



ТОПЛОФИКАЦИЯ – РУСЕ ЕАД

Финансови отчети

към 31 декември 2007г. и 2006г.

С ъ д ъ р ж а н и е

Годишна данъчна декларация по чл.92 от ЗКПО за 2007г.

Финансови отчети към 31 декември 2007г. и 2006г.

Счетоводна политика и пояснителни бележки към финансовите отчети

„Топлофикация-Русе“-АД	
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА	
Подпис:	<i>ММ</i>
Дата:	

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

"Топлофикация-Русе"-АД
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
Подпис: 
Дата: _____

Финансови отчети

КЪМ

31 декември

2007г. и 2006г.

„Топлофикация-Русе“-АД
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
Подпис: ММ
Дата: _____

БАЛАНС

31 декември 2007г. и 2006г.

	Бележка	31 декември 2007г. (хил.лв.)	31 декември 2006г. (хил.лв.)
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини съоръжения, оборудване	1	75491	69153
Нематериални активи	1	369	544
Инвестиционни имоти	1	429	429
Общо нетекущи активи		76289	70126
Текущи активи			
Търговски и други вземания	2	8736	7001
Стоково-материални запаси	3	11182	9655
Пари и парични еквиваленти	4	2561	600
Общо текущи активи		22479	17256
Общо АКТИВИ		98768	87382
КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал и резерви			
Регистриран капитал	5	4813	4813
Резерви	6	14421	14138
Преоценъчен резерв	7	20523	21908
Натрупана печалба /(загуба)	8	6190	2331
Общо капитал и резерви		45947	43190
Нетекущи пасиви			
Задължения по търговски заеми	9	5341	7004
Задължения към финансови предприятия	10	1870	16806
Отсрочен данъчен пасив	11	1397	1275
финансирания	12	2272	2386
Провизии за задължения	13	334	379
Общо нетекущи пасиви		11214	27850
Текущи пасиви			
Задължения към финансови предприятия	14	18750	3245
Търговски и други задължения	15	14277	9186
Задължения по търговски заеми	14	8399	3751
Текущи финансирания	16	116	120
Провизии за задължения	17	65	40
Общо текущи пасиви		41607	16342
Общо КАПИТАЛ И ПАСИВИ		98768	87382

Дата: 10-05-2008 г.

Съставител:.....
/ К. Николов

Изпълнителен директор

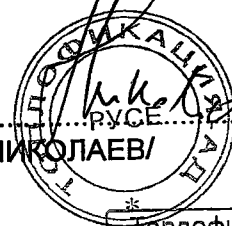
/А.НИКОЛАЕВ/

ЗАВЕРИЛ:

регистриран одитор № 0207

Надя Костова:

управител: Симеон Симов



„Топлофикация-Русе“-АД
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
Подпис:.....
Дата:.....

Финансови отчети изготвени по МСФО, 31 декември 2007г. и 2006г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящите финансови отчети)

Отчет за доходите

За годините, завършващи на 31 декември 2007г. и 2006г.

Бележка	Година, завършваща на 31 декември 2007г. (хил.лв.)	Година, завършваща на 31 декември 2006г. (хил.лв.)
Приходи от продажби	18	68747
Промени в салдото на готовата продукция и незавършеното производство	19	0
Суровини, материали и консумативи	19	5
Разходи за персонала	20	(46208)
Амортизации	21	(8604)
Доставени услуги	22	(5652)
Други разходи за дейността	23	(2255)
Стойност на продадени активи	24	(1026)
Обезценка на активи и провизии	24	(1546)
Печалба от дейността		(93)
		3363
Финансови приходи/(разходи)	25	190
Печалба преди данъчно облагане	26	3553
Разход за данък	27	581
Печалба след облагане с данъци		2972
		498

Дата: 10-05-2008 г.

Съставител:.....

/ К. Николов/

Изпълнителен директор

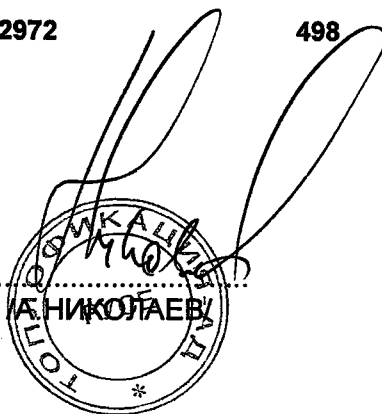
А. НИКОЛАЕВ

ЗАВЕРИЛ:

регистриран одитор № 0207

Надя Костова:

управител: Симеон Симов



„Топлофикация-Русе“-АД
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
Подпис: ММ
Дата: _____

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годините, завършващи на 31 декември 2007г. и 2006г.

	Година, завършваща на 31 декември 2007г. (хил.лв.)	Година, завършваща на 31 декември 2006г. (хил.лв.)
Паричен поток от основна дейност		
Парични постъпления от клиенти	82260	73113
Парични плащания на доставчици и персонал	(73201)	(60151)
Парични потоци формиращи от платени данъци	(42)	0
Други плащания за основна дейност	(1031)	(1843)
Парични наличности получени от основната дейност	7986	11119
Паричен поток преди извънредни пера	7986	11119
Постъпления от настъпили застрахователни събития	34	94
Нетни парични наличности от основна дейност	8020	11213
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Закупуване на машини, оборудване	(5396)	(3581)
Постъпления от продажби на дълготрайни активи		
Нетни парични наличности използвани за инвестиционна дейност	(5396)	(3581)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от операции с финансови активи и инструменти	5513	14494
Плащания по операции с финансови активи и инструменти	(4944)	(20822)
Плащания за лихви, комисионни и други	(1232)	(1328)
Изплащане на задължения по финансов лизинг	0	0
Нетни парични наличности от използвани за финансова дейност	(663)	(7656)
Нетно увеличение на паричните наличности и еквиваленти	1961	(24)
Парични наличности и еквиваленти към началото на периода	600	624
Парични наличности и еквиваленти в края на периода /виж бележка 4/	2561	600

Дата: 10-05-2008г.

