



# Nerevidētie starpperiodu saīsinātie konsolidētie finanšu pārskati

par 9 mēnešu periodu,  
kas beidzas 2016. gada 30. septembrī

---

# 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.

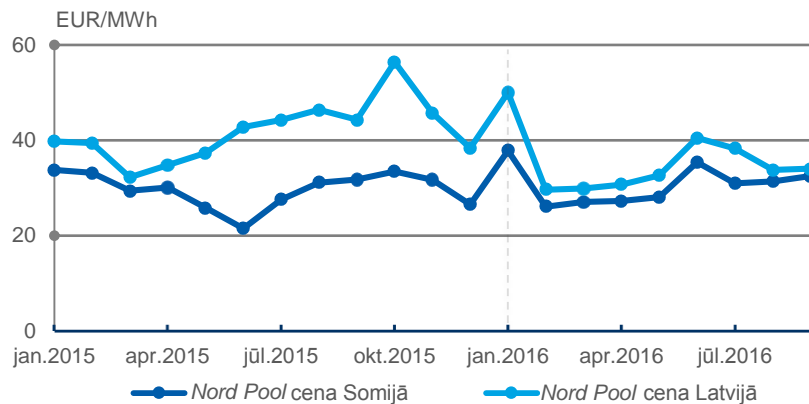
Informācija šajā prezentācijā var tikt pārbaudīta, papildināta un mainīta bez iepriekšēja brīdinājuma, un Sabiedrībai nav pienākuma atjaunināt vai aktualizēt šeit ietvertu informāciju. Līdz ar to Sabiedrība vai kāds no tās dalībniekiem, direktoriem, amatpersonām vai darbiniekiem vai jebkura cita persona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

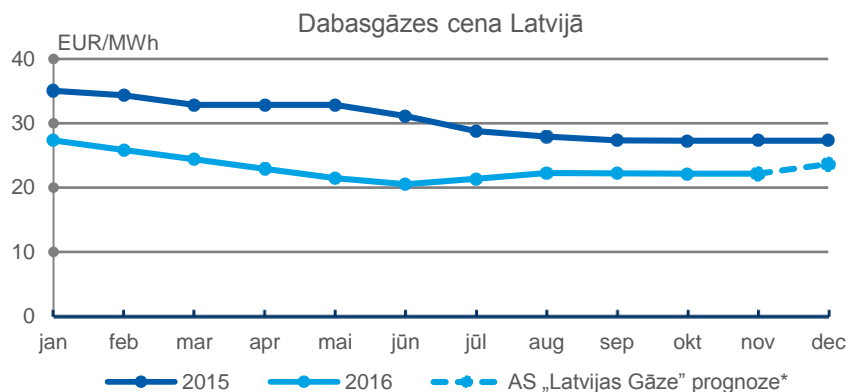
Šī prezentācija nav adresēta un paredzēta izplatīšanai vai lietošanai personām vai uzņēmumiem, kas ir pilsoņi vai rezidenti vai atrodas tādā vietā, štatā, valstī vai citā jurisdikcijā, kur šāda izplatīšana, publicēšana, pieejamība vai lietošana būtu pretrunā ar tiesību aktiem vai noteikumiem vai kam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

# Latvijā samazinās elektroenerģijas un dabasgāzes cenas

## Izlīdzinās elektroenerģijas cena



## Zemāka dabasgāzes cena



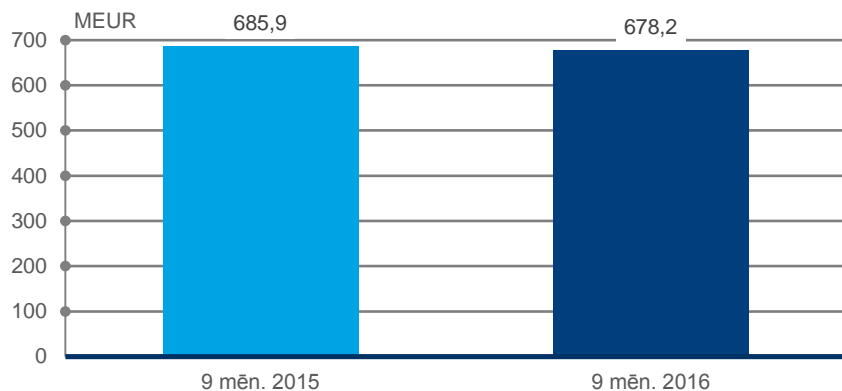
\* AS „Latvijas Gāze” tarifu prognoze 2016. gada novembrī  
[http://www.lg.lv/uploads/filedir/File/Vestnesis/2016/2016.11.\\_Tarifi.pdf](http://www.lg.lv/uploads/filedir/File/Vestnesis/2016/2016.11._Tarifi.pdf)

