

LATVENERGO KONSOLIDĒTIE NEREVIDĒTIE STARPPERIODU SAĪSINĀTIE FINANŠU PĀRSKATI

par 6 mēnešu periodu, kas beidzas 2018. gada 30. jūnijā

2018. gada 31. augustā, 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.

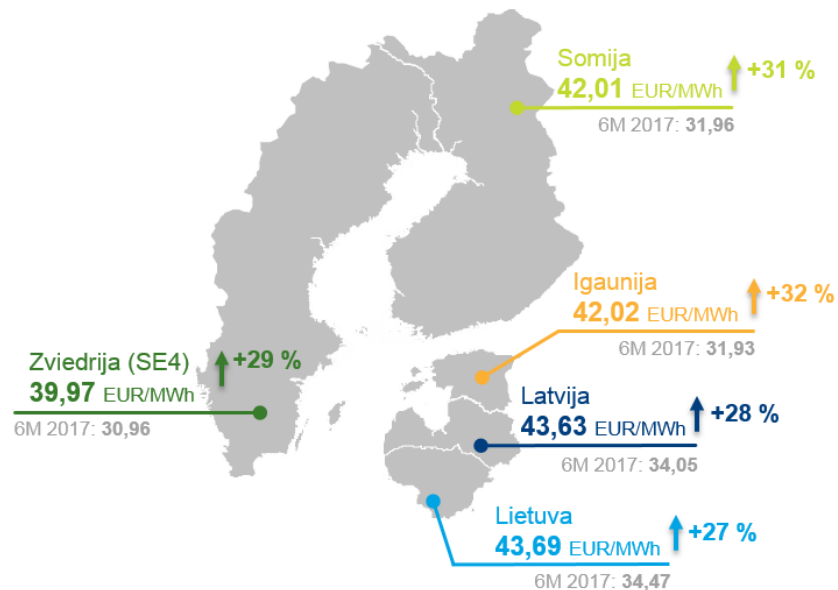
Šajā prezentācijā ietvertā informācija nav neatkarīgi pārbaudīta. Pievienotie konsolidētie finanšu pārskati nav revidēti, un neviens revidents nav sniedzis atzinumu, ka šie nerevidētie finanšu pārskati visos būtiskajos aspektos patiesi atspoguļo Sabiedrības finansiālo situāciju un darbības rezultātus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

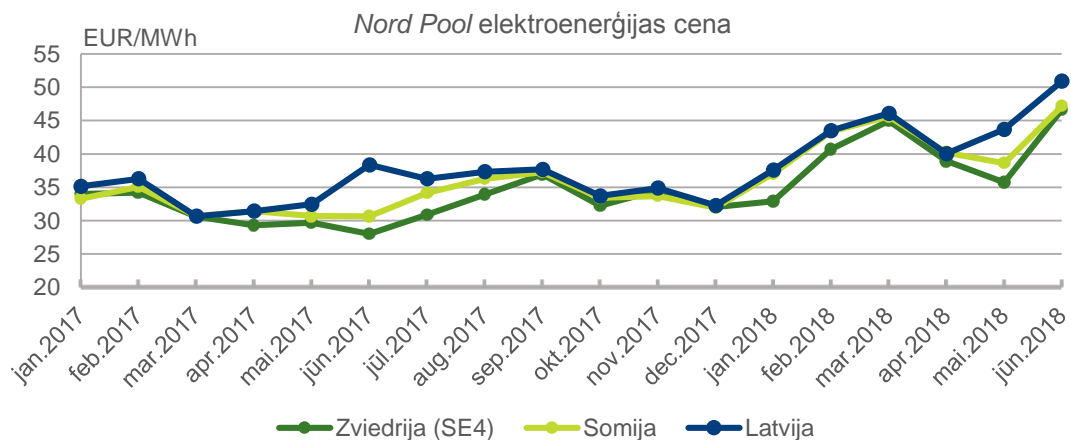
Palielinās elektroenerģijas cenas Ziemeļvalstīs un Baltijā



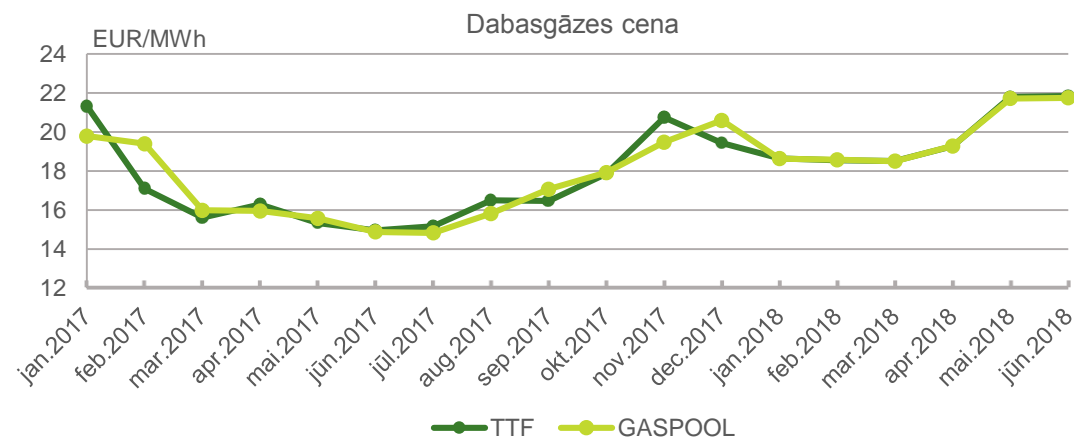
Galvenie fakti – 2018. gada 1. pusgads

- Elektroenerģijas cenu pieaugumu ietekmēja:
 - sausais un siltais laiks
 - zemāks ūdens rezervuāru aizpildījums Skandināvijā
 - mazāka VES izstrāde
- Atsevišķi starpsavienojumu atslēgumi ierobežoja cenu izlīdzināšanos starp apgabaliem
- Dabaszgāzes vidējā cena ir par 17 % augstāka nekā pērn

