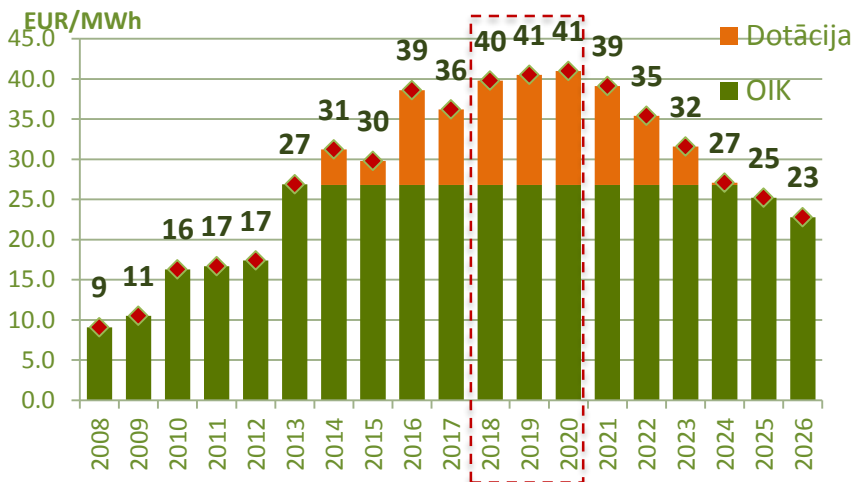


Ekonomikas ministrijas izstrādātais risinājums OIK mazināšanai maksājumos par elektroenerģiju

2017. gada 30. augustā, Rīgā

OIK risinājums un tā ietekme uz Latvenergo TECiem un maksājumiem par elektroenerģiju

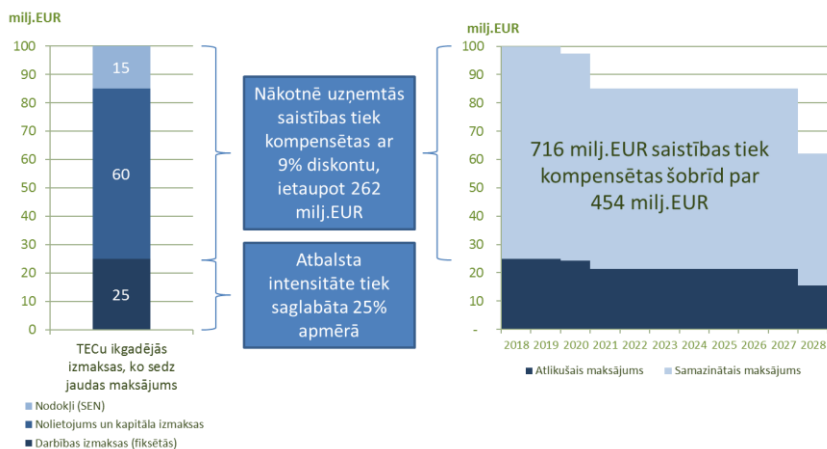
OIK fakts un prognoze



Piedāvātais risinājums

- Piedāvātais risinājums – 75% no nākotnē uzņemtām saistības kompensēt šobrīd,
- Vienreizēja kompensācija 454 miljonu eiro apmērā, kas atbilst Rīgas TEC aktīvu vērtībai,
- 25% no līdzšinējā atbalsta apmēra tiktu saņemts arī turpmāk, kas nodrošinātu pietiekamu pamatu staciju komerciālas darbības turpināšanai,
- Risinājumu paredzēts finansēt, izmantojot līdzekļus, kas tiktu iegūti AS „Latvenergo” pamatkapitāla samazināšanas rezultātā.

Atbalsta samazinājums un kompensācija



Galvenās konsekvences

Nedaudz samazinās vidējais OIK maksājums un būtiski mazinās nepieciešamība pēc ikgadējas dotācijas

Rūpnieciskajiem patērētājiem ar efektīvi noslogotiem pieslēgumiem OIK diferencēšana rezultātā maksājumi saruks vēl būtiskāk

Piedāvātais risinājums nodrošina TECu ražošanas aktīvu saglabāšanu un to komerciālas darbības turpināšanu

Latvenergo koncerna finanšu rezultāti

Galvenie finanšu rādītāji

Peļņas vai zaudējumu aprēķins (milj. EUR)	2014	2015	2016	1H 2017
Ieņēmumi	1 011	929	932	479
EBITDA	237	307	393	213
Peļņa	30	85	131	98
Bilance (milj. EUR)	2014	2015	2016	1H 2017
Aktīvi	3 487	3 517	3 901	3 842
Pašu kapitāls	2 021	2 097	2 419	2 426
Aizņēmumi	827	797	792	748
Neto aizņēmumi	706	693	608	567
Finanšu koeficienti	2014	2015	2016	1H 2017
Neto aizņēmumi / EBITDA	2,9	2,3	1,7	1,5
Pašu kapitāla atdeve (ROE)	1,5 %	4,1 %	5,8 %	6,8 %
Neto aizņēmumi pret pašu kapitālu	35 %	33 %	25 %	23 %
Kapitāla attiecības rādītājs	58 %	60 %	62 %	63 %
Mātesabiedrības <i>Moody's</i> kredītreitings	Baa3 (stabils)	Baa2 (stabils)	Baa2 (stabils)	Baa2 (stabils)

