

Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на Столичен Електротранспорт ЕАД включва превоз на пътници, техническо обслужване и текущ ремонт на подвижен състав, текущо поддържане на релсов път, преработване на електрическа енергия за нуждите на трамваи и тролейбуси, реконструкция, модернизация и строителство на трамвайна и тролейбусна контактна мрежа, токоизправителни станции, съобщителна и друга специализирана автомобилна техника, производство и възстановяване на резервни части, основни съоръжения и други. В структурно отношение са образувани три направления:

- Централно управление – за електротранспортна дейност с трамваи и тролейбуси;
- подделение Трансенерго и релсов път – за поддръжка и ремонт на инфраструктурата;
- подделение Трамкар – за ремонт и модернизация на трамвайни моторси и тролейбуси.

Столичен Електротранспорт ЕАД е еднолично акционерно дружество с ЕИК 121683785 със седалище и адрес на регистрация бул. Князлия Мария Луиза № 193, гр. София, България.

Дружеството има едностепенна форма на управление. Съветът на директорите се състои от трима членове към 31 декември 2016 г.:

- Евгений Ганчев
- Томислав Иванчев
- Христо Георгиев

Дружеството се представява от Изпълнителния директор Евгений Ганчев.

Краен и пряк едноличен собственик на акционерния капитал на Дружеството е Столична Община.

Към 31 декември 2016 г. персоналят на Дружеството се състои от 1 956 служители.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството 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). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2015 г.), освен ако не е посочено друго.

Дружеството има предоставен заем от Европейска банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) в размер на 35 205 хил. лв., от който към 31 декември 2016 г. са дължими 15 650 хил. лв. (8 002 хил. евро).

Към 31.12.2016 г. предприятието не е спазило следните финансови показатели по договора за заем:

- Работният коефициент е 1.0 при заложен минимум 1.2.
- Съотношението необходими пари за плащане на лихвя и главница по кредита е 0.57 при заложен минимум 1.3.

Съотношение на текущи активи към текущи пасиви е 1.64 при заложен минимум 1.1

Съгласно договора за заем, неспазването на изискваните финансови показатели би могло да се третира като събитие на нарушение на договора и съответно да даде възможност на банката, по свое усмотрение, чрез връчване на съобщение на длъжника, да обяви цялата главница или част от нея, заедно с натрупаната лихва, или целия усвоен заем (заедно с всички други дължими суми по договора) да бъде върнат при поискване или незабавно. Също така, това представлява и нарушение на условията за усвояване на следващи трансше. Съгласно споразумение за подкрепа между банката, Столична община и Столичен Електротранспорт ЕАД, банката може да поиска от едноличния собственик да окаже съответната подкрепа, за да може Дружеството да изпълни задълженията си по договора за банков заем.

Това обстоятелство показва наличието на несигурност, която може да породи съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие.

Ръководството е предприело мерки за подобряване на финансовото състояние на Дружеството.

След одобрение от Столичен общински съвет, Столична Община е сключила споразумение за общинска подкрепа със Столичен Електротранспорт ЕАД, където от страна на общината са поети конкретни ангажменти за подкрепа на Дружеството.

Дружеството изпълнява програма за ограничаване на разходите и за увеличение на собствените приходи чрез:

- оптимизиране на персонала в съответствие с транспортната задача;
- оптимизиране на разходите за материали;
- оптимизиране на разходите за външни услуги за ремонт на подвижен състав;
- брак на превозни средства, съобразен с транспортната задача и доставката на нови такива. Използването на части от бракуваните превозни средства води до допълнителни икономии;
- увеличение на собствените приходи от продажба на превозни документи и от строителство на инфраструктура на градски електротранспорт и други.

В проекта за икономическа рамка за 2017 г. между Столична община, Център за градска мобилност ЕАД и Столичен електротранспорт ЕАД необходимите финансови средства са обвързани с планираните приходи, но не и с разходите, необходими за нормалното функциониране на Дружеството.

Ръководството на Дружеството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие, вземайки предвид горепосочените обстоятелства и наличната информация за предвидимото бъдеще. Въпреки наличието на значителна несигурност, която може да породи съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, Съветът на директорите очаква, че Дружеството ще има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

3. Промени в счетоводната политика

3.1 Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2016 г.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2016 г.:

МСФО 11 „Съвместни ангажменти“ (изменен) – Придобиване на дял в съвместна дейност, в сила от 1 януари 2016 г., приет от ЕС

Това изменение дава насоки относно подходящото счетоводно третиране на придобиването на дял в съвместна дейност, която представлява бизнес.

МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (изменен) – Оповестявания, в сила от 1 януари 2016 г., приет от ЕС

Тези изменения са част от инициативата на МСС за подобряване на представянето и оповестяването във финансовите отчети. Те изясняват указанията в МСС 1 относно същественост, обобщаване, представянето на междинни сборове, структурата на финансовите отчети и оповестяване на счетоводната политика.

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС

Тези изменения поясняват, че използването на методи за изчисляване на амортизации, базирани на приходи, не е подходящо, тъй като приходите, генерирани от определена дейност с дълготрайни материални или нематериални активи, не отразяват използването на икономическите ползи, които се очакват от активите.

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 41 „Земеделие“ (изменени) – Плодоносни растения, в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС

Тези изменения засягат финансовото отчитане на плодоносни растения като лозя, каучукови дървета и маслодайни палми. Плодоносните растения следва да се третират като имоти, машини и съоръжения, тъй като техните процеси са подобни на производство. Вследствие на това те се включват съгласно тези изменения в обхвата на МСС 16 вместо в обхвата на МСС 41. Отглеждането на плодоносни растения остава в обхвата на МСС 41.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (изменен), в сила от 1 януари 2016 г., приет от ЕС

Това изменение позволява на дружествата да използват метода на собствения капитал при отчитането на известиши в дъщерни предприятия, съвместни и асоциирани предприятия в техните индивидуални финансови отчети.

Годишни подобрения 2014 г. в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС

Тези изменения засягат 4 стандарта:

- МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности“ относно методи на отписване;
- МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ относно договори за услуги;
- МСС 19 „Доходи на наети лица“ относно дисконтови проценти;
- МСС 34 „Междинно финансово отчитане“ относно оповестяване на информация.

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2016 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. Нови стандарти, изменения и разяснения, които не са приети или представени по-долу, нямат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството.

- МСФО 2 „Плащане на базата на акции“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 4 „Застрахователни договори“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменени), датата на влизане в сила още не е определена, все още не са приети от ЕС
- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“, МСФО 12 „Оповестяване на дялови участия в други предприятия“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ – Инвестиционни дружества (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 16 „Лизинг“ в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 7 „Отчети за паричните потоци“ (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 12 „Данъци върху дохода“ (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 40 „Инвестиционни имоти“ (изменен) – Трансфер на инвестиционни имоти в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- КРМСФО 22 „Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута“ в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

Финансовият 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 финансовия отчет.

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

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход в два отделни отчета: отчет за печалбите или загубите и отчет за всеобхватния доход.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет.

В отчета за финансовото състояние за 2016 г. не са представени два сравнителни периода, защото Дружеството не преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет в резултат на грешки или промяна на счетоводна политика и не прекласифицира позиции във финансовия отчет.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксират на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

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.

4.4. Приходи

Приходите включват предимно приходи от предоставяне на услуги. Приходите от услуги и други приходи са представени в пояснения 21 и 22.

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 рабаги, направени от Дружеството.

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 Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

4.4.1. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват превоз на пътници с тролейбусен и трамваен транспорт, както и отдаване под наем на инвестиционни имоти.

Приходите от транспортни услуги се признават на база извършения пробег километри и фиксирана цена на километър пробег съгласно ежегодно утвърдена от Столична община икономическа рамка, определена по силата договор за обществен превоз на пътници 184/05.12.2013 г. между Столичен Електротранспорт ЕАД, Столична Община и Център за градска мобилност ЕООД.

Приходът от наеми от предоставяне на инвестиционните имоти на Дружеството по договори за оперативен лизинг се признава на база на линейния метод за периода на лизинга.

Приходите от предоставяне на други услуги се признават на база на етапа на завършеност на сделката към отчетната дата. Етапът на завършеност на сделката се определя на база на отработените до момента човекочасове като процент от общите човекочасове, които ще бъдат отработени за всеки договор. Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само доколкото извършените разходи подлежат на възстановяване.

4.4.2. Договори за строителство

Столичен Електротранспорт ЕАД, отделение Травсэнерго и релсов път отчита договори за строителство, които включват проектиране, изграждане и реконструкция на контактна, кабелна мрежа и релсов път.

Когато резултатът може да бъде надеждно оценен, договорените приходи и съответстващите им разходи се признават като приходи и разходи спрямо етапа на завършеност на дейността по договора към датата на финансовия отчет. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение във връзка с тази дейност.

Когато Дружеството не може надеждно да оцени резултата от договора, приход се признава само до размера на направените разходи по договора, които е вероятно да бъдат възстановени. Разходите по договора се признават за периода, в който са възникнали.

Когато е вероятно общата сума на разходите по договора да превиши общата сума на приходите, очакваната загуба се признава незабавно в печалбата или загубата.

Етапът на завършеност на един договор за строителство се оценява от ръководството, като се взима предвид цялата налична информация към датата на финансовия отчет.

Процентът на завършеност се определя на база на преглед на извършената работа по строителния договор към датата на финансовия отчет.

Когато резултатите от даден договор за строителство не може да бъдат надеждно оценени, приходите трябва да бъдат признати само до степента на направените разходи по договора, които е вероятно да бъдат възстановени. Разходите по договора трябва да бъдат признати като разход за периода, през който са направени. Разходите по договора, които се отнасят до бъдеща дейност по договора се признават като актив, при условие че е вероятно те да бъдат възстановени. Когато се появи несигурност по отношение на събираемостта на определена сума, която вече е включена в приходите по договора и вече е призната в отчета за печалбите или загубите, несъбираемата сума или сумата, по отношение на която вече не съществува вероятност за възстановяване, се признава като разход.

Брутната сума, дължима на от клиентите, се представя като актив в отчета за финансовото състояние на ред „Търговски и други вземания“ за всички договори, при които строителството не е завършено и за които направените разходи плюс признатите печалби минус признатите загуби превишават поетапно фактурираните суми. Брутната сума, дължима на доставчиците, се представя като пасив в отчета за финансовото състояние на ред „Търговски и други задължения“ за всички договори, при които строителството не е завършено и за които поетапно фактурираните суми превишават направените разходи плюс признатите печалби минус загубите.

