Latvenergo

Konsolidētie 2016. gada nerevidētie saīsinātie finanšu pārskati

28.02.2017 / 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.

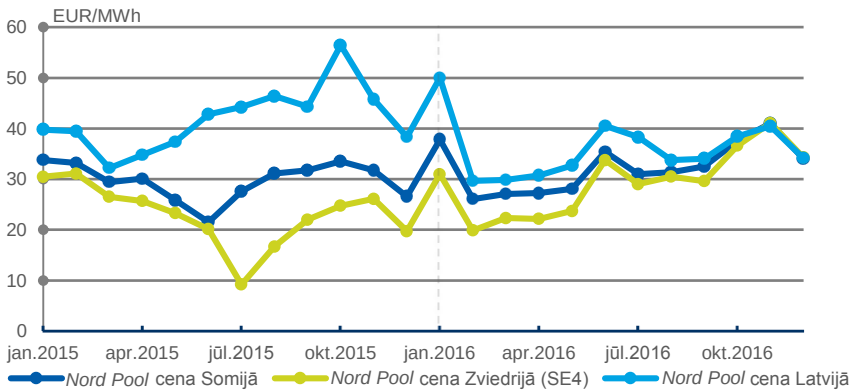
Informācija šajā prezentācija var tikt pārbaudīta, papildināta un mainīta bez iepriekšēja brīdinājuma, un Sabiedrībai nav pienākuma atjaunināt vai aktualizēt šeit ietverto informāciju. Līdz ar to Sabiedrība vai kāds no tās dalībniekiem, direktoriem, amatpersonām vai darbiniekiem vai jebkura cita persona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

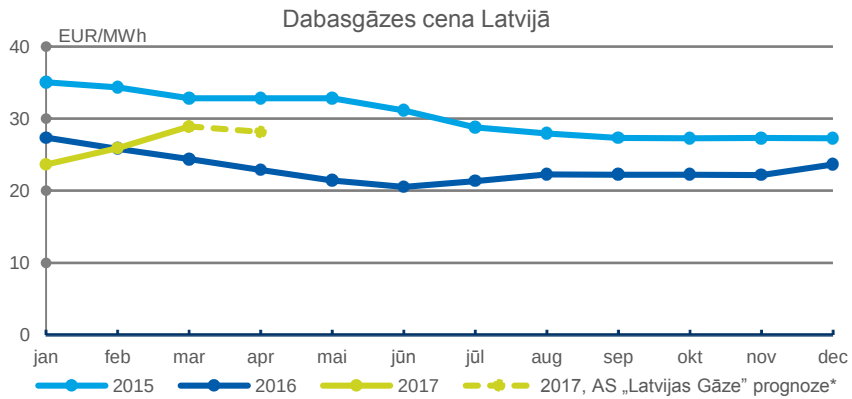
Šī prezentācija nav adresēta un paredzēta izplatīšanai vai lietošanai personām vai uzņēmumiem, kas ir pilsoņi vai rezidenti vai atrodas tādā vietā, štatā, valstī vai citā jurisdikcijā, kur šāda izplatīšana, publicēšana, pieejamība vai lietošana būtu pretrunā ar tiesību aktiem vai noteikumiem vai kam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

Latvijā samazinās elektroenerģijas un dabasgāzes cenas

Izlīdzinās elektroenerģijas cena



Zemāka dabasgāzes cena



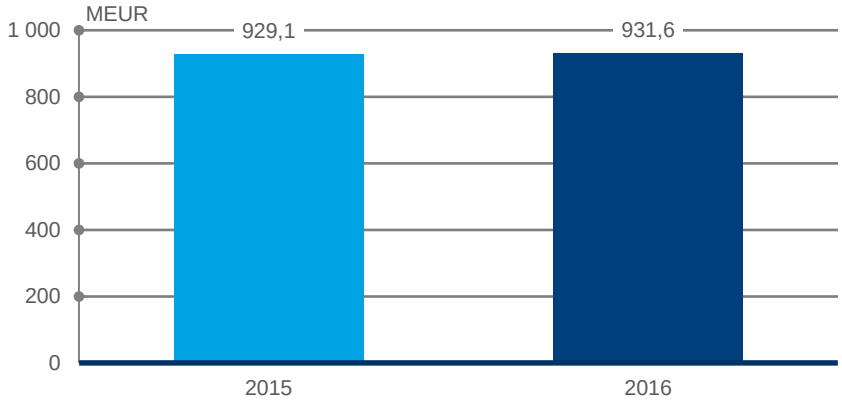
* AS „Latvijas Gāze" tarifu prognoze 2017. gada februārī
http://www.lg.lv/uploads/filedir/File/Vestnesis/2017/2017.02_tarifi.pdf

