



## Nerevidētie starpperiodu saīsinātie konsolidētie finanšu pārskati

par 3 mēnešu periodu,  
kas beidzas 2016. gada 31. martā

---

# Atruna

Šo prezentāciju un visus materiālus, kas izplatīti vai darīti pieejami saistībā ar to (turpmāk kopā saukti - prezentācija), ir sagatavojusi AS „Latvenergo” (turpmāk — Sabiedrība) tikai un vienīgi jūsu lietošanai informācijas iegūšanas nolūkā. Pieklūstot pilnīgam prezentācijas saturam vai tā daļai, leļupielādējot un lasot to vai citādi padarot to sev pieejamu, jūs piekrītat, ka jums ir saistoši šeit norādītie ierobežojumi un šajā dokumentā norādītie noteikumi un nosacījumi.

Jums ir tiesības apskatīt un izdrukāt šo prezentāciju un saglabāt tās kopiju tikai savām vajadzībām. Nekādu šajā prezentācijā ietvertu informāciju nedrīkst kopēt, izgatavot tās fotokopijas, dublikātus, kā arī reproducēt, nodot tālāk, izplatīt, publicēt, izlikt apskatei vai citādi izpaust tās saturu, nodot publicēšanai vai izplatīt tieši vai netieši, pilnībā vai daļēji, jebkādā formā ar jebkādiem līdzekļiem un jebkādam mērķim nevienai citai personai, kas nav jūsu direktors, amatpersona, darbinieks vai persona, kura nolīgta konsultāciju sniegšanai jums un kas piekrīt, ka tai ir saistoši šeit noteiktie ierobežojumi.

Prezentācija nav piedāvājums, pamudinājums vai uzaicinājums parakstīties uz Sabiedrības vai kāda tās grupas dalībnieka vērtspapīriem, apņemt tos iegādāties vai iegūt citādā veidā, tā neveido šāda piedāvājuma, pamudinājuma vai uzaicinājuma daļu, un to nedrīkst interpretēt kā tādu, un tā un neviena tās daļa neveido pamatu nevienam līgumam par Sabiedrības vai kāda tās grupas dalībnieka vērtspapīru pirkšanu vai parakstīšanos uz tiem, un uz to nevar pamatoties šajā sakarā, kā arī tā un neviena tās daļa neveido pamatu nekādam līgumam vai saistībām un uz to nevar pamatoties šajā sakarā. Visām personām, kas apsver Sabiedrības vērtspapīru pirkšanu, ir pašām patstāvīgi jāiepazīstas ar informāciju pirms ieguldījuma lēmuma pieņemšanas. Šī prezentācija jums sniegta tikai informācijas nolūkā un kā pamatinformācija, un tajā var tikt izdarīti grozījumi. Turklāt informācija šajā prezentācijā apkopota, pamatojoties uz informāciju no vairākiem avotiem, un tā atspoguļo dominējošos apstākļus prezentācijas sagatavošanas datumā, kuri var mainīties.

Šajā prezentācijā ietvertā informācija nav neatkarīgi pārbaudīta. Pievienotie konsolidētie finanšu pārskati nav revidēti, un neviens revidents nav sniedzis atzinumu, ka šie nerevidētie finanšu pārskati visos būtiskajos aspektos patiesi atspoguļo Sabiedrības finansiālo situāciju un darbības rezultātus laikposmā, par kuru sniegts pārskats saskaņā ar vispārpieņemtajiem grāmatvedības principiem. Tāpēc pēc tam, kad neatkarīgs revidents būs veicis revīziju, Sabiedrības revidētie finanšu pārskati var atšķirties no šeit iekļautajiem nerevidētajiem finanšu pārskatiem. Taču Sabiedrība ir sagatavojusi nerevidētos finanšu pārskatus uz tādiem pat pamatiem kā revidētos finanšu pārskatus, un saskaņā ar Sabiedrības vadības viedokli nerevidētajos finanšu pārskatos ir ietvertas visas korekcijas, kādas Sabiedrība uzskata par nepieciešamām, lai patiesi atspoguļotu tās finansiālo situāciju un darbības rezultātus prezentācijā iekļautajā laikposmā.

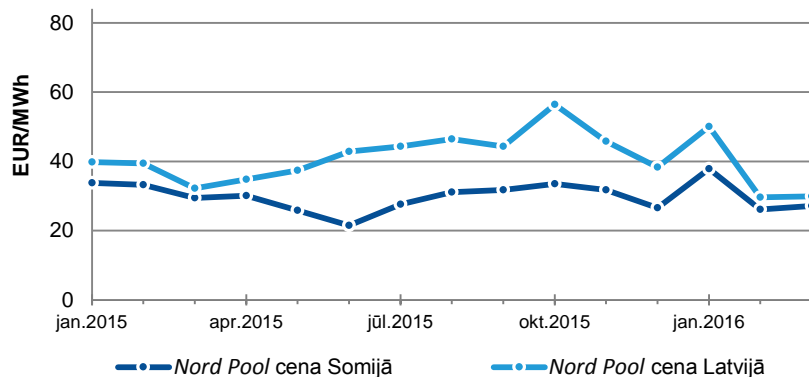
Informācija šajā prezentācijā var tikt pārbaudīta, papildināta un mainīta bez iepriekšēja brīdinājuma, un Sabiedrībai nav pienākuma atjaunināt vai aktualizēt šeit ietvertu informāciju. Līdz ar to Sabiedrība vai kāds no tās dalībniekiem, direktoriem, amatpersonām vai darbiniekiem vai jebkura cita persona nav sniegusi un to vārdā nav sniegti nekādi tieši vai netieši apgalvojumi vai garantijas attiecībā uz šajā prezentācijā ietvertās informācijas vai slēdzienu precizitāti, pilnīgumu vai patiesumu, un jūs uzņematies risku par to, cik lielā mērā jūs uzticaties šai informācijai vai slēdzieniem. Ne Sabiedrība, ne kāds no tās dalībniekiem, direktoriem, amatpersonām vai darbiniekiem vai jebkura cita persona neuzņemas nekādu atbildību par nekādiem zaudējumiem, kas var rasties sakarā ar šīs prezentācijas vai tās satura izmantošanu vai citādi rasties šajā sakarā.