## Galvenie fakti – 2016. gada 9 mēneši

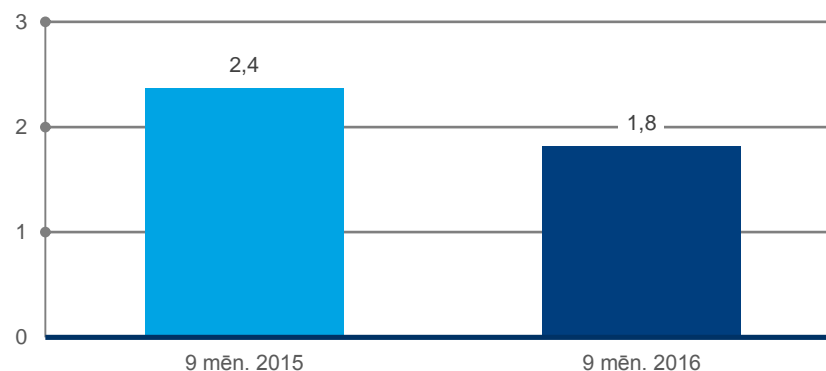
- *Nord Pool* elektroenerģijas cena Latvijā un Lietuvā samazinās attiecīgi par 12 % un 10 % (35,5 EUR/MWh un 36,0 EUR/MWh), bet Igaunijā un Somijā palielinās attiecīgi par 2 % un 5 % (31,6 EUR/MWh un 30,7 EUR/MWh)
- Elektroenerģijas cenu pieaugumu Ziemeļvalstīs noteica vēsāki laika apstākļi gada sākumā un ražotņu un pārvades infrastruktūras remontdarbi vasaras mēnešos
- Jaunie starpsavienojumi ir veicinājuši elektroenerģijas *spot* cenu izlīdzināšanos starp Somiju un Baltijas valstīm
- Dabasgāzes cena Latvijā samazinās par 26 % un ir 23,1 EUR/MWh