2016. gada galvenie fakti

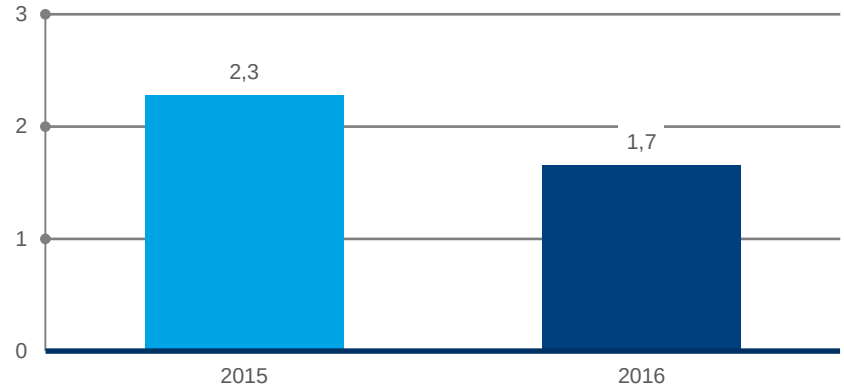
- *Nord Pool* elektroenerģijas cena Latvijā un Lietuvā samazinās attiecīgi par 14 % un 13 % (36,1 EUR/MWh un 36,5 EUR/MWh), bet Igaunijā un Somijā palielinās attiecīgi par 6 % un 9 % (33,1 EUR/MWh un 32,4 EUR/MWh)
- Elektroenerģijas cenu pieaugumu Ziemeļvalstīs noteica:
  - vēsāki laika apstākļi gada sākumā,
  - ražotņu un pārvades infrastruktūras remontdarbi vasaras mēnešos,
  - zemāks ūdens rezervuāru aizpildījuma līmenis Skandināvijā gada pēdējā ceturksnī
- Jaunie starpsavienojumi ir veicinājuši elektroenerģijas *spot* cenu izlīdzināšanos starp Ziemeļvalstīm un Baltijas valstīm
- Dabasgāzes cena Latvijā samazinās par 24 % un ir 23,0 EUR/MWh

