

«ТОПЛОФИКАЦИЯ РУСЕ» ЕАД

Годишен доклад за дейността през 2011 година

гр. Русе, 2012

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Ръководството представя годишен доклад и финансова отчетност на 31 декември 2011 г., подготвена в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетване (МСФО), приети от Комисия на Европейския съюз. Настоящата отчетност е одитирана от "Актив" ООД.

ОБЗОР НА ДЕЙНОСТТА

Основната дейност на «Топлофикация Русе» ЕАД е производство на електрическа и топлинна енергия, пренос и разпределение на топлинна енергия.

РЕЗУЛТАТИ ЗА ТЕКУЩИЯ ПЕРИОД

За 2011 г. «Топлофикация Русе» ЕАД достави на потребителите 327 860 МВтч електрическа енергия (2010 г. – 479 236 МВтч) и 207 842 МВтч топлинна енергия (2010 г. – 197 079 МВтч).

«Топлофикация Русе» ЕАД (по-нататък Дружество) реализира чиста печалба в размер на 0,415 хил. лева (2010 г.: 1,604 хил. лева.)

През ноември 2010 г. в Търговския регистър е направен запис за промяна състава на акционерите на Дружеството. Във връзка със закупуване на 49% обикновени акции, собственост на Holding Slovenske elektrarne o.o.d. (Словения), компания Mechel International Holdings GmbH (Швейцария) стана едноличен собственик на «Топлофикация Русе» ЕАД.

Съгласно изискванията, регламентиращи дейността в енергетическия сектор, Държавната комисия за енергийно и водно регулиране (ДКЕВР) прие Решение № Л-029-03/15.11.2000г. за издаване на Дружеството «Топлофикация Русе» ЕАД, Лиценз за дейността «Производство на електрическа и топлинна енергия» със срок за 20 години (изменение Решение №И1-029-03/19.06.2003г.) и Решение № Л-030/15.11.2000г. за издаване на Лиценз за дейност «Пренос на топлинна енергия» също със срок за 20 години (изменение Решение №И1-030-05/14.02.2005г.).

Дружеството притежава:

лиценз за правото да предоставя услуги за дялово разпределение на топлинна енергия с прибори на фирма „SIEMENS“;

лиценз №120-01622/05.09.2001г. за изграждане, поддръжка и използване на обособена мобилна радиотелефонна мрежа с териториален обхват гр. Русе;

сертификат ISO 14001:1996: Система за управление на околната среда;

сертификат OHSAS 18001:1999: Система за управление на здравословни и безопасни условия на труд;

сертификат по система за управление на информационната сигурност, прилагана в съответствие с изискванията на ISO 27001:2005.

Общата численост на персонала на «Топлофикация Русе» ЕАД на 31.12.2011 – 344 души (31.12.2010 г. – 353).

Напуснали 12 души (в 2010 г. – 205 души), постъпили на работа – 3 (в 2010 г. – 5).

Средната месечна работна заплата в Дружеството е 1 273 лева (2010 г. – 1 185 лева).

Сума, признавана в качеството на разходи за доходи на персонала (в това число Съвет на директорите), е в размер на 5 336 хил. лв. (в 2010 г. – 6 336 хил. лв.).

В качеството на Възложител Дружеството осигурява производствената си програма съгласно изискванията на Закона за обществени поръчки, Наредбата за малки обществени поръчки и Закона за стокови борси и тържища.

СРАВНИТЕЛНА ТАБЛИЦА ПО ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ

Показател	2011 г.	2010 г.
Производство на топлинна енергия, MWh	274 139	263 288
Реализация на топлинна енергия всичко, MWh	207 842	197 079
Топлинна енергия – пара, MWh	8 448	6 460
Топлинна енергия – гореща вода, MWh	199 394	190 619
Производство на Електроенергия – кондензационна, MWh	-	189 381
Реализация на Електроенергия – кондензационна MWh	-	170 494
Производство на Електроенергия – топлофикационна част, MWh	388 427	368 759
Реализация на Електроенергия – топлофикационна част, MWh	327 860	308 742
Загуби при пренос (Горещо топлоснабдяване), %	23,47	23,88
Всичко битови абонати, бр.	17 473	17 287
Ремонтна програма, хил. лв.	2 511	2 826
Инвестиционна програма, хил. лв.	2 832	2 465
Приходи от обичайната дейност, хил. лв.	89 699	70 124
Разходи за обичайната дейност, хил. лв.	89 321	68 298
Приходи, хил. лв.	111 039	86 608
Плащания, хил. лв.	110 485	86 424
Печалба след данъчно облагане, хил. лв.	415	1 604

ФАКТОРИТЕ, ОПРЕДЕЛЯЩИ ФИНАНСОВИЯ РИСК

Дейността на Дружеството е подложена на редица финансови рискове, в това число пазарен (лихвен, валутен, ценови и ликвиден), кредитен (риск от загуби поради неплащане на задълженията от страна на длъжниците).