Pieaug elektroenerģijas cenas

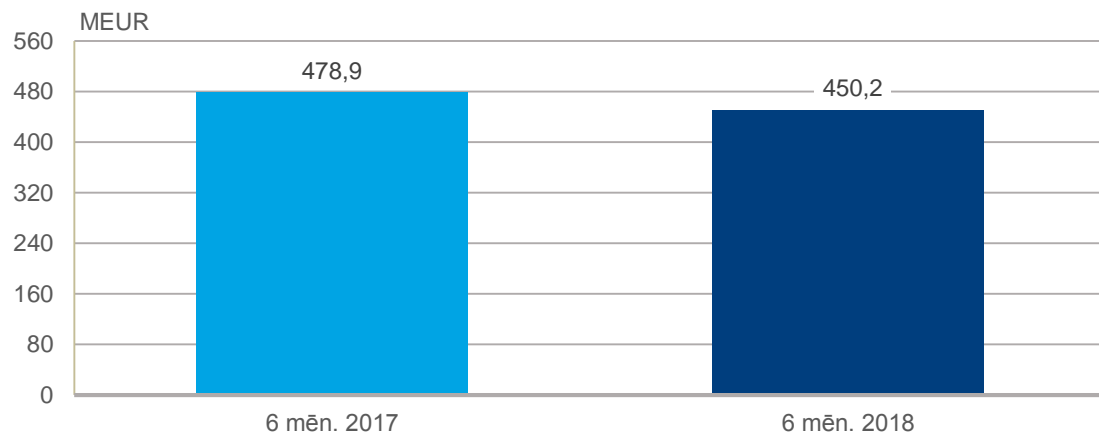


Dabaszgāzes cena palielinās

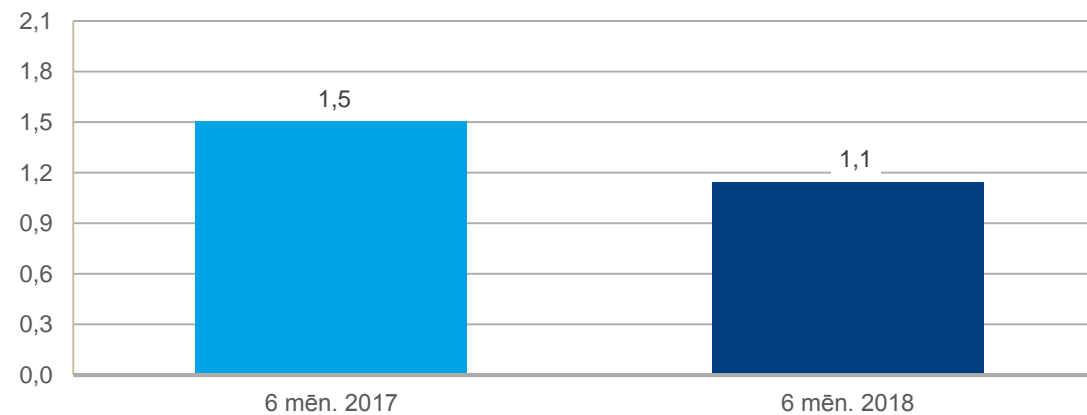


Galvenie finanšu rādītāji

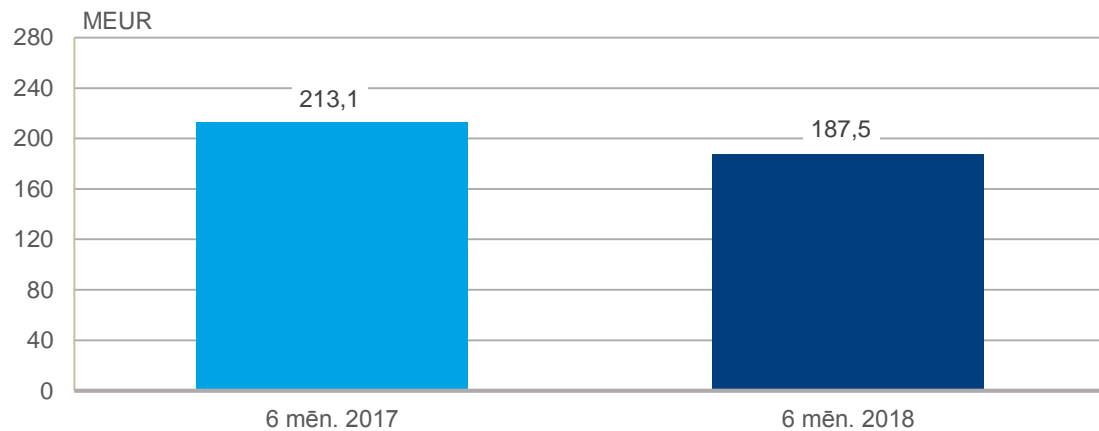
Ieņēmumi



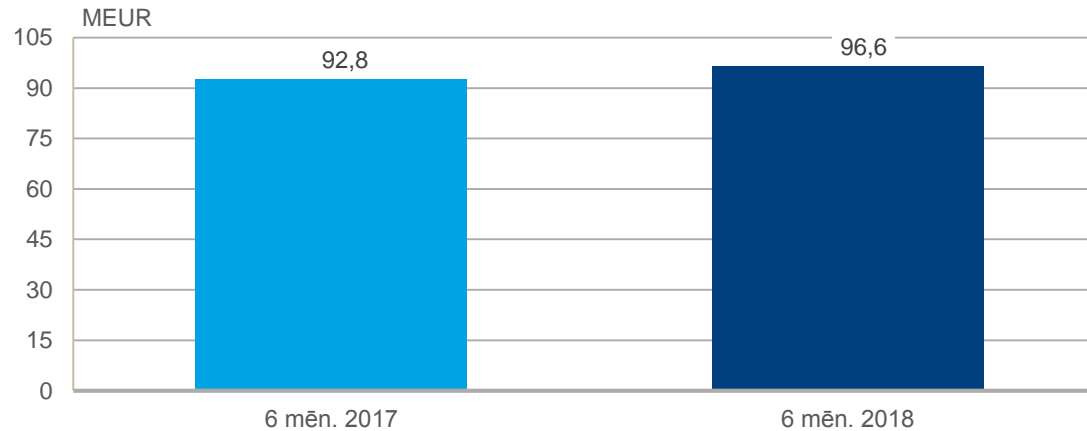
Neto aizņēmumi/ EBITDA



EBITDA

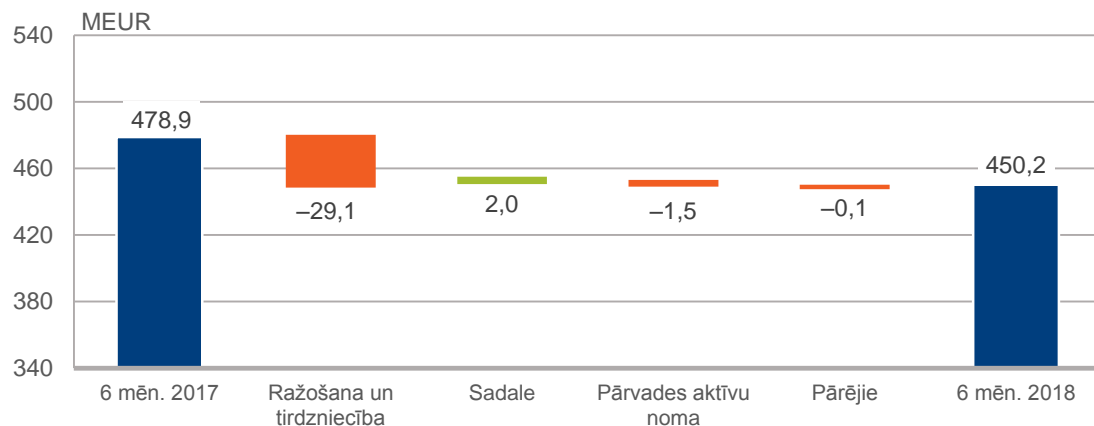


Investīcijas

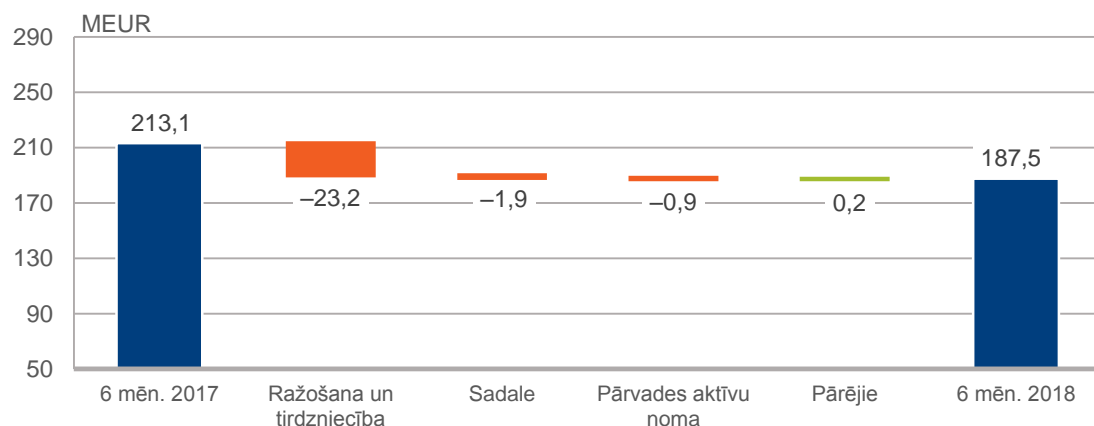


Rezultātus ietekmē mazāki Rīgas TEC elektriskās jaudas maksājumi