Šajā prezentācijā ir ietvertas „nākotnes prognozes”, kas ietver visus paziņojumus, izņemot pārskatus par vēsturiskajiem faktiem, tostarp bez ierobežojuma visus paziņojumus, kuri sākas ar vārdiem „iecer”, „uzskata”, „sagaida”, „plāno”, „paredz”, „darīs”, „var”, „pieņem”, „varētu”, „darītu” vai līdzīgām frāzēm (vai to noliegumiem) vai kuri turpinās ar šādiem vārdiem vai ietver tādus. Šādas nākotnes prognozes ietver zināmus un nezināmus riskus, nenoteiktības un citus svarīgus faktorus, ko Sabiedrība nekontrolē un kas var nozīmēt, ka Sabiedrības faktiskie rezultāti, sniegumi vai sasniegumi būtiski atšķiras no nākotnes rezultātiem, snieguma vai sasniegumiem, kādi izteikti vai netieši norādīti šādās nākotnes prognozēs. Šādu nākotnes prognožu pamatā ir vairāki pieņēmumi attiecībā uz Sabiedrības pašreizējam un nākotnes biznesa stratēģijām un vidi, kāda Sabiedrība nākotnē darbosies. Pēc būtības nākotnes prognozes ir saistītas ar riskiem un nenoteiktību, jo attiecas uz notikumiem un ir atkarīgas no apstākļiem, kas var notikt vai nenotikt nākotnē. Tāpēc jūs uzņematies visu risku attiecībā uz paļaušanos uz šādām nākotnes prognozēm. Šīs nākotnes prognozes atbilst patiesībai tikai datumā, kad tās tiek izteiktas. Uz Sabiedrības sniegumu pagātnē nevar pamatoties kā uz norādi par tās nākotnes sniegumu. Neviens paziņojums šajā prezentācijā nav paredzēts kā peļņas prognoze.

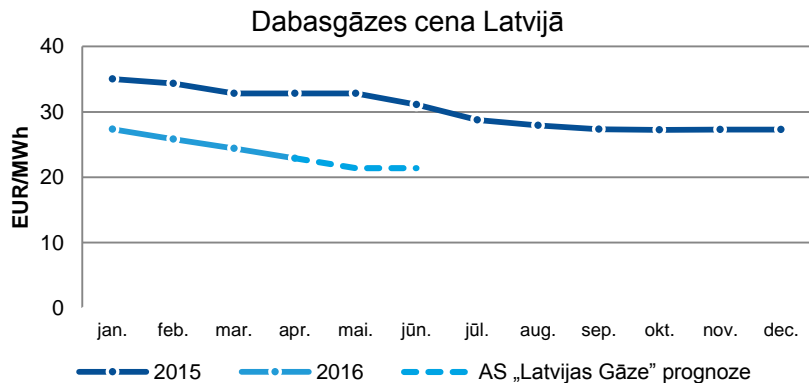
Šī prezentācija nav adresēta un paredzēta izplatīšanai vai lietošanai personām vai uzņēmumiem, kas ir pilsoņi vai rezidenti vai atrodas tādā vietā, štatā, valstī vai citā jurisdikcijā, kur šāda izplatīšana, publicēšana, pieejamība vai lietošana būtu pretrunā ar tiesību aktiem vai noteikumiem vai kam būtu nepieciešama registrēšana vai licencēšana šādā jurisdikcijā.

# Jaunu starpsavienojumu izbūve veicina elektroenerģijas cenu izlīdzināšanos Baltijā

## Zema elektroenerģijas cena



## Dabasgāzes cena turpina samazināties

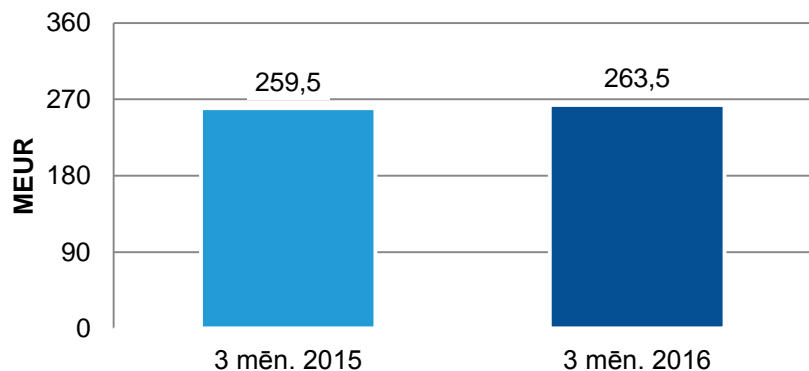


## Galvenie fakti – 2016. gada 1. ceturksnis

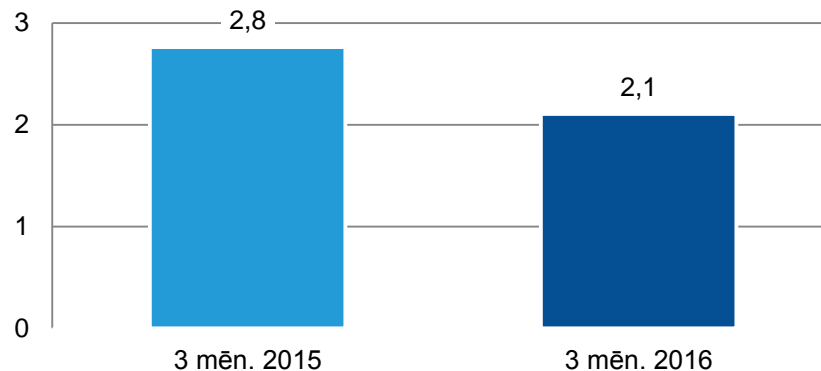
- *Nord Pool* elektroenerģijas cena Latvijā un Igaunijā samazinās par 2 % (attiecīgi 36,5 EUR/MWh un 31,8 EUR/MWh), Lietuvā – par 1 % (36,9 EUR/MWh), bet Somijā – par 6 % (30,3 EUR/MWh)
- Elektroenerģijas cenu samazinājumu noteica lielāka elektroenerģijas izstrāde Ziemeļvalstu hidroelektrostacijās un zemākas ogļu un dabasgāzes cenas
- Jaunie starpsavienojumi ir veicinājuši elektroenerģijas *spot* cenu izlīdzināšanos starp Somiju un Baltijas valstīm
- Dabasgāzes cena Latvijā samazinās par 24 % un ir 25,8 EUR/MWh

