



# Nerevidētie starpperiodu saīsinātie konsolidētie finanšu pārskati

par 6 mēnešu periodu,  
kas beidzas 2016. gada 30. jūnijā

---

# 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, lejupeļiedējot 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.

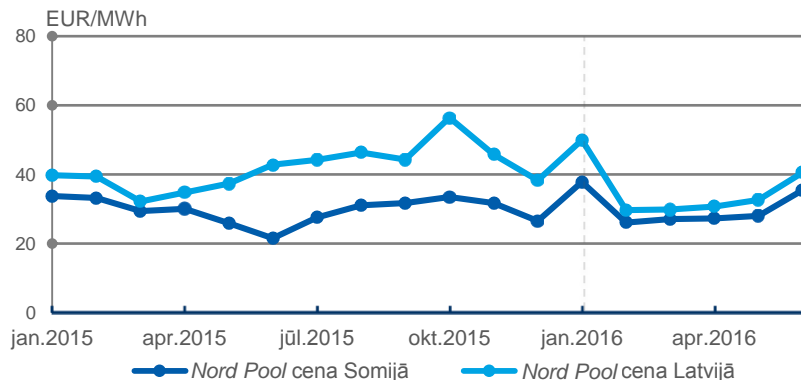
Informācija šajā prezentācijā var tikt pārbaudīta, papildināta un mainīta bez iepriekšēja brīdinājuma, un Sabiedrībai nav pienākuma atjaunināt vai aktualizēt šeit ietvertu informāciju. Līdz ar to Sabiedrība vai kāds no tās dalībniekiem, direktoriem, amatpersonām vai darbiniekiem vai jebkura cita persona 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, kādā 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 darbība veicina elektroenerģijas cenu izlīdzināšanos Baltijā

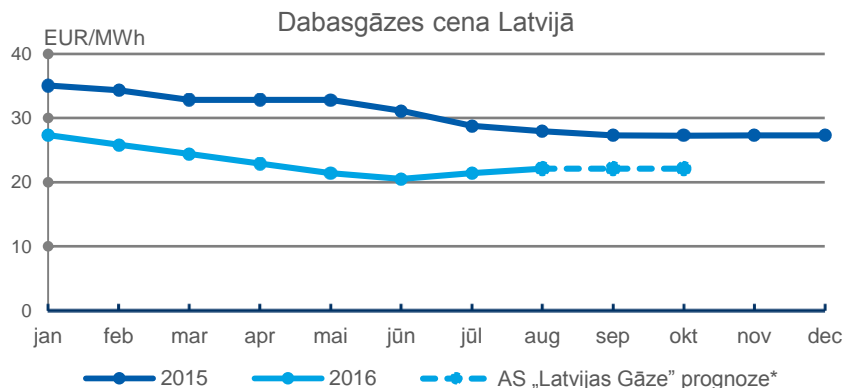
## Izlīdzinās elektroenerģijas cena



## Galvenie fakti – 2016. gada 1. pusgads

- *Nord Pool* elektroenerģijas cena Latvijā un Lietuvā samazinās attiecīgi par 6 % (35,6 EUR/MWh) un 4 % (36,2 EUR/MWh), bet Igaunijā un Somijā palielinās attiecīgi par 1 % (31,6 EUR/MWh) un 5 % (30,3 EUR/MWh)
- Elektroenerģijas cenu pieaugumu Ziemeļvalstīs noteica vēsāki laika apstākļi gada sākumā un ražotņu un pārvades infrastruktūras remontdarbi jūnijā
- Jaunie starpsavienojumi ir veicinājuši elektroenerģijas *spot* cenu izlīdzināšanos starp Somiju un Baltijas valstīm
- Dabasgāzes cena Latvijā samazinās par 28 % un ir 23,7 EUR/MWh

