

LATVENERGO KONSOLIDĒTIE NEREVIDĒTIE STARPPERIODU SAĪSINĀTIE FINANŠU PĀRSKATI

par 3 mēnešu periodu, kas beidzas 2018. gada 31. martā

2018. gada 31. maijā, Rīgā

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, 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 ietvertu 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.

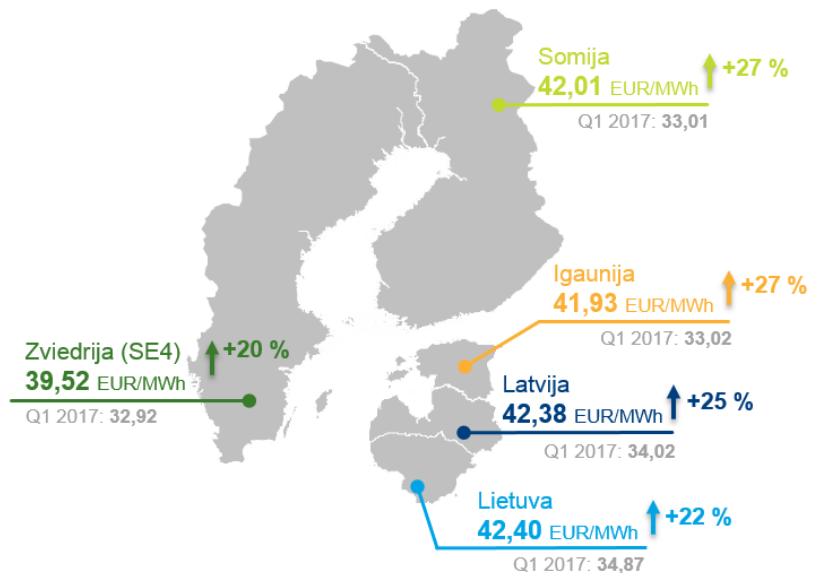
Šajā prezentācijā ietvertā informācija nav neatkarīgi pārbaudīta. Pievienotie konsolidētie finanšu pārskati nav revidēti, un neviens revidents nav sniedzis atzinumu, ka šie nerevidētie finanšu pārskati visos būtiskajos aspektos patiesi atspoguļo Sabiedrības finansiālo situāciju un darbības rezultātus 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 ietvertu 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 slēdzien 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 nolīgumiem) 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 notikumiem un ir atkarīgas no apstākļiem, kas var notikt vai nenotikt nākotnē. Tāpēc jūs uzņematies visu risku attiecībā uz pašaušanos 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 reģistrācija vai licencēšana šādā jurisdikcijā.

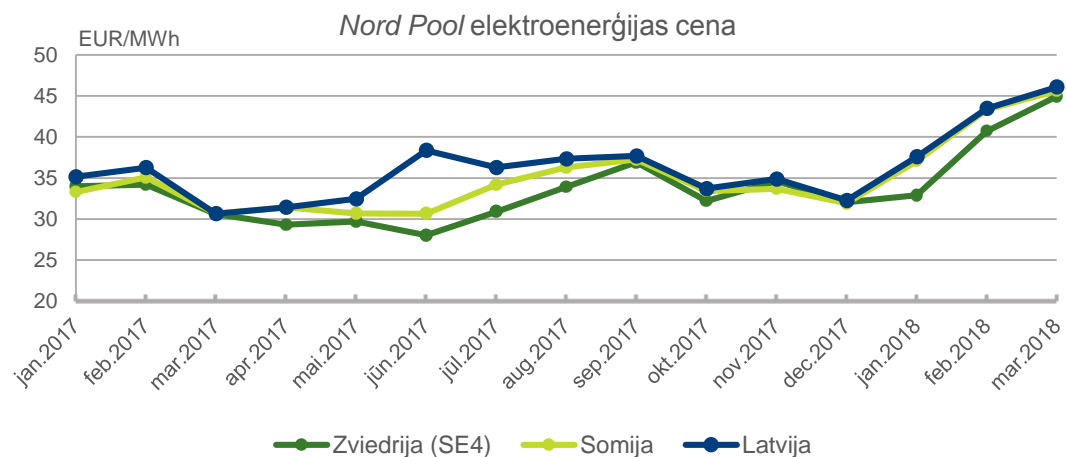
Palielinās elektroenerģijas cenas Ziemeļvalstīs un Baltijā



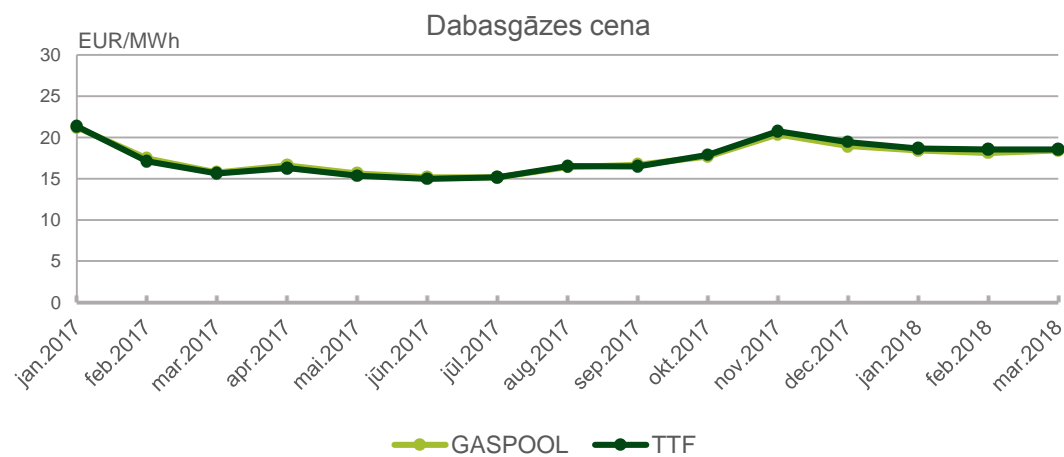
Galvenie fakti – 2018. gada 3 mēneši

- Elektroenerģijas cenu pieaugumu ietekmēja:
 - gaisa temperatūru pazeminājums februārī un martā
 - zemāks ūdens rezervuāru aizpildījums Skandināvijā
 - mazāka VES izstrāde
- Starpsavienojumu darbība ierobežoja cenu izlīdzināšanos starp apgabaliem