# Galvenie finanšu rādītāji

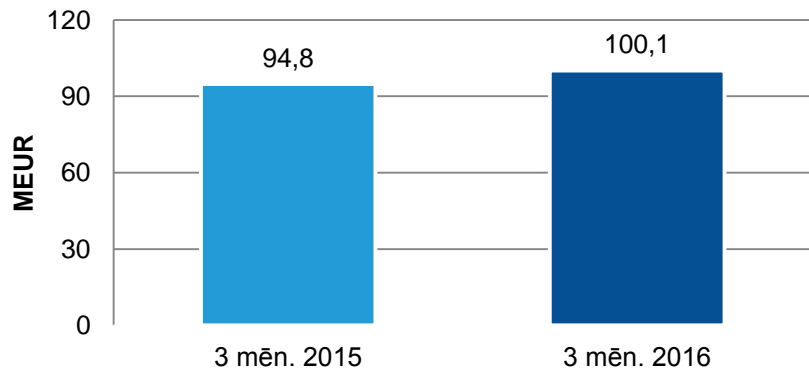
## Ieņēmumi



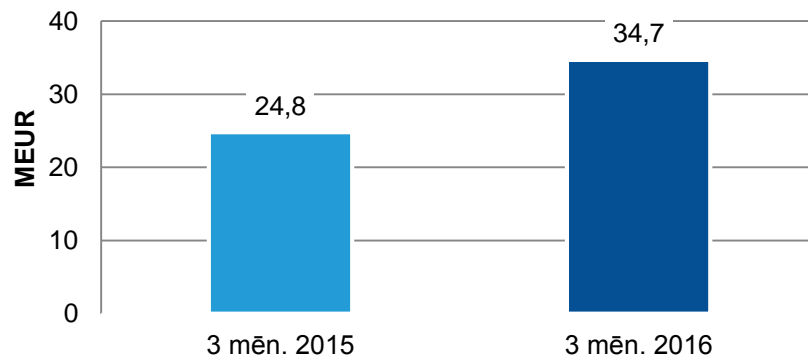
## Neto aizņēmumi/EBITDA



## EBITDA

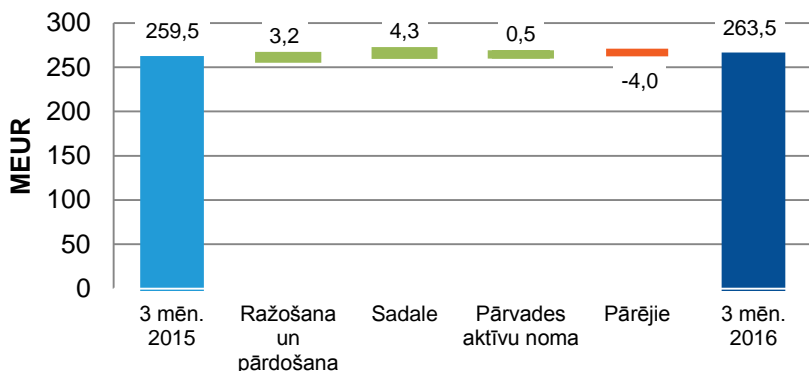


## Investīcijas



# Pieaug koncerna ieņēmumi un EBITDA

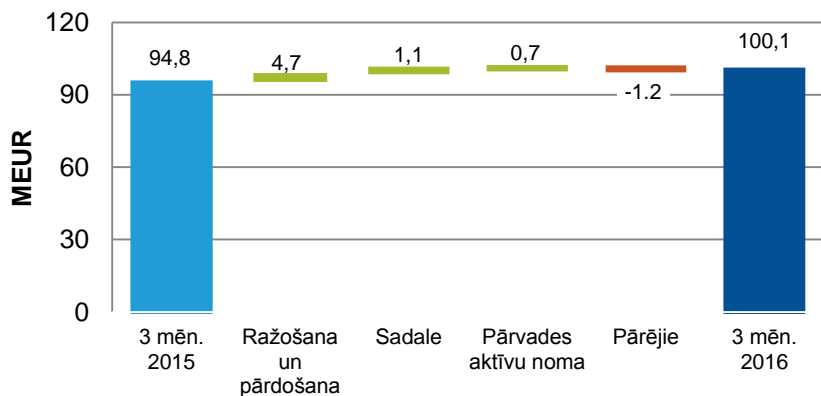
## Ieņēmumi pieaug visos segmentos



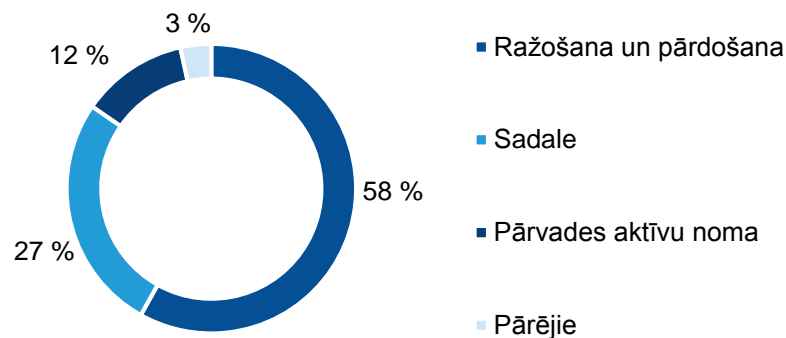
## EBITDA sasniedz 100,1 MEUR

- Rezultātus pozitīvi galvenokārt ietekmēja zemāka dabasgāzes cena; negatīvi – par 19 % zemāka Daugavas HES izstrāde
- EBITDA rentabilitāte – 33 % (2015. gada 1. ceturksnī – 26 %)

