

Отсрочените данъци за сравнителния период 2010 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

<i>В хиляди лева</i> Отсрочени данъчни активи:	1 януари 2010г.	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2010
Провизии за доходи при пенсиониране	38	7	45
Провизии за бъдещи задължения към HSE-Словения	188	(188)	0
Неползвани компенсируеми отпуски и осигурителни вноски върху неползвани компенсируеми отпуски	41	(35)	6
Обезценка на материални запаси	16	(10)	6
Обезценка на вземания	109	34	143
Разлика от последващи оценки на Дълготрайни активи	0	23	23
Неизплатени доходи на местни физ.лица към 31.12.	10	(3)	7
ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ:	402	(172)	230

<i>В хиляди лева</i> Отсрочени данъчни пасиви:	1 януари 2010г.	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2010
Имоти, машини и съоръжения	1 283	598	1 881
Отсрочен данъчен пасив върху резерва от последващи оценки	151	21	172
ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ :	1 434	619	2 053

<i>В хиляди лева</i>			
Нето отсрочени данъчни пасиви	1 032	791	1 823

20. Търговски и други задължения

В хиляди лева	31 декември 2011	31 декември 2010
Задължения към доставчици	3537	5 326
Задължения към персонала	193	278
Задължения за социално осигуряване	122	127
Други	895	443
Общо	4747	6 174

В хиляди лева	31 декември 2011	31 декември 2010
Заплати на работници и служители към 31.12.	188	234
Компенсиреми отпуски	5	44
Общо	193	278

21. Задължения към свързани предприятия

Дружеството има отношение на свързано лице с дружества под контрола на групировката Мечел.

Дружеството също така има отношение на свързано лице с Изпълнителния директор на дружеството и членовете на Съвета на директорите.

В хиляди лева СВЪРЗАНО ЛИЦЕ	2011г.			2010г.			Обем на сделките за периода:	Сума на задължението към 31.12.
	Вид сделка:	Обем сделките периода:	на за	Вид сделка:	Обем сделките периода:	на за		
Мечел Трейдинг LTD /част от групировката Мечел АД/	Доставка на въглища	0	0	Доставка на въглища	13 557	-	-	-
Мечел Карбон Швейцария/ част от групировката Мечел АД	Доставка на въглища	51 131	18 816	Доставка на въглища	14 295	12 042	-	-
Финком Инвест ООО /част от групировката Мечел АД/	Транспортна услуга	-	-	Транспортна услуга	1	3	-	-
УК*Мечел*ООО /част от групировката Мечел АД/	консултантски услуги	-	-	консултантск и услуги	-	-	-	-
ОАО*Мечел* /част от групировката Мечел АД/	консултантски услуги	27	-	консултантск и услуги	33	14	-	-
Мечел Бизнес сервиз ООО /част от групировката Мечел АД/	Софтуерна услуга	12	-	Софтуерна услуга	-	-	-	-

Мечел Интеренешънъл Холдингс Швейцария-собственик на 100% от капитала	Споразумение между HSE Словения, Мечел Интеренешънъл Холдингс Швейцария и Топлофикация Русе	0	0	-	-	3 919
HSE-Словения /бивш притежател на 51% от капитала на Топлофикация Русе АД/	Споразумение за обезщетение при предсрочно прекратяване споразумение от 2007г.	-	-	Споразумение за % от доставена ел.енергия свободен пазар	2 223	0
ВСИЧКО:		50 538	18816		30 109	15 978

Продължение

СВЪРЗАНО ЛИЦЕ	Вид сделка:	2009г.	
		Обем на сделките за периода:	Сума на задължение то към 31.12.
Мечел Трейдинг LTD /част от групировката Мечел АД/	Доставка на въглища	67 186	14 826
Мечел Карбон Швейцария/ част от групировката Мечел АД	Доставка на въглища	0	0
Финком Инвест ООО /част от групировката Мечел АД/	Транспортна услуга	0	0
УК*Мечел*ООО /част от групировката Мечел АД/	консултантски услуги	14	0
ОАО*Мечел* /част от групировката Мечел АД/	консултантски услуги	0	0
Мечел Енерго ООД /част от групировката Мечел АД/	консултантски услуги	0	0
Мечел Интеренешънъл Холдингс Швейцария-собственик на 100% от капитала		0	0
HSE-Словения /притежател на 51% от капитала на Топлофикация Русе АД/	Споразумение за % от доставена ел.енергия свободен пазар	65	1 884
ВСИЧКО		67 265	16 710

