Latvenergo koncerna nerevidētie 2017. gada rezultāti

Kopumā 2017. gads ir vērtējams kā viens no veiksmīgākajiem koncerna darbībā pēdējos gados. To veicināja koncernā pieņemtie lēmumi, kā arī enerģētikas nozares attīstība kopumā. 2017. gadā Latvenergo koncerns ir vērtīgākais enerģētikas uzņēmums Baltijā, aktīvu vērtībai gada nogalē pārsniedzot 4 mljrd. eiro. Koncerna ieņēmumi nav būtiski mainījušies salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu un ir 925,6 milj. eiro. Savukārt koncerna EBITDA[1] ir 541,7 milj. eiro jeb par 38 % lielāka nekā pērn.

Koncerna darbībai kā īpaši labvēlīgu 2017. gadu raksturo šādi galvenie faktori:

- **ievērojami pieaudzis saražotās elektroenerģijas apmērs – 5 734 GWh, kas ir viens no vēsturiski lielākajiem. Līdz ar sekmīgo elektroenerģijas izstrādi Latvija gada griezumā uzrādīja pozitīvu elektroenerģijas tirdzniecības bilanci, eksportējot daļu no saražotās elektroenerģijas;**
- **koncerns veiksmīgi uzsāka dabasgāzes tirdzniecību Latvijā un Igaunijā.**

Pagājušajā gadā elektroenerģijas cenas Baltijas valstīs turpināja tuvināties un izlīdzināties ar Ziemeļvalstu līmeni. 2017. gadā Ziemeļvalstīs un Igaunijā bija novērojams elektroenerģijas *spot* cenu pieaugums, toties Latvijā un Lietuvā tās samazinājās par 4 %. To galvenokārt veicināja *NordBalt* starpsavienojuma darbība, mazinot cenu starpību starp Baltijas valstīm un Ziemeļvalstīm.

2017. gadā *Latvenergo* koncerna ražotnēs ir saražots viens no vēsturiski lielākajiem elektroenerģijas daudzumiem – 5 734 GWh, kas ir par 22 % vairāk nekā 2016. gadā. Elektroenerģijas izstrādes apjoms Daugavas HES 2017. gadā ir pieaudzis par 74 % un ir 4 270 GWh (2016. gadā – 2 449 GWh). Elektroenerģijas izstrādes pieaugumu Daugavas HES veicināja lielāka ūdens pietece Daugavā, un līdz ar to elektroenerģijas izstrāde 2017. gadā ir lielākā kopš 1998. gada, kā arī trešā lielākā novērojumu vēsturē kopš 1966. gada. Ņemot vērā lielo elektroenerģijas izstrādi Daugavas HES, Rīgas TEC elektroenerģijas izstrāde 2017. gadā ir par 36 % mazāka nekā pagājušā gadā, un tā ir 1 411 GWh.

Saražotās siltumenerģijas apjoms 2017. gadā ir samazinājies par 2 %, salīdzinot ar pagājušo gadu, un ir 2 612 GWh, ko noteica salīdzinoši siltāki laika apstākļi apkures sezonā, kā arī jaunu siltuma ražotāju ienākšana tirgū.

2017. gada aprīlī notika dabasgāzes tirgus atvēršana Latvijā, un *Latvenergo* koncerns uzsāka dabasgāzes tirdzniecību biznesa klientiem Latvijā un Igaunijā. 2017. gadā *Latvenergo* noslēgto dabasgāzes tirdzniecības darījumu apjoms līdzinās 36 % no Latvijas gāzes patēriņa, gāzi iegādājoties brīvajā tirgū un realizējot klientiem Latvijā un Igaunijā.