Pieaug elektroenerģijas cenas

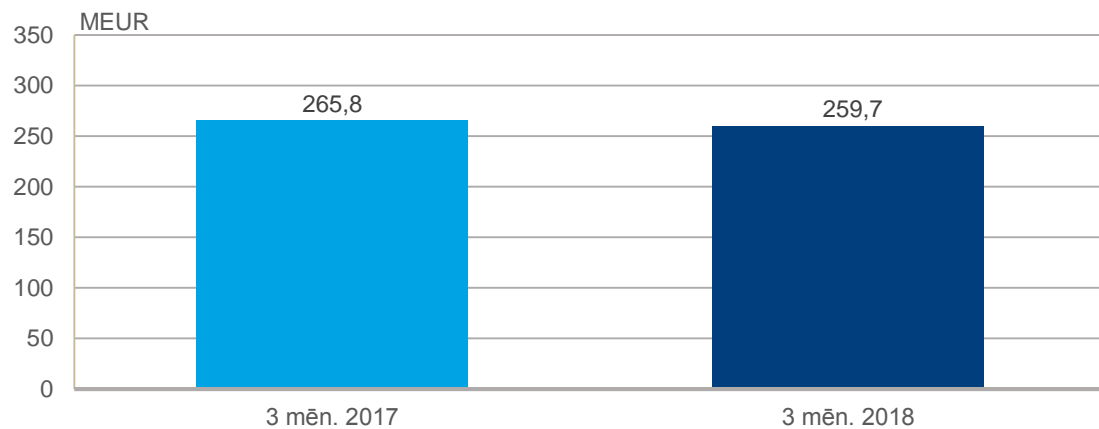


Dabaszāzes cena būtiski nemainās

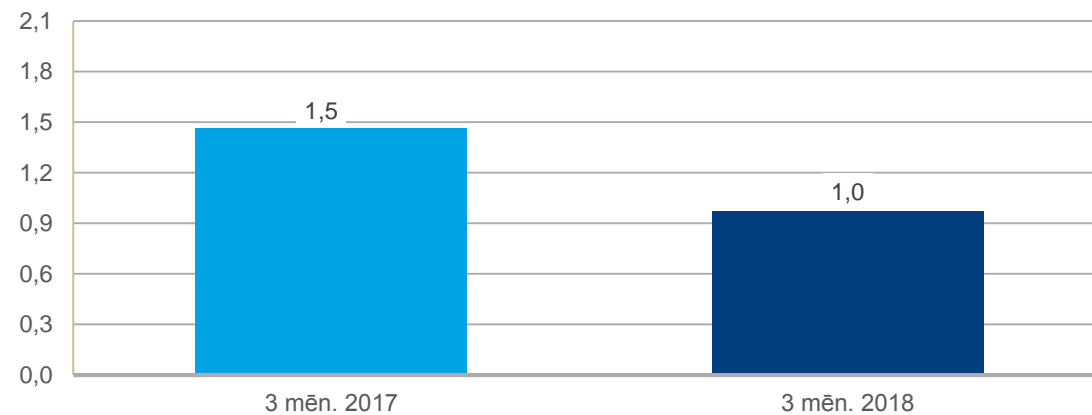


Galvenie finanšu rādītāji

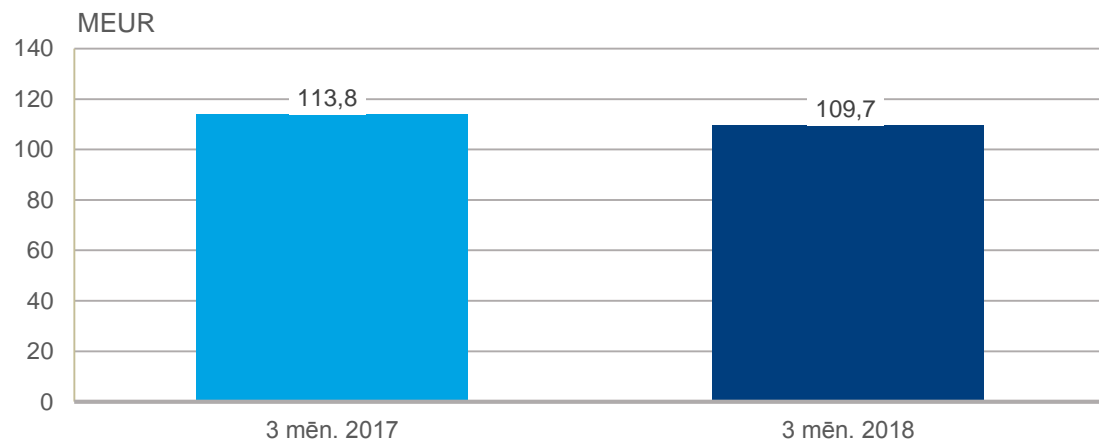
Ieņēmumi



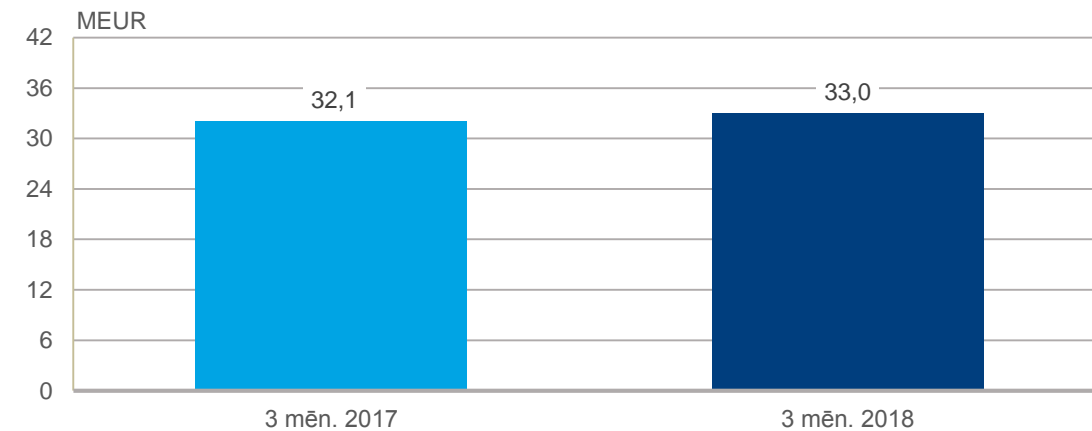
Neto aizņēmumi/ EBITDA



EBITDA

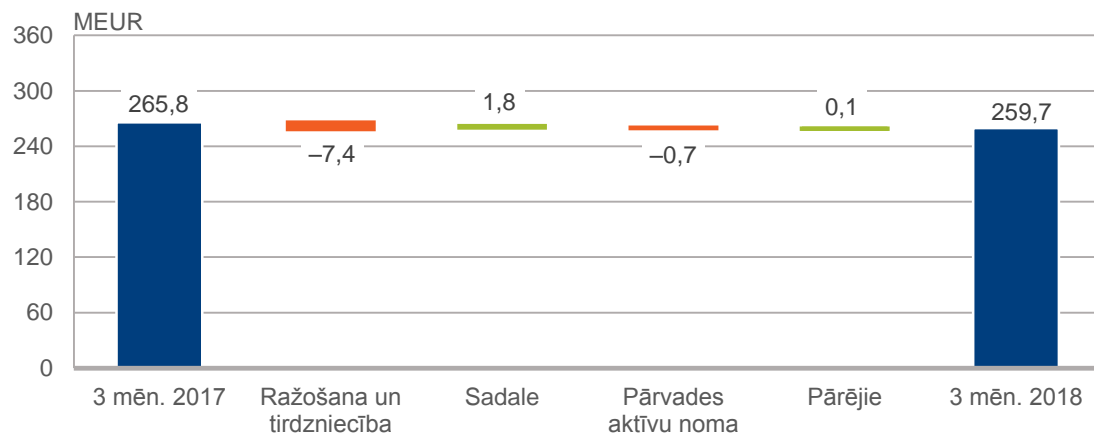


Investīcijas

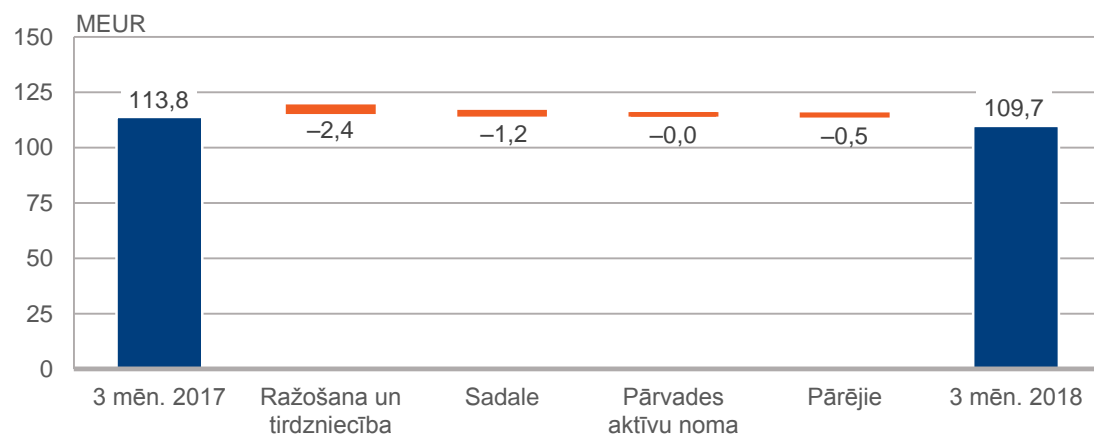


Rezultātus ietekmē mazāki Rīgas TEC elektriskās jaudas maksājumi

Ieņēmumu dinamika pa segmentiem



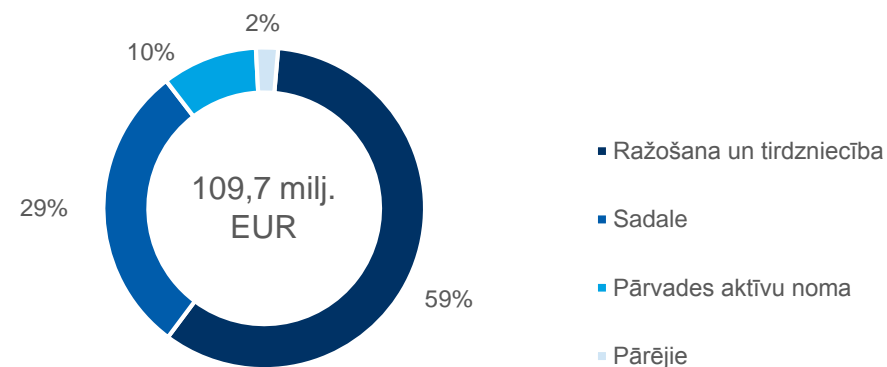