Galvenie finanšu rādītāji

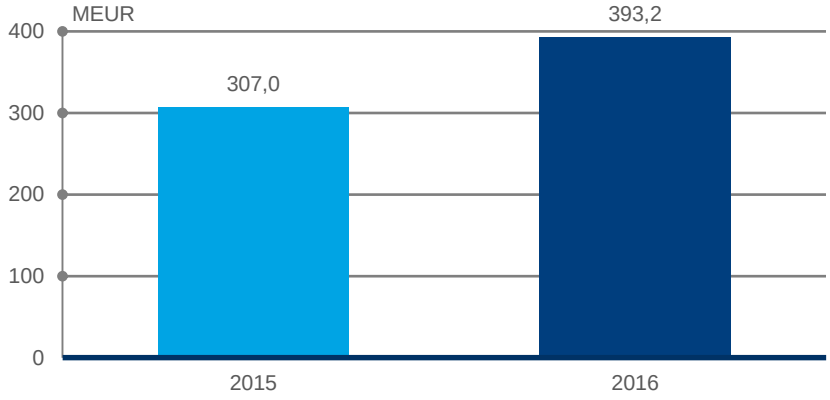
Ieņēmumi



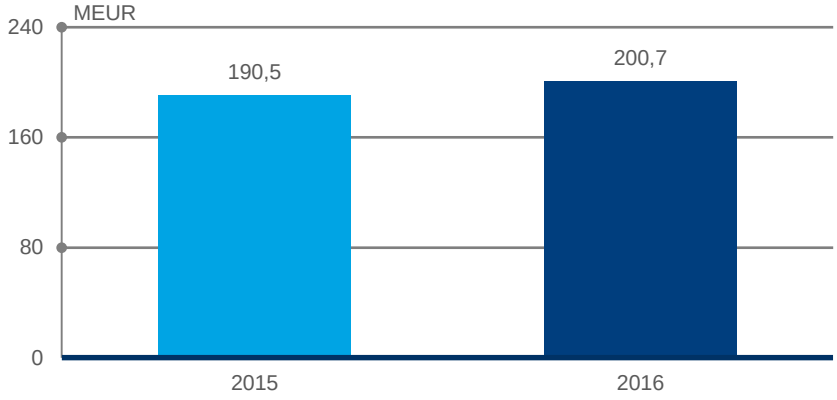
Neto aizņēmumi/EBITDA



EBITDA

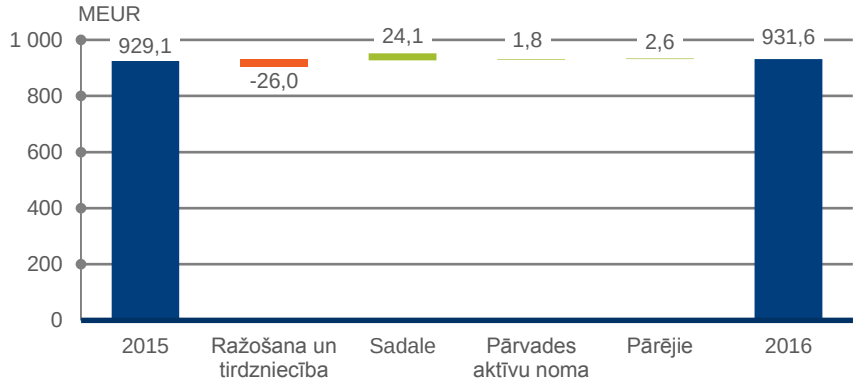


Investīcijas



Pieaug koncerna EBITDA

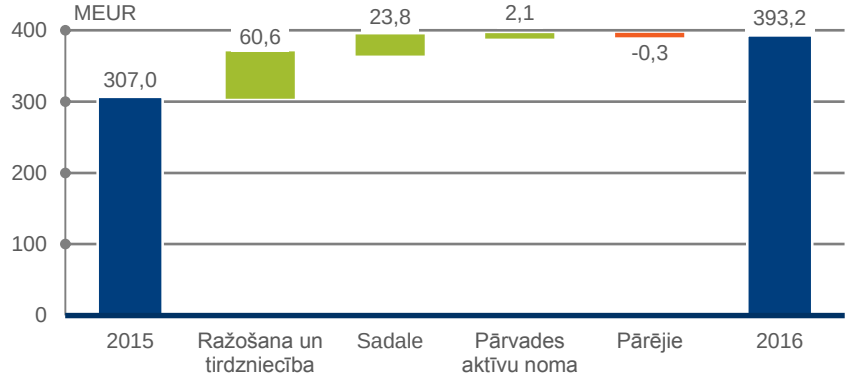
Ieņēmumu dinamika pa segmentiem



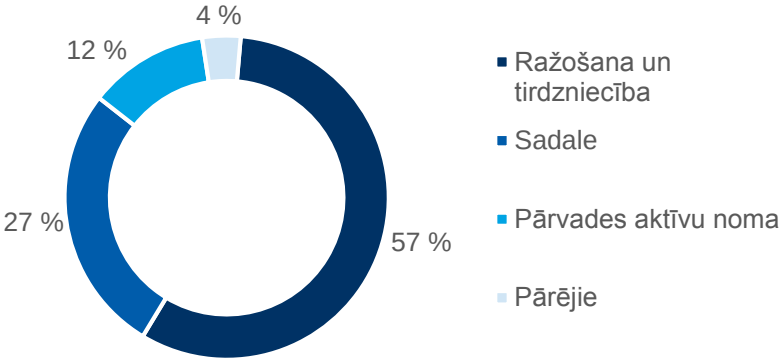
EBITDA pieaug par 28 %

- Rezultātus pozitīvi galvenokārt ietekmēja:
  - par 36 % lielāka Daugavas HES izstrāde,
  - zemākas dabasgāzes un elektroenerģijas cenas,
  - sadales pakalpojumu ieņēmumu pieaugums
- EBITDA rentabilitāte – 42 % (2015. gadā – 33 %)
- ROE – 5,8 % (2015. gadā – 4,1 %)

