366,264)	1,281,982

Консолидираният отчет за промените в капитала следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет, представени на страници от 5 до 30.

Милчо Ламбрев
Генерален директор



Славка Благоева
Главен счетоводител

Дата на съставяне: 31.05. 2010 година

1. А. Атанасова

0056 Ангелина Атанасова
Регистриран одитор

2. Р. Боевска

0270 Радка Боевска
Регистриран одитор

3. М. Вълканова

0385 Мария Вълканова
Регистриран одитор

4. С. Паскалева

0603 Севдалина Паскалева
Регистриран одитор

Завършен съгласно одиторски доклад
16.06.2010 г.

Приложение към годишния финансов отчет

Правен статут

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

ДП „Национална Компания Железопътна Инфраструктура” (Компанията или ДП „НКЖИ”), е регистрирана в България в съответствие с изискванията на Закона за железопътния транспорт, който е в сила от 1 януари 2002 година и е регистрирана с решение на Софийския градски съд № 1 от 15 януари 2002 година, вписано в регистъра II, под №948, том 18, стр.32 по фд № 23/2002 г. Седалището 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 година. НК “Железопътна инфраструктура” е правоприемник на отделените активи и пасиви от НК “БДЖ” в частта, отнасяща се до железопътната инфраструктура съгласно разделителен баланс към 31 декември 2001 година. Едноличен собственик на капитала на Компанията е държавата. Органи на управление на Компанията са: Министърът на транспорта, информационните технологии и съобщенията, Управителен съвет и Генерален директор.

Управителният съвет на Компанията в състав: Атанас Иванов Тонев – председател и членове: Свилен Колев Димитров, Александър Григоров Петров, Димитър Стоянов Савов и Антон Петков Гинев е действал до септември 2009 година. От месец октомври до края на 2009 година Управителният съвет е от трима членове и е в състав: Орлин Иванов Алексиев – председател и членове: Калин Николов Клисаров и Милчо Алексиев Ламбрев. От октомври 2009 година Компанията се управлява и представлява от Генералния директор Милчо Алексиев Ламбрев.

Със заповед на Министъра на транспорта от 10.10. 2008 г., 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 одитния комитет на ДП „НКЖИ” в състав: Мая Йорданова Матейкова-Георгиева – председател и членове: Галина Нейкова Стефанова, Антоанета Ангелова Георгиева, Ангелина Петрова Занова и Росица Методиева Тричкова. От м. ноември 2009 година одитния комитет е в състав: Мая Йорданова Матейкова-Георгиева – председател и членове: Ангелина Петрова Занова и Росица Методиева Тричкова.

През 2009 година Компанията извършва дейността си чрез 23 административно-стопански териториално обособени звена: Управления на движение на влаковете и гаровата дейност (УДВГД) – 3 звена, Железопътни секции (ЖПС) – 13 звена, Секции за сигнализация и телекомуникация (ССТ) – 3 звена, Енергосекции – 3 звена и 1 Център за Професионална Квалификация (ЦПК). От 01.01 2010 година на основание новия устройствен правилник на компанията, трите Енергосекции са обединени в едно новообразувано поделение „Електроразпределение”.

ДП „НК Железопътна инфраструктура” осигурява използването на железопътна 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.

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 година и решение № 2 от 22 Октомври 2007 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.

Капиталът на дружеството е 5 хиляди лева. Едноличен собственик на капитала е ДП „Национална компанията Железопътна инфраструктура”.

Управителният съвет на Дружеството майка ДП „НК ЖИ” назначава и освобождава управителя на дъщерното дружество. Дъщерното дружество се управлява и представлява от управителя Стоян Неделчев Стоянов. Контрольор на дружеството е Таня Иванова Жекова до ноември 2009 г. От 1 декември контрольор на дружеството е Джоанна Кръстева Димитрова.

Бележки към финансовия отчет

Правен статут (продължение)

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 одитния комитет на „ТРЕН” ЕООД в състав: Светослав Георгиев Стаменов – председател и членове: Славка Добрева Благоева и Цветан Танев Танев.

„ТРЕН” ЕООД 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.

Едноличен собственик на капитала е ДП „Национална Компания Железопътна Инфраструктура”.

Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Компанията за периода 2007 – 2009 г. са представени в таблицата по-долу:

Макроикономически показатели	2009 Очаквано	2008	2007
БВП – млн.лв.	66 256	66 728	56 520
- реален растеж (%)	-5.0%	6.0%	6.2%
Хармонизирана инфлация (%)			
- в края на годината	0.6%	7.8%	12.5%
- средна за периода	2.8%	12.3%	8.4%
Валутен курс (лв./USD)			
- в края на годината	1.36	1.39	1.33
- средногодишен	1.35	1.30	1.3
Преки чуждестранни инвестиции - млн.евро	3 212.5	6 696.5	9 051.8
- в % от БВП	9.5%	19.6%	31.3%

Източник: БНБ

Бележки към финансовия отчет

Значими счетоводни политики

(а) Съответствие

Консолидираният отчет на групата, е изготвен в съответствие с МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети”, въз основа на Индивидуалния финансов отчет на Компанията майка ДП „НК Железопътна Инфраструктура” и Индивидуалния финансов отчет на дъщерно дружество “ТРЕН” ЕООД, като са приложени следните консолидационни процедури:

- Позициите на активите пасивите, капитала, приходите и разходите са сумирани ред по ред.
- Елиминирана е сумата на инвестицията на дружеството майка в капитала на дъщерното дружество.
- Изцяло са елиминирани вътрешногруповите салда и сделки, и произтичащите нереализирани печалби и загуби.

Инвестицията на групата в асоциирано предприятие е представена в Консолидирания отчет по метода на собствения капитал, в съответствие с МСС 27 и МСС 28.

Настоящият Консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие и с останалите Международни счетоводни стандарти, в редакцията им към 1 януари 2008 година, приети от Европейската комисия с Регламент № 1126/2008 от 3 ноември 2008 година за приемане на някои международни счетоводни стандарти в съответствие с Регламент (ЕО) № 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета. Списък на Международните Счетоводни Стандарти, утвърдени за прилагане в България е представен в бележка 27 към настоящия финансов отчет.

МСС 8 ”Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки” изисква групата да оповести обстоятелството, че не е приложило нов стандарт или разяснение, които са публикувани, но не са влезли в сила, както и информация за възможния ефект от прилагането на съответния стандарт или разяснение в периода на първоначално прилагане. Групата е оповестила ефектите от приложение на публикувани Международни счетоводни стандарти, които още не са в сила към балансовата дата и може да имат отношение към дейността на групата (виж бележка 27).

(б) База за изготвяне

Като база за изготвяне е използвана историческата стойност и справедливата стойност за някои групи нетекущи активи (земи, сгради и съоръжения). Консолидираният финансов отчет е изготвен в хиляди лева.

