



VÝROČNÁ SPRÁVA 2015
STEFE THS, s.r.o.

Efektívna Ekologická Energia

I. PRÍHOVOR VEDENIA SPOLOČNOSTI

Vážené dámy, vážení páni, obchodní partneri

Spoločnosť STEFE THS, s.r.o., so sídlom v Revúcej aj v roku 2015 zabezpečovala dodávku tepla a teplej vody na základe povolenia pre odberateľov v obciach a mestách Klenovec, Krupina, Levoča, Lučenec, Pliešovce, Revúca, Tornaľa a Veľký Krtíš.

Aj počas roka 2015 naďalej pokračovala vzájomná spolupráca so spoločnosťou Intech Slovakia, s.r.o., ktorá prevádzkuje tepelné zdroje v Revúcej a vo Veľkom Krtíši na báze biomasy a vyrobené teplo dodávala do distribučnej siete STEFE THS.

V rámci optimalizácie prevádzky bol rok 2015 prvým rokom, kedy pre spoločnosť poskytovala dispečerské služby iná sesterská spoločnosť – STEFE ECB zo svojho pracoviska v Rimavskej Sobotě.

Realizované investície v roku 2015 smerovali do zvýšenia energetickej efektívnosti vlastnej výroby a distribúcie. Nie v poslednom rade bolo zámerom zvýšiť podiel predávaného tepla z obnoviteľných zdrojov. To sa podarilo rozšírením okruhu CK1 v Revúcej. Z dôvodu tejto investície bola ukončená prevádzka plynovej kotolne PK1. Rovnako aj časť distribučného okruhu CK2 bola napojená na distribučný okruh CK1. Aj týmto spôsobom sa naša spoločnosť hlási k aktuálnym ekologickým a energetickým výzvam.

Uvedomujeme si, že základom trvalo udržateľnej spokojnosti zákazníkov, energetickej efektívnosti je neustále rozumné investovanie do technológií, ako aj do potenciálu vlastných zamestnancov. Preto v spolupráci s materskou spoločnosťou STEFE SK, a.s. realizujeme dlhodobú investičnú stratégiu zameranú na skvalitňovanie a zefektívnenie dodávok tepla. Súčasťou strategického riadenia spoločnosti je tiež vytváranie primeraného prostredia pre našich zamestnancov s dôrazom na neustále zvyšovanie ich odbornej úrovne.

Okrem dodávok tepla aktívne sme sa zapojili do projektu poskytovania iných služieb pre našich aj iných potenciálnych zákazníkov.

Výsledky dosiahnuté v roku 2015 ma oprávňujú konštatovať, že spoločnosť splnila svoje naplánované úlohy a vytvorila aj predpoklad pre dosahovanie plánovaných výsledkov do budúcnosti.

Ing. Ladislav Balga

generálny riaditeľ a konateľ spoločnosti

II. VŠEOBECNÉ HOSPODÁRSKE A POLITICKÉ PROSTREDIE

Slovenské hospodárstvo sa v roku 2015 vyvíjalo veľmi pozitívne a podľa posledných prognóz vzrástlo o 3,7 %. Nezamestnanosť klesla na 10,63 %, a tak dosiahla najnižšiu úroveň od roku 2008. Okrem toho vzrástli mzdy a zvýšili tak spotrebu domácností.

Automobilovému priemyslu ako najvýznamnejšiemu hospodárskemu odvetviu sa od januára do septembra 2015 podarilo zvýšiť produkciu o 7 %, hodnota nových zákaziek stúpila o 13 %. Podľa odhadov Zväzu automobilového priemyslu Slovenskej republiky vzrástla výroba osobných automobilov v roku 2015 o 1 % na 980.000 jednotiek. Miliónová hranica bude v tomto odvetví prekročená najneskôr v roku 2018 po plánovanej investícii spoločnosti Jaguar Land Rover. V tejto automobilke by malo opustiť výrobnú linku ročne približne 300.000 áut. V uplynulých mesiacoch už viacerí subdodávatelia ohlásili investície v širšom okolí fabriky.