4.4.3. Приходи от финансиране

Правителствените дарения представляват субсидии и други различни форми на финансиране от Столична Община и правителството на България, отговарящи на определеното за правителствени дарения съгласно МСС 20 Отчитане на правителствени дарения и оловестяване на държавни помощи.

Правителствените дарения се признават, когато съществува разумна сигурност, че дарението ще бъде получено и че всички свързани с него условия ще бъдат изпълнени. Когато дарението е свързано с оперативни разходи, то се признава като приход за периодите, необходими за съпоставяне на дарението на систематична база с разходите, които е предвидено да компенсират. Когато дарението е свързано с актив, то се представя като приход за бъдещ период и се признава в отчета за печалбите или загубите на линейна база за очаквания срок на полезен живот на свързания с него актив.

Съгласно Договор за обществена услуга №184/05.12.2013 г., сключен между Столичен Електротранспорт ЕАД, Столична Община и Център за градска мобилност ЕАД за осъществяване на превоз на пътници по определени маршрути, Дружеството получава субсидия по ежегодно утвърдена от Столична община икономическа рамка и отчита приходи от финансиране срещу направените разходи. През предходния отчетен период Столичен Електротранспорт ЕАД е получило правителствени дарения във връзка с доставка на превозни средства (трамваи и тролейбуси) в реконструкция и модернизация на електротранспортната инфраструктура и признава приходите от финансиране за сметка на амортизацията на тези активи.

4.4.4. Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

4.5. Оперативни разходи

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

4.6. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

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 отчета за печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“.

4.7. Нематериални активи

Нематериални активи включват софтуерни лицензии и технически досиета. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

Последващото оценяване се извършва по преоценената стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с натрупаните в последствие амортизации и загуби от обезценка. Направените преоценки се представят в отчета за печалбата или загубата 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.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата 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.

Справедливата стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството поне веднъж на пет години, така че да гарантира, че справедливата стойност на даден преоценен актив не се различава съществено от неговата балансова стойност.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- Софтуерни лицензи 1-5 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата на ред „Амортизация на нефинансови активи“.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за печалбата или загубата на ред „Печалба/(загуба) от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.8. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички пряки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на имоти, машини и съоръжения се извършва по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с натрупаните в последствие амортизации и загуби от обезценка. Направените преоценки се представят в отчета за печалбата или загубата 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.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството 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.

Справедливата стойност и полезният живот на имотите, машините и съоръженията се преценяват от ръководството поне веднъж на пет години, така че да гарантира, че справедливата стойност на даден преоценен актив не се различава съществено от неговата балансова стойност.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- Сгради 5 – 50 години
- Машини и оборудване 2 - 10 години
- Транспортни средства 2 - 30 години
- Стопански инвентар 1 - 15 години

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 отчета за печалбата или загубата на ред „Печалба/ (загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният драг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

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

При изчисляване размера на обезценката Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминироване 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 Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството 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.

4.10. Инвестиционни имоти

Дружеството отчита като инвестиционни имоти сгради, които се държат за получаване на приходи от наем и/или за увеличение на капитала, по модела на цената на придобиване.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всички разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

След първоначалното им признаване инвестиционните имоти се отчитат по тяхната себестойност, намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати във финансовия отчет на Дружеството, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са възникнали.

Дружеството отписва инвестиционните си имоти при продажбата им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхното освобождаване. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или тяхната продажба, се признават в консолидиращия отчет за печалбата или загубата и се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването на актива и балансовата му стойност.

Амортизацията на инвестиционните имоти се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на сградите, който е 25 години.

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в отчета за печалбата или загубата съответно на ред „Други приходи“ и ред „Други разходи“ и се признават, както е описано в пояснение 4.4.1 и пояснение 4.5.

4.11. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството 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 Дружеството 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.

4.11.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиция, 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 Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия 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 отчета за печалбата или загубата на редове „Финансови разходи“, „Финансови приходи“ или „Други финансови позиции“, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи“.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недебитивни 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 Дружеството 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 финансовия 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 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 вземания се представя в отчета за печалбата или загубата на ред „Други разходи“.

4.11.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови заеми и 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 Дружеството. Те са отразени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, нетно от разходите по получаването на заемите. Финансови разходи като преки разходи по сделката се отнасят в отчета за печалбата или загубата на принципа на начислението, като се използва методът на ефективния лихвен процент, и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност, впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

4.12. Материални запаси

Материалните запаси включват закупени материали и материали – собствено производство. 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 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 явни, 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 разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални като използва метода среднопретеглена стойност. Дружеството определя разходите за материални – собствено производство като използва като стойност, формирана от стойността на употребените преки материали, труд, общи производствени разходи, разпределени на база нормален капацитет, без да включват разходите по заеми.

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

4.13. Данъци върху дохода

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

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия 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 пояснение 4.18.1.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството 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 машини, съоръжения и оборудване) или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.14. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки и краткосрочни депозити до 3 месеца.

4.15. Собствен капитал и резерви

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емигираните акции.

Други резерви включват заделени печалби от минали години и преоценъчни резерви, формирани през 1998 г. и 2002 г.

Преоценъчният резерв включва увеличение на справедливата стойност на имоти, машини, съоръжения, софтуер (вж. пояснение 15.2.).

Резервът от преоценки на планове с дефинирани доходи включва текущи и натрупани актюерски загуби и печалби във връзка с формирането на обезщетения за персонала при пенсиониране (вж. пояснение 15.2.).

Неразпределената печалба / (натрупаната загуба) включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

4.16. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството 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.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до седем брутни работни заплати. Дружеството е начислило 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 пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрисков ценни книжа.

Съгласно българското трудово законодателство и Колективния трудов договор, Дружеството е задължено да изплати на служителите си при пенсиониране от 2 до 7 брутни месечни заплати, в зависимост от прослужения стаж в предприятието. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран.

Задължението, признато в отчета за финансовото състояние относно планове с дефинирани доходи, представлява настоящата стойност на задължението по изплащане на дефинирани доходи към края на отчетния период, намалена със справедливата стойност на активите по плана.

Ръководството на Дружеството оценява задължението по изплащане на дефинирани доходи веднъж годишно с помощта на независим актюер. Оценката на задълженията е

базирана на стандартни проценти на инфлацията, очаквана промяна на разходите за медицинско обслужване и смъртност. Бъдещи увеличения на заплатите също се вземат под внимание. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взима предвид доходността на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения.

Актуерските печалби или загуби се признават в другия всеобхватен доход.

Нетните разходи за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в отчета за печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“. Разходите по трудовия стаж са включени в „Разходи за персонала“.

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

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

Всички 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 „Пенсионни и други задължения към персонала“ по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.17. 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 Дружеството 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 времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурно, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

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 сравнимия 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. Те са описани заедно с условните задължения на Дружеството в пояснение 32.

4.18. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.19.

4.18.1. 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 случай, 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.

4.18.2. Справедлива стойност на имоти, машини и съоръжения и нетекущи активи

Имотите, машините и съоръженията и нематериалните активи на Дружеството се оценяват по справедлива стойност, която е определена въз основа на доклади на независим лицензиран оценител и прилагана методология за оценяване в зависимост от спецификата на активите на Дружеството. Прилаганите методи са базирани в максимална степен на пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден недвижим имот, коригирани предвид специфичните особености на активите на Дружеството.

4.19. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия 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 в редки случаи 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.

4.19.1. Обезценка

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 Дружеството 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. пояснение 4.9). 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 Дружеството 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.

4.19.2. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2016 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5, 6 и 7.

4.19.3. Справедлива стойност на имоти, машини и съоръжения и нетекущи активи

Ръководството на Дружеството е определило справедливата стойност на имотите, машините и съоръжения, съответно в размер на 25 249 хил. лв. към 31 декември 2016 г. на базата на доклади на независим лицензиран оценител, в които са използвани както пазарни данни, така и предположения и корекции свързани със специфичните особености на активите на Дружеството (информация за оценителските методи и допускания е представена в пояснение 35.1).

4.19.4. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобяване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка.

5. Нематериални активи

Нематериалните активи на Дружеството включват софтуер, проекти и технически доснета. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

| | Нематериални активи '000 лв. |
|---|------------------------------------|
| Салдо към 1 януари 2016г. | 207 |
| Салдо към 31 декември 2016 г. | 207 |
| Амортизация | |
| Салдо към 1 януари 2016 г. | (82) |
| Амортизация | (82) |
| Салдо към 31 декември 2016 г. | (164) |
| Балансова стойност към 31 декември 2016 г. | 43 |

| | Нематериални активи '000 лв. |
|---|------------------------------------|
| Салдо към 1 януари 2015 г. | 207 |
| Салдо към 31 декември 2015 г. | 207 |
| Амортизация | |
| Салдо към 1 януари 2015 г. | . |
| Амортизация | (82) |
| Салдо към 31 декември 2015 г. | (82) |
| Балансова стойност към 31 декември 2015 г. | 125 |

Дружеството не е сключвало договори за покупко-продажба на нематериални активи през периода.

Всички разходи за амортизация се включени в отчета за печалбата или загубата на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

Нематериалните активи на Дружеството са преоценени към 31 декември 2014 г. от независим лицензиран оценител „ИТА Интелект“ ЕООД. Ефективната дата на оценката е 31 декември 2014 г. Приложен е пазарен подход при оценката.

Съгласно счетоводната политика на Дружеството оценка на пазарната стойност на нематериалните активи се прави поне веднъж на пет години. По преценка на ръководството на Дружеството няма индикации за съществени промени в справедливата стойност на нематериалните активи към 31 декември 2016 г.

Ако беше приложен моделът на цената на придобиване, преносните стойности на преоценените активи щяха да бъдат към 31.12.2016 г. 4 хил. лв. (2015 г.: 7 хил. лв.).

на Дружеството няма индикации за съществени промени в справедливата стойност на имотите, машините и съоръженията към 31 декември 2016 г.

Ако беше приложен моделът на цената на придобиване, преносните стойности на преоценените активи щяха да бъдат към 31.12.2016 г.: 43 769 хил. лв. (2015 г.: 52 935 хил. лв.). Преоценените стойности включват преоценъчен резерв преди данъци в размер на 87 347 хил. лв. (2015 г.: 95 723 хил. лв.), който не подлежи на разпределение.

