

V Ý R O Č N Á S P R Á V A

ZA ROK 2014

OBSAH:

- I. Základné údaje o spoločnosti**
- II. Orgány spoločnosti**
- III. Predmet činnosti**
- IV. Informácie o vývoji účtovnej jednotky, o stave, v ktorom sa nachádza a o významných rizikách a neistotách, ktorým je UJ vystavená**
- V. Údaje o nákladoch na činnosti v oblasti výskumu a vývoja**
- VI. Informácie o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej UJ**
- VII. Návrh na vysporiadanie výsledku hospodárenia za rok 2014**
- VIII. Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia**
- IX. Predpokladaný budúci vývoj činnosti účtovnej jednotky**
- X. Údaje o tom, či má účtovná jednotka organizačnú zložku v zahraničí**

I.
Základné údaje o spoločnosti

Názov
T E R M O N O V A, a.s.

Spoločnosť je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu v Trenčíne
Oddiel: a.s.
Vložka č.: 10285/R

Sídlo spoločnosti:
SNP 98
018 51 Nová Dubnica
Slovenská republika

IČO:
36 322 644

DIČ:
2020116417

Kontakt:
Telefón: 042 3810793
mail: termonova@termonova.sk

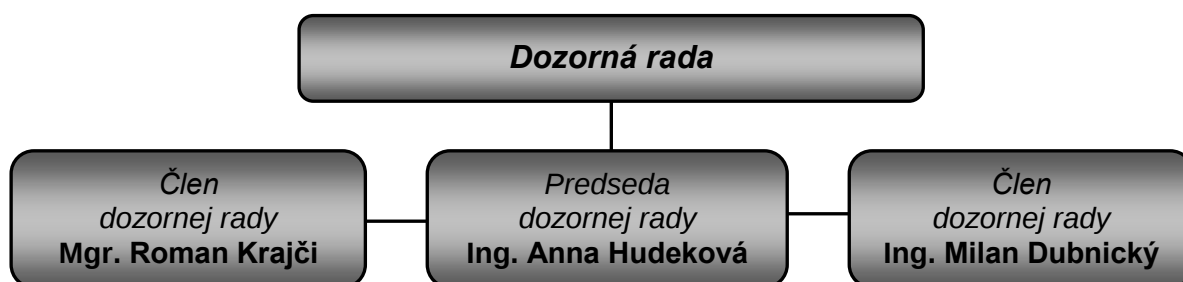
Právna forma spoločnosti:
Akciová spoločnosť

II.
Orgány spoločnosti

P r e d s t a v e n s t v o s p o l o č n o s t i



D o z o r n á r a d a



III.

Predmet činnosti

- výroba, rozvod a predaj tepla a teplej úžitkovej vody
- výroba elektriny a predaj elektriny

IV.

Informácie o vývoji účtovnej jednotky, o stave, v ktorom sa nachádza, a o významných rizikách a neistotách, ktorým je UJ vystavená

Spoločnosť TERMONOVA, a.s. Nová Dubnica bola založená zakladateľskou zmluvou o založení akciovej spoločnosti dňa 31.01.2002 a vznikla zápisom do obchodného registra Okresného súdu Trenčín dňa 01.03.2002.

Základné imanie spoločnosti zapísané v obchodnom registri predstavuje hodnotu 996 000,- € a tvorí ho súhrn peňažných a nepeňažných vkladov jednotlivých akcionárov. Akcie sú zaknihované, nie sú verejne obchodovateľné, vzťahuje sa na ne obmedzenie prevoditeľnosti. Emisný kurz jednej akcie predstavuje hodnotu 996,- €. Základné imanie bolo v plnom rozsahu splatené.

Spoločnosť sa zaoberá:

1. Výrobou a predajom tepla na území mesta Nová Dubnica (od roku 2002) a
2. Výrobou a predajom elektriny (od roku 2011); časť elektriny spotrebuje spoločnosť pre vlastné účely a zbytok dodáva do siete SSE-D, a.s.

Výroba je od roku 2010 zabezpečovaná výhradne z obnoviteľných zdrojov energie, čím spoločnosť prispieva k udržaniu a skvalitneniu životného prostredia nulovou produkciou skleníkových plynov oxidu uhličitého /CO₂/ do ovzdušia.

Počas roka 2014 boli v riadnej prevádzke biomasové kotle K1, K2 a K5 na výrobu tepla a biomasový parný kotol K3 na kombinovanú výrobu tepla a elektriny. Odpadové teplo z kombinovanej výroby je umiestňované a dodávané ako vykurovacie médium pre mesto Nová Dubnica.

V roku 2014 spoločnosť predala celkovo 32 264 148 kWh tepla, z tohto množstva predané teplo z primárnych rozvodov predstavovalo 3 974 630 kWh a z odovzdávacích staníc tepla 28 289 518 kWh tepelnej energie.