Aj dopyt po strojoch bol v roku 2015 vďaka intenzívnej investičnej činnosti vysoký. Prejavilo sa to najmä pri stavebných strojoch, obrábacích a iných pracovných strojoch, ktorých dovozná hodnota len v 1. polroku stúpila o 16 %. Profitovali z toho aj slovenskí strojár. Od januára do septembra stúpila ich produkcia v porovnaní s minulým rokom o viac než 6 %.

Obraty v telekomunikačnom sektore a sektore informačných technológií sa oproti minuloročnému obdobiu zvýšili od januára do septembra o 5 %. Počet programátorov sa za uplynulých päť rokov zdvojnásobil na takmer 25.000. Obzvlášť dobre sa pritom vyvíja východoslovenské združenie Košice IT Valley. Brazílska strojárenská spoločnosť Embraco tam podľa novinových správ plánuje zákaznícke centrum, z ktorého majú byť riadené finančné procesy a personálne ľudské zdroje na celom svete. V oblasti mobilných telekomunikačných služieb je od októbra štvrtý mobilný operátor na slovenskom trhu. Spoločnosť SWAN spolupracuje so Slovenskou poštou, a. s.

Aj stavebníctvo ako barometer konjunktúry s vypovedacou silou po šiestich krízových rokoch opäť rastie. V prvých troch štvrtrokoch 2015 stúpila stavebná výroba oproti minulému roku o 17 %. Z rozmachu profitujú najmä stavebné koncerny a inžinierske stavby. Dôvodom sú štátne výdavky do infraštruktúry: po takmer dvojročnej výstavbe bol v novembri 2015 otvorený prvý kompletný štvorprúdový úsek Pstruša – Kriváň (obchvat Detvy, 10,38 km) na dôležitej rýchlostnej ceste R2 – južná vetva do Košíc (v zásobovacom území STEFE na juhovýchode). Na diaľnici D1 spájajúcej Bratislavu s Košicami bolo v roku 2015 taktiež dokončených niekoľko úsekov, takže je teraz súvislo prejazdných 142,4 km na severe medzi Ivachnovou (pred Ružomberkom) a Prešovom.

Národná politika v roku 2015 ako nevolebnom roku bola porovnateľne chudobná na udalosti: vo februári jasne stroskotalo referendum blízke cirkvi o manželstve ako zväzku medzi jedným mužom a jednou ženou.

V apríli musel kvôli korupčnému škandálu (udeleniu zákazky rodinnému príslušníkovi) odstúpiť vtedajší minister hospodárstva Pavol Pavlis – indícia čoraz menšej ochoty verejnosti tolerovať korupciu.

Najmä v druhej polovici roka 2015 bol už citeľný predvolebný boj v súvislosti s parlamentnými voľbami v marci 2016.

III. ENERGETICKÉ A REGULAČNÉ PROSTREDIE

Rok 2015 nepriniesol zásadné legislatívne zmeny v oblasti tepelnej energetiky. Problémom je však stále nesprávna implementácia novely zákona o tepelnej energetike č. 100/2014 Z. z. v praxi. Stále sa stretávame z nejednoznačným výkladom na úrovni Ministerstva dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja SR, stavebných úradov a pod.. Nepochopenie je aj na strane opozičných poslancov NR SR, ktorí podali sťažnosť na ústavný súd SR. Opätovne na základe týchto skutočností sme požiadali MH SR o výklad, ktorý bol doručený na Ministerstvo dopravy, výstavby SR, Združeniu miest a obcí ako i prezidentovi SR.

V rámci implementácie legislatívy EÚ a zákona o energetickej efektívnosti bolo vydaných niekoľko vyhlášok, ktoré sa priamo dotýkajú tepelnej energetiky, ktoré zapracovávame do našich plánov.

Primárne ceny elektriny a plynu mali v roku 2015 klesajúcu tendenciu, čo pozitívne vplývalo na náklady tepelnej energie.

Rok 2015 sa taktiež vyvíjal ako nadpriemerne teplý rok s obdobným výhľadom aj pre rok 2016 a preto sme žiadali regulátora, aby tieto vplyvy premietol aj do cenotvorby pre rok 2016. ÚRSO vydalo vyhlášku č.144/2015 Z. z. pre ceny tepelnej energie, kde vývoj klimatických podmienok bol zohľadnený a preto vo všeobecnosti platia jednotkové ceny tepla z roku 2015 aj pre rok 2016. Toto prispieva k stabilizácii centrálneho zásobovania teplom v našich mestách.

