Latvenergo

LATVENERGO KONSOLIDĒTIE NEREVIDĒTIE STARPPERIODU SAĪSINĀTIE FINANŠU PĀRSKATI

PAR 6 MĒNEŠU PERIODU, KAS BEIDZAS 2017. GADA 30. JŪNIJĀ

30.08.2017 / 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. Piekļūstot pilnīgam prezentācijas saturam vai tā daļai, lejupielādējot 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 ietverto 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, apņemties 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.

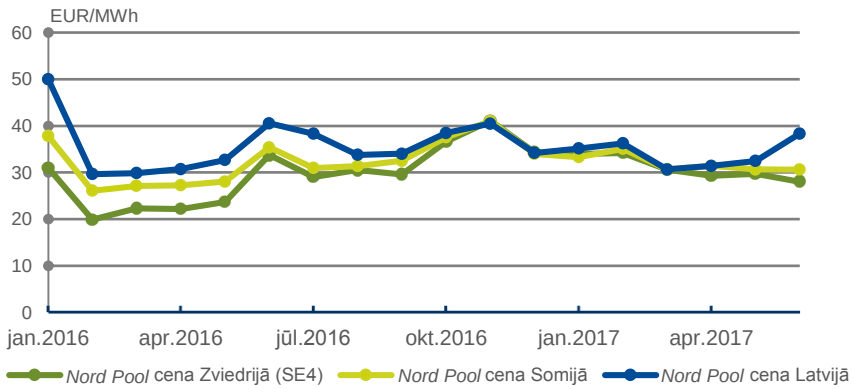
Informācija šajā prezentācija var tikt pārbaudīta, papildināta un mainīta bez iepriekšēja brīdinājuma, un Sabiedrībai nav pienākuma atjaunināt vai aktualizēt šeit ietverto informāciju. Līdz ar to Sabiedrība vai kāds no tās dalībniekiem, direktoriem, amatpersonām vai darbiniekiem vai jebkura cita persona 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 pašreizējām un nākotnes biznesa stratēģijām un vidi, kādā Sabiedrība nākotnē darbosies. Pēc būtības nākotnes prognozes ir saistītas ar riskiem un nenoteiktību, jo attiecas uz ņotikumiem 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.

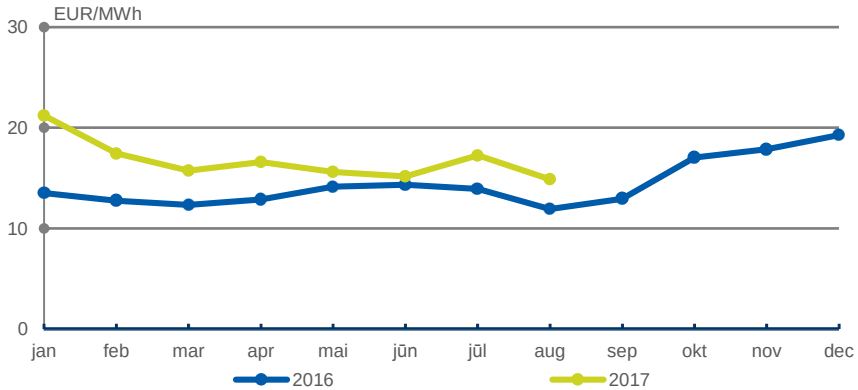
Šī prezentācija nav adresēta un paredzēta izplatīšanai vai lietošanai personām vai uzņēmumiem, kas ir pilsoņi vai rezidenti vai atrodas tādā vietā, štatā, valstī vai citā jurisdikcijā, kur šāda izplatīšana, publicēšana, pieejamība vai lietošana būtu pretrunā ar tiesību aktiem vai noteikumiem vai kam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

Jaunu starpsavienojumu darbība veicina elektroenerģijas cenu izlīdzināšanos Baltijā

