ГРУПАЦИЈА ТОПЛИФИКАЦИЈА

ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ

2012 ГОДИНА

СОДРЖИНА

ОСВРТ КОН 2012та ГОДИНА -1

КЛУЧНИ БРОЈКИ – ГРУПАЦИЈА ТОПЛИФИКАЦИЈА - 2

ИНФОРМАЦИИ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ- 10

ЦЕНА НА ТОПЛИНСКА ЕНЕРГИЈА -14

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ ЗА ГРУПАЦИЈА ТОПЛИФИКАЦИЈА -16

КОРПОРАТИВНО УПРАВУВАЊЕ -25

ОСВРТ КОН 2012та ГОДИНА

2012 година за Групација Топлификација беше исполнета со голем број предизвици, посебно на полето со регулираните дејности односно со дејностите производство, дистрибуција и снабдување со топлинска енергија.

Иако согласно законската регулатива на регулираните дејности им е гарантирано остварувањето на приход од дејноста кој е доволен да ги покрие оперативните трошоци во работењето, како и да оствари принос на вложените средства кој го покрива трошокот на вложениот капитал, сепак во 2012 година Топлификација Групација не успеа да го оствари одобрениот регулиран принос на капитал од страна на Регулаторната комисија за енергетика. Причината за тоа е одлуката на Регулаторната комисија за енергетика донесена во јули 2012 година со кои на дејноста производство на топлинска енергија и го намалија вкупниот приход кој треба да го оствари за износ цца 132 милиони денари. Овој износ не е одобрен по три основи. Регулаторната комисија за енергетика не одобри набавена топлинска енергија од ТЕ-ТО АД во износ од цца 52 милиони денари без ддв, исто така Регулаторната комисија за енергетика призна трошок за мазут за цела 2012 година намален за 5% (цца 35 милиони денари) и скратен приход во износ од цца 45 милиони денари како вишок на приход остварен во 2011 година.
Топлификација групација ги превзема сите правни мерки за решавање на овие спорни прашања со Регулаторната комисија за енергетика.

Во текот на 2012 година Топлификација АД превзема топлинска енергија од ТЕ-ТО АД во месеците Јануари, Февруари и Март 2012 година. Цената на оваа топлинска енергија е за 5 % пониска од топлинската енергија произведена кај регулираниот производител само по основ на цената на горивото. Со тоа се овозможи намалување на трошоците со крајна цел намалување на цената на топлинската енергија за крајниот корисник.

Топлификација АД во Август 2011 година ја врати лиценцата за производство на топлинска енергија, за дејностите дистрибуција и снабдување со топлинска енергија лиценците беа вратени во Ноември 2012 година.

Деталната информација за деловниот план во наредните пет години на Топлификација АД и причините за враќањето на лиценците за регулираните дејности се објавени на Македонската берза и на интернет страницата на Топлификација АД.

КЛУЧНИ БРОЈКИ ГРУПАЦИЈА ТОПЛИФИКАЦИЈА

Клучни бројки во денари

	2012	2011	2010	2009	2008
Добивка по обична акција	85.41	19.71	277.07	66.25	11.55
P/E коефициент	24.80	173.33	13.56	59.1	738.23
Оперативен готовински тек по акција	316.5	-256.2	495.3	-217.5	-32.8
P/CF коефициент	6.69	n.a	7.58	n.a.	n.a.
Книговодствена вредност по акција	3,712.64	3,695.86	3,651.96	3,514.21	3,529.71
P/Book коефициент	0.57	0.92	1.03	1.1	2.4
Дивиденда по акција	n.a	n.a	44.44	33.33	n.a.
Дивиденден принос	n.a	n.a	1.18%	0.85%	n.a.

Извештај за сеопфатна добивка (во милиони денари)

	2012	2011	2010	2009	2008
Приход продажба	2,593.5	2,358.5	2,047.1	1,569.0	1,798.5
EBITDA	191.5	178.5	362.9	229.2	61.8
EBIT	36.4	44.9	240.4	134.2	-7.4
EBT	46.4	14.9	133.5	30.5	7.8
Сеопфатна добивка пред малцинско учество	38.4	8.9	124.9	29.8	5.2
Сеопфатна добивка после малцинско учество	38.4	8.9	124.9	29.8	5.2

Извештај за финансиската состојба (во милиони денари)

	2012	2011	2010	2009	2008
Вкупни средства	3,727.4	3,947.2	3,558.7	3,879.16	3,278.40
Побарувања од продажба	910.3	1,064.1	751.5	790.6	918.3
Краткорочни обврски	1,582.5	1,872.1	1,269.1	1,847.8	1,292.11
Вкупно капитал	1,670.7	1,632.3	1,643.4	1,581.39	1,578.50
Ливериџ	53.7%	58.2%	53.8%	59.2%	51.9%

Готовински тек(во милиони денари)

	2012	2011	2010	2009	2008
Оперативен готовински тек	142.4	-115.3	222.9	-97.9	-14.8
Инвестициски готовински тек	7.1	-139.8	234.0	-783.5	-711.2

Клучните бројки за 2012,2011 и 2010 година се однесуваат за Групација Топлификација, за разлика од претходните периоди кога истите се однесуваат за Топлификација АД - Скопје.

Групацијата Топлификација ја сочинуваат 11 друштва, од кои Топлификација АД - Скопје е матично друштво.

Име на друштво	Дејност	2012 Учество
Топлификација АД - Скопје	Производство на топлинска енергија	
Дистрибуција на топлина ДООЕЛ - Скопје	Дистрибуција на топлинска енергија	100,00%
Снабдување Запад ДООЕЛ - Скопје	Снабдување со топлинска енергија	100,00%
Снабдување Центар ДООЕЛ - Скопје	Снабдување со топлинска енергија	100,00%
Снабдување Исток ДООЕЛ - Скопје	Снабдување со топлинска енергија	100,00%
Производство на топлина ДООЕЛ - Скопје	Производство на топлинска енергија	100,00%
Скопје - Север АД - Скопје	Снабдување со пареа и топла вода	99,74%
Топлификација - Инженеринг ДООЕЛ - Скопје	Проектирање, инженеринг, трговија,транспорт и друго	100,00%
Сервиси за греење ДООЕЛ - Скопје	Сервисирање на инсталации за греење	100,00%
Топлификација - Битола ДОО - Скопје	Снабдување со пареа и топла вода	98,34%
Гас Траде ДООЕЛ - Скопје	Трговија и дистрибуција на гас и гасовити горива	100,00%

Топлификација АД

Топлификација АД - Скопје е друштво кое во 2012 ја извршуваше дејноста производство на топлинска енергија. Истото е матично друштво на сите останати друштва во групација Топлификација. Во Август 2011 година Топлификација АД ја врати лиценцата за производство на топлинска енергија и вработените од Топлификација АД преминаа во новооформеното друштво Производство на топлина ДООЕЛ Скопје.