ЗАВЕРИЛ:

регистриран одитор № 6207
регистриран одитор Рег. № 005
Надя Костова
управител: Сигнеи Сидява

Съставител:
/ К. Николов /

Изпълнителен директор
/ А. НИКОЛАЕВ /

Финансови отчети изготвени по МСФО, 31 декември 2007г. и 2006г.
(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящите финансови отчети)

„Топлофикация Русе“ АД
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
Подпис:
Дата:

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ За годините, завършващи на 31 декември 2007г. и 2006г.

	Регистриран капитал	Резерви	Преоценъчен резерв	Натрупана печалба/ (загуба)	Общо
	(хил.лв.)	(хил.лв.)	(хил.лв.)	(хил.лв.)	(хил.лв.)
Салдо към 31 декември 2005г.	4813	22563	22363	(8303)	41436
Финансов резултат за текущия период				498	498
Разпределение на печалбата					
Покриване на загуба		(8425)		8425	0
Последващи оценки на дълготрайни материални активи					
Преоценъчен резерв на дълготрайни активи					
Печалба/(загуба) за периода					
Промени в счетоводната политика, грешки и други					
Други изменения в собствения капитал			(455)	1711	1256
Промени от преизчисляване на финансови отчети					
Салдо към 31 декември 2006г.	4813	14138	21908	2331	43190
Финансов резултат за текущия период				2972	2972
Разпределение на печалбата		283		(498)	(215)
Покриване на загуба					
Последващи оценки на дълготрайни материални активи					
Промени в счетоводната политика, грешки и други					
Други изменения в собствения капитал			(1385)	1385	0
Промени от преизчисляване на финансови отчети					
Салдо към 31 декември 2007	4813	14421	20523	6190	45947

Дата: 10-05-2008г.

Съставител:

/ К. Николов

ЗАВЕРИЛ:

регистриран одитор № 0207

Надя Костова

Изпълнителен директор

/ А. НИКОЛАЕВ

Финансови отчети изготвени по МСФО, 31 декември 2007г. и 2006г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящите финансови отчети)

„Топлофикация-Русе“-АД
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
Подпис: *Мид*
Дата:

**Счетоводна политика
и пояснителни бележки
към
годишния финансов
отчет
на
“ТОПЛОФИКАЦИЯ –
РУСЕ” ЕАД**

„Топлофикация-Русе“-АД
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
Подпис: _____
Дата: _____

ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. ПРАВЕН СТАТУТ

"Топлофикация – Русе" ЕАД (Дружеството) е със седалище и адрес на управление: ул. "ТЕЦ Изток", град Русе, Република България и официално е еднолично акционерно дружество през цялата 2007 година.

След като е било собственост на Република България няколко години 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.

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.

В края на 2007 г. структурата на собствеността на Дружеството е следната:

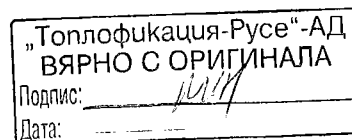
Holding Slovenske elektrarne d.o.o., Република Словения	2 454 818 акции	51 %
Mechel International Holdings AG, Швейцария	2.358.549 акции	49 %

въпреки, че вписването в Търговския регистър на MIHAG като съсобственик на Дружеството и на промяната на името на "Топлофикация Русе" АД, взето с решение на извънредното Общо събрание на акционерите на 21.01.2008 г. са направени през март 2008 г.

Съветът на директорите, който управлява Дружеството е в състав:

Георгий Кутовой - Председател
Ирена Старе
д-р Томаш Щокел
Алексей Иванушкин
Валерий Овсейчук
Виктор Толоколников
Андрей Николаев

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор:
Андрей Николаев



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").

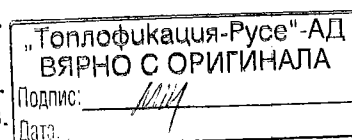
2 БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

2.1. Основни положения

В съответствие с изискванията на Закона за счетоводството "ТОПЛОФИКАЦИЯ РУСЕ" ЕАД следва да изготвя своите финансови отчети съобразно изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), считано от 01 януари 2005 г.

След предоставяне на доклада на независимия одитор-Актив ООД гр.Варна и изразеното мнение, че не са спазени изискванията на Международен счетоводен стандарт 16-Имоти, машини и съоръжения по отношение на част от разходите за ремонти и необходимото им признаване в балансовата стойност на съответните активи са предприети необходимите счетоводни изправителни операции, водещи до следните промени във Годишния финансов отчет за 2007г. на Дружеството:

- | | |
|---|----------------|
| 1. Капитализирани разходи за ремонти в размер на | 2020 хил.лв. |
| 2. Увеличена балансова стойност на нетекущите активи | с 1958 хил.лв. |
| 3. Доначислени амортизации след корекции за 2007г. с | 62 хил.лв. |
| 4. Доначислен дължим данък печалба след корекции с | 200 хил.лв. |
| 5. Увеличена годишна печалба след облагане с данъци с | 1761 хил.лв. |



Финансови отчети изготвени по МСФО, 31 декември 2007г. и 2006г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящите финансови отчети)

В посочената по-долу таблица са отразени направените корекции с разрешение на Ръководството на Дружеството и резултата от тях.