При изготвянето на финансовите отчети, МСС изискват ръководството да извърши оценки, основаващи се на преценки и предположения, които влияят при прилагане на счетоводните политики при представяне на сумата на активите, пасивите, приходите и разходите. Преценките и свързаните с тях предположения се основават на историческия опит и различни други фактори, които вярваме че са основателни предвид обстоятелствата, в резултат на които е базирана оценката на балансовата стойност на активите и пасивите, които не са видими от други източници. Фактическите резултати, могат да се отличават от тези оценки.

Преценките и основните предположения се преглеждат текущо. Промените в счетоводните преценки се отчитат в периода на промяна или в периода на промяна и в бъдещи периоди, когато те са повлияни от тях.

Компанията майка и дъщерното дружество извършват своята дейност в съответствие с българското законодателство и изготвят индивидуалните си финансови отчети в съответствие с МСС.

Компанията майка последователно прилага счетоводните си политики, които са в съответствие с тези, използвани през предходните години. Дъщерното дружество прилага счетоводните политики на Компанията майка.

Бележки към финансовия отчет

(в) Сравнителна информация и отчитане на корекции

При корекция в представянето или рекласификацията на отделни пера в консолидираните финансови отчети за периода, сравнителните данни също са рекласифицирани, за да се осигури сравнимост с текущия период. Подобни рекласификации са резултат от по-детайлно представяне на перата в баланса и отчета за всеобхватния доход в бележките към консолидирания финансов отчет.

В настоящия консолидиран финансов отчет е представена сравнителната информация, преизчислена в резултат на корекция на сравнителната информация в индивидуалния финансов отчет за 2009 година на Компанията майка във връзка с корекция на балансовите стойности на активи извън експлоатация за сметка на амортизациите и преоценъчния резерв. Сравнителната информация е преизчислена и са коригирани разходите за амортизации и балансовите стойности на активи извън експлоатация, като е коригирано салдото на неразпределената печалба към 1 януари 2008 година, което е началото на най-ранния период представян в настоящия финансов отчет.

В Отчета за паричните потоци с цел съпоставимост на информацията е променено представянето на паричните потоци за предходния период. Получената през 2008 година субсидия от Държавата за финансиране на текущата дейност, представена в Отчета за паричните потоци за 2008 година в раздел „Оперативна дейност”, в Отчета за паричните потоци за 2009 година е представена в раздел „Финансова дейност”. Платената гаранция на контрагент от ДП „НКЖИ” за сметка на дъщерното дружество, оформена като заем, е рекласифицирана от оперативна във финансова дейност.

Отчетената корекция в сравнителната информация е представена в бележка 20.

(г) Действащо предприятие

Консолидираният финансов отчет е изготвен на базата на предположението, че Компанията майка и дъщерно дружество ще продължат да съществуват като действащи предприятия и като група. Валидността на предположението зависи от подкрепата от страна на едноличния собственик на Компанията, Правителството, проявление на която са подкрепата на държавата под формата на субсидии и държавни гаранции за погасяването на заемите от международни финансови институции.

(д) Сделки в чуждестранна валута

Сделките, осъществявани в чуждестранна валута са преизчислявани в лева по валутния курс на централната банка в деня на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута към датата на баланса са преизчислени в лева по заключителния валутен курс на централната банка към тази дата. Произтичащите от това курсови разлики са признати в Отчета за всеобхватния доход.

(е) Имоти, машини и съоръжения**(i) Собствени активи**

Имоти, машини и съоръжения 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. За придобитите след 01.01. 2008 година групата прилага стойностен праг на същественост - 700 лева. Имоти, машини и съоръжения са представени по преоценена стойност намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка (виж счетоводна политика (м)).

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

Новопридобити имоти, машини и съоръжения при тяхното придобиване се оценяват по цена на придобиване, която включва покупна цена и разходи, направени за въвеждане на актива в експлоатация.

Бележки към финансовия отчет

(е) Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Стойността на активите, създадени от групата, включва стойността на материалите и прекия труд. Когато перо от имоти, машини и съоръжения съдържа значими компоненти, които имат различен срок на полезен живот, те са отчетени като отделни нетекущи активи. Стойността на разходите за придобиване на имоти, машини и съоръжения включва стойността на материалите, на външните услуги и прекия труд.

Към 01.01.2005 г. е извършена преценка на имоти, машини и съоръжения на Компанията майка от лицензиран оценител по справедлива стойност. На всеки оценен актив е определен новия полезен живот, както и остатъчна стойност, където има такава. Ефектът от преценката е представен като преоценъчен резерв.

Имоти, машини и съоръжения включват и резервни части, материали втора употреба и активи извън експлоатация, които при въвеждането си в употреба се очаква да бъдат използвани в продължение на повече от един отчетен период. Резервните части и материалите втора употреба се очаква да бъдат използвани от групата. Активите извън експлоатация са обезценени до тяхната възстановима стойност.

(ii) Последващи разходи

Разходи, възникнали при необходимост от замяна на компонент от недвижим имот, машини и съоръжения, се капитализират, ако има вероятност да се увеличи бъдещата икономическа изгода за групата и ако стойността на актива може да бъде надлежно измерена. Всички други разходи се признават в отчетите за всеобхватния доход в момента на възникване.

(iii) Амортизация

Амортизацията се признава в отчетите 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

(iii) Амортизация (продължение)

Активите се амортизират от деня, следващ датата когато те са въведени 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.

(ж) Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити от групата, са представени по тяхната покупна цена, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценки.

Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за всеобхватния доход по линейния метод, както следва:

• софтуер	2 години
• други нематериални активи	7 години
• лицензии	10 години

Бележки към финансовия отчет**(з) Инвестиции*****Асоциирани предприятия***

Групата има участие в асоциирано предприятие, където упражнява значително влияние, но не и контрол върху финансовата и оперативната политика. Инвестициите в асоциирани предприятия (ФАЕ София ООД - 49% собственост) в Консолидирания отчет са представени по метода на собствения капитал, съгласно изискванията на МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети” и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия”.

(и) Държавна помощ

Държавната помощ включва безвъзмездни средства, предоставени от държавата, държавните агенции и подобни органи, които могат да бъдат местни, национални или международни. Безвъзмездни средства, предоставени от държавата не се признават, докато няма приемлива гаранция, че Компанията майка ще изпълни условия, свързани с тях и че помощта ще бъде получена. Безвъзмездни средства, предоставени от държавата, свързани с нетекущи активи се представят в баланса като приходи за бъдещи периоди и се признават в отчета за всеобхватния доход като приход систематично и рационално за срока на полезния живот на актива, за който са предоставени. Безвъзмездни средства, не свързани с активи, се признават като приход през периодите, необходими за тяхната съпоставка със свързаните разходи, които те са предназначени да компенсират.

Безвъзмездни средства, предоставени от международни институции включват безвъзмездни средства, предоставени от Европейски структурни, кохезионен и други фондове. Компанията майка отчита получените средства от Европейски фондове за придобиване на нетекущи активи по проекти, включени в Оперативна програма „Транспорт” и други програми.