Dôležitým dokumentom ÚRSO je zverejnenie Regulačnej politiky pre roky 2017 – 2021. Dokument je však veľmi nejasný – nekonkrétny (principiálne však by mala zostať regulácia v nezmenenej podobe), takže jeho aplikácia v praxi nastane až v apríli – máji 2016 pri príprave novej vyhlášky o cenách tepelnej energie pre roky 2017 – 2021. Na riešenie týchto problémov veľmi pozitívne vplyva naša účasť v Slovenskom zväze výrobcov tepla, ktorý sa zúčastňuje všetkých medzirezortných rokovaní a pripomienkových konaní, ako i pri samotnej príprave legislatívy.

Napriek týmto problémom rok 2016 bude stabilný s podporou CZT. Dôležitým faktorom budú aj výsledky parlamentných volieb v marci 2016 a konštituovanie novej vlády SR, NR SR a príslušných orgánov.

IV. TRH A OBCHODNÝ ROZVOJ

Jedným zo základných cieľov spoločnosti STEFE THS je snaha o akvizíciu nových zákazníkov v existujúcich zásobovacích územiach, ako aj nadregionálna akvizícia nových zásobovacích území alebo miest.

Medzi významnejšie aktivity v tejto oblasti patrili rokovania so zástupcami mesta Veľký Krtíš o možnosti zásobovať teplom miestny športový areál. Tiež aktivity v meste Tornaľa za účelom pripojenia objektov mesta na distribučnú sieť CZT.

Vo Veľkom Krtíši bol vypracovaný energetický audit pre športový areál a Mestu Veľký Krtíš bol predložený návrh riešenia zásobovania teplom pre tento areál.

V Tornali boli úspešne zavŕšené rokovania s Mestom Tornaľa o napojení na centrálnu vykurovanie budovy základnej školy s predpokladaným ročným odberom približne 400 MWh. Samotná realizácia napojenia prebehla ku koncu roka 2015.

Vo všetkých našich mestách, kde je spoločnosť prítomná, prebiehali rokovania so zástupcami miest za účelom napojenia ďalších objektov a ponúknutia nových služieb.

Výsledkom bolo uzatvorenie koncesnej zmluvy na výmenu okien a hydraulického vyregulovania objektov materskej škôlky v Levoči. Projekt bol začatý v októbri 2015 a bude dokončený v septembri 2016.

V období 2014-2015 sme bol opätovne uskutočnený prieskum trhu, ktorý bol zameraný na zisťovanie spokojnosti zákazníkov. Podľa zistení prieskumu, STEFE THS dosahuje veľmi uspokojivý výsledok s pozitívnym trendom rastu.

V. EKOLÓGIA

Spoločnosť aj v roku 2015 pokračovala vo vzájomne výhodnej spolupráci so spoločnosťou Intech Slovakia, s.r.o., ktorá v dvoch mestách s najväčšou spotrebou tepla (Revúca, Veľký Krtíš) prevádzkuje zdroje na výrobu tepla z biomasy. Nákupom tepla z týchto zdrojov spoločnosť nielen diverzifikuje palivovú základňu a prispieva k redukcii vlastných emisií CO₂, ale aj redukuje celkové emisie CO₂ z neobnoviteľných zdrojov.

Investície zrealizované spoločnosťou v oboch mestách (hlavne rozširovanie okruhu napojeného na obnoviteľné zdroje v Revúcej) v roku 2015 prispeli k významnému zvýšeniu podielu obnoviteľných zdrojov tepla na úkor klasických fosílnych palív. Celá spoločnosť (vrátane miest bez nákupu tepla) tak postupne menila pomer obstaranej energie na vstupe :

STEFE THS	Primárne palivo		Predaj tepla	
	ZPN	Teplo z biomasy	ZPN	Teplo z biomasy
2011	74,80%	25,20%	72,90%	25,80%
2012	71,80%	28,20%	70,60%	29,40%
2013	68,40%	31,60%	67,10%	32,90%
2014	61,20%	38,80%	60,30%	39,70%
2015	61,98%	38,02%	60,76%	39,24%

Spoločnosť svojimi investíciami do rekonštrukcií vlastných zariadení sledovala aj cieľ znižovania strát pri výrobe a distribúcii tepla, čím rovnako prispela k zvýšeniu energetickej efektívnosti a tým aj redukcii emisií skleníkových plynov.