# Galvenie finanšu rādītāji

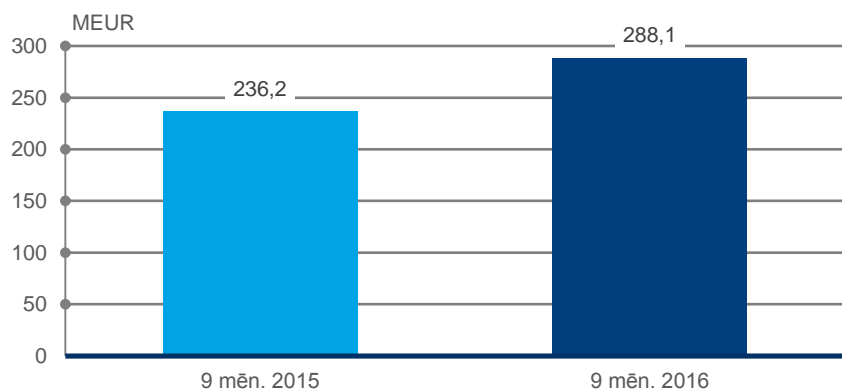
## Ieņēmumi



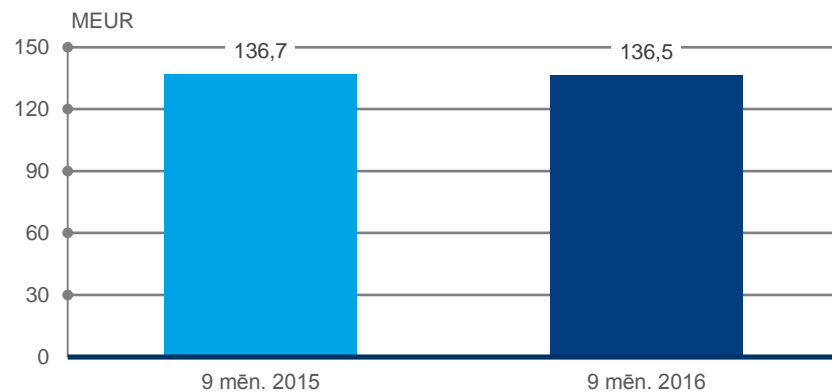
## Neto aizņēmumi/EBITDA



## EBITDA

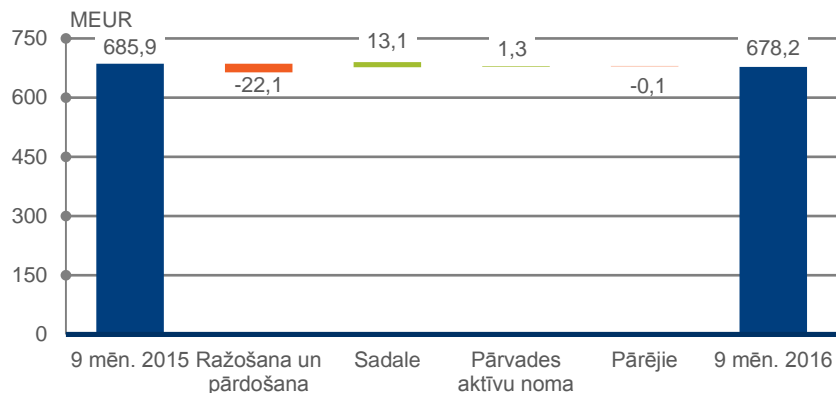


## Investīcijas



# Pieaug koncerna EBITDA

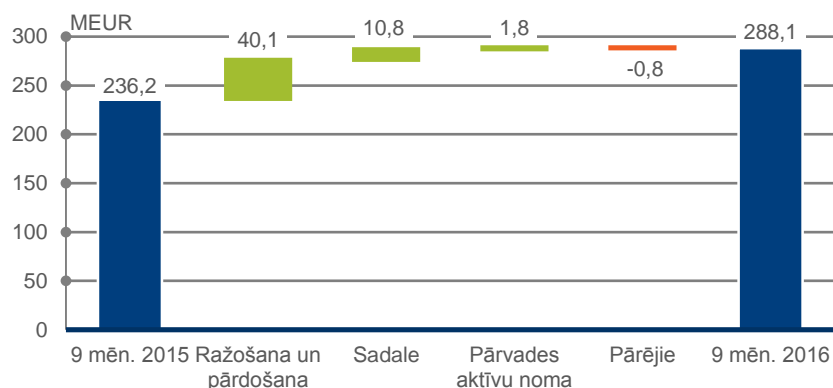
## Ieņēmumu dinamika pa segmentiem



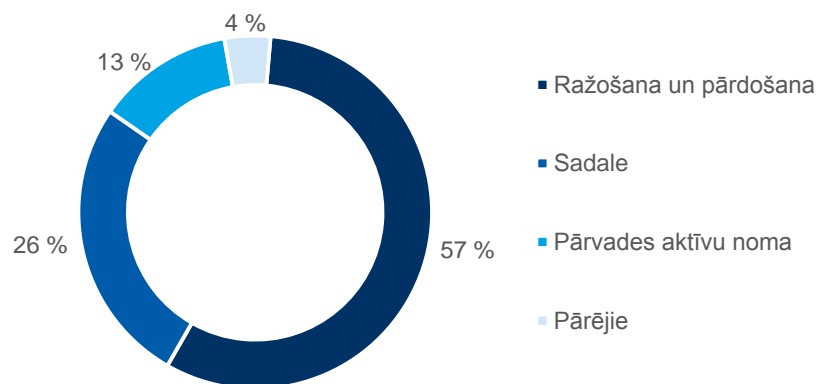
## EBITDA sasniedz 288,1 MEUR

- Rezultātus pozitīvi galvenokārt ietekmēja zemākas dabasgāzes un elektroenerģijas cenas, kā arī par 13 % lielāka Daugavas HES izstrāde
- EBITDA rentabilitāte – 39 % (2015. gada 9 mēnešos – 31 %)
- ROE – 5,3 % (2015. gada 9 mēnešos – 3,4 %)

