

LATVENERGO KONCERNA PREZENTĀCIJA

2018.gada jūlijs

Atruna

Šo prezentāciju un visus materiālus, kas izplatīti vai darīti pieejami saistībā ar to (turpmāk kopā saukti - prezentācija), ir sagatavojuši AS „Latvenergo” (turpmāk — Sabiedrība) tikai un vienīgi jūsu lietošanai informācijas iegūšanas nolūkā. Pieklūstot pilnīgam prezentācijas saturam vai tā daļai, lejupeļādējot 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, 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.

Informācija šajā prezentācijā 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 uzticiaties 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 nolīgumiem) vai kuri turpinās ar šādiem vārdiem vai ietver tādas. Šādas nākotnes prognozes ietver zināmus un nezināmus riskus, nenoteiktības un citus svarīgus faktorus, ko Sabiedrība nekontrolē un kas var nozīmēt, ka Sabiedrības faktiskie rezultāti, sniegtumj 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 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. Nevienš 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.

Saturs

1. Būtiskākie fakti un notikumi 2017.gadā
2. Koncerna profils
3. Darbības segmenti
4. Baltijas elektroenerģijas tirgus
5. Korporatīvā sociālā atbildība un apbalvojumi
6. Finanšu rezultāti

Enerģijas ražošana sākas no attiecībām ar dabu. Atbildīgi izmantojot vides dotās iespējas un nodrošinot efektīvu energoapgādi mūsdienīgos veidos, panākam ilgtspējīgu izaugsmi vides un klientu labklājībai.

1. BŪTISKĀKIE FAKTI UN NOTIKUMI 2017.GADĀ

Īsumā

- Labi finanšu rezultāti
 - Stabili ieņēmumi
 - Spēcīga kapitāla struktūra
 - Laba likviditāte
- *Latvenergo* kredītreitings - Moody's Baa2/stabils
- 100% akciju pieder Latvijas valstij
- Vērtīgākais uzņēmums Latvijā; augstākais novērtējums Latvijas Ilgtspējas indeksā
- Viens no lielākajiem elektroenerģijas tirgotājiem Baltijā
- Sabalansēts uzņēmējdarbības modelis
 - Vairāk nekā puse ieņēmumu ir no regulētām aktivitātēm, kas nodrošina stabilu un prognozējamu naudas plūsmu
 - 1/3 no mazumtirdzniecībā pārdotās elektroenerģijas ir pārdota Lietuvā un Igaunijā
- Elektroenerģijas tirgus attīstība *Latvenergo* ietekmē pozitīvi
 - *Latvenergo* mazumtirdzniecību veic arī ārpus Latvijas
 - Baltijas tirgus integrācija Ziemeļvalstu tirgū darbības vidi padara paredzamāku
- *Latvenergo* – emitents ar veiksmīgu pieredzi
 - Obligācijas tiek kotētas AS „Nasdaq Riga”
 - Tiek publicēti ceturkšņu pārskati
 - Saņemtās *Nasdaq Baltic* balvas ietvaros 2017.gada augustā iezvanīts *Nasdaq* biržas sesijas atklāšanas zvans Taimskvērā, Ņujorkā



Vispārējie fakti

Finanšu rādītāji



	2017	2016
Ieņēmumi	925,6	931,6 milj. EUR
Peļņa	322,0	130,6 milj. EUR
Aktīvi	4 415,7	3 901,2 milj. EUR
Investīcijas	243,8	200,7 milj. EUR
Moody's kredītreitings	Baa2 (stabils)	Baa2 (stabils)

Ražošana un tirdzniecība



	2017	2016
Mazumtirdzniecībā pārdotā elektroenerģija	6 923	7 666 GWh
Tirgus daļa Baltijā	27	30 %
Mazumtirdzniecības klientu skaits	834	855 tūkst.
Izstrādātā elektroenerģija	5 734	4 707 GWh
Izstrādātā siltumenerģija	2 612	2 675 GWh
Uzstādīta elektriskā jauda	2 569	2 569 MW
Uzstādīta siltuma jauda	1 842	1 842 MW

Sadale



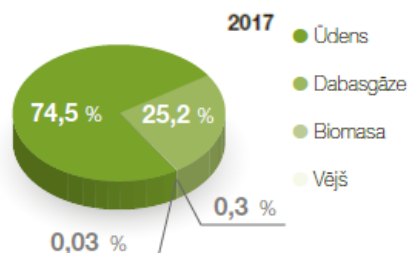
	2017	2016
SAIDI	261	286 minūtes
SAIFI	2,8	3,1 skaits
Līniju garums	93 560	93 813 km
Transformatoru jauda	5 913	5 892 MVA

Pārvades aktīvu noma



	2017	2016
Līniju garums	5 240	5 237 km
Transformatoru jauda	9 021	8 950 MVA

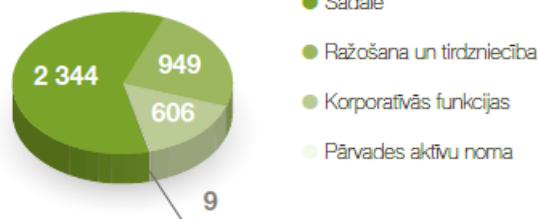
Saražotā elektroenerģija, izmantojot dažādus resursus



Darbinieki



	2017	2016
Darbinieki	3 908	4 131



Gada notikumi



Jau desmito reizi *Latvenergo* saņem Latvijas vērtīgākā uzņēmuma balvu AS „Prudentia” un *Nasdaq Riga* kopīgi veidotajā „Latvijas vērtīgāko uzņēmumu TOP 101”. Ievērojami panākumi ir arī Baltijas mērogā, kur koncerns iekļuvis vērtīgāko uzņēmumu trijniekā.

2017. gadā Daugavas HES ir saražotas 4 270 GWh elektroenerģijas, kas ir trešā lielākā izstrāde vēsturē. Tik liels Daugavas HES saražotās elektroenerģijas apjoms iepriekš tika sasniegts 1998. gadā.

AS „Latvenergo” ir pirmais uzņēmums Baltijā, kas saņēmis *Nasdaq Baltic* biržas apbalvojumu par labākajām investoru attiecībām Baltijā starp obligāciju emitentiem. Līdz ar šo apbalvojumu 14. augustā AS „Latvenergo” valdes priekšsēdētājs Āris Žigurs iezvanīja tradicionālo *Nasdaq MarketSite* tirdzniecības sesijas atklāšanas vānu Ņujorkas Taimskvērē.

Moody's ir saglabājuši nemainīgu AS „Latvenergo” kredītreitingu Baa2 līmenī ar stabilu nākotnes vērtējumu. Savā vērtējumā *Moody's* ir ņēmusi vērā plānotās izmaiņas Rīgas TEC atbalsta intensitātē, kā arī plānoto AS „Latvenergo” pamatkapitāla samazinājumu.