Latvenergo koncerns ir viens no lielākajiem elektroenerģijas tirgotājiem Baltijā. *Latvenergo*koncerna elektroenerģijas tirgus daļa 2017. gadā ir aptuveni 27 % no kopējā Baltijas elektroenerģijas mazumtirdzniecības tirgus. Ārpus Latvijas pārdotās elektroenerģijas apjoms veido 1/3 no kopējā mazumtirdzniecībā pārdotā elektroenerģijas apjoma. 2017. gadā mazumtirdzniecības klientiem Baltijā kopumā pārdoti 6,9 TWh elektroenerģijas: Latvijā – 4,6 TWh, Lietuvā – 1,3 TWh un Igaunijā – 1 TWh.

Latvenergo koncerna ieņēmumi 2017. gadā ir saglabājušies 2016. gada līmenī un sasniedz 925,6 milj. eiro. Saražotās elektroenerģijas apjoma pieaugums Daugavas HES ir sekmējis arī koncerna peļņas pieaugumu. Bez saimnieciskās darbības peļņu papildus pozitīvi ietekmēja arī uzņēmumu ienākuma nodokļa reforma Latvijā. *Latvenergo* koncerna EBITDA pārskata gadā ir palielinājusies par 38 % un sasniedz 541,7 milj. eiro. Savukārt 2017. gadā koncerna peļņa ir 322,2 milj. eiro, un tā sastāv no koncerna ikgadējās saimnieciskās darbības rezultāta 173,1 milj. eiro un nodokļu reformas rezultātā reversētā atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa 149,1 milj. eiro[2]. No gūtās peļņas atbilstoši likumam „Par vidēja termiņa budžetu 2018., 2019., 2020. gadam" turpmākajos gados valsts budžetā maksājamo dividenžu paredzamais apjoms 2018. gadā ir 94,2 milj. eiro, 2019. gadā 132,9 milj. eiro un 2020. gadā 127,1 milj. eiro.

Latvenergo koncerns ir viens no lielākajiem nodokļu maksātājiem Latvijā. 2017. gadā koncerns valsts budžetā ir iemaksājis 238 milj. eiro, tajā skaitā dividendēs par valsts kapitāla izmantošanu iemaksāti vairāk nekā 90 milj. eiro.

Kopējais *Latvenergo* koncerna investīciju apjoms 2017. gadā, salīdzinot ar pagājušo gadu, palielinājies par 43,1 milj. eiro jeb 21 % un ir 243,8 milj. eiro. Pieaugumu sekmēja lielākas investīcijas pārvades un ražošanas segmentos. Turpinot Daugavas HES hidroagregātu rekonstrukcijas projekta īstenošanu, pārskata gadā tajā investēti 41,8 milj. eiro. Lai nodrošinātu augstu tīkla pakalpojumu kvalitāti, tehniskos rādītājus un darbības drošumu,būtisku investīciju apjomu esam ieguldījuši tīklu modernizācijā. Investīciju apjoms tīklu aktīvos ir 65 % no kopējām investīcijām.

AS „Latvenergo" ir veicinājusi obligātā iepirkuma komponentes samazināšanos - tā no 2018. gada 1. janvāra ir 25,79 eiro/MWh līdzšinējās 26,79 eiro/MWh vietā jeb mazāka par 1 eiro / MWh. Tas bija iespējams līdz ar AS „Latvenergo" pieteikšanos vienreizējas kompensācijas saņemšanai no Latvijas valsts 2017. gada oktobrī, vienlaikus atsakoties turpmāk saņemt 75 % no ikgadējiem elektriskās jaudas maksājumiem Rīgas TEC. 2017. gada 21. novembrī Latvijas Republikas Ministru kabinets pieņēma rīkojumu, atbilstoši kuram AS „Latvenergo" tiek izmaksāta kompensācija 454 milj. eiro apmērā. Lai rastu finansējumu, valsts kā AS „Latvenergo" akcionārs izmanto savas tiesības samazināt AS „Latvenergo" pamatkapitālu.

2017. gada 7. septembrī *Moody's* saglabāja nemainīgu AS „Latvenergo" kredītreitingu Baa2 līmenī ar stabilu nākotnes vērtējumu. Vērtējot AS „Latvenergo" kredītreitingu, *Moody's* ir ņēmusi vērā vienreizējo kompensāciju un turpmākās izmaiņas Rīgas TEC atbalsta intensitātē, kā arī AS „Latvenergo" pamatkapitāla samazinājumu.