Prehľad cien tepelnej energie platných v roku 2014: cena pre regulačné obdobie od 1.1.2014-31.12.2014, ktorá bola určená rozhodnutím ÚRSO č. 0121/2014/T dňa 25.11.2013:

CENA TEPLA (bez DPH)	1.1.2014-31.12.2014 domácnosti a ostatní odberatelia
Variabilná zložka €/kWh	0,0426
Fixná zložka €/kW	193,8426

V zákonom stanovených termínoch spoločnosť vypracovala a predložila skutočné náklady na výrobu a dodávku tepla za rok 2014 Úradu pre reguláciu sieťových odvetví (URSO). Maximálna cena tepla s primeraným ziskom na obdobie od 1.1.2015 do 31.12.2015 bola určená rozhodnutím ÚRSO č. 0121/2014/T dňa 25.11.2013 nasledovne:

CENA TEPLA (bez DPH)	domácnosti	ostatní odberatelia
Variabilná zložka €/kWh	0,0426	0,0426
Fixná zložka €/kW	193,8426	193,8426

V roku 2014 spoločnosť vyrobila celkovo 15 547,140 MWh elektrickej energie, 13 412,370 MWh elektrickej energie dodala do siete SSE-D, a.s.

Cena elektrickej energie platná pre regulačné obdobie kalendárneho roka 2014, ktorá bola určená rozhodnutím ÚRSO č. 1208/2014/E-OZ dňa 21.11.2013:

CENA ELEKTRINY €/MWh (bez DPH)	127,98
---------------------------------------	--------

Cena elektrickej energie platná pre regulačné obdobie kalendárneho roka 2015, ktorá bola určená rozhodnutím ÚRSO č. 1208/2014/E-OZ dňa 21.11.2013:

CENA ELEKTRINY €/MWh (bez DPH)	127,98
---------------------------------------	--------

K 31.12.2014 zamestnávala spoločnosť v trvalom pracovnom pomere 18 zamestnancov.

V kalendárnom roku 2014 sme priebežne podľa potrieb a v súlade s plánom opráv zabezpečovali opravy a servis technologických zariadení. V letných mesiacoch boli lokalizované a odstránené závažné poruchy na primárnych rozvodoch, ktoré boli

zapríčinené tretími osobami. Nasledovnú údržbu tepelno-technických zariadení na rozvodoch tepla a OST sme realizovali bez prerušenia dodávky tepla. Plánovaný servis turbíny a parného kotla K3 bol zrealizovaný v letných mesiacoch, kedy odstavenie výroby elektriny spôsobuje najnižšiu finančnú ujmu. Ostatné kotle boli servisované priebežne počas roka.

Cieľom spoločnosti je v roku 2015 zrealizovať komplexnú výmenu tepelných rozvodov a tým eliminovať poruchy vznikajúce z dôvodu prevádzkovania zastaralých a značne opotrebovaných rozvodov. Výmenou rozvodov dôjde aj k značnému zníženiu strát pri distribúcii tepla.

Spoločnosť v maximálnej možnej miere investuje finančné prostriedky do svojho majetku. V sledovanom období organizácia investovala do obstarania dlhodobého hmotného majetku finančné prostriedky v hodnote 151 326 €. Najviac prostriedkov vynaložila spoločnosť do vybudovania rozvodov tepla v novovzniknutej mestskej časti Dlhé diely, ktoré boli dokončené a spustené do prevádzky v novembri 2014 a v priebehu januára 2015. Ďalšie financie boli investované do zakúpenia laboratórneho vybavenia, výmeny časti poškodenej strechy na budove biomasovej teplárne.

UKAZOVATELE FINANČNEJ ANALÝZY ZA ROK 2014

A/ Ukazovatele zadlženosti

Vyjadrujú a kvantifikujú rozsah použitia cudzieho kapitálu na financovaní potrieb spoločnosti.

Stupeň zadlženosti: 57,87 %

Ukazovateľ hovorí, do akej miery je majetok krytý cudzími zdrojmi. Vzhľadom k tomu, že spoločnosť vykonáva predmet činnosti v odvetví tepelnej energetiky a elektroenergetiky, ktoré sú investične náročné a podliehajú štátnej regulácii ceny tepla vrátane regulácie primeraného zisku, uvedené percento je v tomto ohľade veľmi dobré. Pri ostatných výrobných podnikoch sa za vyhovujúce považuje 70% zadlženosť.

Stupeň finančnej samostatnosti: 37,43 %

Poukazuje na schopnosť účtovnej jednotky pokryť svoje potreby vlastnými zdrojmi.