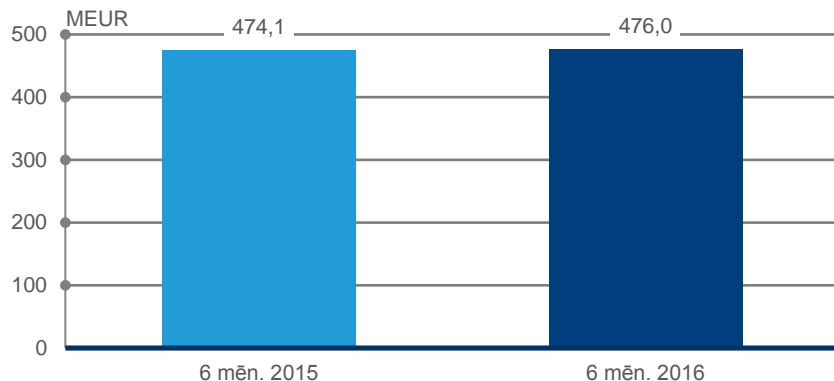
## Samazinās dabasgāzes cena



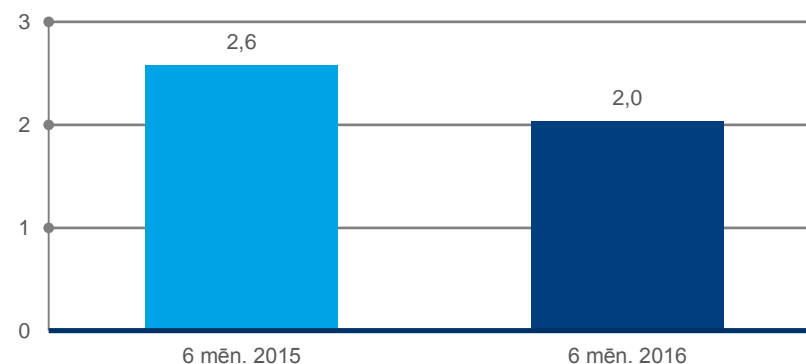
\* AS „Latvijas Gāze” tarifu prognoze (02.08.2016.) <http://www.lg.lv/index.php?id=246&lid=1901>