№	Вид операция	до корекции в хил. лв.	след корекции в хил. лв.	отклонение в хил. лв.
1	сума на разходите по ремонти, които са капитализирани	2020	0	2020
2	балансова стойност на нетекущите активи	74331	76289	1958
3	доначислени амортизации за 2007г.	5590	5652	62
4	Данък печалба доначислен за 2007г.	258	458	200
5	Печалба след облагане с данъци за 2007г.	1211	2972	1761

2.2. Счетоводни принципи

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

2.3. Отчетна 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.

„Топлофикация-Русе“-АД
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
Подпис: _____
Дата: _____

3 ДЕФИНИЦИЯ И ОЦЕНКА НА ЕЛЕМЕНТИТЕ НА СЧЕТОВОДНИЯ БАЛАНС

3.1. Имоти, машини съоръжения и оборудване

Възприетият подход при класифициране на имоти, машини, съоръжения и оборудване като нетекущи активи е за активи, които 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 икономически изгоди, свързани с тези активи.

Възприетият стойностен праг на същественост, под който имоти, машини, съоръжения и оборудване, независимо от факта, че са дълготрайни, се отчитат като текущ разход при придобиването им е **500,00 лв.**

Първоначалното оценяване на машини, съоръжения и оборудване активи се извършва:

- по цена на придобиване, която включва: покупната цена (вкл. мита и невъзстановими данъци), всички преки разходи за привеждане на даден актив в работно състояние в съответствие с предназначението му - за активи придобити от външни източници с изключение на разходите за пускане на актива в експлоатация и други подобни предпроизводствени разходи;

При класифициране на последващите разходи по имоти, машини, съоръжения и оборудване като разходи за увеличаване на балансовата стойност на активите или като текущи разходи за дейността се има предвид дали тези разходи са свързани с увеличаване на икономическата изгода спрямо първоначално оценената ефективност на актива, т.е. дали разходите се отнасят до:

- удължаване на полезния срок на годност на актива;
- увеличаване на производителността му; подобряване на качеството на продукцията и/или услугите; създаване на възможност за производство на нови продукти и/или нови услуги;
- въвеждане на нови производствени процеси;
- икономически по-изгодна промяна във функционалното предназначение на актива.

В тези случаи с величината на разходите се коригира балансовата стойност на актива.

Дълготрайните активи, придобити до 31 декември 1998 г., до 31.12.2001 г. са преоценявани чрез използването на коефициентите, обявени от Националния статистически институт, прилагани към отчетната стойност и начислената амортизация на съответните активи.

Дълготрайните активи, придобити след 1998 г. са отчетени по цена на придобиване, включваща покупната цена и други свързани с придобиването разходи, намалена с натрупаната амортизация.

Към 01.01.2003 г. е извършена оценка по справедлива стойност във връзка с бъдещото преминаване към МСФО на дълготрайните активи от следните класове: земи, сгради, машини, съоръжения и оборудване.

Възприетият подход при оценката на машини, съоръжения и оборудване след първоначалното им признаване е допустимият алтернативен подход, съгласно МСС 16.

„Топлофикация-Русе“ АД
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
Подпис: *ММ*
Дата: _____

3.2. Нематериални активи

Възприетият подход при признаване на разходи за развитие като нематериални активи се изразява в следното:

- Един актив се класифицира за признаване и отчитане като нематериален актив, когато представлява установим нефинансов ресурс, придобит и контролиран от предприятието, който: няма физическа субстанция (въпреки че може да се съдържа във физическа субстанция или носителят му може да има физическа субстанция); е със съществено значение при употребата му; при придобиването му е могло да бъде оценен

Административните и другите общи разходи не се включват в първоначалната оценка, освен ако са пряко свързани с придобиването или привеждането на материалния актив в работно състояние.

Разходите за обучение на персонала за работа с нематериалния актив не се включват в първоначалната му оценка. Те се отразяват като разходи за квалификация на персонала.

Възприетият подход при оценката на нематериалните активи след първоначалното им признаване е допустимият алтернативен подход. Дружество притежава следните съществени нематериални дълготрайни активи:

- * лицензия за производство на електрическа и топлинна енергия № Л-029-03/15.11.2000 г. за срок от 20 (двадесет) години;
- * лицензия за пренос на топлинна енергия за територията на град Русе № Л-030-05/15.11.2000 г. за срок от 20 (двадесет) години
- * лицензия за ограничен честотен ресурс от 30.06.2001г.

3.3. Инвестиционни имоти

В "Топлофикация – Русе" ЕАД, като финансови активи се третират инвестиционните имоти, признати и класифицирани като такива при спазване на изискванията регламентирани с МСС 40 - "Инвестиционни имоти". Към 01.01.2003 г. е извършена преоценка от лицензиран оценител и е определена нова справедлива стойност в размер на 431 хил.лв., като е възприет модела на справедливата стойност съгласно МСС-40. През 2006г. е бракуван актив от инвестиционните имоти в размер на 2 хил.лв., в резултат на стихийно бедствие.

