

TERMONOVA, a.s.

SNP 98

018 51 Nová Dubnica

IČO: 36 322 644

DIČ: 2020116417

V Ý R O Č N Á S P R Á V A Z A R O K 2 0 1 7

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 rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty**
- 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
TERMONOVA, 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:

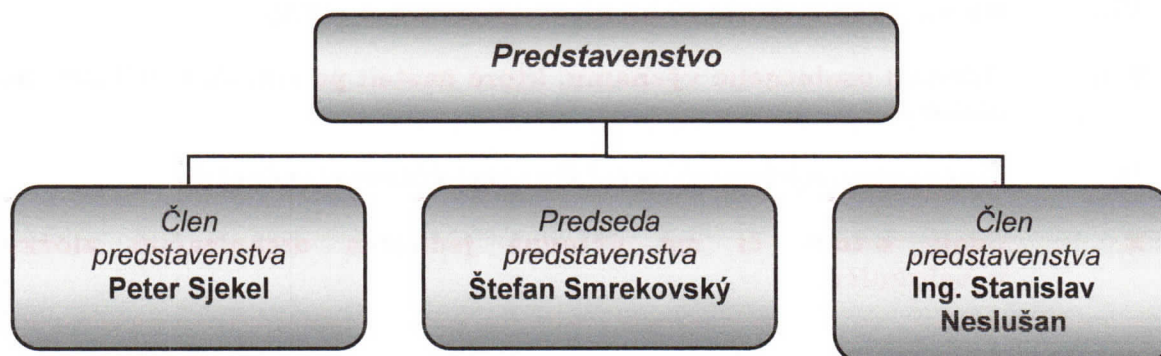
Telefón: 042 3810793
mail: termonova@termonova.sk

Právna forma spoločnosti:

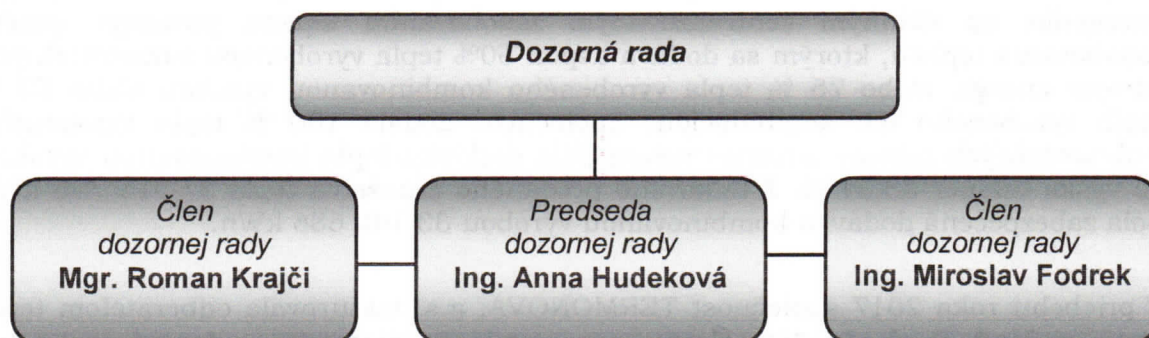
Akciová spoločnosť

II.
Orgány spoločnosti

Predstavenstvo spoločnosti



Dozorná rada



III. Predmet činnosti

- výroba tepla, rozvod tepla
- výroba elektriny, dodávka 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, 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 2017 boli v riadnej prevádzke tri biomasové kotle K1, K2 a K5 na výrobu tepla a jeden biomasový parný kotol K3 na kombinovanú výrobu tepla a elektriny. Zostatkové teplo z kombinovanej výroby je umiestňované a dodávané ako vykurovacie médium pre mesto Nová Dubnica.