EBITDA pieaug visos segmentos

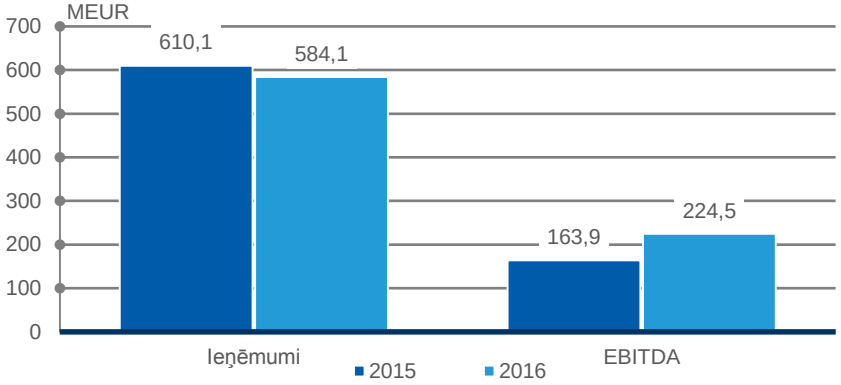


Segmentu EBITDA īpatsvars



Ražošana un tirdzniecība

Pieaug segmenta EBITDA

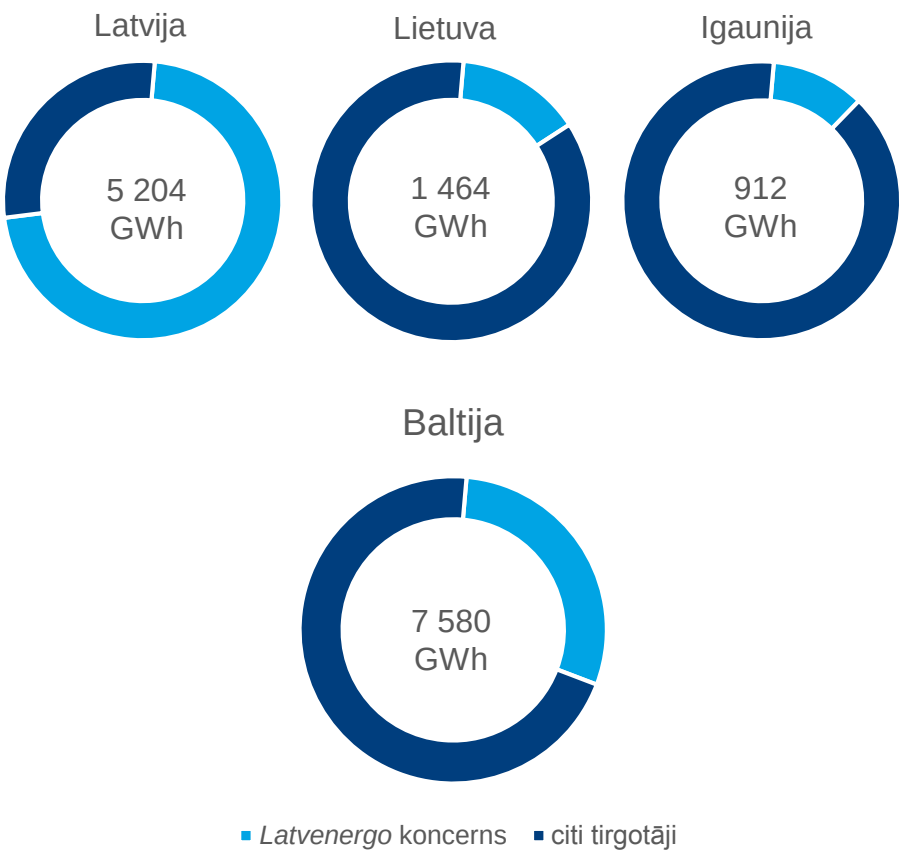


Lielākais koncerna segments

- Segmenta EBITDA pozitīvi ietekmēja lielāka Daugavas HES izstrāde, kā arī zemākas dabasgāzes un elektroenerģijas cenas
- Ieņēmumu samazinājumu noteica par 9,8 MEUR mazāki siltumenerģijas ieņēmumi un mazāka elektroenerģijas cena
- *Latvenergo* saglabā elektroenerģijas pārdošanas līderpozīcijas Baltijas tirgū
- Palielinām elektroenerģijas un siltumenerģijas izstrādi
- No 2017. gada 1. aprīļa OIK paliek nemainīga (EUR 2,679 centi/kWh)
- Lai saglabātu OIK nemainīgu, OIK aprēķinā ņemta vērā valsts dotācija 62,9 MEUR apmērā