Izlīdzinās elektroenerģijas cenas



GASPOOL dabasgāzes cena

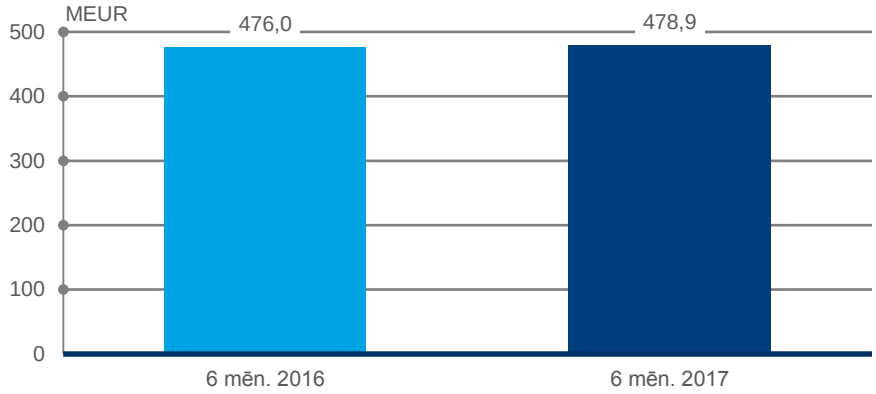


Galvenie fakti – 2017. gada 1. pusgads

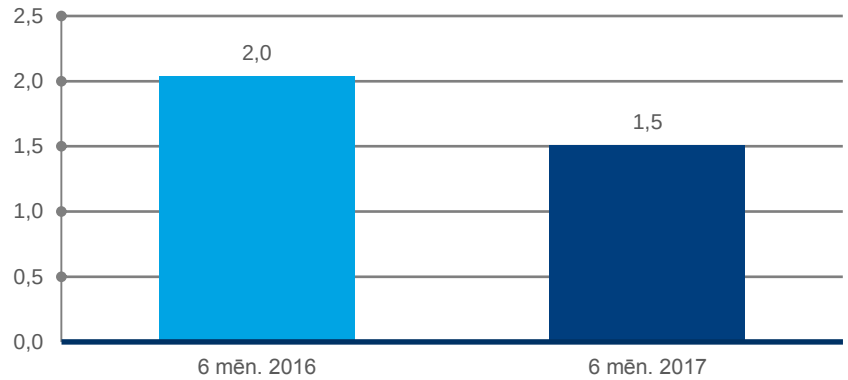
- *Nord Pool* elektroenerģijas cena Latvijā un Lietuvā samazinās attiecīgi par 4 % un 5 % (34,0 EUR/MWh un 34,5 EUR/MWh), bet Igaunijā un Somijā palielinās attiecīgi par 1 % un 6 % (31,9 EUR/MWh un 32,0 EUR/MWh)
- Elektroenerģijas cenu pieaugumu Ziemeļvalstīs galvenokārt ietekmēja zemāks ūdens rezervuāru aizpildījuma līmenis Skandināvijā
- Jaunie starpsavienojumi ir veicinājuši elektroenerģijas *spot* cenu izlīdzināšanos starp Ziemeļvalstīm un Baltijas valstīm
- 3. aprīlī atvērts dabasgāzes tirgus Latvijā
- *GASPOOL* dabasgāzes cena par 27 % augstāka nekā pērn, tā sasniedz 17,0 EUR/MWh

Galvenie finanšu rādītāji

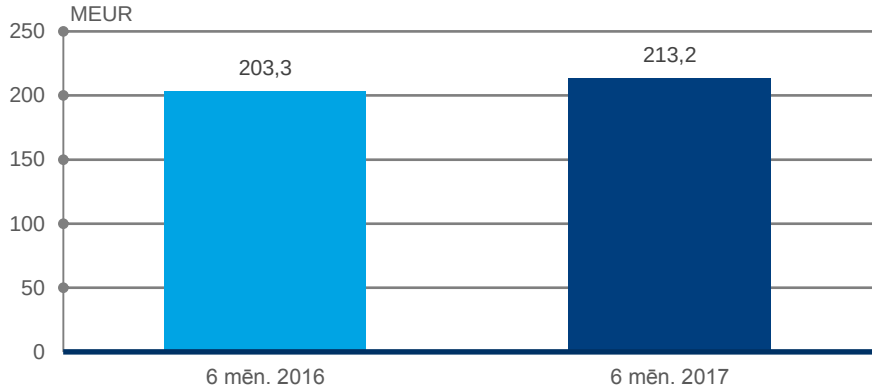
Ieņēmumi



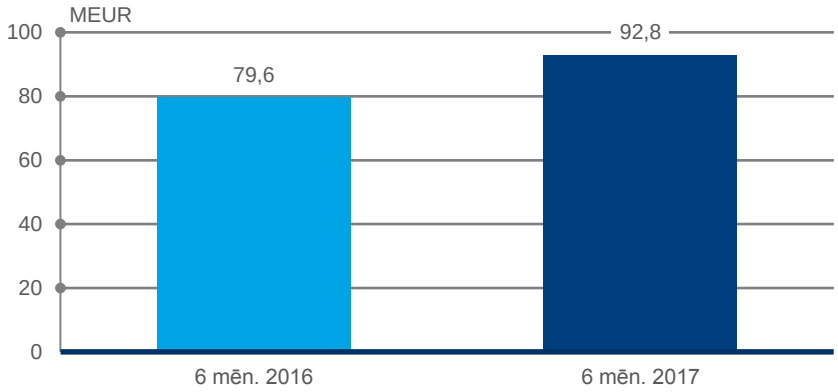
Neto aizņēmumi/EBITDA



EBITDA

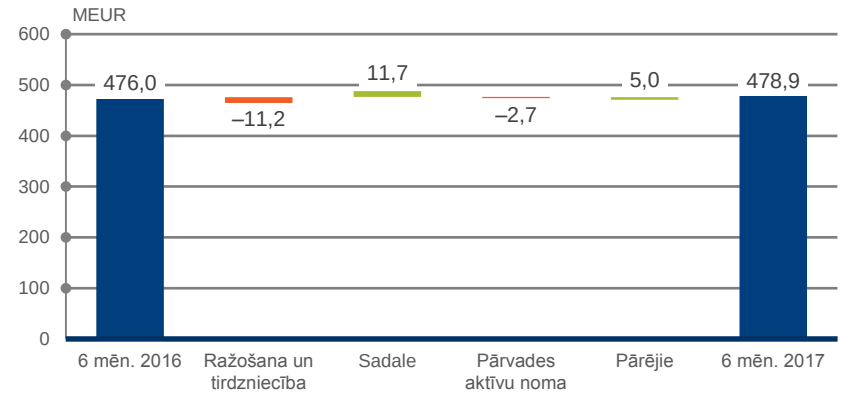


Investīcijas



Pieaug koncerna EBITDA un peļņa

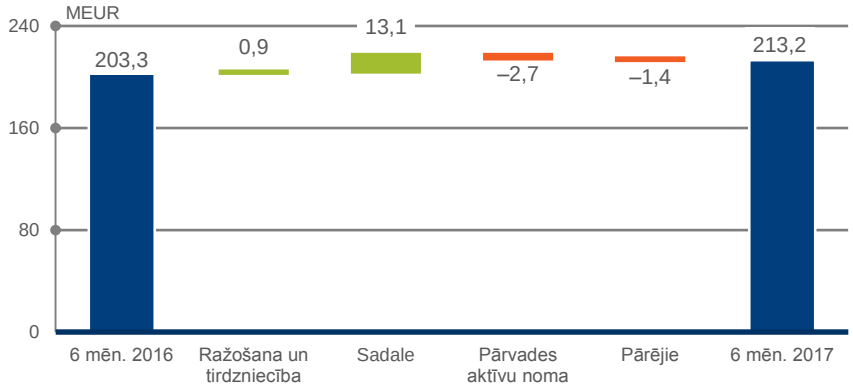
Ieņēmumu dinamika pa segmentiem



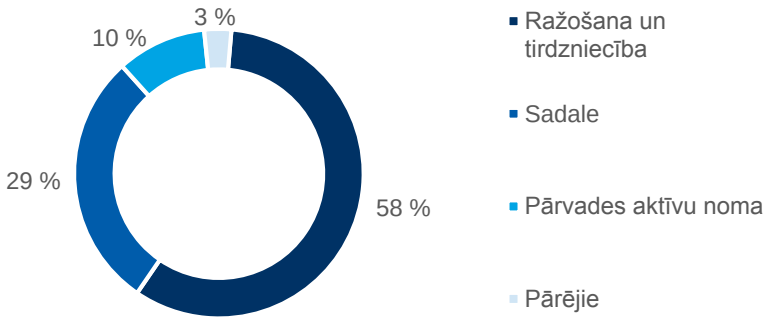
EBITDA pieaug par 5 %

- Rezultātus pozitīvi galvenokārt ietekmēja:
  - par 55 % lielāka Daugavas HES izstrāde,
  - sadales pakalpojumu ieņēmumu pieaugums
- Rezultātus negatīvi ietekmēja mazāka elektroenerģijas pārdošanas cena Baltijā
- EBITDA rentabilitāte – 43 % (2016. gada 1. pusgadā – 36 %)
- ROE – 6,8 % (2016. gada 1. pusgadā – 4,7 %)

EBITDA dinamika pa segmentiem

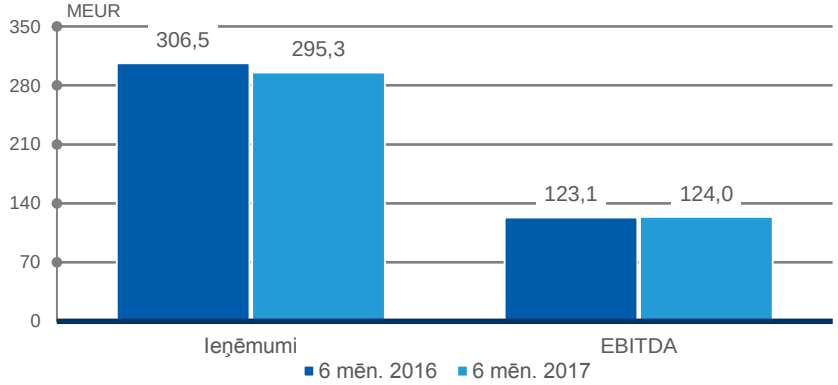


Segmentu EBITDA īpatsvars



Ražošana un tirdzniecība

Ieņēmumi un EBITDA

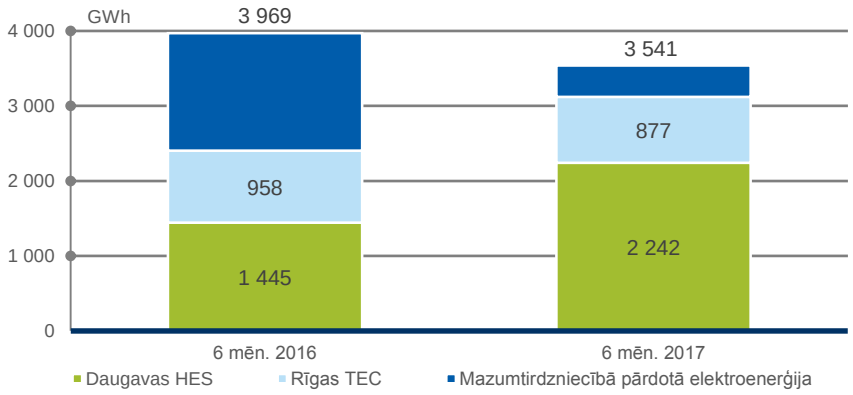


Lielākais koncerna segments

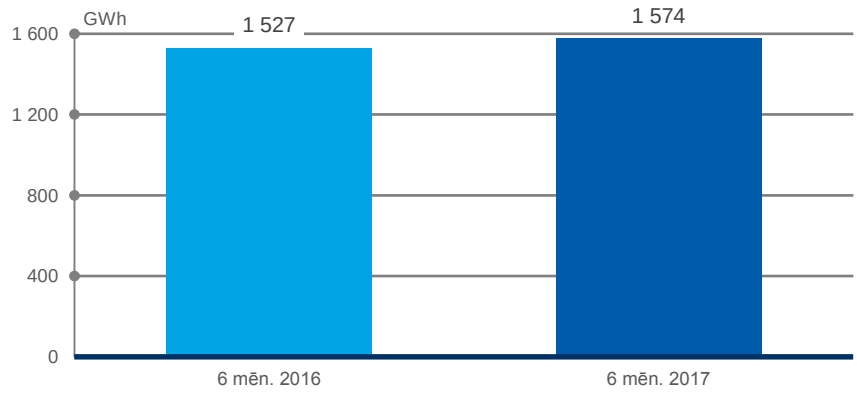
- Segmenta rezultātus pozitīvi ietekmēja lielāka Daugavas HES izstrāde, bet negatīvi – zemāka elektroenerģijas pārdošanas cena Baltijā
- Elektroenerģijas izstrāde palielināta par 29 %
- *Latvenergo* saglabā elektroenerģijas pārdošanas līderpozīcijas Baltijas tirgū
- No 2017. gada 1. aprīļa OIK paliek nemainīga (2,679 centi/kWh)

Efektīvi un sabalansēti ražošanas avoti

Saražotas 3 147 GWh elektroenerģijas



Saražotas 1 574 GWh siltumenerģijas

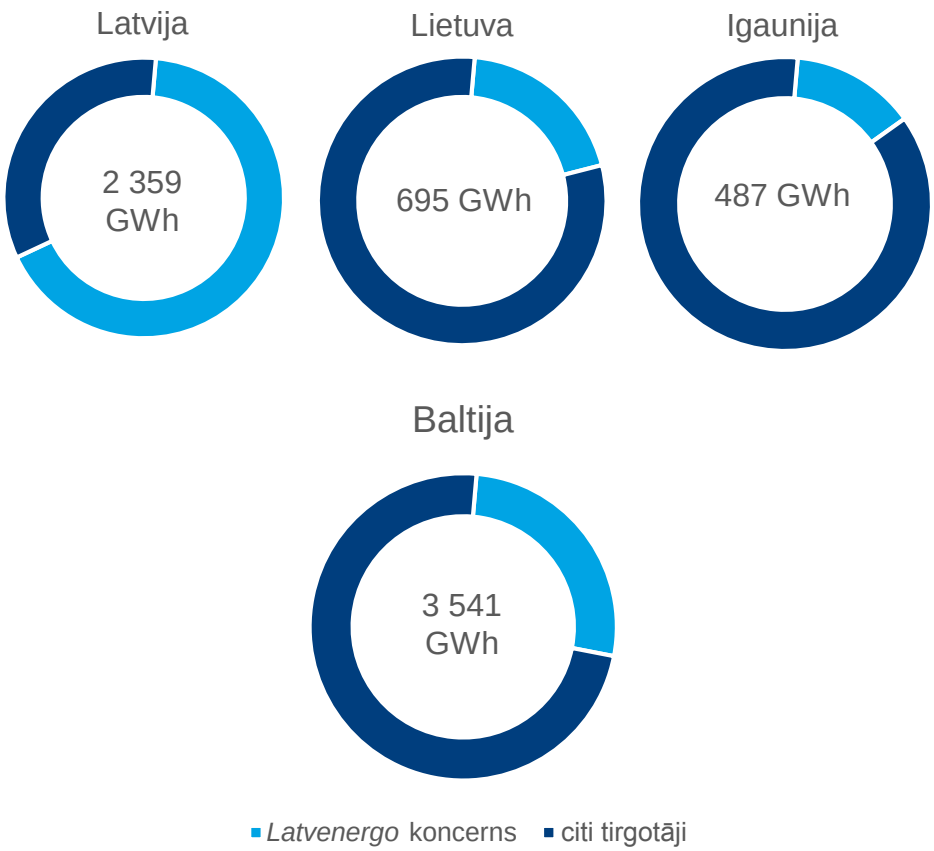


Elektroenerģijas izstrāde par 29 % lielāka

- Daugavas HES izstrāde palielināta par 55 %
- Rīgas TEC strādā tirgus konjunktūrā, efektīvi plānojot darba režīmus un kurināmā izmantošanu
- Saražotās elektroenerģijas apjoms atbilst 89 % mazumtirdzniecībā pārdotās elektroenerģijas apjoma (2016. gada 6 mēnešos – 61 %)
- Zemākas gaisa temperatūras un garākas apkures sezonas ietekmē pieaug siltumenerģijas patēriņš – saražotās siltumenerģijas apjoms par 3 % lielāks

Elektroenerģijas un dabasgāzes tirdzniecība

Mazumtirdzniecībā pārdotā elektroenerģija*



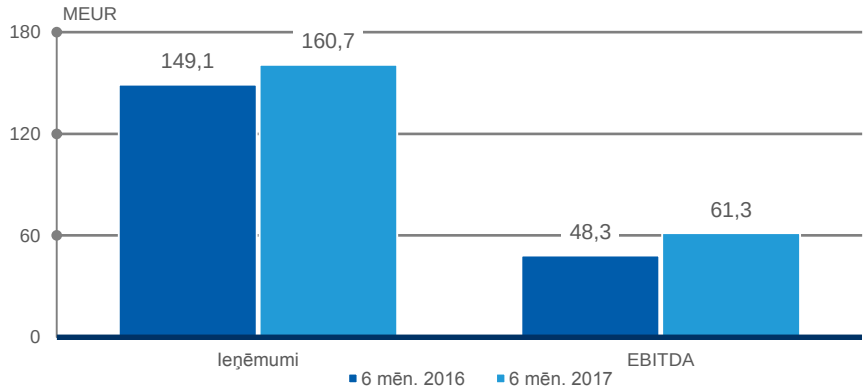
Galvenie fakti – 2017. gada 1. pusgads

- Kopumā Baltijā mazumtirdzniecībā esam pārdevuši 3 541 GWh elektroenerģijas*, 1/3 pārdota ārpus Latvijas
- Klientu skaits ārpus Latvijas pārsniedz 35 tūkstošus
- *Latvenergo* koncerna elektroenerģijas tirdzniecības zīmola *Elektrum* produkti pielāgoti klientu vajadzībām
- Latvenergo ar zīmolu *Elektrum* uzsāk dabasgāzes tirdzniecību juridiskajiem klientiem Latvijā

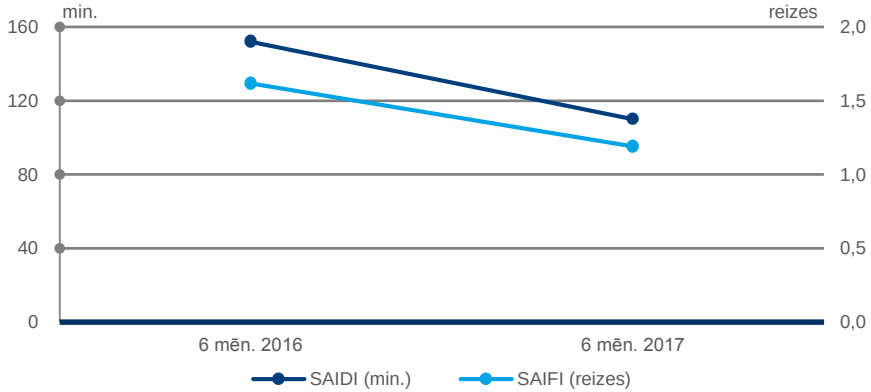
* iekļaujot saimniecisko patēriņu

Sadales aktīvu vērtība pārsniedz 1,6 miljardus EUR

Sadales ieņēmumi un EBITDA



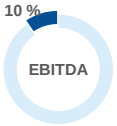
Uzlabojam SAIDI un SAIFI rādītājus



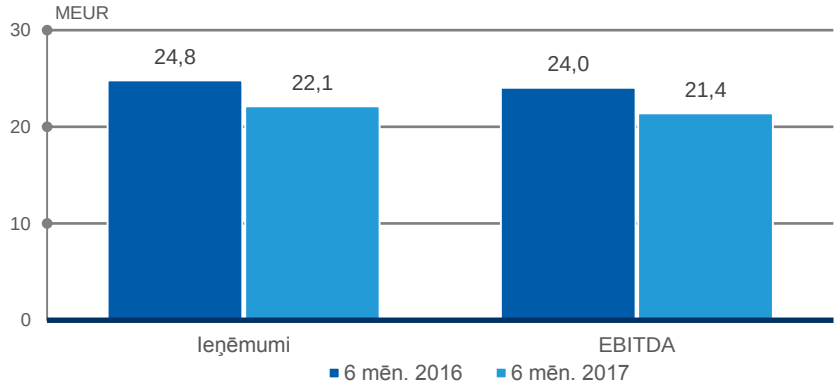
Pieaug segmenta ieņēmumi un EBITDA

- Sadalītā elektroenerģija ir 3 250 GWh (2016. gada 1. pusgadā – 3 276 GWh)
- Segmenta rezultātus pozitīvi ietekmēja sadales pakalpojumu ieņēmumu pieaugums (11,5 MEUR), ko sekmēja 2016. gada 1. augustā spēkā stājušās sadales tarifu izmaiņas
- Investīcijas sadales sistēmas aktīvos sasniedz 50,6 MEUR (2016. gada 1. pusgadā – 47,7 MEUR)
- Investīciju un 2016. gadā veiktās sadales aktīvu pārvērtēšanas rezultātā segmenta aktīvu vērtība ir pieaugusi līdz 1 627,0 MEUR

Pārvades aktīvu vērtība pārsniedz 450 miljonus EUR



Pārvades ieņēmumi un EBITDA

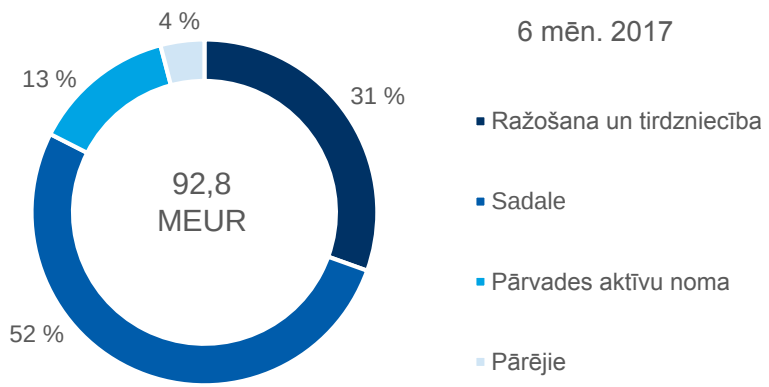


Galvenie fakti – 2017. gada 1. pusgads

- Investīcijas pārvades sistēmas aktīvos ir 13,1 MEUR (2016. gada 1. pusgadā – 6,9 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 450,6 MEUR

Investīcijas tīklu aktīvos – aptuveni 2/3 no kopējām

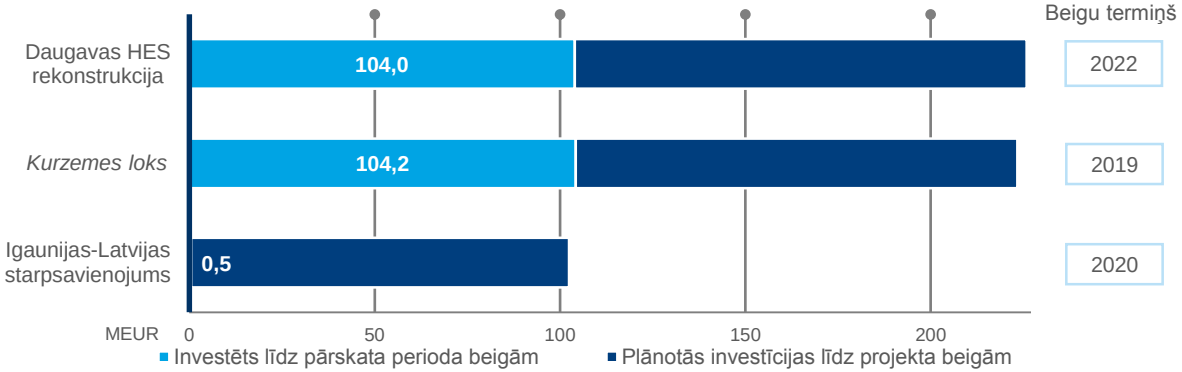
Par 17 % lielākas investīcijas



Investīcijas videi draudzīgos projektos

- Daugavas HES hidroagregātu atjaunošanā ieguldīti 13,4 MEUR
- Veicot investīcijas tīklu aktīvos, mērķtiecīgi tiek uzlabota pakalpojumu kvalitāte un tehniskie rādītāji

Būtiskākie investīciju projekti



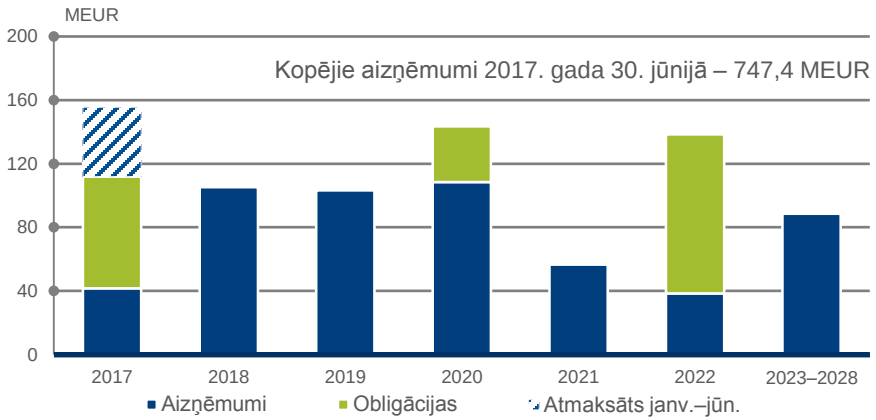
	Beigu termiņš	
Daugavas HES rekonstrukcija	2022	Rekonstrukcija nodrošinās hidroagregātu darbību turpmākos 40 gadus
Kurzemes loks	2019	ES līdzfinansējums pēdējam posmam – 45 %
Igaunijas-Latvijas starpsavienojums	2020	ES līdzfinansējums – 65 %

Labākās investoru attiecības starp obligāciju emitentiem Baltijā

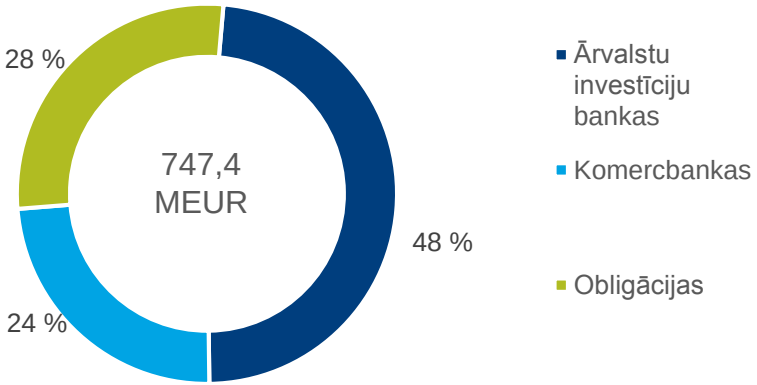
Obligācijas veido 28 % no aizņēmumiem

- 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"
- 14. augustā *Latvenergo* iezvana tirdzniecības sesiju *Nasdaq MarketSite* Ņujorkā
- 2017. gada 16. februārī pārapstiprināts *Moody's* kredītreitings – Baa2 (stabils)
- Kapitāla attiecības rādītājs – 63%

Aizņēmumu atmaksas grafiks



Diversificēti finansējuma piesaistes avoti



Galvenie rādītāji

	30.06.2017.
Fiksētās procentu likmes proporcija*	67 %
Vidējais fiksētās procentu likmes periods	2,1 gads
Vidējā svērtā efektīvā procentu likme*	1,8 %

* Ar procentu mijmaiņas darījumiem

Kontaktinformācija

www.latvenergo.lv
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 – Megavatstunda (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*

	01/01-30/06/2017	01/01-30/06/2016
	EUR'000	EUR'000
Ieņēmumi	478 902	475 998
Pārējie ieņēmumi	3 535	3 224
Izlietotās izejvielas un materiāli	(182 180)	(195 800)
Personāla izmaksas	(51 363)	(48 731)
Nolietojums, amortizācija un nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu vērtības samazinājums	(94 122)	(111 542)
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	(35 744)	(31 438)
Saimnieciskās darbības peļņa	**119 028**	**91 711**
Finanšu ieņēmumi	627	1 211
Finanšu izmaksas	(5 930)	(7 386)
No meitassabiedrībām saņemtās dividendes	–	–
Peļņa pirms nodokļa	**113 725**	**85 536**
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	(15 854)	(10 856)
Pārskata perioda peļņa	**97 871**	**74 680**

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

Konsolidētais pārskats par finansiālo stāvokli*

	30/06/2017	31/12/2016
	EUR'000	EUR'000
AKTĪVS		
Ilgtermiņa aktīvi		
Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi	3 367 370	3 370 331
Ieguldījuma īpašumi	669	563
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	41	41
Ilgtermiņa aizdevumi meitassabiedrībām	–	–
Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	17 009	17 034
Citi ilgtermiņa debitori	987	986
KOPĀ ilgtermiņa aktīvi	**3 386 076**	**3 388 955**
Apgrozāmie līdzekļi		
Krājumi	42 049	41 458
Avansa maksājumi par krājumiem	57	–
Pircēju un pasūtītāju parādi un pārējie debitori	228 506	273 957
Nākamo periodu izmaksas	2 390	3 227
Īstermiņa aizdevumi meitassabiedrībām	–	–
Atvasinātie finanšu instrumenti	2 190	6 134
Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	–	3 520
Nauda un naudas ekvivalenti	180 600	183 980
KOPĀ apgrozāmie līdzekļi	**455 792**	**512 276**
AKTĪVU KOPSUMMA	**3 841 868**	**3 901 231**
PASĪVS		
Pašu kapitāls		
Akciju kapitāls	1 288 715	1 288 715
Rezerves	937 181	937 074
Nesadalītā peļņa	193 083	185 840
KOPĀ mātessabiedrības akcionāra kapitāla līdzdalības daļa	**2 418 979**	**2 411 629**
Mazākumakcionāru kapitāla līdzdalības daļa	6 934	7 084
KOPĀ pašu kapitāls	**2 425 913**	**2 418 713**
Kreditori		
Ilgtermiņa kreditori		
Aizņēmumi	610 821	635 620
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	313 169	315 759
Uzkrājumi	19 159	18 643
Atvasinātie finanšu instrumenti	5 670	7 946
Pārējie kreditori un nākamo periodu ieņēmumi	194 254	195 407
KOPĀ ilgtermiņa kreditori	**1 143 073**	**1 173 375**
Īstermiņa kreditori		
Aizņēmumi	136 561	155 946
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem	105 537	117 817
Uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	13 018	17 718
Nākamo periodu ieņēmumi	14 264	14 022
Atvasinātie finanšu instrumenti	3 502	3 640
KOPĀ īstermiņa kreditori	**272 882**	**309 143**
KOPĀ kreditori	**1 415 955**	**1 482 518**
PASĪVU KOPSUMMA	**3 841 868**	**3 901 231**

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

Konsolidētais pārskats par naudas plūsmām*

	01/01-30/06/2017	01/01-30/06/2016
	EUR'000	EUR'000
Pamatdarbības naudas plūsma		
Peļņa pirms nodokļa	113 725	85 536
Korekcijas:		
- amortizācija un nolietojums, ilgtermiņa aktīvu vērtības samazinājums	95 402	112 746
- finanšu korekcijas, neto	7 715	1 753
- citas korekcijas	498	460
Saimnieciskās darbības peļņa pirms apgrozāmā kapitāla izmaiņām	**217 340**	**200 495**
Apgrozāmo līdzekļu samazinājums / (pieaugums)	48 164	18 228
Kreditoru parādu un pārējo kreditoru samazinājums	(9 865)	(9 313)
Nauda pamatdarbības rezultātā	**255 639**	**209 410**
Izdevumi procentu maksājumiem	(7 022)	(8 458)
Ieņēmumi no procentu maksājumiem	1 177	1 530
Izdevumi uzņēmumu ienākuma nodokļa un nekustamā īpašuma nodokļa maksājumiem	(23 219)	(4 031)
Pamatdarbības neto naudas plūsma	**226 575**	**198 451**
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma		
Izsniegtie aizdevumi meitassabiedrībām	–	–
Atmaksātie aizdevumi meitassabiedrībām	–	–
Nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu iegāde	(98 293)	(77 186)
Ieņēmumi no līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu atsavināšanas	3 544	30
Ieņēmumi no ieguldījumiem meitassabiedrībās	–	–
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	**(94 749)**	**(77 156)**
Finansēšanas darbības naudas plūsma		
Ieņēmumi no parāda vērtspapīru (obligāciju) emisijas	–	26 267
Saņemtie aizņēmumi no kredītiestādēm	–	55 000
Izdevumi aizņēmumu atmaksai	(43 671)	(45 826)
Mātessabiedrības akcionāram izmaksātās dividendes	(90 142)	(77 413)
Mazākumdaļai izmaksātās dividendes	(1 393)	–
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	**(135 206)**	**(41 972)**
Neto naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) / pieaugums	**(3 380)**	**79 323**
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	183 980	104 543
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	**180 600**	**183 866**

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