Ieņēmumu dinamika pa segmentiem



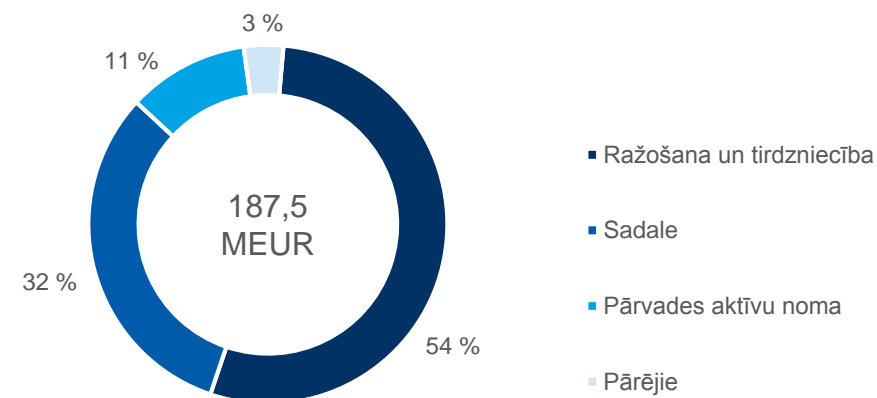
EBITDA dinamika pa segmentiem



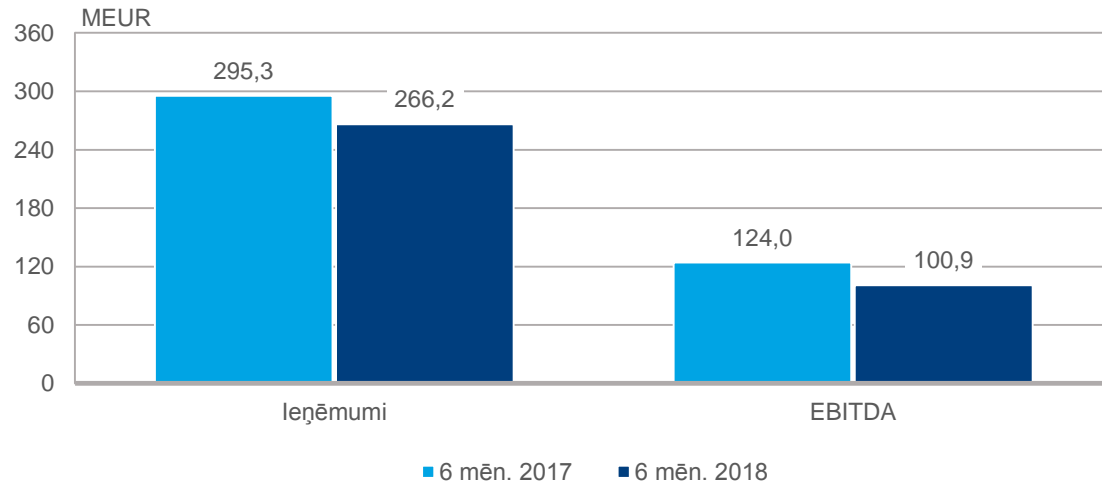
Galvenie fakti – 2018. gada 1. pusgads

- Rezultātus ietekmēja:
 - par 75 % mazāki Rīgas TEC elektriskās jaudas ieņēmumi, ko daļēji kompensēja jaudas maksājumu kompensācija (2018. gada 6 mēnešos – 14,7 MEUR)
 - par 12 % mazāka elektroenerģijas izstrāde Daugavas HES
