

# LATVENERGO KONSOLIDĒTIE NEREVIDĒTIE STARPPERIODU SAĪSINĀTIE FINANŠU PĀRSKATI

PAR 9 MĒNEŠU PERIODU,  
KAS BEIDZAS 2017. GADA 30. SEPTEMBRĪ

30.11.2017 / 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, leļupielādējot 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.

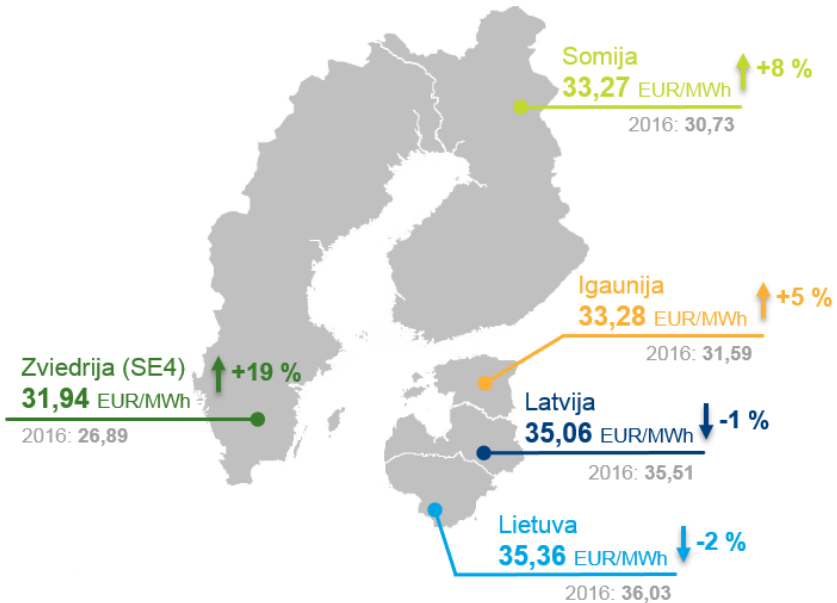
Šajā prezentācijā ietvertā informācija nav neatkarīgi pārbaudīta. Pievienotie konsolidētie finanšu pārskati nav revidēti, un neviens revidents nav sniedzis atzinumu, ka šie nerevidētie finanšu pārskati visos būtiskajos aspektos patiesi atspoguļo Sabiedrības finansiālo situāciju un darbības rezultātus 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 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 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.

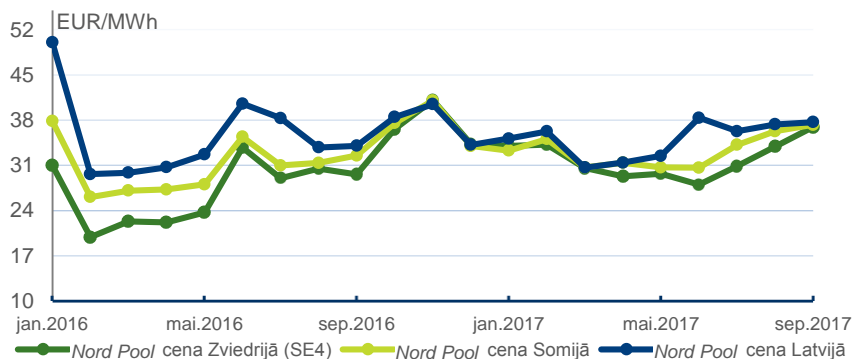
# Elektroenerģijas cenas Baltijā turpina izlīdzināties



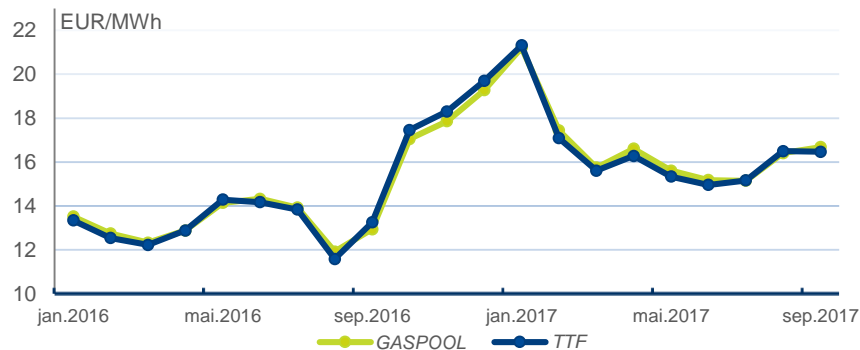
## Galvenie fakti – 2017. gada 9 mēneši

- Elektroenerģijas cenu pieaugumu Ziemeļvalstīs un Igaunijā galvenokārt ietekmēja mainīgi laikapstākļi un zemāks ūdens rezervuāru aizpildījuma līmenis Skandināvijā
- *NordBalt* starpsavienojuma darbība ir veicinājusi elektroenerģijas *spot* cenu izlīdzināšanos starp Ziemeļvalstīm un Baltijas valstīm
- 3. aprīlī atvērta dabasgāzes tirgus Latvijā
- Dabasgāzes vidējā cena ir par 26 % augstāka nekā pērn

