

**VALSTYBINĖS ENERGETIKOS REGULIAVIMO TARYBOS
ŠILUMOS IR VANDENS DEPARTAMENTO
EKONOMINĖS ANALIZĖS SKYRIUS**

Teikti Tarybos posėdžiui
Tarybos pirmininkė
Inga Žilienė

2019-07-19

**PAŽYMA
DĖL UAB „ŠAKIŲ ŠILUMOS TINKLAI“ 2019 METŲ I PUSMEČIO IŠPLĖSTINIO
FINANSINIO PAJĖGUMO ĮVERTINIMO**

2019 m. liepos 19 d. Nr. O5E-213
Vilnius

I. Bendrosios nuostatos

Valstybinė energetikos reguliavimo taryba (toliau – Taryba), vadovaudamasi Lietuvos Respublikos energetikos įstatymo 8 straipsnio 11 dalies 7 punktu, Lietuvos Respublikos šilumos ūkio įstatymo 30 straipsnio 2 dalimi, Šilumos tiekimo licencijavimo taisyklių, patvirtintų Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2003 m. liepos 25 d. nutarimu Nr. 982 „Dėl Šilumos tiekimo licencijavimo taisyklių patvirtinimo“, 7 ir 50 punktais ir Ūkio subjektų technologinio, vadybinio ir finansinio pajėgumo įvertinimo tvarkos aprašo, patvirtinto Valstybinės kainų ir energetikos kontrolės komisijos 2009 m. sausio 29 d. nutarimu Nr. O3-6 „Dėl Energetikos įmonių technologinio, finansinio ir vadybinio pajėgumo įvertinimo tvarkos aprašo patvirtinimo“ (toliau – Aprašas), 4.4.3 ir 4.6 papunkčiais, kartą per metus atlieka ūkio subjektų finansinio pajėgumo vertinimą. Aprašo 26 punkte numatyta, kad jei ūkio subjekto, vykdančio reguliuojamą veiklą, finansinio pajėgumo vertinimas netenkina Aprašo 15 ir (ar) 16 punktuose nustatytų reikalavimų, Tarybos sprendimu ūkio subjektui skiriamas ne ilgesnis kaip 30 kalendorinių dienų terminas pažeidimui pašalinti, išskyrus atvejus, kai dėl objektyvių priežasčių pažeidimui pašalinti reikia ilgesnio laikotarpio. Pagal Aprašo 27 punktą Taryba, gavusi iš Ūkio subjekto Aprašo 23 punkte nurodytą informaciją, atlieka išplėstinį (detalų) Ūkio subjektų finansinio pajėgumo įvertinimą.

Ūkio subjektų finansinis pajėgumas vertinamas vadovaujantis Aprašo III skyriaus nuostatomis. Remiantis Aprašo 15 punktu, jeigu ūkio subjektas yra juridinis asmuo arba kitos valstybės narės juridinio asmens ar kitos organizacijos padalinys, įsteigtas Lietuvos Respublikoje, jo finansinis pajėgumas vertinamas kaip pakankamas, jei (i) ūkio subjekto bendrasis finansinio pajėgumo rodiklis ataskaitiniais metais yra didesnis nei Tarybos nustatyta atitinkamo sektoriaus atitinkamos veiklos finansinio pajėgumo normatyvinio rodiklio žemutinė reikšmė (Aprašo 15.2.1 papunktis); (ii) ūkio subjekto nuosavo ir įstatinio kapitalo santykis atitinka Akcinių bendrovių įstatymo reikalavimus (Aprašo 15.2.2 papunktis).

II. UAB „Šakių šilumos tinklai“ 2019 metų I pusmečio išplėstinis finansinio pajėgumo įvertinimas

Šilumos sektoriuje veikiančių ūkio subjektų 2018 m. finansinis pajėgumas buvo įvertintas Komisijos 2019 m. birželio 27 d. nutarimu Nr. O3E-215 „Dėl šilumos ūkio sektoriaus subjektų 2018 metų finansinio pajėgumo įvertinimo“ (toliau – Nutarimas). Nutarimo 1.2 papunkčiu konstatuota, kad UAB „Šakių šilumos tinklai“ (toliau – Bendrovė) 2018 metų bendrasis finansinis pajėgumas vertinamas kaip nepakankamas.

