

# *LATVENERGO* KONSOLIDĒTIE NEREVIDĒTIE STARPPERIODU SAĪSINĀTIE FINANŠU PĀRSKATI

par 9 mēnešu periodu, kas beidzas 2018. gada 30. septembrī

2018. gada 30. novembrī, 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.

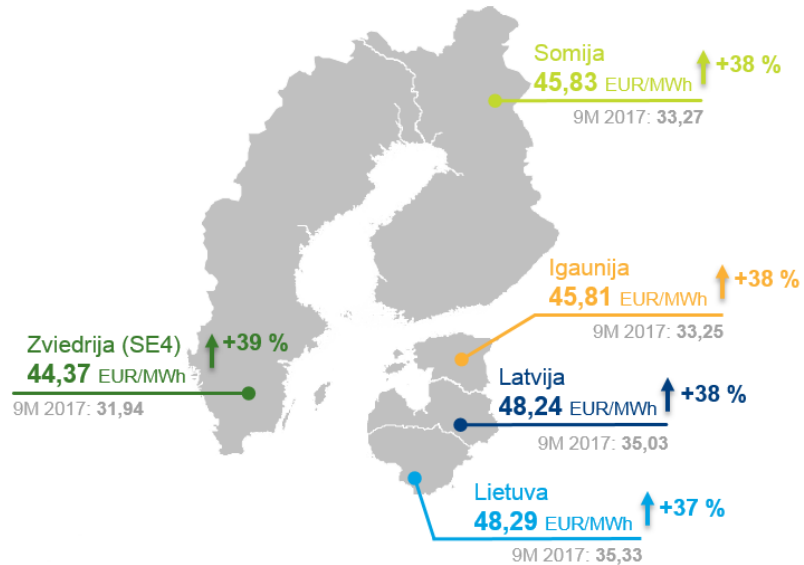
Šajā prezentācijā ietvertā informācija nav neatkarīgi pārbaudīta. Pievienotie konsolidētie finanšu pārskati nav revidēti, un neviens revidents nav sniedzis atzinumu, ka šie nerevidētie finanšu pārskati visos būtiskajos aspektos patiesi atspoguļo Sabiedrības finansiālo situāciju un darbības rezultātus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

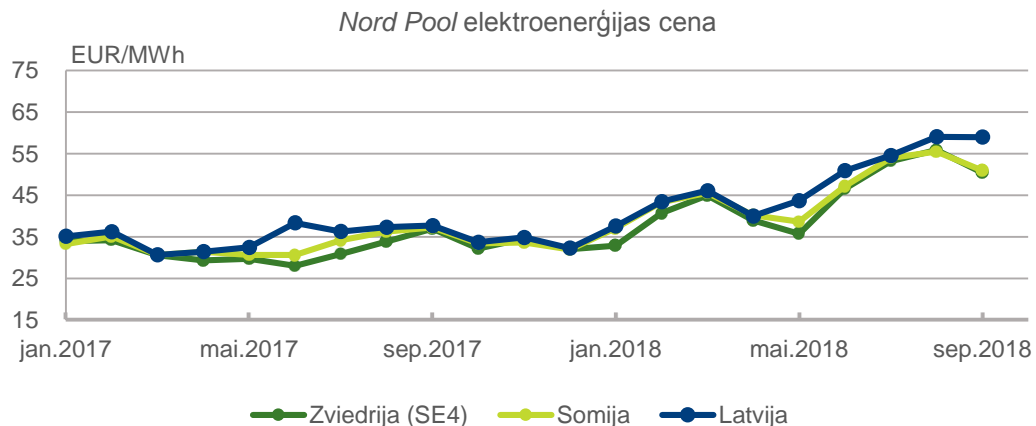
# Baltijā elektroenerģijas cena kāpusi par gandrīz 40 %



