

**Пояснителни сведения към
финансовия отчет на
"ТОПЛОФИКАЦИЯ РУСЕ" ЕАД
към 31 декември 2011г.**

1. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. ПРАВЕН СТАТУТ

“ТОПЛОФИКАЦИЯ РУСЕ” ЕАД е търговско дружество, вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията с ЕИК 117005106.

Седалище и адрес на управление: област Русе, община Русе, град Русе, ул. ТЕЦ-ИЗТОК.

С Разпореждане на МС № 45/07.11.1991 г. за образуване на еднолични търговски дружества с държавно имущество, Предприятие “Топлофикация” и Предприятие “ТЕЦ – Русе – запад” са включени в списъка на предприятията, които се преобразуват в еднолични търговски дружества.

От момента на конституирането му като самостоятелен юридически субект, едноличен собственик на капитала на “Топлофикация-Русе” ЕАД е Държавата, представлявана от Министъра на енергетиката и енергийните ресурси, упражняващ правата на едноличния собственик на капитала на държавното предприятие – еднолично акционерно дружество.

След като е било собственост на Република България от 1964г. и въз основа на успешно проведен конкурс за приватизация, на 28.08.2007 г. българската Агенция за приватизация, представляваща Република България, подписа договор с Holding Slovenske elektrarne doo, Република Словения (HSE) за продажба на 100% от акциите на Дружеството. На 20.09.2007 г. собствеността върху акциите е прехвърлена на HSE с подписване на приемо-предавателния протокол и приемане на временно удостоверение №1 за 4 813 367 акции на Дружеството.

Русенски окръжен съд на основание чл. 231, ал. 3 ТЗ и чл.490, ал.2 от ГПК вписа в Търговския регистър с решение № 2932 от 16.10.2007 г. по ф.д. № 4342/1991 новия собственик на Дружеството – HSE Република Словения.

HSE започна официална процедура пред българската Агенция за следприватизационен контрол за получаване на предварително писмено разрешение за продажба на 49% от акциите на Дружеството на Mechel International Holdings AG, Швейцария (MIHAG). Агенцията за следприватизационен контрол издава положително писмено Разрешение №26-00-1427 от 12.12.2007 г. Едновременно с това, HSE и MIHAG започнаха официална процедура и пред Комисията за защита на конкуренцията, която с решение № 1106 от 11.12.2007 разреши концентрация на стопанска дейност на MIHAG чрез придобиване на пряк съвместен контрол върху Дружеството на основание чл.55 ал.1, т.9 във връзка с чл.27, ал.2, т.3 и чл.28, ал.1 от ЗЗК. На 14.12.2007 HSE прехвърли на MIHAG собствеността на 49% от акциите чрез предаване на Временно удостоверение № 2 за 2 358 549 акции на Дружеството.

Прехвърлянето на 2 454 818 обикновени, поименни акции с право на глас от капитала на Топлофикация Русе ЕАД /право на които се удостоверяват с временно удостоверение №3 / с номинална стойност 1/един/ лев всяка една, номера на акциите са 2358550 - 4813367, представляващи 51% от капитала на Дружеството, са прехвърлени от Холдинг Словенске Електрарне д.о.о, Република Словения на Мечел Интернешънъл Холдингс ГмбХ, Швейцария на основание на договор от 22 ноември 2010г., в резултат на който Мечел Интернешънъл Холдингс ГмбХ, Швейцария става едноличен собственик на капитала/едноличен акционер/ на Топлофикация Русе ЕАД.

Вписването в Търговския регистър на Мечел Интернешънъл Холдингс ГмбХ, Швейцария като едноличен собственик на “Топлофикация Русе” ЕАД е направено през Януари 2011 г., в следствие на взето решение на 10.12.2010г. от едноличният собственик на капитала.

На 22.02.2011г. едноличният собственик **Mechel International Holdings AG, Швейцария** увеличи основния капитал чрез директна парична вноска в евро, равняваща се на 3 918 810.00 лева, което бе отразено в Търговският регистър на 11.03.2011г. Общият размер на капитала след тази операция е в размер на 8 732 177.00 лв.

Към 31.12.2011г. структурата на собствеността на Дружеството е следната:

Mechel International Holdings AG, Швейцария	8.732.177 акции	100 %
--	------------------------	--------------

Съветът на директорите, който управлява Дружеството е в състав:

Дмитрий Сергеевич Чикишев
Анатолий Кузмич Мерзляков
Анатолий Михайлович Чернаков
Сергей Романович Илс
Андрей Александрович Николаев
Евгений Евгениевич Новицкий

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор:
Евгений Евгениевич Новицкий

1.2. Предмет на дейност

Производство на топлинна енергия, пренос на топлинна енергия, производство на електрическа енергия, комбинирано производство на електрическа и топлинна енергия, поддръжка и експлоатация на газопроводи ниско налягане и други дейности и услуги, обслужващи основните дейности.