Разходите за придобиване в размер на 1 489 хил. лв. към 31.12.2016 г. са свързани със сграда в процес на изграждане – административна сграда за Тролейбусно депо Надежда в подделение Електротранспорт на стойност 440 хил. лв., набрани ремонти за трамваи в размер на 6 хил. лв., набрани ремонти за машини и съоръжения в размер на 246 хил. лв., ремонтно хале в процес на изграждане в подделение Трамкар на стойност 753 хил. лв., незавършен строеж на лъгна инфраструктура на стойност 44 хил. лв. в подделение Трансенерго и релсов път по проект трамвайна линия, гара Искър.

Всички разходи за амортизация се включени в отчета за печалбата или загубата на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

Дружеството има сключени договори за резервни части, материали и покупка на машини и съоръжения, основните от които са:

- Договор №14 от 27.01.2016 г. с Железопътни превозни средства ПЕСА Бидгощч АД (Pojazdy Szynowe PESA Bydgoszcz SA) за “Доставка на 5 броя нови трамваи с нисък под за междурелсие 1009 mm” стойност 16 623 577 лв. Заплащането по договора се извършва Аванс в размер на 30% (тридесет процента) и плащане до в срок до 60 /шестдесет/ календарни дни от датата на извършване на съответната доставка.
- Договор №46 от 11.04.2016 г. с „МКТ Инженеринг” ЕООД стойност за: 910 668 лв. за “Доставка на резервни части за електрооборудването на трамваи и тролейбуси” за Обособена позиция 1: “Доставка на полупроводникови елементи за тролейбуси тип “Икарус”:
 - за Обособена позиция 3: “Доставка на контактори и резервни части за контактори за тролейбуси тип “Икарус”;
 - за Обособена позиция 4: “Доставка на полупроводникови елементи за тролейбуси” тип “МАН”;
 - за Обособена позиция 7: “Доставка на полупроводникови елементи за трамваи тип “Т6А2” и “Т6В5”;
 - за Обособена позиция 8: “Доставка на съпротивления, кондензатори за трамваи тип “Т6А2” и “Т6В5”;
 - за Обособена позиция 9: “Доставка на платки, плочи, блокове, дросели за трамваи тип “Т6А2” и “Т6В5”;
 - за Обособена позиция 10: “Доставка на релета, разединители, превключвателя и резервни части за тях, от трамвайни мотриси тип “Т6А2” и “Т6В5”;
 - за Обособена позиция 11: “Доставка на контактори от трамвайни мотриси тип “Т6А2” и “Т6В5”;
 - за Обособена позиция 12: “Доставка на резервни части за контактори от трамвайни мотриси тип “Т6А2” и “Т6В5”;
 - за Обособена позиция 13: “Доставка на измервателни уреди, датчици и термостати за трамваи тип “Т6А2” и “Т6В5”;

- за Обособена позиция 16: "Доставка на други резервни части за трамвай тип "Т6А2" и "Т6В5";
- за Обособена позиция 19: "Доставка на резервни части - изолятори за съпротивление РРВ от трамвайни моториси тип "Т6В5" и "Т6А2";
- за Обособена позиция 24: "Доставка на високоволтови кондензатори с общо предназначение за трамваи";
- за Обособена позиция 26: "Доставка на електронни елементи и електроматериали за нуждите на под. "Трансенерго и РП".

Заплащането по договора се извършва до 30 дни след доставката.

- Договор №47 от 12.04.2016г. с "Адимекс 2000" ООД стойност за: 163 975 лв. за "Доставка на резервни части за електрооборудването на трамваи и тролейбуси" за Обособена позиция 1: "Доставка на полупроводникови елементи за тролейбуси тип "Икарус":
 - за Обособена позиция 14: "Доставка на двигатели, вентилатор тахогенератори и трансформатори за трамвай тип "Т6А2" и "Т6В5"
 - за Обособена позиция 17: "Доставка на резервни части-куплунг за трамвай тип "Т6В5"

Заплащането по договора се извършва до 30 дни след доставката.

- Договор №49 от 18.04.2016г. с "Пасат Електроникс" ООД стойност за: 107 039 лв. за "Доставка на резервни части за електрооборудването на трамваи и тролейбуси":
 - за Обособена позиция 23: "Доставка на електронни елементи с общо предназначение -резистори; кондензатори за трамваи";
 - за Обособена позиция 25: "Доставка на електронни елементи с общо предназначение- диоди; транзистори; интегрални схеми за трамвай"
 - за Обособена позиция 27: "Доставка на електронни елементи за статични преобразуватели код: СИФ600 - Е - 26В – статичен, монтиран в депо "Искър" и "Красна поляна".

Заплащането по договора се извършва до 30 дни след доставката.

- Договор №54 от 28.04.2016г. с "Симекс Транс" ЕООД стойност за: 212 153 лв. за "Доставка на резервни части за електрооборудването на трамваи и тролейбуси":
 - за Обособена позиция 15: "Доставка на дългиятелен вентилатор за вагманска кабина за трамвай тип "Т6А2" и "Т6В5";
 - за Обособена позиция 18: "Доставка на резервни части-охладителни електронни елементи от трамвайни моториси тип "Т6В5" и "Т6А2"
 - за Обособена позиция 22: "Доставка на блокове и електронни платки за управление на трамвайни моториси тип "Т4D-M"

Заплащането по договора се извършва до 30 дни след доставката.

- Договор №57 от 11.05.2016г. с "Адимекс 2000" ООД стойност за: 187 816 лв. за "Доставка на резервни части за модернизиранни трамвайни моториси тип Т8М-700 IT":
 - за Обособена позиция №5 "Доставка на резервни части за електрооборудване-датчици и скоростомери";
 - за Обособена позиция №14 "Доставка на агрегати за коша-пясъчници";

- за Обособена позиция №16 "Доставка на резервни части за общо оборудване за талиги -гасители на колебания";
- за Обособена позиция №21 "Доставка на резервни части, възли и агрегати за общо оборудване на салона за лътници-лътнически седалки с подложки за модернизирани ТМ тип Т8М-700 IT; Т6М-700 и Т8М-900";
- за Обособена позиция №22 "Доставка на резервни части, възли и агрегати за общо оборудване за ватманска кабиня-ватмански стол за модернизирани ТМ тип Т8М-700 IT; Т6М-700 и Т8М-900".

Заплащането по договора се извършва до 30 дни след доставката.

- Договор №58 от 11.05.2016г. с "МКТ Инженеринг" ЕООД стойност за: 100 693 лв. за "Доставка на резервни части за модернизирани трамвайни моториси тип Т8М-700 IT":
 - за Обособена позиция 1 – "Доставка на резервни части за електрооборудване – дросели, трансформатори, инвертори";
 - за Обособена позиция 2 "Доставка на резервни части за електрооборудване - електромагнитни; вентилатори";
 - за Обособена позиция 4 "Доставка на резервни части за електрооборудване – полупроводникови елементи за трамваи: диоди; тиристоры; транзистори; операционни усилватели; интегрални схеми; изправители; стабилизатори на напрежение и други";
 - за Обособена позиция 6 "Доставка на резервни части за електрооборудване – разединители, контактори";
 - за Обособена позиция 7 "Доставка на резервни части за електрооборудване – релета, ключове, превключватели и бутони";
 - за Обособена позиция 9 "Доставка на резервни части, възли и агрегати за оборудването на врати";
 - за Обособена позиция 10 "Доставка на резервни части, възли и агрегати за общо оборудване - кардани и спирачен диск за тягов двигател";
 - за Обособена позиция 11 "Доставка на резервни части за електрооборудване – агрегати за талиги – релсови спирачки"
 - за Обособена позиция 20 "Доставка на предпазители"

Заплащането по договора се извършва до 30 дни след доставката.

- Договор №60 от 12.05.2016г. с "Сигмакс Транс" ЕООД стойност за: 462 228 лв. за "Доставка на резервни части за модернизирани трамвайни моториси тип Т8М-700 IT":
 - за Обособена позиция 3 "Доставка на резервни части за електрооборудване - електронни елементи и блокове";
 - за Обособена позиция 8 "Доставка на резервни части за електрооборудване – резервни части, възли и агрегати за управление";
 - за Обособена позиция 12 "Доставка на информационни табели";
 - за Обособена позиция 13 "Доставка на резервни части електрооборудване – аудио уредба";
 - за Обособена позиция 15 "Доставка на резервни части за електрооборудване – стъклочистачки";
 - за Обособена позиция 17 "Доставка на резервни части за електрооборудване за талиги - тягов двигател";

- за Обособена позиция 18 "Доставка на резервни части за електрооборудване – фарове, габарити, мигачи и стопове";
- за Обособена позиция 19 "Доставка на резервни части за електрооборудване - осветителни тела в салона и вятманска кабина".

Заплащането по договора се извършва до 30 дни след доставката.

Балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията, заложенни като обезпечение по заем с Европейска банка за възстановяване и развитие (вж. пояснение 32), е представена, както следва:

| | Транспортни средства '000 лв. |
|--|----------------------------------|
| Балансова стойност към 31 декември 2016 г. | 15 723 |
| Балансова стойност към 31 декември 2015 г. | 16 783 |

Ръководството на Столичен Електротранспорт ЕАД е предприело мерки за решаване на проблемните въпроси по отношение на собствеността върху земи и сгради на дружеството. Наета е адвокатска кантора, която да изясни правното състояние и направи постъпки за изготвяне на актуални документи за собственост на земи, сгради и съоръжения. Към 31.12.2016 г. тези мерки са все още в процес на изпълнение. Към датата на одобрение на настоящия финансов отчет, няма правни спорове по отношение на имотите на Дружеството. Поради това, ръководството счита, че непълнотите по отношение на документите за собственост са свързани с правни формалности и отстраняването им не се очаква да доведе до съществени промени в състава на имотите и съоръженията, признати в отчета за финансовото състояние към 31.12.2016 г.

7. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Дружеството включват сгради, които се намират в гр. София и се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на касята.