Lai sasniegtu koncerna stratēģijā 2017.–2022. gadam noteiktos darbības un finanšu mērķus, ir izveidota stratēģiskās attīstības un efektivitātes programma. Stratēģiskās attīstības programma ietver stratēģiski nozīmīgākos projektus, savukārt efektivitātes programma paredz koncerna procesu pārskatīšanu, centralizēšanu un digitalizāciju. Tās mērķis ir uzturēt koncerna rentabilitāti ilgtermiņā, ņemot vērā sagaidāmo izmaksu kāpumu inflācijas ietekmē.

Līdz ar dabasgāzes tirgus atvēršanu 2017. gadā *Latvenergo* koncerns ar tirdzniecības zīmolu *Elektrum* uzsācis dabasgāzes tirdzniecību biznesa klientiem Latvijā. Dabasgāzes tirdzniecība uzsākta arī Igaunijā. Savukārt mājsaimniecību segmentam ir ieviesti divi jauni, mūsdienīgi pakalpojumi – *Elektrum Viedā māja* un *Elektrum Solārais*.

Salīdzinot ar 2016. gadu, elektroenerģijas piegādes pārtraukuma ilguma indekss (SAIDI) ir samazināts par 9 %, savukārt piegādes pārtraukumu skaita indekss (SAIFI) – par 10 %.

2. KONCERNA PROFILS

Latvenergo koncerns

Latvenergo koncerns ir lielākais energoapgādes pakalpojumu sniedzējs Baltijā, kas nodarbojas ar

- elektroenerģijas un siltumenerģijas ražošanu un tirdzniecību
- dabasgāzes tirdzniecību
- elektroenerģijas sadales pakalpojuma nodrošināšanu
- pārvades aktīvu nomu

VĪZIJA

Viens no vadošiem un klientu primāri izvēlētiem ilgtspējīgas un kvalitatīvas energoapgādes nodrošinātājiem Baltijas valstu tirgos

MISIJA

Ilgtspējīgi nodrošināt kvalitatīvu, drošu un videi draudzīgu enerģijas ģenerāciju un piegādi klientiem, veicinot koncerna ilgtermiņa vērtības palielināšanu

VĒRTĪBAS ATBILDĪBA

Uz mums var paļauties
EFEKTIVITĀTE
Mēs virzāmies uz izcilību
ATVĒRTĪBA

Mēs esam atklāti un
atvērti jaunām idejām

Latvenergo koncerns

Koncerna mītnes vieta



Ražošana un tirdzniecība

Daugavas hidroelektrostacijas



Rīgas termoelektrostacijas



Ainažu vēja stacija



Liepājas ražotnes



Ķeguma katlumāja



Aiviekstes hidroelektrostacija



Elektroenerģijas tirdzniecība



Sadale

AS „Sadales tīkls”



Pārvades aktīvu noma

AS „Latvijas elektriskie tīkli”



Koncerna struktūra

Latvenergo koncerns

AS „Latvenergo”	
Elektrum Eesti, OÜ	100 %
Elektrum Lietuva, UAB	100 %
AS „Enerģijas publiskais tirgotājs”	100 %
SIA „Liepājas enerģija”	51 %
AS „Sadales tīkls”	100 %
AS „Latvijas elektriskie tīkli”	100 %

- Vertikāli integrēts
- 100% akciju pieder valstij, to turētāja ir Latvijas Republikas Ekonomikas ministrija

Darbības segmenti



Ražošana un tirdzniecība (2017.g.: 56% no ieņēmumiem; 69% no EBITDA)



- AS „Latvenergo” (LV)
- SIA „Liepājas enerģija” (LV)
- Elektrum Eesti, OU (EE)
- Elektrum Lietuva, UAB (LT)
- AS „Enerģijas publiskais tirgotājs” (LV)



Sadale (2017.g.: 33% no ieņēmumiem; 21% no EBITDA)

- AS „Sadales tīkls” (LV)



Pārvades aktīvu noma (2017.g.: 5% no ieņēmumiem; 8% no EBITDA)

- AS „Latvijas elektriskie tīkli” (LV)

Koncerna stratēģija 2017.-2022.gadam

- Ilgtermiņīgas un ekonomiski pamatotas tirgus pozīcijas nostiprināšana mājas tirgos (Baltijā), vienlaikus apsverot ģeogrāfisku un/vai produktu/pakalpojumu ekspansiju**

- 2017.gadā koncerns ir bijis viens no elektroenerģijas pārdošanas līderiem Baltijā
- uzsākta dabasgāzes tirdzniecība biznesa klientiem Latvijā un Igaunijā
- mājsaimniecībām Latvijā ieviesti divi jauni elektroenerģijas produkti – *Elektrum Viedā māja* un *Elektrum Solārais*

- Sinerģijai ar tirdzniecību adekvāta un koncerna vērtību palielinoša ģenerācijas portfeļa attīstība**

- 2017.gadā Daugavas HES hidroagregātu atjaunošanā investēti 41,8 milj.EUR
- ekspluatācijā nodots rekonstruētais Pļaviņu HES hidroagregāts
- pastāvīgi notiek jaunu atbilstošu elektroenerģijas ģenerācijas projektu izpēte

- Klientu vajadzībām atbilstoša, funkcionāla, droša un efektīva tīkla attīstība**

- 2017. gadā uzsākts apjomīgs AS „Sadales tīkls” darbības efektivitātes paaugstināšanas projekts
- panākts nozīmīgs elektroapgādes nepārtrauktības rādītāju uzlabojums
- ievērojams progress sasniegts tīkla digitalizācijas jomā

Koncerna finanšu mērķi

Mērķa grupa	Rādītājs	2016	2017	2022	Nozares vidējais rādītājs*
Rentabilitāte					
<i>ambicioza, bet sasniedzama rentabilitāte, kas samērojama ar Eiropas enerģētikas nozares salīdzināmo uzņēmumu vidējiem rādītājiem un nodrošina biznesa riskam atbilstošu atdevi</i>	Pašu kapitāla atdeve (ROE)	5,8 %	12,2 %	> 6 %	5 – 8 %
Kapitāla struktūra					
<i>optimāla, nozarei atbilstoša kapitāla struktūra, kas ierobežo iespējamās finanšu riskus</i>	Neto aizņēmumi pret pašu kapitālu	25 %	21 %	< 50 %	30 – 50 %
	Neto aizņēmumi pret peļņu pirms nolietojuma	1,7	1,1	< 3	2,5 – 3
Dividenžu politika					
<i>plānotajai investīciju politikai un izvirzītajam kapitāla struktūras mērķim atbilstoša dividenžu politika</i>	Dividendēs izmaksājamā peļņas daļa**	77,4 milj. EUR	90,1 milj. EUR	> 80 %	60 – 70 %