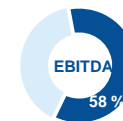
## EBITDA pieaug visos segmentos



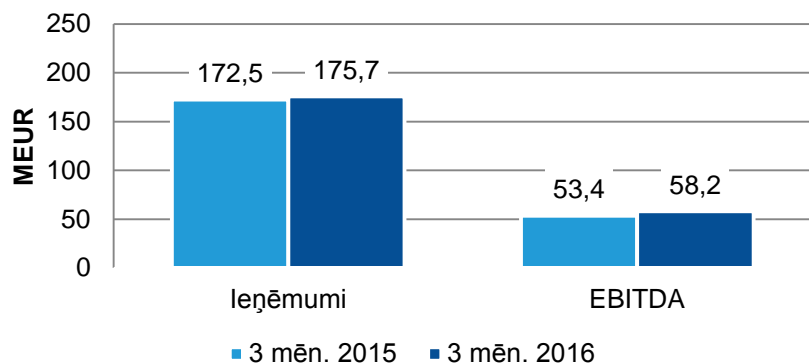
## Segmentu EBITDA īpatsvars



# Ražošanas un pārdošana



## Segmenta ieņēmumi un EBITDA



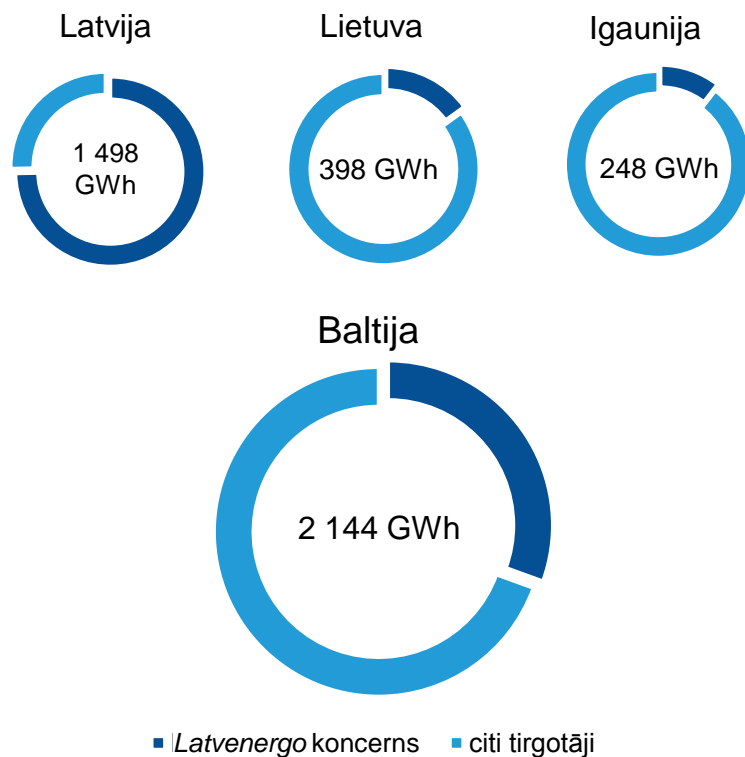
## Lielākais koncerna segments

- Segmenta rezultātus pozitīvi ietekmēja par 24 % zemāka dabasgāzes cena
- Segmenta rezultātus negatīvi ietekmēja par 19 % mazāka Daugavas HES izstrāde, ko noteica salīdzinoši zemāka Daugavas pietece gada pirmajos mēnešos

# Elektrum elektroenerģijas produkti visvairāk pirktie Baltijā



## Pārdotā elektroenerģija



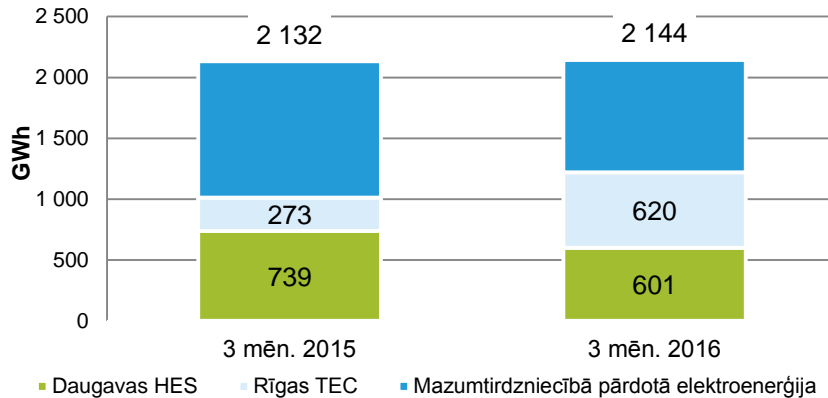
## Mērķtiecīga un veiksmīga darbība tirgū

- Biznesa klientu skaits Lietuvā un Igaunijā ir palielināts par vairāk nekā 1 700 klientiem
- Kopumā kaimiņvalstīs pārdotās elektroenerģijas apjoms sasniedz 646 GWh, tas ir par vairāk nekā 40 % lielāks nekā citi tirgotāji pārdevuši Latvijā
- *Latvenergo* koncerna elektroenerģijas tirdzniecības zīmola *Elektrum* produkti pielāgoti klientu vajadzībām