Во прилог се клучните бројки од ова друштво.

Извештај за сеопфатна добивка

во (000) денари	2012	2011
Вкупни приходи	1,755,960	2,187,267
EBITDA	28,502	64,190
EBIT	-39,118	7,840
EBT	29,763	2,720
Нето добивка/загуба	28,292	1,753
Вкупна сеопфатна добивка/загуба	28,292	1,753
Број на вработени на 31 декември	0	0

Извештај за финансиската состојба

во (000) денари	2012	2011
Вкупни средства	3,403,826	3,789,166
Побарувања	630,613	911,724
Вкупни обврски	1,793,509	2,207,041
Долгорочни обврски	716,167	641,917

Производство на топлина ДООЕЛ

Производство на топлина ДООЕЛ Скопје е друштво оформено во 2011 година. Во текот на 2012 година во вториот дел на грејната сезона односно октомври-декември 2012 година, ова друштво ја извршување дејноста производство на топлинска енергија.

Во прилог се клучните бројки од ова друштво.

Извештај за сеопфатна добивка		
во (000) денари	2012	2011
Вкупни приходи	839,183	24,841
EBITDA	33,411	30
EBIT	33,411	30
EBT	33,163	29
Нето добивка/загуба	32,898	28
Вкупна сеопфатна добивка/загуба	32,898	28
Број на вработени на 31 декември	180	

Извештај за финансиската состојба		
во (000) денари	2012	2011
Вкупни средства	304,714	12,749
Побарувања	288,462	12,728
Вкупни обврски	271,481	12,414
Долгорочни обврски	/	/

Дистрибуција на топлина ДООЕЛ

Дистрибуција на топлина ДООЕЛ - Скопје е друштво кое во 2012 година ја извршуваше дејноста дистрибуција на топлинска енергија, односно ја превзема енергијата од производителот и ја предава на снабдувачот со топлинска енергија. Друштвото е оформено во Мај 2009 година, со преминувањето на вработените од оваа дејност од Топлификација АД – Скопје во новооформеното друштво.
Во 2012 година Дистрибуција на топлина ДООЕЛ - Скопје својата дејност ја извршуваше со 97 вработени.

Во прилог се клучните бројки од ова друштво.

Извештај за сеопфатна добивка		
во (000) денари	2012	2011
Вкупни приходи	594,037	191,890
EBITDA	14,928	20,052
EBIT	-3,383	2,034
EBT	5,205	10,358
Нето добивка/загуба	4,967	10,242
Вкупна сеопфатна добивка/загуба	4,967	10,242
Број на вработени на 31 декември	97	86

Извештај за финансиската состојба		
во (000) денари	2012	2011
Вкупни средства	577,786	486,375
Побарувања	269,063	162,004
Вкупни обврски	218,286	114,448
Долгорочни обврски	/	/

Снабдување Центар ДООЕЛ

Снабдување Центар Дооел - Скопје е е друштво со ограничена одговорност за снабдување со топлинска енергија, во приватна сопственост. Друштвото е формирано на 19.11.2008 година од Топлификација АД како единствен основач.
Снабдување Центар ДООЕЛ Скопје во 2012 година ја вршеше енергетската дејност снабдување со топлинска енергија на потрошувачите. Енергетската дејност снабдување со топлинска енергија, друштвото ја извршуваше на подрачјето на општина Центар, општина Кисела Вода, општина Чаир и дел од општина Аеродром. Како носител на лиценцата, Друштвото е одговорно за обезбедување на топлинска енергија и дистрибутивен капацитет за испорака на топлинска енергија, како и за мерење, отчитување и фактурирање на испорачаната топлинска енергија.

Во прилог се клучните бројки од ова друштво.

Извештај за сеопфатна добивка		
во (000) денари	2012	2011
Вкупни приходи	1,236,056	1,090,764
EBITDA	57,256	41,642
EBIT	46,504	24,346
EBT	49,658	26,842
Нето добивка/загуба	48,614	25,020
Вкупна сеопфатна добивка/загуба	48,614	25,020
Број на вработени на 31 декември	30	31

Извештај за финансиската состојба		
во (000) денари	2012	2011
Вкупни средства	444,233	470,998
Побарувања	441,592	467,581
Вкупни обврски	392,548	416,382
Долгорочни обврски	/	/

Снабдување Исток ДООЕЛ

СНАБДУВАЊЕ ИСТОК ДООЕЛ -Скопје е друштво со ограничена одговорност за снабдување со топлинска енергија, во приватна сопственост. Друштвото е формирано на 19.11.2008 година од Топлификација АД како единствен основач.

Друштвото е формирано за да се либерализира пазарот на топлинска енергија и подобри квалитетот на услугите спрема крајните потрошувачи и истото почнува активно да работи од 01.02.2009 год со ресурсите кои претходно ги извршуваа функциите поврзани со регулираната дејност снабдување со топлинска енергија

Во прилог се клучните бројки од ова друштво.

Извештај за сеопфатна добивка		
во (000) денари	2012	2011
Вкупни приходи	644,050	587,352
EBITDA	21,033	14,156
EBIT	10,161	1,361
EBT	8,831	619
Нето добивка/загуба	7,754	-613
Вкупна сеопфатна добивка/загуба	7,754	-613
Број на вработени на 31 декември	28	28

Извештај за финансиската состојба		
во (000) денари	2012	2011
Вкупни средства	156,062	197,412
Побарувања	153,063	193,049
Вкупни обврски	145,942	191,274
Долгорочни обврски	0	0

Снабдување Запад ДООЕЛ

СНАБДУВАЊЕ ЗАПАД ДООЕЛ - Скопје е друштво за снабдување со топлинска енергија, во приватна сопственост . Друштвото е формирано во месец ноември 2008 година од страна на Топлификација АД – Скопје како единствен основач на друштвото. СНАБДУВАЊЕ ЗАПАД ДООЕЛ својата регулирана дејност во 2012 година ја извршуваше на подрачјето на Општина Ѓорче Петров,Општина Карпош,како и дел од Општина Центар. Во текот на 2012 година СНАБДУВАЊЕ ЗАПАД својата енергетска дејност ја извршуваше во согласност со зацртаната деловна политика за соодветната година реализирајќи ги следните активности: Фактурирање на испорачаната топлинска енергија кон крајните корисници; Испорака на сметки / фактури; Наплата на сметки/фактури и останати активности.

Во прилог се клучните бројки од ова друштво.