"Топлофикация-Русе"-АД
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
Подпис: _____
Дата: _____

Бележка №1

Пояснение на ред Общо нетекущи активи от Баланса на дружеството

	Земи (хил.лв)	Сгради (хил.лв)	Машини, съоръжени я и оборудване (хил. лв)	Транс- портни средства (хил.лв.)	Други (хил.лв.)	Немате- риални нетекущи активи (хил.лв.)	Инвести- ционни имоти (хил.лв)	Общо (хил.лв.)
Първоначална или преоценена стойност								
Салдо към 31 декември 2006г.	4060	17116	161562	740	486	1017	556	185537
Придобити	0	52	11809	0	6	26	0	11893
Излезли	0	0	12778	12	15	24	0	12829
Посл.оценки	0	0	0	0	0	0	0	0
Салдо към 31 декември 2007г.	4060	17168	160593	728	477	1019	556	184601
Натрупана амортизация								
Салдо към 31 декември 2006г.	0	6831	111268	411	240	473	127	119350
Начислена през периода	0	372	4993	46	40	201	0	5652
Отписана през периода	0	0	11342	10	12	24	0	11388
Посл.оценка	0	0	0	0	0	0	0	0
Салдо към 31 декември 2007г.	0	7203	104919	447	268	650	127	113614
Балансова стойност към 31 декември 2006г.	4060	10285	50294	329	246	544	429	66187
Балансова стойност към 31 декември 2007г.	4060	9965	55674	281	209	369	429	70987

"Топлофикация-Русе"-АД
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
Подпис: *ММ*
Дата:

Възприет е линеен метод на амортизация за всички групи активи. Към 01.01.2003 г. е преразгледан оставащият полезен живот на активите от класове сгради, машини и производствено оборудване. Съобразно определения нов полезен живот тяхната усреднена амортизационна норма към 31.12.2007 е:

- Сгради:	
- усреднена амортизационна норма	1.60%
- Съоръжения, машини и производствено оборудване:	
- усреднена амортизационна норма	5.65%
- Транспортни средства и автомобили:	
- усреднена амортизационна норма	5.63%
- Други дълготрайни материални активи:	
- усреднена амортизационна норма	10.06%
Лицензии:	
- усреднена амортизационна норма	5.00%
- Програмни продукти	
- усреднена амортизационна норма	15.50%

Амортизация не се начислява на неамортизируемите активи - земи, инвестиционни имоти отчитани по допустимия алтернативен подход, напълно амортизирани активи и активи в процес на придобиване.

Забележка: Към нетекущите активи/позиция имоти, машини съоръжения и оборудване/ са включени и разходите за придобиване на дълготрайни активи, които към 31.12.2006г. са в размер на 3 939 хил.лв, а към 31.12.2007г. са в размер на 5 302 хил.лв.

3.4. Вземания

Възприетата в предприятието счетоводна политика относно признаването, отчитането и оценката (първоначална и последваща) на финансовите активи може да се синтезира по следния начин:

Дружеството признава финансовия актив в своя счетоводен баланс единствено когато стане страна в договорните условия на инструмента.

За финансовите активи възникнали първоначално в предприятието е възприет метод за първоначално признаване – дата на уреждане. Възприетият от дружеството модел за последваща оценка на финансовите активи възникнали първоначално в предприятието е по амортизируема стойност.

"Топлофикация – Русе" ЕАД не притежава финансови активи, които биха се класифицирали като активи държани за търгуване.

Всички финансови активи подлежат на проверка за обезценка. Проверката за обезценка се извършва в края на отчетния период.

Към 31.12.2007г. дружеството е класифицирало като финансови активи възникнали първоначално в предприятието, вземания с балансова (преносна) стойност в размер на 8 546 хил. лв.

Вземанията са отразени по тяхната амортизируема стойност. Към 31.12.2007г. вземанията на дружеството са тествани за обезценка. За отчетния период са начислени суми за обезценка на вземанията в размер на 425 хил.лв.

Счетоводната политика възприета от дружеството по отношение критериите за обезценка на вземанията е:

- при просрочие на вземанията от 30 до 90 дни и класифицирането им от ръководството на дружеството като трудносъбираеми - 30% обезценка;
- при просрочие на вземанията от 91 до 180 дни и класифицирането им от ръководството на дружеството като трудносъбираеми - 50% обезценка;
- при просрочие на вземанията от 181 до 360 дни и класифицирането им от ръководството на дружеството като трудносъбираеми - 70% обезценка;
- при просрочие на вземанията над 360 дни и класифицирането им от ръководството на дружеството като трудносъбираеми - 80% обезценка;

Предприятието отписва изцяло или частично финансовите си инструменти (включително произтичащите от обезпечения) единствено когато договорените права или задължения по тях бъдат погасени. Последното е налице при: реализиране на правата или уреждане на задълженията; отказ от правата или отменяне на задълженията; изтичане на срока за реализиране на правата или за уреждане на задълженията.

През 2007 г. са отписани вземания в размер на 5 хил. лв. поради изтекъл давностен срок.

Бележка №2

Пояснение на ред Текущи активи - Търговски и други вземания от Баланса на дружеството

	31 декември 2007г. (хил.лв.)	31 декември 2006г. (хил.лв.)
Вземания по продажби, бруто	6322	5938
Предплатени услуги и активи	64	68
Съдебни и присъдени вземания, бруто	5087	3980
Данъци за възстановяване	2	27
Други вземания	188	344
	11663	10433
	(2927)	(3356)
Загуби от обезценка и несъбираемост	8736	7001
Общо		

Загубите от обезценка и несъбираемост са както следва:

	31 декември 2007г. (хил.лв.)	31 декември 2006г. (хил.лв.)
Загуба от обезценка в началото на периода	(3356)	(3913)
Освободена и отписана през периода	854	1223
Начислена загуба от обезценка през периода	(425)	(666)
Загуба от обезценка в края на периода	(2927)	(3356)

"Топлофикация-Русе"-АД
 ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
 Подпис: _____
 Дата: _____

3.5. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниска от цената на придобиване или нетната реализируема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена, транспортни и митнически разходи и други подобни преки разходи по доставката.