*atbilstoši datiem stratēģijas izstrādes laikā

**dividendes tiek izmaksātas atbilstoši Latvijas Republikas likumdošanai

Koncerna ražotnes



Hidroelektrostacijas

100% **zaļā** enerģija

- Ķeguma HES
- Pļaviņu HES
- Rīgas HES



Termoelektrostacijas

- Rīgas TEC-1
- Rīgas TEC-2
- Ražo elektroenerģiju un siltumenerģiju koģenerācijas režīmā



Liepājas ražotnes

- Siltumenerģijas ražošana, pārvade, sadale un pārdošana Liepājā, kā arī elektroenerģijas ražošana koģenerācijas režīmā



Mazās stacijas

- Aiviekstes HES
- Ainažu VES
- Ķeguma katlumāja

Uzstādīto ģenerējošo iekārtu elektriskā jauda un siltumjauda (2015–2017)

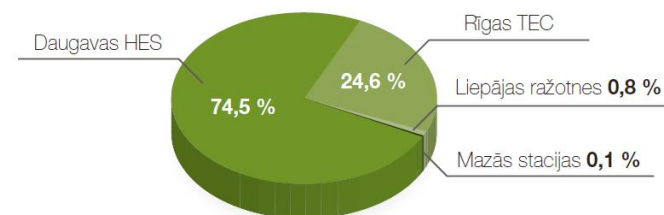
	Mērv.	Elektriskā jauda			Mērv.	Siltumjauda		
		2015	2016	2017		2015	2016	2017
Daugavas HES	MW _{el}	1 536	1 536	1 536				
Rīgas TEC*	MW _{el}	1 025	1 025	1 025	MW _{th}	1 617	1 617	1 617
Liepājas ražotnes	MW _{el}	6	6	6	MW _{th}	223	221	221
Mazās stacijas	MW _{el}	2	2	2	MW _{th}	4	4	4
KOPĀ	MW_{el}	2 569	2 569	2 569	MW_{th}	1 844	1 842	1 842

* uzstādītā jauda, kad Rīgas TEC-2 ir kondensācijas režīmā

Elektroenerģijas un siltumenerģijas izstrāde (2015–2017)

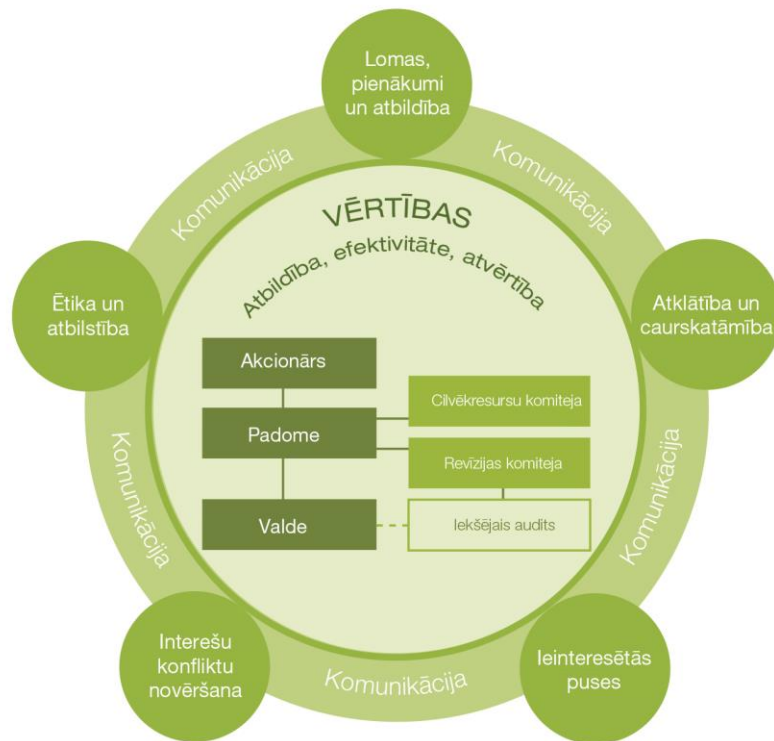
	Mērv.	Elektronenerģija			Mērv.	Siltumenerģija		
		2015	2016	2017		2015	2016	2017
Daugavas HES	GWh	1 805	2 449	4 270				
Rīgas TEC	GWh	2 025	2 206	1 411	GWh	2 175	2 417	2 349
Liepājas ražotnes	GWh	48	47	48	GWh	229	253	258
Mazās stacijas	GWh	3	5	5	GWh	4	5	5
KOPĀ	GWh	3 882	4 707	5 734	GWh	2 408	2 675	2 612

Elektroenerģijas izstrāde 2017. gadā



Korporatīvā pārvaldība

Korporatīvās pārvaldības modelis



- 2017. gada 8. martā padome ir izveidojusi Cilvēkresursu komiteju personāla vadības jautājumos. Komiteja sastāv no trim locekļiem, kurus no padomes locekļu vidus ievēlē padome
- Revīzijas komiteja sastāv no pieciem Revīzijas komitejas locekļiem, trīs no tiem ir neatkarīgie eksperti, divi - vienlaicīgi arī AS „Latvenergo” padomes locekļi

- **Ētika un atbildība**

Latvenergo koncerna Ētikas kodekss tiek attiecināts uz koncerna darbiniekiem un sadarbības partneriem. Koncerns atbalsta godīgu komercpraksi, ievēro godīgas konkurences noteikumus, neiesaistās konkurenci ierobežojošos, koruptīvos vai diskriminējošos darījumos

- **Lomas, pienākumi un atbildība**

Lomas, pienākumi un atbildība ir skaidri noteikta ārējos normatīvajos aktos, kā arī koncerna iekšējos dokumentos. Galvenie no tiem ir sabiedrību statūti un pārvaldes un pārraudzības institūciju nolikumi

- **Atklātība un caurskatāmība**

Latvenergo koncerns izpilda visas saistošās prasības un ievēro labāko praksi informācijas atklāšanā. Dažādi pārskati un materiāli tiek publicēti gan *Latvenergo* mājaslapā, gan ārējās informācijas ziņošanas vietnēs, piemēram, Nasdaq Baltic interneta vietnē

- **Interesu konfliktu novēršana**

Padomes un valdes locekļiem ir valsts amatpersonas statuss. *Latvenergo* koncernā tiek veikta apmācība un skaidrojoši pasākumi. Vadītāji un vadošie darbinieki reizi gadā iesniedz darba devējam interešu konflikta deklarāciju

- **Ieinteresētās puses**

Latvenergo koncerns atbilstoši tā darbības mērogam noskaidro un atbildīgi risina ieinteresēto pušu vajadzības, apzinoties koncerna darbības sociālo, vides un ekonomisko ietekmi. *Latvenergo* koncerna sadarbība ar ieinteresētajām pusēm noris dažādos sadarbības līmeņos – konsultācijas, sarunas, iesaiste un partnerība