"Топлофикация-Русе" ЕАД обхваща две структурни звена – ТЕЦ "Русе Изток" и градска топлопреносна мрежа за промишлена пара и битово горещо водоснабдяване.

ТЕЦ "Русе Изток" е предназначена за комбинирано производство на електроенергия /ЕЕ/ и топлоенергия /ТЕ/. Това се осъществява чрез два 110 MW кондензационни блока, 7 броя котли с мощност по 220 t пара на час, 2 броя 30 MW-ви и 2 броя 60 MW-ви паротурбинни турбини.

ТЕЦ "Русе Изток" е свързана към електроенергийната система с четири електропровода с напрежение 110 kV, а също така захранва и местни промишлени консуматори с напрежение 20kV и 6.3 kV. Топлоснабдяването на града се осъществява с три водни и две парни магистрали. ТЕЦ "Русе Изток" е разположена на четири площадки в източната промишлена зона на гр. Русе с обща площ 590 523 m².

Топлопреносната мрежа обхваща парни магистрали, водни магистрали за гореща вода и дворни мрежи.

В продуктовата структура на дружеството преобладава електроенергията (ЕЕ конд. и ЕЕтопл.), следвана от топлоенергията (Гореща вода и Пара "средно налягане").

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

2.1. Основни положения

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен 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).

Финансовият отчет се отнася за отделно предприятие.

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет.

2.2. Промени в счетоводната политика

Дружеството прилага 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 2010 г..

Годишните подобрения 2009 г. включват промени в следните стандарти:

- Изменението на МСС 1 пояснява, че класификацията на даден пасив не се влияе от условията във връзка с него, които биха позволили на контрагента при желание да го уреди чрез издаване на инструменти на собствения капитал.
- Изменението на МСС 7 пояснява, че като инвестиционна дейност могат да бъдат класифицирани само разходите, чиито резултат е признат в отчета за финансовото състояние актив.
- Изменението на МСС 38 отменя изключението, съгласно което нематериален актив не се признаваше, ако не можеше да се оцени надеждно неговата справедлива стойност. Изменението определя различни

техники за оценяване, които могат да бъдат използвани за оценка на нематериални активи, когато липсва активен пазар.

Следните нови стандарти, изменения и разяснения не са свързани с дейността на Дружеството и нямат ефект върху финансовия отчет:

- МСФО 1 "Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" (изменен) – Допълнителни освобождавания за предприятия, прилагащи за първи път МСФО, приет от ЕС на 25 юни 2010 г.;
- МСФО 1 "Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане" (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 25 ноември 2009 г.;
- МСФО 2 „Плащане на базата на акции“ (изменен) - Сделки в рамките на групата с плащане на базата на акции, приет от ЕС на 23 март 2010 г.;
- МСФО 3 „Бизнес комбинации“ (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 12 юни 2009 г.;
- МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“ (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 12 юни 2009 г.;
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ (изменен) - Отговарящи на условията хеджирани позиции, приет от ЕС на 16 септември 2009 г.;
- КРМСФО 15 „Споразумения за строителство на недвижими имоти“ в сила от 1 януари 2009 г., приет от ЕС на 23 юли 2009 г. за периоди към или след 1 януари 2010 г.;
- КРМСФО 16 „Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна операция“ в сила от 1 октомври 2009 г., приет от ЕС за периоди към или след 1 юли 2009 г.;
- КРМСФО 17 „Разпределение на непарични активи на собствениците“, приет от ЕС на 25 ноември 2009 г.;
- КРМСФО 18 „Прехвърляне на активи от клиенти“, приет от ЕС на 27 ноември 2009 г. в сила за периоди към или след 31 октомври 2009 г.;
- Годишни подобрения 2008 г. – МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности“, приети от ЕС;

2.3. Функционална валута

Съгласно изискванията на българското законодателство Дружеството води счетоводство и изготвя годишен финансов отчет в националната парична единица на България – български лев, който от 1 януари 1999 г. е с фиксиран курс към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 BGN.

Настоящите финансови отчети са изготвени в хиляди лева.

2.4. Използване на оценки и допускания

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на отчетените суми на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки.

Очакванията и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние и на бъдещите периоди.

3. Счетоводна политика

Настоящите финансови отчети са изготвени при спазване на принципите:

- текущо начисляване;
- действащо предприятие;
- историческа цена, с изключение на преоценката на дълготрайните активи, както е посочено в т. 3.1 по-долу

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.

3.1. 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 всеобхватния доход в единен отчет.

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.

През 2011 г. е представен един сравнителен период.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащото предприятие.

Отчетът за паричния поток е изготвен на база на прекия метод.