Прилаган метод за отписване на стоково-материалните запаси при тяхното потребление е препоръчителен подход - стоково-материалните запаси се отписват по метода на среднопретеглена стойност. Когато тяхното потребление засяга конкретни производства, проекти или клиенти е допустимо прилагането на метода конкретно определена стойност.

Бележка №3

Пояснение на ред Текущи активи - Стоково-материални запаси от Баланса на дружеството

	31 декември 2007г. (хил.лв.)	31 декември 2006г. (хил.лв.)
Материали	4975	3675
Основни материали	624	587
Спомагателни материали	5247	5035
Резервни части	336	358
Други материали	11182	9655
Общо материали		

3.6. Парични средства

За целите на отчета за паричния поток паричните средства включват парични средства в брой, по банкови сметки и намиращи се в подотчетни лица.

Бележка №4

Пояснение на ред Текущи активи - Пари и парични еквиваленти от Баланса на дружеството

	31 декември 2007г. (хил.лв.)	31 декември 2006г. (хил.лв.)
Парични средства в брой	138	17
Парични средства по банкови сметки и други	2423	583
Общо	2561	600

„Топлофикация-Русе“-АД
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
Подпис:
Дата:

3.7. Капитал и резерви - Регистриран капитал

Бележка № 5

Пояснение на ред Капитал и резерви - Регистриран капитал от Баланса на дружеството

Регистрираният основен капитал на "Топлофикация - Русе" ЕАД към 31 декември 2007 г. възлиза на 4 813 367 лв. и е разпределен в 4 813 367 бр. поименни акции с номинална стойност на една акция 1 лв.

3.8. Капитал и резерви – Резерви от Баланса на дружеството

В дружеството са формирани задължителни резерви по силата на чл. 246 ал.2 т.1 от ТЗ в размер на 767 хил.лв. и допълнителни резерви в размер на 13 371 хил.лв. към 01.01.2007г. През 2007г. задължителните резерви са увеличени с размер от 50 хил.лв./10% от печалбата за 2006г./, а допълнителните резерви са увеличени с 233 хил.лв. в резултат на прехвърляне на остатъка от неразпределената печалба за 2006г.

Бележка № 6

Пояснение на ред Капитал и резерви – Резерви от Баланса на дружеството

	Година, завършваща на 31 декември 2007г. (хил.лв.)	Година, завършваща на 31 декември 2006г. (хил.лв.)
Резерви по чл. 246 ал.2 т.1 от ТЗ	817	767
Допълнителни резерви	13604	13371
Общо	14421	14138

3.9. Пояснение на ред Капитал и резерви – Преоценъчен Резерв от Баланса на дружеството

Бележка № 7

	Година, завършваща на 31 декември 2007г. (хил.лв.)	Година, завършваща на 31 декември 2006г. (хил.лв.)
Резерв от преоценки	21908	22363
Намаление на резерва от временни разлики отразени директно в капитала и отписан преоценъчен резерв/сумата е предоставена компенсирано/	(1385)	(455)
Общо	20523	21908

"Топлофикация-Русе"-АД
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
Подпис: _____
Дата: _____

3.10. Пояснение на ред Капитал и резерви – Натрупана печалба/(загуба) от Баланса на дружеството

Бележка № 8

	Година, завършваща на 31 декември 2007г. (хил.лв.)	Година, завършваща на 31 декември 2006г. (хил.лв.)
Резултат след облагане с данъци за текущата година	2972	498
Непокрита загуба от минали години	0	0
Неразпределена печалба	3218	1833
Общо	6190	2331

3.11. Нетекущи пасиви

Пояснение на ред Нетекущи пасиви – Задължения по търговски заеми от Баланса на дружеството

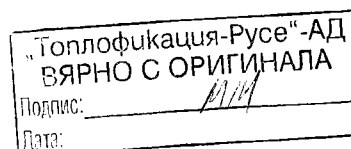
Бележка № 9

Отразената сума като търговски заеми произтича от дължими в дългосрочен аспект суми към Риск инженеринг АД в размер на 5 045 хил.лв./във връзка с реконструкцията на ЕФ № 7/ и задълженията по държавно гарантирани заеми към Техенерго в размер на 106 хил.лв. и Данфос в размер на 190 хил.лв.

3.12. Пояснение на ред Нетекущи пасиви – Задължения към финансови предприятия от Баланса на дружеството

Бележка № 10

Отразената сума по перото произтича от дължими в дългосрочен аспект задължения към *КТБ* АД суми по рамково кредитно споразумение от 28.10.2004 на стойност към 31.12.2007 г. 1 870 хил.лв./платими две вноски през 2009г. и една вноска през 2010г./Всяка вноска е в размер на 318 639.50 EUR. без дължимите лихви.



3.13. Пояснение на ред Нетекущи пасиви – Отсрочен данъчен пасив от Баланса на дружеството

3.14. Бележка № 11
Отразената сума по перото съответства на компенсирувания размер на отсрочените данъчни ефекти върху намаляеми и облагаеми временни разлики към 31.12.2007г.