VI. ORGANIZAČNÝ A PERSONÁLNY ROZVOJ

V roku 2015 sa spoločnosť v oblasti ľudských zdrojov naďalej zameriavala na zefektívnenie vykonávaných činností a tomu prispôbovala aj organizačné procesy a optimalizovala organizačnú štruktúru.

V oblasti vzdelávania a profesijného rozvoja spoločnosť STEFE THS konala s úmyslom pokračovať v kontinuálnom rozvoji zamestnancov so zámerom dosahovať dlhodobý a trvale udržateľný rozvoj.

V dnešnom rýchlo sa meniacom svete podnikania sa organizácie snažia dokončiť prácu rýchlejšie a efektívnejšie ako ich konkurenti. Jedným z kľúčov k úspechu je umenie riadenia projektov a procesov. Z tohto dôvodu sa spoločnosť zamerala na rozvoji odborných kompetencií v oblasti projektového a procesného manažmentu. Realizácia projektov a investícií bola vedená v súlade s jednotnou metodikou projektového riadenia ako základného dokumentu určujúceho pravidlá a postup realizácie projektov.

V roku 2015 bola v spoločnosti opätovne zrealizovaná komplexná analýza nákladov. Na základe jej výsledkov a záverov spoločnosť v Lučenci pristúpila ku procesu outsourcingu obsluhy tepelných zdrojov miestnych zariadení.

Presun dispečingu z Revúcej na Centrálny dispečing IEC do Rimavskej Soboty bol úspešne zvládnutý pričom neboli zaznamenané žiadne významné technické problémy ani reklamácie od našich zákazníkov.

Spoločnosť po personálnych zmenách k 31.12.2015 zamestnáva v ôsmich mestách 29 zamestnancov.

V oblasti riadenia ľudských zdrojov spoločnosť pokračovala v systéme hodnotenia zamestnancov podľa kľúčových faktorov výkonnosti, čím podporovala motiváciu zamestnancov k dosahovaniu lepších pracovných výsledkov.

Intenzívne vzdelávanie a práca v týchto oblastiach, ako aj efektívna kombinácia uplatňovaných prístupov prináša zvýšenie efektivity vykonávanej práce a profesionálne riadenie dôležitých oblastí každodenného biznisu.

VII. PRIEBEH OBCHODOVANIA

Predaj tepla

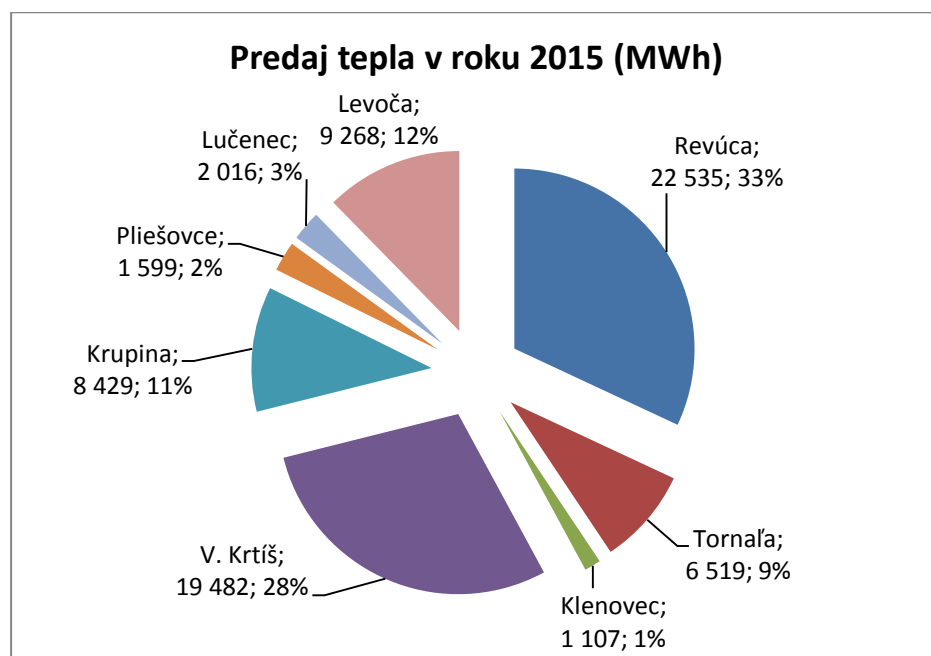
Spoločnosť v roku 2015 obchodovala prevažne s predajom tepla a v porovnaní s plánom dosiahla nasledujúce výsledky :