Промените в балансовите стойности, представени в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат обобщени, както следва:

| | Инвестиционни имоти '000 лв. |
|---|------------------------------------|
| Брутна балансова стойност | |
| Салдо към 1 януари 2016 г. | 101 |
| Отписани активи | (101) |
| Салдо към 31 декември 2016 г. | - |
| Амортизация | |
| Салдо към 1 януари 2016 г. | (87) |
| Амортизация | (1) |
| Отписани активи | 88 |
| Салдо към 31 декември 2016 г. | - |
| Балансова стойност към 31 декември 2016 г. | - |

| | Инвестиционни ИМОТИ ‘000 лв. |
|--|------------------------------------|
| Брутна балансова стойност | |
| Салдо към 1 януари 2015 г. | 101 |
| Салдо към 31 декември 2015 г. | <u>101</u> |
| Амортизация | |
| Салдо към 1 януари 2015 г. | (83) |
| Амортизация | (4) |
| Салдо към 31 декември 2015 г. | <u>(87)</u> |
| Балансова стойност към 31 декември 2015 г. | <u><u>14</u></u> |

8. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на преценка на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи, обезценка на вземания, пенсионни и други задължения към персонала и могат да бъдат представени като следва:

| Отсрочени данъчни пасиви (активи) | 1 януари 2016 ‘000 лв. | Признати директно в собствения капитал ‘000 лв. | Признати в друг всеобхватен доход ‘000 лв. | Признати в печалбата или загубата ‘000 лв. | 31 декември 2016 ‘000 лв. |
|---|------------------------------|---|--|--|---------------------------------|
| Нетекущи активи | | | | | |
| Имоти, машини и съоръжения, инвестиционни имоти и нематериални активи | 4 706 | (845) | - | 722 | 4 583 |
| Текущи активи | | | | | |
| Търговски и други вземания | (627) | - | - | 11 | (616) |
| Нетекущи пасиви | | | | | |
| Пенсионни и други задължения към персонала | (434) | - | (55) | (44) | (533) |
| | <u>3 645</u> | <u>(845)</u> | <u>(55)</u> | <u>689</u> | <u>3 434</u> |
| Признати като: | | | | | |
| Отсрочени данъчни активи | <u>(1 061)</u> | | | | <u>(1 149)</u> |
| Отсрочени данъчни пасиви | <u>4 706</u> | | | | <u>4 583</u> |
| Нетно отсрочени данъчни пасиви | <u><u>3 645</u></u> | | | | <u><u>3 434</u></u> |

Отсрочените данъци за сравнителния период 2015 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

| Отсрочени данъчни пасиви (активи) | 1 януари 2015 | Признати директно в собствения капитал | Признати в друг всеобхватен доход | Признати в печалбата или загубата | 31 декември 2015 |
|---|------------------|---|--|--|---------------------|
| | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. |
| Нетекущи активи | | | | | |
| Имоти, машини и съоръжения, инвестиционни имоти и нематериални активи | 4 686 | (155) | - | 175 | 1 706 |
| Текущи активи | | | | | |
| Търговски и други вземания | (142) | - | - | (485) | (627) |
| Нетекущи пасиви | | | | | |
| Пенсионни и други задължения към персонала | (298) | - | (154) | 18 | (434) |
| | 4 246 | (155) | (154) | (292) | 3 645 |
| Признати като: | | | | | |
| Отсрочени данъчни активи | (440) | | | | (1 061) |
| Отсрочени данъчни пасиви | 4 686 | | | | 4 706 |
| Нетно отсрочени данъчни пасиви | 4 246 | | | | 3 645 |

Сумите, признати в другия всеобхватен доход, се отнасят до преоценката на имоти, машини, съоръжения и нематериални активи и резерв от преоценки по планове с дефинирания доход на персонала.

9. Дългосрочни вземания

| | 2016 '000 лв. | 2015 '000 лв. |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Гаранционни депозити | 16 | 16 |
| Дългосрочна вземания | 16 | 16 |

Дългосрочните вземания включват:

- Гаранционни депозити на членове от борда на директорите, съгласно чл. 240, ал. 1 от Търговския закон в Общинска Банка АД в размер на 16 хиляди лв.

10. Материални запаси

Материалните запаси, признати в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

| | 2016 ‘000 лв. | 2015 ‘000 лв. |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Резервни части | 5 412 | 4 754 |
| Основни материали | 2 348 | 2 400 |
| Материали собствено производство | 169 | 163 |
| Горива и смазочни материали | 200 | 247 |
| Други материали | 1 829 | 1 592 |
| Материални запаси | 9 958 | 9 156 |

През 2016 г. общо 6 983 хиляди лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2015 г.: 6 144 хиляди лв.). През 2016 г. не са отчетени разходи за обезценка на материални запаси и не е настъпило възстановяване на обезценки от предходни периоди. Материалните запаси на Дружеството са прегледани за индикации за обезценка към 31.12.2016 г. от ИТА Интелект ЕООД, лицензиран оценител. Заключениеето на доклада на оценителя от 02.02.2017 г. е, че материалните запаси на подразделения Електротранспорт, Трансенерго и релсов път и Трамкар нямат индикации за обезценка.

Столичен Електротранспорт ЕАД разполага с голям брой и различни по вид и тип транспортни средства. Транспортният парк е значително остарял и за да бъде поддържан се изисква наличност от резервни части и материали за основен и текущ ремонт за всеки вид превозно средство, което води до значителни складови наличности. Аварийно е състоянието и на инфраструктурата – релсов път и контактна мрежа. Дружеството следва да поддържа наличност от резервни части с оглед нормалната им поддръжка.

Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

11. Финансиране на оперативна дейност и нетекущи активи

Финансирането на оперативната дейност и нетекущи активи може да бъде представено както следва:

| | 2016 ‘000 лв. | 2015 ‘000 лв. |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Нетекущи | | |
| Финансиране на оперативната дейност | 20 | 20 |
| Финансиране на нетекущи активи | 113 259 | 103 918 |
| Общо нетекущо финансиране | 113 279 | 103 938 |
| Текущи | | |
| Финансиране на нетекущи активи | 7 013 | 6 474 |
| Общо текущо финансиране | 7 013 | 6 474 |

Дружеството в качеството си на партньор на Столична община изпълнява три проекта по програми на Европейския съюз:

- **Проект „Интегриран столичен градски транспорт“ – фаза II**

Проектът е финансиран със средства от Европейския фонд за регионално развитие (ЕФРР) по приоритетна ос 1 „Устойчиво и интегрирано градско развитие“ на Оперативна програма „Региони в растеж“ (ОПРР 2014-2020). Управляващият орган на тази програма е Министерство на регионалното развитие и благоустройството (МРРБ). Бенефициент е Столична община. Партньори на Столична община по проекта са две общински дружества: „Столичен Електротранспорт“ ЕАД и „Център за градска мобилност“ ЕАД. Проектът за интегриран столичен градски транспорт – фаза II представлява „голям проект“ по смисъла на Регламент 1303/2013 на Европейския парламент и Съвета по линия на ОПРР и дейността по него беше подпомогната от инициативата JASPERS (Съвместна помощ за подпомагане на проекти в европейските региони). Общата прогнозна стойност на проекта е около 125,5 млн. лв., от които безвъзмездната финансова помощ ще е около 107,3 млн. лв. Проектното предложение е в процес на оценка. След като получи официално заключително становище от JASPERS, се очаква Столична община да се подаде пъления окончателен пакет документи до Междинното звено във връзка с процедурата за директно предоставяне на безвъзмездна финансова помощ.

Основните компоненти, които ще се изпълняват по проекта са:

- Реконструкция на трамваен релсов път по ул. „Каменоделска“ от кръстовището с бул. „К. Стоилов“ до крайно трамвайно ухо „Орландовци“;
- Реконструкция на трамваен релсов път по бул. „Цар Борис III“ от ухо „Княжево“ до ухо „Съдебна палата“, без участието на пл. „Руски паметник“ и кръстовището на бул. „Цар Борис III“ и бул. „Г. Делчев“;
- Закупуване и доставка на трамвайни моториси;
- Надграждане на Интелигентната система за управление на трафика и на съществуващата система за информация на пътниците в реално време.

- **Проект „Изпълнение на дейности за подобряване качеството на атмосферния въздух чрез закупуване и доставка на трамвайни моториси“**, финансиран със средства от Кохезионния фонд на Европейския съюз (КФ) по Оперативна програма „Околна среда“ (ОПОС 2007-2013). Управляващият орган на тази програма е Министерство на околната среда и водите (МОСВ). Бенефициент е Столична община. Договорът за безвъзмездно финансиране (ДБФП) на Проекта между СО и МОСВ е подписан на 21.10.2013 г. и е с продължителност 16 месеца. Столичен Електротранспорт ЕАД е партньор на Столична община по проекта. Целта на Проекта е доставка на 20 броя нови трамваи с нисък под за междурелсие 1009 mm за превоз на пътници по маршрути на градския транспорт за нуждите на Столичен Електротранспорт ЕАД.

Съгласно подписаното Споразумение за партньорство № СО-РА-56-306/15.05.2013 г. и неговите изменения „Столичен електротранспорт“ ЕАД получава от Столична

община средствата получени по ДБФП под формата на финансиране за придобиване на активи, предмет на Споразумението като капиталов трансфер. След успешно проведена тръжна процедура на 21.06.2013 г. е сключен Договор №94/21.06.2013 г. между Столичен Електротранспорт ЕАД и полската компания "Железопътни превозни средства ПЕСА Бялосток" АД на стойност 33 784 726,65 евро (66 077 181,92 лв.). Договорът е със срок 13 месеца, считано от датата на осигуряване на финансиране чрез сключване на Договор за без а финансова помощ по ОПОС. През 2014 г. по този договор е получено финансиране и са изплатени суми в размер на 13 362 хил. лв. Към 31.12.2014 г. са доставени всички трамваи. Договорът е изпълнен

- **Проект „Модернизирани трамваи за град София“**

Проектът се реализира в рамките на Българо-швейцарската програма за сътрудничество за намаляване на икономическите и социалните неравенства в разширения Европейски съюз.

Целта на проекта „Модернизирани трамваи за град София“ е да се подобри качеството и достъпността на услугите в обществения транспорт на град София чрез дарението и доставката за Столичен Електротранспорт ЕАД на 28 модернизирани трамваи Ve 4/6 S и чрез провеждане на проучване на мултимодалната мобилност от Столична община или прилагането на техните препоръки.

Общата стойност на проекта е 3 000 000 швейцарски франка, от които швейцарската страна ще участва с 2 550 000 швейцарски франка или максимум 85% от общите разходи по проекта и по-специално включва дарението на транспортните разходи, обучението и управлението на проекта, както и 85% от изследването на различните форми на мобилност и / или мерките за изпълнение на препоръките му, другите и непредвидените разходи.

Столична община ще участва с 60 000 швейцарски франка - разходи за изследване на различните форми на мобилност и / или мерките за изпълнение на препоръките му, с цел да се подобрят публичните транспортни услуги в град София.