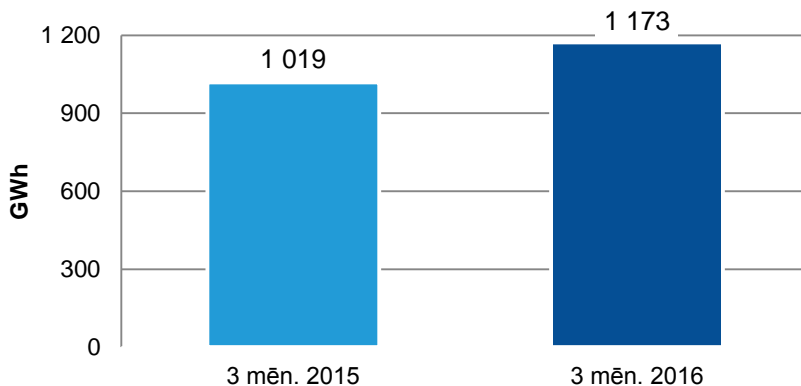
# Efektīvi un sabalansēti ražošanas avoti



## Saražotas 1 236 GWh elektroenerģijas



## Saražotas 1 173 GWh siltumenerģijas



## Rīgas TEC elektroenerģijas izstrāde vairāk nekā divas reizes lielāka

- Rīgas TEC efektīva un operatīva darbība novērš elektroenerģijas cenas pieauguma risku
- Neraksturīgi maza ūdens pietece Daugavā – Daugavas HES izstrāde par 19 % mazāka
- Saražotās elektroenerģijas apjoms veido 57 % no kopējā mazumtirdzniecībā pārdotā elektroenerģijas apjoma (2015. gada 1. ceturksnī – 47 %)
- Zemākas gaisa temperatūras ietekmē pieaug siltumenerģijas pieprasījums – saražotās siltumenerģijas apjoms par 15 % lielāks



# OI komponente saglabājās nemainīga

## Aktīvos atzīti OIK ienākumi

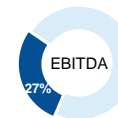
		3 mēn. 2016	3 mēn. 2015	Δ	Δ, %
OI komponentes ienākumi	milj. EUR	48,4	46,1	2,3	5 %
OI izdevumi*	milj. EUR	65,8	74,8	-9,0	-12 %
<i>t.sk. koģenerācija</i>	milj. EUR	39,2	44,3	-5,1	-11 %
<i>t.sk. atjaunīgie energoresursi</i>	milj. EUR	26,5	30,3	-3,8	-13 %
<b>Starpība</b>		<b>-17,4</b>	<b>-28,7</b>	<b>11,3</b>	<b>-39 %</b>

## Saskaņoti OIK ienākumi un izmaksas

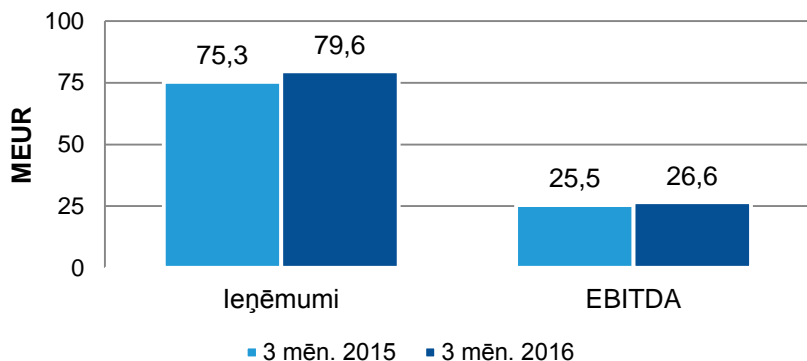
- No 2016. gada 1. aprīļa apstiprinātā OIK paliek nemainīga (EUR 2,679 centi/kWh)
- Aktīvos atzītā starpība starp OIK ienākumiem un OI izdevumiem\* – 17,4 MEUR
- Lai saglabātu OIK nemainīgu, OIK aprēķinā ņemta vērā valsts dotācija 78,9 MEUR apmērā, no kuras 2016. gada aprīlī saņemti 59,2 MEUR
- Kā viens no finansējuma avotiem valsts dotācijai ir paredzētas AS „Latvenergo” dividendes

\* OI izdevumi – obligātā iepirkuma ietvaros iepirktās elektroenerģijas izmaksas un garantētas jaudas maksājumi par elektrostacijās uzstādīto elektrisko jaudu, no kuriem ir atskaitīti ieņēmumi no iepirktās elektroenerģijas pārdošanas Nord Pool biržā un pieskaitītas obligātā iepirkuma balansēšanas izmaksas.

# Palielinām investīcijas sadales aktīvos



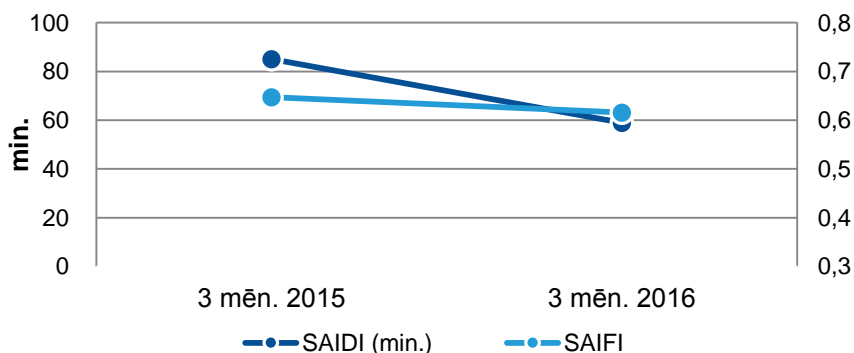
## Pieaug segmenta ieņēmumi un EBITDA



## Investīcijas palielinās par 9 %

- Investīcijas sadales sistēmas aktīvos sasniedz 20,1 MEUR (2015. gada 1. ceturksnī – 18,3 MEUR)
- Segmenta rezultātus pozitīvi ietekmēja sadales pakalpojumu ieņēmumu pieaugums (+4,1 MEUR), bet negatīvi – lielākas elektroenerģijas zudumu iepirkuma izmaksas (–1,9 MEUR)
- 2016. gada 5. maijā SPRK apstiprināja iesniegto sadales tarifu līdzsvarošanas projektu, kas varētu stāties spēkā ar 2016. gada 1. augustu
- Sadalītā elektroenerģija ir 1 761 GWh (2015. gada 1. ceturksnī – 1 672\* GWh)