r.2015	Plán (MWh)	Skutočnosť (MWh)	Porovnanie
Predaj tepla do TÚV	23 292	21 337	91,61%
Predaj tepla pre ÚK	59 075	53 793	91,06%
Predaj celkom	82 367	75 130	91,21%

Tak ako v celej skupine STEFE má aj v spoločnosti najväčší vplyv na predaj tepla počasie a správanie sa koncových zákazníkov (zateplovanie objektov, požiadavky na tepelnú pohodu, čas dodávky teplej vody,...). Z dlhodobého hľadiska je viditeľný trend poklesu predaja tepla.

Predaj tepla v roku 2015 po mestách :

Mesto	Predaj tepla (MWh)
Revúca	24 003
Tornaľa	6 519
Klenovec	1 107
V. Krtíš	21 784
Krupina	8 429
Pliešovce	2 004
Lučenec	2 016
Levoča	9 268
Spolu predaj tepla	75 130



Investície

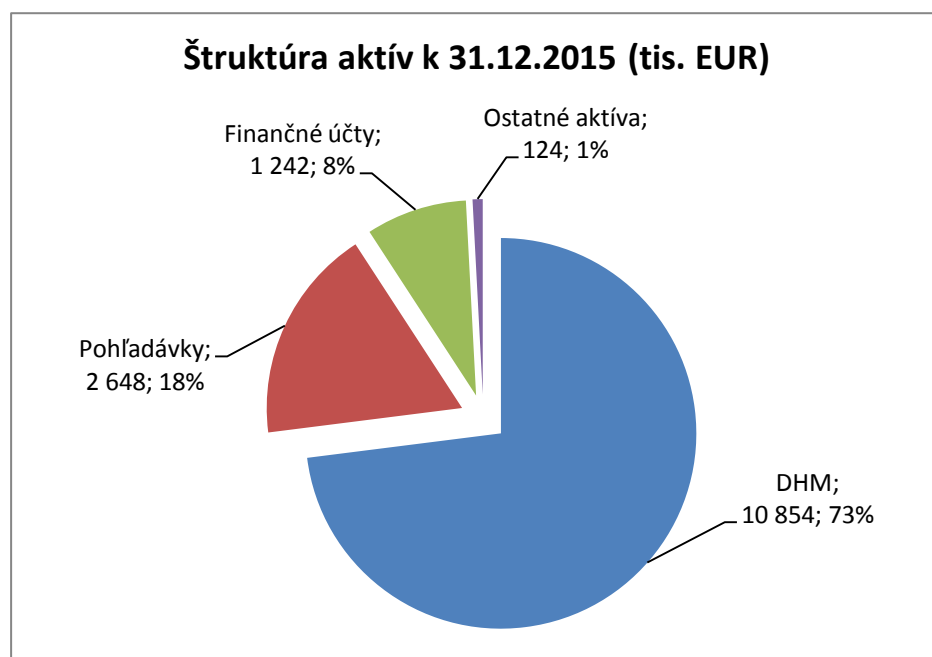
Spoločnosť STEFE THS v roku 2015 preinvestovala spolu 1 113 tis. EUR. Investičné akcie boli zamerané predovšetkým na zefektívnenie výroby a distribúcie tepla.