Ņemot vērā *Latvenergo* koncerna stratēģijā noteiktos attīstības virzienus, 2017. gada 14. novembrī AS „Latvenergo" valde apstiprināja Stratēģiskās attīstības un efektivitātes programmu. Programmas stratēģiskās attīstības sadaļa ietver plānu nozīmīgāko stratēģisko projektu īstenošanai. Savukārt efektivitātes sadaļa paredz koncerna procesu pārskatīšanu, centralizēšanu un digitalizāciju ar mērķi uzturēt koncerna rentabilitāti ilgtermiņā. Tas ir apjomīgākais koncerna darbības optimizācijas plāns pēdējā desmitgadē, kura īstenošana ļaus ilgtermiņā palielināt koncerna vērtību un saglabāt konkurētspēju atvērtā tirgū un mainīgā enerģētikas nozarē.

Revidētie *Latvenergo* koncerna 2017. gada rezultāti un Korporatīvās pārvaldības ziņojums par 2017. gadu tiks publicēti 2018. gada 18. aprīlī.

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

[2] 2017. gada 28. jūlijā tika pieņemts jauns Uzņēmumu ienākuma nodokļa (UIN) likums, kas stājās spēkā 2018. gada 1. janvārī un kas paredz atšķirīgu UIN piemērošanas kārtību salīdzinājumā ar bijušo UIN likumā noteikto. Atbilstoši Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likuma un Starptautisko grāmatvedības standartu nosacījumiem atliktā nodokļa saistības netiek atzītas. Iepriekšējos gados uzkrātās (sākot no 1997. g. līdz 2017. g.) atzītās atliktā nodokļa saistības (149,1 milj. eiro) tiek reversētas 2017. gada peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Atliktā nodokļa reversēšana neietekmē Latvenergo koncerna naudas plūsmu un nepalielina finanšu līdzekļus.

Latvenergo koncerna darbības rādītāji

Darbības rādītāji

		2017	**2016**
Pārdotā elektroenerģija	GWh	10 371	10 140
*Mazumtirdzniecība**	GWh	6 923	7 665
*Vairumtirdzniecība***	GWh	3 449	2 474
Elektroenerģijas izstrāde	GWh	5 734	4 707
Siltumenerģijas izstrāde	GWh	2 612	2 675
Darbinieku skaits		3 908	4 131
Moody's kredītreitings		Baa2 (stabils)	Baa2 (stabils)

* Iekļaujot saimniecisko patēriņu

** Tai skaitā OI ietvaros iepirktās enerģijas pārdošana *Nord Pool*

Finanšu rādītāji

		2017	**2016**
Ieņēmumi	milj. EUR	925,6	931,6
EBITDA [1)]	milj. EUR	541,7	393,4
Peļņa	milj. EUR	322,2 [3)]	130,6
Aktīvi	milj. EUR	4 412,1 [4)]	3 901,2
Pašu kapitāls	milj. EUR	2 847,1	2 418,7
Neto aizņēmumi [2)]	milj. EUR	590,8	607,6
Investīcijas	milj. EUR	243,8	200,7

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

2) Neto aizņēmumi – aizņēmumi pārskata gada beigās mīnus nauda un naudas ekvivalenti pārskata gada beigās

3) Ietver vienreizējo Rīgas TEC jaudas maksājumu kompensāciju – 2017. gada pārējos ieņēmumos atzīti 140 milj. EUR

4) Ietverot uzņēmumu ienākuma nodokļa reformas rezultātā reversēto atlikto nodokli 149,1 milj. EUR

Finanšu koeficienti

	2017	2016
Neto aizņēmumi / EBITDA [1)]	1,1	1,7
EBITDA rentabilitāte [2)]	59 %	42 %
Pašu kapitāla atdeve (ROE) [3)]	12,2 %	5,8 %
Aktīvu atdeve (ROA) [4)]	7,8 %	3,5 %
Ieguldītā kapitāla atdeve (ROCE) [5)]	6,8 %	5,3 %
Neto aizņēmumi pret pašu kapitālu [6)]	21 %	25 %