3. DARBĪBAS SEGMENTI

Ražošana un tirdzniecība

(2017.g.: 56% no ieņēmumiem; 69% no EBITDA)



Galvenie fakti

- Segmenta darbību nodrošina [AS „Latvenergo”](#), [SIA „Liepājas enerģija”](#), [Elektrum Eesti, OU \(EE\)](#), [Elektrum Lietuva, UAB \(LT\)](#) un [AS „Enerģijas publiskais tirgotājs”](#)
- Sabalansēts un videi draudzīgs enerģijas ražošanas portfelis; galvenās ražotnes: hidroelektrostacijas un augsti efektīvas termoelektrostacijas
- Elektriskā jauda – 2 569 MW (aptuveni 85% no kopējās elektrostaciju uzstādītās jaudas Latvijā); siltumjauda – 1 842 MW
- Koncerna elektroenerģijas un dabazgāzes tirdzniecības zīmols -  **elektrum**

2017. gadā:

- 74,5% elektroenerģijas saražota no atjaunīgajiem resursiem
- Siltumenerģijas izstrāde – 2 612 GWh
- Mazumtirdzniecības klienti – 799,6 tūkst.
- Uzsākta dabazgāzes tirdzniecība biznesa klientiem Latvijā un Igaunijā
- Ieviesti divi jauni elektroenerģijas produkti:

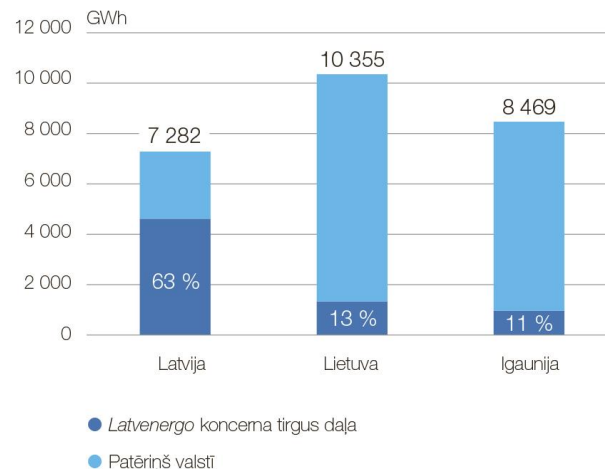


Elektrum Viedā māja



Elektrum Solārais

Tirgus daļa Baltijas valstīs 2017. gadā



Latvenergo koncerna elektroenerģijas bilance (2013–2017)*

	Mērv.	2013	2014	2015	2016	2017
Mazumtirdzniecībā pārdotā un uzņēmumā iekšēji patērētā elektroenerģija	GWh	8 065	8 800	7 961	7 666	7 259
Vairumtirdzniecībā pārdotā elektroenerģija*	GWh	1 588	1 562	1 907	2 474	3 448
Elektroenerģijas tehnoloģiskais patēriņš	GWh	104	89	95	105	91
KOPĀ	GWh	9 757	10 451	9 963	10 245	10 798
Saražotā elektroenerģija (bruto)	GWh	4 854	3 625	3 882	4 707	5 734
Ol ietvaros iepirkta elektroenerģija**	GWh	1 247	1 235	1 380	1 457	1 520
Iepirkta elektroenerģija	GWh	3 656	5 590	4 701	4 081	3 544
KOPĀ	GWh	9 757	10 451	9 963	10 245	10 798

* *Latvenergo* koncerna ražotņu izstrādātais elektroenerģijas apjoms, kas ir pārdots un iegādāts biržā savām vajadzībām, nav iekļauts *Latvenergo* koncerna elektroenerģijas bilancē

** neietver *Latvenergo* koncerna saražoto elektroenerģiju

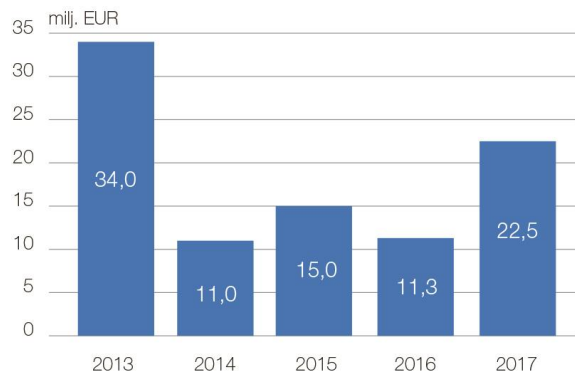
Ražošana un tirdzniecība

(2017.g.: 56% no ieņēmumiem; 69% no EBITDA)



Investīcijas

Investīcijas Rīgas TEC (2013–2017)



Rīgas TEC-1 rekonstrukcija pabeigta 2005. gadā, Rīgas TEC-2 - 2013. gadā

Investīcijas Daugavas HES (2013–2017)

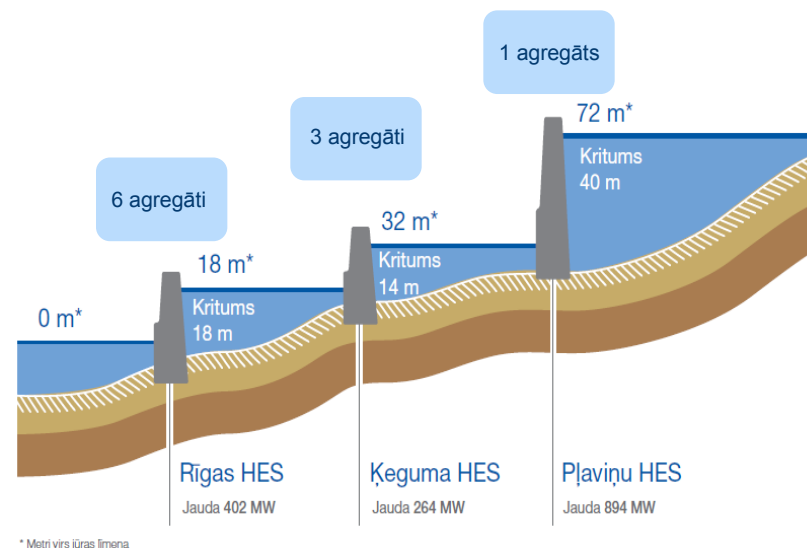


● Hidroagregātu rekonstrukcijas programma

● Pārējās

Daugavas HES modernizācijas projekts

- Daugavas HES modernizācijas projekta galvenais mērķis ir hidroagregātu drošas, efektīvas, ilgtspējīgas un konkurētspējīgas darbības nodrošināšana energosistēmā un brīvajā elektroenerģijas tirgū
- Kopējās plānotās izmaksas aptuveni 230 MEUR
- 13 no 23 Daugavas HES hidroagregātiem ir atjaunoti, atlikušo 10 hidroagregātu atjaunošanu paredzēts pabeigt līdz 2022.gadam