- EBITDA rentabilitāte – 58 % (2017. gada 6 mēnešos – 43 %)
- Peļņa – 97,4 MEUR (2017. gada 6 mēnešos – 97,9 MEUR)

Segmentu EBITDA īpatsvars



Ieņēmumi un EBITDA



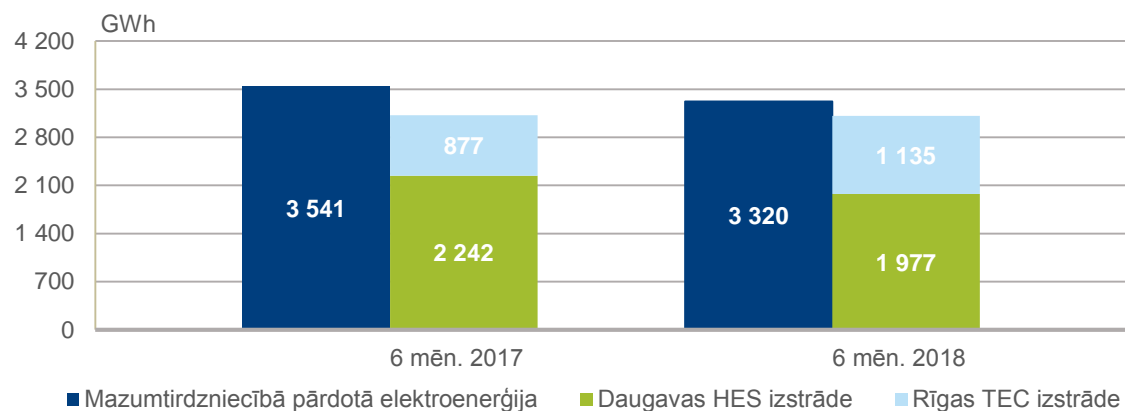
Galvenie fakti – 2018. gada 1. pusgads

- Par 29 % palielināta elektroenerģijas izstrāde Rīgas TEC
- Segmenta rezultātus ietekmēja 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 samazinājusies par 3,11 EUR/MWh