## EBITDA pieaug visos segmentos



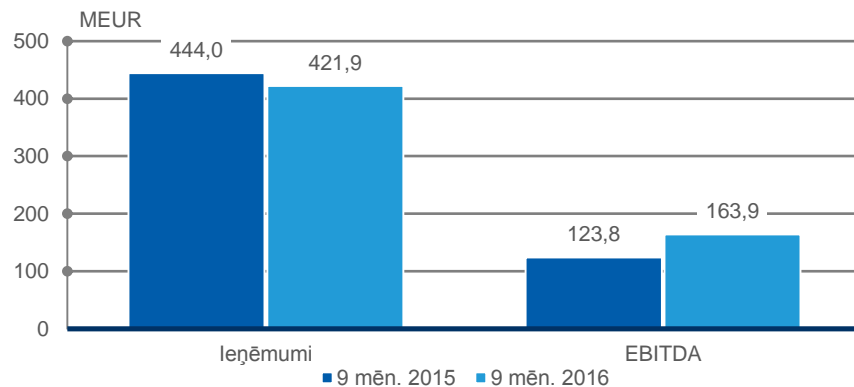
## Segmentu EBITDA īpatsvars



# Ražošana un pārdošana



## Pieaug segmenta EBITDA

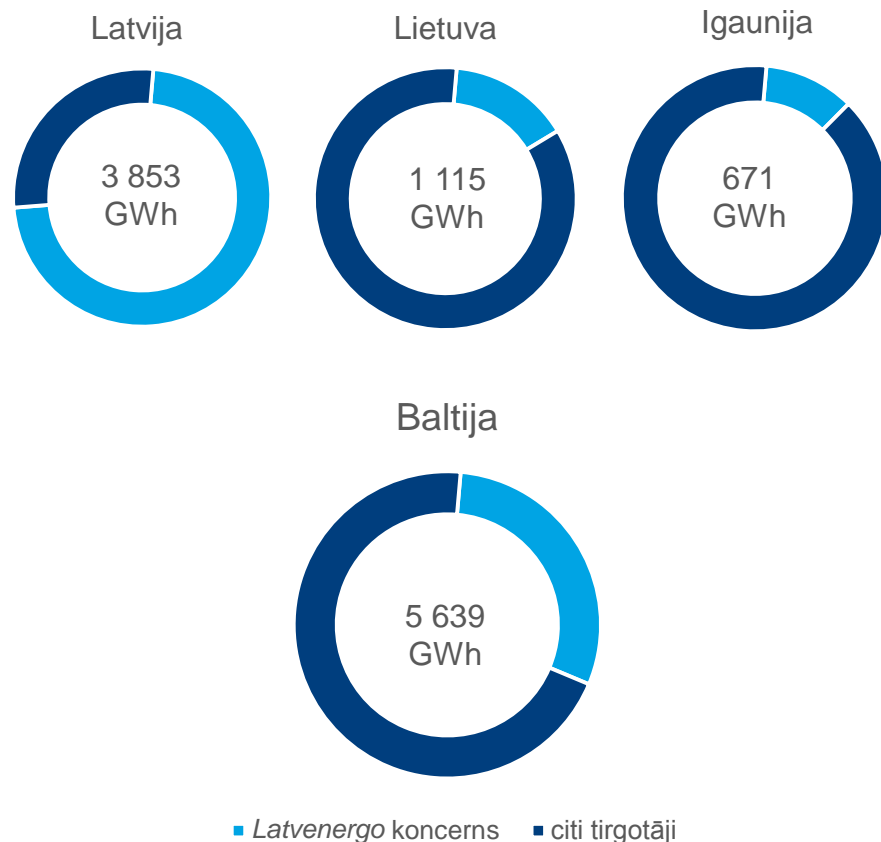


## Lielākais koncerna segments

- Segmenta rezultātus pozitīvi ietekmēja zemākas dabasgāzes un elektroenerģijas cenas, kā arī lielāka Daugavas HES izstrāde
- *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



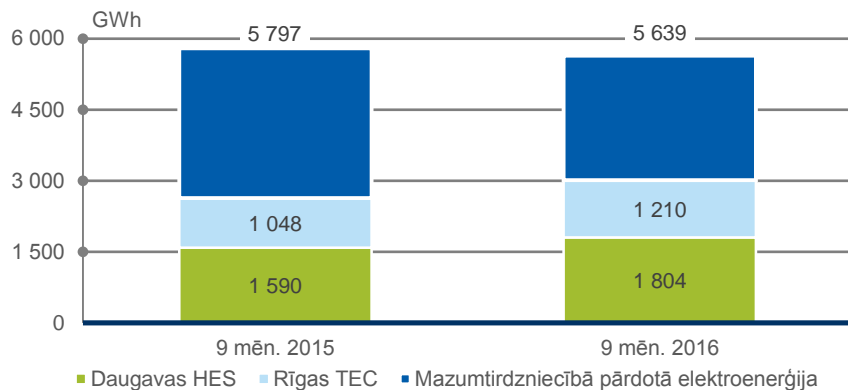
## Mērķtiecīga un veiksmīga darbība tirgū

- Kopumā kaimiņvalstīs pārdotās elektroenerģijas apjoms sasniedz 1 786 GWh, tas ir aptuveni 1,3 reizes lielāks nekā citi tirgotāji pārdevuši Latvijā
- *Latvenergo* koncerna elektroenerģijas tirdzniecības zīmola *Elektrum* produkti pielāgoti klientu vajadzībām
- Kopējais klientu skaits ārpus Latvijas pārsniedz 34 tūkstošus

# Efektīvi un sabalansēti ražošanas avoti



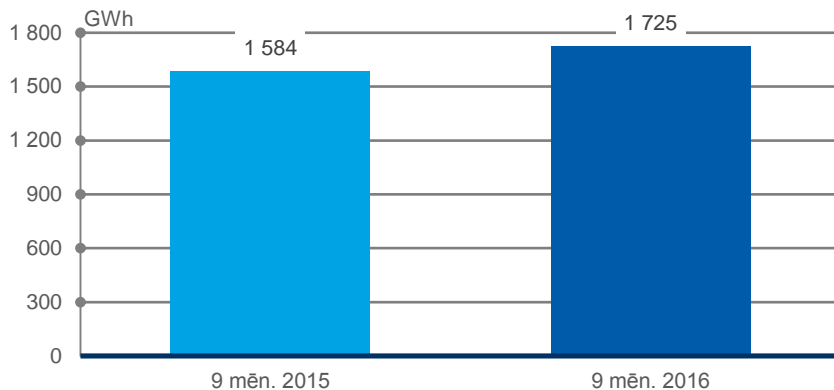
## Saražotas 3 052 GWh elektroenerģijas



## Elektroenerģijas izstrāde par 14 % lielāka

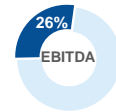
- Rīgas TEC efektīva un operatīva darbība novērš elektroenerģijas cenas pieauguma risku reģionā
- Saražotās elektroenerģijas apjoms veido 54 % no kopējā mazumtirdzniecībā pārdotā elektroenerģijas apjoma (2015. gada 9 mēnešos – 46 %)
- Zemākas gaisa temperatūras ietekmē pieaug siltumenerģijas pieprasījums – saražotās siltumenerģijas apjoms par 9 % lielāks