## Izlīdzinās elektroenerģijas cenas

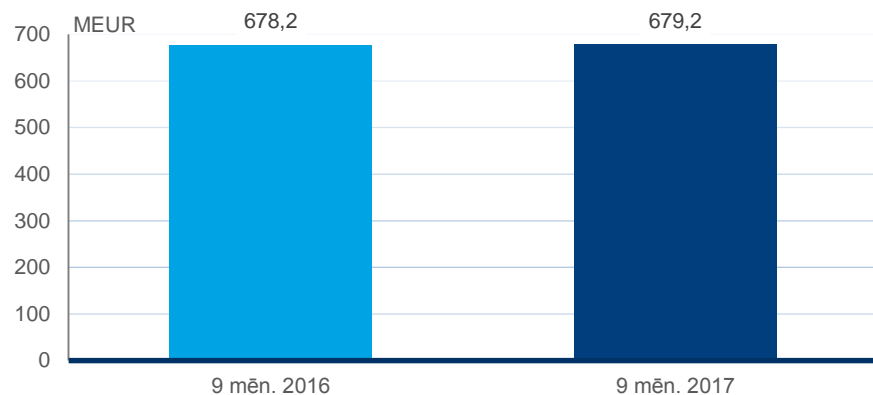


## Dabasgāzes cena pieaug

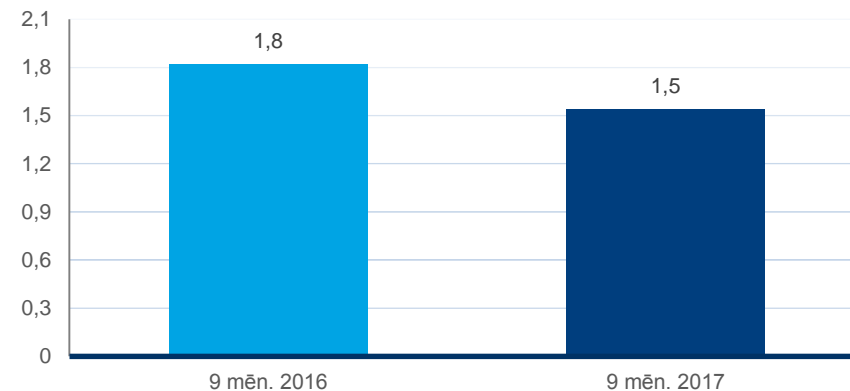


# Galvenie finanšu rādītāji

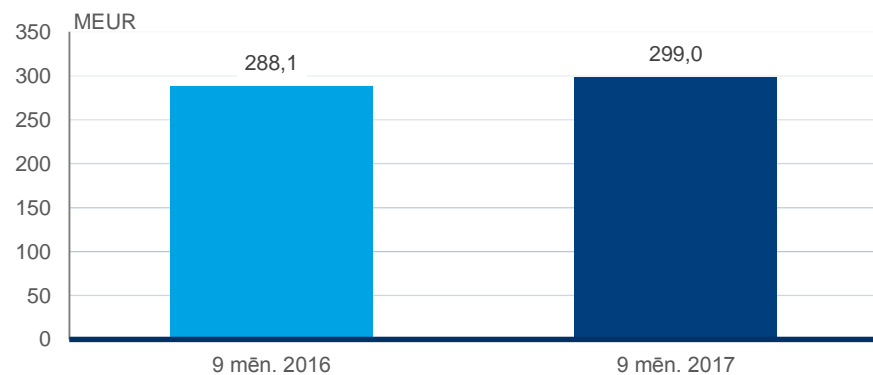
## Ieņēmumi



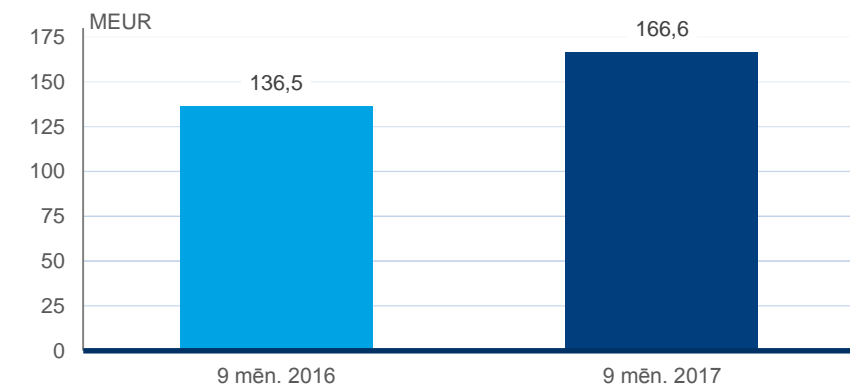
## Neto aizņēmumi/EBITDA



## EBITDA

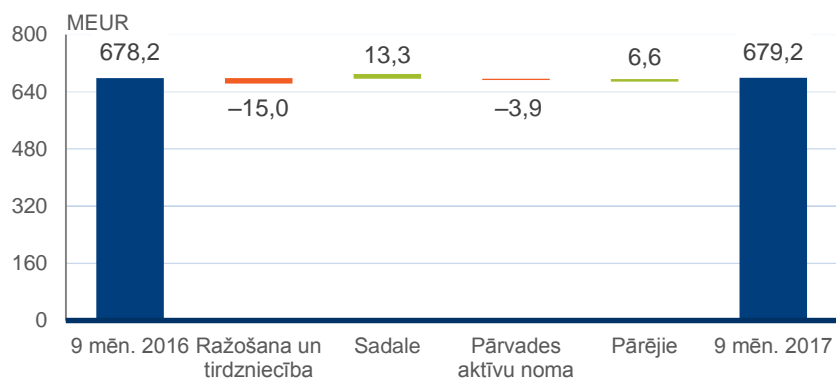


## Investīcijas



# Pieaug koncerna EBITDA un peļņa

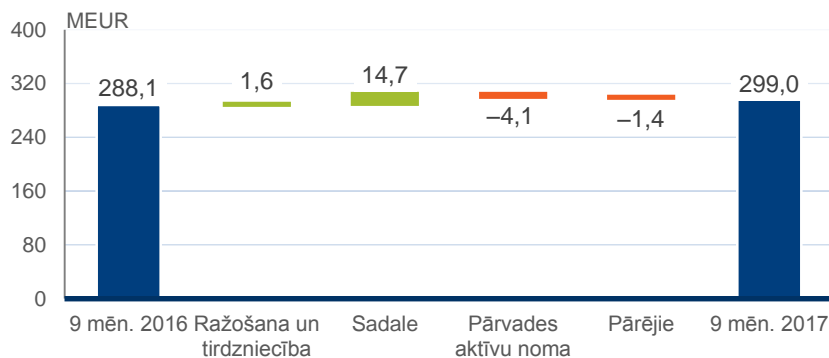