* Metri virs jūras līmeņa

Galvenie fakti

- Segmenta darbību raksturo sadales sistēmas pakalpojumu sniegšana Latvijā par regulētiem tarifiem aptuveni 819 tūkst. klientu
- Darbību nodrošina [AS „Sadales tīkls”](#), lielākais sadales sistēmas operators Latvijā

2017. gada beigās:

- kopējais elektrolīniju garums – 93 560 km; transformatoru skaits – 29 967; transformatoru apakšstaciju skaits – 27 085, kopējā uzstādītā jauda – 5 913 MVA
- kabeļu līnijas veido vairāk nekā 1/3 no kopējo līniju garuma
- 78 % no patērētās elektroenerģijas Latvijā uzskaitīta ar viedajiem skaitītājiem

Sadalītā elektroenerģija un zudumi (2013–2017)

	Mērv.	2013	2014	2015	2016	2017
Sadalītā elektroenerģija	GWh	6 447	6 421	6 263	6 465	6 463
Elektroenerģijas sadales zudumi, tehnoloģiskais un saimnieciskais patēriņš	GWh	361	346	328	334	337
KOPĀ	GWh	6 808	6 767	6 591	6 799	6 800
Elektroenerģijas zudumi	%	5,0 %	4,8 %	4,6 %	4,6 %	4,6 %

Investīcijas

- Investīcijas sadales elektrotīklu rekonstrukcijā un modernizācijā tiek veiktas, vadoties pēc AS „Sadales tīkls” attīstības plāna 2014.–2023. gadam

2017. gadā galvenie investīciju projekti un programmas:

- Kabeļu programma* – izbūvēti 211 km vidsprieguma kabeļu līniju
- Līniju atjaunošana un rekonstrukcijas darbi transformatoru apakšstacijās* – izbūvēti 8907 jauni pieslēgumi. Rīgas vēsturiskajā centrā turpinās 0,23 kW elektrotīkla rekonstrukcija
- Automatizācijas programma* – izbūvēti attālināti vadāmi jaudas slēdži un bojājumu vietas uzrādītāji
- Viedo elektroenerģijas skaitītāju ieviešana* – līdz gada beigām uzstādīti 36% no visa skaitītāju parka

AS „Sadales tīkls” investīcijas (2013–2017)



Galvenie fakti

- Segmenta darbību raksturo [AS „Latvijas elektriskie tīkli”](#) īpašumā esošo Latvijas pārvades aktīvu (330 kV un 110 kV elektropārvades līniju, apakšstaciju un sadales punktu) iznomāšana pārvades sistēmas operatoram – AS „Augstsprieguma tīkls”

2017. gada beigās:

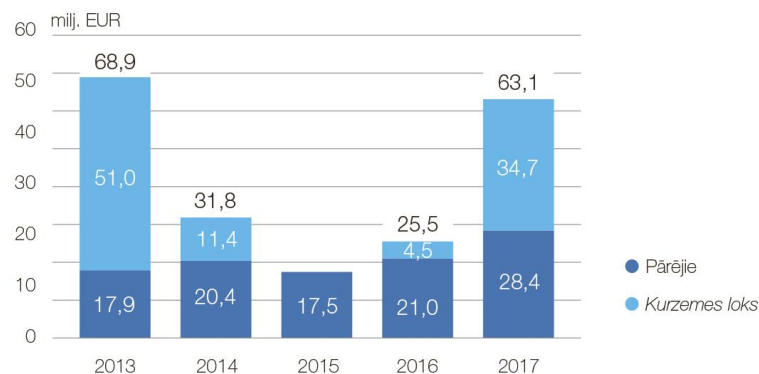
- kopējais elektropārvades līniju garums – 5 240 km, no tā 74% - 110 kV līnijas un 26% - 330 kV līnijas
- 330 kV apakšstaciju skaits – 16 ar kopējo jaudu – 3 825 MVA; 110 kV apakšstaciju skaits – 123 ar kopējo jaudu – 5 196 MVA

Investīcijas

Nozīmīgākie investīciju projekti:

- Projekts *Kurzemes loks*
 - projektu paredzēts pabeigt 2019. gadā
 - kopējās projekta izbūves izmaksas ~ 230 MEUR (noslēdzošajam posmam 45% ES līdzfinansējums)
 - jaunā 330 kV pārvades loka garums ~ 330 km
- Trešais elektropārvades tīkla starpsavienojums starp Igauniju un Latviju
 - projektu paredzēts pabeigt 2020. gadā
 - kopējās projekta izbūves izmaksas Latvijas pusē ~ 80 MEUR (visām attiecināmām izmaksām 65% ES līdzfinansējums)
 - jaunās 330 kV starpsavienojuma līnijas plānotais garums Latvijas pusē ~190 km

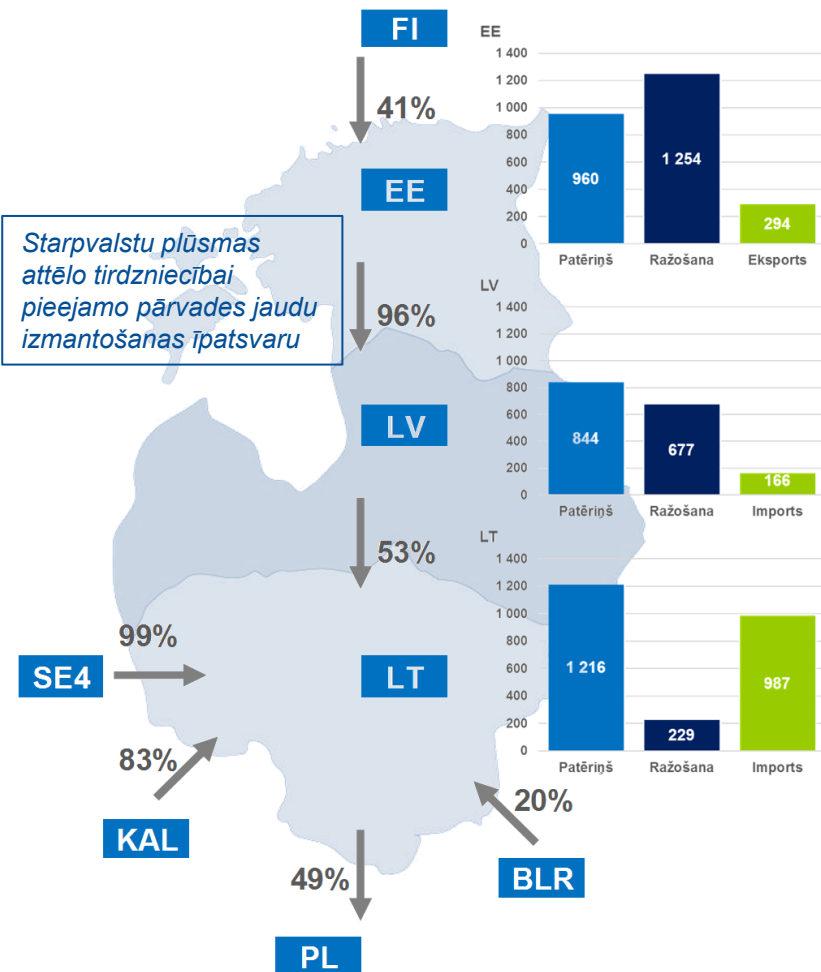
Investīcijas pārvades aktīvos (2013–2017)