Извештај за сеопфатна добивка		
во (000) денари	2012	2011
Вкупни приходи	706,155	629,587
EBITDA	23,185	16,741
EBIT	-5,722	-1,823
EBT	-6,920	-3,850
Нето добивка/загуба	-9,786	-5,692
Вкупна сеопфатна добивка/загуба	-9,786	-5,692
Број на вработени на 31 декември	30	31

Извештај за финансиската состојба		
во (000) денари	2012	2011
Вкупни средства	196,544	249,440
Побарувања	192,185	245,248
Вкупни обврски	205,003	248,012
Долгорочни обврски	/	/

Скопје Север АД

Скопје-Север АД - Скопје е друштво за снабдување со пареа и топла вода оформено во 1998 година. Скопје Север АД од 2001 година се занимава со регулираните дејности производство, дистрибуција и снабдување со топлинска енергија. Енергетските дејности ги извршува на подрачјето на општина Бутел и дел од општина Чаир во град Скопје.

Во текот на 2012 година своите активности ги извршуваше со 16 вработени.

Во прилог се клучните бројки од ова друштво.

Извештај за сеопфатна добивка		
во (000) денари	2012	2011
Вкупни приходи	95,506	107,438
EBITDA	15,609	18,118
EBIT	-2,672	7,683
EBT	1,491	12,887
Нето добивка/загуба	573	12,829
Вкупна сеопфатна добивка/загуба	573	12,829
Број на вработени на 31 декември	16	14

Извештај за финансиската состојба		
во (000) денари	2012	2011
Вкупни средства	264,085	268,729
Побарувања	88,641	82,090
Вкупни обврски	79,577	84,794
Долгорочни обврски	0	0

Топлификација – Инженеринг ДООЕЛ

Топлификација Инженеринг ДООЕЛ - Скопје е друштво кое се занимава со проектирање и инженеринг услуги на топлификациона мрежа, развој и проектирање на мерно регулациона опрема, реконструкција на топлински подстаници како и инженеринг услуги во областа на греење и климатизација. Во 2012 година својата дејност ја извршуваше со 7 вработени.

Во прилог се клучните бројки од ова друштво.

Извештај за сеопфатна добивка		
во (000) денари	2012	2011
Вкупни приходи	41,285	21,376
EBITDA	3,931	4,375
EBIT	3,719	4,203
EBT	4,359	4,763
Нето добивка/загуба	4,337	4,752
Вкупна сеопфатна добивка/загуба	4,337	4,752
Број на вработени на 31 декември	7	5

Извештај за финансиска состојба		
во (000) денари	2012	2011
Вкупни средства	37,358	25,131
Побарувања	18,363	11,074
Вкупни обврски	10,704	2,814
Долгорочни обврски	/	/

Сервиси за греење ДООЕЛ

Сервиси за греење дооел - Скопје преставува Друштво со ограничена одговорност основано од едно лице,Топлификација АД - Скопје, за вршење на дејноста сервисирање на инсталации за греење и останати дејности. Друштвото е основано на 10.05.2011 година како ДООЕЛ, и запишано во трговскиот регистар како “Друштво за сервисирање на инсталации за греење СЕРВИСИ ЗА ГРЕЕЊЕ ДООЕЛ Скопје” со седиште на ул. Лондонска бб, Скопје.
Своите активности во 2012 година ги извршуваше со 16 вработени.

Во прилог се клучните бројки од ова друштво.

Извештај за сеопфатна добивка		
во (000) денари	2012	2011
Вкупни приходи	9,121	4,929
EBITDA	-3,321	940
EBIT	-3,456	940
EBT	-3,622	940
Нето добивка/загуба	-3,649	940
Вкупна сеопфатна добивка/загуба	-3,649	940
Број на вработени на 31 декември	16	18

Извештај за финансиската состојба		
во (000) денари	2012	2011
Вкупни средства	2,251	3,247
Побарувања	1,350	2,448
Вкупни обврски	4,653	2,000
Долгорочни обврски	/	/

Топлификација Битола ДОО

Топлификација Битола ДОО - Скопје е друштво за снабдување со пареа и топла вода во градот Битола во Република Македонија. Во 2012 година друштвото беше неоперативно, односно не ги снабдуваше своите потрошувачи со топлинска енергија. Истото моментално функционира заради наплата на долговите од своите корисници. Во 2012 година својата дејност ја извршуваше со 1 вработен.

Во прилог се клучните бројки од ова друштво.

Извештај за сеопфатна добивка

Во 000 денари	2012	2011
Вкупни приходи	472	352
EBITDA	-1,928	-614
EBIT	-3,167	-614
EBT	-2,713	-302
Нето добивка/загуба	-2,713	-302
Вкупна сеопфатна добивка/загуба	-2,713	-302
Број на вработени на 31 декември	1	1

Извештај за финансиска состојба

Во 000 денари	2012	2011
Вкупни средства	29,074	33,253
Побарувања	17,101	19,806
Вкупни обврски	51,480	52,945
Долгорочни обврски	/	/

ИНФОРМАЦИИ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ

Акциите на Групација Топлификација се регистрирани за тргување на Македонската берза за хартии од вредност. Класифицирани се на официјалниот пазар во сегментот Супер котација - обични кации под симболот TPLF.

Акциите на Групација Топлификација се дел од MBI 10 индексот и спаѓаат во групата на нај ликвидните акции на Македонската берза.

Издадени се вкупно 450,000 обични акции по номинална вредност од 51,13 евра. Од нив 884 се трезорски акции, додека другите се расположливи за тргување.

Берзански податоци

Табела 1 – Податоци од тргувањето (цената, вредноста и капитализацијата се во денари)

месец	просечна цена	број на трансакции	тргувана вредност	тргувана количина	пазарна капитализација
јануари	2,313	46	2,244,166	974	944,766,000
февруари	2,278	116	6,245,098	2,730	1,072,174,500
март	2,074	50	1,790,851	903	810,000,000
април	1,786	74	3,095,766	1,717	895,882,500
мај	1,983	90	5,265,167	2,611	1,116,900,000
јуни	2,424	101	7,998,304	3,203	900,000,000
јули	2,408	134	6,362,054	2,608	1,064,812,500
август	2,239	70	3,648,349	1,614	1,013,071,500
септември	2,097	51	3,837,058	1,838	937,741,500
октомври	1,837	32	1,141,448	621	708,975,000
ноември	1,685	29	1,029,486	619	765,000,000
декември	1,537	6	123,220	80	688,500,000
Вкупно	2,118	799	42,780,967	19,518	688,500,000