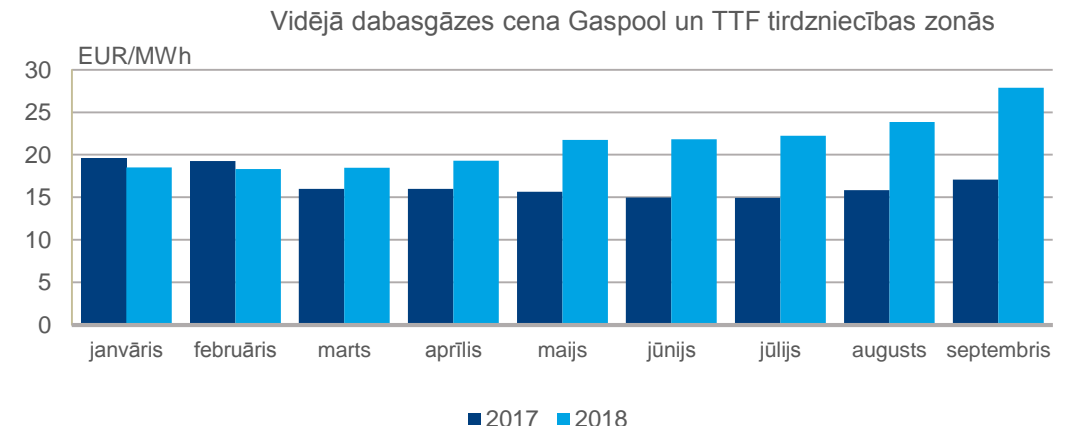
## Galvenie fakti – 2018. gada 9 mēneši

- Elektroenerģijas cenu pieaugumu ietekmēja:
  - sausais un siltais laiks
  - zemāks ūdens rezervuāru aizpildījums Skandināvijā
  - mazāka HES un VES izstrāde
  - augstās energoresursu un CO<sub>2</sub> emisijas kvotu cenas
- Atsevišķi starpsavienojumu atslēgumi ierobežoja cenu izlīdzināšanos starp apgabaliem
- Dabāsgāzes vidējā cena bija par 29 % augstāka nekā pērn