1) Neto aizņēmumi / EBITDA – neto aizņēmumi vidējā vērtība / EBITDA (12 mēnešu periodā)

2) EBITDA rentabilitāte – EBITDA (12 mēnešu periodā) / ieņēmumi (12 mēnešu periodā)

3) Pašu kapitāla atdeve (*ROE*) – peļņa (12 mēnešu periodā) / pašu kapitāla vidējā vērtība

4) Aktīvu atdeve (*ROA*)– peļņa (12 mēnešu periodā) / aktīvu vidējā vērtība

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

6) Neto aizņēmumi / pašu kapitāls – neto aizņēmumi / pašu kapitāls

Konsolidētais peļņas vai zaudējumu aprēķins*

	2017	2016
	EUR'000	EUR'000
Ieņēmumi	925 627	931 619
Pārējie ieņēmumi	149 950**	6 656
Izlietotās izejvielas un materiāli	(346 911)	(385 813)
Personāla izmaksas	(113 289)	(96 019)
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	(73 681)	(63 044)
EBITDA	**541 696**	**393 399**
Nolietojums, amortizācija un nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu vērtības samazinājums	(307 614)	(232 626)
Saimnieciskās darbības peļņa	**234 082**	**160 773**
Finanšu ieņēmumi	1 243	2 328
Finanšu izmaksas	(11 211)	(14 156)
Peļņa pirms nodokļa	**224 114**	**148 945**
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	(51 029)	(23 498)

Atliktā nodokļa izmaiņas	149 106***	5 146
Pārskata gada peļņa	**322 191**	**130 593**
Attiecināma uz:		
- mātessabiedrības akcionāru	*319 840*	*129 045*
- mazākuma daļu	*2 351*	*1 548*

* 2017. gada nerevidētie saīsinātie konsolidētie finanšu pārskati. Sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem

** Pārējos ieņēmumos 2017. gadā ir iekļauta vienreizējā AS „Latvenergo" Rīgas TEC-1 un Rīgas TEC-2 jaudas maksājumu kompensācija 140 000 tūkst. EUR apmērā

*** Atliktā nodokļa saistības reversētas 2017. gada peļņas vai zaudējumu aprēķinā saskaņā ar Latvijas Republikas nodokļu normatīvo aktu izmaiņām, kas stājās spēkā, sākot ar 2018. gada 1. janvāri

Konsolidētais pārskats par finansiālo stāvokli*

	31/12/2017	**31/12/2016**
	EUR'000	EUR'000
AKTĪVS		
Ilgtermiņa aktīvi		
Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi	3 322 398	3 370 331
Ieguldījuma īpašumi	753	563
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	41	41
Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	16 984	17 034
Citi ilgtermiņa debitori	286	986
KOPĀ ilgtermiņa aktīvi	**3 340 462**	**3 388 955**
Apgrozāmie līdzekļi		
Krājumi	76 247	41 458
Avansa maksājumi par krājumiem	81	–
Pircēju un pasūtītāju parādi un pārējie debitori	751 427	273 957
Nākamo periodu izmaksas	3 241	3 227
Atvasinātie finanšu instrumenti	4 619	6 134
Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	–	3 520
Nauda un naudas ekvivalenti	236 003	183 980
KOPĀ apgrozāmie līdzekļi	**1 071 618**	**512 276**
AKTĪVU KOPSUMMA	**4 412 080**	**3 901 231**
PASĪVS		
Pašu kapitāls		
Akciju kapitāls	1 288 715	1 288 715
Rezerves	1 126 520	937 074
Nesadalītā peļņa	423 783	185 840
mātessabiedrības akcionāra kapitāla līdzdalības daļa	**2 839 018**	**2 411 629**