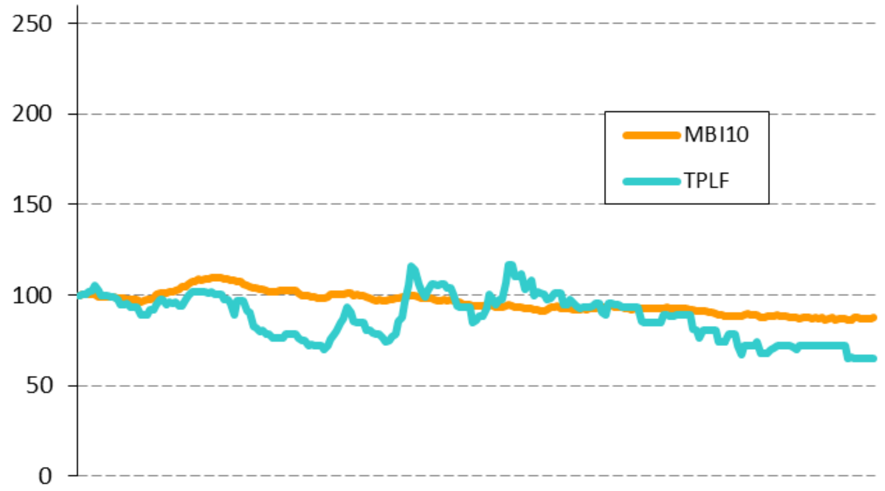
Во 2012 година на Македонската берза беа тргувани вкупно 19,518 обични акции на Групација Топлификација, што претставува 4.34% од вкупниот број издадени акции. Вкупната тргувана вредност изнесуваше 42,780,967 денари и беше реализирана во 799 трансакции.
Просечно беа тргувани 24 акции по трансакција.

Во текот на тргувањето во 2012 година беше реализирана највисока цена од 2,798 денари, додека најниската реализирана цена изнесуваше 1,530 денари.

Акциите на Групација Топлификација во текот на цела 2012 година бележат движење во нагорна односно надолна линија во однос на берзанскиот индекс MBI 10.

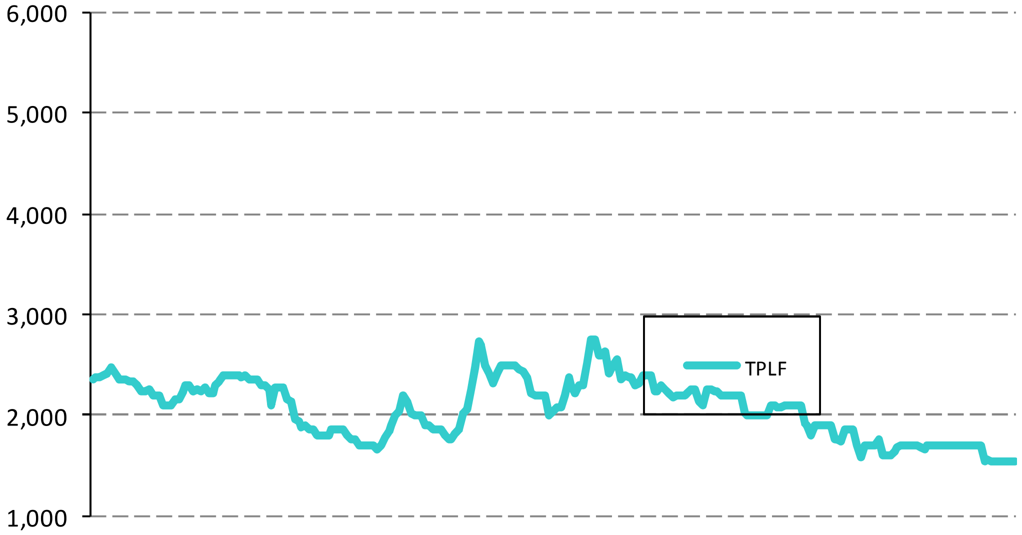
Споредба на движењето на главниот берзански индекс MBI 10 на Македонска берза и цената на акцијата на Групација Топлификација е прикажана во следниот графички приказ.

Графикон 1 - Споредба на движењето на MBI 10 и TPLF во 2012 година



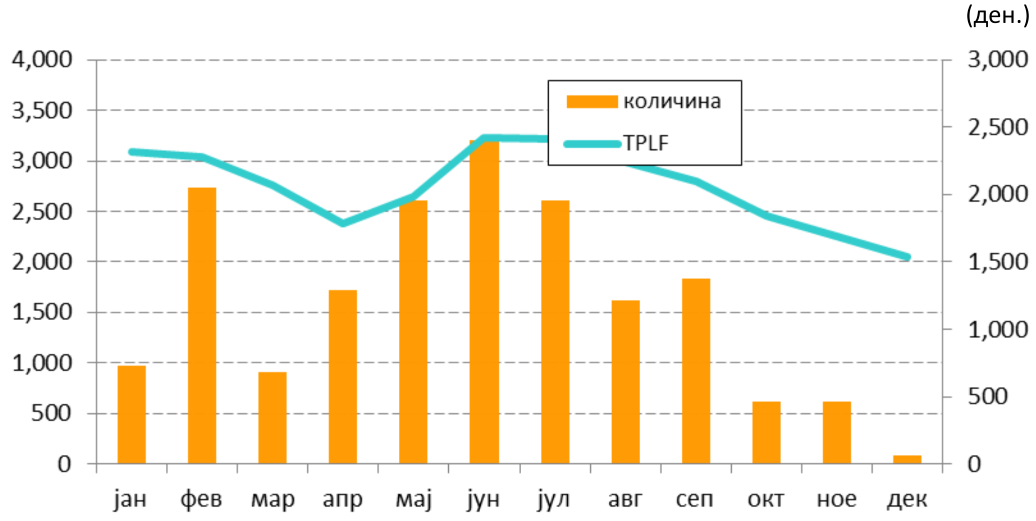
Движењето на цената на акцијата на Групација Топлификација е прикажана на следниот графички приказ.

Графикон 2 – Движење на цената на TPLF во 2012 година во денари



Во следниот графички приказ се прикажани остварената просечна цена и количина на тргување по месеци за 2012 година.

Графикон 3 – Количина и просечна цена на тргување по месеци во 2012 година



Клучни показатели

Табела 2 – Клучни показатели

показател	2012	2011	промена %	2010	2009	2008
EBITDA по акција (во ден.)	425.57	396.66	7.3%	806.49	509.35	137.30
EBIT по акција (во ден.)	80.93	99.70	-18.8%	534.22	298.24	n.a.
Основна добивка по акција (во ден)	85.41	19.71	333.3%	277.07	66.25	11.55
Разводнета добивка по акција (во ден.)	85.41	19.71	333.3%	277.07	66.25	11.55
Стапка на принос на средствата (ROA)	2.23%	0.52%	325.4%	7.50%	1.85%	0.40%
Стапка на принос на акционерски капитал (ROE)	5.17%	1.19%	333.8%	17.43%	4.19%	0.73%
Книговодствена вредност на акција (во ден.)	3712.64	3695.86	0.5%	3651.96	3514.21	3529.71
P/E коефициент	24.80	173.33	-85.7%	13.56	59.09	738.23
P/Book коефициент	0.57	0.92	-38.3%	1.03	1.11	1.11
Дивиденда по акција (бруто)	n.a.	n.a.	n.a.	44.44	33.33	n.a.
Процентуална исплата на дивиденда	n.a.	n.a.	n.a.	16.04%	50.31%	n.a.
Дивиденден принос	n.a.	n.a.	n.a.	1.18%	0.85%	n.a.