Отсрочени данъчни активи:	Стойност към 31 декември 2007г. (хил.лв.)	%	Данъчен ефект от намаляема временна разлика
Провизии за доходи при пенсиониране	180	10	18
Неползвани компенсируеми отпуски и осигурителни вноски върху неползвани компенсируеми отпуски	350	10	35
Обезценка на материални запаси	588	10	59
Обезценка на вземания	2017	10	202
Неизплатени доходи на местни физ.лица към 31.12	97	10	10
ОБЩО:	3232	10	324

Отсрочени данъчни пасиви:	Стойност към 31 декември 2007г. (хил.лв.)	%	Данъчен ефект от облагаема временна разлика
Разлика в балансовите стойности на амортизируемите активи съгласно счетоводния и данъчния амортизационен план	15704	10	1570
Отсрочен данъчен пасив върху резерва от последващи оценки	1508	10	151
ОБЩО:	17212	10	1721

Бележка № 12
Пояснение на ред Нетекущи пасиви – Финансирания от Баланса на дружеството

Дружеството признава като финансиране за придобиване на дълготрайни активи средствата, получени от Фонд Енергийни ресурси, местен и държавен бюджет, чужбина и от НДЕФ. Получените средства се признават като приход за периодите, през които е начислена амортизация върху тези активи.

	Година, завършваща на 31 декември 2007г. (хил.лв.)	Година, завършваща на 31 декември 2006г. (хил.лв.)
Салдо в началото на периода	2389	2504
Признат приход	(117)	(118)
Получени финансирания	0	0
Общо	2272	2386

Финансови отчети изготвени по МСФО, 31 декември 2007г. и 2006г.
(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящите финансови отчети)

ТОПЛОФИКАЦИЯ-РУСЕ"-АД
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
Подпис: *ММ*
Дата:

Бележка № 13

Пояснение на ред Нетекущи пасиви – Провизии за задължения от Баланса на дружеството

Към 31.12.2007г. са начислени и дължимите доходи на персонала при напускане, определени и конкретизирани съгласно актюерски доклад в размер на **399 хил.лв.** Начисляването на провизията е в съответствие с изискванията на МСС 37 "Провизии, условни задължения и условни активи".
Като нетекущи са представени сумите, дължими в дългосрочен аспект, а именно **334 хил.лв.**

3.13. Текущи пасиви

Бележка № 14

Пояснение на редове Текущи пасиви – Краткосрочни банкови заеми и Задължения по търговски заеми от Баланса на дружеството

	31 декември 2007г. (хил.лв.)	31 декември 2006г. (хил.лв.)
Краткосрочни банкови заеми	18750	3245
Задължения по търговски заеми	8399	3751
Общо	27149	6996

Отразената сума за задължения към финансови предприятия произтича от дължими в краткосрочен аспект суми по задължения към "КТБ" АД/рамково кредитно споразумение от 28.10.2004/ на стойност - **1 246 хил.лв.**, и банка "КТБ-АД" – **13 595 хил.лв.**/по договор за банков кредит за оборотни средства № 335/30.10.2006г., подлежащ на издължаване на 29.04.2008г. с опция за още 12 месеца плюс още 12 месеца след тази дата/а също и задължение към КТБ-АД в размер на **3 909 хил.лв.** по договор № 324/18.12.2007 банков кредит за оборотни средства с дата за погасяване 10.12.2008г.

Отразената сума по перото за задължения по търговски заеми представлява задължения към НЕК ЕАД в размер на **6 582 хил.лв.**, съгласно подписано споразумение и задължения към Данфос **33 хил.лв.** и Техенерго ЕАД в размер на **28 хил.лв.**, а също и текущо задължение към Риск инженеринг АД по договор 190/11.07.2006-инженеринг за модернизация на електрофилтър към котел № 7 в размер на **1 756 хил.лв.**

Дружеството признава финансови пасиви в своя счетоводен баланс единствено когато стане страна в договорните условия на инструмента.
Възприетият от дружеството модел за последваща оценка на финансовите пасиви възникнали първоначално в предприятието е по амортизируема стойност.

"Топлофикация-Русе"-АД
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
Подпис: _____
Дата: _____

Бележка № 15

Пояснение на ред Текущи пасиви – Търговски и други задължения от Баланса на дружеството

	31 декември 2007г. (хил.лв.)	31 декември 2006г. (хил.лв.)
Доставчици	10701	6649
Задължения към бюджета	2031	517
Задължения към персонала	514	604
Задължения за социално осигуряване	282	410
Други	749	1006
Общо	14277	9186

Бележка № 16

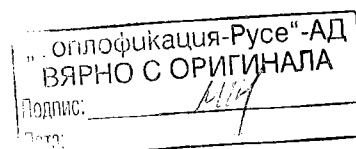
Пояснение на ред Текущи пасиви – Текущи финансираня

Отразената сума по тази статия представлява текущата част от финансиранията за 2008г. в размер на 116 хил.лв.

Бележка № 17

Пояснение на ред Текущи пасиви – Провизии за задължения от Баланса на дружеството

Отразената сума по тази статия представлява прогнозираната текущата част от задълженията за провизии за доходи на персонала при напускане за 2008г.



4. ДЕФИНИЦИЯ И ОЦЕНКА НА ЕЛЕМЕНТИТЕ НА ОТЧЕТА ЗА ДОХОДИТЕ

4.1. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Приходите в предприятието се признават:

- когато е вероятно предприятието да има икономическа изгода, свързана със сделката;
- когато сумата на прихода може да бъде надеждно изчислена;
- когато направените разходи (или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделката) са надеждно измерени (или ще бъде възможно да се измерят)
- приходите за всяка сделка се признават едновременно с извършените за нея разходи.