Atsižvelgiant į tai, kad Bendrovės 2018 metų bendrasis finansinio pajėgumo rodiklis buvo mažesnis nei Tarybos nustatyta šilumos ūkio sektoriaus finansinio pajėgumo normatyvinio rodiklio žemutinė reikšmė, t. y. ūkio subjektas netenkino Aprašo 15.2.1 papunkčio reikalavimų, Taryba Nutarimo 2 punktu įpareigojo per 40 kalendorinių dienų nuo Tarybos nutarimo įsigaliojimo dienos pateikti Tarybai savo paaiškinimus dėl esamos finansinės situacijos, juos pagrindžiančius dokumentus bei finansines ataskaitas, sudarytas 2019 m. liepos 1 d. pakartotiniam vertinimui atlikti. Bendrovės 2018 metų bendrasis finansinio pajėgumo rodiklis ir finansinio pajėgumo normatyvinio rodiklio žemutinė reikšmė pateikti 1 lentelėje.

1 lentelė. UAB „Šakių šilumos tinklai“ 2018 metų bendrasis finansinio pajėgumo rodiklis ir šilumos sektoriaus finansinio pajėgumo normatyvinio rodiklio žemutinė reikšmė

Ūkio subjektas	Bendrasis finansinio pajėgumo rodiklis (BR)	Normatyvinio finansinio pajėgumo rodiklio žemutinė reikšmė
UAB „Šakių šilumos tinklai“	1,50	1,64 ¹

Bendrovei 2019 m. liepos 11 d. raštu Nr. R-278 „Dėl finansinio pajėgumo vertinimo“ pateikus nurodytus duomenis, Tarybos Šilumos ir vandens departamento Ekonominės analizės skyrius (toliau – Skyrius) atliko Bendrovės išplėstinį finansinio pajėgumo vertinimą.

Vertinimas buvo atliekamas vadovaujantis Aprašo 15.2 papunkčio nuostatomis, nustatančiomis kriterijus, kuriuos tenkinant ūkio subjekto finansinis pajėgumas yra vertinamas kaip pakankamas.

Pagal pateiktus Bendrovės 2019 m. I pusmečio finansinius duomenis Skyrius apskaičiavo Bendrovės bendrąjį finansinio pajėgumo rodiklį. Pažymėtina, kad Bendrovės 2019 m. I pusmečio bendrasis finansinio pajėgumo rodiklis yra didesnis nei šilumos sektoriaus finansinio pajėgumo rodiklio žemutinė reikšmė 1,64 (2 lentelė).

2 lentelė. UAB „Šakių šilumos tinklai“ finansiniai rodikliai už 2018 m. ir 2019 m. I pusmetį

Rodikliai	UAB „Šakių šilumos tinklai“	
	2018 m.	2019 m. I pusmetis
Grynasis pelningumas	-13,79	10,45
Įsiskolinimo koeficientas	68,65	64,33
Einamojo likvidumo koeficientas	0,8	1,16
Pirkėjų įsiskolinimo koeficientas	65,13	24,1
Bendrasis finansinio pajėgumo rodiklis (BR) balais	1,5	3,5

Atliekant išplėstinį finansinio pajėgumo vertinimą nustatyta, kad Bendrovės bendrasis finansinio pajėgumo rodiklis (3,5) yra didesnis nei sektoriaus normatyvinio finansinio pajėgumo rodiklio žemutinė riba (1,64) (žr. 2 lentelę). 2019 m. I pusmečio Bendrovės grynasis pelningumas reikšmingai padidėjo ir sudarė 10,45 proc. Bendrovės įsiskolinimo koeficientas sumažėjo iki 64,33 proc. (2018 m. – 68,65). Šio rodiklio nežymų gerėjimą lėmė 11 proc. sumažėję įsipareigojimai. 2019 m. I pusmečio einamojo likvidumo koeficientas, lyginant su 2018 m., pagerėjo ženkliai ir buvo lygus 1,16. Šio rodiklio gerėjimą lėmė ženkliai sumažėję trumpalaikiai įsipareigojimai. Pirkėjų