# Galvenie finanšu rādītāji

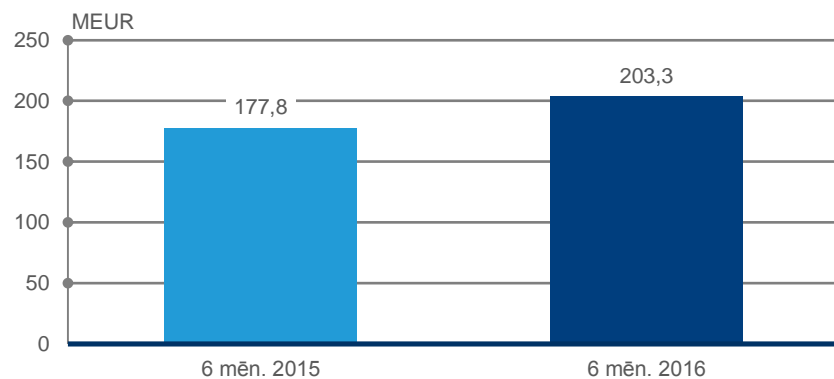
## Ieņēmumi



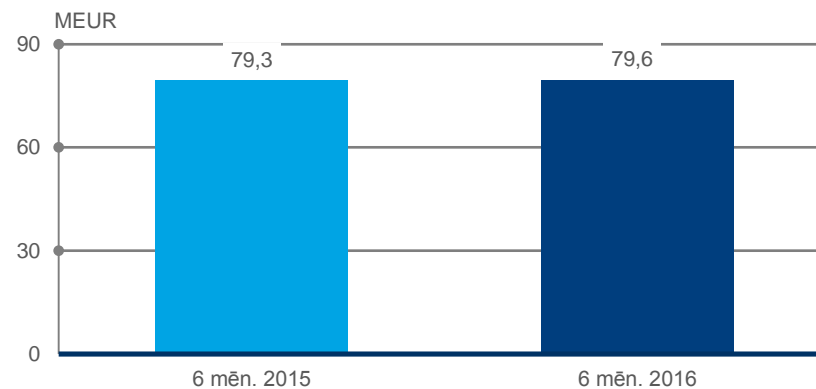
## Neto aizņēmumi/EBITDA



## EBITDA

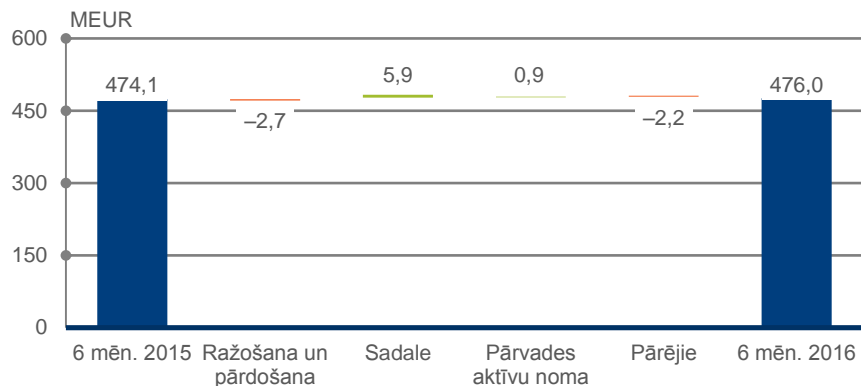


## Investīcijas



# Pieaug koncerna EBITDA

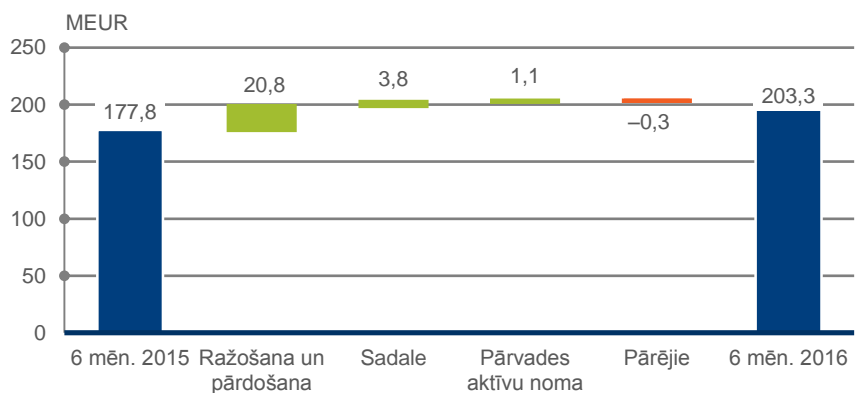
## Ieņēmumu dinamika pa segmentiem



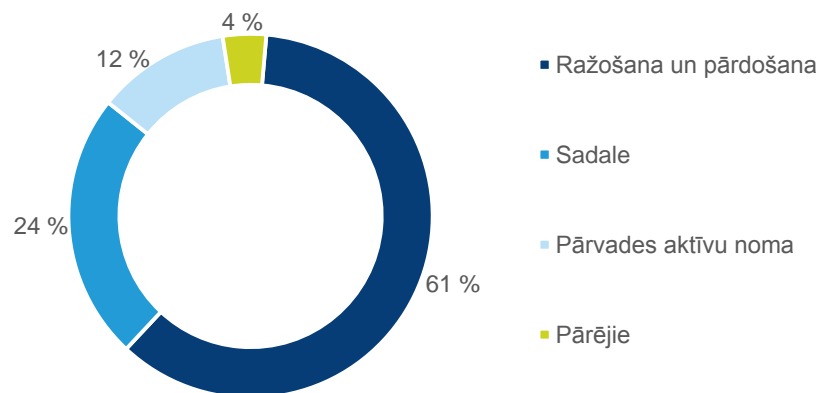
## EBITDA sasniedz 203,3 MEUR

- Rezultātus pozitīvi galvenokārt ietekmēja zemākas dabasgāzes un elektroenerģijas cenas
- EBITDA rentabilitāte – 36 % (2015. gada 1. pusgadā – 29 %)
- ROE – 4,7 % (2015. gada 30. jūnijā – 2,4 %)