## Pieaug elektroenerģijas cenas

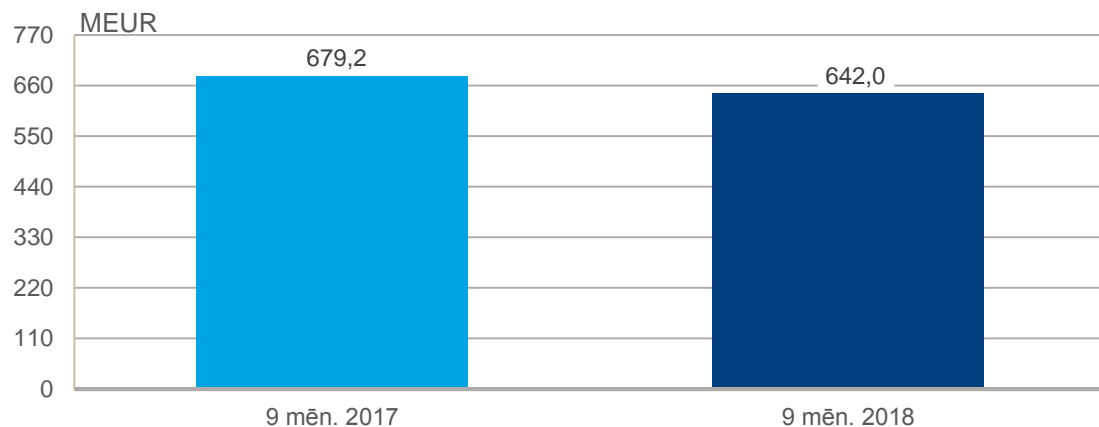


## Pieaug dabāsgāzes cenas

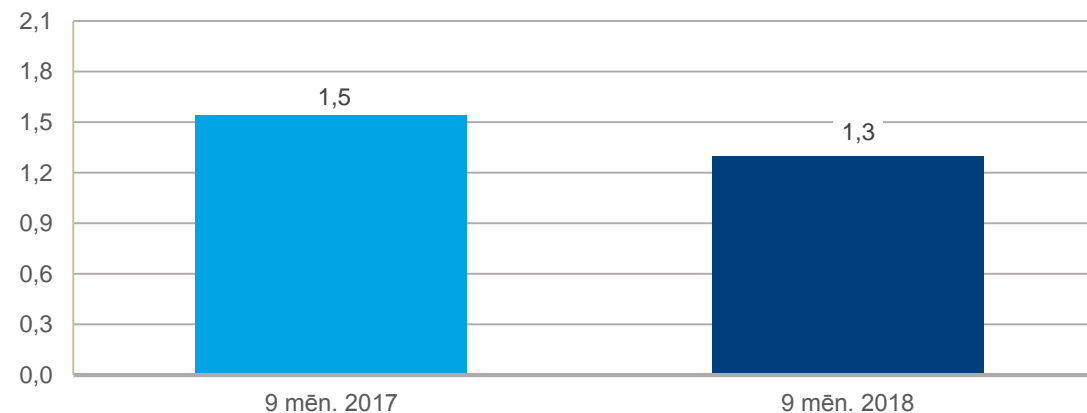


# Galvenie finanšu rādītāji

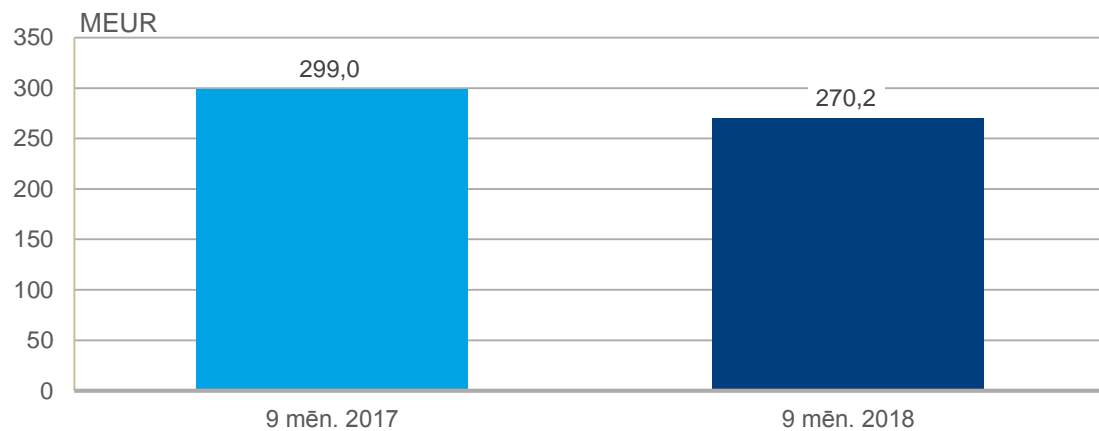
## Ieņēmumi



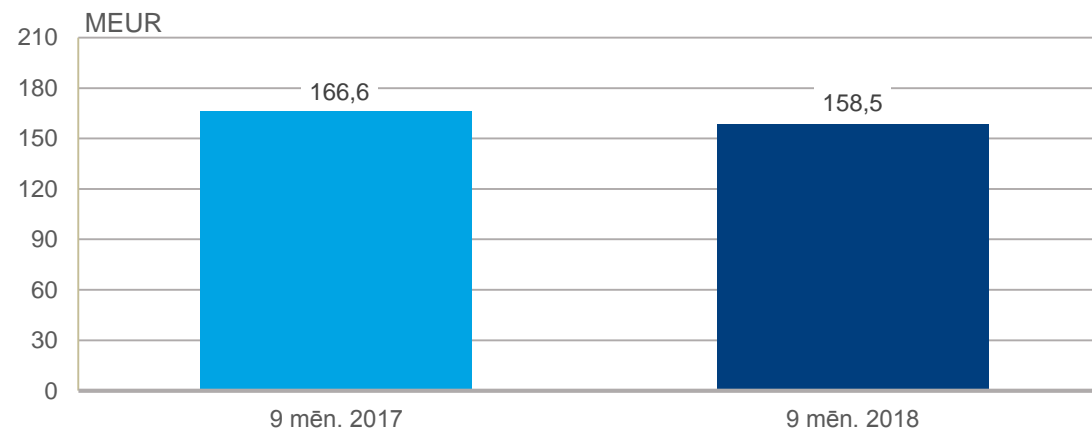
## Neto aizņēmumi/ EBITDA



## EBITDA

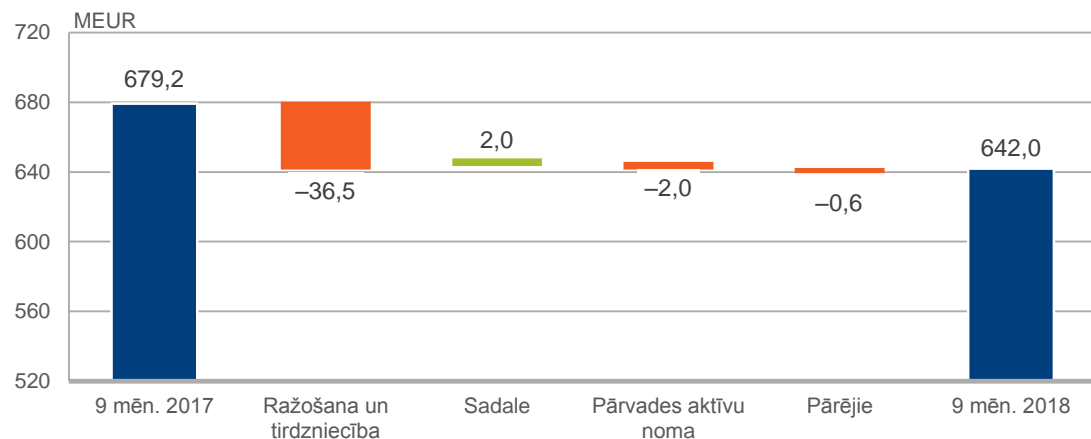