EBITDA dinamika pa segmentiem



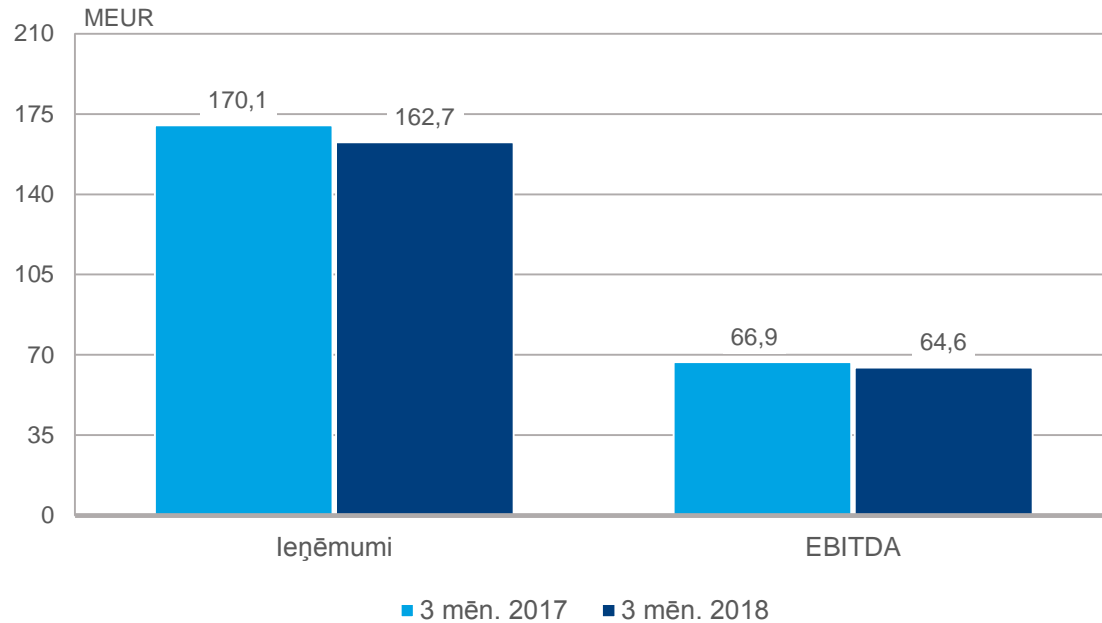
Galvenie fakti – 2018. gada 3 mēneši

- Rezultātus pozitīvi galvenokārt ietekmēja elektroenerģijas tirgus cenu kāpums Baltijā
- Rezultātus negatīvi galvenokārt ietekmēja:
 - par 75 % mazāki Rīgas TEC elektriskās jaudas ieņēmumi, ko daļēji kompensēja jaudas maksājumu kompensācija (2018. gada 1. cet. - 7,3 MEUR)
 - par 12 % mazāka elektroenerģijas izstrāde Daugavas HES
- EBITDA rentabilitāte – 58 % (2017. gada 1. cet. – 44 %)