22. Данъчни задължения

В хиляди лева	31 декември 2011	31 декември 2010
Данък печалба	164	115
ДОД	34	53
Акциз	108	120
Данъци чл.204 ЗКПО	3	3
Данък чл.195 ЗКПО	0	188
Общо	309	479

ДЕФИНИЦИЯ И ОЦЕНКА НА ЕЛЕМЕНТИТЕ НА ОТЧЕТА ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

23. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

В хиляди лева	2011г.	2010г.
Приходи от продажба на продукция	54 821	59 377
в т.ч. от:		
- продажба на ЕЕ от топл.част	40 676	33 364
- продажба на ТЕ	14 145	11 903
- продажба на ЕЕ от конденз.част	0	14 110
Приходи от продажба на услуги	436	419
Приходи от продажба на емисии CO2	29 737	7 672
Общо	84 994	67 468

24. ДРУГИ ПРИХОДИ

В хиляди лева	2011г.	2010г.
Други приходи		
Приходи от корекция в справедливата стойност на нетекущи активи и инвестиционни имоти	0	647
Приходи от безвъзмездни придобивания	105	760
Приходи от оперативен лизинг	46	40
Приходи от финансиране	73	68
Загуба от продажба на дълготрайни активи	0	(1)
- други приходи	703	154
Възстановими суми от бюджета	271	0
Общо	1 198	1 668
Приходи от продажба на дълготрайни активи	4	10
Балансова стойност на продадените активи	4	11
	0	(1)

25. Използвани суровини, материали и консумативи:

В хиляди лева

	2011г.	2010г.
Материали- в това число		

- основни, спомагателни и резервни части	705	852
- горива, реагенти и енергия	47 449	42 065
Общо	48 154	42 917

26. Разходи за персонала:
В хиляди лева

	2011г.	2010г.
Трудови възнаграждения	5 337	6 336
в т.ч. за неползван отпуск	5	44
Осигурителни вноски	1 149	1 163
Социални надбавки	60	69
Общо	6 546	7 568

Средносписъчният брой на персонала на дружеството към 31.12.2010г. е 352 човека, а към 31.12.2011г. е 349 човека.

27. Разходи за амортизации:
В хиляди лева

	2011г.	2010г.
Амортизации на :		
Сгради	316	312
Машини, оборудване	5 802	5 488
Съоръжения	723	643
Транспортни средства	92	106
Други дълготрайни материални активи	60	75
Нематериални активи	97	95
Общо	7 090	6 719

28. Доставени услуги:
В хиляди лева

	2011г.	2010г.
Транспорт	61	63
Съобщителни услуги	66	95
Такси	634	552
Услуги за охрана	170	165
Застраховки	57	94
Ремонт на машини и съоръжения	28	15
Ремонт на транспортни средства	5	5
Охрана на труда	474	542
Наеми	72	80
Замяна емисии CO2	17 591	0
Други	798	1 064
Общо	19 956	2 675

29. Други разходи за дейността:

В хиляди лева

	2011г.	2010г.
Разходи за командировки	52	73
Разходи ,признати при източника след облагане	24	48
Разходи за данъци по Ревизионен Акт и други държавни разпореждания	14	165
Разходи по съдебни дела	44	298
Брак на материални запаси	1	10
Разходи за данъци	157	131
Разходи за неустойки по Споразумения	0	2 223
Разходи за акцизи	735	715
Обезценка на активи/ мат. запаси/	1 970	0
Други	113	271
Общо	3 110	3 934

30. Стойност на продадените активи:

В хиляди лева

	2011г.	2010г.
Материали	150	43
Общо	150	43

31. Провизии при пенсиониране:

Посочената сума от **54 хил.лв.** е разход за провизии при пенсиониране /от актюерски доклад/ към 31.12. 2011г.

32. Суми с корективен характер:

За 2011г. не е отразяван капитализиран разход за труд, участващ в реконструкцията, ремонта и възстановяването на обекти от ремонтната и инвестиционна програма на Дружеството за 2011г.