Elektrum elektroenerģijas produkti – visvairāk pirktie Baltijā

Pārdotā elektroenerģija

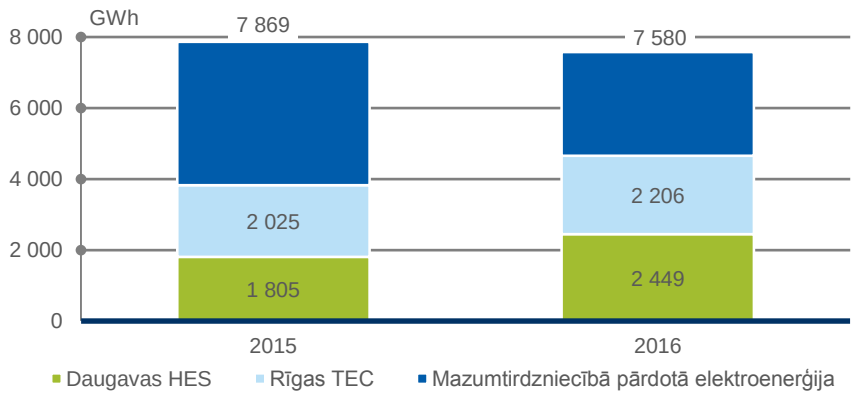


Mērķtiecīga un veiksmīga darbība tirgū

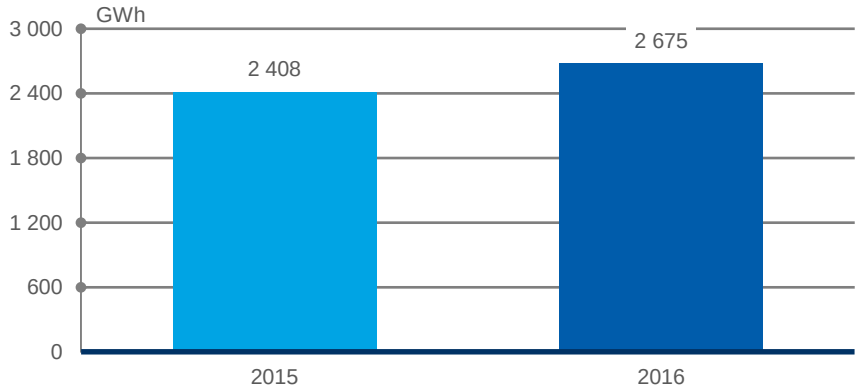
- Kopumā kaimiņvalstīs pārdotās elektroenerģijas apjoms sasniedz 2 376 GWh, tas ir aptuveni par 20 % lielāks nekā citi tirgotāji pārdevuši Latvijā
- *Latvenergo* koncerna elektroenerģijas tirdzniecības zīmola *Elektrum* produkti pielāgoti klientu vajadzībām
- Kopējais klientu skaits ārpus Latvijas pārsniedz 34 tūkstošus

Efektīvi un sabalansēti ražošanas avoti

Saražotas 4 707 GWh elektroenerģijas



Saražotas 2 675 GWh siltumenerģijas

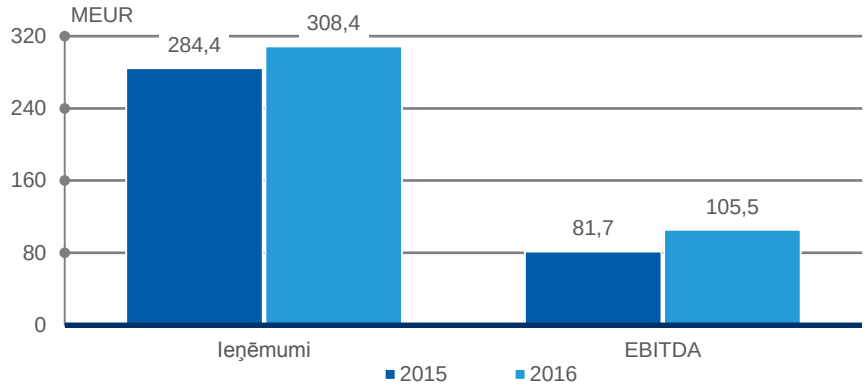


Elektroenerģijas izstrāde par 21 % lielāka

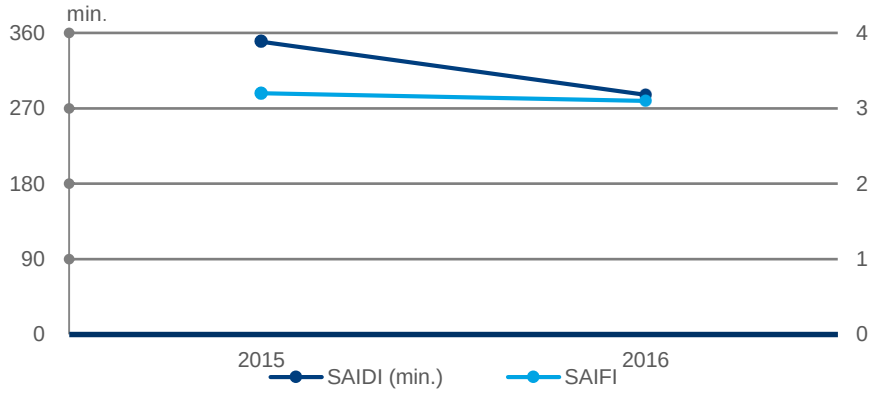
- Rīgas TEC efektīva un operatīva darbība novērš elektroenerģijas cenas pieauguma risku reģionā
- Rīgas TEC elektroenerģijas izstrāde par 9 % lielāka
- Lielāka ūdens pietece Daugavā – Daugavas HES izstrāde palielināta par 36 %
- Saražotās elektroenerģijas apjoms veido 62 % no kopējā mazumtirdzniecībā pārdotā elektroenerģijas apjoma (2015. gadā – 49 %)
- Zemākas gaisa temperatūras ietekmē pieaug siltumenerģijas pieprasījums – saražotās siltumenerģijas apjoms par 11 % lielāks