(й) Материални запаси

Материалите и закупените стоки са оценени по стойност при придобиване. Незавършеното производство и готовата продукция са оценени по производствена себестойност, която включва преките производствени разходи (разходи за материали, външни услуги и труд).

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Нетната реализуема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и разходите по продажбата.

Материалните запаси при тяхното потребление се отчитат по конкретно определена цена (за скъпи резервни части и материали, придобити чрез финансиране от Световната Банка) и по метода на средно претеглената стойност за другите материали.

(к) Търговски и други вземания

Търговските и други вземания са представени по себестойност, намалена със загубите от обезценка (виж счетоводна политика (м)). Към датата на изготвяне на отчета Компанията майка извършва преглед на търговски и други вземания и с решение на Управителния съвет се определя конкретния размер на обезценката.

(л) Пари и парични еквиваленти

Паричните средства включват касови наличности и салда по банкови сметки.

Бележки към финансовия отчет**(м) Обезценка**

Балансовата стойност на активите на групата, материални запаси и отсрочени данъчни активи се преразглежда към датата на изготвяне на баланса, с цел да се определи дали има индикации за обезценка. В случай че съществуват такива индикации, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. Загуба от обезценка се признава винаги, когато балансовата стойност на един актив или група активи, генерираща парични постъпления, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в Отчета за всеобхватния доход.

(i) Изчисление на възстановимата стойност

Възстановимата стойност на вземанията на групата се изчислява на база исторически данни за събираемост на вземанията по разграничими групи клиенти.

Възстановимата стойност на материали втора употреба е изчислена на базата на тяхната стойност на скрап.

(ii) Възстановяване на загуби от обезценка

При вземанията и други активи е възможно възстановяване на загуби от обезценки в случай на промяна в оценките, използвани за определяне на възстановимата стойност.

Загубата от обезценка се възстановява само до такава стойност на актива, така че да не надвишава балансовата стойност, която би била достигната, намалена с натрупана амортизация, в случай че не е била признавана загубата от обезценка.

(н) Собствен капитал

В консолидирания отчет капиталът на групата е равен на регистрирания капитал на Компанията майка, записан по историческа цена в деня на регистриране.

(о) Задължения по получени заеми

Получените заеми в предишни периоди първоначално са отразени по стойност на възникване съгласно разделителния протокол при създаване на Компанията майка (виж Правен статут).

Новополучените заеми се признават по стойност на възникване, намалена с еднократните разходи по отпускането на заемите. При последваща оценка след първоначално признаване, такива заеми се отчитат по амортизирана стойност като всяка разлика между първоначално признатата стойност и погасителната стойност се отчита в отчета за всеобхватния доход през периода на заема на база на ефективния лихвен процент. В консолидирания финансов отчет са елиминирани вътрешногрупови заеми, предоставени от Компанията майка на дъщерното дружество.

(п) Провизии

В случаите, когато групата има правно или конструктивно задължение в резултат от минали събития и е вероятно погасяването на задължението да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи, се отчита провизия в Консолидирания баланс на групата. Тогава, когато ефектът е съществен, провизиите се определят чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци на база лихвен процент, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето. За случаите, в които това е подходящо, се вземат пред вид и други специфични рискове, характерни за задължението.

Бележки към финансовия отчет

(p) Задължения за обезщетения на наети лица при пенсиониране

(i) Планове за дефинирани вноски

Правителството на Република България носи отговорността за осигуряването на законовия минимален праг на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите на групата по превеждане на вноски по плановете за дефинирани вноски се признават в Отчета за всеобхватния доход при тяхното възникване.

(ii) Годишен платен отпуск

Групата признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите за изминалия отчетен период.

(iii) Задължения за обезщетения на наети лица при пенсиониране

Съгласно изискванията на Кодекса на труда и Колективния трудов договор (КТД на Компанията майка) при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, групата е задължена да му изплати обезщетение в размер на двукратния размер на brutното месечно трудово възнаграждение. В случай че работникът или служителят е работил в ДП „НК ЖИ” или в системата на БДЖ през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на шесткратния размер на brutното му месечно трудово възнаграждение. Колективният трудов договор също определя допълнителни компенсации за някои малцинствени групи служители.

В Консолидирания финансов отчет е начислено задължение за обезщетение на наети лица при пенсиониране въз основа на извършени актюерски изчисления и предположения. При изчисляване на настоящата стойност на задължението е използван кредитния метод за прогнозираните единици.

(c) Търговски и други задължения

Търговските и други задължения са посочени по стойност в момента на възникване.

(т) Приходи

Приходите от дейността на предприятията от групата се начисляват при тяхното възникване.

(ii) Приходи за бъдещи периоди, свързани с Безвъзмездни средства, предоставени от държавата

Безвъзмездни средства, предоставени от държавата, свързани с нетекущи активи се представят в баланса като приходи за бъдещи периоди и се признават в отчета за всеобхватния доход като приход систематично и рационално за срока на полезния живот на актива, за който са предоставени.

Безвъзмездни средства, не свързани с активи, се признават в отчета за всеобхватния доход през периода, през който се отчитат разходи, които те са предназначени да компенсират.

(y) Нетни финансови приходи/(разходи)

Нетните финансови приходи/(разходи) включват приходи и разходи от лихви, други финансови приходи и разходи и приходи/(разходи) от курсови разлики.

Приходите от лихви се признават в отчета за всеобхватния доход в момента на възникване, като се взема предвид ефективния доход от актива.

Всички разходи за лихви и други, възникнали по кредитни споразумения, се признават в периода на възникване като част от нетните финансови разходи.

Бележки към финансовия отчет

(ф) Данъци върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината включва текущи и отсрочени данъци. Данък върху печалбата се признава в отчета за всеобхватния доход, освен ако не е свързан със статии, които се отнасят директно в капитала, като в този случай данъкът също се отчита в капитала.

Текущият разход за данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, изчислени на база данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на Индивидуалните финансови отчети.

Отсроченият данък е признат, като е използван пасивния метод, и се отнася за временните разлики между балансовата стойност на активите и пасивите за целите на финансовото отчитане и за данъчни цели. Не се признават временните разлики, отнасящи се до: положителна репутация, която не подлежи на данъчно облагане; първоначалното признаване на активи или пасиви, които нямат ефект върху счетоводната или данъчната печалба и разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, при положение, че за тях не се очаква да бъдат възвърнати в близко бъдеще. Размерът на отсрочения данък е основан на очаквания начин на реализация на балансовата стойност на активите или пасивите, като се прилагат данъчните ставки валидни за периода през който се очаква да се реализират отсрочените данъци.

В Консолидирания финансов отчет е представен отсрочен данъчен пасив, който възниква във връзка с формирания резерв от преценка на нетекущи активи в Компанията-майка.

Отсрочените данъчни активи и пасиви за целите на консолидацията не се компенсират.