Aj v roku 2017 spoločnosť vyrábala a dodávala teplo systémom účinného centralizovaného zásobovania teplom. Podľa zákona č. 657/2004 Z.z. o tepelnej energetike sa účinným centralizovaným zásobovaním teplom považuje systém zásobovania teplom, ktorým sa dodáva aspoň 50% tepla vyrobeného z obnoviteľných zdrojov energie alebo 75 % tepla vyrobeného kombinovanou výrobou alebo 50 % tepla vyrobeného ich kombináciou. Spoločnosť dodala 100 % tepla vyrobeného z obnoviteľných zdrojov a navyše zabezpečila dodávku tepla kombinovanou výrobou vo výške takmer 88,34 %. Z celkového predaného množstva tepla 37 515 796 kWh bola zabezpečená dodávka kombinovanou výrobou 33 140 686 kWh.

V priebehu roka 2017 spoločnosť TERMONOVA, a.s. fakturovala odberateľom tepla **cenu určenú Rozhodnutím Úradu pre reguláciu sieťových odvetví** (ďalej len „ÚRSO“) č. 0007/2017/T zo dňa 31.10.2016:

CENA TEPLA (bez DPH)	1.1.2017 - 31.12.2017 domácnosti a ostatní odberatelia
Variabilná zložka €/kWh	0,0426
Fixná zložka €/kW	193,8426

Po skončení roka 2017 spoločnosť zrealizovala v zmysle Vyhlášky ÚRSO č. 248/2016, ktorou sa ustanovuje cenová regulácia v tepelnej energetike, zúčtovanie plánovaných a skutočných nákladov započítaných do ceny tepla. **Cena tepla po zúčtovaní:**

CENA TEPLA (bez DPH)	1.1.2017 - 31.12.2017 domácnosti a ostatní odberatelia
Variabilná zložka €/kWh	0,0415
Fixná zložka €/kW	193,8426

Rozdiel schválenej variabilnej zložky ceny tepla a variabilnej zložky po zúčtovaní bol odberateľom vrátený bankovým prevodom dňa 12.3.2018 na základe dobropisov vystavených 27.2.2018. Skutočné náklady na výrobu a dodávku tepla za rok 2017 spoločnosť vypracovala a predložila ÚRSO-u v zákonom stanovenom termíne do 31.3.2018.

Maximálna cena tepla s primeraným ziskom na obdobie od 1.1.2018 do 31.12.2018 bola určená rozhodnutím ÚRSO č. 0007/2017/T dňa 31.10.2016 nasledovne:

CENA TEPLA (bez DPH)	1.1.2018 - 31.12.2018 domácnosti a ostatní odberatelia
Variabilná zložka €/kWh	0,0426
Fixná zložka €/kW	193,8426

Spoločnosť TERMONOVA, a.s. na základe úsporných opatrení na strane nákladov na výrobu tepla pristúpila k zníženiu fakturovanej ceny tepla v roku 2018 nasledovne:

CENA TEPLA (bez DPH)	1.1.2018 - 31.12.2018 domácnosti a ostatní odberatelia
Variabilná zložka €/kWh	0,0405
Fixná zložka €/kW	193,8426

V roku 2017 spoločnosť vyrobila celkovo 14 698,434 MWh elektrickej energie, z toho 12 749,90 MWh elektrickej energie dodala do siete SSE, a.s..

Cena elektrickej energie platná pre regulačné obdobie kalendárneho roka 2017, ktorá bola určená rozhodnutím ÚRSO č. 0084/2017/E-OZ dňa 30.11.2016:

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

Cena elektrickej energie platná pre regulačné obdobie kalendárneho roka 2018, ktorá bola určená rozhodnutím ÚRSO č. 0084/2017/E-OZ dňa 30.11.2016:

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

K 31.12.2017 zamestnávala spoločnosť v trvalom pracovnom pomere 19 zamestnancov, vrátane 1 zamestnanca pracujúceho na skrátenej úväzok.

V kalendárnom roku 2017 sme priebežne podľa potrieb a v súlade s plánom opráv zabezpečovali opravy a servis technologických zariadení. V roku 2017 bola zrealizovaná rozsiahla oprava dopravných ciest zásobujúcich jednotlivé kotle odpadnou biomasou, čo sa prejavilo v plynulejšej prevádzke jednotlivých kotlov a bezpečnej dodávke tepla odberateľom. Plánovaný servis parného kotla K3 a turbogenerátora bol zrealizovaný v letných mesiacoch, kedy odstavenie výroby elektriny spôsobuje najnižšiu finančnú ujmu. Ostatné kotle boli servisované priebežne počas roka.