Приходите, свързани със сделки за извършване на услуги, се признават в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на съставяне на счетоводния баланс, при условие, че резултатът от сделката може да си оцени надеждно. Етапът на завършеност на сделката за извършване на услуги се определя чрез проверка на извършената работа.

Получените средства за финансиране се признават като приход за периодите, за които се начислява амортизация на дълготрайните активи.

Бележка № 18

Пояснение на ред Приходи от продажби от Отчета за доходите:

	Година, завършваща на 31 декември 2007г. (хил.лв.)	Година, завършваща на 31 декември 2006г. (хил.лв.)
Приходи от продажба на продукция	65750	57773
в т.ч. от:		
- продажба на ЕЕ от топл. част	25893	30958
- продажба на ТЕ, вкл. кондензат	11971	12930
- продажба на ЕЕ от конденз. част	27886	13885
Приходи от продажба на услуги	267	56
в т.ч. от ЕГЛ Б-ИЯ за бл. № 4	238	
Други приходи	2613	4693
в т.ч. от:		
- продажба на дълготрайни активи	1985	3214
- продажба на материали	163	967
- наеми	24	16
- излишък на СМЗ	0	5
- други	441	491
Приходи от финансираня	117	118
Общо	68747	62640

„Топлофикация-Русе“-АД
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
Подпис: _____
Дата: _____

4.2. Суровини, материали и консумативи

Бележка № 19

Пояснение на ред Промени в салдото на готовата продукция и незавършеното производство и Суровини, материали и консумативи от Отчета за доходите:

	Година, завършваща на 31 декември 2007г. (хил.лв.)	Година, завършваща на 31 декември 2006г. (хил.лв.)
Материали	46208	39985
В т.ч.	1989	2515
- основни, спомагателни и резервни части	44219	37470
- горива и енергия	46208	39985
Общо		

От сумата на разходите за основни и спомагателни материали и резервни части, отнесени в административните разходи за 2007г. са 74 хил.лв.

4.3. Разходи за персонала:

Бележка № 20

Пояснение на ред Разходи за персонала от Отчета за доходите:

	Година, завършваща на 31 декември 2007г. (хил.лв.)	Година, завършваща на 31 декември 2006г. (хил.лв.)
Трудови възнаграждения	5613	5296
в т.ч. за неползван отпуск	253	178
Осигурителни вноски	1936	2101
Социални надбавки	1055	1770
Общо	8604	9167

Средносписъчният брой на персонала на дружеството към 31.12.2007г. е 700 човека, в т.ч. Жени – 161, а към 31.12.2006г. е 754, в т.ч. Жени - 171.

„Топлофикация-Русе“-АД
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
Подпис: _____
Дата: _____

4.4. Амортизации:

Бележка № 21

Пояснение на ред Амортизации от Отчета за доходите:

	Година, завършваща на 31 декември 2007г. (хил.лв.)	Година, завършваща на 31 декември 2006г. (хил.лв.)
Амортизации на :	372	394
Сгради	4699	4709
Машины, оборудване	294	114
Съоръжения	46	45
Транспортни средства	40	42
Други дълготрайни материални активи	201	202
Нематериални активи	0	0
Инвестиционни имоти	5652	5506
Общо		

4.5. Доставени услуги:

Бележка № 22

Пояснение на ред Доставени услуги от Отчета за доходите:

	Година, завършваща на 31 декември 2007г. (хил.лв.)	Година, завършваща на 31 декември 2006г. (хил.лв.)
Транспорт	29	40
Съобщителни услуги	117	134
Такси	147	130
Услуги за охрана	123	163
Застраховки	165	188
Ремонт на сгради	41	110
Ремонт на машини и съоръжения	440	794
Ремонт на транспортни средства	4	12
Охрана на труда	36	60
Наеми	15	5
Други	1138	236
Общо	2255	1872

"Топлофикация-Русе"-АД
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
Подпис: _____
Дата: _____

4.6. Други разходи за дейността:

Бележка № 23

Пояснение на ред Други разходи за дейността от Отчета за доходите:

	Година, Завършваща на 31 декември 2007г. (хил.лв.)	Година, Завършваща на 31 декември 2006г. (хил.лв.)
Разходи за командировки	28	24
Разходи за данъци при източника	8	9
Неамортизирана част на отписан актив	31	
	7	69
Разходи за данъци по Ревизионен Акт и други държавни разпор.	33	2
Разходи по съдебни дела	41	8
Брак на материални запаси	0	7
Разходи от минали периоди	194	218
Разходи за данъци	684	191
Други	1026	802
Общо		

4.7. Стойност на продадени активи:

Бележка № 24

Пояснение на ред Стойност на продадените активи от Отчета за доходите:

	Година, Завършваща на 31 декември 2007г. (хил.лв.)	Година, Завършваща на 31 декември 2006г. (хил.лв.)
Материали	145	948
Стоки	-	-
Дълготрайни активи	1401	2832
Общо	1546	3780

Пояснение на ред Обезценка на активи и провизии

Посочената сума от 93 хил.лв. е разхода за провизии при пенсиониране /от актюерски доклад/.