Бележки към финансовия отчет

	Стр.		Стр.
1. Приходи от инфраструктурни такси	15	14. Пари и парични еквиваленти	21
2. Приходи от безвъзмездни средства, предоставени от държавата	15	15. Основен капитал	21
3. Други приходи	15	16. Отсрочени данъчни пасиви и активи и текущия разход за данък	22
4. Разходи за материали	15	17. Получени заеми	22-23
5. Разходи за външни услуги	16	18. Безвъзмездни средства, предоставени от държавата	24
6. Други разходи за дейността	16	19. Търговски и други задължения	24
7. Разходи за персонала	17	20. Корекция на сравнителна информация	25
7а. Задължения за обезщетения при пенсиониране	17	21. Финансови инструменти	26
8. Нетни финансови разходи	17	22. Инвестиционна програма	26
9. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	18	23. Свързани лица	27
9а. Активи извън експлоатация	19	24. Възнаграждението за одиторските услуги	27
10. Нематериални активи	19	25. Условни задължения	28
11. Инвестиции	20	26. Събития след датата на баланса	28
12. Материални запаси	20	27. Списък на Международните счетоводни стандарти, утвърдени за прилагане в България	28-30
12а. Материали и консумативи	20		
13. Търговски и други вземания	21		

Бележки към финансовия отчет

1. Приходи от основна дейност

1(а). Приходи от инфраструктурни такси

В хиляди лева

	2009	2008
Приходи от такса резервация	18 647	21 032
Приходи от такса преминаване	83 127	104 040
	101 774	125 072

1(б). Приходи от продажби на ел. Енергия

В хиляди лева

	2009	2008
Приходи от продажба на ел. Енергия	26,822	15,865
Стойност на продажбите	(25,040)	(14,885)
Нетни приходи от продажби	1,782	980

2. Приходи от безвъзмездни средства, предоставени от държавата

В хиляди лева

	2009	2008
Безвъзмездни средства, свързани с приходи	130,434	87,348
Безвъзмездни средства, свързани с нетекущи активи	24,678	21,851
Безвъзмездни средства, свързани с текущи активи	485	177
	155,597	109,376

3. Други приходи

В хиляди лева

	2009	2008
Наем на сгради, машини, съоръжения и оборудване	13,203	15,074
Приходи от ремонтни дейности	6,215	5,822
Приходи от продажба на дълготрайни активи и мат. запаси	8,002	6,444
Балансова стойност на продадените активи	(1,503)	(1,833)
Приходи от продажба на произведени инертни материали	671	1,271
Приходи от дезинфекционни станции	525	1,348
Други приходи	6,303	8,069
	33,416	36,195

Други приходи през 2008 включват: приходи от заприходени материали втора употреба и негодни 2,551 хил. лв.; приходи от обслужване на електросъоръжения 1,038 хил. лв., както и приходи от кантарни участъци 639 хил.лв. и други.

4. Разходи за материали

В хиляди лева

	2009	2008
Материали и резервни части	23,819	41,944
Горива	4,422	7,479
Електроенергия	7,586	7,406
Топлоенергия	346	408
	36,173	57,237

Бележки към финансовия отчет

5. Разходи за външни услуги*В хиляди лева*

	2009	2008
Транспортни услуги и карти	11,314	14,260
Ремонти и текущо поддържане на ЖИ	10,244	10,012
Застраховки	2,439	2,582
Охрана	1,626	1,298
Почистване	1,417	1,950
Данък сгради, такса смет и други	1,302	1,228
Телефонни и пощенски услуги	819	1,219
Абонаментни услуги	552	491
Граждански договори	516	614
Вода	402	414
Такси	311	1,014
Наеми	291	810
Експертни оценки, кадастрални планове	249	403
Реклами и обяви	182	383
Други	761	1,163
	32,425	37,841

6. Други разходи за дейността*В хиляди лева*

	2009	2008
Ликвидация на нетекущи активи	6,025	3,910
Брак на нетекущи активи	2,523	3,316
Работно и униформено облекло	1,488	1,179
Глоби за просрочени плащания	1,031	1,330
Командировки	1,008	2,140
Охрана на труда	413	507
Обезценка на вземания	285	667
Полиция и противопожарна охрана	156	2,440
Еднократни данъци	75	119
Изменение на обезценка на активи	(1,889)	3,795
Други разходи за дейността	1,291	1,657
	12,406	21,060

Бележки към финансовия отчет

7. Разходи за персонала

В хиляди лева

	2009	2008
Възнаграждения и заплати	123,449	125,817
Разходи за социално осигуряване	29,340	33,347
Провизия за обезщетения при пенсиониране	4,452	3,500
	157,241	162,664

В разходите за заплати и социално осигуряване към 31.12.2009 г. са включени 2,819 хил. лв. разходи за задължения за неизползвани отпуски (2008 г. : 4,196 хил. лв.)

Средния брой на служителите за годината, приключваща на 31.12.2009 г. е 15,538.

7(а). Начислени задължения за обезщетения при пенсиониране

	2009	2008
Дисконтов процент	6.5%	6.5%
Бъдещо увеличение на заплати и възнаграждения	5%	5%
Средна пенсионна възраст при мъжете	63 години	63 години
Средна пенсионна възраст при жените	от 59 до 60 години	от 59 до 60 години
Текучество на персонала	11%	8%

При изчисляването на сегашната стойност на задълженията са взети под внимание очакваните дължими обезщетения за периода 2010-2019 г.. За целите на дисконтирането е използван ефективен годишен лихвен процент от 6.5%. Този процент се основава на доходността до падеж на нетекущите (10 годишни) държавни ценни книжа.

Задължение за дефинирани вноски при пенсиониране за 2009 г. и 2008 г. според възраст и стаж

В хиляди лева	2009	2008
Сегашна стойност на задължението в началото на годината	4,537	3,249
Разходи за лихви	353	195
Разход за текущ стаж	197	197
Изплатени суми за пенсионирани лица през 2009 година	(2,192)	(941)
Актуерски (печалби)/загуби	3,434	1,838
Сегашна стойност на задължението към края на годината	6,329	4,537
Краткосрочна част	1,761	1,214
Дългосрочна част	4,568	3,323
	6,329	4,537

8. Нетни финансови разходи

В хиляди лева

	2009	2008
Приходи от лихви	101	62
Разходи за лихви	(3,957)	(4,357)
Приходи от съучастия	-	1,024
Положителни курсови разлики	2,555	213
Отрицателни курсови разлики	(1)	(1,862)
Други финансови разходи	(144)	(260)
	(1,446)	(5,180)