Столичен Електротранспорт ЕАД ще участва с 390 000 швейцарски франка, съответстващи на стоките, които трябва да бъдат закупени на място или предоставени в натура, плюс 15% от другите и непредвидените разходи. Закупените на място или предоставени стоки включват резервните части за прегледи, инструменти и оборудване за работното помещение, разтоварването на трамваите в София и адаптацията на трамваите, контактната мрежа и релсовия път в София. Ако общата стойност на тези доставки и услуги не достигне определеното участие на Столичен Електротранспорт ЕАД, разликата може да бъде покрита чрез друго участие на Столичен Електротранспорт ЕАД, включително участие в натура.

Срокът за изпълнение на проекта е 3 години, като планираната дата за приключването на дейностите по него е 31.12.2018 г.

12. Договори за строителство

Столичен Електротранспорт ЕАД, подделение Трансенерго и релсов път отчита договори за строителство, които включват проектиране, изграждане и реконструкция на контактна, кабелна мрежа и релсов път. Няма незавършени строителни работи към отчетната дата. Приходи в размер на 4 177 хил. лв. са включени в общата сума на приходите за текущата година.

Към 31.12.2016 г. има получени аванси от клиенти в размер на 874 хил. лв. Сумите по договорите за строителство са изчислени, като нетните суми на направените разходи плюс признатата печалба са намалени с признатите загуби и сумата на междинните плащания. Балансовите суми на активите и пасивите са представени по следния начин:

| | 2016 ‘000 лв. | 2015 ‘000 лв. |
|--|------------------|------------------|
| Обща сума на направените разходи, възникнали по договори за строителство | (3 406) | (1 819) |
| Приходи по договори за строителство | 4 177 | 2 077 |
| Признати печалби по договори за строителство | 771 | 258 |
| Сума на междинните плащания по договорите за строителство | 874 | 855 |

13. Търговски и други вземания

| | 2016 ‘000 лв. | 2015 ‘000 лв. |
|---|------------------|------------------|
| Търговски вземания | 1 163 | 386 |
| | <u>1 163</u> | <u>386</u> |
| Вземания по съдебни спорове, брутна сума | 1 670 | 1 716 |
| Обезценка на вземания по съдебни спорове | (1 240) | (1 358) |
| Вземания по съдебни спорове, нетно от обезценка | <u>430</u> | <u>358</u> |
| Други вземания | 1 226 | 1 202 |
| Търговски и други вземания | <u>2 819</u> | <u>1 946</u> |

Търговските и други вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата пм стойност.

Всички търговски и други вземания на Дружеството са прегледани относно предлагания за обезценка. През 2016 г. е отчетен разход за обезценка на съдебни вземания в размер на 8 хил. лв. (2015 г.: 42 хил. лв.). През 2016 г. няма възстановяване на обезценка, отчетена през предходни (2015 г.: 2 хил. лв.).

Изменението в обезценката на вземанията по съдебни спорове може да бъде представено по следния начин:

| | 2016 ‘000 лв. | 2015 ‘000 лв. |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Салдо към 1 януари | 1 358 | 1 424 |
| Загуба от обезценка | 8 | 42 |
| Отписана обезценка (несъбрани суми) | (126) | (106) |
| Възстановяване на загуба от обезценка | - | (2) |
| Салдо към 31 декември | 1 240 | 1 358 |

Търговските вземания към 31 декември са представени, както следва:

| | 2016 ‘000 лв. | 2015 ‘000 лв. |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| HEGENSCHEIDT MFD GmbH | 818 | - |
| Станилов ЕООД | 208 | - |
| Помстрой инженеринг ЕАД | 41 | 41 |
| Билбора АД | 21 | 26 |
| Български център за учене | 20 | - |
| POJAZDI SZYNOWE PESA BYDGOBZOZ | 18 | 12 |
| Артекс инженеринг АД | 7 | - |
| Енерджи сейвинг ЕООД | 6 | - |
| Балканстрой София АД | - | 88 |
| Трейс София ЕАД | - | 51 |
| Тролейбусен транспорт Перник ЕАД | - | 38 |
| Други | 24 | 130 |
| | 1 163 | 386 |

Другите вземания включват абонаменти, застраховки, вземания по липси и начети и разходи, които са фактурирани през 2016 г. общо в размер на 1 226 хил. лв. към 31 декември 2016 г. (1 202 хил. лв. към 31 декември 2015 г.).

14. Паря и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

| | 2016 ‘000 лв. | 2015 ‘000 лв. |
|--|------------------|------------------|
| Парични средства в банки и в брой в: | | |
| - български лева | 2 682 | 3 626 |
| - евро | 439 | 52 |
| - щатски долари | 1 | 1 |
| Краткосрочни депозити (в български лева) | 2 703 | 141 |
| Краткосрочни депозити (в евро) | 16 | 16 |
| Краткосрочни депозити (в щатски долари) | 287 | 276 |
| Паря и парични еквиваленти | 6 128 | 4 112 |

Краткосрочните депозити включват:

- Свободен депозит в размер на 2 703 хил. лв. в Общияска банка АД с лихвен процент 0.05 % от 02.10.2016 г.
- Свободен депозит в размер на 16 хил. лв. (8 хил. евро) в Общияска банка АД с лихвен процент 0.05 % от 13.08.2016 г.

- Свободен депозит в размер на 287 хил. лв. (154 хил. щатски долара) в Общинска банка АД с лихвен процент 0.01 % от 19.10.2016 г.

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

15. Собствен капитал

15.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 9 204 687 на брой поименни акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

| | 2016 | 2015 |
|---|------------------|------------------|
| Брой издадени и напълно платени акции: | | |
| В началото на годината | 9 204 687 | 9 204 687 |
| Брой издадени и напълно платени акции | 9 204 687 | 9 204 687 |
| Общ брой акции, оторизирани на 31 декември | 9 204 687 | 9 204 687 |

Единоличният собственик на Дружеството е Столична община.

15.2. Резерви

| | Други резерви | Преоценъчен резерв | Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи | Общо |
|--|---------------|--------------------|--|---------------|
| Салдо към 1 януари 2015 г. | 39 130 | 67 368 | (691) | 105 807 |
| Покриване на непокрита загуба с резерви | (7 315) | - | - | (7 315) |
| Промяна в резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи | - | - | (1 543) | (1 543) |
| Отписана преценка на нефинансови активи | (125) | (1 426) | - | (1 551) |
| Данъчни ефекти от отписване на преоценката | 12 | 142 | 154 | 308 |
| Салдо към 31 декември 2015 г. | 31 702 | 66 084 | (2 080) | 95 706 |
| Покриване на непокрита загуба с резерви | (916) | - | - | (916) |
| Промяна в резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи | - | - | (548) | (548) |
| Отписана преценка на нефинансови активи | (759) | (7 690) | - | (8 449) |
| Данъчни ефекти от отписване на преоценката | 76 | 769 | 54 | 899 |
| Салдо към 31 декември 2016 г. | 30 103 | 59 163 | (2 574) | 86 692 |

С Протокол No 422 от 23.06.2016 г. от заседание на Столичния общински съвет е дадено съгласие за покриване на непокрита загуба от минали години с резерви в размер на 916 хил. лв.

16. Възнаграждения на персонала

16.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

| | 2016 ‘000 лв. | 2015 ‘000 лв. |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Разходи за заплати и отпуски | (26 139) | (26 372) |
| Разходи за социални осигуровки | (13 689) | (13 934) |
| Доходи на персонала при пенсиониране | (704) | (180) |
| Разходи за персонала | (40 532) | (40 486) |

16.2. Пенсионни и други задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

| | 2016 ‘000 лв. | 2015 ‘000 лв. |
|--|------------------|------------------|
| Нетекущи: | | |
| Провизии за пенсиониране-дългосрочна част | 4 262 | 3 429 |
| Нетекущи пенсионни и други задължения към персонала | 4 262 | 3 429 |
| Текущи: | | |
| Провизии за пенсиониране-краткосрочна част | 664 | 620 |
| Задължения за заплати | 1 880 | 1 866 |
| Задължения за осигуровки | 1 012 | 1 042 |
| Задължения по неизползвани отпуски | 408 | 235 |
| Текущи пенсионни и други задължения към персонала | 3 964 | 3 763 |

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към служителите на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2017 г. Други краткосрочни задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупаните неизползвани отпуски в края на отчетния период. Останалата част от пенсионните задължения се считат за дългосрочни.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до седем брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на настъпте лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на настъпте лица” на база на прогнозираните дялания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Дружеството е разработило план за доходи на персонала при пенсиониране, съгласно който всеки служител чийто стаж в Дружеството е:

- до 5 години, дължимата сума при пенсиониране е в размер на 2 брутния месечен заплати;
- от 5 до 10 години, дължимата сума при пенсиониране е в размер на 4 брутния месечни заплати;

- от 10 до 20 години, дължимата сума при пенсиониране е в размер на 6 брутни месечни заплати и
- над 20 години, дължимата сума при пенсиониране е в размер на 7 брутни месечни заплати.

Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран.

Ръководството на Предприятието е направило тези предположения след консултации с независим актюер.

Задълженията за изплащане на дефинирани доходи са изчислени посредством кредитния метод на прогнозираните единици.

Кредитния метод на прогнозираните единици представя едно задължение, което ще възникне в един бъдещ момент във времето и се основава на редица предположения. От тази гледна точка метода е чувствителен по отношение на допусканията за стойностите на основните параметри, от които зависи настъпването на задължението и размера на дължимото обезщетение. Основните предположения, от които зависи размера на задължението се основават на следните демографски допускания и финансови допускания като прогнозиран ръст на заплатите в размер на 6.1% годишно от предходния период; процента на дисконтиране, който е използван при изчисляване на задължението в размер 2.5 % годишно (2015 г.: 2.8 %).

Промените в провизиите за обезщетения при пенсиониране съгласно Кодекса на труда през годината са представени, както следва:

| | 2016 ‘000 лв. | 2015 ‘000 лв. |
|---|------------------|------------------|
| Провизии за пенсиониране в началото на годината | 4 049 | 2 640 |
| Увеличение на провизиите в резултат на служителите, навързващи възрастта за пенсиониране в следващите пет години | 589 | 180 |
| Дисконтиране | 116 | 92 |
| Актюерска загуба | 548 | 1 543 |
| Изплатени обезщетения на персонала | (376) | (406) |
| Провизии за пенсиониране в края на годината | 4 926 | 4 049 |

Общата сума на разходите по планове с дефинирани доходи на Дружеството, призната в печалбата или загубата, може да бъде представена, както следва:

| | 2016 ‘000 лв. | 2015 ‘000 лв. |
|--|------------------|------------------|
| Разходи за текущ трудов стаж | 588 | 180 |
| Разходи за лихви | 116 | 92 |
| Общо разходи, признати в печалбата или загубата | 704 | 272 |

Разходите за текущ и минал трудов стаж са включени в „Разходи за персонала“. Нетните разходи за лихви са включени в отчета за печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ (вж. пояснение 28).