V sledovanom období organizácia investovala finančné prostriedky do obstarania dlhodobého hmotného majetku v hodnote 381 546,- €.

Najviac prostriedkov bolo investovaných do výmeny 7 ks zastaraných výmenníkových staníc tepla v súbore B1, vybudovania chladenia v predajni potravín LIDL, pripojenia dvoch nových objektov spotreby tepla – Letné kúpalisko a Penzión a športová hala Apollo; časť financií smerovala do zhodnotenia jestvujúceho majetku spoločnosti.

UKAZOVATELE FINANČNEJ ANALÝZY ZA ROK 2017

A/ Ukazovatele zadlženosti

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

Stupeň zadlženosti: 58,90 %

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: 38,58 %

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, v roku 2015 a 2016 zrealizovala investične náročnú akciu – komplexnú výmenu rozvodov v meste a decentralizáciu centrálnej OST v obytnom súbore E1 a vybudovala 18 ks domových OST v súbore E1, v roku 2017 investovala do výmeny zastaraných OST staníc v súbore B1, vybudovala prípojky pre dva nové objekty 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: 2,59

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: 0,26 €

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: 1,90 €

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: 439 892 €

Vyjadruje rozdiel medzi celkovými obežnými aktívami a krátkodobými záväzkami spoločnosti.

C/ Ukazovatele rentability

Vyjadrujú výnosnosť a ziskovosť podnikateľského úsilia.

Rentabilita vlastného kapitálu /ROE/: 4,55 %

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

Rentabilita celkových aktív /ROA/: 1,76 %

Charakterizuje zhodnotenie celkových aktív spoločnosti.

Rentabilita tržieb: 4,51 %

Rentabilita výnosov: 4,19 %

Rentabilita nákladov: 4,37 %

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

D/ Ukazovatele produktivity a účinnosti

Produktivita práce: 293 724 €

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 2017 pripadá na jedného pracovníka značný objem výnosov.

Účinnosť aktív: 41,95 %

Ukazovateľ vyjadruje intenzitu využitia aktív na tvorbu výnosov.

Účinnosť dlhodobého majetku: 45,44 %

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

		<i>v €</i>
P.č.	Názov položky	ROK 2017
	Výnosy z hospodárskej činnosti	5 167 418
1.	Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb	4 789 281
2.	Tržby z predaja služieb	78
3.	Aktivácia	272 424
4.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	105 635
	Náklady na hospodársku činnosť	4 762 587
5.	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok	2 438 510
6.	Služby	613 481
7.	Osobné náklady	403 021
8.	Dane a poplatky	22 791
9.	Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému a hmotnému majetku	1 249 532
10.	Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam	3 177
11.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť	32 075
	Výnosy z finančnej činnosti	60 873
12.	Tržby z predaja cenných papierov a podielov	60 840
13.	Výnosové úroky	33
	Náklady na finančnú činnosť	187 327
14.	Predané cenné papiere a podiely	50 856
15.	Nákladové úroky	135 161
16.	Kurzové straty	64
17.	Ostatné náklady na finančnú činnosť	1 246
	Daň z príjmov	59 559
18.	Daň z príjmov z bežnej činnosti - splatná	28 575
19.	Daň z príjmov z bežnej činnosti - odložená	30 984
	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	218 818

SÚVAHA SPOLOČNOSTI

		v €
P.č.	Názov položky (netto)	ROK 2017
	AKTÍVA CELKOM , v tom:	12 462 381
1.	Neobežný majetok	11 505 887
1a.	V tom: Pozemky	143 782
1b.	Stavby	6 258 660
1c.	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	4 796 146
1d.	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	302 221
1e.	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	2 927
1f.	Softvér	2 151
2.	Obežný majetok	930 431
2a.	V tom: Zásoby	61 326
2b.	Dlhodobé pohľadávky	300
2c.	Krátkodobé pohľadávky	738 962
2d.	Finančný majetok	0
2e.	Finančné účty	129 843
3.	Časové rozlíšenie	26 063
	PASÍVA CELKOM , v tom:	12 462 381
4.	Základné imanie	996 000
5.	Fondy	223 802
6.	Neuhradená strata minulých rokov	0
7.	Nerozdelený zisk minulých rokov	3 369 289
8.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	218 818
9.	Rezervy	13 078
10.	Záväzky	1 598 921
10a.	V tom: Dlhodobé záväzky	1 108 382
10b.	Krátkodobé záväzky	490 539
11.	Bankové úvery	5 728 818
12.	Časové rozlíšenie	313 655

V.

Údaje o nákladoch na činnosti v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť v r. 2017 nevykonávala žiadnu činnosť a nevyňaložila žiadne výdavky v oblasti výskumu a vývoja.

VI.

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

Účtovná jednotka v roku 2017 nenadobudla žiadne vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie.

VII.

Návrh na rozdelenie zisku alebo vyrovanie straty

Účtovná jednotka vytvorila za rok 2017 výsledok hospodárenia po zdanení daňou z príjmu právnických osôb - účtovný zisk vo výške 218 818 €.

Valnému zhromaždeniu akcionárov bude predložený návrh na rozdelenie účtovného zisku za účtovné obdobie roka 2017 nasledovne:

Účtovný zisk po zaúčtovaní dane z príjmov	218 818
Tvorba zákonného rezervného fondu do výšky 20%	0
Prevedenie na nerozdelený zisk	218 818

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 2018.

Do budúcnosti si spoločnosť stanovila nasledovné hlavné priority:

- Postupné obnovovanie zastaralej technológie tlakovo závislých OST na tlakovo nezávislé.
- Technológie OST a ich komunikáciu s centrálnym dispečingom, realizáciu automatického zberu dát prostredníctvom novo vybudovanej optickej siete a

vytvorenie systému automatického odpočtu fakturačných údajov realizovať s dôrazom na nezvyšovanie ceny tepla pre koncových odberateľov.

- Rozšírenie teplovodu do priemyselného parku Hliny II., v meste Nová Dubnica a napojenie ďalších nových objektov spotreby tepla v predmetnej zóne, ale aj mimo nej.
- Získanie ďalších odberateľov chladu pre využitie prebytočného tepla z výroby elektriny v letných a prechodných mesiacoch.
- Pripraviť projekt doplnenia technológie teplárne o zariadenia znižujúce prevádzkovú nákladovosť dopravných ciest.
- Pripraviť projekt zníženia emisie vypúšťaných do ovzdušia.
- Pripraviť projekt na rozšírenie teplárne o zariadenia zvyšujúce účinnosť výroby elektriny a tepla.

Z dlhodobejšieho hľadiska spoločnosť plánuje realizáciu doplnenia technológie biomasovej teplárne o filtračné zariadenie, ktoré bude nutné nainštalovať v súvislosti so sprísnením legislatívy týkajúcej sa emisných limitov. Doplnenie filtračného zariadenia bude mať priaznivý dopad na zníženie emisií vypúšťaných do ovzdušia. V súvislosti s realizáciou tohto zámeru bude potrebné prehodnotiť existujúce priestorové možnosti. Doplnenie filtračného zariadenia si bude vyžadovať ďalší rozsiahlejší priestor, ktorý jestvujúca budova a jej okolie už neposkytujú. Preto je nutné pripraviť projekt a samotnú realizáciu v širších súvislostiach, ktorá bude riešiť aj zníženie nákladov súvisiacich s komplikovanými dopravnými cestami a ktorá zároveň poskytne priestor pre umiestnenie ďalších technológií, ktoré podstatnou mierou prispievajú k zvýšeniu účinnosti výroby elektriny a tepla, čo bude mať zásadný vplyv na životné prostredie a na pozitívny vývoj ceny tepla pre obyvateľov Novej Dubnice.

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, 03. apríla 2018