## Investīcijas

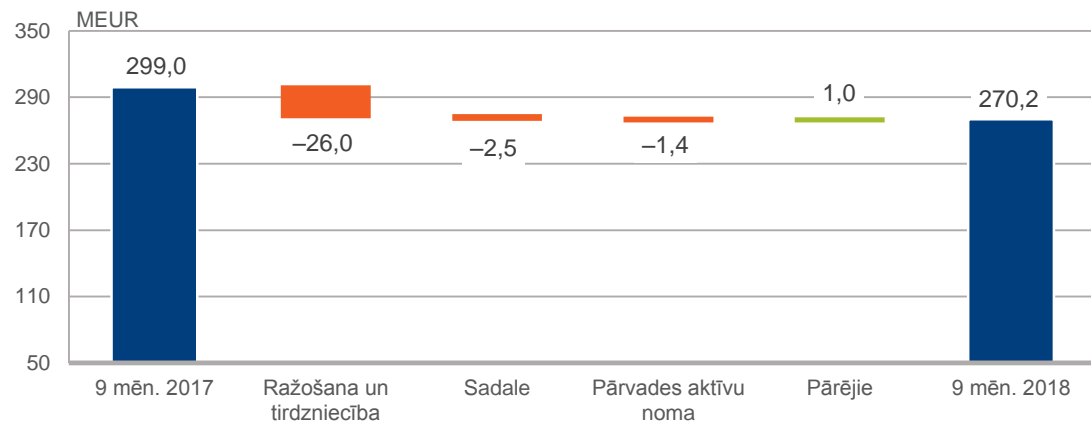


# Rezultātus ietekmē mazāka Daugavas HES izstrāde un nelabvēlīgā tirgus situācija

## Ieņēmumu dinamika pa segmentiem



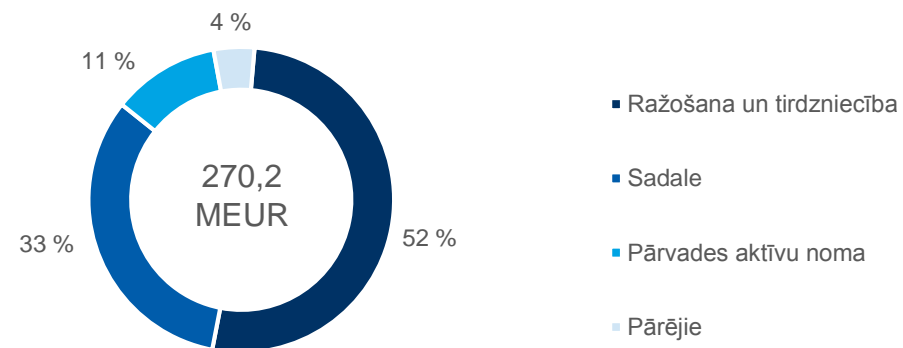
## EBITDA dinamika pa segmentiem



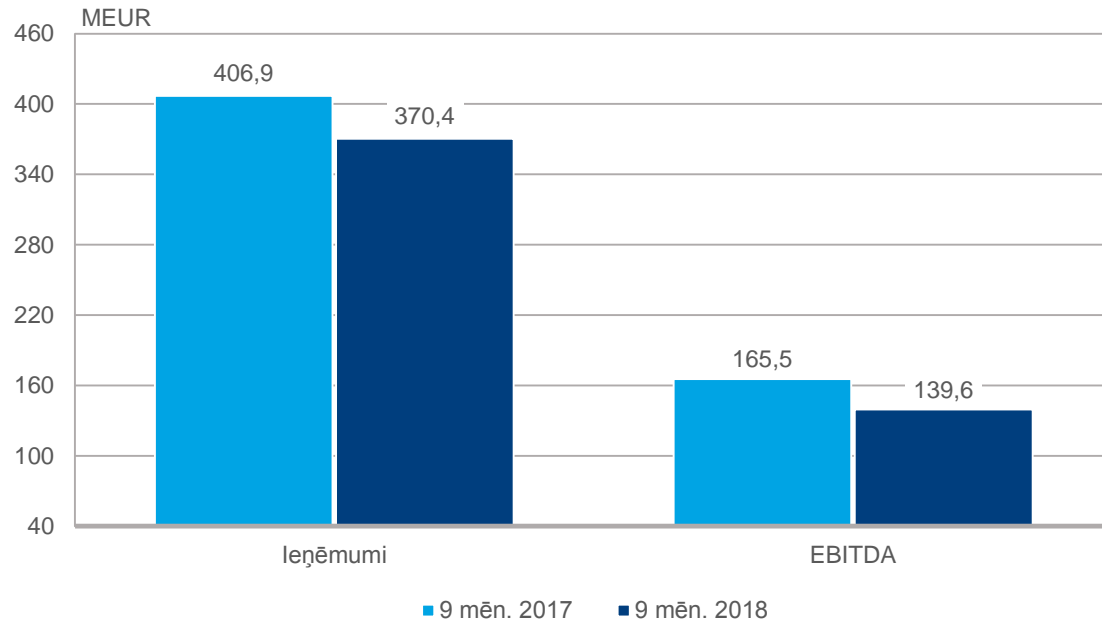
## Galvenie fakti – 2018. gada 9 mēneši

- Rezultātus negatīvi ietekmēja:
  - par 27 % mazāka elektroenerģijas izstrāde Daugavas HES
  - augstākas elektroenerģijas cenas (*spot* cena Latvijā +38%)
  - augstākas CO<sub>2</sub> emisijas kvotu cenas (+171%)
- EBITDA rentabilitāte – 58 % (2017.g. 9 mēn. – 43 %)
- Peļņa – 83,1 MEUR (2017.g. 9 mēn. – 125,0 MEUR)