Enerģijas ražošana

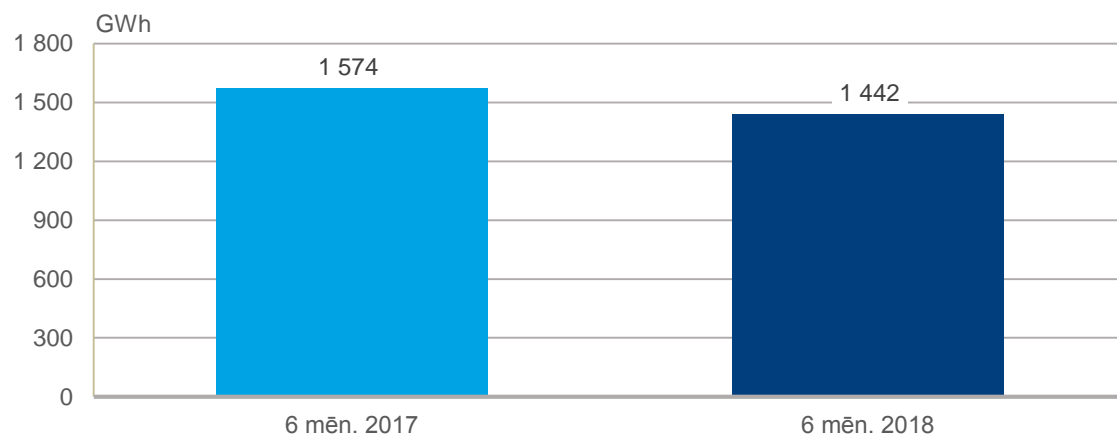
Saražots 3 139 GWh elektroenerģijas



Galvenie fakti – 2018. gada 1. pusgads

- Elektroenerģijas izstrāde Rīgas TEC palielināta par 29 %
- Rīgas TEC strādā tirgus konjunktūrā, efektīvi plānojot darba režīmus un kurināmā izmantošanu
- Daugavas HES izstrāde samazinājusies par 12 %, ko noteica mazāka ūdens pietece sauso un silto laikapstākļu dēļ
- Saražotās elektroenerģijas apjoms *Latvenergo* ražotnēs atbilst 95 % no mazumtirdzniecībā pārdotās elektroenerģijas
- Konkurences pieauguma siltumenerģijas tirgū ietekmē saražotās siltumenerģijas apjoms samazinājies par 8 %

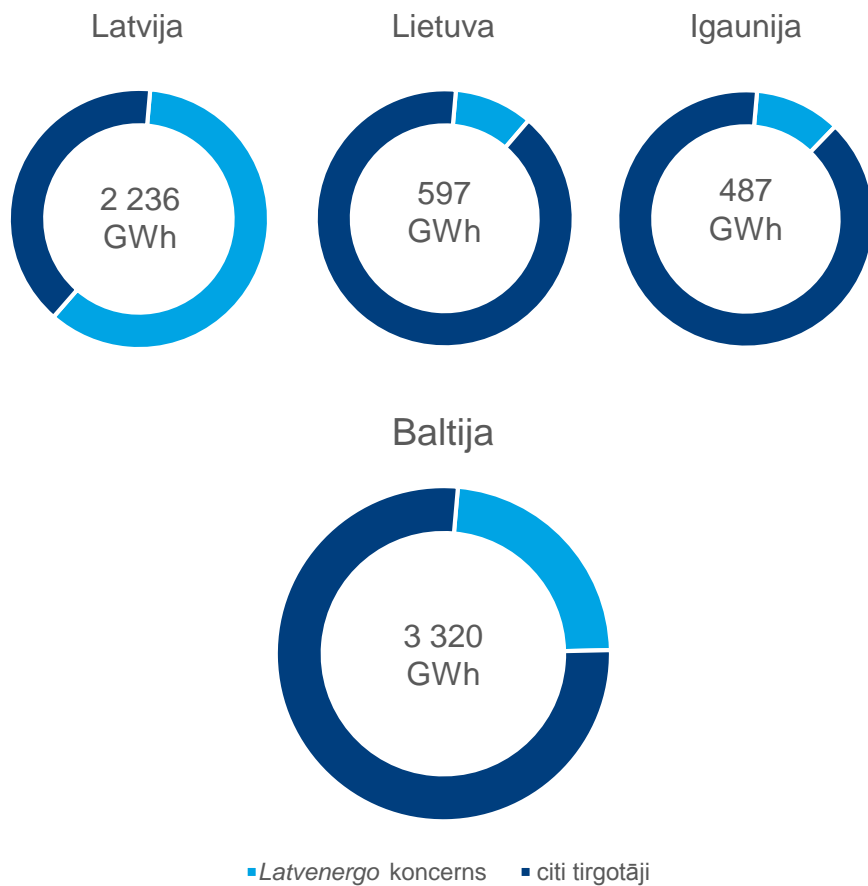
Saražots 1 442 GWh siltumenerģijas





Elektroenerģijas un dabasgāzes tirdzniecība

Mazumtirdzniecībā pārdotā elektroenerģija*

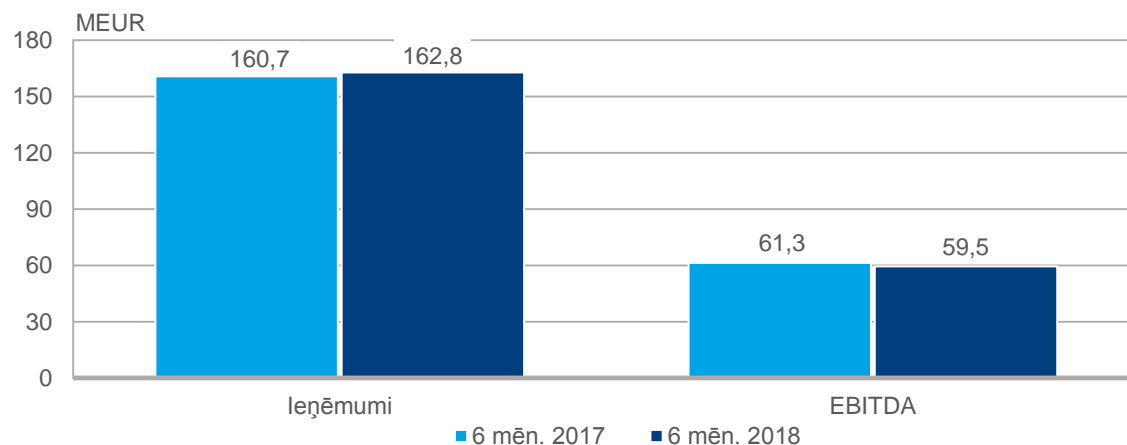


* iekļaujot saimniecisko patēriņu

Galvenie fakti – 2018. gada 1. pusgads

- Kopumā Baltijā mazumtirdzniecībā ir pārdots 3 320 GWh elektroenerģijas*, 1/3 pārdota ārpus Latvijas
- Elektroenerģijas klientu skaits ārpus Latvijas sasniedz gandrīz 35 tūkstošus
- Turpina pieaugt *Latvenergo* dabasgāzes pārdošanas apjomi un klientu skaits
- Koncerna patērētais un klientiem pārdotais dabasgāzes apjoms pārskata periodā sasniedz 3,2 TWh