## EBITDA pieaug visos segmentos



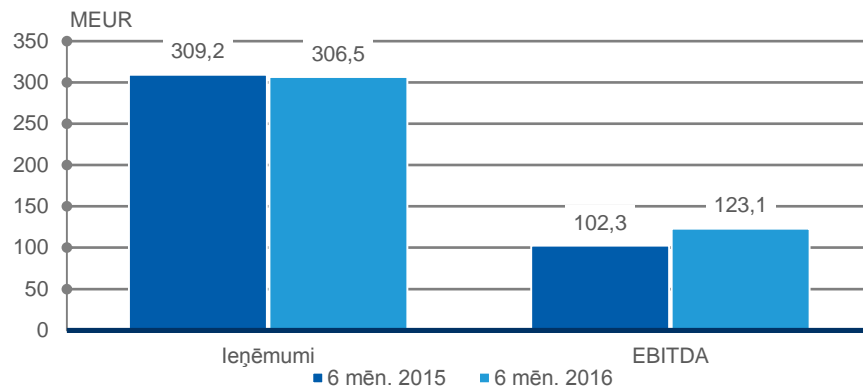
## Segmentu EBITDA īpatsvars



# Ražošana un pārdošana



## Pieaug segmenta EBITDA

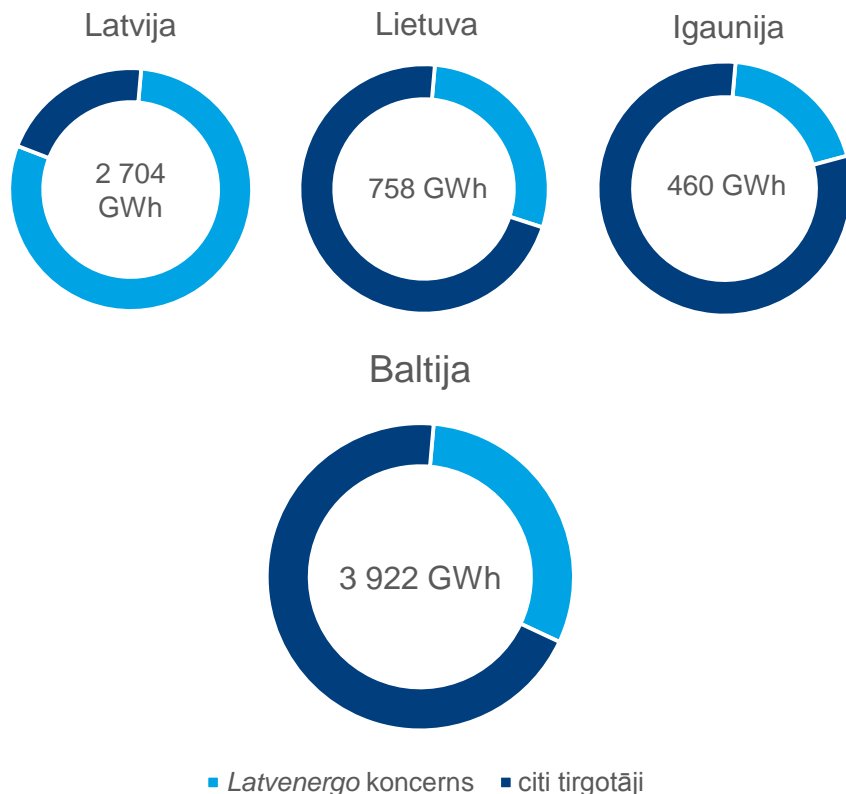


## Lielākais koncerna segments

- Segmenta rezultātus pozitīvi ietekmēja zemākas dabasgāzes un elektroenerģijas cenas
- *Latvenergo* saglabā elektroenerģijas pārdošanas līderpozīcijas Baltijas tirgū
- Palielinām elektroenerģijas un siltumenerģijas izstrādi
- No 2016. gada 1. aprīļa apstiprinātā OIK paliek nemainīga (EUR 2,679 centi/kWh)
- Lai saglabātu OIK nemainīgu, OIK aprēķinā ņemta vērā valsts dotācija 78,9 MEUR apmērā, no kuras 2016. gada aprīlī saņemti 59,2 MEUR



## Pārdotā elektroenerģija



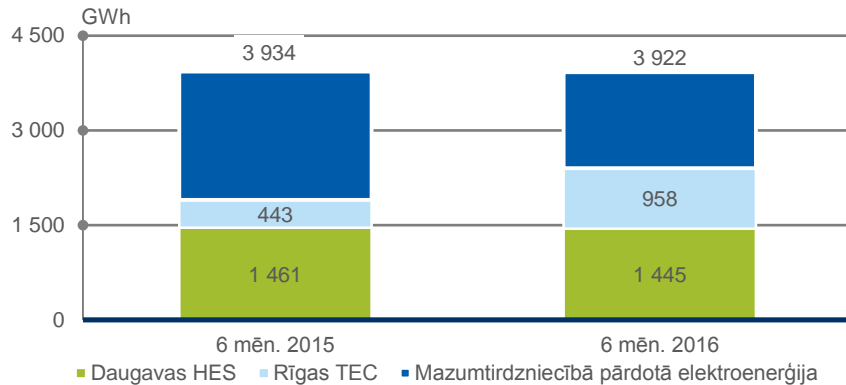
## Mērķtiecīga un veiksmīga darbība tirgū

- Biznesa klientu skaits Lietuvā un Igaunijā ir palielināts par vairāk nekā 1 000 klientiem
- Kopumā kaimiņvalstīs pārdotās elektroenerģijas apjoms sasniedz 1 218 GWh, tas ir par vairāk nekā 1,3 reizes lielāks nekā citi tirgotāji pārdevuši Latvijā
- *Latvenergo* koncerna elektroenerģijas tirdzniecības zīmola *Elektrum* produkti pielāgoti klientu vajadzībām

# Efektīvi un sabalansēti ražošanas avoti



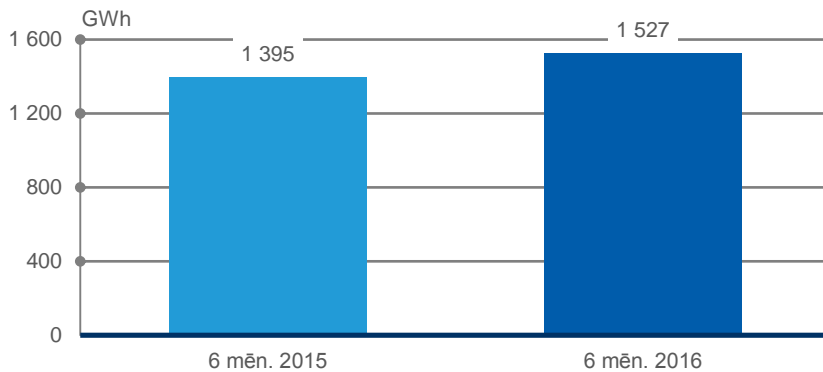
## Saražotas 2 431 GWh elektroenerģijas



## Rīgas TEC elektroenerģijas izstrāde vairāk nekā divas reizes lielāka

- Rīgas TEC efektīva un operatīva darbība novērš elektroenerģijas cenas pieauguma risku reģionā
- Saražotās elektroenerģijas apjoms veido 62 % no kopējā mazumtirdzniecībā pārdotā elektroenerģijas apjoma (2015. gada 1. pusgadā – 49 %)
- Zemākas gaisa temperatūras ietekmē pieaug siltumenerģijas pieprasījums – saražotās siltumenerģijas apjoms par 10 % lielāks