Бележки към финансовия отчет

9. Имоти, машини, съоръжения и оборудване В хиляди лева

	Земи	Сгради и конструкции	Машини и оборудване	Съоръжения	Транспортни средства	Други	Резервни части	Разх. за придобиване на ДМА	Общо
Отчетна стойност									
Салдо към 1 януари 2009 година	307,731	72,234	132,679	1,791,592	17,228	4,902	22,120	207,029	2,555,515
Придобити	61	203	437	139	1,332	260		94,466	96,898
Отписани	(181)	(212)	(1,026)	(20,102)	(129)	(56)	(2,491)	(68)	(24,265)
Рекласифицирани		(10)		10					
Трансфери		7,637	1,030	80,766				(89,433)	
Салдо към 31 декември 2009 година	307,611	79,852	133,120	1,852,405	18,431	5,106	19,629	211,994	2,628,148
Амортизации и загуби от обезценка									
Салдо към 1 януари 2009 година		9,617	78,057	352,457	9,530	3,405			453,066
Амортизация за периода		2,735	18,430	93,389	1,690	321			116,565
Отписани през периода		(77)	(773)	(5,104)	(128)	(56)			(6,138)
Рекласифицирани		(2)		2					
Салдо към 31 декември 2009 година		12,273	95,714	440,744	11,092	3,670			563,493
Балансова стойност									
Салдо към 1 януари 2009 година	307,731	62,617	54,622	1,439,135	7,698	1,497	22,120	207,029	2,102,449
Салдо към 31 декември 2009 година	307,611	67,579	37,406	1,411,661	7,339	1,436	19,629	211,994	2,064,655

Към 31 декември 2009 г. от лицензиран оценител е направен преглед на балансовите стойности на преоценените активи на Компанията-майка. Направеният преглед установи съответствие на анализиранияте стойности с пазарните, поради което не се налага нова преоценка.

Към 31 декември 2009 година отчетната стойност на 100% амортизирани активи, които продължават да се използват в дейността на групата е в размер на 93,507 хил. лв.

Към 31 декември 2009 година групата е в процес на осигуряване на надлежни документи за собственост за земя със справедлива стойност 112,562 хил. лв. и сгради с балансова стойност 5,608 хил. лв.

Бележки към финансовия отчет

9а. Активи извън експлоатация

Групата притежава активи извън експлоатация, състоящи се от 331 хил. метра железен път, 443 броя стрелки, контактна мрежа и други, които към датата на финансовия отчет не се използват за дейността на Компанията. Тези активи са представени в баланса на групата по тяхната възстановима стойност.

В хиляди лева

	2009	2008 (преизчислен)
Отчетна стойност		
Салдо към 1 януари	21,797	22,511
Отписани през периода	(477)	(714)
Салдо към 31 декември	21,320	21,797
Амортизации и загуби от обезценка		
Салдо към 1 януари	10,897	3,880
Изменение на обезценка за периода	(1,893)	6,572
Амортизация за периода	604	538
Отписани през периода	(86)	(93)
Салдо към 31 декември	9,522	10,897
Балансова стойност		
Към 1 януари	10,900	18,631
Салдо към 31 декември	11,798	10,900

10. Нематериални активи

В хиляди лева

Отчетна стойност

	Софтуер	Патенти и лицензи	Ноу-хау	Общо
Към 1 януари 2009 година	819	19	213	1,051
Придобити	108	-	-	108
Отписани	(70)	-	(3)	(73)
Към 31 декември 2009 година	857	19	210	1,086

Амортизации

Към 1 януари 2009 година	697	5	175	877
Амортизация за периода	114	3	11	128
Отписани през периода	(70)	-	(3)	(73)
Към 31 декември 2009 година	741	8	183	932

Балансова стойност

Към 1 януари 2009 година	122	14	38	174
Към 31 декември 2009 година	116	11	27	154

Бележки към финансовия отчет

11 Инвестиции

В хиляди лева

Вид дейност

Дял %

Инвестиции в асоциирани предприятия**2009****2008**

“ФАЕ София” ООД Производство на стрелки

49%

Движение през периода

Към 1 януари

2,406

2,152

Дял в печалбата (загубата)

553

254

Към 31 декември

2,959

2,406

“Зона за обществен достъп - Бургас” АД

20%

Движение през периода

Към 1 януари

-

-

Първоначална вноска

30

-

Към 31 декември

30

-

Търговски инвестиции**2009****2008****ЗПАД “Алианс България”** Застрахователна дейност

5.62%

Движение през периода

Към 1 януари

742

742

Към 31 декември

742

742

3,731**3,148****12. Материални запаси**

В хиляди лева

2009**2008**

Материали и консумативи

18,261

19,518

Готова продукция

197

264

18,458**19,782****12(a). Материали и консумативи**

В хиляди лева

2009**2008**

Основни материали

2,890

5,338

Гориво

1,367

2,672

Резервни части

1,835

2,460

Метални отпадъци (скрап)

9,982

5,972

Други

2,187

3,076

18,261**19,518**

Бележки към финансовия отчет

13. Търговски и други вземания*В хиляди лева*

	2009	2008
Вземания от асоциирано предприятие	8	15
Търговски вземания	92,746	49,295
Съдебни вземания	1,923	2,310
Данъци за възстановяване	-	4,285
Други вземания	2,041	2,428
Загуби от обезценка	(834)	(678)
	95,884	57,655

Търговските и други вземания са представени по амортизирана стойност, намалена със сумите, които не се очаква да бъдат събрани. През 2009 г. търговските вземания на групата включват вземане от „БДЖ” ЕАД - 78,989 хил. лв. или 85% от общия размер на търговските вземания.

Към датата на изготвяне на отчета Компанията майка е извършила преглед на търговски и други вземания, в резултат на който същите са обезценени, както следва:

- Присъдени вземания, възникнали през 2007 година, които няма вероятност да бъдат събрани – 100%;
- Присъдени вземания, възникнали през 2007 година, за които има вероятност да бъдат събрани – 50%;
- Вземания от неизвестен извършител по повод на кражби на активи, възникнали през 2007 година – 50%.

14. Пари и парични еквиваленти*В хиляди лева*

	2009	2008
Парични средства в каса	88	85
Парични средства по банкови сметки	7,310	5,741
Блокирани парични средства	1,315	16,870
	8,713	22,696

Блокираните парични средства на групата през предходния период представляват средства получени от Министерство на транспорта за целите на изплащане на обезщетения за отчуждаване на земи във връзка с изграждане на обект Пловдив – Свиленград и обект Интермодален терминал София.

През текущия период блокирани парични средства на групата представляват средства по сметки със специално предназначение и паричните средства по депозитни сметки на дъщерното дружество „ТРЕН” ЕООД.

15. Основен капитал

Към 31 декември 2009 година основният капитал на групата е равен на регистрирания капитал на Компанията майка – ДП „НК ЖИ” - 100 мил. лв. Единоличен собственик на капитала е държавата, представлявана от Министъра на транспорта.

Допълнителни резерви

Допълнителните резерви са възникнали като балансираща стойност при отделянето на ДП „НК ЖИ” от Национална компания “Български държавни железници”, (Разделителен протокол от 31 декември 2001 година).

Преоценъчен резерв

Преоценъчен резерв е формиран в резултат на преоценка на нетекущи активи към 1 Януари 2005 година.