Клучните показатели за 2012,2011 и 2010 година се однесуваат за Групација Топлификација, за разлика од претходните периоди кога истите се однесуваат за Топлификација АД - Скопје.

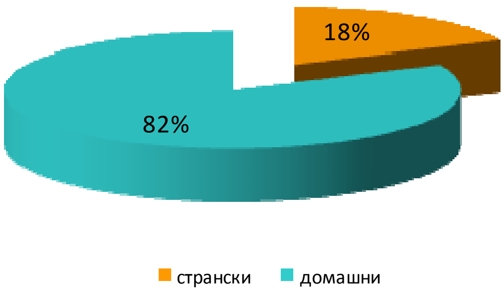
Акционерска структура

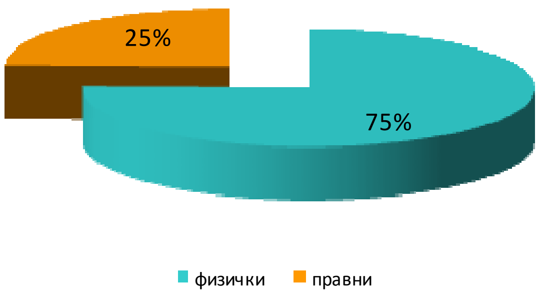
Акционерската структура на Топлификација АД – Скопје е во голема мера диверзифицирана. Најголем акционер е KARDICOR INVESTMENTS LIMITED, од Кипар со 16.44% (податок од акционерската книга на Топлификација АД – Скопје на 31.12.2012). Сите останати акционери учествуваат со 1.8% или помалку во акционерскиот капитал.

Вкупниот број на акционери со состојба на 31.12.2012 година беше 2.704.

Нивната структура е прикажана на следниот графички приказ.

Графикон 4 – Акционерска структура на 31.12.2012 година





ЦЕНА НА ТОПЛИНСКА ЕНЕРГИЈА

Дејностите од јавен интерес производство, дистрибуција и снабдување на топлинска енергија во текот на 2012 година, беа извршувани од страна на Топлификација АД, Дистрибуција на топлина ДООЕЛ, Снабдување Центар ДООЕЛ, Снабдување Запад ДООЕЛ и Снабдување Исток ДООЕЛ, согласно Законот за енергетика на Република Македонија. Истите се регулирани од страна на независното тело Регулаторна комисија за енергетика на Република Македонија (РКЕ), врз основа на Правилникот за начин и услови за регулирање на цени на топлинска енергија за греење.

Од 1 јануари 2010 година цената на топлинската енергија е дадена посебно за сите дејности и на посебните друштва, согласно Тарифните ставови за продажба на топлинска енергија. Цената за крајните корисници е дадена во склоп на одлуките на друштвата за снабдување на топлинска енергија.

Во следниот преглед се прикажани тарифните ставови за снабдување на топлинска енергија за крајните корисници во 2012 година:

Ред. бр.	**ТАРИФНИ СТАВОВИ**	Единица мерка	цена од 01.01.2012	цена од 01.08.2012
	КАТЕГОРИЈА ДОМАЌИНСТВА			
1	Ангажирана топлинска моќност на ниво на мерно место	ден/kW/година	1,001.4692	665.2155
2	Топлинска енергија на ниво на мерно место	ден/kWh	2.9403	3.3755
	КАТЕГОРИЈА ОСТАНАТИ			
1	Ангажирана топлинска моќност на ниво на мерно место	ден/kW/година	2,022.9384	1,330.4310
2	Топлинска енергија на ниво на мерно место	ден/kWh	5.8806	6.7511

Промени во цената на топлинската енергија

Цената на топлинска енергија за греење беше два пати коригирана за 2012 година, согласно одлуките на Регулаторната комисија за енергетика на Република Македонија.

На 30 декември 2011 година Регулаторната комисија за енергетика донесе одлука за одобрување на регулиран максимален приход и тарифни ставови за регулиран период со важност од 01.01.2012 година.

На 27 јули 2012 година Регулаторната комисија за енергетика донесе одлука за одобрување на регулиран максимален приход и тарифни ставови со важност од 01.08.2012 година.

Поднесена документација за цена на топлинска енергија

Во 2012 година, согласно Правилникот за начин и услови за регулирање на цени за топлинска енергија за греење, два пати е поднесена документација за цена на топлинска енергија:

Во Ноември 2012 година беше поднесена документација за барање на максимален приход и цена за 2012 година за сите три регулирани дејности.

Во Јуни 2012 година, од страна на петте друштва кои ги вршат трите регулирани дејности, беше поднесена економско - техничка документација до Регулаторната комисија за енергетика за редовна контрола на одобрената цена на топлинската енергија.

Неусогласености

Во текот на 2012 година постоеја неусогласености со Регулаторната комисија за енергетика во однос на барањата на друштвата кои се занимаваат со регулирана дејност и истите влијаеја негативно на одобрената цена. Причината за овие неусогласености е донесената одлука за цена во Јули 2012 година во која Регулаторната комисија за енергетика на дејноста производство на топлинска енергија не и призна трошок за набавена топлинска енергија од ТЕ-ТО АД во износ од цца 52 милион денари без ддв, го скрати трошокот за мазут за цела 2012 година за 5% односно цца 35 милиони денари и го намали приходот на дејноста производство на топлинска енергија за цца 44 милиони денари како вишок на приход кој дејноста го остварила во 2011 година.
Сеуште постои неусогласеност со Регулаторната комисија за енергетика во однос на трошокот за отпис на побарувања од потрошувачите. Односно, Регулаторната комисија за енергетика и покрај тоа што во Правилникот за начин и услови за регулирање на цени за топлинска енергија за греење, во член 7 ги обврзал друштвата кои вршат регулирана дејност за примена на меѓународните сметководствени стандарди, сепак не го признава трошокот за отпис, што е согласно овие стандарди. Исто така, поради непоседување на имотен лист за топланата 11 Октомври, РКЕ не ги зема во предвид основните средства при определување на приносот на капитал, иако тие основни средства се заведени во инвентарните книги на друштвото.
Засегнатите друштва поднесоа жалби против одлуката на Регулаторна Комисија од 29 јули 2012 година до Комисијата за решавање на жалби во областа на енергетиката на РМ. Жалбите беа одбиени од страна на Комисијата за решавање на жалби. Согласно на тоа поведени се управни спорови за споменатите проблеми.