## Saražotas 1 527 GWh siltumenerģijas

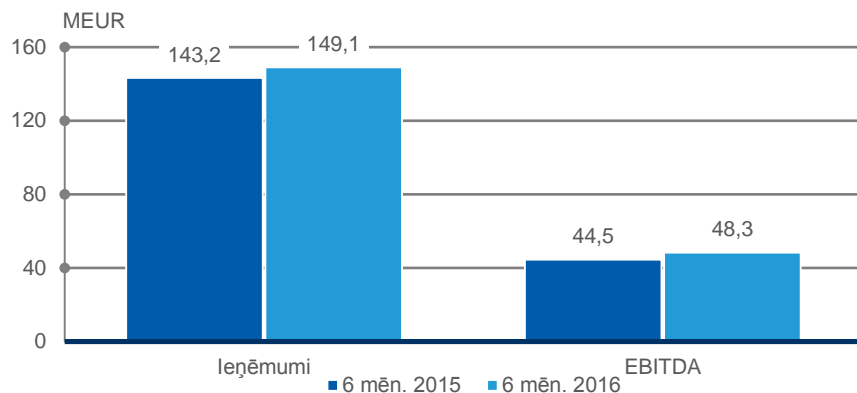




# Palielinām investīcijas sadales aktīvos



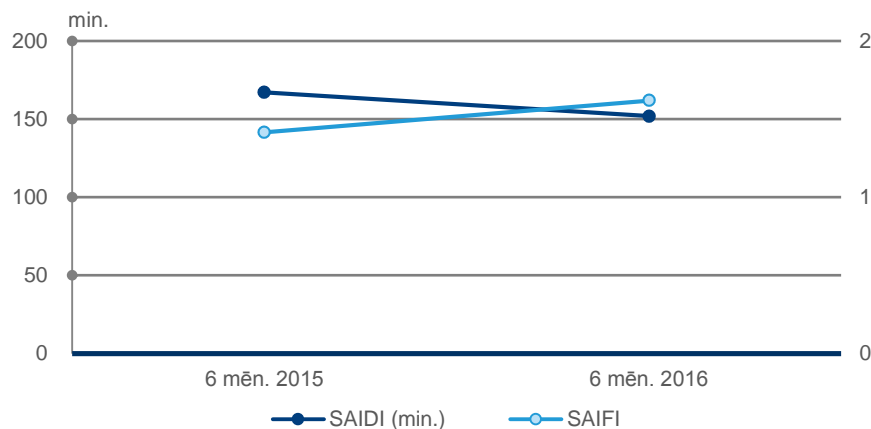
## Pieaug segmenta ieņēmumi un EBITDA

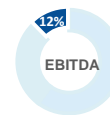


## Investīcijas palielinās par 11 %

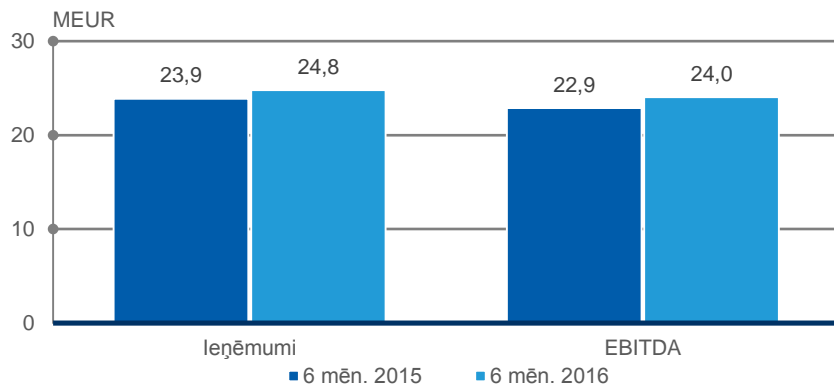
- Investīcijas sadales sistēmas aktīvos sasniedz 47,2 MEUR (2015. gada 1. pusgadā – 42,6 MEUR)
- Segmenta rezultātus pozitīvi ietekmēja sadales pakalpojumu ieņēmumu pieaugums (+5,4 MEUR), bet negatīvi – lielākas elektroenerģijas zudumu iepirkuma izmaksas (–1,3 MEUR)
- 2016. gada 1. augustā stājās spēkā jaunie sadales pakalpojuma līdzsvarotie tarifi
- Sadalītā elektroenerģija ir 3 276 GWh (2015. gada 1. pusgadā – 3 158 GWh)