Бележки към финансовия отчет

16. Отсрочени данъчни пасиви и активи и текущия разход за данък**16 а. Отсрочени данъчни пасиви***В хиляди лева***2009****2008**

Към 1 януари

112,354

113,765

Признат отсроченият данък, отчетен в Отчета за всеобхватния доход през периода

(13,910)

(1,411)

Към 31 декември

98,444

112,354

В консолидирания финансов отчет е признат отсрочен данъчен пасив, възникнал в резултат на преоценка на имоти, машини и съоръжения на компанията-майка към 01.01.2005 г.

Ефективната данъчна ставка за целите на изчислението на отложените данъчни активи и пасиви за 2009 и 2008 години е 10%.

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

16 б. Непризнати отсрочени данъчни активи

Непризнатите отсрочени данъчни активи са породени от следните временни разлики.

*В хиляди лева***31 декември 2009 г.****31 декември 2008 г.****(преизчислен)****Актив****Актив**

Активи в ликвидация

1,139

671

Материали втора употреба

17

42

Задължения към персонала и други физически лица

44

36

Търговски и други вземания

992

1,003

Пренесени данъчни загуби

1,439

5,812

3,631**7,564****16 в. Текущ разход за данък***В хиляди лева***2009****2008**

Признат отсроченият данък, отчетен в Отчета за всеобхватния доход през периода

13,910

1,411

Текущ разход за данък

(166)

(80)

Разход за данък, признат в Отчета за всеобхватния доход

13,744

1,331

17. Получени заеми

Тази бележка дава информация за договорните условия на получените заеми. За повече информация за лихвения и валутния риск, на които групата е изложена, виж Бележка 21 Финансови инструменти.

*В хиляди лева***2009****2008**

Нетекущи обезпечени банкови заеми

53,645

67,198

Текуща част на обезпечени банкови заеми

19,956

21,238

73,601**88,436**

Бележки към финансовия отчет

17(а). Условия и погасителни планове на лихвени заеми и кредити

В хиляди лева

	Валута	Лихва в %	Общо	до 1 година	От 1 до 2 години	От 2 до 5 години	Повече от 5 години
EBRD**	USD	LIBOR + 1%	1,587	1,587			
IBRD***	USD	4.71%	43,632	6,815	7,213	24,926	4,678
IBRD	EUR	5.05%	19,882	3,054	3,240	11,387	2,201
Алианц Банк България *	Лева	6.75%	8,500	8,500			
			73,601	19,956	10,453	36,313	6,879

* С договор за банков кредит от 26 ноември 2009 година Компанията е получила краткосрочен заем от „Алианц Банк България” със срок за погасяване до 30 април 2010 година.

** Лихвите по заемите от EBRD се базират на квотите за шест месечен EUR LIBOR и USD LIBOR.

*** 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 31.12.2009 г. размерът на главницата в пулови единици е 1,793.42897, чиято текуща стойност в щатски долари към тази дата е 31,922 хил. щатски долари. Съгласно условията по заема, заемът е платим в евро по курса на банката. Така определената стойност на задължението към 31.12.2009 г. е в размер на 21,398 хил. евро или 43,545 хил. лева, съгласно курса на БНБ BGN/EUR към 31.12.2009 г.

Основните споразумения за заеми са сключени между “Български държавни железници” (НК “БДЖ”), финансовите институции и правителството на Република България в предишни периоди. Споразуменията за заеми не са разделени формално. Според споразумението за разделяне между правоприменниците непогасената част от главниците по заемите следва да бъде погасена от двата правоприменника на НК “БДЖ” както следва:

17(б). Разпределение на задълженията към 31 декември 2009 година

В хиляди лева

	Валута	Общо	Дял на ДП „НК ЖИ”	Дял на “БДЖ” ЕАД	Задължения на ДП „НК ЖИ”
EBRD	USD	6,434	24.67%	75.33%	1,587
IBRD	USD	43,702	99.84%	0.16%	43,632
IBRD	EUR	25,915	76.72%	23.28%	19,882
		76,051			65,101

17(в). Гаранции

Съгласно споразуменията за заеми, сключени с “Български държавни железници” (НК “БДЖ”) в предишни периоди, правителството на Република България е гарантирало следните суми:

Заем	Гарантиран от:	За сумата
EBRD	Държавна гаранция USD ‘000	45,000
IBRD	Държавна гаранция USD ‘000	95,000

Бележки към финансовия отчет

18. Безвъзмездни средства, предоставени от държавата

Безвъзмездни средства, предоставени от държавата представляват отсрочени приходи, които се признават систематично за срока на полезния живот на нетекущи и текущи активи, използвани в оперативната дейност.

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Приходи за бъдещи периоди, свързани с безвъзмездни средства за нетекущи активи	638,874	578,408
Приходи за бъдещи периоди, свързани с безвъзмездни средства за текущи активи	29,880	44,770
	668,754	623,178

Движение през периода

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Към 1 януари	623,178	551,444
Получено от държавния бюджет	196,625	175,000
Получено от Министерство на транспорта	643	10,747
Получено от Министерство на транспорта -Програма TEN-T	-	3,647
Получено от фонд „Стихийни бедствия”	621	1,630
Получено по оперативна програма "Транспорт"	7,484	86
Усвоено през годината	(155,597)	(109,376)
Възстановена държавна помощ	(4,200)	(10,000)
Салдо в края на годината	668,754	623,178

19. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Задължения към асоциирано предприятие	1,338	1,734
Търговски задължения	44,890	36,743
Задължения към персонала	7,866	10,173
Задължения към общественото осигуряване	3,384	4,387
Задължения към бюджета	3,951	1,126
Други задължения	12,475	14,018
	73,904	68,181

Бележки към финансовия отчет

20. Корекция на сравнителна информация

В хиляди лева

20(а). Отчет за всеобхватния доход		Бел.	2008 (преизчислен)	корекция 2008	2008 (преди корекция)	
Разходи за амортизация		9, 10	(115,423)	326	(115,749)	
Общ всеобхватен доход			(109,039)	326	(109,365)	
20(б) Счетоводен баланс			2008 (преизчислен)	корекция 2008	корекция на 01.01. 2008	2008 (преди корекция)
Активи						
Активи извън експлоатация		9, 10	10,900	326	(5,596)	16,170
Общо активи			2,217,353	326	(5,596)	2,222,623
Капитал						
Преоценъчен резерв			1,179,701		(6,572)	1,186,273
Непокрити загуби			(344,313)	326	976	(345,615)
Общо капитал, пасиви и сред, предост. от държавата			2,217,353	326	(5,596)	2,222,623
20(в). Отчет за паричните потоци			2008 (реклафици- циран)	Рекласифи- кация 2008	2008 (преди ре- класификация)	
Оперативна дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти			65,399	1,974	63,425	
Други парични потоци от оперативна дейност			(2,557)	(51,799)	49,242	
Платени лихви и такси, свързани с оперативна дейност			(48)	698	(746)	
Застрахователни обезщетения				(96)	96	
Нетни парични потоци от оперативна дейност			(98,996)	(49,223)	(49,773)	
Инвестиционна дейност						
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване			(109,030)	(446)	(108,584)	
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност			(104,145)	(446)	(103,699)	
Финансова дейност						
Получени финансираня и субсидии			191,132	50,079	141,053	
Получени заеми			10,000		10,000	
Плащания по заеми			(10,204)	(200)	(10,004)	
Платена лихва по заеми			(4,335)	(210)	(4,125)	
Нетни парични потоци от финансова дейност			186,593	49,669	136,924	
Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти			(16,548)	-	(16,548)	