## Saražotas 1 725 GWh siltumenerģijas

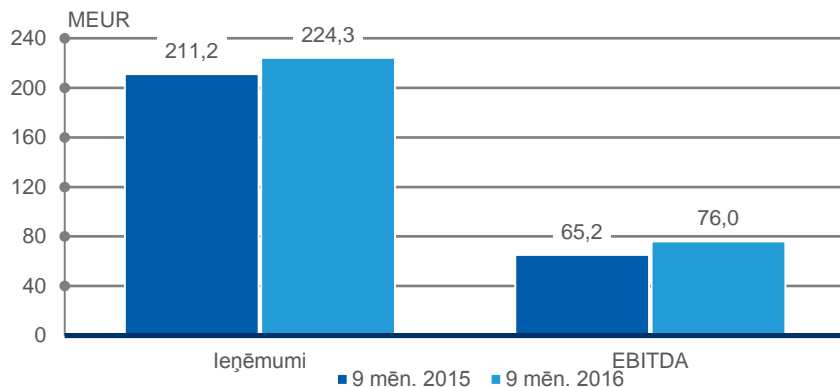




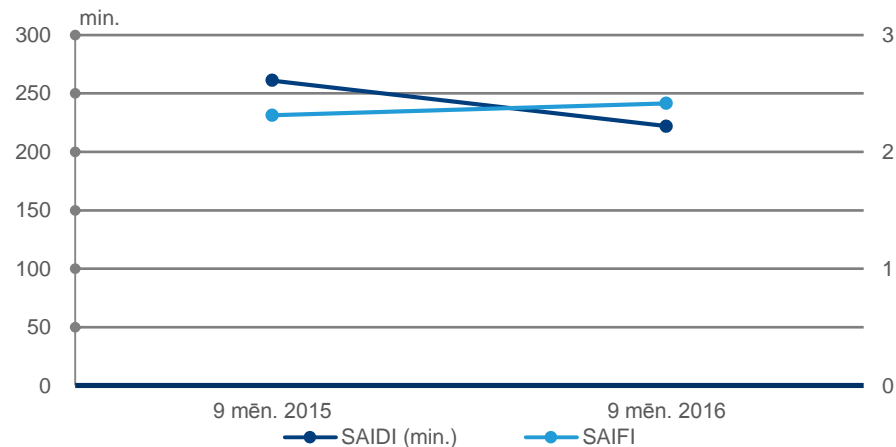
# Sadales aktīvu vērtība pārsniedz 1/3 no koncerna aktīviem



## Sadales ieņēmumi un EBITDA



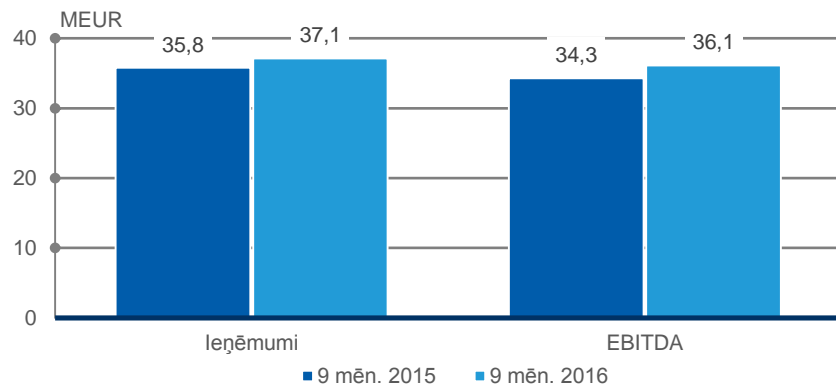
## Sadales tīkla pakalpojumu kvalitātes rādītāji



## Pieaug segmenta ieņēmumi un EBITDA

- Sadalītā elektroenerģija ir 4 770 GWh (2015. gada 9 mēnešos – 4 646 GWh)
- 2016. gada 1. augustā stājās spēkā jaunie sadales pakalpojuma līdzsvarotie tarifi
- Segmenta rezultātus pozitīvi ietekmēja sadales pakalpojumu ieņēmumu pieaugums (+12,5 MEUR), bet negatīvi – lielākas elektroenerģijas zudumu iepirkuma izmaksas (–2,3 MEUR)
- Investīcijas sadales sistēmas aktīvos sasniedz 73,8 MEUR (2015. gada 9 mēnešos – 70,9 MEUR)
- Sadales aktīvu vērtība pārsniedz 1,3 miljardus EUR