## Sadales tīkla pakalpojumu kvalitātes rādītāji





## Pieaug segmenta EBITDA un ieņēmumi



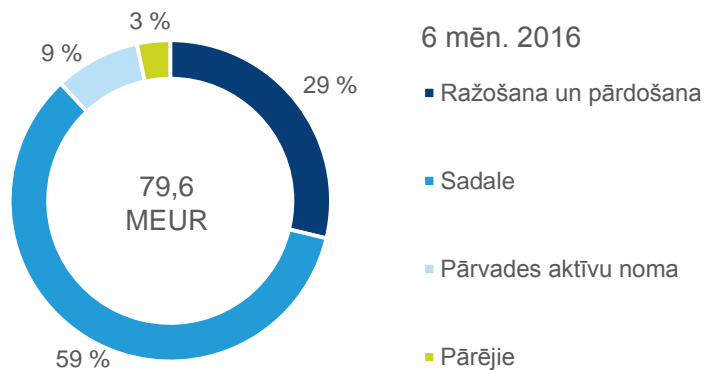
## Pārvades aktīvu atdeve\* ir 3,8 %

- Rezultātus pozitīvi ietekmē pārvērtēšanas rezultāta pakāpeniska aktīvu pieauguma iekļaušana nomas maksā
- Investīcijas pārvades sistēmas aktīvos ir 6,9 MEUR, kas ir par 14 % vairāk nekā pērn

\*Segmenta aktīvu atdeve – segmenta saimnieciskās darbības peļņa (12 mēnešu periodā) / ((segmenta aktīvi 12 mēnešu pārskata perioda sākumā + segmenta aktīvi pārskata perioda beigās)/2)

# Investīcijas tīklu aktīvos – 2/3 no kopējā apjoma

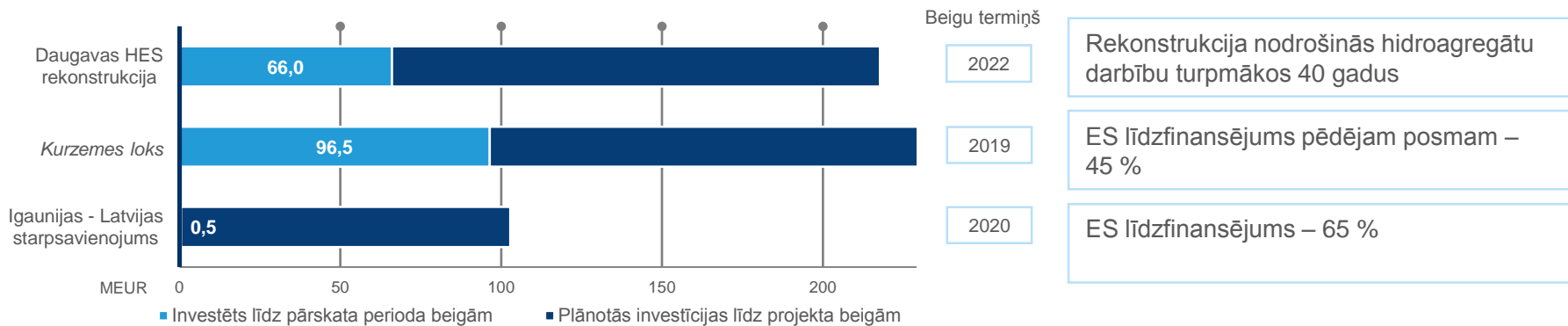
## Investīciju sadalījums pa segmentiem



## Investīcijas videi draudzīgos projektos

- Daugavas HES hidroagregātu atjaunošanā ieguldīti 14,6 MEUR
- Veicot investīcijas tīklu aktīvos, mērķtiecīgi tiek uzlabota pakalpojumu kvalitāte un tehniskie rādītāji