Keďže spoločnosť realizovala v roku 2011 kapitálovo náročný investičný projekt s dlhodobou návratnosťou, v roku 2012 vymenila zastaralé výmenníkové stanice tepla za nové, dobudovala v roku 2014 nové rozvody pre oblasť Dlhých dielov a súčasne je v zabezpečovaní finančných zdrojov limitovaná regulovanou cenou tepla a výškou zisku, vypočítané percento je primerané k celkovému objemu aktív spoločnosti a k určitým osobitostiam odvetvia tepelnej energetiky.

Finančná páka: 1,55

Vypovedá o tom, koľkokrát je celkový kapitál väčší ako vlastný kapitál. Ukazovateľ informuje o tom, ako podnik zväčšil vlastné zdroje v snahe dosiahnuť zisk. Za dobrú štruktúru sa považuje hodnota 2, 3 a viac.

B/ Ukazovatele likvidity

Vyjadrujú a kvantifikujú schopnosť organizácie uhradiť splatné záväzky. Celkový obraz o likvidite spoločnosti v značnej miere závisí od štruktúry obežných aktív. Likvidita spoločnosti bola ovplyvnená náročnými investičnými akciami.

Pomerové:

Okamžitá likvidita: 0,22 €

Vyjadruje, koľko € najlikvidnejších prostriedkov pripadá na 1,- € krátkodobých záväzkov. Interval odporúčaných hodnôt je od 0,2 do 0,6.

Pohotová likvidita: 1,77 €

Hodnota ukazovateľa vyjadruje mieru schopnosti organizácie splácať svoje bežné záväzky. Vo výrobných podnikoch sa za prijateľnú hodnotu berie číslo v intervale od 1 – 1,5.

Bežná likvidita: 1,88 €

Pri výpočte celkovej likvidity sa zohľadňujú celkové obežné aktíva bez dlhodobých pohľadávok. Interval odporúčaných hodnôt je od 2 do 2,5.

Rozdielové:

Čistý peňažný majetok: 468 073 €

Vyjadruje rozdiel medzi celkovými obežnými aktívami a krátkodobými záväzkami spoločnosti.

C/ Ukazovatele rentability

Vyjadrujú výnosnosť a ziskovosť podnikateľského úsilia.

Rentabilita vlastného kapitálu /ROE/: 2,68 %

Charakterizuje zhodnotenie vlastného kapitálu, akým podielom sa vlastný kapitál zúčastňuje na tvorbe zisku spoločnosti.

Rentabilita celkových aktív /ROA/: 1,01 %

Charakterizuje zhodnotenie celkových aktív spoločnosti.

Rentabilita tržieb: 2,30 %

Rentabilita výnosov: 2,15 %

Rentabilita nákladov: 2,19 %

Tieto ukazovatele vypovedajú o hospodárnosti výroby a zhodnotení tej časti viazaného majetku, ktorý sa spotrebováva.

D/ Ukazovatele produktivity a účinnosti

Produktivita práce: 279 199 €

Ukazovateľ vypovedá o tom, aký objem výnosov pripadá na jedného zamestnanca.

Keďže výrobné zameranie spoločnosti má určité špecifiká, vzhľadom k priemernému počtu zamestnancov v roku 2014 pripadá na jedného pracovníka značný objem výnosov.

Účinnosť aktív: 46,80 %
Ukazovateľ vyjadruje intenzitu využitia aktív na tvorbu výnosov.

Účinnosť dlhodobého majetku: 51,34 %
Ukazovateľ vyjadruje, akou mierou sa dlhodobý majetok podieľa na tvorbe výnosov.

V čase zostavenia výročnej správy nie sú známe žiadne riziká a neistoty, ktorým by bola účtovná jednotka vystavená.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT SPOLOČNOSTI

v €		
P.č.	Názov položky	ROK 2014
	Výnosy z hospodárskej činnosti	5 025 559
1.	Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb	4 697 552
2.	Aktivácia	275 427
3.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	52 580
4.	Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu	0
	Náklady na hospodársku činnosť	4 493 244
5.	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok	2 721 887
6.	Služby	377 020
7.	Osobné náklady	355 265
8.	Dane a poplatky	12 574
9.	Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému a hmotnému majetku	988 716
10.	Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam	480
11.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť	37 302
	Výnosy z finančnej činnosti	29
12.	Výnosové úroky	29
	Náklady na finančnú činnosť	391 867
13.	Nákladové úroky	219 002
14.	Ostatné náklady na finančnú činnosť	172 865
	Daň z príjmov	32 547
15.	Daň z príjmov z bežnej činnosti - splatná	25 446
16.	Daň z príjmov z bežnej činnosti - odložená	7 101
17.	Výsledok hospodárenia za sledované obdobie	107 930