4. BALTIJAS ELEKTROENERĢIJAS TIRGUS

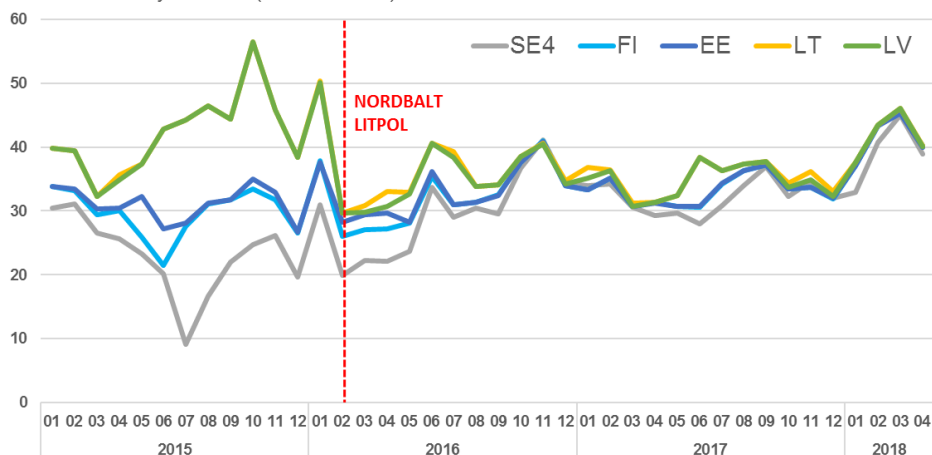
Baltijas valstis vienotā Eiropas tirgū

Raksturīgā tirdzniecības balance Baltijā
augsta pieprasījuma stundās 2017. gadā



Mēneša vidējā spot cena Nord Pool AS

Nord Pool Day-Ahead (EUR/MWh)



- Cenu līmenis Baltijas valstīs tuvinās Somijas un Zviedrijas dienviddaļas cenu līmenim. Vienlaikus Baltijas valstu tirgus cena pārņem Ziemeļvalstu cenas svārstīgo raksturu
- Baltijas valstu un ES valstu starpsavienojumu kopējā uzstādītā jauda sasniedz 2 200 MW, kas atbilst 50% no kopējā Baltijas valstu patēriņa maksimumstundās
- Spot tirgus likviditāte pieaug; tomēr elektroenerģijas deficīts Lietuvas tirdzniecības apgabalā būtiski ietekmē tirgus cenu
- Pēc NordBalt un LitPol starpsavienojumu nodošanas ekspluatācijā pieaug Latvijas tirdzniecības apgabala elektroenerģijas finanšu kontraktu cenas korelācija ar Ziemeļvalstu finanšu kontraktu cenu

5. KORPORATĪVĀ SOCIĀLĀ ATBILDĪBA UN APBALVOJUMI

Korporatīvā sociālā atbildība

Korporatīvās
sociālās
atbildības
aktivitātes
2017.gadā
pēc koncerna
iesaistes
ilguma



Apbalvojumi



Iekārotākais darba devējs

Portāla cvmarket.lv aptaujā AS „Latvenergo” jau sesto gadu atzīta par iekārojamāko darba devēju. Savukārt „CV-Online Latvia” aptaujā – jau piekto gadu par TOP darba devēju ražošanas sektorā, kā arī par trešo populārāko darba devēju Latvijā.



Līderpozīcija elektroenerģijas, gāzes un ūdens apgādes nozarē

Latvijas uzņēmumu reputācijas topā AS „Latvenergo” sesto gadu pēc kārtas ieņēmusi līdera pozīciju elektroenerģijas, gāzes un ūdens apgādes nozarē.



Mīļotākais darba devējs un mīļotākais zīmols

Latvijas mīļotāko zīmolu topā AS „Latvenergo” novērtēts kā piektais mīļotākais darba devējs, savukārt elektroenerģijas tirdzniecības zīmols *Elektrum* kā sestais mīļotākais zīmols Latvijā.



Latvijas vērtīgākais uzņēmums

Jau desmito gadu AS „Latvenergo” atzīta par vērtīgāko komercsabiedrību „Latvijas vērtīgāko uzņēmumu TOP 101”.



Augstākais novērtējums Latvijas Ilgtspējas indeksā

AS „Latvenergo” jau piekto gadu pēc kārtas saņēmusi Latvijas Ilgtspējas indeksa augstāko – Platīna – kategoriju, kā arī Labklājības ministrijas apliecinību par ģimenei draudzīga komersanta statusu.



TOP 500 Valsts uzņēmums, TOP 500 Vērtīgākais uzņēmums, TOP 500 Pelnītājs, TOP 500 EBITDA pelnītājs – šādus apbalvojumus AS „Latvenergo” saņēmusi Latvijas lielāko, pelnošāko, stabilāko un rentablāko uzņēmumu godināšanas ceremonijā.

6. FINANŠU REZULTĀTI

Galvenie finanšu rādītāji

Pieaug peļņas rādītāji

Peļņas vai zaudējumu aprēķins (MEUR)	2013	2014	2015	2016	2017
Ieņēmumi	1 100	1 011	929	932	926
EBITDA	249	237	307	393	542
Peļņa	46	30	85	131	322

Stabila kapitāla struktūra

Bilance (MEUR)	2013	2014	2015	2016	2017
Aktīvi	3 575	3 487	3 517	3 901	4 416
Pašu kapitāls	2 022	2 021	2 097	2 419	2 847
Aizņēmumi	945	827	797	792	827
Neto aizņēmumi	689	706	693	608	591
Investīcijas	225	178	190	201	244

Labi finanšu rādītāji

Finanšu koeficienti	2013	2014	2015	2016	2017
Neto aizņēmumi / EBITDA	2,6	2,9	2,3	1,7	1,1
EBITDA rentabilitāte	23 %	23 %	33 %	42 %	59 %
Pašu kapitāla atdeve (ROE)	2,3 %	1,5 %	4,1 %	5,8 %	12,2 %
Aktīvu atdeve (ROA)	1,3 %	0,8 %	2,4 %	3,5 %	7,7 %
Ieguldītā kapitāla atdeve (ROCE)	2,1 %	1,7 %	3,8 %	5,3 %	6,8 %
Neto aizņēmumi pret pašu kapitālu	34 %	35 %	33 %	25 %	21 %
Kapitāla attiecības rādītājs	57 %	58 %	60 %	62 %	64 %
Moody's kredītreitings	Baa3 (stabils)	Baa3 (stabils)	Baa2 (stabils)	Baa2 (stabils)	Baa2 (stabils)