## Būtiskākie investīciju projekti

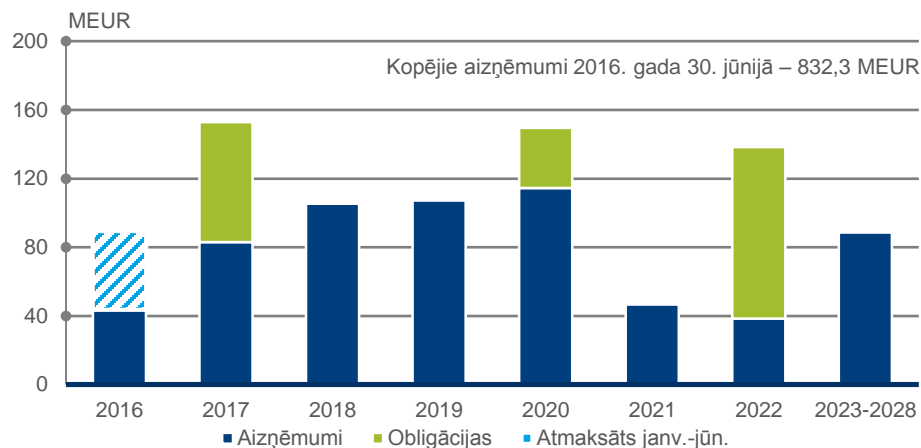


# Veiksmīgi noslēgta zaļo obligāciju piedāvājuma programma

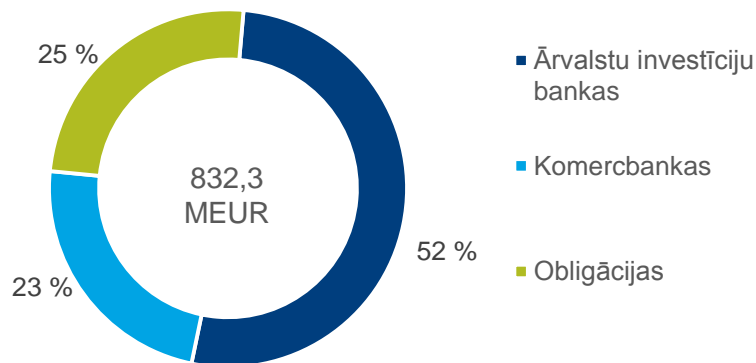
## Obligācijas veido ¼ no aizņēmumiem

- 2016. gada 14. aprīlī emitētas zaļās obligācijas – 25 MEUR, noslēdzot otro obligāciju piedāvājuma programmu 100 MEUR apmērā
- Kopējais emitēto obligāciju apjoms sasniedz 205 MEUR
- 2016. gada sākumā *Moody's* pārapstiprina kredītreitingu – Baa2 (stabils)
- Neto aizņēmumi pret pašu kapitālu – 31 %

## Aizņēmumu atmaksas grafiks



## Diversificēti finansējuma piesaistes avoti



## Aizņēmumu portfeļa rādītāji

30.06.2016.

Fiksētās procentu likmes proporcija\* 59 %

Vidējais fiksētās procentu likmes periods 2,4 gadi

Vidējā svērtā efektīvā procentu likme\* 1,9 %

\* Ar procentu mijmaiņas darījumiem

# 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



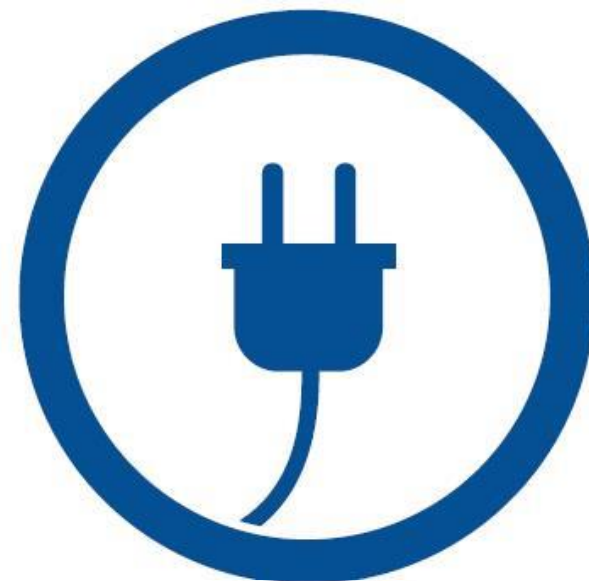
/Latvenergo



/Latvenergo



/Latvenergo video kanāls



# Izmantotie saīsinājumi

Daugavas HES – Daugavas hidroelektrostacijas

EBITDA – Ieņēmumi pirms procentiem, uzņēmumu ienākuma nodokļa, asociēto sabiedrību peļņas vai zaudējumu daļas, nolietojuma un amortizācijas un nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu vērtības samazinājuma

ES – Eiropas Savienība

MEUR – Miljoni eiro

MWh – Megavattstunda (1 000 000 MWh = 1 000 GWh = 1 TWh)

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\*

|   | 01/01–30/06/2016 | 01/01–30/06/2015 |
|---|------------------|------------------|
|   | EUR'000          | EUR'000          |
| Ieņēmumi  | 475 998          | 474 136          |
| Pārējie ieņēmumi  | 3 372            | 2 230            |
| Izlietotās izejvielas un materiāli  | (195 800)        | (219 037)        |
| Personāla izmaksas  | (48 731)         | (47 917)         |
| Nolietojums, amortizācija un nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu vērtības samazinājums | (111 542)        | (98 782)         |
| Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas   | (31 586)         | (31 575)         |
| <b>Saimnieciskās darbības peļņa</b>   | <b>91 711</b>    | <b>79 055</b>    |
| Finanšu ieņēmumi  | 1 211            | 1 443            |
| Finanšu izmaksas  | (7 386)          | (9 853)          |
| <b>Peļņa pirms nodokļa</b>  | <b>85 536</b>    | <b>70 645</b>    |
| Uzņēmumu ienākuma nodoklis  | (10 905)         | (8 947)          |
| <b>Pārskata perioda peļņa</b>   | <b>74 631</b>    | <b>61 698</b>    |