SÚVAHA SPOLOČNOSTI

v €

P.č.	Názov položky (netto)	ROK 2014
	AKTÍVA CELKOM , v tom:	10 738 212
1.	Neobežný majetok	9 789 189
1a.	V tom: Pozemky	143 782
1b.	Stavby	3 233 897
1c.	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	6 076 573
1d.	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	309 514
1e.	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	7 225
1f.	Softvér	18 198
2.	Obežný majetok	941 405
2a.	V tom: Zásoby	56 378
2b.	Dlhodobé pohľadávky	500
2c.	Krátkodobé pohľadávky	769 106
2d.	Finančný majetok	91 650
2e.	Finančné účty	23 771
3.	Časové rozlíšenie	7 618
	PASÍVA CELKOM , v tom:	10 738 212
4.	Základné imanie	996 000
5.	Fondy	223 802
6.	Rezervy	7 915
7.	Závazky	1 483 033
7a.	V tom: Dlhodobé záväzky	950 471
7b.	Krátkodobé záväzky	532 562
8.	Bankové úvery	4 723 500
9.	Časové rozlíšenie	503 929
10.	Neuhradená strata min. rokov ¹	- 359
11.	Nerozdelený zisk min. rokov	2 692 463
12.	Výsledok hospodárenia za sledované obdobie	107 930

V.

Údaje o nákladoch na činnosti v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť v r. 2014 nevykonávala žiadnu činnosť a nevynaložila žiadne výdavky v oblasti výskumu a vývoja.

¹ Naúčtovaný odložený daňový záväzok podľa postupov účtovania k neuhradeným úrokom z omeškania zo strany odberateľa; k zúčtovaniu dôjde v momente úhrady úrokov z omeškania.

VI.

Informácie o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky

Účtovná jednotka v roku 2014 nenadobudla žiadne vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie.

VII.

Návrh na vysporiadanie výsledku hospodárenia

Účtovná jednotka vytvorila za rok 2014 výsledok hospodárenia po zdanení daňou z príjmu právnických osôb - účtovný zisk vo výške 107 930 €.

Valnému zhromaždeniu akcionárov bude predložený návrh na rozdelenie účtovného zisku za účtovné obdobie roka 2014 nasledovne:

Účtovný zisk po zaúčtovaní dane z príjmov	107 930
Tvorba zákonného rezervného fondu do výšky 20%	0
Prevedenie na nerozdelený zisk	107 930

VIII.

Udalosti, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia

V období od konca účtovného obdobia do doby vypracovania tejto výročnej správy spoločnosť TERMONOVA, a.s. nezaznamenala žiadne udalosti osobitného významu, ktoré by mali významný vplyv na ďalšie fungovanie spoločnosti.

IX.

Predpokladaný budúci vývoj činnosti spoločnosti

Spoločnosť má spracovaný výhľadový plán v oblasti výroby a ceny tepla a elektriny na rok 2015.

Do budúcnosti si spoločnosť stanovila nasledovné hlavné priority:

- Do konca roku 2015 zrealizovať rekonštrukciu tepelných rozvodov v celom meste Nová Dubnica.

- Zmeniť systém dodávky tepelnej energie v obytnom súbore E1 zo štvorrúrového na dvojrúrový rúrový systém.
- Decentralizovať centrálnu OST v obytnom súbore E1.
- Vybudovať 19 domových OST v obytnom súbore E1.
- Vybudovať samostatnú OST pre obchodné priestory Fabuš.
- Zrealizovať metalické prepojenie všetkých OST s centrálnym dispečingom.
- Zrealizovať hydraulické oddelenie chladiaceho systému a jeho naplnenie nemrznúcou zmesou.
- Minimalizovať výpadky výroby elektrickej energie a optimalizovať jej výrobu.
- Zrealizovať úpravu vzduchového chladiča s cieľom dosiahnutia vyššej efektívnosti výroby elektriny.
- Z dlhodobejšieho hľadiska spoločnosť pripravuje projekt doplnenia technológie teplárne o zariadenie umožňujúce výrobu a dodávku chladu hlavne pre objekty priemyselného parku.

Aktivity spoločnosti smerujú k zabezpečeniu vyššej kvality dodávky tepelnej energie s dôrazom na hospodárnosť a efektívnosť výroby a rozvodu tepla. Spoločnosť bude vynakladať maximálne úsilie v využívaní prebytočného tepla z výroby elektriny. Spoločnosť sa bude usilovať o získanie ďalších odberateľov tepla a v budúcnosti po doplnení technológie teplárne aj o odberateľov chladu.

X. Údaje o tom, či má účtovná jednotka organizačnú zložku v zahraničí

Obchodná spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Vypracoval: Bc. Zuzana Hučalová

Predkladá: Štefan Smrekovský, predseda predstavenstva

V Novej Dubnici, 27. apríla 2015