Общата сума на разходите по планове с дефинирани доходи на Дружеството, призната в другия всеобхватен доход, може да бъде представена, както следва:

| | 2016 '000 лв. | 2015 '000 лв. |
|---|------------------|------------------|
| Акционерски (печалби) / загуби от промени в демографските предположения | (11) | 672 |
| Акционерски загуби от промени във финансовите предположения | 112 | 525 |
| Акционерски загуби от действителен опит | 447 | 346 |
| Общо разходи, признати в другия всеобхватен доход | 548 | 1543 |

17. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

| | Текущи | | Нетекущи | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2016 '000 лв. | 2015 '000 лв. | 2016 '000 лв. | 2015 '000 лв. |
| Заеми, отчитани по амортизирана стойност: | | | | |
| Заеми в евро | 3 510 | 3 510 | 12 287 | 15 797 |
| Дисконтиране | (29) | (29) | (118) | (147) |
| Общо заеми в евро, нетна сума | 3 481 | 3 481 | 12 169 | 15 650 |

Дружеството е сключило договор за финансиране на закупуването на нови тролейбуси и рехабилитация на съществуващата електротранспортна инфраструктура от ЕБВР №119/31.07.2009 г. в размер на 18 млн. евро (35 млн. лв.). Основните договорни условия по заема могат да се обобщят, както следва:

Усвояване на заема - на траншовете до крайния срок за усвояване на кредита (31.07.2011 г.). След отправено искане на Дружеството до ЕБВР за удължаване на този срок, усвояването е удължено до 31.07.2013 г. Към 31.12.2016 г. салдото по заема е в размер на 15 650 хил. лв. (8 002 хил. евро).

Лихвен процент – плаващ с надбавка от 3.1% до 3.7% в зависимост от дългосрочния кредитен рейтинг по Стандарт & Пуърс на Софийска община и коефициента на необходимите пари за плащане на лихва и главница по кредита;

- Обезпечения – транспортни средства, представляващи 30 броя нови единични тролейбуси, които ще бъдат закупени със средствата от заема. Също така, е сключено тристранно споразумение за подкрепа между Дружеството, Столична Община (в качеството ѝ на негов едноличен акционер) и банката, съгласно което Столична Община се задължава да предприема необходимите мерки за осигуряване на изпълнение на клаузите на договора за заем от страна на Дружеството;
- Погасяване – съгласно погасителен план на 20 равни шестмесечни вноски, с гратисен период от 24 месеца;
- Финансови показатели, които следва да се поддържат от Дружеството:

- Коефициент на необходими пари за плащане на лихва и главница по кредита в размер не по-малко от 1.3, изчислен като съотношение между нетни парични потоци от оперативна дейност за 12 месечен период (без платени лихви по заема) плюс начислени лихви по заема за периода минус паричните потоци за периода, свързани с придобиване на нетекущи активи, различни от тези финансирани със заема, към общия размер на обслужения заем и начислените лихви и такси за периода;
 - Съотношение на текущи активи към текущи пасиви в размер не по-малко от 1.1;
 - Работен коефициент в размер не по-малко от 1.2, изчислен като съотношение на паричните постъпления от транспортни и други услуги (в т. ч. от постъпления от финансиране за оперативна дейност) към сумата от оперативните разходи и общия размер на заема, лихвите и таксите, обслужени през периода.
- Други по-важни ограничителни условия, които следва да се спазват, освен ако не е получено изрично разрешение от банката, са следните:
- Дружеството не трябва да декларира и изплаща дивиденди или да прави разпределения от основния си капитал;
 - Разходите, които Дружеството прави във връзка с нетекущи активи, освен разходът отнасящи се до поддръжка, не трябва да надхвърлят 978 хил. лв. (500 хил. евро) за една финансова година;
 - Дружеството не трябва да сключва договори за други заеми, освен краткосрочни заеми в размер не по-голям от 978 хил. лв. (500 хил. евро);
 - Дружеството не трябва да извършва трансакции с лихвен свъп, форуърд и други деривативни инструменти;
 - Дружеството не трябва да променя предмета на своята дейност и капиталовата си структура;
 - Дружеството не трябва да продава, прехвърля или дава под наем съществена част от активите си с отчетна стойност над 978 хил. лв. (500 хил. евро) за една финансова година, както и да взема участие в сливания, вливания и други видове реорганизации.

Към 31.12.2016 г. предприятието не е спазило следните финансови показатели по договора за заем:

- Работният коефициент е 1.0 при заложен минимум 1.2.
- Съотношението необходими пари за плащане на лихва и главница по кредита е 0.57 при заложен минимум 1.3.

Съотношение на текущи активи към текущи пасиви е 1.64 при заложен минимум 1.1

Към 31.12.2015 г. предприятието не е спазило следните финансови показатели по договора за заем:

- Работният коефициент е 1.09 при заложен минимум 1.2.
- Съотношение на текущи активи към текущи пасиви е 1.07 при заложен минимум 1.1

Съотношението необходими пари за плащане на лихва и главница по кредита е 1.7 при заложен минимум 1.3.

Съгласно договора за заем, неспазването на изискваните финансови показатели би могло да се третира като събитие на нарушение на договора и съответно, да даде възможност на банката, по свое усмотрение, чрез връчване на съобщение на длъжника, да обяви цялата главница или част от нея, заедно с натрупаната лихва, или целия усвоен заем (заедно с всички други дължими суми по договора) да бъде върнат при поискване или незабавно. Също така, това представлява и нарушение на условията за усвояване на ссаваци трансше. Съгласно споразумение за подкрепа между банката, Столична община и Столичен електротранспорт ЕАД, банката може да поиска от едноличния собственик да окаже съответната подкрепа, за да може Дружеството да изпълни задълженията си по договора за банков заем.

18. Търговски и други задължения

| | 2016 '000 лв. | 2015 '000 лв. |
|--|------------------|------------------|
| Задължения към доставчици | 680 | 602 |
| Финансови пасиви | 680 | 602 |
| Разчети по застраховане | 883 | 898 |
| Задължения от ценови раздики по липси и начети | 90 | 95 |
| Клиенти по аванси | 54 | 211 |
| Други | 9 | 22 |
| Нефинансови пасиви | 1 036 | 1 226 |
| Текущи търговски и други задължения | 1 716 | 1 828 |

19. Данъчни задължения

| | 2016 '000 лв. | 2015 '000 лв. |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Данък добавена стойност за внасяне | 457 | 345 |
| Данък върху доходи на физически лица | 224 | 220 |
| Други данъци и такси | 21 | 15 |
| | 702 | 580 |

20. Други финансови пасиви

Другите финансови пасиви могат да бъдат обобщени, както следва:

| | 2016 '000 лв. | 2015 '000 лв. |
|---|------------------|------------------|
| Нетекущи: | | |
| Получени депозити по обществени поръчки и гаранции за участия по договори | 145 | 495 |
| | 145 | 495 |
| Текущи: | | |
| Получени депозити по обществени поръчки | 848 | 966 |
| Лихви по заем от ЕБВР | 104 | 136 |
| | 952 | 1 102 |

При обявяване на търгове за обществени поръчки съгласно Закона за обществените поръчки (ЗОП), Дружеството изисква от участниците да му предоставят парични депозити в размер от 1% до 3% от стойността на договора, като могат да бъдат издавани и банкови гаранции. Тези депозити подлежат на връщане при количествено и качествено изпълнение

на договора или задържане при неспазване условията по договора. Те са безлихвени и са със срок от 1 до 2 г. Към 31.12.2016 г. получените депозити и гаранции за участия по договори са в размер на 993 хиляди лв. (към 31.12.2015 г.: 1 461 хиляди лв.)

Задълженията за лихвите по заем са във връзка с получения от Европейска Банка за Възстановяване и Развитие заем, които към 31.12.2016 г. са в размер на 104 хиляди лв. (към 31.12.2015 г.: 136 хиляди лв.).

21. Приходи от продажби

Приходите от продажби на Дружеството могат да бъдат анализирани, както следва:

| | 2016 '000 лв. | 2015 '000 лв. |
|--|------------------|------------------|
| Електротранспортни услуги с трамвай и тролейбуси | 47 317 | 41 000 |
| | <u>47 317</u> | <u>41 000</u> |

22. Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

| | 2016 '000 лв. | 2015 '000 лв. |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Приходи по договори за СМР | 4 177 | 2 157 |
| Продажба на материали | 480 | 500 |
| Получени застрахователни обезщетения | 231 | 17 |
| Текущо поддържане | 168 | 147 |
| Други наеми | 109 | 111 |
| Приходи от съдебни спорове | 62 | 48 |
| Рекламни наеми | 28 | 18 |
| Брак на ДМА | 3 | 25 |
| Други приходи | 314 | 305 |
| | <u>5 572</u> | <u>3 328</u> |

23. Приходи от финансиране

Приходите от финансиране на Дружеството включват:

| | 2016 '000 лв. | 2015 '000 лв. |
|--|------------------|------------------|
| Финансиране от Столична Община, Регламент 1370 | 8 767 | 8 487 |
| Финансиране по проекти на Европейски съюз | 6 702 | 6 503 |
| Субсидия | 4 524 | 4 388 |
| Финансиране за дълготрайни активи | 13 | 14 |
| | <u>20 006</u> | <u>19 392</u> |

24. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

| | 2016 ‘000 лв. | 2015 ‘000 лв. |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Електрическа енергия | (6 448) | (6 216) |
| Резервни части | (3 809) | (2 932) |
| Основни материали | (1 828) | (1 794) |
| Горива и смазочни материали | (591) | (720) |
| Топлоенергия | (268) | (324) |
| Работно и специално облекло | (184) | (178) |
| Гуми | (162) | (158) |
| Брак на материални запаси | (90) | (191) |
| Вода | (63) | (60) |
| Други материали | (912) | (903) |
| | <u>(14 355)</u> | <u>(13 476)</u> |

25. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

| | 2016 ‘000 лв. | 2015 ‘000 лв. |
|---|------------------|------------------|
| Застраховки | (1 223) | (853) |
| Текущи ремонти на ДМА | (917) | (1 141) |
| Охрана | (876) | (713) |
| Почистване на возила | (513) | (527) |
| Разходи по договори за СМР | (282) | (67) |
| Поддръжка на система за контрол, отчет и таксуване в превозните средства | (140) | 155) |
| Костумна стойност на карти за еднократно пътуване | (97) | 120) |
| Съобщителни услуги | (98) | (99) |
| Правни услуги | (46) | (51) |
| Канална и обработена вода | (43) | (48) |
| Граждански договори | (17) | (16) |
| Други | (504) | (524) |
| | <u>(4 756)</u> | <u>(4 314)</u> |

26. Загуба от продажба на нетекущи активи

| | 2016 ‘000 лв. | 2015 ‘000 лв. |
|---|------------------|------------------|
| Приходи от продажба | 4 182 | - |
| Балансова стойност на продадените нетекущи активи | (4 229) | - |
| Загуба от продажба на нетекущи активи | (47) | - |

С решение на СОС №562 от 23.07.2015 г., предварителен договор №23 от 26.02.2016 г. и нотариален акт №121, том 1, рег. №7216, дело №102 от 2016 г. Дружеството е продало инвестиционни имоти, сгради и земя.

27. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

| | 2016 ‘000 лв. | 2015 ‘000 лв. |
|---|------------------|------------------|
| Неамортизирана част на дълготрайни активи | (2 552) | (794) |
| Местни и други данъци и такси | (344) | (402) |
| Разходи по съдебни спорове | (186) | (176) |
| Сякциии от ЦГМ | (110) | (25) |
| Командировки | (99) | (72) |
| Униформено облекло | (63) | 94 |
| Обучение | (40) | (22) |
| Обезценка на съдебни вземания | (8) | (42) |
| Глоби и неустойки | (1) | (36) |
| Обезценка на вземания от клиенти | - | (4 919) |
| Други | (141) | (122) |
| | (3 544) | (6 704) |

28. Финансови приходи и разходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

| | 2016 ‘000 лв. | 2015 ‘000 лв. |
|---|------------------|------------------|
| Разходи за лихви по заемни | (595) | (747) |
| Нетни разходи за лихви по плановете с дефинирани доходи | (116) | (92) |
| Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата | (711) | (839) |
| Отрицателни валутни курсови разлики | (49) | (37) |
| Такси по заем | (29) | (29) |
| Такси за банково обслужване | (23) | (24) |
| Финансови разходи | (812) | (929) |

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

| | 2016 '000 лв. | 2015 '000 лв. |
|---|------------------|------------------|
| Приходи от лихви по депозити | 2 | 3 |
| Приходи от лихви по банкови сметки | 2 | 2 |
| Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата | <u>4</u> | <u>5</u> |
| Положителни валутни курсови разлики | 24 | 60 |
| Финансови приходи | <u>28</u> | <u>65</u> |

29. Разходи за/приходи от данъци върху дохода

Очакваните разходи за/ приходи от данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2015 г. 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

| | 2016 '000 лв. | 2015 '000 лв. |
|--|------------------|------------------|
| Загуба преди данъчно облагане | (3 773) | (13 682) |
| Данъчна ставка | 10% | 10% |
| Очакван разход за данъци върху дохода | - | - |
| Данъчен ефект от: | | |
| Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане: | 1 717 | 1 747 |
| Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели: | (1 382) | (2 089) |
| Текущ разход за данък върху дохода | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Отсрочени данъчни разходи: | | |
| Възникване и обратно проявление на временни разлики | (689) | 292 |
| Разходи за/приходи от данъци върху дохода | <u>(689)</u> | <u>292</u> |

Пояснение 9 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход и директно в собствения капитал.

30. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват едноличния собственик Столична Община, Цветър за градска мобилност ЕООД, Общинска банка ЕАД и ключов управленски персонал.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са пзвършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

30.1. Сделки с едноличния акционер

| | 2016 ‘000 лв. | 2015 ‘000 лв. |
|---|------------------|------------------|
| Продажба на услуги | | |
| - продажба на услуги на Столична Община | 407 | 50 |

Продажбите на услуги на Столична община са свързани с ремонт и модернизация на трамвайни мотриси и тролейбуси и строителство, ремонт и поддръжка на инфраструктура.

30.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол

| | 2016 ‘000 лв. | 2015 ‘000 лв. |
|--|------------------|------------------|
| Финансиране | | |
| - финансиране от Център за градска мобилност ЕООД | 13 291 | 12 875 |
| Продажба на услуги | | |
| - продажба на услуги на Център за градска мобилност ЕООД | 47 317 | 41 000 |
| Покупки на услуги | | |
| - покупки на услуги от Център за градска мобилност ЕООД | 297 | 231 |
| - покупки на услуги от Столичен автотранспорт ЕАД | 2 | 2 |
| Предоставени краткосрочни депозити | | |
| - предоставени депозити на Общинска банка ЕАД | 3 006 | 433 |

Дружеството получава финансиране за оперативна дейност от Център за градска мобилност ЕАД.

Продажбите на Център за градска мобилност ЕООД са свързани с:

- предоставяне на електротранспортни услуги с трамвай и тролейбуси, както и реконструкция и поддръжка на инфраструктура.
- договор за наем на помещение, подробно описан в пояснение 7.1 Оперативен лизинг.

Покупките Център за градска мобилност ЕООД са свързани с покупка на карти и билети за градски транспорт за служителите на Дружеството и застраховки „Злополука“.

30.3. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

| | 2016 ‘000 лв. | 2015 ‘000 лв. |
|---|------------------|------------------|
| Краткосрочни възнаграждения: | | |
| Заплати | 98 | 87 |
| Разходи за социални осигуровки | 11 | 11 |
| Общо краткосрочни възнаграждения | 109 | 98 |

31. Разчети със свързани лица в края на годината

| | 2016 '000 лв. | 2015 '000 лв. |
|--|------------------|------------------|
| Текущи | | |
| Вземания от: | | |
| - собственици – Столична Община | 14 | 50 |
| - други свързани лица под общ контрол | | |
| - Център за градска мобилност ЕАД: | | |
| - Предоставена услуга по договор за превоз на пътници | 8 527 | 8 575 |
| - Обезценка на вземане по предоставена услуга за превоз на пътници | (4 919) | (4 919) |
| - Други услуги | - | 5 |
| - Столичен Автотранспорт ЕАД | - | 1 |
| Общо текущи вземания от свързани лица | <u>3 622</u> | <u>3 712</u> |
| | | |
| Текущи | | |
| Задължения към: | | |
| - други свързани лица под общ контрол | | |
| - Столична Община | 450 | 488 |
| - Център за градска мобилност ЕАД | 15 | 18 |
| Общо текущи задължения към свързани лица | <u>465</u> | <u>506</u> |

32. Условни активи и условни пасиви

По сключения от Дружеството договор за кредит с Европейска Банка за Възстановяване и Развитие (ЕБВР) №119/31.07.2009 г. Дружеството има следните условни пасиви:

- **Залог на банковите активи.** През септември 2009 г. е сключено **Споразумение за залог на банкови сметки** между Столичен електротранспорт ЕАД и ЕБВР. В Централния регистър на особените залози към МФ е учреден залог с Удостоверения № 417028 / 17.01.2011 г. и № 417029 / 17.01.2011 г. в полза на ЕБВР на всички настоящи и бъдещи вземания по банкова сметка № SOMBBGSF BG37SOMB91301010280202.
- **Залог на приходите:** През септември 2009 г. е сключено **Споразумение за залог на вземания** между СЕ и ЕБВР. В Централния регистър на особените залози към МФ е учреден залог с Удостоверения № 417028 / 17.01.2011 г. и № 417029 / 17.01.2011 г. в полза на ЕБВР на всички вземания иля приходи по Договора за обществена услуга (ДОУ) с ЦГМ и Столична община (СО), както и всякакви гаранции, издадени по Договора.

Сметка за обслужване на кредита:

- На 4 декември 2009 г. беше подписано Споразумение за откриване на резервна сметка за обслужване на заема (DSRA) между ЕБВР, Столичен електротранспорт ЕАД и Общинска банка АД.
- **Залог на движимите активи.** През септември 2009 г. е сключено **Споразумение за залог на движими активи**, което обхваща залога на всички движими активи и нематериални активи на дружеството, както и цялото оборудване, съоръжения и машини на Кредитополучателя, който той може да закупи с парите от Заема, включително, но без да се ограничавам до закупените тролейбуси.

След получаване на тролейбусите, финансирани с кредита, Дружеството е заложило в полза на Европейската Банка за Възстановяване и Развитие. В Централния регистър на особените залози към МФ е учреден залог с Удостоверения № 417028 / 17.01.2011 г. и № 417029 / 17.01.2011 г. в полза на ЕБВР на всички 30 нови единични тролейбуси, с нисък под, закупени съгласно Договор № 154 / 04.11.2009 г. от Шкода Електрик А.С. Към 31.12.2016 г. получените и заложени 30 броя тролейбуси в полза на банката са цена на придобиване в размер на 26 500 хил. лв. и балансова стойност в размер на 15 723 хил. лв.

Дружеството не е отчело задължение и не е завело нетекущ актив в размер на 392 хил. лв. по договор за възлагане на обществена поръчка 191 /12.11.2015 г. за доставка на активи поради неспазване на условията за доставка. Към дата на издаване на одиторския доклад търговският спор не е разрешен.

Дружеството е ответник по 17 броя съдебни искиове, заведени от търговски дружества и физически лица. Общата стойност на заведените срещу Дружеството съдебни искиове е в размер на 139 хил. лв., в това число от търговски дружества 62 хил. лв. и от граждани в размер на 77 хил. лв.