## Pārvades ieņēmumi un EBITDA

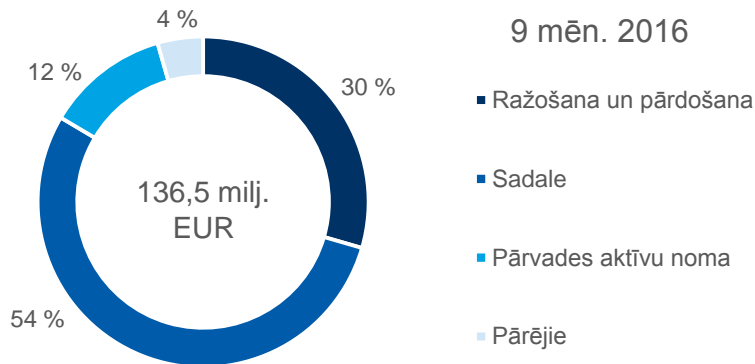


## Pieaug segmenta ieņēmumi un EBITDA

- Rezultātus pozitīvi ietekmē pārvērtēšanas rezultāta pakāpeniska aktīvu pieauguma iekļaušana nomas maksā
- Investīcijas pārvades sistēmas aktīvos ir 16,4 MEUR, kas ir par 11 % vairāk nekā pērn

# Investīcijas tīklu aktīvos – 2/3 no kopējā apjoma

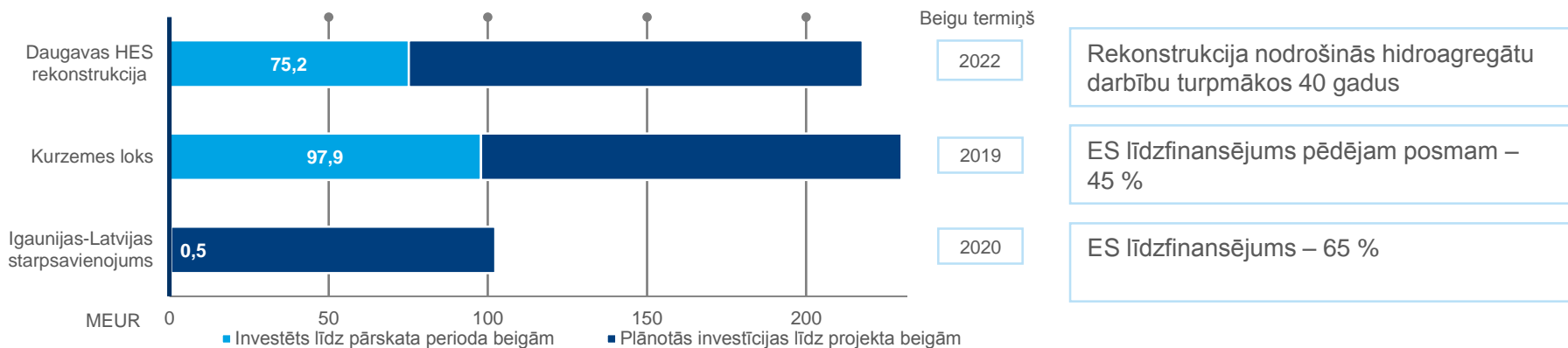
## Investīciju sadalījums pa segmentiem



## Investīcijas videi draudzīgos projektos

- Daugavas HES hidroagregātu atjaunošanā ieguldīti 23,7 MEUR
- Veicot investīcijas tīklu aktīvos, mērķtiecīgi tiek uzlabota pakalpojumu kvalitāte un tehniskie rādītāji