Sadales aktīvu vērtība pārsniedz 1,6 miljardus EUR

Sadales ieņēmumi un EBITDA



Sadales tīkla pakalpojumu kvalitātes rādītāji

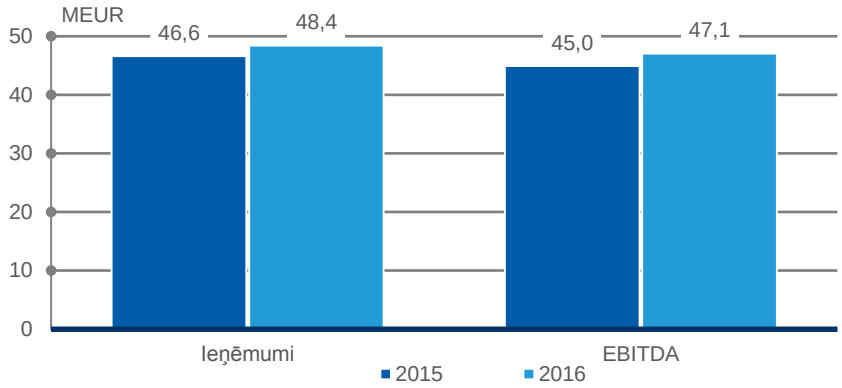


Pieaug segmenta ieņēmumi un EBITDA

- Sadalītā elektroenerģija ir 6 465 GWh (2015. gadā – 6 263 GWh)
- 2016. gada 1. augustā stājās spēkā jaunie sadales pakalpojuma līdzsvarotie tarifi
- Segmenta rezultātus pozitīvi ietekmēja sadales pakalpojumu ieņēmumu pieaugums (+22,9 MEUR) un par 3 % lielāks sadalītās elektroenerģijas daudzums
- Investīcijas sadales sistēmas aktīvos sasniedz 106,4 MEUR (2015. gadā – 102,0 MEUR)
- 2016. gadā veikta aktīvu pārvērtēšana (pieaugums – 262,5 MEUR)

Pārvades aktīvu noma – pakāpeniski pieaug ieņēmumi

Pārvades ieņēmumi un EBITDA

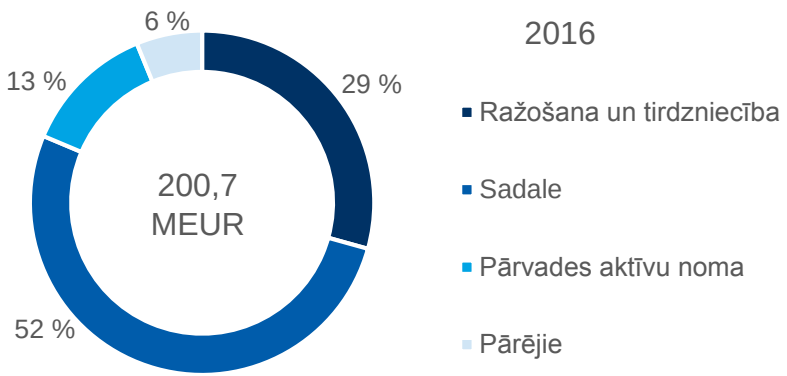


Pieaug segmenta ieņēmumi un EBITDA

- Rezultātus pozitīvi ietekmē pārvērtēšanas rezultāta pakāpeniska aktīvu pieauguma iekļaušana nomas maksā
- Investīcijas pārvades sistēmas aktīvos ir 25,5 MEUR, kas ir par 46 % vairāk nekā pērn
- 2016. gadā veikta pārvades aktīvu pārvērtēšana (pieaugums – 18,7 MEUR)

Investīcijas tīklu aktīvos – 2/3 no kopējā apjoma

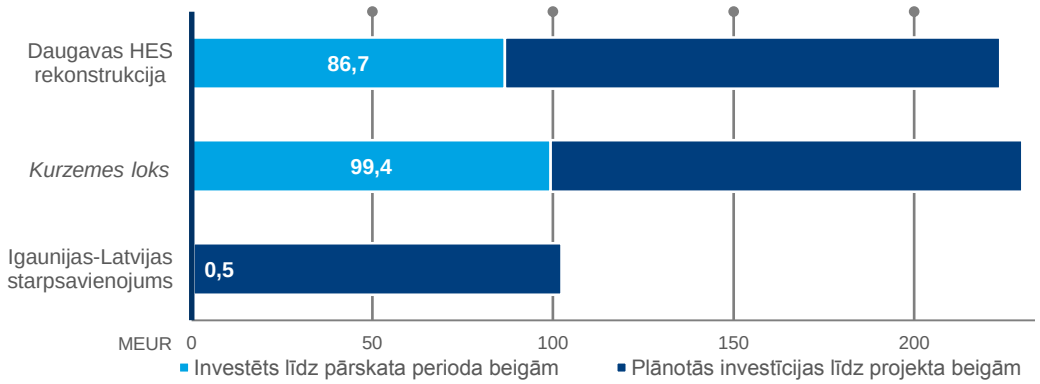
Investīcijas par 5 % lielākas



Investīcijas videi draudzīgos projektos

- Daugavas HES hidroagregātu atjaunošanā ieguldīti 35,2 MEUR
- Veicot investīcijas tīklu aktīvos, mērķtiecīgi tiek uzlabota pakalpojumu kvalitāte un tehniskie rādītāji
- Kopš 2012. gada SAIDI samazināts par 55 %, SAIFI – par 35 %