- Peļņa – 64,8 MEUR (2017. gada 1. cet. – 55,1 MEUR)

Segmentu EBITDA īpatsvars



Ieņēmumi un EBITDA



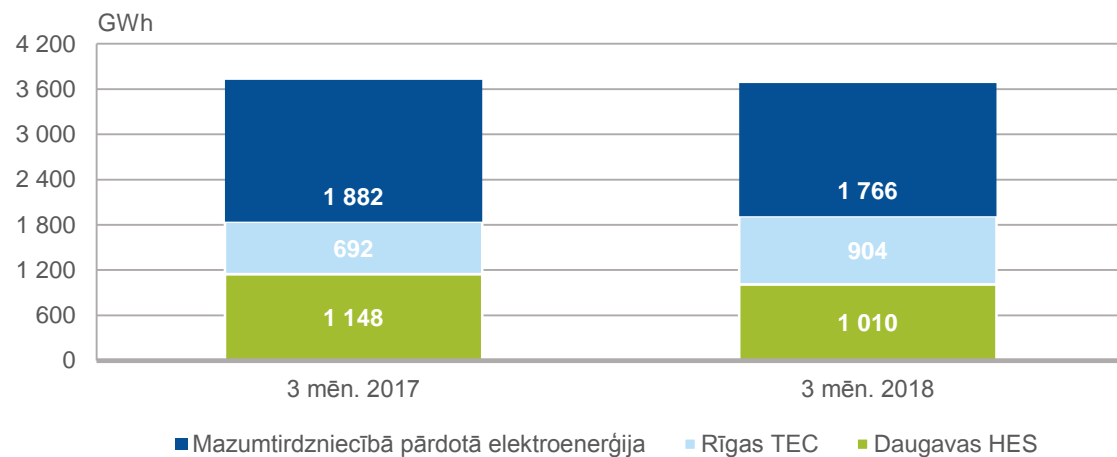
Galvenie fakti – 2018. gada 3 mēneši

- Elektroenerģijas izstrāde palielināta par 4 %
- Segmenta rezultātus pozitīvi ietekmēja elektroenerģijas tirgus cenas kāpums Baltijā, bet negatīvi – mazāki Rīgas TEC elektriskās jaudas ieņēmumi un zemāka Daugavas HES izstrāde
- *Latvenergo* – viens no lielākajiem enerģijas tirgotājiem Baltijā
- Vidējā OIK no 2018. gada 1. jūlija samazināsies par 3,11 EUR/MWh