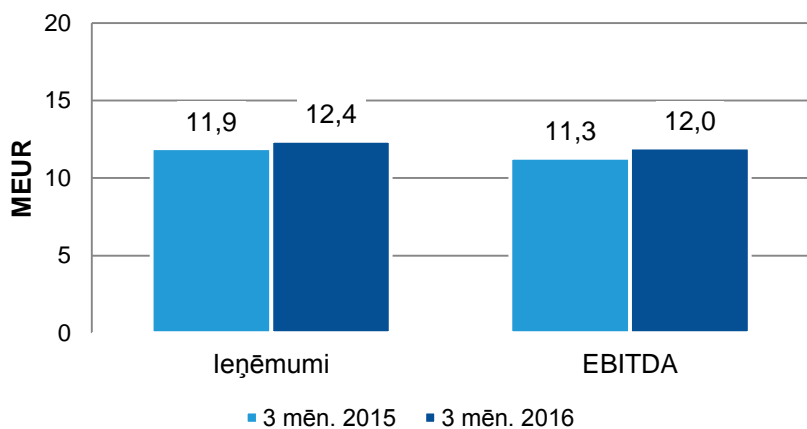
## Uzlabojam SAIDI un SAIFI rādītājus



\* Sadalītās elektroenerģijas apjoms 2015. gadā neietver 123 GWh; tas atbilst 2015. gada sākumā saņemtajiem regulētā tarifa elektroenerģijas ieņēmumiem, kas atzīti 2014. gada rezultātos.



## Pieaug segmenta EBITDA un ieņēmumi



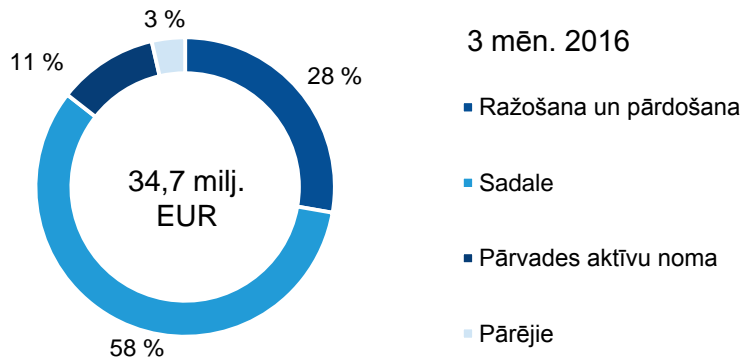
## Atdeve uz pārvades aktīviem\* ir 4,8 %

- Pozitīvi rezultātus ietekmē pārvērtēšanas rezultāta pakāpeniska aktīvu pieauguma iekļaušana nomas maksā
- Investīcijas pārvades sistēmas aktīvos ir 3,8 MEUR, kas ir par 2,3 MEUR vairāk nekā pērn

\*Atdeve uz segmenta aktīviem – segmenta darbības peļņa (12 mēnešu periodā) / vidējie segmenta aktīvi ((segmenta aktīvi 12 mēnešu pārskata perioda sākumā + segmenta aktīvi pārskata perioda beigās)/2)

# Turpinām Daugavas HES hidroagregātu atjaunošanas programmu

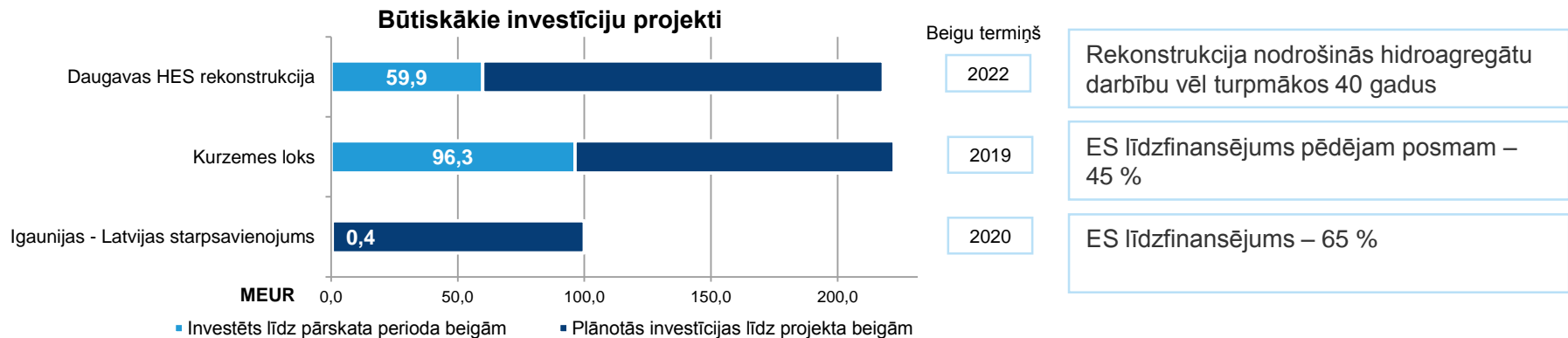
## Investīcijas tīklu aktīvos sasniedz 70 %



## Kopējais investīciju apjoms pieaug par 40 %

- Investīciju pieaugumu nosaka Daugavas HES hidroagregātu atjaunošana, kur ieguldīti 8,4 MEUR
- Veicot investīcijas tīklu aktīvos, mērķtiecīgi tiek uzlabota pakalpojumu kvalitāte un tehniskie rādītāji