## Ieņēmumu dinamika pa segmentiem



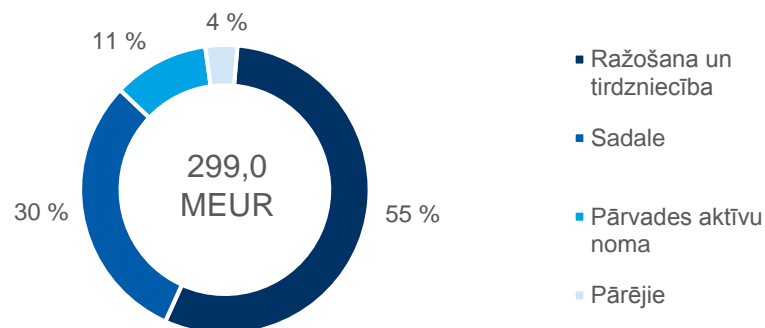
## EBITDA pieaug par 4 %

- Rezultātus pozitīvi galvenokārt ietekmēja:
  - par 65 % lielāka Daugavas HES izstrāde,
  - sadales pakalpojumu ieņēmumu pieaugums
- Rezultātus negatīvi ietekmēja mazāka elektroenerģijas pārdošanas cena Baltijā
- EBITDA rentabilitāte: 43 % (2016. gada 9 mēnešos: 39 %)
- ROE: 7,1 % (2016. gada 9 mēnešos: 5,3 %)