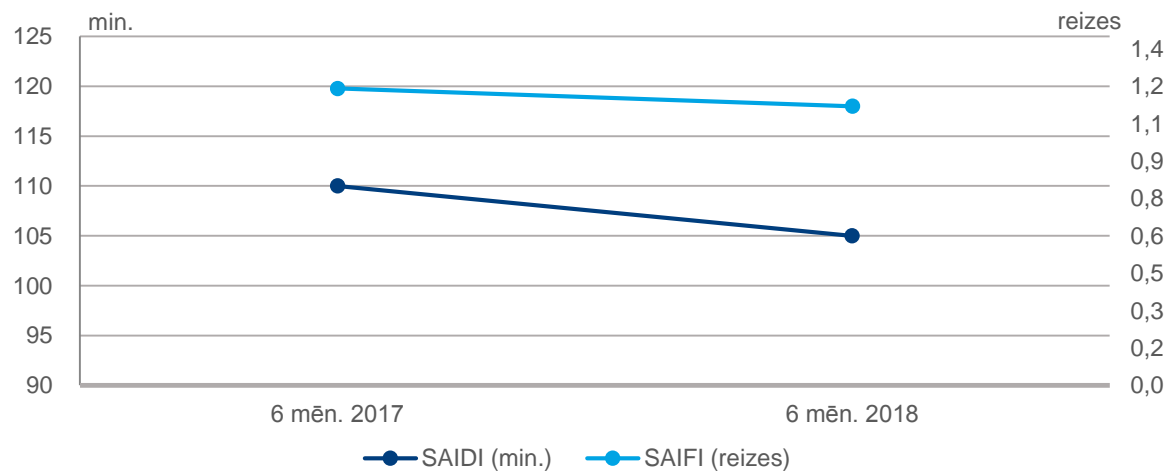
Sadales ieņēmumi un EBITDA



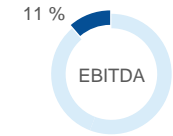
Galvenie fakti – 2018. gada 1. pusgads

- Sadalītā elektroenerģija – 3 321 GWh (2017. gada 6 mēn. – 3 250 GWh)
- Segmenta rezultātus pozitīvi ietekmēja par 2 % lielāks sadalītās elektroenerģijas apjoms, bet negatīvi - par 4,0 MEUR lielākas darba attiecību izbeigšanas izmaksas
- Investīcijas sadales sistēmas aktīvos sasniedz 40,7 MEUR (2017. g. 6 mēn. – 50,6 MEUR)
- Investīciju rezultātā segmenta aktīvu vērtība ir pieaugusi līdz 1 655,2 MEUR

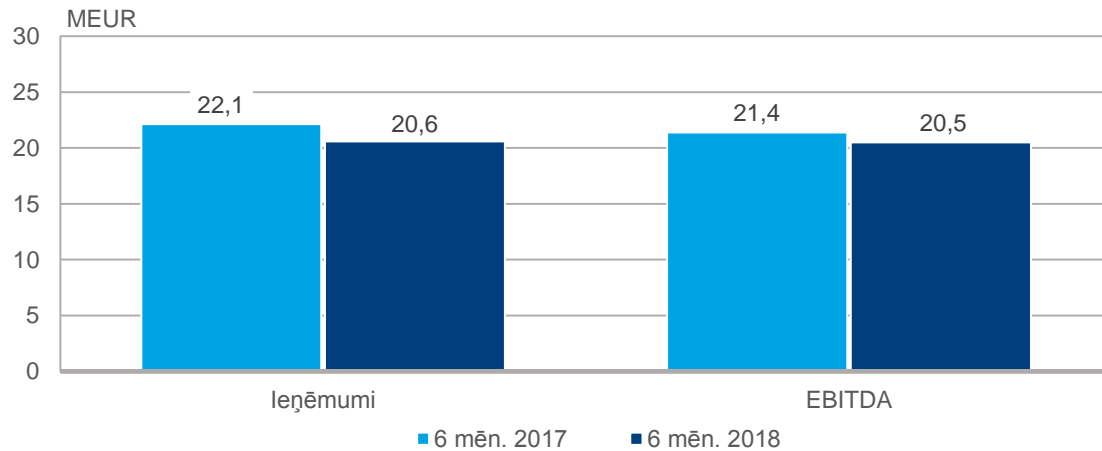
Uzlabojam SAIDI un SAIFI rādītājus



Pārvades aktīvu noma



Pārvades ieņēmumi un EBITDA

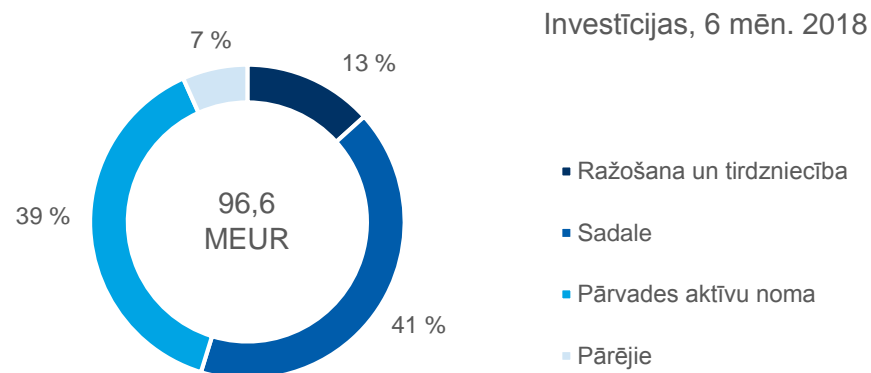


Galvenie fakti – 2018. gada 1. pusgads

- Investīcijas pārvades sistēmas aktīvos ir 37,9 MEUR (2017. g. 6 mēn. - 13,1 MEUR)
- Būtiskākie investīciju projekti ir *Kurzemes loks* un trešais elektropārvades tīkla starpsavienojums starp Igauniju un Latviju
- Investīciju rezultātā pārvades aktīvu vērtība sasniedz 538,0 MEUR

Investīcijas

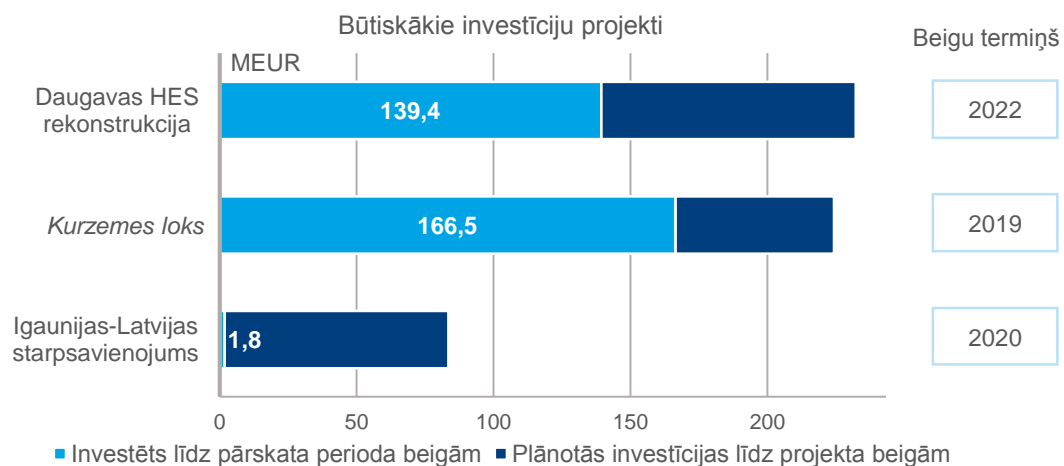
Investīcijas tīklu aktīvos – 80 % no kopējām



Galvenie fakti – 2018. gada 1. pusgads

- Kopējās investīcijas – 96,6 MEUR (2017. gada 6 mēn. – 92,8 MEUR)
- Veicot investīcijas tīklu aktīvos, mērķtiecīgi tiek uzlabota pakalpojumu kvalitāte un tehniskie rādītāji

Būtiskākie investīciju projekti



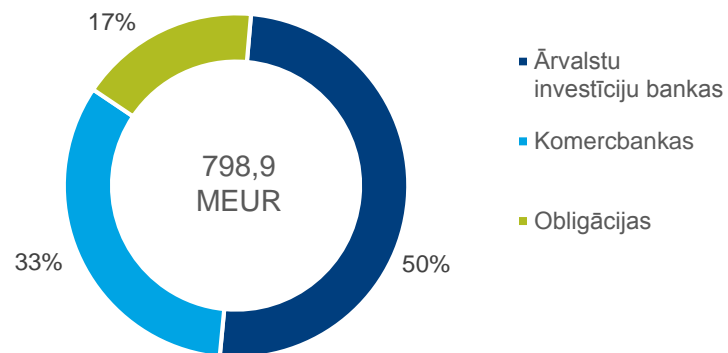
Rekonstrukcija nodrošinās hidroagregātu darbību turpmākos 40 gadus

ES līdzfinansējums pēdējam posmam – 45 %

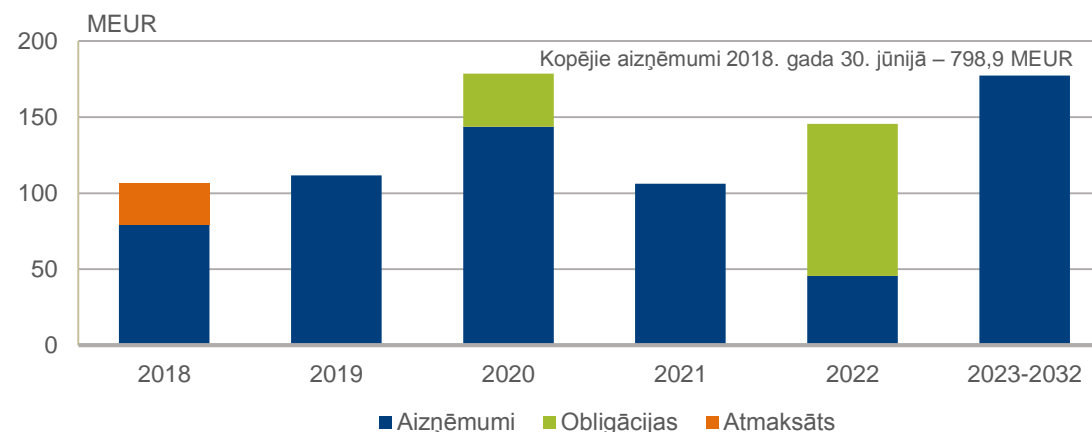
ES līdzfinansējums – 65 %

Finansēšana un likviditāte

Diversificēti finansējuma piesaistes avoti



Aizņēmumu atmaksas grafiks



Galvenie fakti – 2018. gada 1. pusgads

- Aizņēmumi – 798,9 MEUR (30.06.2017. – 747,4 MEUR)
- Emitēto obligāciju atlikums pārskata perioda beigās sasniedz 135 MEUR, t. sk. 100 MEUR *zaļās* obligācijas
- 2018. gada 15. jūnijā *Moody's* ir apstiprinājusi AS „Latvenergo” *zaļajām* obligācijām piešķirto novērtējumu GB1 (*excellent* / izcili) līmenī
- *Moody's* kredītreitings – Baa2 (stabils)
- Kapitāla attiecības rādītājs: 61 %

Galvenie rādītāji

30.06.2018.

Fiksētās procentu likmes proporcija*	59 %
Vidējais fikstās procentu likmes periods	2,2 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*

	EUR'000	
	01/01- 30/06/2018	01/01- 30/06/2017
Ieņēmumi	450 235	478 902
Pārējie ieņēmumi	22 911	3 535
Izlietotās izejvielas un materiāli	(201 991)	(182 185)
Personāla izmaksas	(56 579)	(51 363)
Nolietojums, amortizācija un nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu vērtības samazinājums	(86 139)	(94 122)
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	(27 109)	(35 739)
Saimnieciskās darbības peļņa	101 328	119 028
Finanšu ieņēmumi	577	627
Finanšu izmaksas	(4 401)	(5 930)
Peļņa pirms nodokļa	97 504	113 725
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	(101)	(15 854)
Pārskata perioda peļņa	97 403	97 871
Attiecināma uz:		
- mātesabiedrības akcionāru	95 723	96 628
- mazākuma daļu	1 680	1 243

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

Konsolidētais pārskats par finanšu stāvokli*

	EUR'000	
	30/06/2018	31/12/2017
AKTĪVI		
<i>Ilgtermiņa aktīvi</i>		
Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi	3 330 222	3 322 398
Ieguldījuma īpašumi	464	753
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	40	40
Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	16 960	16 984
Citi ilgtermiņa debitori	3 227	3 229
Ilgtermiņa aktīvi kopā	3 350 913	3 343 404
<i>Apgrozāmie līdzekļi</i>		
Krājumi	37 709	76 328
Parādi no līgumiem ar klientiem	87 900	105 369
Citi īstermiņa debitori	119 663	646 761
Avansa maksājums par uzņēmumu ienākuma nodokli	11 770	–
Nākamo periodu izmaksas	4 519	3 241
Atvasinātie finanšu instrumenti	14 438	4 619
Īstermiņa finanšu ieguldījumi	20 000	–
Nauda un naudas ekvivalenti	187 294	236 003
Apgrozāmie līdzekļi kopā	483 293	1 072 321
AKTĪVU KOPSUMMA	3 834 206	4 415 725
PASĪVI		
<i>Pašu kapitāls</i>		
Akciju kapitāls	834 791	1 288 715
Rezerves	1 134 300	1 126 521
Nesadalītā peļņa	365 722	423 613
Mātesabiedrības akcionāra kapitāla līdzdalības daļa	2 334 813	2 838 849
Mazākumakcionāru kapitāla līdzdalības daļa	7 606	8 042
Pašu kapitāls kopā	2 342 419	2 846 891
<i>Kreditori</i>		
<i>Ilgtermiņa kreditori</i>		
Aizņēmumi	664 462	718 674
Uzkrājumi	22 676	21 910
Atvasinātie finanšu instrumenti	4 018	4 914
Nākamo periodu ieņēmumi no līgumiem ar klientiem	142 306	142 132
Pārējie kreditori un nākamo periodu ieņēmumi	349 318	350 926
Ilgtermiņa kreditori kopā	1 182 780	1 238 556
<i>Īstermiņa kreditori</i>		
Aizņēmumi	134 391	108 083
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem	126 566	147 072
Uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	–	27 725
Nākamo periodu ieņēmumi no līgumiem ar klientiem	12 874	12 500
Pārējie nākamo periodu ieņēmumi	31 723	31 728
Atvasinātie finanšu instrumenti	3 453	3 170
Īstermiņa kreditori kopā	309 007	330 278
Kreditori kopā	1 491 787	1 568 834
PASĪVU KOPSUMMA	3 834 206	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- 30/06/2018	01/01- 30/06/2017
Pamatdarbības naudas plūsma		
Peļņa pirms nodokļa	97 504	113 725
Korekcijas:		
– amortizācija un nolietojums, ilgtermiņa aktīvu vērtības samazinājums	88 587	95 402
– finanšu korekcijas, neto	3 920	7 715
– citas korekcijas	766	498
Saimnieciskās darbības peļņa pirms apgrozāmā kapitāla izmaiņām	190 777	217 340
Apgrozāmo līdzekļu samazinājums	561 606	48 164
Kreditoru parādu un pārējo kreditoru samazinājums	(466 603)	(9 865)
Nauda pamatdarbības rezultātā	285 780	255 639
Izdevumi procentu maksājumiem	(6 274)	(7 022)
Ieņēmumi no procentu maksājumiem	554	1 177
Izdevumi uzņēmumu ienākuma nodokļa un nekustamā īpašuma nodokļa maksājumiem	(39 294)	(23 219)
Pamatdarbības neto naudas plūsma	240 766	226 575
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma		
Nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu iegāde	(104 553)	(98 293)
Ieņēmumi no līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu atsavināšanas	25	3 544
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	(104 528)	(94 749)
Finansēšanas darbības naudas plūsma		
Saņemti aizņēmumi no kredītiestādēm	1 000	–
Izdevumi aizņēmumu atmaksai	(27 413)	(43 671)
Mātesabiedrības akcionāram izmaksātās dividendes	(156 418)	(90 142)
Mazākumdaļai izmaksātās dividendes	(2 116)	(1 393)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	(184 947)	(135 206)
Neto naudas un tās ekvivalentu samazinājums	(48 709)	(3 380)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	236 003	183 980
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	187 294	180 600

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