## Investīciju projekti

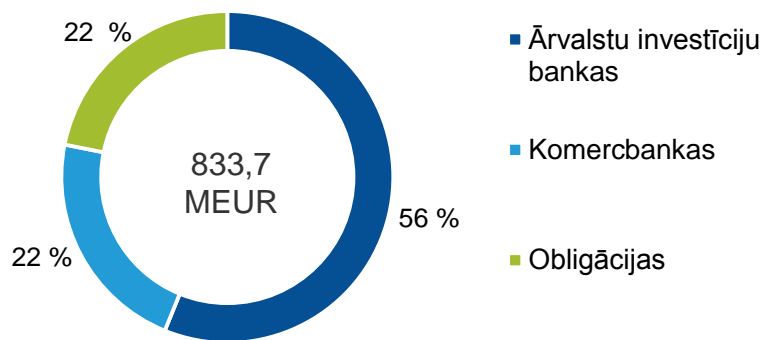


# Diversificēti finansējuma piesaistes avoti

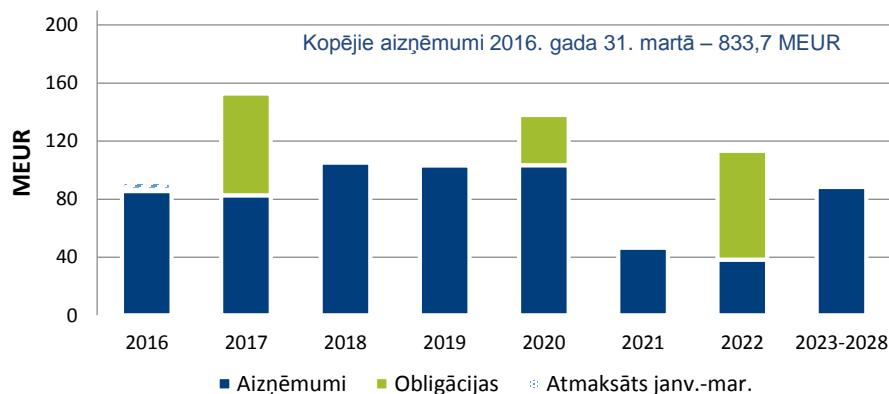
## Obligācijas pārsniedz 1/5 no aizņēmumiem

- Savlaicīgi piesaistām finansējumu turpmāko gadu investīciju projektiem un agrāko aizdevumu refinansēšanai
- Emitēto obligāciju apjoms sasniedz 180 MEUR
- Pēc pārskata perioda beigām emitētas *zaļās* obligācijas – 25 MEUR, noslēdzot otro obligāciju piedāvājuma programmu 100 MEUR apmērā
- 2016. gada sākumā *Moody's* pārapstiprina kredītreitingu – Baa2 (stabils)
- Pašu kapitāls ir 59 % no aktīvu kopsummas

## Aizņēmumu sadalījums pēc aizdevēju kategorijām



## Aizņēmumu atmaksas grafiks



## Likviditāte

Likvidi aktīvi (nauda un noguldījumi īstermiņa depozītos līdz 3 mēnešiem) **176,0 MEUR**

Pieejamie ilgtermiņa aizņēmumi  
Ilgtermiņa noguldījumi likvidos finanšu aktīvos **250,0 MEUR\***  
**28,5 MEUR**

Papildus likviditātes rezerves **278,5 MEUR**

\* uz 31.03.2016. Pēc pārskata perioda beigām no pieejamajiem ilgtermiņa aizņēmumiem izņemti 15,0 MEUR

# Kontaktinformācija

[www.latvenergo.lv](http://www.latvenergo.lv)

[Investor.relations@latvenergo.lv](mailto:Investor.relations@latvenergo.lv)

AS „Latvenergo”

P. Brieža iela 12, Rīga, LV-1230

Tālrunis: +371 67728222

Fakss: +371 67728880



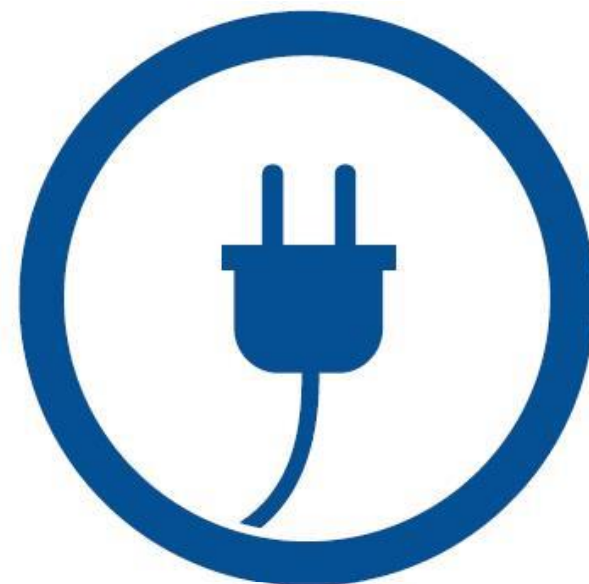
/Latvenergo



/Latvenergo



/Latvenergo video kanāls



# Izmantotie saīsinājumi

Daugavas HES – Daugavas hidroelektrostacijas

ES – Eiropas Savienība

OIK – Obligātā iepirkuma komponente

Rīgas TEC – Rīgas termoelektrostacijas

SAIDI – Elektroenerģijas piegādes pārtraukumu skaita indekss

SAIFI – Elektroenerģijas piegādes pārtraukuma ilguma indekss

SFPS – Starptautiskie finanšu pārskatu standarti

SPRK – Sabiedrisko pakalpojumu regulēšanas komisija

# Konsolidētais peļņas vai zaudējumu aprēķins\*

	01/01-31/03/2016	01/01-31/03/2015
	EUR'000	EUR'000
Ieņēmumi	263 533	259 506
Pārējie ieņēmumi	1 566	1 199
Izlietotās izejvielas un materiāli	(125 182)	(127 615)
Personāla izmaksas	(24 456)	(22 578)
Nolietojums, amortizācija un pamatlīdzekļu vērtības samazinājums	(52 459)	(43 702)
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	(15 315)	(15 698)
<b>Saimnieciskās darbības peļņa</b>	<b>47 687</b>	<b>51 112</b>
Finanšu ieņēmumi	654	694
Finanšu izmaksas	(3 756)	(4 959)
<b>Peļņa pirms nodokļa</b>	<b>44 585</b>	<b>46 847</b>
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	(6 023)	(7 591)
<b>Pārskata perioda peļņa</b>	<b>38 562</b>	<b>39 256</b>