## EBITDA dinamika pa segmentiem



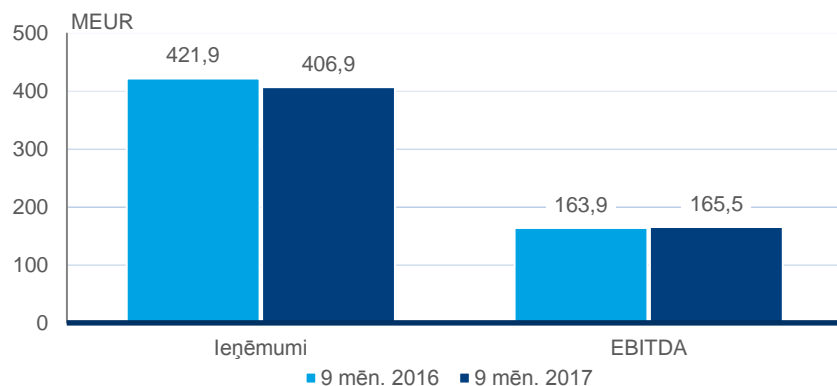
## Segmentu EBITDA īpatsvars



# Ražošanas un tirdzniecība



## Ieņēmumi un EBITDA



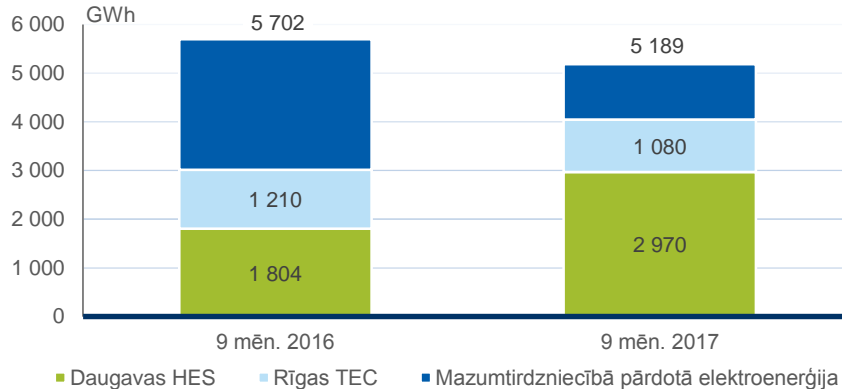
## Lielākais koncerna segments

- Segmenta rezultātus pozitīvi ietekmēja lielāka Daugavas HES izstrāde, bet negatīvi – zemāka elektroenerģijas pārdošanas cena Baltijā
- Elektroenerģijas izstrāde ir palielināta par 34 %
- *Latvenergo* saglabā elektroenerģijas pārdošanas līderpozīcijas Baltijas tirgū
- AS „Latvenergo” piesakās vienreizējai kompensācijai 454 MEUR apmērā par Rīgas TEC jaudas maksas samazinājumu
- Vidējā OIK no 2018. gada 1. janvāra samazināsies par 1 EUR/MWh

# Efektīvi un sabalansēti ražošanas avoti



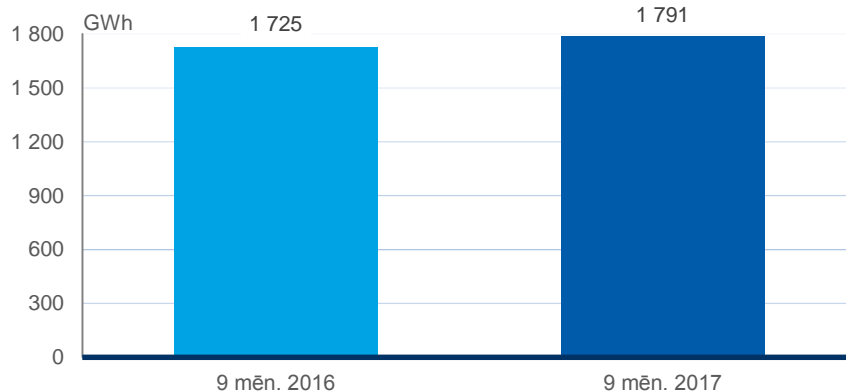
## Saražots 4 088 GWh elektroenerģijas



## Elektroenerģijas izstrāde par 34 % lielāka

- Daugavas HES izstrāde palielināta par 65 %
- Rīgas TEC strādā tirgus konjunktūrā, efektīvi plānojot darba režīmus un kurināmā izmantošanu
- Saražotās elektroenerģijas apjoms atbilst 79 % mazumtirdzniecībā pārdotās elektroenerģijas apjoma (2016. gada 9 mēnešos: 54 %)
- Zemākas gaisa temperatūras un garākas apkures sezonas ietekmē pieaug siltumenerģijas patēriņš – saražotās siltumenerģijas apjoms palielinājies par 4 %