Enerģijas ražošana



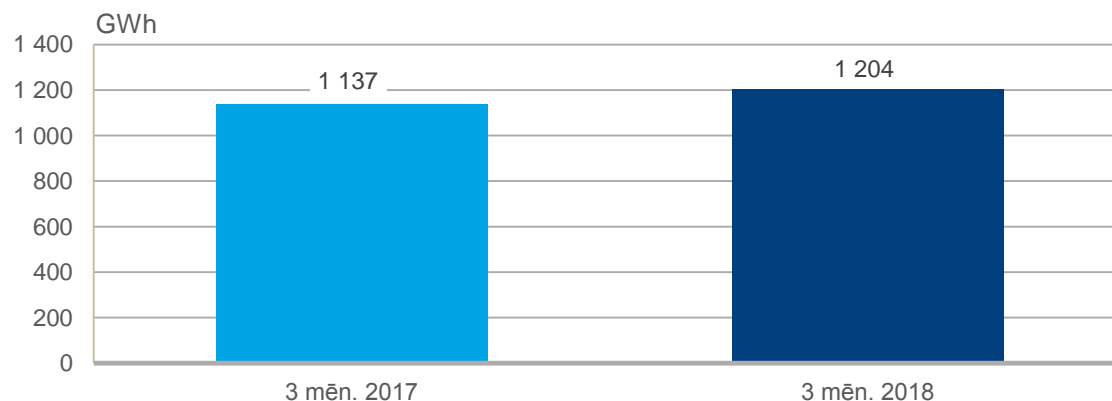
Saražots 1 929 GWh elektroenerģijas



Galvenie fakti – 2018. gada 3 mēneši

- Elektroenerģijas izstrāde Rīgas TEC palielināta par 31 %
- Rīgas TEC strādā tirgus konjunktūrā, efektīvi plānojot darba režīmus un kurināmā izmantošanu
- Daugavas HES izstrāde samazinājusies par 12 %, ko noteica mazāka ūdens pietece palu laikā
- Saražotās elektroenerģijas apjoms Latvenergo ražotnēs par 9 % pārsniedz mazumtirdzniecībā pārdotās elektroenerģijas apjomu
- Salīdzinoši aukstāku laika apstākļu dēļ, saražotās siltumenerģijas apjoms palielināts par 6 %

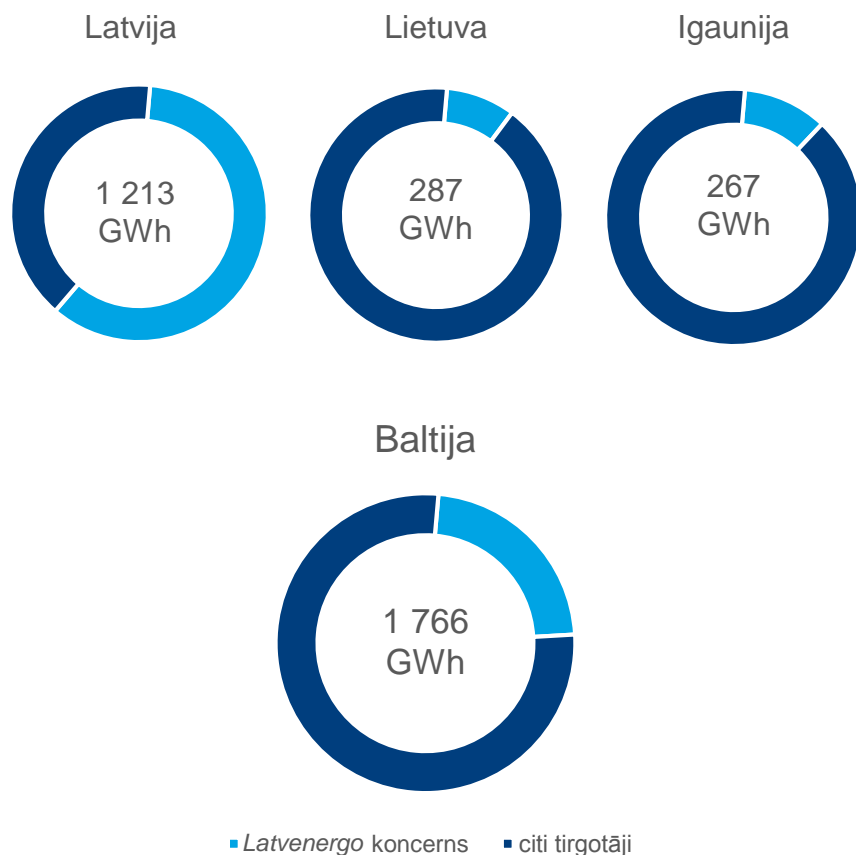
Saražots 1 204 GWh siltumenerģijas





Elektroenerģijas un dabasgāzes tirdzniecība

Mazumtirdzniecībā pārdotā elektroenerģija*

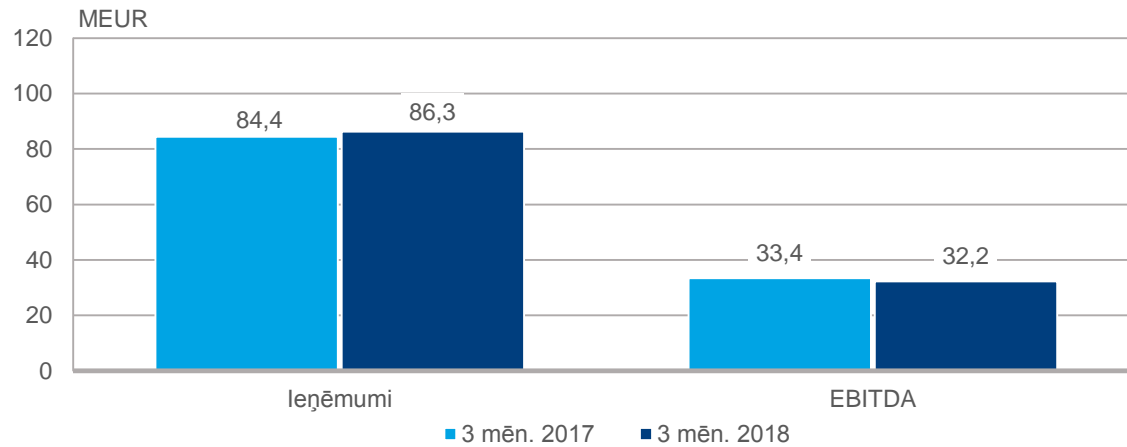


Galvenie fakti – 2018. gada 3 mēneši

- Kopumā Baltijā mazumtirdzniecībā ir pārdots 1 766 GWh elektroenerģijas*, 1/3 pārdota ārpus Latvijas
- Elektroenerģijas klientu skaits ārpus Latvijas pārsniedz 35 tūkstošus
- Turpina pieaugt *Latvenergo* dabasgāzes pārdošanas apjomi un klientu skaits
- Pašpatērētais un klientiem pārdotais dabasgāzes apjoms pārskata periodā sasniedz 2,5 TWh