¹ Šilumos sektoriaus normatyvinio finansinio pajėgumo rodiklio žemutinė reikšmė nustatyta Komisijos 2019 m. birželio 27 d. nutarimu Nr. O3E-214 „Dėl 2018 metų normatyvinio finansinio pajėgumo rodiklio žemutinės reikšmės šilumos ūkio sektoriuje nustatymo“.

įsiskolinimo koeficientas sudarė 24 dienas, t. y., lyginant 2019 m. I pusmetį su 2018 m., pirkėjų įsiskolinimo rodiklis sumažėjo 63 proc. Bendrovė nurodė, kad 2018 m. nepakankamas finansinis pajėgumas buvo nulemtas nuo 2017 m. gegužės 1 d. pradėtos taikyti naujos bazinės kainos, kuri Bendrovės nuomone buvo per maža, kad leistų užtikrintai vykdyti prisiimtus įsipareigojimus. Bendrovė nurodė, kad nuo 2018 m. lapkričio 1 d. pradėjo taikyti naują perskaičiuotą šilumos kainą, kuri yra 0,70 ct/kWh didesnė ir tai padarė teigiamą įtaką Bendrovės 2019 m. I pusmečio rodikliams. Bendrovė pažymėjo, kad geresnius I pusmečio rodiklius nulėmė ir sezoniškumas, t. y. I pusmetyje šildymo sezonas trunka 4 mėnesius, dėl to Bendrovei pavyko uždirbti daugiau pajamų, taip pat, kadangi I pusmečio pabaigoje Bendrovė vartotojams tiekia tik karštą vandenį, reikšmingai sumažėja balansinis pirkėjų įsiskolinimas.

Remiantis Aprašo 15.2 papunkčiu, Ūkio subjekto finansinis pajėgumas vertinamas kaip pakankamas, jei ūkio subjekto nuosavo ir įstatinio kapitalo santykis atitinka Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo 38 straipsnio reikalavimus. Pažymėtina, kad išplėstinio finansinio pajėgumo vertinimo metu nustatyta, kad vertinamuoju laikotarpiu Bendrovės nuosavas kapitalas sudarė daugiau kaip 1/2 įstatuose nurodyto įstatinio kapitalo dydžio ir atitinka Akcinių bendrovių įstatymo 38 straipsnio reikalavimus.

Remiantis 2019 m. I pusmečio Bendrovės finansiniais duomenimis ir atliktu išplėstiniu finansinio pajėgumo vertinimu, darytina išvada, kad Bendrovė atitinka Aprašo 15.2.1–15.2.2 papunkčiuose keliamus reikalavimus ir jos finansinis pajėgumas yra pakankamas.

III. Išvados ir pasiūlymai

Įvertinus Bendrovės 2019 m. I pusmečio finansinių ataskaitų duomenimis ir vadovaujantis Aprašo 4.4.3 ir 4.7 papunkčiais ir 27 punktu, Skyrius siūlo Tarybai konstatuoti, kad Bendrovės 2019 m. I pusmečio finansinis pajėgumas vertinamas kaip pakankamas.

PRIDEDAMA. Nutarimo „Dėl UAB „Šakių šilumos tinklai“ 2019 metų I pusmečio išplėstinio finansinio pajėgumo įvertinimo“ projektas, 1 lapas.

Šilumos ir vandens departamento
Ekonominės analizės skyriaus vyr. specialistas

Benoit Bourdon

Į posėdį kviečiami:

1. UAB „Šakių šilumos tinklai“ el. p. info@sakiusiluma.lt;
2. Šakių rajono savivaldybė el. p. savivaldybe@sakiai.lt.