Būtiskākie investīciju projekti



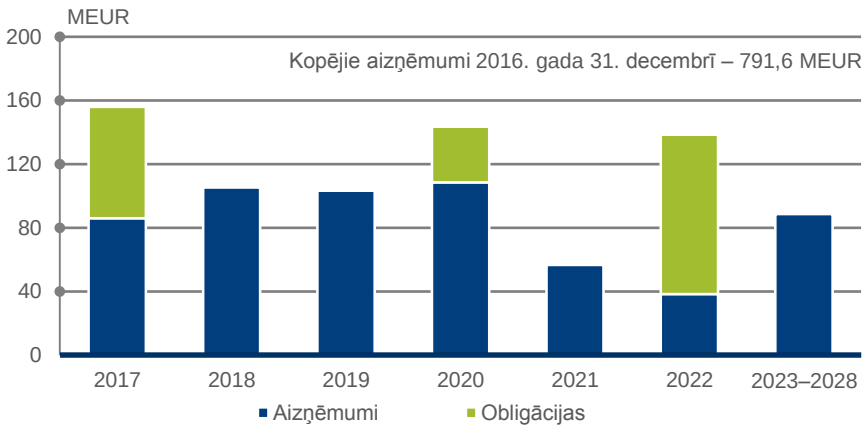
Beigu termiņš	
2022	Rekonstrukcija nodrošinās hidroagregātu darbību turpmākos 40 gadus
2019	ES līdzfinansējums pēdējam posmam – 45 %
2020	ES līdzfinansējums – 65 %

Diversificēti aizņēmumu piesaistes avoti

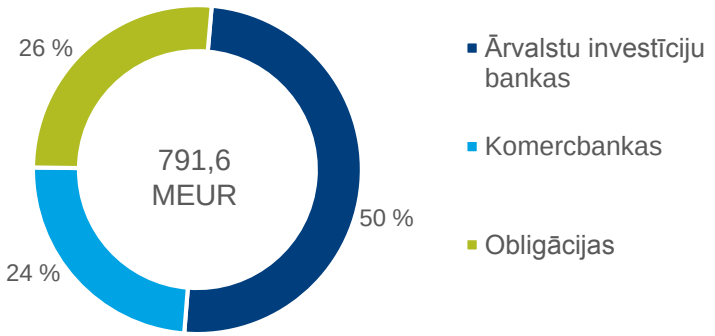
Veiksmīgi noslēgta *zaļo* obligāciju programma

- 2016. gada 14. aprīlī emitētas *zaļās* obligācijas – 25 MEUR, noslēdzot otro obligāciju piedāvājuma programmu 100 MEUR apmērā
- Oktobrī *Moody's* piešķir augstāko *zaļo* obligāciju novērtējumu – GB1 (izcili)
- Kopējais emitēto obligāciju apjoms sasniedz 205 MEUR
- 2017. gada 16. februārī pārapstiprināts *Moody's* kredītreitings – Baa2 (stabils)
- Kapitāla attiecības rādītājs – 62 %

Aizņēmumu atmaksas grafiks



Obligācijas veido ¼ no aizņēmumiem



Aizņēmumu portfeļa rādītāji

	31.12.2016.
Fiksētās procentu likmes proporcija*	62 %
Vidējais fiksētās procentu likmes periods	2,1 gads
Vidējā svērtā efektīvā procentu likme*	1,9 %

* Ar procentu mijmaiņas darījumiem

Kontaktinformācija

www.latvenergo.lv

Investor.relations@latvenergo.lv

AS „Latvenergo”

P. Brieža iela 12, Rīga, LV-1230

Tālrunis: +371 67728222

Fakss: +371 67728880

/Latvenergo

/Latvenergo

/Latvenergo video kanāls

Izmantotie saīsinājumi

Daugavas HES – Daugavas hidroelektrostacijas

EBITDA – Ieņēmumi pirms procentiem, uzņēmumu ienākuma nodokļa, asociēto sabiedrību peļņas vai zaudējumu daļas, nolietojuma un amortizācijas un nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu vērtības samazinājuma

ES – Eiropas Savienība

MEUR – Miljoni eiro

MWh – 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*

	2016	2015
	EUR'000	EUR'000
Ieņēmumi	931 619	929 128
Pārējie ieņēmumi	7 947	4 880
Izlietotās izejvielas un materiāli	(385 808)	(470 444)
Personāla izmaksas	(96 019)	(94 609)
Nolietojums, amortizācija un nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu vērtības samazinājums	(232 626)	(198 827)
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	(64 575)	(61 940)
Saimnieciskās darbības peļņa	**160 538**	**108 188**
Finanšu ieņēmumi	2 328	2 926
Finanšu izmaksas	(14 156)	(18 579)
Peļņa pirms nodokļa	**148 710**	**92 535**
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	(18 870)	(7 496)
Pārskata gada peļņa	**129 840**	**85 039**