През настоящата година са установени събития от 2006 и 2007 година, във връзка начислени разходи за амортизации и обезценка на активи извън експлоатация. През настоящата година е извършена корекция на балансовите стойности на активи извън експлоатация за сметка на преоценъчния резерв и натрупаната амортизация. Ефектът от корекцията е отчетен в преоценъчния резерв на 1 януари 2008 година. С размера на амортизацията върху преоценена стойност на активи извън експлоатация - 976 хиляди лева е коригирано салдото на неразпределената печалба към 1 януари 2008 година.

В Отчета за паричните потоци с цел съпоставимост на информацията е променено представянето на паричните потоци за предходния период. Получената през 2008 година субсидия от Държавата за финансиране на текущата дейност, представена в Отчета за паричните потоци за 2008 година в раздел „Оперативна дейност”, в Отчета за паричните потоци за 2009 година е представена в раздел „Финансова дейност”. Платената гаранция на контрагент от ДП „НКЖИ” за сметка на дъщерното дружество, оформена като заем, е рекласифицирана от оперативна във финансова дейност.

Бележки към финансовия отчет

21. Финансови инструменти

Оперативната дейност на групата създава предпоставки за кредитен риск и лихвен риск. Въпреки това, групата не използва финансови деривативи с цел да намали ефекта от промяна на лихвените равнища.

Валутен риск

Групата е получила кредити от финансови институции в чуждестранна валута. Поради това тя е изложена на риск, свързан с възможни промени на валутния курс.

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 17, включват заеми с плаващ лихвен процент и поради това групата е изложена на лихвен риск.

Кредитен риск

Групата е изложена на кредитен риск, тъй като има значителна експозиция към най-големия превозвач “БДЖ” ЕАД, която е намаляла спрямо миналия отчетен период.

22. Инвестиционна програма

Според инвестиционна програма, одобрена от ръководство на групата за следващата година са планирани следните разходи по дългосрочна програма за реструктуриране, финансирани от държавния бюджет:

В хиляди лева

2010

Ремонт на съществуващи съоръжения и оборудване

Обновяване и реструктуриране железопътни линии по проекти за реконструкция	30,760
Преустройство на възлови жп гари в съответствие с европейските изисквания	9,103
Ремонт на железния път и съоръжения за поддържане на достигнатите скорости	29,800
	69,663

Придобиване на съоръжения и оборудване

Електрификация и удвояване на участък Карнобат – Синдел	2,700
Модернизиране на осигурителни системи и прелезни устройства	3,000
Модернизиране на контактна мрежа и тягови подстанции	2,600
Електрификация жп линия Драгоман – Димитровград	12,037
	20,337

Обща сума на инвестиции

90,000

Бележки към финансовия отчет

23. Свързани лица

23(а). Описание на свързаните лица

Групата е във взаимоотношения на свързани лица с асоциирано предприятие ФАЕ София ООД, в което притежава 49% дялово участие, и с държавни предприятия, с които е под общ правителствен контрол.

През отчетния период са извършени следните трансакции:

В хиляди лева

Свързано лице	Тип отношение	Тип трансакция	Салдо		
			Общ размер в хиляди лева	(вземане) в хиляди лева	(задължение) в хил. лева
ФАЕ София ООД	Асоциирано предприятие	Префактурирани услуги	214	8	14
		Стрелкови части и други услуги	2,017		1,323
„БДЖ” ЕАД	Държавно предприятие	Инфраструктурни такси, наеми и префакт.услуги и ел. енергия	143,469	76,035	
		Жп карти и билети, превози, получен недвижим имот и др.услуги	13,157		2,899
„БДЖ- ПП” ЕООД	Държавно предприятие	Инфраструктурни такси, наеми и услуги	4,306	1,674	
		Наеми и префактурирани услуги	74		48
„БДЖ- ТП” ЕООД	Държавно предприятие	Инфраструктурни такси, наеми и др.услуги	4,815	1,131	
		Наеми, превозни, други услуги и ремонт	1,449		60
„БДЖ - ТПС” ЕООД	Държавно предприятие	Наеми и извършени услуги	1,054	149	
		Наеми, превозни и др.услуги	2,074		272
ДП „ТСВ”	Държавно предприятие	Извършени услуги	1,158	582	
		Строителни услуги и ремонт	24,717		

По извършените през годината сделки със свързани лица няма необичайни условия и отклонения от пазарните цени.

23(б). Ключов управленски персонал.

Ключовият управленски персонал е оповестен в т. **Правен статут**. Доходите на ключовия управленски персонал, включително осигуровки, са:

В хиляди лева

Заплати и други краткосрочни доходи

Осигуровки

	2009	2008
Заплати и други краткосрочни доходи	195	140
Осигуровки	21	13
	<u>216</u>	<u>153</u>

Начислените възнаграждения на ключовия управленски персонал са по договори за управление и контрол.

23(в). През 2008 г. групата е получила безвъзмездни средства, предоставени от Българското правителство в размер на 197,889 хил. лева.

24. Възнаграждението за одиторските услуги

Възнаграждението за одиторските услуги е само за независимия финансов одит. През годината не са оказвани други услуги.

Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл.38 ал.5 на Закона за счетоводството.

Бележки към финансовия отчет

25. Условни задължения

Към 31 декември 2009 г. към групата са предявени съдебни искове в размер на около 1,060 хиляди лева. Най-съществени от тях са: искът по дело, заведено от ЛВЗ гр. Русе срещу НК “ЖИ” и “БДЖ” ЕАД, в качеството им на солидарни съдлъжници (като правоприменици на НК “БДЖ”), на обща стойност 583 хиляди лева. Ръководството не счита, че е вероятно да възникнат задължения за плащане във връзка с горе упоменатите искове и не е отчетена провизия във финансовия отчет.

Дъщерното дружество е получило от обслужваща банка револвираща банкова гаранция в размер на 500 хиляди лева за обезпечаване на задълженията на „ТРЕН” ЕООД по сключения договор за доставка на електрическа енергия в полза на НЕК ЕАД и банкова гаранция за изпълнение на договора за доставка на електрическа енергия в размер на 2,266 хиляди лева в полза на „АЕЦ – Козлодуй” ЕАД. Финансовото обезпечение по гаранциите са вземания по специалните депозитни сметки в обслужващата банка. Гарант по договори за издаване на банкови гаранции – Компанията майка ДП „НКЖИ”.