## Saražots 1 791 GWh siltumenerģijas

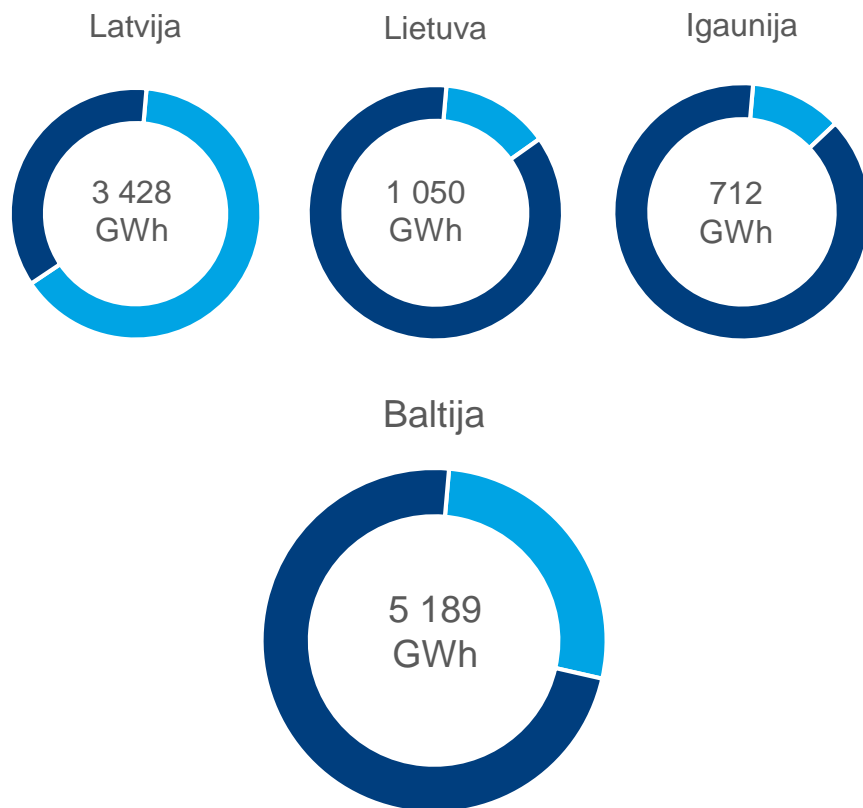




# Elektroenerģijas un dabasgāzes tirdzniecība



## Mazumtirdzniecībā pārdotā elektroenerģija\*



■ Latvenergo koncerns ■ citi tirgotāji

\* iekļaujot saimniecisko patēriņu

## Galvenie fakti – 2017. gada 9 mēneši

- Kopumā Baltijā mazumtirdzniecībā ir pārdots 5 189 GWh elektroenerģijas\*, 1/3 pārdota ārpus Latvijas
- Klientu skaits ārpus Latvijas pārsniedz 35 tūkstošus
- Latvenergo koncerns uzsāk dabasgāzes tirdzniecību biznesa klientiem Latvijā un Igaunijā
- Ir ieviesti 2 jauni elektroenerģijas produkti mājsaimniecību segmentam:



*Elektrum Viedā māja*



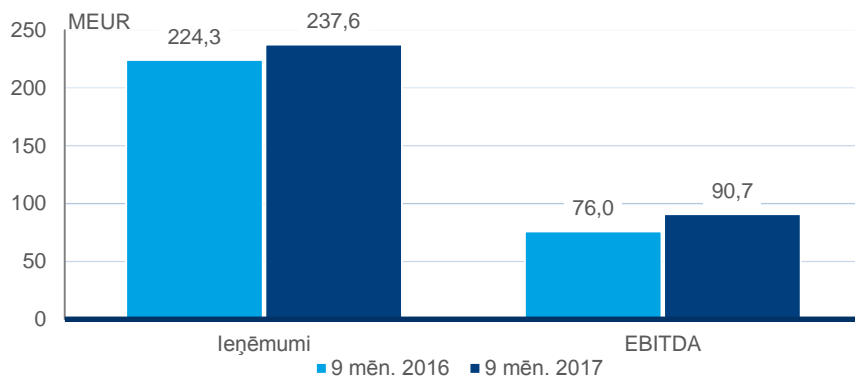
*Elektrum solārais*



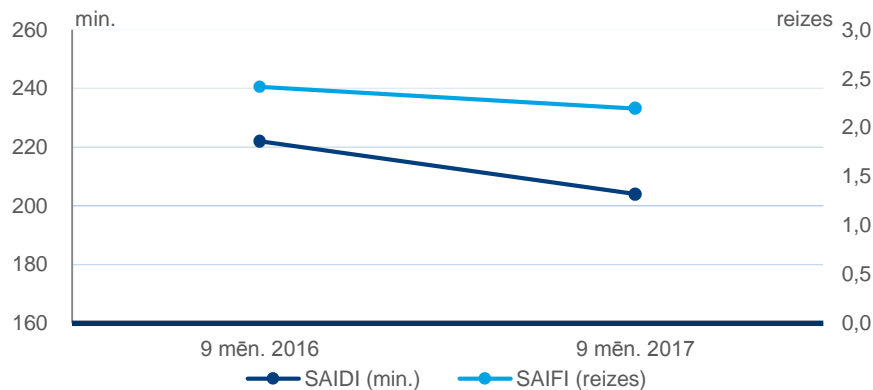
# Sadales aktīvu vērtība pārsniedz 1,6 miljardus EUR