1) Neto aizņēmumi – aizņēmumi gada beigās mīnus nauda un naudas ekvivalenti gada beigās

2) EBITDA rentabilitāte – EBITDA / ieņēmumi * 100 %

3) Pašu kapitāla atdeve (ROE) – peļņa / vidējais pašu kapitāls (pašu kapitāls gada sākumā + pašu kapitāls gada beigās/2) * 100 %

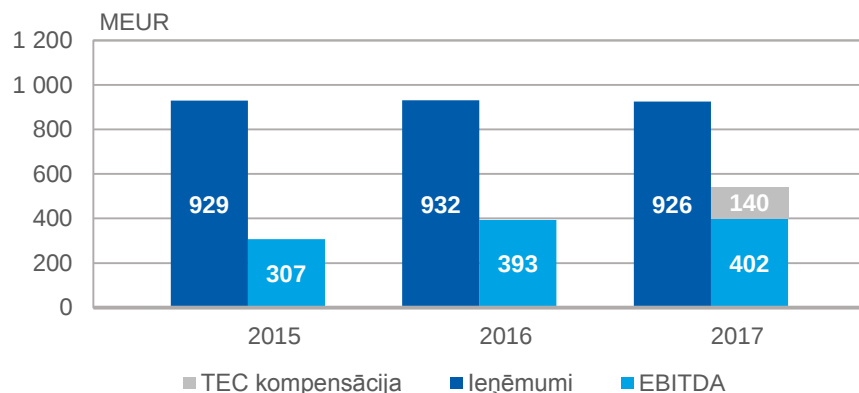
4) Aktīvu atdeve (ROA) – peļņa / vidējie aktīvi (aktīvi gada sākumā + aktīvi gada beigās/2) * 100 %

5) Ieguldītā kapitāla atdeve (ROCE) – saimnieciskās darbības peļņa (12 mēnešu periodā) / (pašu kapitāla vidējā vērtība + aizņēmumu vidējā vērtība) * 100 %

6) Kapitāla attiecības rādītājs – pašu kapitāls / aktīvu kopsumma * 100 %

Ieņēmumi un peļņa

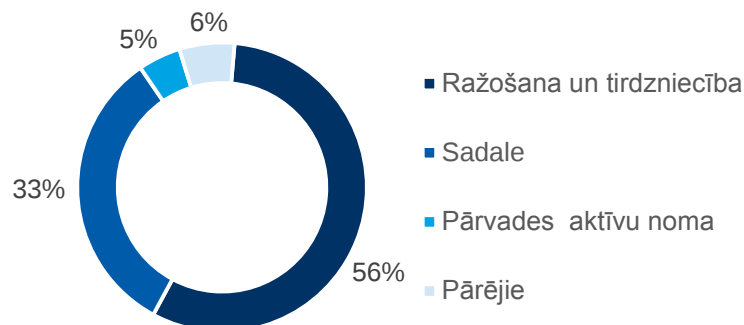
Ieņēmumi un EBITDA



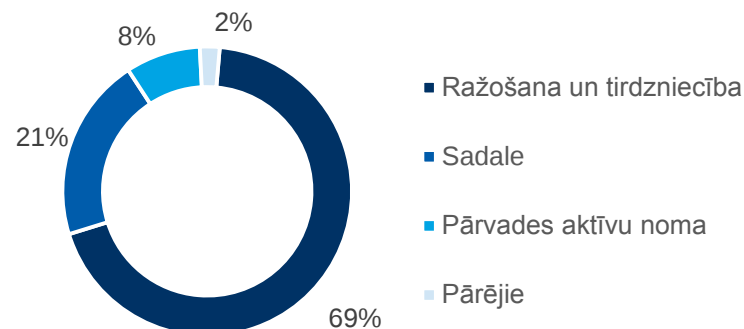
Galvenie fakti

- Rezultātus pozitīvi galvenokārt ietekmēja:
 - par 74 % lielāka Daugavas HES izstrāde
 - sadales pakalpojumu ieņēmumu pieaugums par 11,8 MEUR
 - vienreizējā Rīgas TEC jaudas maksājumu kompensācija (2017.g. – 140 MEUR)
- Rezultātus negatīvi ietekmēja mazāka elektroenerģijas pārdošanas cena Baltijā
- Pelņa: 322,0 MEUR
 - saimnieciskās darbības rezultāts 172,9 MEUR
 - UIN reformas rezultātā reversētais atliktais nodoklis 149,1 MEUR

Segmentu ieņēmumu īpatsvars (2017.g.)

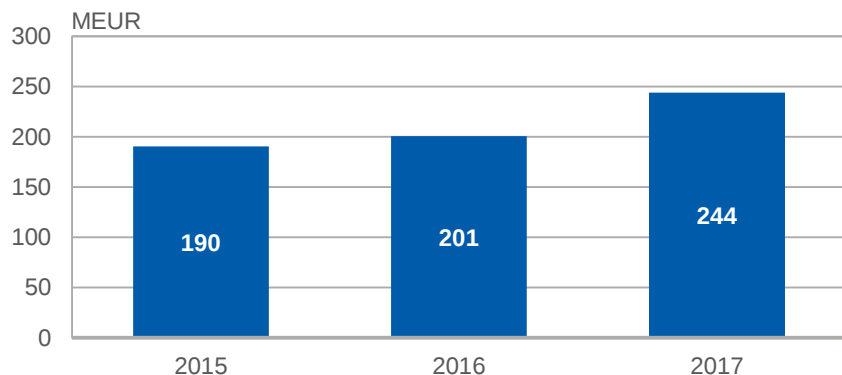


Segmentu EBITDA īpatsvars (2017.g.)