Mazākumakcionāru kapitāla līdzdalības daļa	8 042	7 084
KOPĀ pašu kapitāls	**2 847 060**	**2 418 713**
Kreditori		
Ilgtermiņa kreditori		
Aizņēmumi	718 674	635 620
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības**	–	315 759
Uzkrājumi	21 910	18 643
Atvasinātie finanšu instrumenti	4 914	7 946
Pārējie kreditori un nākamo periodu ieņēmumi	522 362***	195 407
KOPĀ ilgtermiņa kreditori	**1 267 860**	**1 173 375**
Īstermiņa kreditori		
Aizņēmumi	108 083	155 946
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem	143 428	117 817
Uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	27 555	17 718
Nākamo periodu ieņēmumi	14 924	14 022
Atvasinātie finanšu instrumenti	3 170	3 640
KOPĀ īstermiņa kreditori	**297 160**	**309 143**
KOPĀ kreditori	**1 565 020**	**1 482 518**
PASĪVU KOPSUMMA	**4 412 080**	**3 901 231**

* 2017. gada nerevidētie saīsinātie konsolidētie finanšu pārskati. Sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem

** Atliktā nodokļa saistības 149 106 tūkst. EUR apmērā (Sabiedrība: 10 082 tūkst. EUR) reversētas 2017. gada peļņas vai zaudējumu aprēķinā un 166 653 tūkst. EUR – pašu kapitālā 2017. gada 31. decembrī (Sabiedrība: 116 178 tūkst. EUR), jo sākotnēji tika uzskaitītas pašu kapitāla sastāvā, saskaņā ar Latvijas Republikas nodokļu normatīvo aktu izmaiņām, kas stājās spēkā, sākot ar 2018. gada 1. janvāri

*** Atzīta kompensācija 314 413 tūkst. EUR apmērā par atteikšanos no atbalsta periodā saņemamās garantētās maksas par AS „Latvenergo" koģenerācijas elektrostacijās Rīgas TEC-1 un Rīgas TEC-2 uzstādīto elektrisko jaudu, kas nākamajos periodos atzīstama kā ieņēmumi atbilstoši Latvijas Republikas Ministru kabineta noteikumos Nr. 221 noteikto saistību izpildei līdz valsts atbalsta perioda beigām – 2028. gada 23. septembrim

Papildu informācija:
Jānis Irbe
Finanšu un kredītu vadības direktors
Tālrunis: +371 67 728 239
E-pasts: investor.relations@latvenergo.lv

www.latvenergo.lv

Par Latvenergo

Latvenergo koncerns ir lielākais energoapgādes pakalpojumu sniedzējs Baltijā, kas nodarbojas ar elektroenerģijas un siltumenerģijas ražošanu un tirdzniecību, dabasgāzes tirdzniecību, elektroenerģijas sadales pakalpojuma nodrošināšanu un pārvades aktīvu nomu. AS "Latvenergo" vairākus gadus ir atzīta par Latvijas vērtīgāko uzņēmumu. Starptautiskā kredītreitingu aģentūra Moody's AS „Latvenergo" ir novērtējusi ar investīciju pakāpes kredītreitingu Baa2/stabils.

Latvenergo koncernā ietilpst mātessabiedrība AS „Latvenergo” (elektroenerģijas un siltumenerģijas ražošana un tirdzniecība, dabasgāzes tirdzniecība) un meitassabiedrības - AS “Latvijas elektriskie tīkli” (pārvades aktīvu noma), AS „Sadales tīkls” (elektroenerģijas sadale), Elektrum Eesti, OÜ (elektroenerģijas un dabasgāzes tirdzniecība Igaunijā), Elektrum Lietuva, UAB (elektroenerģijas un dabazgāzes tirdzniecība Lietuvā), AS “Enerģijas publiskais tirgotājs” (elektroenerģijas obligātā iepirkuma administrēšana) un SIA “Liepājas enerģija” (siltumenerģijas ražošana un tirdzniecība Liepājā, elektroenerģijas ražošana). Visas AS „Latvenergo” akcijas pieder valstij un to turētāja ir Latvijas Republikas Ekonomikas ministrija.