33. Финансови приходи:

<i>В хиляди лева</i>	2011г.	2010г.
Приходи от лихви	503	552
Приходи от курсови разлики	2 843	166
Приходи от обезценени и реинтегрирани суми от обезценката	157	259
Общо	3 503	977

34. Финансови разходи:
В хиляди лева

	2011г.	2010г.
Разходи за лихви	1 108	2 212
Разходи от курсови разлики	2 855	424
Разходи от обезценени и реинтегрирани суми от обезценката	133	1 259
Разходи за лихви към Митница Русе	9	0
Банкови такси	127	273
Отписани вземания	25	434
Общо	4 257	4 602

Положителните и отрицателни курсови разлики съответно в размер на **2 843 хил. лв.** и **2 855 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 към 31.12.2011 г.

35. Разход за данък:

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

В хиляди лева

	2011г.	2010г.
Печалба преди данъчно облагане	378	1 826
Приход от отсрочени данъци от възникващи и усвоени временни разлики през текущия период	149	405
Разход от отсрочени данъци от възникващи и усвоени временни разлики през текущия период	(517)	(409)
Разход за данък по данъчна декларация	331	226
Разход за данък	(37)	222

Съгласно ЗКПО за 2011г. дружеството дължи корпоративен данък в размер на 10% върху облагаемата печалба. Внесени са авансови вноски за 2011г. в размер на **167 хил.лв.**

36. Обезпечения:

Задължението на "Топлофикация - Русе" ЕАД по договор за револвираща банкова кредитна линия от 31.05.2011 г. с ING Банк АД София в размер до **14 000 хил. EUR** със срок на погасяване до **31.05.2017г.** е обезпечена както следва:

- Безусловна и неотменяема корпоративна гаранция, платима на първо предявяване, издадена от ОАО Мечел-Руска Федерация

37. Гаранции:

Банкова гаранция с КТБ-АД от 19.06.2008 г., анексиран 26.01.2010 г. и в последствие анексиран на 11.02.2011г. в полза на Митница Русе за режим Митническо складиране. Размер 1 500 хил.лв. Срок на валидност 11.09.2012 г..

Банкова гаранция с ING Банк АД от 07.08.2011 г., в полза на Митница Русе за режим Митническо складиране. Размер 1 500 хил.лв. Срок на валидност 01.08.2013 г..

изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства които не могат да се предвидят при нормални условия. Дружеството също така има сключени договори с банки за овърдрафт.

39.3. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Дружеството, деноминирани главно в щатски долари и EUR, излагат Дружеството на валутен риск.

За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева.

- покупките на основните стоки и материали, които Дружеството влага в производството, са деноминирани в щатски долари и EUR
- продажбите са предимно деноминирани в български лева
- разходите за труд са в български лева.

39.4. Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Дружеството за управление на оперативния риск в следните области:

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания
- документация за контрол и процедури
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия
- развитие на аварийни планове
- обучение и професионално развитие
- етични и бизнес стандарти

намаление на риска, включително застраховка, когато това е ефективно.

40. Други оповестявания

На 04.07.2011г. е сключен договор за *Проверка и заверка на годишния финансов отчет по МСФО* на Топлофикация Русе ЕАД за 2011г. със Специализирано одиторско предприятие *АКТИВ* ООД гр.Варна, вписано в Регистъра за търговски дружества на Варненски окръжен съд под № 36, т.67, стр.162 по ф.д № 1432/1995г., срещу възнаграждението от 19 713.60лв. /включително начислен ДДС/.

41. Събития след края на отчетния период

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

42. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2011 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на **12.03. 2012 г.**

43. Финансови показатели

Показател	Година, завършваща на 31 декември 2011г.	Година, завършваща на 31 декември 2010г.
Показатели за рентабилност		
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	0.01	0.02
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0.01	0.03
Коефициент на рентабилност на пасивите	0.01	0.01
Коефициент на капитализация на активите	0.01	0.05
Показатели за ликвидност		
Коефициент на обща ликвидност	1.21	1.71
Коефициент на бърза ликвидност	0.73	0.36
Коефициент на незабавна ликвидност	0.05	0.01
Коефициент на абсолютна ликвидност	0.05	0.01
Показатели за финансова автономност		
Коефициент на финансова автономност	0.55	0.52
Коефициент на задлъжнялост	1.81	1.92
Показатели за обръщаемост		
Времетраене на един оборот в дни	45	55
Брой на оборотите	7.92	6.57
Заетост на материалните краткотрайни активи	0.13	0.15

Съставител:
Кр. Николов

Изпълнителен директор
Е. Новицкий