## Segmentu EBITDA īpatsvars



## Ieņēmumi un EBITDA



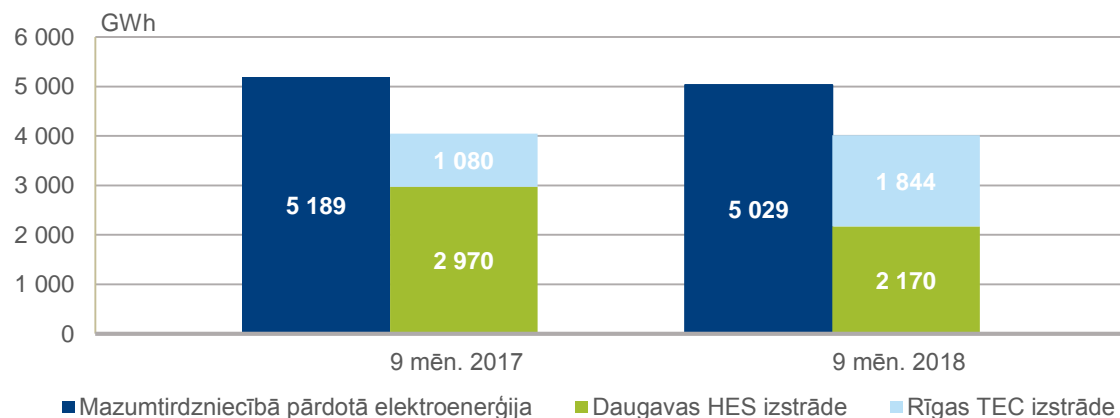
## Galvenie fakti – 2018. gada 9 mēneši

- Par 71 % palielināta elektroenerģijas izstrāde Rīgas TEC
- Segmenta rezultātus negatīvi ietekmēja zemāka Daugavas HES izstrāde, kā arī elektroenerģijas un CO<sub>2</sub> kvotu cenu pieaugums
- Par 75 % mazāki Rīgas TEC elektriskās jaudas ieņēmumi, ko kompensē jaudas maksājumu kompensācija (2018.g. 9 mēn. kompensācijas apmērs ir 73,7 MEUR)
- *Latvenergo* – enerģētikas komersants, kas darbojas visos tirgus segmentos Latvijā, Lietuvā un Igaunijā
- Vidējā OIK no 2018. gada 1. jūlija samazinājusies par 3,11 EUR/MWh