## Būtiskākie investīciju projekti

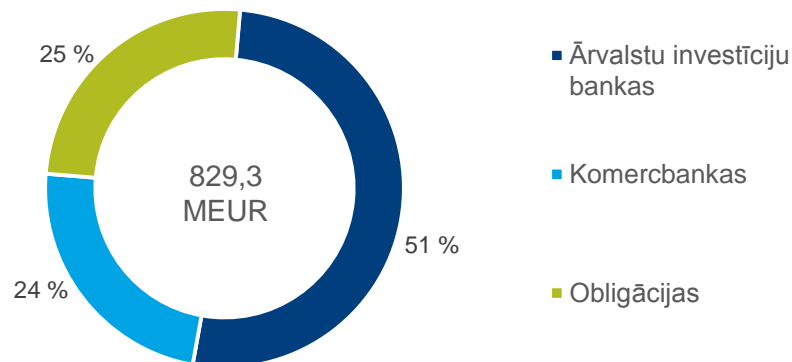


# Moody's piešķir augstāko zaļo obligāciju novērtējumu

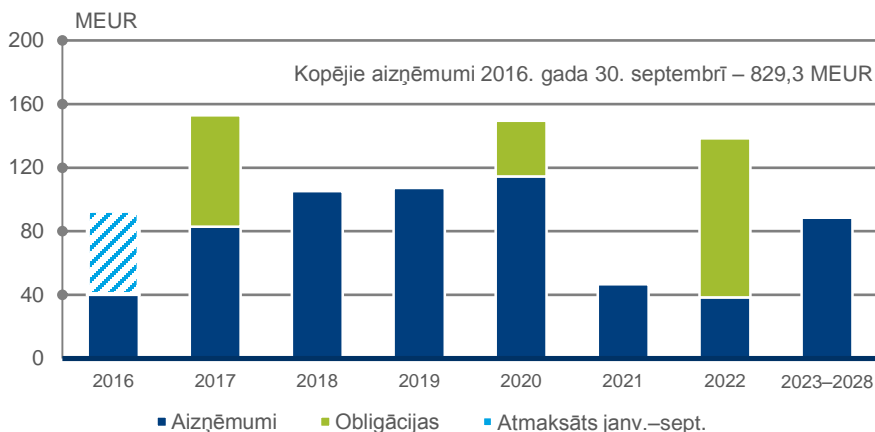
## Veismīgi noslēgta zaļo obligāciju piedāvājuma programma

- 2016. gada 14. aprīlī emitētas zaļās obligācijas – 25 MEUR, noslēdzot otro obligāciju piedāvājuma programmu 100 MEUR apmērā
- Kopējais emitēto obligāciju apjoms sasniedz 205 MEUR
- Oktobrī Moody's piešķir augstāko zaļo obligāciju novērtējumu – GB1 (izcili)
- Moody's kredītreitings – Baa2 (stabils)
- Kapitāla attiecības rādītājs – 59 %

## Obligācijas veido ¼ no aizņēmumiem



## Aizņēmumu atmaksas grafiks



## Aizņēmumu portfeļa rādītāji

30.09.2016.

Fiksētās procentu likmes proporcija\* 60 %

Vidējais fiksētās procentu likmes periods 2,4 gadi

Vidējā svērtā efektīvā procentu likme\* 1,7 %

\* 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



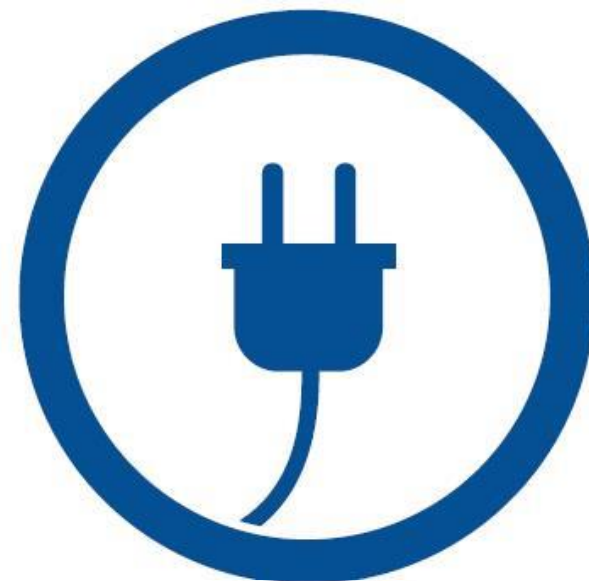
/Latvenergo



/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 pārtraukuma ilguma indekss

SAIFI – Elektroenerģijas piegādes pārtraukumu skaita indekss

SFPS – Starptautiskie finanšu pārskatu standarti

SPRK – Sabiedrisko pakalpojumu regulēšanas komisija

# Konsolidētais peļņas vai zaudējumu aprēķins\*

	01/01–30/09/2016	01/01–30/09/2015
	EUR'000	EUR'000
Ieņēmumi	678 203	685 945
Pārējie ieņēmumi	4 904	3 630
Izlietotās izejvielas un materiāli	(274 874)	(336 343)
Personāla izmaksas	(72 754)	(71 151)
Nolietojums, amortizācija un nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu vērtības samazinājums	(171 370)	(149 040)
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	(47 338)	(45 873)
<b>Saimnieciskās darbības peļņa</b>	<b>116 771</b>	<b>87 168</b>
Finanšu ieņēmumi	1 788	2 192
Finanšu izmaksas	(10 935)	(14 557)
<b>Peļņa pirms nodokļa</b>	<b>107 624</b>	<b>74 803</b>
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	(13 308)	(6 208)
<b>Pārskata perioda peļņa</b>	<b>94 316</b>	<b>68 595</b>