* iekļaujot saimniecisko patēriņu

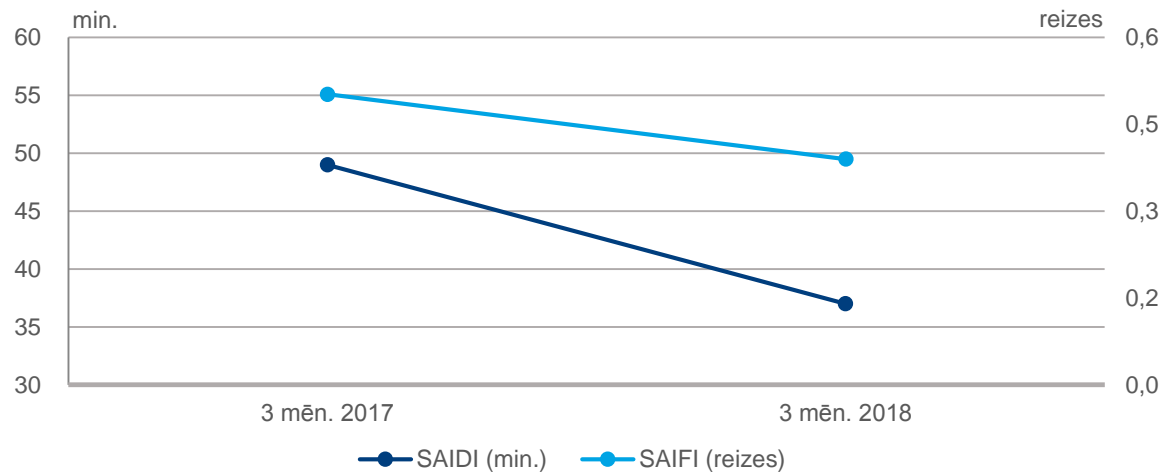
Sadales ieņēmumi un EBITDA



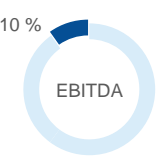
Galvenie fakti – 2018. gada 3 mēneši

- Sadalītā elektroenerģija ir 1 786 GWh (2017. gada 1. cet. – 1 739 GWh)
- Segmenta rezultātus pozitīvi ietekmēja par 3 % lielāka sadalītā elektroenerģija, bet negatīvi - par 2,2 MEUR lielākas darba attiecību izbeigšanas izmaksas
- Investīcijas sadales sistēmas aktīvos sasniedz 16,8 MEUR (2017. g. 1. cet. – 24,0 MEUR)
- Investīciju rezultātā segmenta aktīvu vērtība ir pieaugusi līdz 1 636,8 MEUR

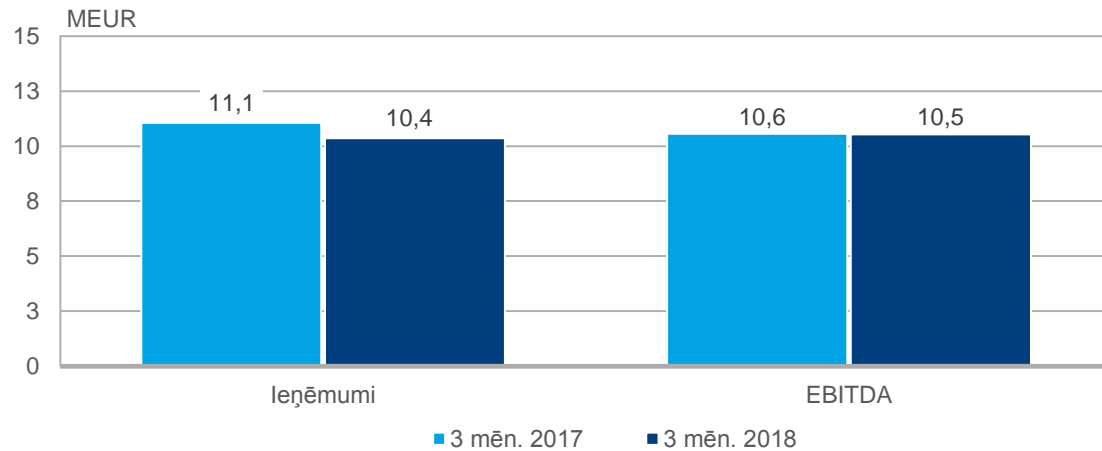
Uzlabojam SAIDI un SAIFI rādītājus



Pārvades aktīvu noma



Pārvades ieņēmumi un EBITDA

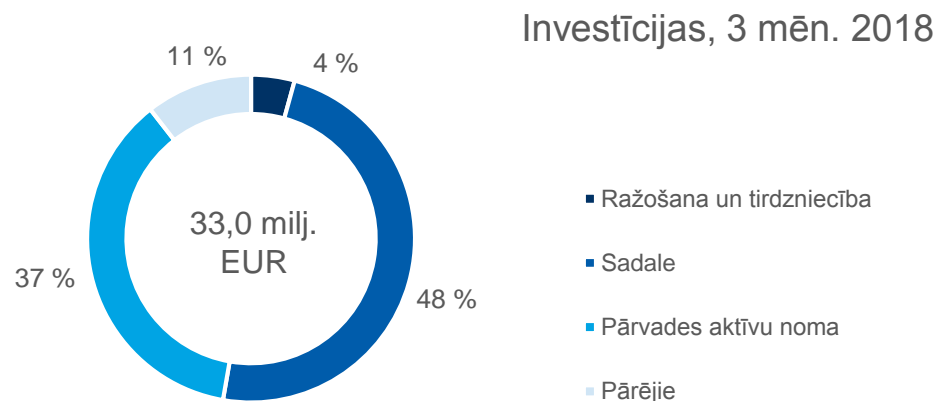


Galvenie fakti – 2018. gada 3 mēneši

- Investīcijas pārvades sistēmas aktīvos ir 12,7 MEUR (2017. g. 1. cet. - 3,2 MEUR)
- Būtiskākie investīciju projekti ir *Kurzemes loks* un trešais elektropārvades tīkla starpsavienojums starp Igauniju un Latviju
- Investīciju rezultātā pārvades aktīvu vērtība sasniedz 516,6 MEUR