Дружеството е подложено на риск от промяна на продажната цена на електрическата и топлинната енергия, които се регулират от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране (ДКЕВР), а също така риск за промяна или неизпълнение на планираните продажби на електроенергия, което би могло да доведе към изменението на оборота и печалбите на Дружеството.

Внимателното управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, възможност за финансиране с помощта на адекватен размер на договорените кредитни линии, а също така затваряне на пазарните позиции. Предвид динамичния характер на бизнеса, финансовия мениджмънт осигурява гъвкавост на финансиране, чрез поддържане на договорените кредитни линии на Дружеството.

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Ръководството следи риска като цяло и използва различни способи за неутрализация на възможните отрицателни въздействия върху финансовите показатели на Дружеството.

Показатели на рентабилността	2011 г.	2010 г.
Брутна рентабилност		
Брутна печалба / Приходи от продажби	-10,9%	-1,1%
Рентабилност на база чиста печалба		
Чиста печалба / Приходи от продажби	0,5%	2,3%
Рентабилност на Собствения капитал		
Чиста печалба / СК	0,7%	2,8%

Показатели на финансовата стабилност	2011 г.	2010 г.
Текуща ликвидност		
Текущи активи / Текущи пасиви	1,21	0,58
Финансова автономност		
Собствен капитал / Валута на баланса	0,55	0,52

Показателя на ликвидността посочва степента на способност на Дружеството да осъществява своите плащания. Той способства за установяване на съответствие на ресурсите, с които Дружеството разполага, на непосредствените задължения.

Показателя за финансовата автономност отразява степента на финансовата независимост на Дружеството от кредитори.

АКЦИИ И АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Капиталът на «Топлофикация Русе» ЕАД е в размер на 8 732 177 лева, той е разделен на 8 732 177 обикновени акции с право на глас, всяка с номинална стойност 1 лев.

СТРУКТУРА НА АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ

«Топлофикация Русе» ЕАД е акционерно дружество. То е вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписвания с ЕИК117005106.

Акционери	Дялово участие	Брой акции	Номинална стойност (леове)
Mechel International Holdings GmbH	100,00%	8 732 177	8 732 177

През 2011 година на акционерите на Дружеството дивиденди не са изплащани.

АНАЛИЗ НА СЪОТНОШЕНИЕ СОБСТВЕН/ПРИВЛЕЧЕН КАПИТАЛ

Управление на рисковете

Цели на Дружеството при управление на капитала – да защити своето право и по-нататък да функционира като действащо предприятие с цел достигане на доходност за акционерите и поддържане на оптимална структура на капитала, което би позволило да се намали цената на капитала.

Дружеството контролира капитала на основата на съотношение собствен /привлечен капитал. Разчет на този коефициент се прави чрез разделяне сумата на привлечените средства на сумата собствени средства на Дружеството.

През 2011 г. стратегията на Дружеството се състоеше в снижаване на задлъжнялостта до равнището 0,35 – 0,45. На 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г. тя е:

	2011	2010
Собствен капитал	60,546	56,358
Привлечен капитал	21,613	25,201
Коефициент «рамо на финансовия лост»	0,36	0,45

ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ

«Топлофикация Русе» ЕАД има едностепенна система за управление – Съвет на директорите.
На 31.12.2011 г. членове на Съвета на директорите бяха:

Анатолий Чернаков <i>Председател</i>	Генерален директор ООО «Мечел-Энерго»
Анатолий Мерзляков <i>Член на Съвета на директорите</i>	Независим член
Евгений Новицкий <i>Член на Съвета на директорите</i>	Изпълнителен директор на «Топлофикация Русе» ЕАД
Дмитрий Чикишев <i>Член на Съвета на директорите</i>	Директор по правни въпроси ООО «Мечел-Энерго»
Сергей Илс <i>Член на Съвета на директорите</i>	Заместник - изпълнителен директор/икономика и финанси на «Топлофикация Русе» ЕАД
Андрей Николаев <i>Член на Съвета на директорите</i>	Независим член

Полученото от членовете на Съвета на директорите възнаграждение за 2011 г. е в размер на 33 евро.
През 2011 г. членове на Съвета на директорите не са придобивали и не са предавали акции и облигации на Дружеството.

Устава на «Топлофикация Русе» ЕАД не предвижда специални права за придобиване от членове на Съвета на директорите на акции и облигации на Дружеството.

В съответствие с чл. 247 от Търговския закон информираме за това, че членовете на Съвета на директорите или свързаните с тях страни не са сключвали с Дружеството договори, излизащи извън рамките на обичайната дейност или съществено отклоняващи се от пазарните условия.

СПРАВКА В СЪОТВЕТСТВИЕ С УСЛОВИЯТА НА ЧЛ. 247, АЛ. 2, Т. 4 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

1. А. Чернаков – Председател Съвета на директорите:

- Не участва в търговски Дружества в качеството на съдружник с неограничена отговорност;
- Не притежава по-вече от 25 процента от капитала на търговски дружества;
- Не участва в качеството на прокурист, управител или член на Съвета в управлението на други Дружества и кооперации.
- Участва в качеството на член на Съвета на Директорите в управлението ОАО «Южно-Кузбаска ГРЭС», Русия.
- Участва в качеството на Генерален директор в управлението на ООО „ Мечел Енего, Русия

2. А. Мерзляков – член на Съвета на директорите:

- Не участва в търговски Дружества в качеството на съдружник с неограничена отговорност;
- Не притежава по-вече от 25 процента от капитала на търговски дружества;
- Не участва в качеството на прокурист, управител или член на Съвета в управлението на други Дружества и кооперации.

3. Е.Новицкий – член на Съвета на директорите:

- Не участва в търговските Дружества в качество на съдружник с неограничена отговорност;
- Не притежава по-вече от 25 процента от капитала на търговски дружества;
- Не участва в качеството на прокурист, управител или член Съвета в управлението на други Дружества и кооперации.

4. Д. Чикишев – член на Съвета на директорите:

- Не участва в търговски Дружества в качеството на съдружник с неограничена отговорност;
- Не притежава по-вече от 25 процента от капитала на търговски дружества;
- Не участва в качеството на прокурист, управител или член на Съвета в управлението на други Дружества и кооперации.

5. С. Илс – член на Съвета на директорите:

- Не участва в търговските Дружества в качеството на съдружник с неограничена отговорност;
- Не притежава по-вече от 25 процента от капитала на търговски дружества;
- Не участва в качеството на прокурист, управител или член на Съвета в управлението на други Дружества и кооперации.

6. А. Николаев – член на Съвета на директорите:

- Не участва в търговски Дружества в качеството на съдружник с неограничена отговорност;
- Не притежава по-вече от 25 процента от капитала на търговски дружества;
- Не участва в качеството на прокурист, управител или член на Съвета в управлението на други Дружества и кооперации.

ОТГОВОРНОСТ НА РЪКОВОДСТВОТО

В съответствие с българското законодателство ръководството готви годишна финансова отчетност, която трябва да даде вярно и честно представяне за състоянието на Дружеството през отчетния период и неговите финансови резултати за годината, завършваща се на 31 декември 2011 г.

Ръководството потвърждава, че последователно е прилагало адекватна политика на счетоводната отчетност и, че при съставяне на финансовите отчети на 31 декември 2011 г. се спазва принципът на предпазливост при оценяване на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството потвърждава, че то се е придържало към действащите Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз и, че финансовите отчети са подготвени по принципите на действащо предприятие.

Ръководството носи отговорност за надлежно водене на счетоводните регистри, целесъобразно управление на активите, предприемане на необходимите мерки с цел избягване и разкриване на възможни злоупотреби и други нарушения.

ЦЕЛИ НА УПРАВЛЕНИЕ

Дейността на «Топлофикация Русе» ЕАД през 2012 г. ще бъде насочена към:

- ♦ Реализиране на печалба. За реализиране на печалба, Дружеството има право да осъществява всякаква дейност, незабранена със закон;
- ♦ Съхраняване размера на локалния пазар на топлинната енергия;
- ♦ Съхраняване обема на произведената електрическа енергия в сравнение с 2011 година;
- ♦ Адаптация на производството към изискванията, установени за енергетиката на България при влизането в Европейския съюз в областта на екологията, комбинираното производство и условията на труд;
- ♦ Поддържане на положителния имидж на Дружеството;
- ♦ Създаване в отношенията, основа на уважение, взаимноизгодно и дългосрочно сътрудничество с властта, обществото и потребителите;
- ♦ Рационално и ефикасно използване на всички ресурси за достигане целите на Дружеството;
- ♦ Противодействие на корупцията;
- ♦ Гарантиране безопасни условия на труд и социална защита на работниците на Дружеството.

СТРАТЕГИЯ НА РАЗВИТИЕ

«Топлофикация Русе» ЕАД има разработен Бизнес-план за период 2010-2014 г. г., в който са посочени рамките и основните направления на производствената, инвестиционната, социалната, екологическата политика. Той служи за основа за последващото развитие и поведение на Дружеството в условията на отварящ се енергетически пазар.