3.2. Сделки в чуждестранна валута

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

3.3. Приходи

Приходите включват приходи от производство и продажба на топлинна енергия, пренос на топлинна енергия, производство на електрическа енергия, комбинирано производство на електрическа и топлинна енергия, поддръжка и експлоатация на газопроводи ниско налягане и други дейности, услуги, обслужващи основните дейности и продажба на активи.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност

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.

3.3.1. Продажба на активи

Продажбата на активи включва продажби не по занятие на материални запаси и неоперативни активи. Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените активи. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел активите без възражение.

3.3.2. Предоставяне на услуги

Приходите от услуги се признават, когато услугите са предоставени в съответствие със степента на завършеност на договора към датата на финансовия отчет.

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.

3.3.3. Приходи от лихви

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

3.4. Оперативни разходи

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

3.5. Разходи за лихви и разходи по заеми

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

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. 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 доходите на ред „Финансови разходи“.

3.6. Нематериални активи

Нематериални активи включват лицензии, специализиран софтуер и права.

Съгласно изискванията, регламентиращи дейността в енергийния сектор, на дружеството са издадени следните лицензии:

* Лицензия за производство на електрическа и топлинна енергия Л-029-03/15.11.2000 година, издадена от Държавната комисия за енергийно регулиране – за срок от 20 години, който подлежи на продължаване съгласно разпоредбите на действащото законодателство. Лицензията е издадена на основание чл. 39, ал. 1, т. 1 и § 12, ал. 1 във връзка с чл. 16, ал. 1, т. 3 от Закона за енергетиката и енергийната ефективност, чл. 44, т. 3 и чл. 87, ал. 1 от Наредбата за условията и реда за издаване на разрешения и лицензии за извършване на дейностите в енергетиката и Решение № Л-029/15.11.2000 г. на Държавната комисия за енергийно регулиране;

* Лицензия за пренос на топлинна енергия Л-030-05/15.11.2000 година – за срок от 20 години на основание чл. 39, ал. 1, т. 2 и § 12, ал. 1 във връзка с чл. 16, ал. 1, т. 3 от Закона за енергетиката и енергийната ефективност, чл. 44, т. 5 и чл. 87 от Наредбата за условията и реда за издаване на разрешения и лицензии за извършване на дейностите в енергетиката и Решение № Л-030/15.11.2000 г. на Държавната комисия за енергийно регулиране;

* Индивидуална лицензия N 120-01622/05.09.2006г. за изграждане, поддържане и използване на обособена мобилна радиотелефонна мрежа с териториален обхват град Русе. (PMR) №120-01622/05.09.2001 г. Лицензията е издадена на основание чл. 27, т. 3 от Закона за далекосъобщенията, във връзка с Наредба № 6 на Министъра на транспорта и съобщенията от 02.06.2000 г. за условията и реда за издаване на индивидуални лицензии за изграждане, поддържане и използване на обособени мобилни радиотелефонни мрежи (PMR) без конкурс и търг и Решение № 1798 на Държавната комисия по далекосъобщения от 05.09.2001 г. за срок от 15 години. Териториалният обхват на Мрежата е за района на гр. Русе..

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, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

Последващото оценяване се извършва по 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 всеобхватния доход и се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценъчен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи. При продажба или отписване на преоценения актив останалият преоценъчен резерв се отразява за сметка на неразпределената печалба.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за доходите за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи. Средно по групи полезният живот е, както следва:

- Софтуер 7,30 години
- Лицензии 21,25 години

Разходите за амортизация са представени в отчета за доходите на ред „Разходи за амортизации“.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 500 лв.

3.7. Имоти, машини и съоръжения

3.7.1. Имоти, машини и съоръжения се класифицират като нетекущи активи, когато се държат от предприятието, за да се използват за производство или доставка на стоки или услуги, за отдаване под наем на други лица или за административни цели, очаква се да се използват през повече от един отчетен период, стойността им е надеждно изчислена и предприятието очаква да получи бъдещи икономически изгоди, свързани с тези активи.

Активи, чиято цена на придобиване е еквивалентна или надвишава 500 лв., се капитализират.

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние. Цената на придобиване включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви.

Последващото оценяване 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 всеобхватния доход и се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценъчен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи. При продажба или отписване на преоценения актив останалият преоценъчен резерв се отразява за сметка на неразпределената печалба.

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

- | | |
|-----------------------------------|---------------|
| • Сгради | 64, 22 години |
| • Машини, съоръжения и обпрудване | 20,52 години |
| • Транспортни средства | 18,10 години |
| • Стопански инвентар | 9,84 години |
| • Компютри | 6,37 години |
| • Други | 10,42 години |

3.8. Отчитане на лизинговите договори

3.8.1. Като лизингополучател

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг“ правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.