Лиценци

Во Август 2011 година Топлификација АД ја врати лиценцата за производство на топлинска енергија на Регулаторната комисија за енергетика на РМ. Причините за враќање на лиценцата се проблемите со методологијата за пресметка на цена на топлинската енергија за производство на топлинска енергија и донесените одлуки за цена на топлинска енергија донесени од страна на Регулаторната комисија за енергетика, кои негативно влијаат врз финансиските резултати на компанијата односно создаваат оперативни загуби во работењето.
Во Ноември 2012 година Дистрибуција на топлина ДООЕЛ ја врати лиценцата за дистрибуиција на топлинска енергија додека Снабдување Центар ДООЕЛ, Снабдување Исток ДООЕЛ и Снабдување Запад ДООЕЛ ги вратија лиценците за снабдување со топлинска енергија.

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ ЗА ГРУПАЦИЈА ТОПЛИФИКАЦИЈА

Консолидиран извештај за сеопфатна добивка

	2012 во (000) ден.	2011 во (000) ден.
Приходи од продажба	2,593,459	**2,358,494**
Трошоци на продадени услуги	2,034,340	1,888,419
БРУТО ДОБИВКА (ЗАГУБА)	**559,119**	**470,075**
Останати оперативни расходи	97,385	123,518
Трошоци за вработени	229,397	219,812
Амортизација	84,554	81,568
Исправка на сомпнителни побарувања	70,534	52,063
Останати оперативни расходи	235,599	195,287
Оперативна добивка (загуба)	**36,420**	**44,863**
Приходи од финансирање	177,757	115,033
Добивки од вложувања	-	-
Расходи од финансирање	167,816	144,978
ДОБИВКА ПРЕД ОДАНОЧУВАЊЕ	**46,361**	**14,918**
Данок од добивка	7,928	6,048
НЕТО ДОБИВКА ЗА ПЕРИОДОТ	**38,433**	**8,870**
Друга сеопфатна добивка:		
Останата сеопфатна добивка	-	-
Вкупна друга сеопфатна добивка	-	-
ВКУПНА СЕОПФАТНА ДОБИВКА ЗА ПЕРИОДОТ	**38,433**	**8,870**
Нето добивка (загуба) на:		
Сопствениците на друштвото мајка	**38,476**	**8,842**
Неконтролираното учество во подружниците	-43	28
	38,433	**8,870**
основна заработувачка по акција (во МКД)	**86**	**20**

Консолидиран извештај за финансиската состојба
- средства

	31.12.2012 во (000) ден.	31.12.2011 во (000) ден.
СРЕДСТВА		
Нетековни средства		
Недвижности, постројки и опрема	1,174,066	1,240,992
Дадени заеми	45,822	879,984
Вложувања во придружени претпријатија	462	462
Вложувања расположливи за продажба	5,319	5,319
Вкупно нетековни средства	**1,225,669**	**2,126,757**
Тековни средства		
Залихи	84,963	99,749
Побарувања од продажба	910,281	1,021,758
Побарувања за дадени аванси	15,229	14,694
Останати тековни средства и АВР	63,709	48,564
Дадени заеми	1,377,745	471,591
Депозити во банки	25,073	64,669
Парични средства и еквиваленти	24,733	99,442
Вкупно тековни средства	**2,501,733**	**1,820,467**
ВКУПНО СРЕДСТВА	**3,727,402**	**3,947,224**

- Консолидиран извештај за финансиската состојба
  капитал и обврски

ГЛАВНИНА И ОБВРСКИ	31.12.2012 во (000) ден.	31.12.2011 во (000) ден.
Главнина		
Акционерски капитал	1,394,100	1,394,100
Откупени сопствени акции	-1,257	-1,257
Законски резерви	111,976	109,600
Ревалоризациони резерви	3,675	3,675
Акумулирана добивка	162,396	126,295
	1,670,890	**1,632,413**
Неконтролирано учество	-203	-159
Вкупно главнина	**1,670,687**	**1,632,254**
Долгорочни обврски по кредити	**474,201**	**442,917**
Тековни обврски		
Обврски спрема добавувачи	432,687	489,544
Обврски за примени аванси	2,983	3,495
Краткорочни обврски по кредити	840,159	1,138,553
Тековен дел на долгорочни кредити	241,965	199,000
Останати тековни обврски и ПВР	64,720	41,461
Вкупно тековни обврски	**1,582,514**	**1,872,053**
Вкупно обврски	**2,056,715**	**2,314,970**
ВКУПНО КАПИТАЛ И ОБВРСКИ	**3,727,402**	**3,947,224**

Консолидиран извештај за парични текови
- оперативни активности

	2012 000 денари
Парични текови од оперативни активности	
Добивка пред оданочување	**46,361**
Усогласување за :	
Амортизација	84,554
Исправка на вредноста и отпис на побарувањата	70,534
Расходи (приходи) од камати	108,109
Приходи и расходи од договор за мрежа (нето	0
Приходи од отпис на обврски и вишоци/кусоци	-2,100
Сегашна вредност на отуѓени основни средства	0
Добивка (загуба) пред промени во обртни средства	**307,458**
Побарувања од продажба	40,943
Побарувања за дадени аванси	-535
Останати тековни средства и АВР	-18,316
Залихи	14,786
Обврски од добавувачи	-54,757
Обврски за примени аванси	-512
Останати тековни обврски и ПВР	23,952
Нето пари употребени во работењето	**313,019**
Платена камата	-165,394
Вратен (платен) данок од добивка	-5,194
Нето парични тековни од оперативни активности	**142,431**

Консолидиран извештај за парични текови
- инвестициони и финансиски активности и нето паричен тек

	2012 000 денари
Парични текови од инвестициони активности	
Дадени/повлечени депозити од банки	39,596
Наплатени (дадени) заеми, нето	-14,882
Купени недвижности, постројки и опрема	-17,628
Нето парични текови од инвестициони активности	**7,086**
Парични текови од финансиски активности	
Примени (отплатени) краткорочни кредити, нето	-298,394
Примени (отплатени) долгорочни кредити, нето	74,249
Исплатени дивидени	-81
Нето парични текови од финансиски активности	**-224,226**
Нето зголемување (намалување) на паричните средства	**-74,709**
Парични средства на почетокот на годината	**99,442**
Парични средства на крајот на годината	**24,733**

Белешки кон консолидираните финансиски извештаи

ИЗВЕШТАЈ ЗА СЕОПФАТНА ДОБИВКА

Остварен финансиски резултат

Во 2012 година Групација Топлификација оствари добивка пред оданочување во износ од 46,361 илјади денари, данок на добивка во износ од 7,928 илјади и нето добивка во износ од 38,433 илјади денари, односно вкупна сеопфатна добивка во износ од 38,433 илјади денари.

Оперативната добивка во 2012 година изнесува 36,420 илјади денари.