Investīcijas

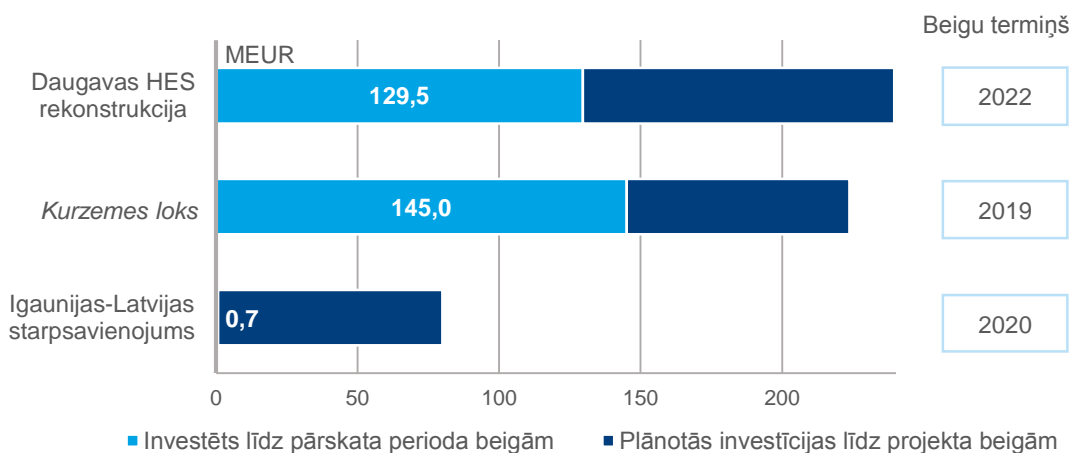
Investīcijas tīklu aktīvos – aptuveni 85 % no kopējām



Galvenie fakti – 2018. gada 3 mēneši

- Kopējās investīcijas – 33,0 MEUR (2017. gada 1. cet. – 32,1 MEUR)
- Veicot investīcijas tīklu aktīvos, mērķtiecīgi tiek uzlabota pakalpojumu kvalitāte un tehniskie rādītāji

Būtiskākie investīciju projekti



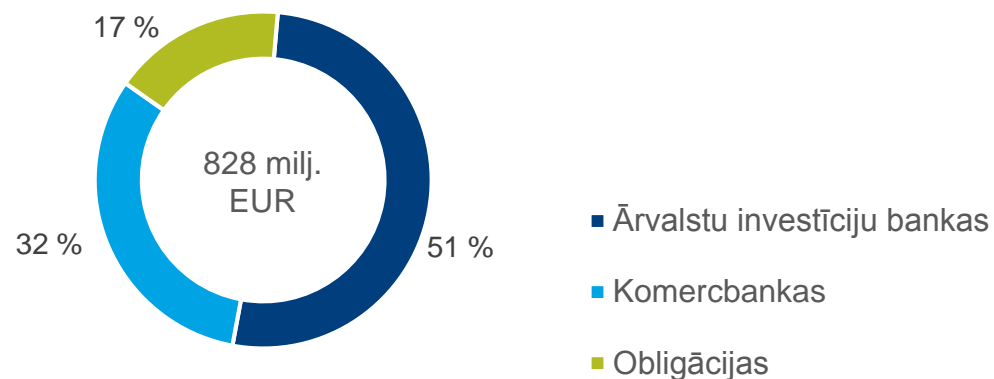
Rekonstrukcija nodrošinās hidroagregātu darbību turpmākos 40 gadus

ES līdzfinansējums pēdējam posmam – 45 %

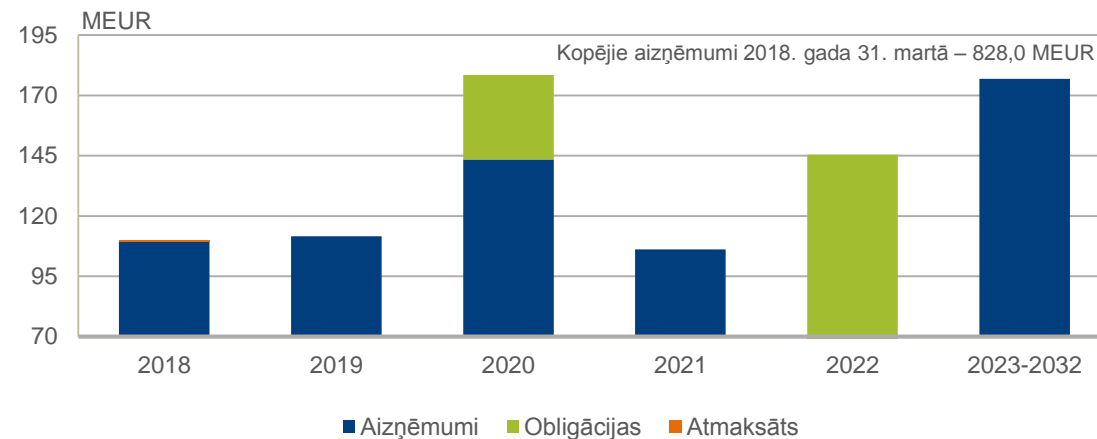
ES līdzfinansējums – 65 %

Finansēšana un likviditāte

Diversificēti finansējuma piesaistes avoti



Aizņēmumu atmaksas grafiks



Galvenie fakti – 2018. gada 3 mēneši

- Aizņēmumi – 828,0 MEUR (31.03.2017. – 790,6 MEUR)
- Emitēto obligāciju atlikums pārskata perioda beigās sasniedz 135 MEUR, t. sk. 100 MEUR zaļās obligācijas
- *Moody's* kredītreitings – Baa2 (stabils)
- Kapitāla attiecības rādītājs: 61 %

Galvenie rādītāji

31.03.2018.