# Konsolidētais pārskats par finansiālo stāvokli\*

	31.03.2016	31.03.2015
	EUR'000	EUR'000
<b>AKTĪVI</b>		
<b><i>Ilgtermiņa aktīvi</i></b>		
Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi	3 072 843	3 059 314
Ieguldījuma īpašumi	739	1 345
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	41	41
Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	17 071	28 513
Citi ilgtermiņa debitori	1 711	12
<b>KOPĀ ilgtermiņa aktīvi</b>	<b>3 092 405</b>	<b>3 089 225</b>
<b><i>Apgrozāmie līdzekļi</i></b>		
Krājumi	23 409	25 032
Pircēju un pasūtītāju parādi un pārējie debitori	304 358	261 890
Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	11 382	-
Nauda un naudas ekvivalenti	175 979	150 656
<b>KOPĀ apgrozāmie līdzekļi</b>	<b>515 128</b>	<b>437 578</b>
<b>AKTĪVU KOPSUMMA</b>	<b>3 607 533</b>	<b>3 526 803</b>
<b>PAŠU KAPITĀLS</b>		
Akciju kapitāls	1 288 531	1 288 446
Rezerves	667 504	645 181
Nesadalītā peļņa	169 345	118 174
<b>KOPĀ mātesabiedrības akcionāra kapitāla līdzdalības daļa</b>	<b>2 125 380</b>	<b>2 051 801</b>
Mazākumakcionāru kapitāla līdzdalības daļa	7 970	7 608
<b>KOPĀ pašu kapitāls</b>	<b>2 133 350</b>	<b>2 059 409</b>
<b>KREDITORI</b>		
<b><i>Ilgtermiņa kreditori</i></b>		
Aizņēmumi	749 416	709 719
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	272 576	273 884
Uzkrājumi	16 197	14 546
Atvasinātie finanšu instrumenti	10 539	12 870
Pārējie kreditori un nākamo periodu ieņēmumi	198 647	195 221
<b>KOPĀ ilgtermiņa kreditori</b>	<b>1 247 375</b>	<b>1 206 240</b>
<b><i>Īstermiņa kreditori</i></b>		
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem	132 243	122 858
Aizņēmumi	84 235	129 581
Atvasinātie finanšu instrumenti	10 330	8 715
<b>KOPĀ īstermiņa kreditori</b>	<b>226 808</b>	<b>261 154</b>
<b>KOPĀ kreditori</b>	<b>1 474 183</b>	<b>1 467 394</b>
<b>PASĪVU KOPSUMMA</b>	<b>3 607 533</b>	<b>3 526 803</b>

\* Nerevidētie starpperiodu saīsinātie konsolidētie finanšu pārskati. Sagatavoti saskaņā ar ES apstiprinātajiem SFPS

# Konsolidētais pārskats par naudas plūsmām\*

	01/01/-31/03/2016	01/01/-31/03/2015
	EUR'000	EUR'000
<b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>		
Peļņa pirms nodokļa	44 585	46 847
<b>Korekcijas:</b>		
- amortizācija un nolietojums, ilgtermiņa aktīvu vērtības samazinājums	52 993	43 702
- finanšu korekcijas, neto	6 809	5 679
- citas korekcijas	150	(983)
<b>Saimnieciskās darbības peļņa pirms apgrozāmā kapitāla izmaiņām</b>	<b>104 537</b>	<b>95 245</b>
Apgrozāmo līdzekļu pieaugums	(37 353)	(31 267)
Kreditoru parādu un pārējo kreditoru (samazinājums) / pieaugums	4 157	(12 529)
<b>Nauda pamatdarbības rezultātā</b>	<b>71 341</b>	<b>51 449</b>
Izdevumi procentu maksājumiem	(850)	(606)
Ieņēmumi no procentu maksājumiem	1 171	415
Atmaksātais / (samaksātais) uzņēmumu ienākuma nodoklis un nekustamā īpašuma nodoklis	(686)	(1 104)
<b>Pamatdarbības neto naudas plūsma</b>	<b>70 976</b>	<b>50 154</b>
<b>Ieguldīšanas darbības naudas plūsma</b>		
Nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu iegāde	(33 148)	(29 651)
Saņemtais Eiropas Savienības fondu finansējums un citi finansējumi	-	149
Ieņēmumi no līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu atsavināšanas	19	15
<b>Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma</b>	<b>(33 129)</b>	<b>(29 487)</b>
<b>Finansēšanas darbības naudas plūsma</b>		
Saņemtie aizņēmumi no kredītiestādēm	40 000	30 862
Izdevumi aizņēmumu atmaksai	(6 411)	(21 884)
<b>Finansēšanas darbības neto naudas plūsma</b>	<b>33 589</b>	<b>8 978</b>
<b>Neto naudas un tās ekvivalentu palielinājums / (samazinājums)</b>	<b>71 436</b>	<b>29 645</b>
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	104 543	91 747
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās <sup>1)</sup></b>	<b>175 979</b>	<b>121 392</b>

<sup>1)</sup> naudas un tās ekvivalentu atlikumā 2015. gada 31. martā netiek iekļauta saņemtā valsts budžeta dotācija obligātā iepirkuma komponentes izmaksu kompensēšanai 29 264 tūkstošu EUR apmērā, jo tā bija atzīta kā naudas līdzekļi ar ierobežojumiem