## Sadales ieņēmumi un EBITDA



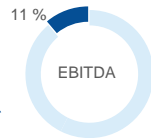
## Uzlabojam SAIDI un SAIFI rādītājus



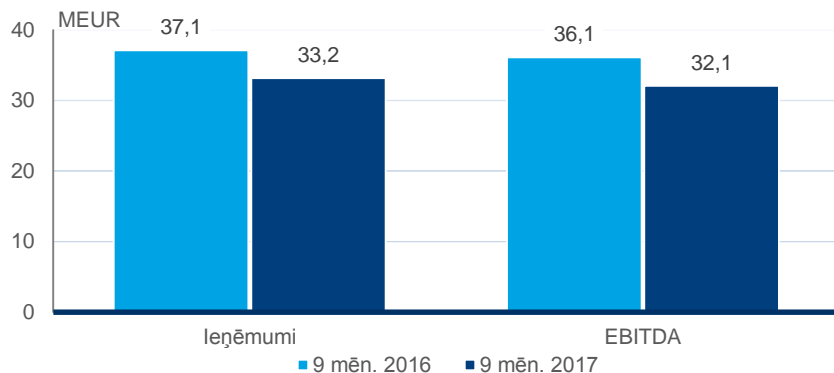
## Pieaug segmenta ieņēmumi un EBITDA

- Sadalītā elektroenerģija ir 4 769 GWh (2016. gada 9 mēnešos: 4 770 GWh)
- Segmenta rezultātus pozitīvi ietekmēja sadales pakalpojumu ieņēmumu pieaugums (12,7 MEUR), ko sekmēja 2016. gada 1. augustā spēkā stājušās sadales tarifu izmaiņas
- Investīcijas sadales sistēmas aktīvos sasniedz 76,9 MEUR (2016. gada 9 mēnešos: 73,8 MEUR)
- Investīciju un 2016. gadā veiktās sadales aktīvu pārvērtēšanas rezultātā segmenta aktīvu vērtība ir pieaugusi līdz 1 628,1 MEUR

# Pārvades aktīvu vērtība pārsniedz 450 miljonus EUR



## Pārvades ieņēmumi un EBITDA

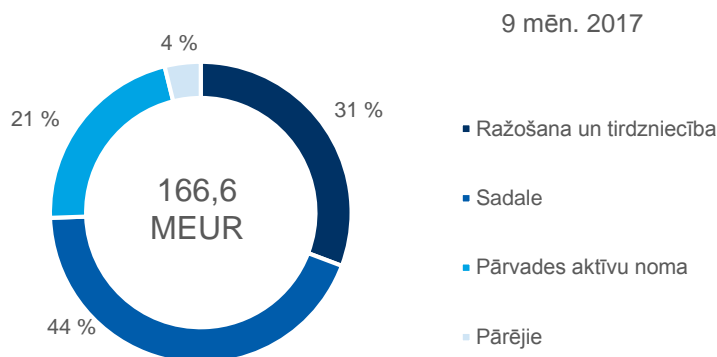


## Galvenie fakti – 2017. gada 9 mēneši

- Investīcijas pārvades sistēmas aktīvos ir 38,2 MEUR (2016. gada 9 mēnešos: 16,4 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 477,8 MEUR

# Investīcijas tīklu aktīvos – aptuveni 2/3 no kopējām

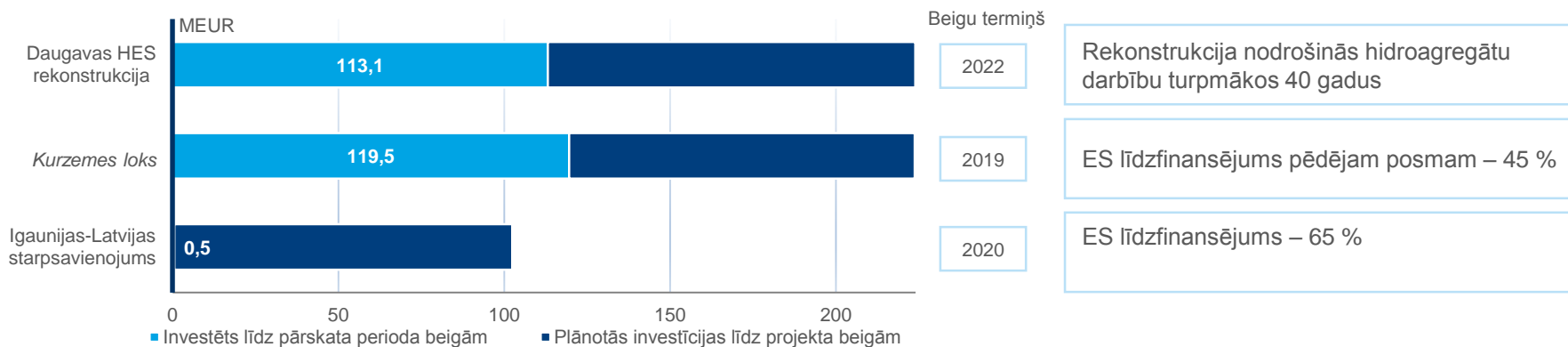
## Par 22 % lielākas investīcijas



## Investīcijas videi draudzīgos projektos

- Daugavas HES hidroagregātu atjaunošanā ieguldīti 26,4 MEUR
- Veicot investīcijas tīklu aktīvos, mērķtiecīgi tiek uzlabota pakalpojumu kvalitāte un tehniskie rādītāji