# Konsolidētais pārskats par finansiālo stāvokli\*

	30/09/2016	31/12/2015
	EUR'000	EUR'000
<b>AKTĪVI</b>		
<i><b>Ilgtermiņa aktīvi</b></i>		
Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi	3 052 743	3 090 661
Ieguldījuma tpašumi	731	696
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	41	41
Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	17 046	20 609
Citi ilgtermiņa debitori	1 281	1 712
<b>Ilgtermiņa aktīvi kopā</b>	<b>3 071 842</b>	<b>3 113 719</b>
<i><b>Apgrozāmie līdzekļi</b></i>		
Krājumi	32 264	24 791
Pircēju un pasūtītāju parādi un pārējie debitori	245 550	266 460
Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	3 521	7 859
Atvasinātie finanšu instrumenti	5 123	–
Nauda un naudas ekvivalenti	206 291	104 543
<b>Apgrozāmie līdzekļi kopā</b>	<b>492 749</b>	<b>403 653</b>
<b>AKTĪVU KOPSUMMA</b>	<b>3 564 591</b>	<b>3 517 372</b>
<b>PAŠU KAPITĀLS</b>		
Akciju kapitāls	1 288 531	1 288 531
Rezerves	667 340	669 596
Nesadalītā peļņa	148 393	131 662
<b>Mātesabiedrības akcionāra kapitāla līdzdalības daļa</b>	<b>2 104 264</b>	<b>2 089 789</b>
Mazākumakcionāru kapitāla līdzdalības daļa	6 248	6 913
<b>Pašu kapitāls kopā</b>	<b>2 110 512</b>	<b>2 096 702</b>
<b>KREDITORI</b>		
<i><b>Ilgtermiņa kreditori</b></i>		
Aizņēmumi	752 549	714 291
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	268 937	273 987
Uzkrājumi	16 541	15 984
Atvasinātie finanšu instrumenti	10 224	8 291
Pārējie kreditori un nākamo periodu ieņēmumi	194 475	196 386
<b>Ilgtermiņa kreditori kopā</b>	<b>1 242 726</b>	<b>1 208 939</b>
<i><b>Īstermiņa kreditori</b></i>		
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem	130 464	121 256
Aizņēmumi	76 739	83 192
Atvasinātie finanšu instrumenti	4 150	7 283
<b>Īstermiņa kreditori kopā</b>	<b>211 353</b>	<b>211 731</b>
<b>Kreditori kopā</b>	<b>1 454 079</b>	<b>1 420 670</b>
<b>PASĪVU KOPSUMMA</b>	<b>3 564 591</b>	<b>3 517 372</b>

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



# Konsolidētais pārskats par naudas plūsmām\*

	01/01–30/09/2016	01/01–30/09/2015
	EUR'000	EUR'000
<b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>		
Peļņa pirms nodokļa	107 624	74 803
<b>Korekcijas:</b>		
- amortizācija un nolietojums, ilgtermiņa aktīvu vērtības samazinājums	173 782	152 263
- finanšu korekcijas, neto	984	14 893
- citas korekcijas	601	(579)
<b>Saimnieciskās darbības peļņa pirms apgrozāmā kapitāla izmaiņām</b>	<b>282 991</b>	<b>241 380</b>
Apgrozāmo līdzekļu pieaugums	11 300	(35 677)
Kreditoru parādu un pārējo kreditoru samazinājums	(12 317)	(26 748)
<b>Nauda pamatdarbības rezultātā</b>	<b>281 974</b>	<b>178 955</b>
Izdevumi procentu maksājumiem	(8 609)	(10 364)
Ieņēmumi no procentu maksājumiem	2 088	1 454
(Samaksātais) / atmaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis un nekustamā īpašuma nodoklis	(4 459)	4 094
<b>Pamatdarbības neto naudas plūsma</b>	<b>270 994</b>	<b>174 139</b>
<b>Ieguldīšanas darbības naudas plūsma</b>		
Nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu iegāde	(128 340)	(132 790)
Saņemtais Eiropas Savienības fondu finansējums un citi finansējumi	–	17 971
Ieņēmumi no līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu atsavināšanas	7 900	45
<b>Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma</b>	<b>(120 440)</b>	<b>(114 774)</b>
<b>Finansēšanas darbības naudas plūsma</b>		
Ieņēmumi no parāda vērtspapīru (obligāciju) emisijas	26 266	74 898
Saņemtie aizņēmumi no kredītiestādēm	56 055	30 000
Atmaksātie aizņēmumi	(52 337)	(83 240)
Mātesabiedrības akcionāram izmaksātās dividendes	(77 413)	(31 479)
Mazākumdaļai izmaksātās dividendes	(1 377)	(1 148)
<b>Finansēšanas darbības neto naudas plūsma</b>	<b>(48 806)</b>	<b>(10 969)</b>
<b>Neto naudas un tās ekvivalentu palielinājums</b>	<b>101 748</b>	<b>48 396</b>
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	104 543	91 747
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās</b>	<b>206 291</b>	<b>140 143 **</b>

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