Fiksētās procentu likmes proporcija* 54 %

Vidējais fikstās procentu likmes periods 1,9 gadi

Vidējā svērtā efektīvā procentu likme* 1,4 %

* 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



/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*

	01/01- 31/03/2018	01/01- 31/03/2017
	EUR'000	
Ieņēmumi	259 675	265 816
Pārējie ieņēmumi	13 460	1 638
Izlietotās izejvielas un materiāli	(120 247)	(109 682)
Personāla izmaksas	(28 877)	(25 926)
Nolietojums, amortizācija un nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu vērtības samazinājums	(42 938)	(47 012)
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	(14 274)	(18 059)
Saimnieciskās darbības peļņa	66 799	66 775
Finanšu ieņēmumi	281	310
Finanšu izmaksas	(2 244)	(3 058)
Peļņa pirms nodokļa	64 836	64 027
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	(6)	(8 940)
Pārskata perioda peļņa	64 830	55 087
Attiecināma uz:		
- mātesabiedrības akcionāru	63 077	53 979
- mazākuma daļu	1 753	1 108

* Nerevidētie konsolidētie starpperiodu finanšu pārskati, kas sagatavoti atbilstoši Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem

Konsolidētais pārskats par finanšu stāvokli*

EUR'000

	31/03/2018	31/12/2017
AKTĪVI		
<i>Ilgtermiņa aktīvi</i>		
Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi	3 311 216	3 322 398
Ieguldījuma īpašumi	439	753
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	40	40
Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	16 972	16 984
Citi ilgtermiņa debitori	3 227	3 229
Ilgtermiņa aktīvi kopā	3 331 894	3 343 404
<i>Apgrozāmie līdzekļi</i>		
Krājumi	32 032	76 328
Parādi no līgumiem ar klientiem	109 704	105 369
Citi īstermiņa debitori	198 138	646 761
Avansa maksājums par uzņēmumu ienākuma nodokli	5 938	–
Nākamo periodu izmaksas	4 207	3 241
Atvasinātie finanšu instrumenti	6 505	4 619
Nauda un naudas ekvivalenti	313 015	236 003
Apgrozāmie līdzekļi kopā	669 539	1 072 321
AKTĪVU KOPSUMMA	4 001 433	4 415 725
PASĪVI		
<i>Pašu kapitāls</i>		
Akciju kapitāls	834 302	1 288 715
Rezerves	1 128 465	1 126 521
Nesadalītā peļņa	487 511	423 613
Mātesabiedrības akcionāra kapitāla līdzdalības daļa	2 450 278	2 838 849
Mazākumakcionāru kapitāla līdzdalības daļa	9 795	8 042
Pašu kapitāls kopā	2 460 073	2 846 891
<i>Kreditori</i>		
<i>Ilgtermiņa kreditori</i>		
Aizņēmumi	718 186	718 674
Uzkrājumi	22 123	21 910
Atvasinātie finanšu instrumenti	4 312	4 914
Nākamo periodu ieņēmumi no līgumiem ar klientiem	143 085	142 132
Pārējie kreditori un nākamo periodu ieņēmumi	347 196	350 926
Ilgtermiņa kreditori kopā	1 234 902	1 238 556
<i>Īstermiņa kreditori</i>		
Aizņēmumi	109 831	108 083
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem	121 311	147 072
Uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	27 747	27 725
Nākamo periodu ieņēmumi no līgumiem ar klientiem	12 738	12 500
Pārējie nākamo periodu ieņēmumi	31 721	31 728
Atvasinātie finanšu instrumenti	3 110	3 170
Īstermiņa kreditori kopā	306 458	330 278
Kreditori kopā	1 541 360	1 568 834
PASĪVU KOPSUMMA	4 001 433	4 415 725

* Nerevidētie konsolidētie starpperiodu finanšu pārskati, kas sagatavoti atbilstoši Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem

Konsolidētais pārskats par naudas plūsmām*

	EUR'000	
	01/01- 31/03/2018	01/01- 31/03/2017
Pamatdarbības naudas plūsma		
Peļņa pirms nodokļa	64 836	64 027
Korekcijas:		
– amortizācija un nolietojums, ilgtermiņa aktīvu vērtības samazinājums	43 298	47 623
– finanšu korekcijas, neto	2 163	5 184
– citas korekcijas	213	256
Saimnieciskās darbības peļņa pirms apgrozāmā kapitāla izmaiņām	110 510	117 090
Apgrozāmo līdzekļu samazinājums / (pieaugums)	487 544	(1 169)
Kreditoru parādu un pārējo kreditoru (samazinājums) / pieaugums	(467 027)	4 155
Nauda pamatdarbības rezultātā	131 027	120 076
Izdevumi procentu maksājumiem	(675)	(180)
Ieņēmumi no procentu maksājumiem	270	1 129
Izdevumi uzņēmumu ienākuma nodokļa un nekustamā īpašuma nodokļa maksājumiem	(5 848)	(1 266)
Pamatdarbības neto naudas plūsma	124 774	119 759
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma		
Nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu iegāde	(47 263)	(43 995)
Ieņēmumi no līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu atsavināšanas	12	3 532
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	(47 251)	(40 463)
Finansēšanas darbības naudas plūsma		
Izdevumi aizņēmumu atmaksai	(511)	(3 256)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	(511)	(3 256)
Neto naudas un tās ekvivalentu pieaugums	77 012	76 040
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	236 003	183 980
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	313 015	260 020

* Nerevidētie konsolidētie starpperiodu finanšu pārskati, kas sagatavoti atbilstoši Eiropas Savienībā apstiprinātajiem starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem