

# LATVENERGO KONSOLIDĒTIE NEREVIDĒTIE STARPPERIODU SAĪSINĀTIE FINANŠU PĀRSKATI

PAR 3 MĒNEŠU PERIODU,  
KAS BEIDZAS 2017. GADA 31. MARTĀ

31.05.2017 / RĪGA

# 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, lejupeļādejot 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.

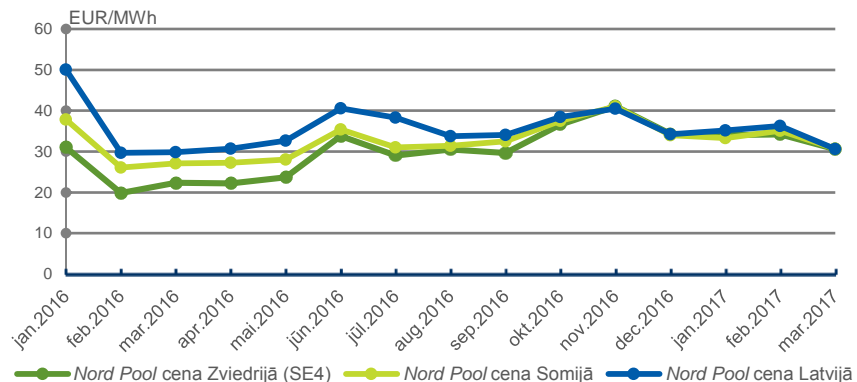
Informācija šajā prezentācijā var tikt pārbaudīta, papildināta un mainīta bez iepriekšēja brīdinājuma, un Sabiedrībai nav pienākuma atjaunināt vai aktualizēt šeit ietvertu informāciju. Līdz ar to Sabiedrība vai kāds no tās dalībniekiem, direktoriem, amatpersonām vai darbiniekiem vai jebkura cita persona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

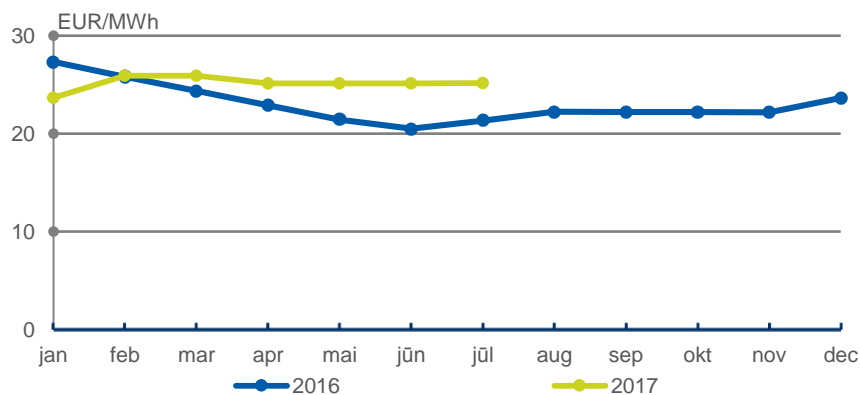
Šī prezentācija nav adresēta un paredzēta izplatīšanai vai lietošanai personām vai uzņēmumiem, kas ir pilsoņi vai rezidenti vai atrodas tādā vietā, štatā, valstī vai citā jurisdikcijā, kur šāda izplatīšana, publicēšana, pieejamība vai lietošana būtu pretrunā ar tiesību aktiem vai noteikumiem vai kam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

# Jaunu starpsavienojumu darbība veicina elektroenerģijas cenu izlīdzināšanos Baltijā

## Izlīdzinās elektroenerģijas cenas



## Dabaszgāzes cena Latvijā

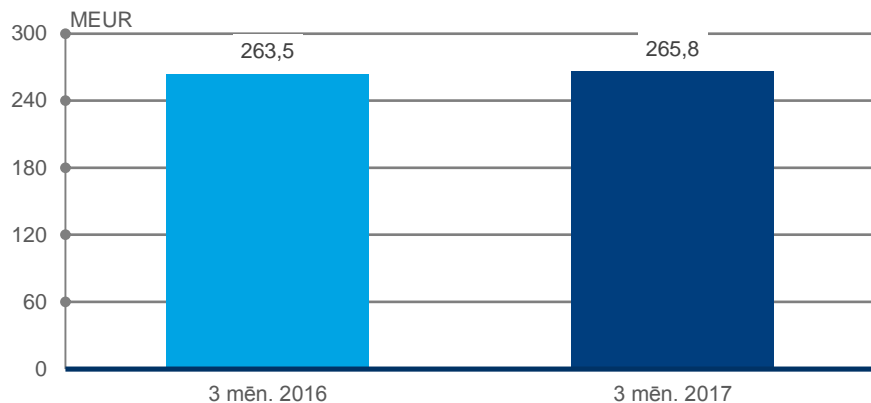


## Galvenie fakti – 2017. gada 1. ceturksnis

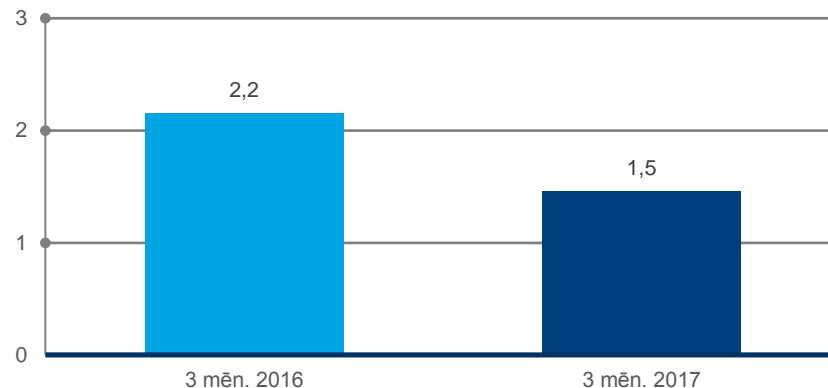
- *Nord Pool* elektroenerģijas cena Latvijā un Lietuvā samazinās attiecīgi par 7 % un 6 % (34,0 EUR/MWh un 34,9 EUR/MWh), bet Igaunijā un Somijā palielinās attiecīgi par 4 % un 9 % (33,0 EUR/MWh un 33,0 EUR/MWh)
- Elektroenerģijas cenu pieaugumu Ziemeļvalstīs galvenokārt ietekmēja zemāks ūdens rezervuāru aizpildījuma līmenis Skandināvijā
- Jaunie starpsavienojumi ir veicinājuši elektroenerģijas *spot* cenu izlīdzināšanos starp Ziemeļvalstīm un Baltijas valstīm
- 3. aprīlī atvērta dabaszgāzes tirgus Latvijā
- Dabaszgāzes cena Latvijā samazinās par 3 % un sasniedz 25,2 EUR/MWh

# Galvenie finanšu rādītāji

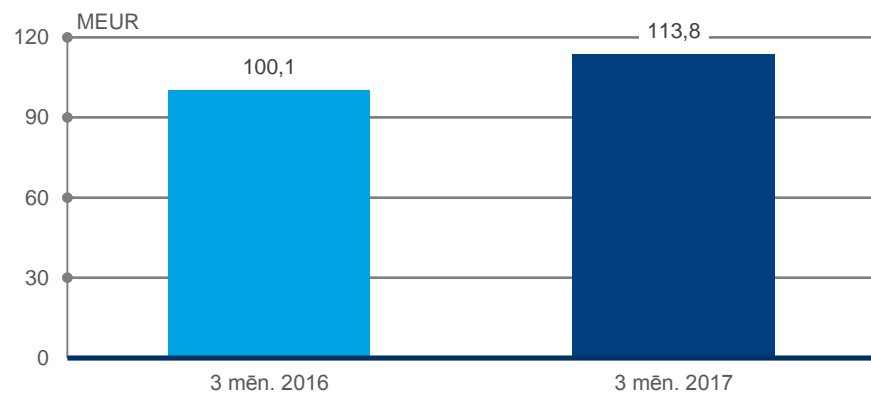
## Ieņēmumi



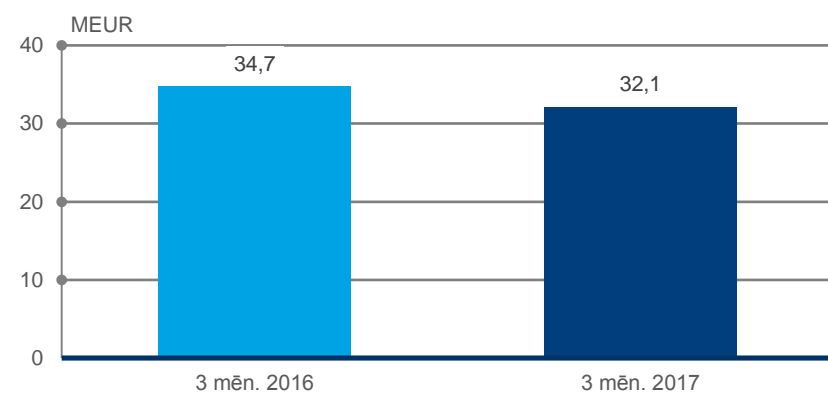
## Neto aizņēmumi/EBITDA



## EBITDA

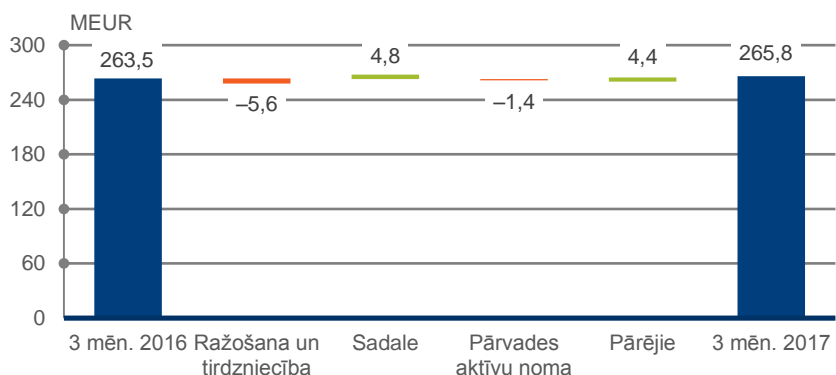


## Investīcijas



# Pieaug koncerna EBITDA un peļņa

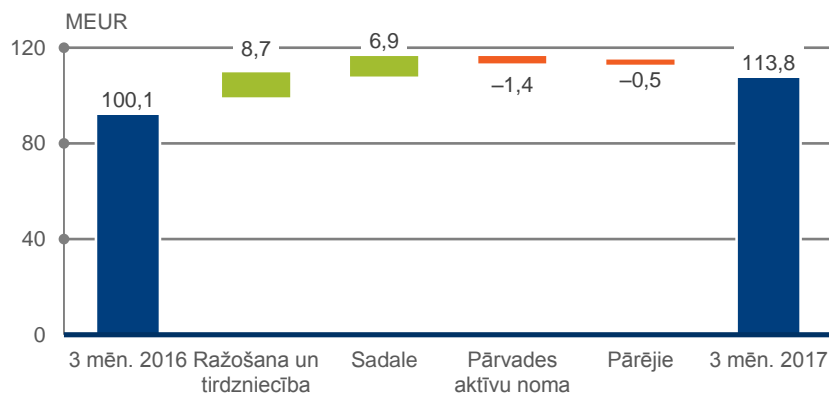
## Ieņēmumu dinamika pa segmentiem



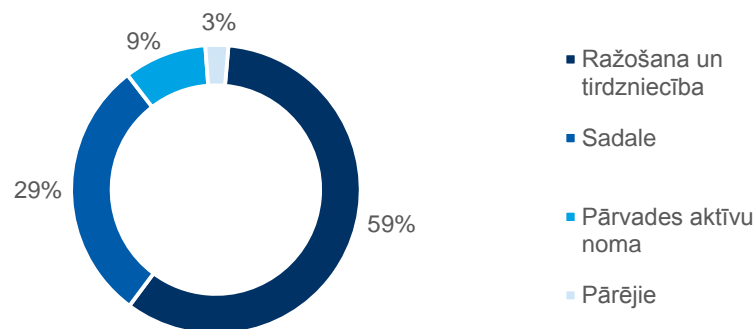
## EBITDA pieaug par 14 %

- Rezultātus pozitīvi galvenokārt ietekmēja:
  - par 91 % lielāka Daugavas HES izstrāde,
  - sadales pakalpojumu ieņēmumu pieaugums
- Rezultātus negatīvi ietekmēja mazāka elektroenerģijas pārdošanas cena Baltijā
- EBITDA rentabilitāte – 44 % (2016. gada 1. ceturksnī – 33 %)
- ROE – 6,4 % (2016. gada 1. ceturksnī – 4,0 %)

## EBITDA dinamika pa segmentiem



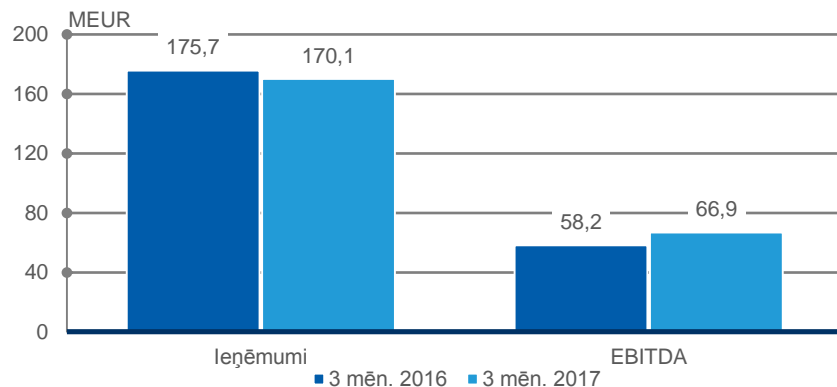
## Segmentu EBITDA īpatsvars



# Ražošanas un tirdzniecība



## Pieaug segmenta EBITDA



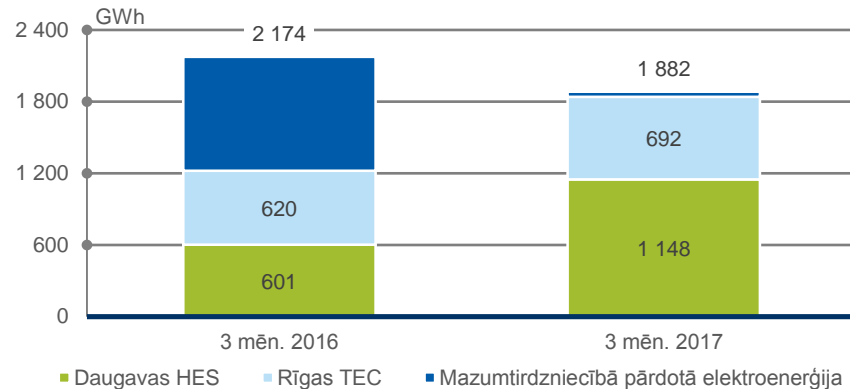
## Lielākais koncerna segments

- Segmenta rezultātus pozitīvi ietekmēja lielāka Daugavas HES izstrāde, bet negatīvi – zemāka elektroenerģijas pārdošanas cena Baltijā
- Elektroenerģijas izstrāde palielināta par 50 %
- *Latvenergo* saglabā elektroenerģijas pārdošanas līderpozīcijas Baltijas tirgū
- No 2017. gada 1. aprīļa OIK paliek nemainīga (2,679 centi/kWh)

# Efektīvi un sabalansēti ražošanas avoti



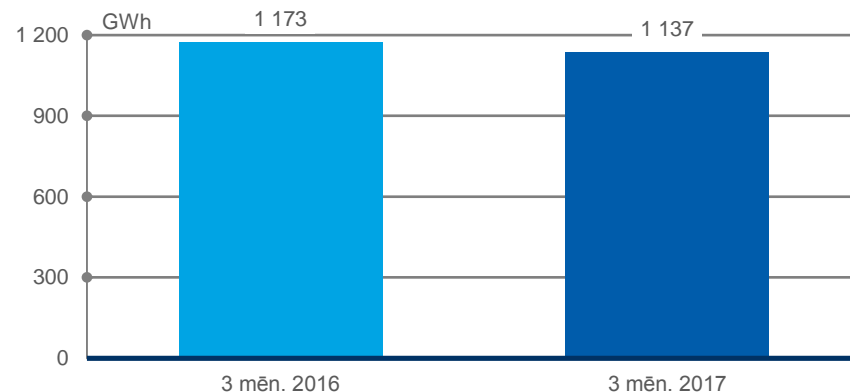
## Saražotas 1 855 GWh elektroenerģijas



## Elektroenerģijas izstrāde par 50 % lielāka

- Lielāka ūdens pietece Daugavā līdz ar agrāku palu iestāšanos – Daugavas HES izstrāde palielināta par 91 %
- Rīgas TEC efektīva un operatīva darbība novērš elektroenerģijas cenas pieauguma risku reģionā
- Rīgas TEC elektroenerģijas izstrāde par 12 % lielāka
- Saražotās elektroenerģijas apjoms ir aptuveni tāds pats, kā mazumtirdzniecībā pārdotās elektroenerģijas apjoms (2016. gada 3 mēnešos – 57 %)
- Augstākas gaisa temperatūras ietekmē samazinās siltumenerģijas pieprasījums – saražotās siltumenerģijas apjoms par 3 % mazāks

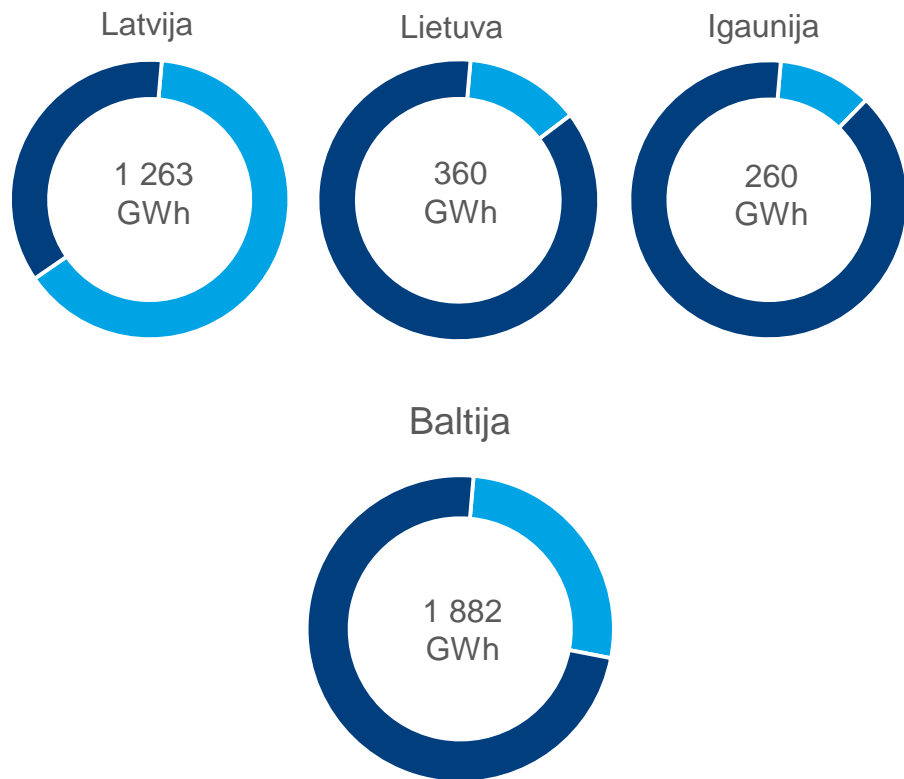
## Saražotas 1 137 GWh siltumenerģijas



# Elektroenerģijas tirdzniecība



## Mazumtirdzniecībā pārdotā elektroenerģija\*



■ Latvenergo koncerns ■ citi tirgotāji

## Galvenie fakti – 2017. gada 1. ceturksnis

- Kopumā Baltijā esam pārdevuši 1 882 GWh elektroenerģijas\*, 1/3 pārdota ārpus Latvijas
- Klientu skaits ārpus Latvijas pārsniedz 34,6 tūkstošus
- *Latvenergo* koncerna elektroenerģijas tirdzniecības zīmola *Elektrum* produkti pielāgoti klientu vajadzībām

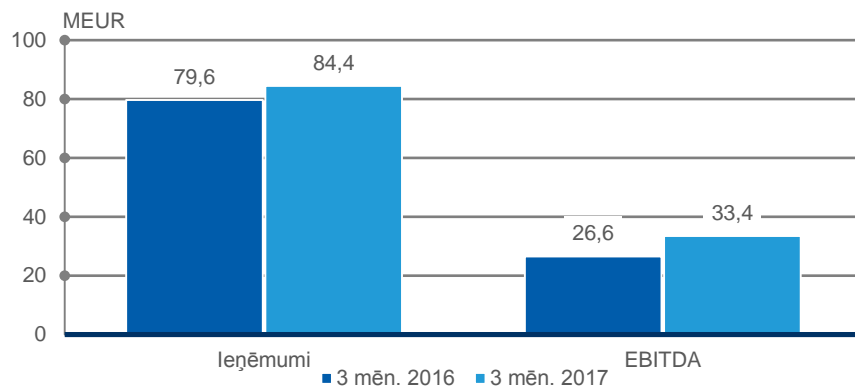
\* iekļaujot saimniecisko patēriņu



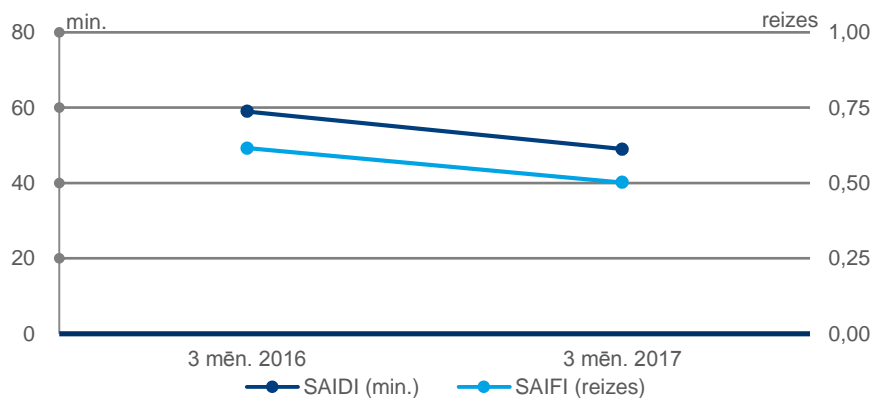
# Sadales aktīvu vērtība pārsniedz 1,6 miljardus EUR



## Sadales ieņēmumi un EBITDA



## Sadales tīkla pakalpojumu kvalitātes rādītāji



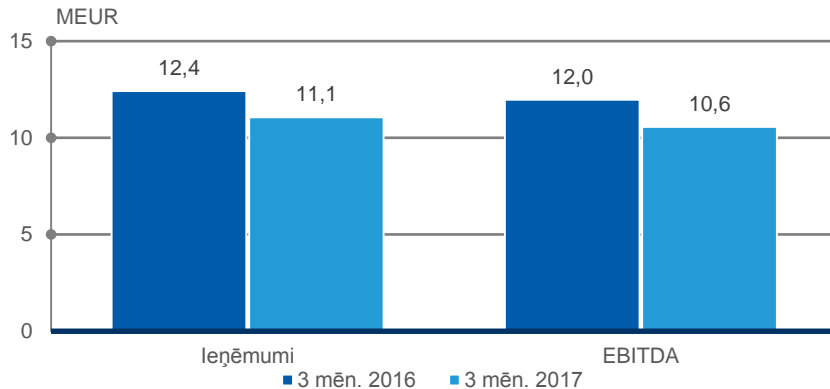
## Pieaug segmenta ieņēmumi un EBITDA

- Sadalītā elektroenerģija ir 1 739 GWh (2016. gada 1. ceturksnī – 1 761 GWh)
- Segmenta rezultātus pozitīvi ietekmēja sadales pakalpojumu ieņēmumu pieaugums (4,8 MEUR) un mazākas elektroenerģijas zudumu izmaksas (1,3 MEUR)
- Sadales pakalpojumu ieņēmumu pieaugumu sekmēja 2016. gada 1. augustā spēkā stājušies līdzsvarotie sadales tarifi
- Investīcijas sadales sistēmas aktīvos sasniedz 24,0 MEUR (2016. gada 1. ceturksnī – 20,2 MEUR)
- Investīciju un 2016. gadā veiktās sadales aktīvu pārvērtēšanas rezultātā segmenta aktīvu vērtība ir pieaugusi par 25 % un ir 1 628,1 MEUR

# Pārvades aktīvu vērtība sasniedz 450 miljonus EUR



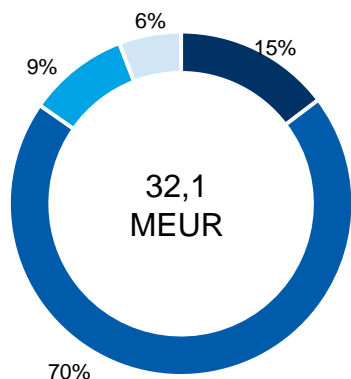
## Pārvades ieņēmumi un EBITDA



## Galvenie fakti – 2017. gada 1. ceturksnis

- Investīcijas pārvades sistēmas aktīvos ir 3,2 MEUR (2016. gada 1. ceturksnī – 3,8 MEUR)
- Būtiskākie investīciju projekti ir *Kurzemes loks* un trešais elektropārvades tīkla starpsavienojums starp Igauniju un Latviju
- Investīciju un 2016. gadā veiktās pārvades aktīvu pārvērtēšanas rezultātā pārvades aktīvu vērtība sasniedz 445,8 MEUR (2016. gada 31. martā – 434,8 MEUR)

# Investīcijas tīklu aktīvos – aptuveni 80 % no kopējām



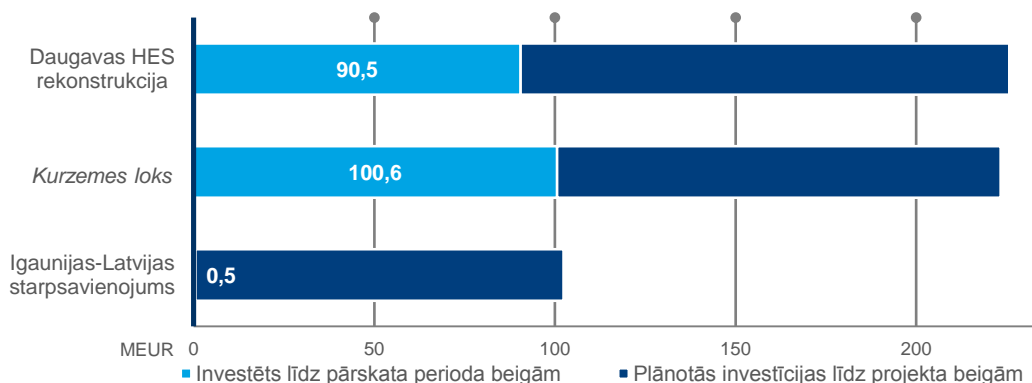
3 mēn. 2017

- Ražošana un tirdzniecība
- Sadale
- Pārvades aktīvu noma
- Pārējie

## Investīcijas videi draudzīgos projektos

- Daugavas HES hidroagregātu atjaunošanā ieguldīti 3,8 MEUR
- Veicot investīcijas tīklu aktīvos, mērķtiecīgi tiek uzlabota pakalpojumu kvalitāte un tehniskie rādītāji

## Būtiskākie investīciju projekti



Beigu termiņš

2022

Rekonstrukcija nodrošinās hidroagregātu darbību turpmākos 40 gadus

2019

ES līdzfinansējums pēdējam posmam – 45 %

2020

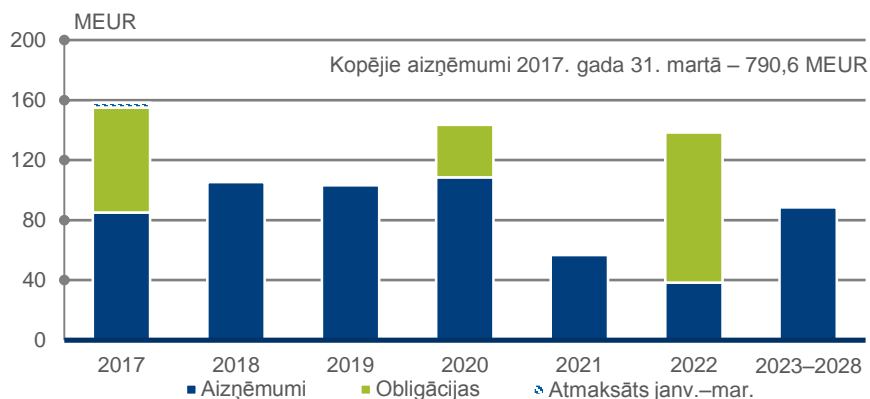
ES līdzfinansējums – 65 %

# Diversificēti finansējuma piesaistes avoti

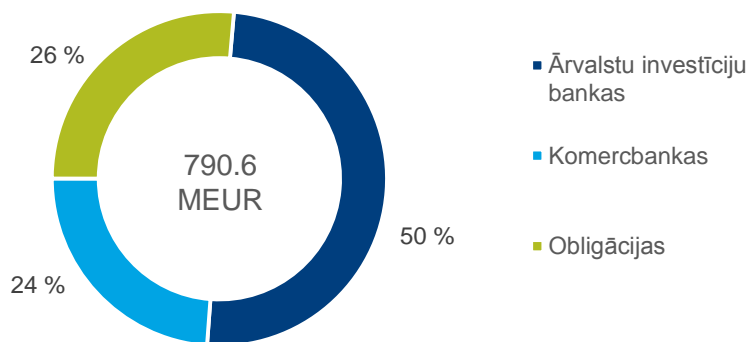
## Obligācijas veido ¼ no aizņēmumiem

- Kopējais emitēto obligāciju apjoms sasniedz 205 MEUR, t. sk. *zaļās* obligācijas 100 MEUR
- AS „Latvenergo” ir pirmais uzņēmums Baltijā, kas saņēmis *Nasdaq* Baltijas biržas apbalvojumu „Labākās investoru attiecības Baltijas Parāda vērtspapīru tirgū”
- 2017. gada 16. februārī pārapstiprināts *Moody's* kredītreitings – Baa2 (stabils)
- Kapitāla attiecības rādītājs – 62%

## Aizņēmumu atmaksas grafiks



## Obligācijas veido 1/4 no aizņēmumiem



## Galvenie rādītāji

31.03.2017.

Fiksētās procentu likmes proporcija*	62 %
Vidējais fiksētās procentu likmes periods	2,0 gadi
Vidējā svērtā efektīvā procentu likme*	1,8 %

\* 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

 /Latvenergo

 /Latvenergo

 /LatvenergoVideo

# 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

# Konsolidētais peļņas vai zaudējumu aprēķins\*

	01/01-31/03/2017	01/01-31/03/2016
	EUR'000	EUR'000
Ieņēmumi	265 816	263 533
Pārējie ieņēmumi	1 638	1 470
Izlietotās izejvielas un materiāli	(109 680)	(125 182)
Personāla izmaksas	(25 926)	(24 456)
Nolietojums, amortizācija un nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu vērtības samazinājums	(47 012)	(52 459)
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	(18 061)	(15 219)
<b>Saimnieciskās darbības peļņa</b>	<b>66 775</b>	<b>47 687</b>
Finanšu ieņēmumi	310	654
Finanšu izmaksas	(3 058)	(3 756)
<b>Peļņa pirms nodokļa</b>	<b>64 027</b>	<b>44 585</b>
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	(8 940)	(5 996)
<b>Pārskata perioda peļņa</b>	<b>55 087</b>	<b>38 589</b>

# Konsolidētais pārskats par finansiālo stāvokli\*

	31/03/2017	31/12/2016
	EUR'000	EUR'000
<b>AKTĪVS</b>		
<b><i>Ilgtermiņa aktīvi</i></b>		
Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi	3 354 762	3 370 331
Ieguldījuma īpašumi	579	563
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	41	41
Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	17 022	17 034
Citi ilgtermiņa debitori	986	986
<b>KOPĀ ilgtermiņa aktīvi</b>	<b>3 373 390</b>	<b>3 388 955</b>
<b><i>Apgrozāmie līdzekļi</i></b>		
Krājumi	44 238	41 458
Pircēju un pasūtītāju parādi un pārējie debitori	274 854	273 957
Nākamo periodu izmaksas	2 024	3 227
Atvasinātie finanšu instrumenti	1 700	6 134
Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	–	3 520
Nauda un naudas ekvivalenti	260 020	183 980
<b>KOPĀ apgrozāmie līdzekļi</b>	<b>582 836</b>	<b>512 276</b>
<b>AKTĪVU KOPSUMMA</b>	<b>3 956 226</b>	<b>3 901 231</b>
<b>PASĪVS</b>		
<b><i>Pašu kapitāls</i></b>		
Akciju kapitāls	1 288 715	1 288 715
Rezerves	934 684	937 074
Nesadalītā peļņa	240 047	185 840
<b>KOPĀ mātessabiedrības akcionāra kapitāla līdzdalības daļa</b>	<b>2 463 446</b>	<b>2 411 629</b>
Mazākumakcionāru kapitāla līdzdalības daļa	8 192	7 084
<b>KOPĀ pašu kapitāls</b>	<b>2 471 638</b>	<b>2 418 713</b>
<b><i>Kreditori</i></b>		
<b><i>Ilgtermiņa kreditori</i></b>		
Aizņēmumi	639 969	635 620
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	314 227	315 759
Uzkrājumi	18 901	18 643
Atvasinātie finanšu instrumenti	7 838	7 946
Pārējie kreditori un nākamo periodu ieņēmumi	194 076	195 407
<b>KOPĀ ilgtermiņa kreditori</b>	<b>1 175 011</b>	<b>1 173 375</b>
<b><i>Īstermiņa kreditori</i></b>		
Aizņēmumi	150 613	155 946
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem	114 023	117 817
Uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	26 913	17 718
Nākamo periodu ieņēmumi	14 115	14 022
Atvasinātie finanšu instrumenti	3 913	3 640
<b>KOPĀ īstermiņa kreditori</b>	<b>309 577</b>	<b>309 143</b>
<b>KOPĀ kreditori</b>	<b>1 484 588</b>	<b>1 482 518</b>
<b>PASĪVU KOPSUMMA</b>	<b>3 956 226</b>	<b>3 901 231</b>



# Konsolidētais pārskats par naudas plūsmām\*

	01/01-31/03/2017	01/01-31/03/2016
	EUR'000	EUR'000
<b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>		
Peļņa pirms nodokļa	64 027	44 585
<b>Korekcijas:</b>		
- amortizācija un nolietojums, ilgtermiņa aktīvu vērtības samazinājums	47 623	52 993
- finanšu korekcijas, neto	5 184	6 809
- citas korekcijas	256	150
<b>Saimnieciskās darbības peļņa pirms apgrozāmā kapitāla izmaiņām</b>	<b>117 090</b>	<b>104 537</b>
Apgrozāmo līdzekļu palielinājums	(1 169)	(37 353)
Kreditoru parādu un pārējo kreditoru palielinājums	4 155	4 157
<b>Nauda pamatdarbības rezultātā</b>	<b>120 076</b>	<b>71 341</b>
Izdevumi procentu maksājumiem	(180)	(850)
Ieņēmumi no procentu maksājumiem	1 129	1 171
Izdevumi uzņēmumu ienākuma nodokļa un nekustamā īpašuma nodokļa maksājumiem	(1 266)	(686)
<b>Pamatdarbības neto naudas plūsma</b>	<b>119 759</b>	<b>70 976</b>
<b>Ieguldīšanas darbības naudas plūsma</b>		
Nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu iegāde	(43 995)	(33 148)
Ieņēmumi no līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu atsavināšanas	3 532	19
<b>Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma</b>	<b>(40 463)</b>	<b>(33 129)</b>
<b>Finansēšanas darbības naudas plūsma</b>		
Saņemtie aizņēmumi no kredītiestādēm	–	40 000
Izdevumi aizņēmumu atmaksai	(3 256)	(6 411)
<b>Finansēšanas darbības neto naudas plūsma</b>	<b>(3 256)</b>	<b>33 589</b>
<b>Neto naudas un tās ekvivalentu palielinājums</b>	<b>76 040</b>	<b>71 436</b>
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	183 980	104 543
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>	<b>260 020</b>	<b>175 979</b>