«Топлофикация Русе» ЕАД е създадено като предприятие произвеждащо и предлагащо различни услуги, с наличния производствен опит, съоръжения и предпоставки за пазарна реализация. В следващите години основната цел на Дружеството ще бъде заемане пазарния дял на свободния пазар на електроенергия и увеличаване дела на пазара на топлинна енергия. Това ще бъде постигнато с помощта на:

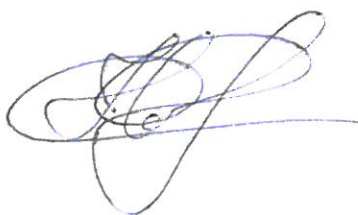
- Ефективно натоварване на Блок 4 до техническия максимум чрез изпълняване на доставки на електроенергия на свободния пазар и посредством кондензационна квота, определена от ДКЕВР;
- Повишаване ефективността на технологията на производство и снижаване на производствените разходи;

- Повишаване ефективността на труда посредством концентрация на висококвалифицирани специалисти и постепенно освобождаване от нискоквалифициран труд;
- Оптимизация на бизнес процесите на управление;
- Поддръжка производството на високо технологическо равнище в съответствие с последните тенденции в отрасъла;
- Разработка и внедряване на програми за опазване на околната среда и енергетическата ефективност;
- Повишаване събираемостта на просрочените задължения от клиент на средногодишно равнище не по-малко от 100%.

ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА

Инвестиционната политика на Дружеството е изградена на принципите за изпълнение задължителните екологически мероприятия за периода 2008 - 2015 г., съгласно Комплексните разрешения №46/2005 и №280-NO/2008г., а също така на изпълнение на мероприятията, осигуряващи ръст на икономическа ефективност на дейността.

За изпълняването са изразходвани собствени средства в размер 2 832 хил. лева (2010 г. – 2 465 хил. лв.).



Евгений Евгеньевич Новицкий
Изпълнителен директор
«Топлофикация Русе» ЕАД
гр. Русе
01 март 2012 г.

Матрица на консултантската група "АКТИВ"

за оценка ефективността на мениджмънта на
"ТОПЛОФИКАЦИЯ РУСЕ" ЕАД, ГР.РУСЕ

Печалба преди данъци спрямо приходи от
обичайна дейност

II квадрант										I квадрант											
40	38	36	34	32	30	28	26	24	22	20	18	16	14	12	10	8	6	4	2	0	
156	146	136	126	116	106	96	86	76	66	56	46	37	29	22	16	11	7	4	2	1	20
167	157	147	137	127	117	107	97	87	77	67	57	47	38	30	23	17	12	8	5	3	18
176	168	158	148	138	128	118	108	98	88	78	68	58	48	39	31	24	18	13	9	6	16
184	177	169	159	149	139	129	119	109	99	89	79	69	59	49	40	32	25	19	14	10	14
191	185	178	170	160	150	140	130	120	110	100	90	80	70	60	50	41	33	26	20	15	12
197	192	186	179	171	161	151	141	131	121	111	101	91	81	71	61	51	42	34	27	21	10
202	198	193	187	180	172	162	152	142	132	122	112	102	92	82	72	62	52	43	35	28	8
206	203	199	194	188	181	173	163	153	143	133	123	113	103	93	83	73	63	53	44	36	6
209	207	204	200	195	189	182	174	164	154	144	134	124	114	104	94	84	74	64	54	45	4
211	210	208	205	201	196	190	183	175	165	155	145	135	125	115	105	95	85	75	65	55	2
377	366	355	344	333	322	311	300	289	278	267	257	248	240	233	227	222	218	215	213	212	0
388	378	367	356	345	334	323	312	301	290	279	268	258	249	241	234	228	223	219	216	214	-2
398	389	379	368	357	346	335	324	313	302	291	280	269	259	250	242	235	229	224	220	217	-4
407	399	390	380	369	358	347	336	325	314	303	292	281	270	260	251	243	236	230	225	221	-6
415	408	400	391	381	370	359	348	337	326	315	304	293	282	271	261	252	244	237	231	226	-8
422	416	409	401	392	382	371	360	349	338	327	316	305	294	283	272	262	253	245	238	232	-10
428	423	417	410	402	393	383	372	361	350	339	328	317	306	295	284	273	263	254	246	239	-12
442	429	424	418	411	403	394	384	373	362	351	340	329	318	307	296	285	274	264	255	247	-14
446	443	430	425	419	412	404	395	385	374	363	352	341	330	319	308	297	286	275	265	256	-16
449	447	444	440	426	420	413	405	396	386	375	364	353	342	331	320	309	298	287	276	266	-18
451	450	448	445	441	427	421	414	406	397	387	376	365	354	343	332	321	310	299	288	277	-20
IV квадрант										III квадрант											

IV квадрант

III квадрант

Управленски и административни разходи спрямо приходи от обичайна дейност [%]

Легенда:

I квадрант - високо ефективен

II квадрант - ниско ефективен

III квадрант - неефективен

IV квадрант - крайно неефективен