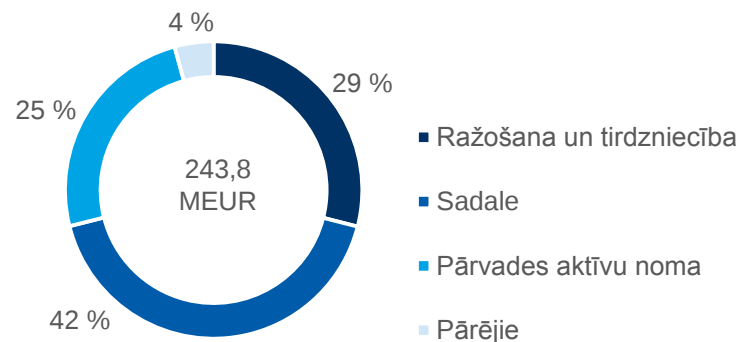


Investīcijas

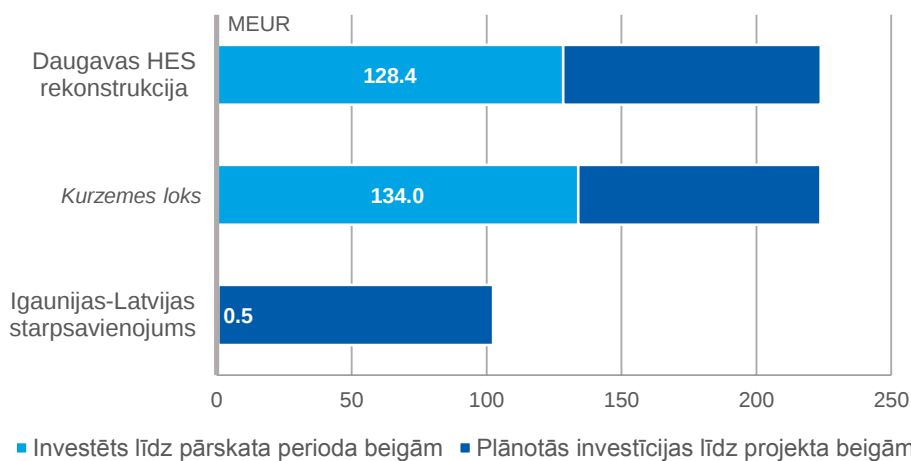
Investīcijas pa gadiem



Investīcijas pa segmentiem (2017.g.)



Būtiskākie investīciju projekti



Pabeigšanas
termiņš

2022

Rekonstrukcija nodrošinās hidroagregātu darbību turpmākos 40 gadus

2019

ES līdzfinansējums noslēguma posmam – 45 %

2020

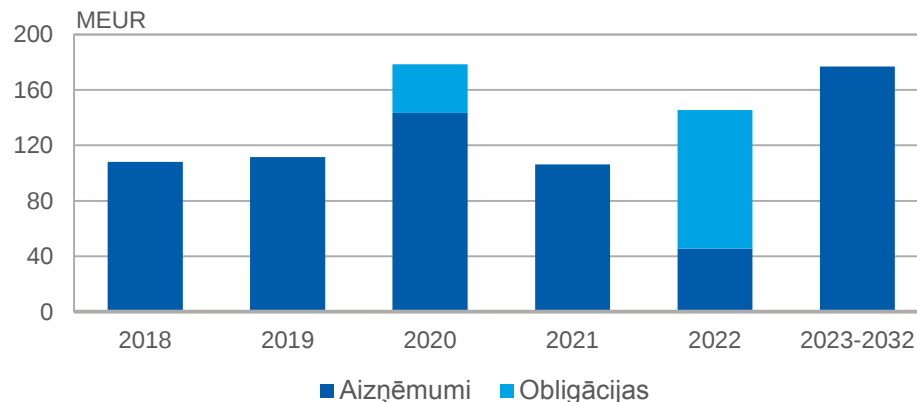
ES līdzfinansējums – 65 %

Finansēšana

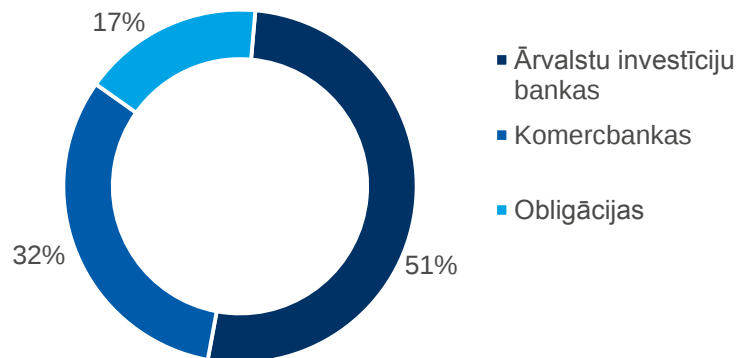
Galvenie fakti

- Kopējie aizņēmumi 31.12.2017. – 826,8 MEUR, no tā 135 MEUR - obligācijas
- Moody's kredītreitings – Baa2 (stabils)
- Kapitāla attiecības rādītājs – 64%, parādu nomaksas attiecības rādītājs – 3,0
- Visi finanšu rādītāju ierobežojumi ir ievēroti

Aizņēmumu atmaksas grafiks



Finansēšanas avoti (2017.g.)



Aizņēmumu portfeļa rādītāji (2017.g.)

Fiksētās procentu likmes proporcija*	54%
Vidējais fiksētās procentu likmes periods	2 gadi
Vidējā svērtā efektīvā procentu likme*	1,7%

* ar procentu mijmaiņas darījumiem

Obligācijas

- 2017. gada 15. decembrī dzēstas pirmās *Latvenergo* emitētās obligācijas 70 MEUR apmērā
- Kopējais obligāciju apjoms 2017. gada beigās – 135 MEUR

	35 MEUR, kupons - 2.8%, dzēšanas termiņš - 22.05.2020.	Zaļās obligācijas, 100 MEUR, kupons –1.9%, dzēšanas termiņš - 10.06.2022.
ISIN kods	LV0000801165	LV0000801777
Emisijas gads	2013. (2 laidieni)	2015.-2016. (2 laidieni)
Kupons	Reizi gadā	Reizi gadā
Kotēšana	ELEK Bonds Nasdaq Baltic Listed	
Ieņēmumu izlietojums	Kapitālieguldījumu programmas finansēšana	Attiecināmo projektu finansēšana un refinansēšana saskaņā ar Zaļo obligāciju satvaru
Programma	AS „Latvenergo” 85 MLVL (~121 MEUR) programma	Otrā AS „Latvenergo” 100 MEUR programma



Zaļās obligācijas

- Par Zaļo obligāciju satvaru saņemts neatkarīga eksperta CICERO* atzinums; piešķirts augstākais novērtējums – *tumši zaļā nokrāsa*
- *Moody's* piešķirtais kredītreitings – Baa2/stabils
- *Moody's* zaļajām obligācijām piešķīris augstāko zaļo obligāciju novērtējumu – GB1 (izcili)
- Reizi gadā tiek publicēts Pārskats par zaļajām obligācijām

* Center for International Climate and Environmental Research – Oslo

Austrumeiropā pirmā valsts kapitālsabiedrība un sabiedrība ar investīciju pakāpes kredītreitingu, kas emitējusi zaļās obligācijas

Pirmās zaļās obligācijas Centrālā un Austrumeiropā, kurām starptautiska kredītreitinga aģentūra piešķīrusi kredītreitingu



Kontaktinformācija

www.latvenergo.lv

investor.relations@latvenergo.lv

AS „Latvenergo”

P. Brieža iela 12, Rīga, LV-1230



/Latvenergo



/Latvenergo



/Latvenergo



/Latvenergo video kanāls

Plašāka informācija pieejama

[Latvenergo koncerna Ilgtspējas un gada pārskatā par 2017.gadu](#)