26. Събития след датата на баланса**Вземания от дивиденди**

Към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет Компанията - майка е получила решение на Общото събрание на акционерите на ЗАД „Алианц България” от 22 февруари 2010 година, в което определя дивидент в размер на 3.05 лева на акция. В качеството си на акционер в Алианц България, ДП „НКЖИ” има право да получи дивидент на обща стойност 618 хиляди лева.

Към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет Компанията – майка е получила решение на Общото събрание на съдружниците за разпределение на печалбата на „ФАЕ София” ООД за 2009 година за дивиденди. Разпределения за ДП „НКЖИ” дивидент от „ФАЕ София” ООД в размер на 199 хиляди лева.

Настоящият отчет е одобрен за публикуване от Управителния съвет на

27. Списък на МСО, приложими в България**Обяснение на приложимата счетоводна рамка**

Консолидираният финансов отчет за 2008 г. е изготвен съгласно изискванията на Международните счетоводни стандарти, в редакцията им към 1 януари 2008 година, приети от Европейската комисия с Регламент № 1126/2008 от 3 ноември 2008 година за приемане на някои международни счетоводни стандарти в съответствие с Регламент (ЕО) № 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета. Списък на Международните Счетоводни Стандарти, утвърдени за прилагане в България е представен по-долу.

Списък на Международните Счетоводни Стандарти, утвърдени от Европейската комисия, приложени при изготвяне на годишния отчет за 2008 г.:

- МСС 1 - Представяне на финансови отчети
- МСС 2 - Материални запаси
- МСС 7 - Отчети за паричните потоци
- МСС 8 - Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки
- МСС 10 - Събития след датата на баланса
- МСС 11 - Договори за строителство
- МСС 12 - Данъци върху дохода
- МСС 14 – Отчитане по сегменти
- МСС 16 - Имоти, машини и съоръжения
- МСС 17 - Лизинг
- МСС 18 - Приходи

Бележки към финансовия отчет

- МСС 19 - Доходи на наети лица
- МСС 20 - Счетоводно отчитане на безвъзмездни средства, предоставени от държавата и оповестяване на държавна помощ
- МСС 21 - Ефекти от промените в обменните курсове
- МСС 23 - Разходи по заеми
- МСС 24 - Оповестяване на свързани лица
- МСС 26 - Счетоводство и отчитане на планове за пенсионни доходи
- МСС 27 - Консолидирани и индивидуални финансови отчети
- МСС 28 - Инвестиции в асоциирани предприятия
- МСС 29 - Финансово отчитане при свъхинфлационни икономики
- МСС 30 - Оповестяване във финансовите отчети на банки и сходни финансови институции
- МСС 31 - Дялове в съвместни предприятия
- МСС 32 - Финансови инструменти: оповестяване и представяне
- МСС 33 - Доходи на акция
- МСС 34 - Междинно финансово отчитане
- МСС 36 - Обезценка на активи
- МСС 37 - Провизии, условни пасиви и условни активи
- МСС 38 - Нематериални активи
- МСС 39 - Финансови инструменти: признаване и оценяване
- МСС 40 - Инвестиционни имоти
- МСС 41 - Земеделие
- МСФО 1 - Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансова отчетност
- МСФО 2 - Плащане на базата на акции
- МСФО 3 - Бизнес комбинации
- МСФО 4 - Застрахователни договори
- МСФО 5 - Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности
- МСФО 6 - Проучване и оценка на минерални ресурси
- МСФО 7 - Финансови инструменти: оповестяване
- МСФО 8 - Оперативни сегменти
- Разяснение 1 на КРМСФО - Промени в съществуващите задължения за извеждане от експлоатация, възстановяване и сходните с тях задължения
- Разяснение 2 на КРМСФО - Дялове на членове в кооперации и сходни инструменти
- Разяснение 4 на КРМСФО - Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг
- Разяснение 5 на КРМСФО - Права за участие във фондове за извеждане от експлоатация и възстановяване на околната среда
- Разяснение 6 на КРМСФО - Задължения, възникващи от участие в специфичен пазар-отпадъчно електрическо и електронно оборудване
- Разяснение 7 на КРМСФО - Прилагане на подхода за преизчисление на финансовите отчети, съгласно МСС 29 Финансово отчитане при свъхинфлационни икономики
- Разяснение 8 на КРМСФО - Обхват на МСФО 2
- Разяснение 9 на КРМСФО - Преоценяване на внедрени деривативи
- Разяснение 10 на КРМСФО - Междинно финансово отчитане и обезценка
- Разяснение 11 на КРМСФО МСФО 2: Операции с акции в рамките на група и обратно изкупени собствени акции
- ПКР 7 - Въвеждане на еврото
- ПКР 10 - Държавна помощ – без специална връзка с оперативната дейност
- ПКР 12 - Консолидация – предприятия със специално предназначение
- ПКР 13 - Съвместно контролирани предприятия – непарични вноски от контролиращите съдружници
- ПКР 15 - Оперативен лизинг – стимули
- ПКР 21 - Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизируеми активи
- ПКР 25 - Данъци върху дохода – промени в данъчния статус на едно предприятие или неговите акционери
- ПКР 27 - Оценяване съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг

Бележки към финансовия отчет

- ПКР 29 - Оповестяване – споразумения на концесионна услуга
- ПКР 31 - Приход – бартерни сделки, включващи рекламни услуги
- ПКР 32 - Нематериални активи – разходи за интернет страници

Промени в Стандарти и разяснения.

- МСФО 8 Оперативни сегменти (в сила от 1 януари 2009). Стандартът изисква, оповестяване на сегменти на база на компоненти на дружеството, които ръководството наблюдава при вземане на оперативни решения. Оперативните сегменти са компоненти, за които е налична самостоятелна финансова информация, която се преглежда периодично от лице с ръководни функции при вземане на оперативни решения, при преценка как да се разпределят ресурсите и при оценка на представянето). Дружеството счита, че МСФО 8 не се отнася за операциите му.
- МСС 23 - Разходи по заеми (в сила от 1 януари 2009). Стандартът изисква капитализиране на разходите по заеми, свързани с активи. Дружеството счита, че промените в МСС 23 няма да окажат ефекти върху финансовите му отчети.
- КРМСФО 12 Споразумение за концесионна услуга (в сила от 1 януари 2008). Разяснението представя изискване към дружествата от частния сектор относно някои оповестявания и въпроси свързани с оценки, които възникват в счетоводството на публично-частните концесионни споразумения. Дружеството счита, че КРМСФО 12 не се отнася за операциите му, тъй като не е сключвало договори за концесия.
- КРМСФО 11 Операции с групови и обратно изкупени акции (в сила от 1 януари 2008).
- КРМСФО 1 Представяне на финансови отчети (в сила от 01.01.2009 г.) и измененията във всички останали МСС, произтичащи от МСС1