# Konsolidētais pārskats par finansiālo stāvokli\*

|  | 30/06/2016       | 31/12/2015       |
|--|------------------|------------------|
|  | EUR'000          | EUR'000          |
| <b>AKTĪVI</b>  |                  |                  |
| <i><b>Ilgtermiņa aktīvi</b></i>                            |                  |                  |
| Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi                  | 3 057 048        | 3 090 661        |
| Ieguldījuma tpašumi  | 764              | 696              |
| Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi                             | 41               | 41               |
| Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi                  | 17 059           | 20 609           |
| Citi ilgtermiņa debitori                                   | 1 283            | 1 712            |
| <b>Ilgtermiņa aktīvi kopā</b>                              | <b>3 076 195</b> | <b>3 113 719</b> |
| <i><b>Apgrozāmie līdzekļi</b></i>                          |                  |                  |
| Krājumi  | 32 549           | 24 791           |
| Pircēju un pasūtītāju parādi un pārējie debitori           | 239 321          | 266 460          |
| Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi                  | 11 379           | 7 859            |
| Atvasinātie finanšu instrumenti                            | 2 190            | –                |
| Nauda un naudas ekvivalenti                                | 183 866          | 104 543          |
| <b>Apgrozāmie līdzekļi kopā</b>                            | <b>469 305</b>   | <b>403 653</b>   |
| <b>AKTĪVU KOPSUMMA</b>                                     | <b>3 545 500</b> | <b>3 517 372</b> |
| <b>PAŠU KAPITĀLS</b>                                       |                  |                  |
| Akciju kapitāls  | 1 288 531        | 1 288 531        |
| Rezerves   | 666 839          | 669 596          |
| Nesadalītā peļņa   | 128 261          | 131 662          |
| <b>Mātesabiedrības akcionāra kapitāla līdzdalības daļa</b> | <b>2 083 631</b> | <b>2 089 789</b> |
| Mazākumakcionāru kapitāla līdzdalības daļa                 | 7 858            | 6 913            |
| <b>Pašu kapitāls kopā</b>                                  | <b>2 091 489</b> | <b>2 096 702</b> |
| <b>KREDITORI</b>   |                  |                  |
| <i><b>Ilgtermiņa kreditori</b></i>                         |                  |                  |
| Aizņēmumi  | 759 092          | 714 291          |
| Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības                | 270 544          | 273 987          |
| Uzkrājumi  | 16 409           | 15 984           |
| Atvasinātie finanšu instrumenti                            | 10 953           | 8 291            |
| Pārējie kreditori un nākamo periodu ieņēmumi               | 194 602          | 196 386          |
| <b>Ilgtermiņa kreditori kopā</b>                           | <b>1 251 600</b> | <b>1 208 939</b> |
| <i><b>Īstermiņa kreditori</b></i>                          |                  |                  |
| Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem               | 124 373          | 121 256          |
| Aizņēmumi  | 73 134           | 83 192           |
| Atvasinātie finanšu instrumenti                            | 4 904            | 7 283            |
| <b>Īstermiņa kreditori kopā</b>                            | <b>202 411</b>   | <b>211 731</b>   |
| <b>Kreditori kopā</b>                                      | <b>1 454 011</b> | <b>1 420 670</b> |
| <b>PASĪVU KOPSUMMA</b>                                     | <b>3 545 500</b> | <b>3 517 372</b> |

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



# Konsolidētais pārskats par naudas plūsmām\*

|  | 01/01–30/06/2016 | 01/01–30/06/2015  |
|--|------------------|-------------------|
|  | 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                                    | 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               |
| (Samaksātais) / atmaksātais 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>   |                  |                   |
| Ieņēmumi no parāda vērtspapīru (obligāciju) emisijas                                 | 26 266           | 74 894            |
| Saņemtie aizņēmumi no kredītiestādēm   | 55 000           | 30 862            |
| Atmaksātie aizņēmumi   | (45 826)         | (77 591)          |
| Mātesabiedrības akcionāriem izmaksātās dividendes                                    | (77 413)         | (31 479)          |
| Mazākumdaļai izmaksātās dividendes   | -                | (1 148)           |
| <b>Finansēšanas darbības neto naudas plūsma</b>                                      | <b>(41 973)</b>  | <b>(4 462)</b>    |
| <b>Neto naudas un tās ekvivalentu palielinājums</b>                                  | <b>79 323</b>    | <b>31 105</b>     |
| Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā  | 104 543          | 91 747            |
| <b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās</b>                                 | <b>183 866</b>   | <b>122 852 **</b> |

\*\* naudas un tās ekvivalentu atlikumā 2015. gada 30. jūnijā 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