Investičné akcie r. 2015	tis. EUR
Revúca	758
2.etapa úprava KOST, CK2, PK1 + VR	718
VR 3. etapa	19
Optická sieť	21
Tornaľa	94
Napojenie ZŠ Tornaľa (nový odberateľ)	94
Klenovec	1
Vecné bremeno k pozemkom	1
V. Krτίš	212
VR - vetva JUH II. etapa	4
Úpravňa vody PK-4	2
Rekonštr. PK-4 výmena kotlov	8
PK-4 MaR, výstup vyk. vody do siete	49
Rekonštrukcia VR - Železničná	150
Krupina	43
VR - Malinovského	23
Vecné bremeno k pozemkom	20
Levoča	5
Výmena kotla PK Pod vinicou - projekt	5
Spolu investície (tis. EUR)	1 113

Aktíva

Neobežný hmotný majetok je tvorený predovšetkým stavbami (kotle, výmenníkové stanice, vonkajšie rozvody tepla, administratívna budova vo V. Krčíši) a technologickým vybavením tepelných zdrojov. Neobežný nehmotný majetok tvoria najmä oceníteľné vecné bremená ku pozemkom, na ktorých ležia vonkajšie rozvody tepla.

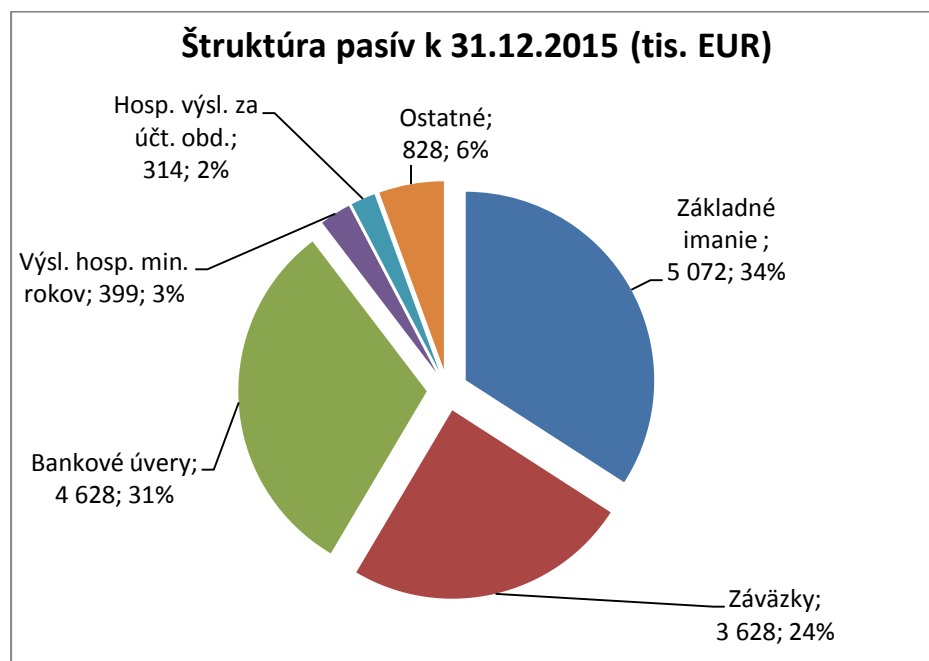
A K T Í V A (tis. EUR)	S K U T O Č N O S Ť	
	Netto r. 2014	Netto r. 2015
Spolu majetok	14 217	14 869
Neobežný majetok	10 725	10 967
Dlhodobý nehmotný majetok	92	113
Dlhodobý hmotný majetok	10 633	10 854
Dlhodobý finančný majetok	0	0
Obežný majetok	3 480	3 891
Zásoby	3	0
Dlhodobé pohľadávky	154	135
Krátkodobé pohľadávky	2 314	2 514
Finančné účty	1 009	1 242
Časové rozlíšenie	12	11



Pasíva

V priebehu roku 2015 spoločnosť prijala úver od SLSP, a.s. vo výške 1 259 tis. EUR, ktorý bol použitý na refinancovanie investičných nákladov roku 2014 a 2015.

P A S Í V A (tis. EUR)	SKUTOČNOSŤ	
	r. 2014	r. 2015
Spolu vlastné imanie a záväzky	14 217	14 869
Vlastné imanie	5 982	5 993
Základné imanie	5 072	5 072
Kapitálové fondy	141	141
Fondy zo zisku	50	67
Výsledok hosp. minulých rokov	399	399
Výsledok hosp. za účt. obd. /+ -/	319	314
Záväzky	8 098	8 724
Rezervy	58	468
Dlhodobé záväzky	2 662	2 394
Krátkodobé záväzky	1 306	1 234
Bankové úvery	4 072	4 628
Časové rozlíšenie	137	152