Приходи од продажба

Приходите од продажба во 2012 година изнесуваат 2,593,459 илјади денари. Овие приходи се приходи од продажба на топлинска енергија кон крајните корисници категоризирани согласно тарифникот одобрен од Регулаторната комисија за енергетика на две категории останати и домаќинства.

Останати оперативни приходи

Останати оперативни приходи за 2012 година изнесуваат 97,385 илјади денари. Тука спаѓаат приходите од инвестиционо одржување и проширување на мрежа, приходи од проектирање, приходи од отпишани побарувања, приходи од останати услуги, приходи од сервисирање приходи од вишоци и други вонредни приходи. Најголема ставка во оваа категорија на приходи се приходи од услуги во износ од 39,659 илјади денари каде влегуваат приходи од проектирање, приходи од изведба на проекти, приходи од продажба на опрема и втора голема ставка во овие приходи се приходите од инвестиционо одржување и проширување на мрежа во износ од 38,850 илјади денари.

Трошоци на продадени услуги

Трошоците на продадени услуги во 2012 година изнесуваат 2,038,340 илјади денари. Тука влегуваат трошоците за гориво (природен гас и мазут), трошоци за набавена топлинска енергија, трошоци за електрична енергија и трошоци за вода.

Во 2012 година беа остварени вкупно 1,527,951 илјади денари трошоци за гориво, за мазут беа направени трошоци од 626,366 илјади денари, а за природен гас беа направени трошоци од 901,585 илјади денари. За превземена топлинска енергија беа направени трошоци во износ од 416,324 илјади денари од кои цца 52 милиони денари се спорни поради тоа што Регулаторната комисија за енергика не го призна тој трошок односно количина на набавена топлинска енергија.

За електрична енергија во 2011 година потрошени се вкупно 73,380 илјади денари, додека трошокот за вода изнесува 16,685 илјади денари.

Трошоци за вработени

Трошоците за вработени во 2012 година изнесуваат 229,397 илјади денари. Во 2012 година исплатени се бруто плати во износ од 214,088 илјади денари, трошоци за регрес 11,279 илајди денари и останати трошоци се однесуваат на други трошоци поврзани со вработените во Групацијата.

Амортизација

Амортизацијата на Групација Топлификација за 2012 година изнесува 84,554 илјади денари. Истата е пресметана по пропорционалниот метод за амортизирање на основните средства усвоен од страна на Групацијата.

Исправка на сомнителни побарувања

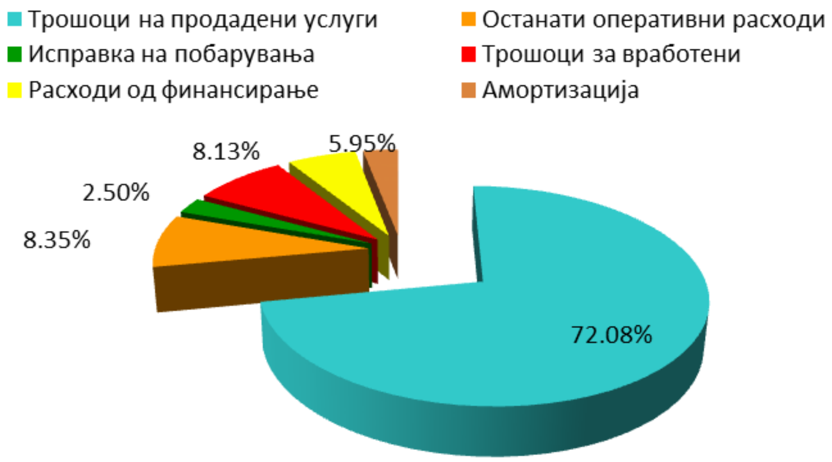
Исправката на вредност на побарувањата е во износ од 70,534 илјади денари.

Останати оперативни расходи

Групата на останати оперативни расходи во 2012 година е во износ од 235,599 илјади денари. Во оваа група на трошоци влегуваат трошоци за платен промет и банкарски услуги, трошоци за провизии за кредити и банкарски гаранции , трошоци за надомест за заложени акции, услуги за инвестиционо и тековно одржување, трошоци за набавната вредност на продадени стоки и услуги, трошоци за материјали и резервни делови, трошоци за телефон и интернет, трошок за користење на дистрибутивна мрежа, трошоци за проекти по договори, трошоци за наплата на долгови, трошоци за судски такси, разни видови на услуги, придонеси, членарини и други трошоци.

Во следниот графички приказ е прикажано процентуалното учество на секоја група на трошок во вкупните трошоци за 2012 година.

Графикон 1 – Процентуално учество на групите на трошоци во вкупните трошоци за 2012 година



Приходи од финансирање

Приходите од финансирање во 2012 година изнесуваат 177,757 илјади денари. Истите се приходи од камати за задоцнето плаќање од потрошувачи на топлинска енергија, приходи од камати на дадени заеми на неповрзани фирми, приходи од позитивни курсни разлики и приходи од камати од банки.

Расходи од финансирање

Расходите од финансирање се во износ од 167,816 илјади денари. Најголеми расходи од финансирање во оваа категорија спаѓаат каматите по земени кредити за реализирање на инвестицијата во гасната централа за комбинирано производство на електрична и топлинска енергија ТЕ-ТО АД - Скопје во износ од 61,783 илјади денари, потоа следуваат камати по кредити земени за санирање на стар долг во износ од 50,166 илјади денари и камати земени за кредити за тековно работење од банките во износ од 42,918 илјади денари. Останати расходи во оваа категорија се каматите кон добавувачите и расходи од негативни курсни разлики.

КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА ФИНАНСИСКАТА СОСТОЈБА

Вкупно средства
Вкупните средства во 2012 година изнесуваат 3,727,402 илјади денари. Тие се составени од тековни и нетековни средства.

Вкупните нетековни средства изнесуваат 2,571,299 илјади. Тука влегуваат материјални средства и долгорочни финансиски средства.

Недвижности, постројки и опрема
Оваа група е во износ од 1,174,066 илјади денари, тука спаѓаат целокупниот движен и недвижен имот во сопственост на друштвата кои ја сочинуваат Групацијата.

Дадени заеми
Во дадени заеми се заемите дадени како вложување за изградба на гасната централа за комбинирани производство на електрична и топлинска енергија ТЕ-ТО АД - Скопје. Вкупните дадени заеми за гасната електрана заедно со камати се 1,423,567 илјади денари. Заемите кои достасуваат после 31.12.2013 се ставени во групата нетековни средства и се во износ од 45,822 илјади денари.

Вкупните тековни средства изнесуваат 2,501,733 илјади денари. Тука влегуваат парични средства, побарувања од продажба, побарувања за дадени заеми, депозити во банки, побарувања за дадени аванси, останати тековни средства и активни временски разграничувања и залихи.

Побарувања од продажба
Побарувањата од продажба на Групација Топлификација се во износ од 910,281 илјади денари, тоа се побарувањата од продажба за топлинска енергија кон крајните потрошувачи.