* Konsolidētie nerevidētie saīsinātie finanšu pārskati. Sagatavoti saskaņā ar ES apstiprinātajiem SFPS

Konsolidētais pārskats par finansiālo stāvokli*

	31/12/2016	31/12/2015
	EUR'000	EUR'000
AKTĪVI		
Ilgtermiņa aktīvi		
Ilgtermiņa aktīvi	3 370 331	3 090 661
Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi	327	696
Ieguldījuma īpašumi	41	41
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	17 034	20 609
Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	987	1 712
Citi ilgtermiņa debitori	**3 388 720**	**3 113 719**
Apgrozāmie līdzekļi		
Krājumi	41 458	24 791
Pircēju un pasūtītāju parādi un pārējie debitori	273 957	263 452
Nākamo periodu izmaksas	3 227	3 008
Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	3 520	7 859
Atvasinātie finanšu instrumenti	6 134	–
Nauda un naudas ekvivalenti	183 980	104 543
Apgrozāmie līdzekļi kopā	**512 276**	**403 653**
AKTĪVU KOPSUMMA	**3 900 996**	**3 517 372**
PAŠU KAPITĀLS		
Akciju kapitāls	1 288 715	1 288 531
Rezerves	937 074	669 596
Nesadalītā peļņa	185 306	131 662
Mātessabiedrības akcionāra kapitāla līdzdalības daļa	**2 411 095**	**2 089 789**
Mazākumakcionāru kapitāla līdzdalības daļa	7 084	6 913
Pašu kapitāls kopā	**2 418 179**	**2 096 702**
KREDITORI		
Ilgtermiņa kreditori		
Aizņēmumi	714 981	714 291
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	316 069	273 987
Uzkrājumi	18 643	15 984
Atvasinātie finanšu instrumenti	7 947	8 291
Pārējie kreditori un nākamo periodu ieņēmumi	195 406	196 386
Ilgtermiņa kreditori kopā	**1 253 046**	**1 208 939**
Īstermiņa kreditori		
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem	149 547	121 256
Aizņēmumi	76 584	83 192
Atvasinātie finanšu instrumenti	3 640	7 283
Īstermiņa kreditori kopā	**229 771**	**211 731**
Kreditori kopā	**1 482 817**	**1 420 670**
PASĪVU KOPSUMMA	**3 900 996**	**3 517 372**

* Konsolidētie nerevidētie saīsinātie finanšu pārskati. Sagatavoti saskaņā ar ES apstiprinātajiem SFPS

Konsolidētais pārskats par naudas plūsmām*

	2016	2015
	EUR'000	EUR'000
Pamatdarbības naudas plūsma		
Peļņa pirms nodokļa	148 710	92 535
Korekcijas:		
- amortizācija un nolietojums, ilgtermiņa aktīvu vērtības samazinājums	237 003	202 903
- finanšu korekcijas, neto	4 580	16 213
- citas korekcijas	(313)	(735)
Saimnieciskās darbības peļņa pirms apgrozāmā kapitāla izmaiņām	**389 980**	**310 916**
Apgrozāmo līdzekļu pieaugums	(26 837)	(29 857)
Kreditoru parādu un pārējo kreditoru samazinājums	(844)	(20 825)
Nauda pamatdarbības rezultātā	**362 299**	**260 234**
Izdevumi procentu maksājumiem	(15 529)	(19 189)
Ieņēmumi no procentu maksājumiem	2 457	1 606
(Samaksātais) / atmaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis un nekustamā īpašuma nodoklis	(8 041)	3 627
Pamatdarbības neto naudas plūsma	**341 186**	**246 278**
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma		
Nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu iegāde	(185 674)	(188 915)
Saņemtais Eiropas Savienības fondu finansējums un citi finansējumi	242	17 972
Ieņēmumi no līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu atsavināšanas	7 914	70
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	**(177 518)**	**(170 873)**
Finansēšanas darbības naudas plūsma		
Ieņēmumi no parāda vērtspapīru (obligāciju) emisijas	26 267	74 893
Saņemtie aizņēmumi no kredītiestādēm	55 744	30 000
Atmaksātie aizņēmumi	(87 452)	(134 875)
Mātessabiedrības akcionāram izmaksātās dividendes	(77 413)	(31 479)
Mazākumdaļai izmaksātās dividendes	(1 377)	(1 148)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	**(84 231)**	**(62 609)**
Neto naudas un tās ekvivalentu palielinājums	**79 437**	**12 796**
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	104 543	91 747
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	**183 980**	**104 543**

* Konsolidētie nerevidētie saīsinātie finanšu pārskati. Sagatavoti saskaņā ar ES apstiprinātajiem SFPS