Náklady

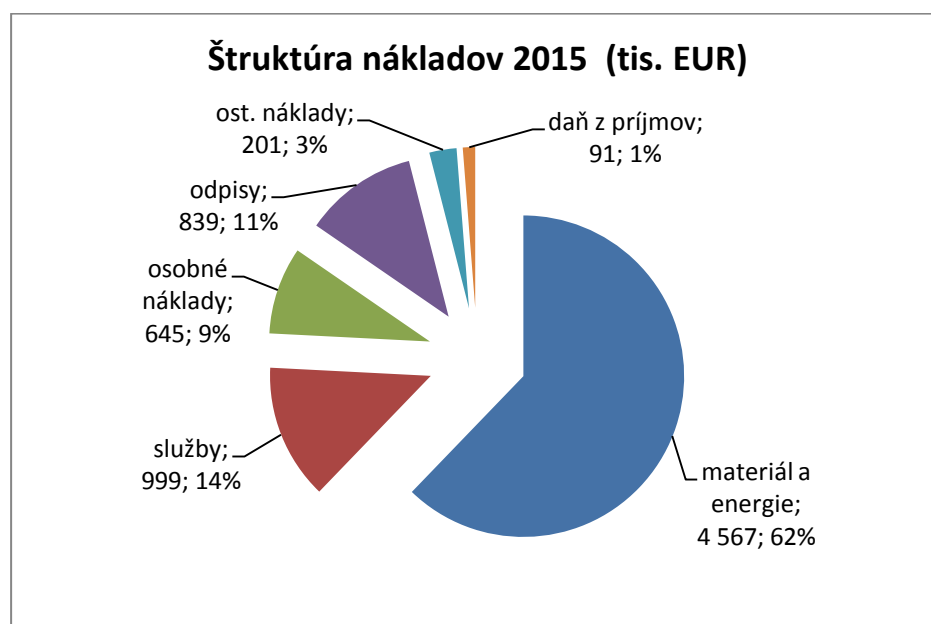
Spotreba materiálu a energií

Spotrebu materiálu a energie vykazuje spoločnosť za rok 2015 vo výške 4 567 tis. EUR, z toho spotreba zemného plynu 2 381 tis. EUR, nakupované teplo 1 810 tis. EUR, spotreba elektrickej energie 211 tis. EUR, spotreba materiálu 144 tis. EUR, spotreba vody 21 tis. EUR.

Spotreba služieb

Náklady na služby boli v roku 2015 spolu vo výške 999 tis. EUR, z toho opravy a údržba 532 tis. EUR, poradenstvo 82 tis. EUR, údržba IT systémov 43 tis. EUR, nájomné 118 tis. EUR, náklady na zákazkovú výrobu 55 tis. EUR, centrálny dispečing 30 tis. EUR a ostatné služby vo výške 139 tis. EUR.

Náklady (tis. EUR)	r. 2014	r. 2015
materiál a energie	4 432	4 567
služby	790	999
osobné náklady	688	645
odpisy	819	839
zost. cena predaného DHM	0	2
finančné náklady	108	101
ostatné náklady	109	98
daň z príjmov	99	91
Spolu	7 045	7 342



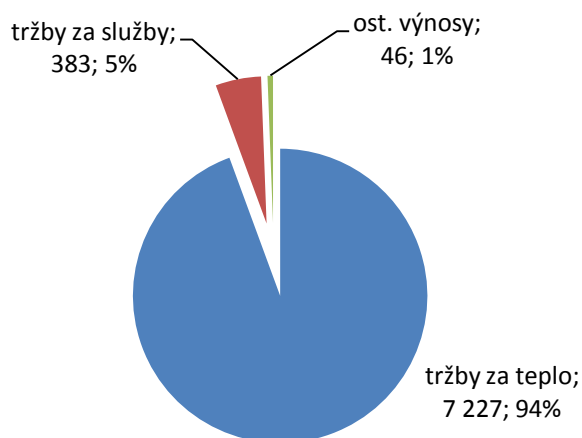
Výnosy

Tržby za teplo predstavujú ekonomicky oprávnené náklady v cenách tepla v zmysle platného Výnosu ÚRSO.