1) Neto aizņēmumi – aizņēmumi perioda beigās mīnus nauda un naudas ekvivalenti perioda beigās

2) Kapitāla attiecības rādītājs – pašu kapitāls / aktīvu kopsumma* 100 %

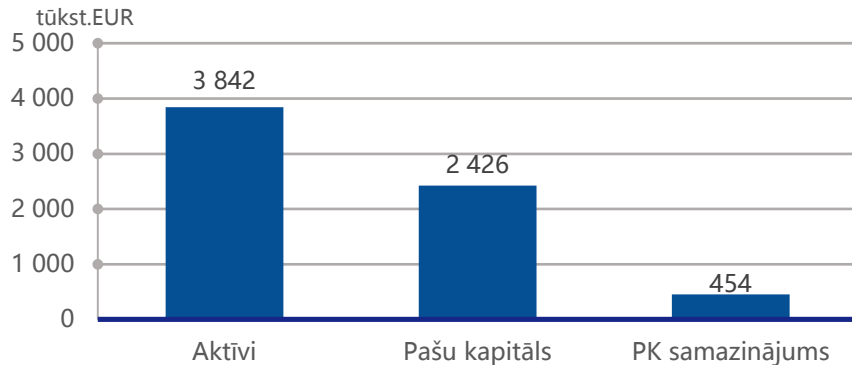
Labi finanšu rezultāti un spēcīga kapitāla struktūra

- Finanšu rezultāti pēdējos gados ir būtiski uzlabojušies
- Rentabilitātes rādītāji (ROE) atbilst nozares vidējiem rādītājiem
- Aktīvu struktūra ir ar lielu pašu kapitāla īpatsvaru (63%)
- Uzņēmuma kredītspēja (net debt/EBITDA – 1.5) ir augstāka nekā vidēji nozarē* (3.0)
- Latvenergo dividendes ir izmantotas kā finansējuma avots OIK noturēšanai esošajā apmērā (26.79 EUR/MWh)
- Būtiskākie ražošanas aktīvu rekonstrukciju projekti ir realizēti

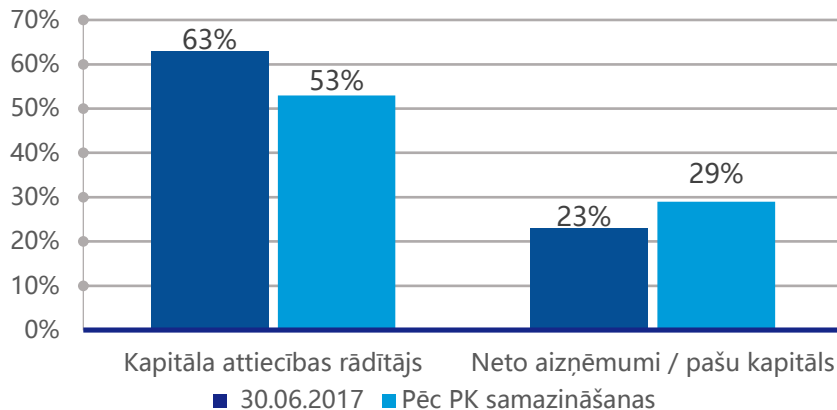
* Atbilstoši starptautisku neatkarīgu trešo pušu vērtējumam

Pamatkapitāla samazinājums kā OIK risinājums

Aktīvi un pašu kapitāls (30.06.2017)



Indikatīvās izmaiņas kapitāla attiecības rādītājos



Galvenie akcenti

- Pamatkapitāla samazinājums ir identificēts kā OIK risinājuma finansējuma avots
- Kompensācija (454 milj.EUR) atbilst TEC aktīvu bilances vērtībai, līdz ar to piedāvātais risinājums būtu ar neitrālu ietekmi
- Pamatkapitāla samazināšanas rezultātā nepieaugtu aizņēmuma apmērs
- Pēc pamatkapitāla samazināšanas kapitāla struktūra atbildīs nozares rādītājiem un aizņēmuma līgumos noteiktajām finanšu kovenantēm

Kontaktinformācija

www.latvenergo.lv

info@latvenergo.lv

AS "Latvenergo"

P. Brieža iela 12, Rīga, LV-1230

Tālrunis: +371 67728222

Fakss: +371 67728880



/Latvenergo



/Latvenergo



/Latvenergo



/Latvenergo video kanāls