## Būtiskākie investīciju projekti

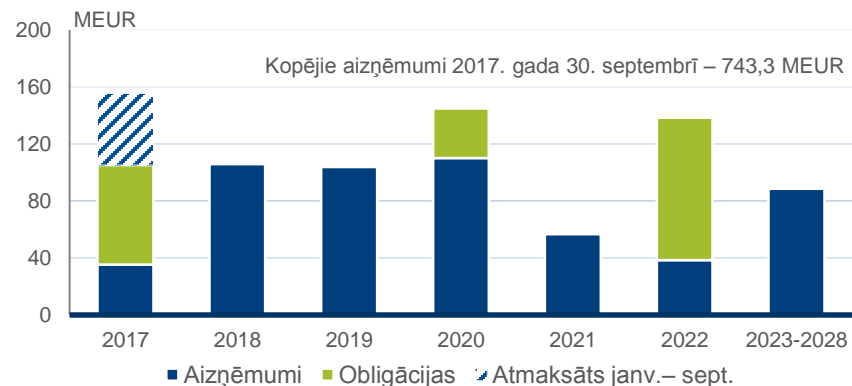


# Labākās investoru attiecības starp obligāciju emitentiem Baltijā

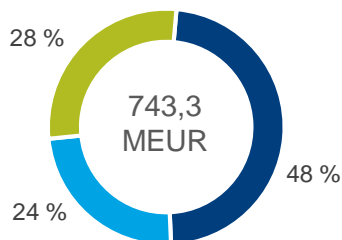
## Obligācijas veido 28 % no aizņēmumiem

- Kopējais emitēto obligāciju apjoms sasniedz 205 MEUR, t. sk. *zaļās* obligācijas 100 MEUR
- AS „Latvenergo” ir pirmais uzņēmums Baltijā, kas saņēmis *Nasdaq* Baltijas biržas atbalvojumu „Labākās investoru attiecības Baltijas Parāda vērtspapīru tirgū”
- 14. augustā *Latvenergo* iezvana tirdzniecības sesiju *Nasdaq MarketSite* Ņujorkā
- 2017. gada 7. septembrī saglabāts nemainīgs *Moody's* kredītreitings – Baa2 (stabils)
- Kapitāla attiecības rādītājs: 63 %

## Aizņēmumu atmaksas grafiks



## Diversificēti finansējuma piesaistes avoti



- Ārvalstu investīciju bankas
- Komercbankas
- Obligācijas

## Galvenie rādītāji

30.09.2017.

Fiksētās procentu likmes proporcija*	68 %
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- 30/09/2017	01/01- 30/09/2016
	EUR'000	EUR'000
Ieņēmumi	679 179	678 203
Pārējie ieņēmumi	5 002	4 818
Izlietotās izejvielas un materiāli	(256 600)	(274 874)
Personāla izmaksas	(75 993)	(72 754)
Nolietojums, amortizācija un nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu vērtības samazinājums	(143 676)	(171 370)
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	(52 597)	(47 252)
<b>Saimnieciskās darbības peļņa</b>	<b>155 315</b>	<b>116 771</b>
Finanšu ieņēmumi	941	1 788
Finanšu izmaksas	(8 646)	(10 935)
No meitassabiedrībām saņemtās dividendes	–	–
<b>Peļņa pirms nodokļa</b>	<b>147 610</b>	<b>107 624</b>
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	(22 574)	(13 227)
<b>Pārskata perioda peļņa</b>	<b>125 036</b>	<b>94 397</b>
<b>Attiecināma uz:</b>		
- mātesabiedrības akcionāru	124 125	93 685
- mazākuma daļu	911	712