Tržby z predaja služieb tvoria predovšetkým tržby za nájomné a pripojovacie poplatky.

Výnosy (tis. EUR)	r. 2014	r. 2015
tržby za teplo	6 987	7 227
tržby za služby	313	383
tržby z predaja DHM	0	4
ostatné výnosy	64	42
Spolu	7 364	7 656

Štruktúra výnosov 2015 (tis. EUR)



VIII. PODSTATNÉ UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI

Po 31. decembri 2015 nenastali také udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v priloženej účtovnej závierke.

IX. NÁVRH NA POUŽITIE ZISKU

Vedenie spoločnosti navrhuje rozdeliť zisk za rok 2015 nasledovne:

Hospodársky výsledok za rok 2015 :

- Zisk : 314 tis. EUR

Rozdelenie zisku:

- zákonný rezervný fond (5%) : 16 tis. EUR
- dividendy jedinému spoločníkovi : 298 tis. EUR

X. PRAVDEPODOBNÝ VÝVOJ A VÝHLAD DO ROKU 2016

Priemerné denné teploty v roku 2015 boli nižšie ako predpoklady. Tým do popredia výraznejšie vystupuje nutnosť sústrediť sa na hospodárnu a nákladovo primeranú prevádzku.

Tak ako po iné roky, aj v roku 2016 spoločnosť bude sledovať viac oblastí, avšak s hlavným dôrazom na :

- Zákazníkov – trvalé uspokojovanie ich potrieb v dodávke tepla a teplej vody, stabilizovanie odberateľov, hľadanie potenciálov na rozšírenie dodávok a nových služieb
- Znižovanie strát pri výrobe a distribúcii tepla vo viacerých krokoch ako aj v dlhšom časovom období presahujúcom rok 2016 a to formou :
 - Zlepšovania monitorovania výrobného a distribučného procesu
 - rozumného využitia investičných prostriedkov vrátane možnosti prehodnotenia investičných plánov na základe monitoringu
 - zvyšovania podielu predaného tepla z nakupovaného tepla
- Personál
 - zvyšovaním úrovne technického a obslužného personálu za účelom rozšírenia svojpomocne vykonávaných údržbárskych činností a znižovania nákladov na externe obstarávané služby
- Spoločníkov
 - naplnením očakávaní v dosiahnutom hospodárskom výsledku

Najzákladnejšia interná úloha spočíva v oveľa silnejšom vyrovnaní sa s potrebami zákazníka a v realizácii technologicky zmysuplných riešení s cieľom konkurencieschopných cien tepla.

Rovnako bude nevyhnutné adaptovať procesy, náklady a výnosy. V prípade, že bude možné zabezpečiť vhodné rámcové podmienky, aj zákazníci budú ochotní zmluvne sa dlhodobo zaviazat', a tak budeme schopní napláňovať predvídateľný vývoj trhu, predaja, nákladov a výsledkov hospodárenia.

Spoločnosť bude pokračovať v profesionálnej komunikácii, v prispôbovaní produktu a z neho vyplývajúcich služieb potrebám zákazníkov a v optimalizácii obchodných procesov.

Na konkurenčnom trhu práce bude rozhodujúce, do akej miery bude spoločnosť v budúcnosti schopná zaviazat' si kľúčových zamestnancov.

Budúcnosť spoločnosti budú ovplyvňovať aj externé vplyvy, predovšetkým však ceny zemného plynu, rýchlosť liberalizácie energetického trhu a regulačné prostredie. Od toho budú závisieť aj opatrenia, ktoré v budúcnosti budú prijímané v oblasti investovania a zaväzovania si zákazníkov. Nemenej dôležitým aspektom bude vývoj postoja verejnosti k centrálnemu zásobovaniu teplom a jeho podpora zo strany samospráv.

Základným obchodným cieľom našej spoločnosti do budúcnosti je naďalej poskytovať aj kvalitné dodávky tepla existujúcim zákazníkom, ako aj vytváranie vhodných podmienok pre nových zákazníkov a v realizácii nových služieb.

Prílohy k výročnej správe za rok 2015

Účtovná závierka za rok 2015

- Súvaha k 31.12.2015
- Výkaz ziskov a strát k 31.12.2015
- Poznámky k účtovnej závierke za rok 2015
- Správa nezávislého audítora