Побарувања за дадени заеми
Ова се побарувања за заемите дадени како вложување за изградба на гасната централа за комбинирано производство на електрична и топлинска енергија ТЕ-ТО АД - Скопје. Овде се заемите кои достасани и кои достасуваат во текот на 2013 година во износ од 1,337,745 денари.

Главнина
Главнината на Групацијата изнесува 1,670,687 илјади денари. Тој е составен од акционерски капитал во износ од 1,394,100 илјади денари, законски резерви во износ од 111,976 илјади денари, ревалоризациони резерви во износ од 3,675 илјади денари и акумулирана добивка во износ од 162,396 илјади денари, намалено за откупените сопствени акции и неконтролирачкото учество.

Вкупни обврски
Вкупните обврски во 2012 година изнесуваат 2,056,715 илјади денари. Истите се составени од краткорочни и долгорочни обврски.

Долгорочни обврски по кредити
Долгорочните обврски по кредити изнесуваат 474,201 илјади денари.

Вкупните тековни обврски изнесуваат 1,582,514 илјади денари. Тука припаѓаат обврски кон добавувачи, обврски за примени аванси, краткорочни обврски за кредити, тековен дел на долгорочни кредити, останати тековни обврски и пасивни временски разграничувања.

Обврски кон добавувачи
Обврските кон добавувачи се во износ од 432,687 илјади денари. Ова се пред се обврски кон добавувачите за горива (мазут и природен гас), добавувач за топлинска енергија и добавувачи за материјали и основни средства.

Краткорочни обврски по кредити и заеми
Краткорочните обврски по кредити и заеми во 2012 година изнесуваат 840,159 илјади денари. Истите во целост се земени од друштвото Топлификација АД - Скопје и се однесуваат на краткорочните кредити земени за непречено одвивање на оперативно работење.

КОНСОЛИДИРАН ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ

Парични текови од оперативни активности
Паричните текови од оперативни активности за 2012 година се позитивни и изнесуваат 142,431 илјади денари. Со цел утврдување на паричните текови од оперативните активности добивката пред оданочување е прилагодена за амортизацијата, исправка на вредност на побарувањата , расходи за камата и приходи од камата и приходи од отпис на обврски и вишоци/кусоци. Добивката пред промени во обртни средства изнесува 307,458 илјади денари. Во нето употребени пари во работењето најголема позитивна категорија се побарувањата од продажба и тоа произлегува од повеќе наплатени побарувања во година од создадени побарувања за истиот период. Платената камата, како негативна категорија, е во износ од 165,394 илјади денари.

Парични текови од инвестициони активности
Паричните текови од инвестициони активности се позитивни и изнесуваат 7,086 илјади денари. Дадени заеми се во износ од 14,882 илјади денари додека одлив за купени недвижности, постројки и опрема е во износ од 17,628 илјади денари.

Парични текови од финансиски активности
Нето паричните текови од финансиските активности во 2012 година се негативни и изнесуваат 224,226 илјади денари. Во текот на 2012 година Групацијата има нето повеќе вратено краткорочни кредити во износ од 298,394 илјади. Позитивна категорија во делот на парични текови од финансиски активности се повеќе земени долгорочни кредити во износ од 74,249 илјади денари.

Паричните средства на крајот од годината изнесуваат 24,733 илјади денари.

КОРПОРАТИВНО УПРАВУВАЊЕ

Структура на управување

Управувањето е организирано врз основа на двостепен систем.

Највисоко тело на управување е Собранието на акционери. Акционерите со своите гласови преку Собраните на акционери ги избираат членовите на Надзорниот одбор. Согласно законските регулативи во текот на годината се одржува едно редовно Собрание на кое се разгледуваат постигнатите резултати во изминатата година. По потреба, како и на иницијатива на акционерите може да се одржат и вонредни Собранија.

Во 2012 година се одржа едно, редовно Собрание на акционери на кое што се разгледаа и усвоија Годишната сметка, Годишниот извештај за работата на друштвото во 2011 година и работата на Управниот и Надзорниот одбор на Топлификација АД – Скопје, донесена е одлука за останување на остварената добивка од работењето на друштвото како нераспределена.

Надзорниот одбор на друштвото во 2012 година го сочинуваа 5 членови, и тоа:

- Љупчо Сандревски, претседател на Надзорен одбор – мандат до мај 2015
- Зоран Ковачевски, член на Надзорен одбор – мандат до мај 2015
- Гроздан Делидинков, член на Надзорен одбор – мандат до мај 2015
- Горазд Скубин, член на Надзорен одбор – мандат до мај 2015
- Јанез Грошељ, независен член на Надзорен одбор – мандат до мај 205

Управниот одбор во 2012 година го сочинуваа 7 членови, и тоа:

- Д-р Димитар Хаџимишев, претседател на Управниот одбор - мандат до мај 2015
- Христо Кировски, член на Управниот одбор - мандат до мај 2015
- Ѓорѓи Ниневски, член на Управниот одбор - мандат до мај 2015
- Дине Илиев, член на Управниот одбор - мандат до мај 2015
- Александра Мароевиќ, член на Управниот одбор - мандат до мај 2015
- Бисера Крстевска, член на Управниот одбор - мандат до мај 2015
- Емилија Јакимовска Мишева, член на Управниот одбор - мандат до мај 2015

Во текот на 2012 година Управниот одбор одржа 45 седници.

Управување со ризици во работењето на друштвото

Врз основа на стекнатото искуство како и проблемите со кои се соочува во секојдневното работење, предизвикани од влијанието на интерните и екстерни фактори, во друштвото се идентификувани 7 главни ризици:

- Организационен
- Технолошки
- Оперативен
- Екстерен
- Финансиски
- Ликвиден

- Системски

За управување со овие ризици друштвото има изработено и усвоено процедура за управување со ризици.

При расправите во рамките на седниците на Управниот одбор беше потенцирано дека се доминантни два ризика:

- Ликвиден
- Системски

Ликвидниот ризик во друштвото може да влијае на редовното и навременото исполнување на обврските кон своите доверители, вработени и акционери и истиот може да појави поради:

- Неисполнување на нормите во делот на наплатата на фактурираната реализација
- Несоодветна и ненавремено одобрена цена на топлинската енергија од страна на регулативното тело - РКЕ
- Врзување на финансиските средства на друштвото за главните инпути, односно за гориво за многу кратки рокови на доспеаност

Системскиот ризик произлегува од определувањето на цената на топлинска енергија во делот на дејноста снабдување на топлинска енергија од страна на регулаторното тело - РКЕ.

Кодекс за корпоративно управување

Топлификација АД - Скопје го организира своето работење и управување согласно Кодексот за корпоративно управување на акционерските друштва котирани на Македонската берза на хартии од вредност.