# Konsolidētais pārskats par finansiālo stāvokli\*

	30/09/2017	31/12/2016
	EUR'000	EUR'000
<b>AKTĪVS</b>		
<b><i>Ilgtermiņa aktīvi</i></b>		
Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi	3 389 896	3 370 331
Ieguldījuma īpašumi	657	563
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	41	41
Ilgtermiņa aizdevumi meitassabiedrībām	–	–
Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	16 997	17 034
Citi ilgtermiņa debitori	986	986
<b>KOPĀ ilgtermiņa aktīvi</b>	<b>3 408 577</b>	<b>3 388 955</b>
<b><i>Apgrozāmie līdzekļi</i></b>		
Krājumi	89 814	41 458
Avansa maksājumi par krājumiem	210	–
Pircēju un pasūtītāju parādi un pārējie debitori	259 041	273 957
Nākamo periodu izmaksas	1 140	3 227
Īstermiņa aizdevumi meitassabiedrībām	–	–
Atvasinātie finanšu instrumenti	4 522	6 134
Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	–	3 520
Nauda un naudas ekvivalenti	122 710	183 980
<b>KOPĀ apgrozāmie līdzekļi</b>	<b>477 437</b>	<b>512 276</b>
<b>AKTĪVU KOPSUMMA</b>	<b>3 886 014</b>	<b>3 901 231</b>
<b>PASĪVS</b>		
<b><i>Pašu kapitāls</i></b>		
Akciju kapitāls	1 288 715	1 288 715
Rezerves	938 650	937 074
Nesadalītā peļņa	221 156	185 840
<b>KOPĀ mātessabiedrības akcionāra kapitāla līdzdalības daļa</b>	<b>2 448 521</b>	<b>2 411 629</b>
Mazākumakcionāru kapitāla līdzdalības daļa	6 602	7 084
<b>KOPĀ pašu kapitāls</b>	<b>2 455 123</b>	<b>2 418 713</b>
<b><i>Kreditori</i></b>		
<b><i>Ilgtermiņa kreditori</i></b>		
Aizņēmumi	610 299	635 620
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	316 102	315 759
Uzkrājumi	19 416	18 643
Atvasinātie finanšu instrumenti	5 454	7 946
Pārējie kreditori un nākamo periodu ieņēmumi	200 901	195 407
<b>KOPĀ ilgtermiņa kreditori</b>	<b>1 152 172</b>	<b>1 173 375</b>
<b><i>Īstermiņa kreditori</i></b>		
Aizņēmumi	133 030	155 946
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem	119 884	117 817
Uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	8 135	17 718
Nākamo periodu ieņēmumi	14 385	14 022
Atvasinātie finanšu instrumenti	3 285	3 640
<b>KOPĀ īstermiņa kreditori</b>	<b>278 719</b>	<b>309 143</b>
<b>KOPĀ kreditori</b>	<b>1 430 891</b>	<b>1 482 518</b>
<b>PASĪVU KOPSUMMA</b>	<b>3 886 014</b>	<b>3 901 231</b>

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

# Konsolidētais pārskats par naudas plūsmām\*

	01/01- 30/09/2017	01/01- 30/09/2016
	EUR'000	EUR'000
<b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>		
Peļņa pirms nodokļa	147 610	107 624
<b>Korekcijas:</b>		
- amortizācija un nolietojums, ilgtermiņa aktīvu vērtības samazinājums	146 588	173 782
- finanšu korekcijas, neto	9 721	984
- citas korekcijas	750	601
<b>Saimnieciskās darbības peļņa pirms apgrozāmā kapitāla izmaiņām</b>	<b>304 669</b>	<b>282 991</b>
Apgrozāmo līdzekļu samazinājums / (pieaugums)	(21 683)	11 300
Kredītoru parādu un pārējo kredītoru (samazinājums) / pieaugums	(7 756)	(12 317)
<b>Nauda pamatdarbības rezultātā</b>	<b>275 230</b>	<b>281 974</b>
Izdevumi procentu maksājumiem	(7 121)	(8 609)
Ieņēmumi no procentu maksājumiem	1 243	2 088
Izdevumi uzņēmumu ienākuma nodokļa un nekustamā īpašuma nodokļa maksājumiem	(32 174)	(4 459)
<b>Pamatdarbības neto naudas plūsma</b>	<b>237 178</b>	<b>270 994</b>
<b>Ieguldīšanas darbības naudas plūsma</b>		
Izsniegtie aizdevumi meitassabiedrībām	-	-
Atmaksātie aizdevumi meitassabiedrībām	-	-
Nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu iegāde	(160 638)	(128 340)
Ieņēmumi no līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu atsavināšanas	3 557	7 900
Ieņēmumi no ieguldījumiem meitassabiedrībās	-	-
<b>Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma</b>	<b>(157 081)</b>	<b>(120 440)</b>
<b>Finansēšanas darbības naudas plūsma</b>		
Ieņēmumi no parāda vērtspapīru (obligāciju) emisijas	-	26 266
Saņemtie aizņēmumi no kredītiestādēm	349	56 055
Izdevumi aizņēmumu atmaksai	(50 181)	(52 337)
Mātes sabiedrības akcionāram izmaksātās dividendes	(90 142)	(77 413)
Mazākumdaļai izmaksātās dividendes	(1 393)	(1 377)
<b>Finansēšanas darbības neto naudas plūsma</b>	<b>(141 367)</b>	<b>(48 806)</b>
<b>Neto naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) / pieaugums</b>	<b>(61 270)</b>	<b>101 748</b>
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	183 980	104 543
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>	<b>122 710</b>	<b>206 291</b>