Дружеството има следните по – съществени условни активи по блокирани банкови гаранции от следните доставчици:

- POJAZDI SZYNOWE PESA BYDGOBZOZ, банкова гаранция № 15019ZPB13/ 17.06.2013 г. за изпълнение на договор № 94/21.06.2013 г. Размерът на банковата гаранция е 660 772 лв. Крайният срок на гаранцията е 31.10.2017 г.
- Шкода Електрик АС, банкова гаранция № 0НТФЗ39228/ 24.06.2013 г. за изпълнение на договор №95/24.06.2013 г. Размерът на банковата гаранция е 537 364 лв. Крайният срок на гаранцията е 31.10.2017 г.
- ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД, банкова гаранция за изпълнение на договор №ОП132/01.01.2016 г. за “Доставка на ел. енергия по свободно договорени цени като привилегирован потребител”. Размерът на банковата гаранция е 160 40 лв. Крайният срок на гаранцията е 31.12.2017 г.
- БЕНТ ОЙЛ АД, банкова гаранция за изпълнение на договор №ОП142/01.01.2016 г. за “Зареждане на гориво с ПИН карти”. Размерът на банковата гаранция е 3 507 лв. Крайният срок на гаранцията е 18.01.2018 г.
- ИМТ ГЪРКОВ ЕООД, банкова гаранция за изпълнение на договор №ОП141/28.08.2016 г. за “Доставка на бронзови и алуминиеви отливки и клеми за КМ”. Размерът на банковата гаранция е 11 653 лв. Крайният срок на гаранцията е 29.08.2019 г.
- ТРАНСРЕМОНТСТРОЙ ЕАД, банкова гаранция за изпълнение на договор №ОП127/05.10.2015 г. за “Механизирано подбиване на РП с междурелсие 1009 мм”. Размерът на банковата гаранция е 5 886 лв. Крайният срок на гаранцията е 05.10.2017 г.

- РВП ИЛИЕНЦИ ЕООД, банкова гаранция № 58-033897/14.04.2015 г. за изпълнение на договор № ОП125/20.04.2015 г. за "Механизирано шлаифане на РП". Размерът на банковата гаранция е 16 000 лв. Крайният срок на гаранцията е 17.05.2018 г.

Последните данъчни проверки на Дружеството са извършени от данъчна администрация, както следва:

- Корпоративен данък – до 24 октомври 2008 г.;
- ДДС – до 24 октомври 2008 г.;
- Социално осигуряване – до 30.06.2012 г.

33. Категории финансови активи и пасиви

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

| Финансови активи | 2016 '000 лв. | 2015 '000 лв. |
|--|------------------|------------------|
| Кредити и вземания: | | |
| Търговски вземания | 1 163 | 386 |
| Пари и парични еквиваленти | 6 128 | 4 112 |
| Вземания от свързани лица | 3 622 | 3 712 |
| | <u>10 913</u> | <u>8 210</u> |
| | | |
| Финансови пасиви | 2016 '000 лв. | 2015 '000 лв. |
| Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност: | | |
| Нетекущи пасиви: | | |
| Заемн | 12 169 | 15 650 |
| Други финансови пасиви | 145 | 495 |
| Текущи пасиви: | | |
| Заемн | 3 481 | 3 481 |
| Търговски задължения | 680 | 602 |
| Други финансови пасиви | 952 | 1 102 |
| Задължения към свързани лица | 465 | 506 |
| | <u>17 892</u> | <u>21 836</u> |

Вижте пояснение 4.11 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описанието на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 36.

34. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 33. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със съвета на директорите. 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.

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено 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 Дружеството.

34.1. Анализ на пазарния риск

34.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Всички финансови инструменти на Дружеството са деноминирани в евро или лева. Левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към сарото в съотношение BGN 1.95583: EUR 1. Поради тази причина Дружеството не е изложено на съществен валутен риск.

34.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2016 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

Представената по-долу таблица показва чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на другите компоненти на собствения капитал към вероятна промяна на лихвените проценти, равни на маржа, обвързан с дългосрочният кредитен рейтинг на Столична община, даден от Standard & Poor's и междубанковата тарифа в размер на +/- 0.002 % за 2015 г. През 2016 г. промените в лихвения процент са в размер на +/- 0.07%, поради което влиянието на промените в лихвения процент върху нетната загуба за годината е несъществено. Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюденията на настоящите пазарните условия. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Дружеството към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни.

34.2. Анализ на кредитния риск

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

| | 2016 '000 лв. | 2015 '000 лв. |
|---|------------------|------------------|
| Групи финансови активи – балансови стойности: | | |
| Търговски вземания | 1 163 | 386 |
| Пари и парични еквиваленти | 6 128 | 4 112 |
| Вземания от свързани лица | 3 622 | 3 712 |
| Балансова стойност | 10 913 | 8 210 |

Дружеството 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. Политиката на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявали или са с настъпна падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка. Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по сделки.

Ръководството е направило анализ на просрочените вземания, на база исторически опит и анализ на платежоспособността на съответния контрагент и промени в договорените условия за плащане.

34.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството 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 - ежедневни 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 Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за период до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми и филиални трансакции в съответния размер.

Към 31 декември 2016 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи ликвидни плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

| 31 декември 2016 г. | Текущи | | Нетекущи |
|------------------------------|-------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| | До 6 месеца '000 лв. | Между 6 и 12 месеца '000 лв. | От 1 до 5 години '000 лв. |
| Заеми в евро | 1 741 | 1 740 | 12 169 |
| Търговски и други задължения | 1 716 | 952 | 145 |
| Задължения към свързани лица | 465 | - | - |
| Общо | 3 922 | 2 692 | 12 314 |

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

| 31 декември 2015 г. | Текущи | | Нетекущи | |
|------------------------------|-------------------------|------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| | До 6 месеца '000 лв. | Между 6 и 12 месеца '000 лв. | От 1 до 5 години '000 лв. | Над 5 години '000 лв. |
| Заеми в евро | 1 741 | 1 740 | 13 910 | 1 740 |
| Търговски и други задължения | 1 828 | 1 102 | 495 | - |
| Задължения към свързани лица | 506 | - | - | - |
| Общо | 4 075 | 2 842 | 14 405 | 1 740 |

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.

35. Оценяване по справедлива стойност

35.1. Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Следната таблица представя нивата в йерархията на нефинансови активи към 31 декември 2016 г., оценявани периодично по справедлива стойност:

| 31 декември 2016 г. | Ниво 3 '000 лв. |
|------------------------------------|----------------------------|
| Имоти, машини и съоръжения: | |
| - земи | 25 249 |
| - сгради | 15 593 |
| - машини и оборудване | 16 974 |
| - транспортни средства | 167 459 |
| 31 декември 2015 г. | Ниво 3 '000 лв. |
| Имоти, машини и съоръжения: | |
| - земи | 29 290 |
| - сгради | 16 199 |
| - машини и оборудване | 17 845 |
| - транспортни средства | 163 097 |

Последната преоценка на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи на Дружеството е извършена към 31.12.2014 г. от независим оценител ИТА Интелект ЕООД. Приложените основни методи при определяне на справедливите стойности на активите са както следва:

- за оценката на земята е използван метода на пазарните аналози, при който справедливата стойност се определя чрез съпоставянето на достигнатите продажни цени и офертни пазарни цени на подобни парцели в районите на оценяваните имоти. Поради динамиката на пазара на недвижими имоти за оценката са използвани офертни цени за сравними парцели, коригирани за специфични характеристики (местоположение, площ, достъп, инфраструктура), както и е приложено

допълнително сконптиране за офертност поради вероятно намаление при преговаряне на офертните цени;

- за оценката на сградите е използван метода на вещната стойност, който се състои в извеждане на справедливата стойност на база разходи за строителство на подобен обект към датата на оценката, коригирани с отчитане на фактическото състояние на оценяваните сгради (техническо, функционално и икономическо обезценяване);
- за оценката на транспортните средства, машините, съоръженията и оборудването е използван метода на амортизираната възстановителна стойност. Формирането на пазарната стойност на активите се свързва с определяне на експлоатационна годност и продажните цени към деня на оценката. За определяне на пазарната стойност е използвана комбинация от два метода: метод за определяне пазарната стойност по разходи за придобиването им и метод за определяне пазарната цена по аналог.

36. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на базата на съотношението на собствен капитал към нетния дълг.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг, намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи.

Съгласно договор с ББВР №119/31.07.2009 г. Дружеството следва да поддържа следните финансови показатели:

- Коефициент необходимия парц за плащане на лихва и главницата по кредита в размер не по-малко от 1.3, изчислен като съотношение между нетни парични потоци от оперативна дейност за 12 месечен период (без платени лихви по заема) плюс начислени лихви по заема за периода минус паричните потоци за периода, свързани с придобиване на втекущи активи, различни от тези финансирани със заема, към общия размер на обслужения заем и начислените лихви и такси за периода;
- Съотношение на текущи активи към текущи пасиви в размер не по-малко от 1.1;
- Коефициент на използване в размер не по-малко от 1.2, изчислен като съотношение на паричните постъпления от транспортни и други услуги (в т. ч. от постъпления от финансиране за оперативна дейност) към сумата от оперативните разходи и общия размер на заема, лихвите и таксите, обслужени през периода.

Към 31 декември предприятието има следните финансови показатели по договора за заем:

| | 2016 | 2015 | Минимум съгласно договор за заем |
|---|--------|--------|----------------------------------|
| Съотношение на текущи активи към текущи пасиви | 1.64:1 | 1.07:1 | 1.1:1 |
| Необходими пари за плащане на лихва и главница по кредита | 0.57 | 1.7 | 1.3 |
| Работен коефициент | 1.00 | 1.09 | 1.2 |

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

| | 2016 ‘000 лв. | 2015 ‘000 лв. |
|--|------------------|------------------|
| Собствен капитал | 97 768 | 101 879 |
| Дълг | 151 582 | 144 891 |
| - Пари и парични еквиваленти | (6 128) | (4 112) |
| Нетен дълг | <u>145 454</u> | <u>140 779</u> |
| Съотношение на собствен капитал към нетен дълг | <u>1:1.49</u> | <u>1:1.38</u> |

Намалението на съотношението през 2016 г. се дължи главно на значително увеличение на финансирането за текущи активи и намаление на капитала на Дружеството.

37. Събития след края на отчетния период

С решение на Съвета на директорите на дружеството от 20.02.2017 г. Асен Иряней Тасев е избран за Председател на Съвета на директорите, инж. Евгений Манолов Ганчев – за Изпълнителен член на Съвета на директорите, а Десислава Костова Пачева-Чомпалова – за Зам. председател на Съвета на директорите. На основание чл. 235, ал. 5 от ТЗ Изпълнителният директор на СА е овластен да представлява дружеството пред трети лица при спазване на изискванията на закона и устава на дружеството. На 06.03.2017 г. е вписана промяната в състава на Съвета на директорите в Търговския регистър по партидата на дружеството.

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрянето му за публикуване.

38. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2016 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 28.02.2017 г.