"Топлофикация-Русе"-АД
 ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
 Подпис: _____
 Дата: _____

4.8. Нетни финансови приходи/(разходи):

Бележка № 25

Пояснение на ред Нетни финансови приходи/(разходи) от Отчета за доходите:

	Година, завършваща на 31 декември 2007г. (хил.лв.)	Година, завършваща на 31 декември 2006г. (хил.лв.)
Приходи/разходи/ от лихви	(185)	(1016)
Приходи от положителни курсови разлики	56	82
Приходи /разходи/ от обезценени и реинтегрирани суми от обезценката	410	472
Разходи за лихви по ДРА	(14)	(47)
Банкови такси	(72)	(75)
Отписани вземания	(5)	(22)
Общо	190	(606)

Положителните и отрицателни курсови разлики съответно в размер на 65 хил. лв. и 9 хил. лв. са възникнали при уреждането и отчитането на парични позиции в чуждестранна валута, както и от преоценката на паричните позиции в чуждестранна валута по заключителния курс на БНБ към 31.12.2007 г.

4.9. Печалба от дейността:

Бележка № 26

Пояснение на ред Печалба преди данъчното облагане от Отчета за доходите:

Това е финансовият резултат от дейността на дружеството, коригиран с влиянието на финансовите приходи и разходи и извънредните статии.

4.10. Разход за данък:

Бележка № 27

Пояснение на ред Разход за данък от Отчета за доходите:

	Година, завършваща на 31 декември 2007г. (хил.лв.)	Година, завършваща на 31 декември 2006г. (хил.лв.)
Приход от отсрочени данъци от възникващи и усвоени временни разлики през текущия период	449	460
Разход от отсрочени данъци от възникващи и усвоени временни разлики през текущия период	(326)	(300)
Разход за данък по данъчна декларация	458	76
Разход за данък	581	236

Съгласно ЗКПО за 2007г. дружеството дължи корпоративен данък в размер на 10% върху облагаемата печалба.

„Топлофикация-Русе“-АД
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
Подпис: _____
Дата: _____

5. Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения.

Основният клиент на Дружеството е "НЕК" ЕАД при което е налице висока концентрация на кредитен риск. Кредитният риск се намалява значително чрез фактуриране на приходите от продажби три пъти месечно и чрез ритмичните постъпления от страна на НЕК АД.

Висок кредитен риск съществува при продажбите на топлоенергия на населението и на други контрагенти. Доказателство за това е високият размер на обезценените вземания по продажби.

6. Лихвен риск

Лихвеният риск е рискът, стойността на получените заеми от Дружеството да варира вследствие на промени в пазарните лихвени проценти.

7. Други оповестявания

Задължението на "Топлофикация - Русе" ЕАД по рамково кредитно споразумение с "Корпоративна търговска банка" АД се погасява съгласно погасителен план. Вземането на Банката е обезпечено чрез учредяване на залог върху всички настоящи и бъдещи вземания на Залогодателя от НЕК-ЕАД въз основа на договор за продажба на електрическа енергия и мощност №ЕП-544/27.04.2005 и изменен с допълнителни споразумения от 28.12.2005 и 09.05.2006

Обезпечението е в размер до 110 % от размера на отпуснатия кредит.

Задължението на "Топлофикация - Русе" ЕАД по предоставения кредит от страна на "КТБ" АД в размер до 7 000 хил. EUR със срок на погасяване до 29.04.2008. е обезпечено както следва:

- с всички настоящи и бъдещи вземания по договор за продажба на електрическа енергия № ЕР 544/27.04.2005 с НЕК-ЕАД и изменен с допълнителни споразумения от 28.12.2005 и 09.05.2006
- с всички настоящи и бъдещи вземания по договор за продажба на електрическа енергия-комбинирано производство № ЕР 462/03.01.2005 с НЕК-ЕАД и изменен с допълнително споразумение от 18.04.2006
- заложен са енергийни въглища на склад и собственост на Дружеството
- особен залог на вземания, произтичащи от договори за разпл. сметки на Топлофикация Русе ЕАД в КТБ-АД.

Отпуснатия банков кредит от КТБ- АД в размер до 2 000 хил. EUR. със срок на погасяване до 10.12.2008г. е обезпечена:

- с всички настоящи и бъдещи договори за продажба на електр. енергия и мощност, сключени с НЕК ЕАД, в т.ч. по Договор ЕП-118/2007г., както и на вземания, произтичащи по договори за разпл. сметки на Дружеството в КТБ-АД
- енергийни въглища/собственост на Дружеството/

"Топлофикация-Русе"-АД
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА
Подпис: _____
Дата: _____

8. Финансови показатели

Финансови показатели

	Година, завършваща на 31 декември 2007г.	Година, завършваща на 31 декември 2006г.
Показатели за рентабилност		
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	0.04	0.01
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0.06	0.01
Коефициент на рентабилност на пасивите	0.02	0.01
Коефициент на капитализация на активите	0.03	0.01
Показатели за ликвидност		
Коефициент на обща ликвидност	0.54	1.06
Коефициент на бърза ликвидност	0.27	0.47
Коефициент на незабавна ликвидност	0.06	0.04
Коефициент на абсолютна ликвидност	0.06	0.04
Показатели за финансова автономност		
Коефициент на финансова автономност	0.87	0.98
Коефициент на задлъжнялост	1.15	1.02
Показатели за обръщаемост		
Времетраене на един оборот в дни	55	28
Брой на оборотите	6.58	12.93
Заветост на материалните краткотрайни активи	0.15	0.08

Съставител:.....
/ К. Николов/

Изпълнителен директор
/А.НИКОЛАЕВ/