# Enerģijas ražošana

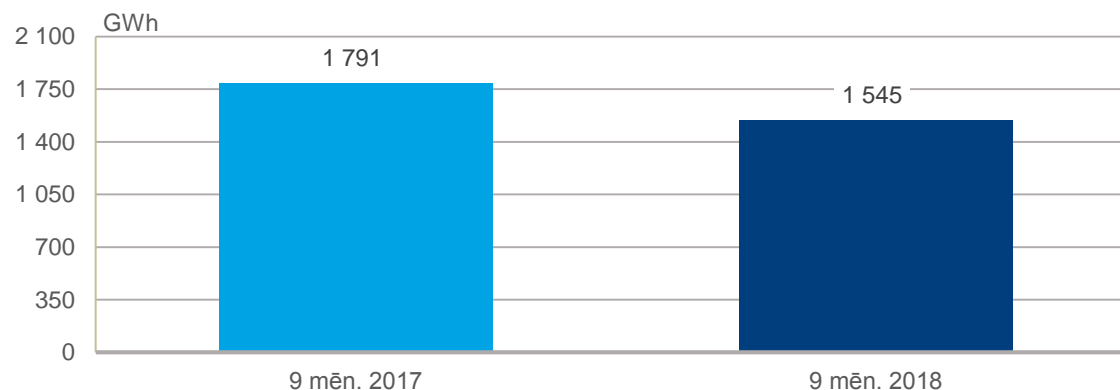
## Saražots 4 052 GWh elektroenerģijas



## Galvenie fakti – 2018. gada 9 mēneši

- Elektroenerģijas izstrāde Rīgas TEC palielināta par 71 %
- Rīgas TEC strādā tirgus konjunktūrā, efektīvi plānojot darba režīmus un kurināmā izmantošanu
- Daugavas HES izstrāde samazinājusies par 27 %, ko noteica mazāka ūdens pietece sauso un silto laikapstākļu dēļ
- Saražotās elektroenerģijas apjoms *Latvenergo* ražotnēs atbilst 81 % no mazumtirdzniecībā pārdotās elektroenerģijas
- Konkurences pieauguma siltumenerģijas tirgū ietekmē saražotās siltumenerģijas apjoms samazinājies par 14 %

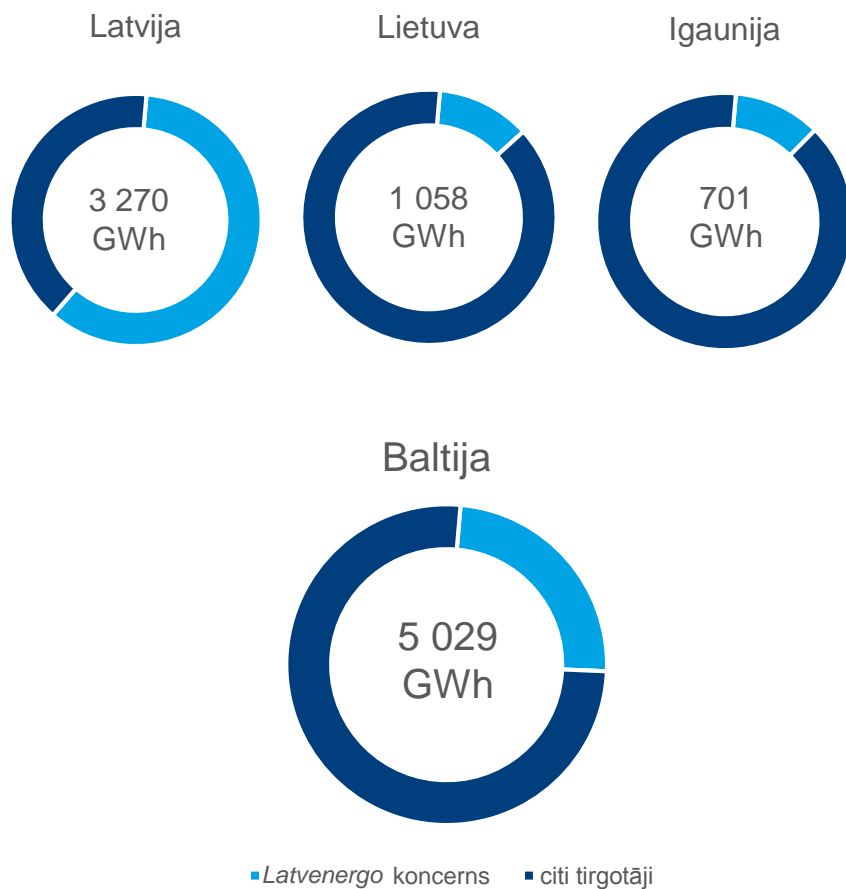
## Saražots 1 545 GWh siltumenerģijas





# Elektroenerģijas un dabasgāzes tirdzniecība

## Mazumtirdzniecībā pārdotā elektroenerģija\*



\* iekļaujot saimniecisko patēriņu

## Galvenie fakti – 2018. gada 9 mēneši



Mazumtirdzniecības klientiem esam pārdevuši 5 TWh elektroenerģijas



2018. gada oktobrī uzsākām dabasgāzes tirdzniecību Lietuvā. Koncerna patērētais un klientiem pārdotais dabasgāzes apjoms sasniedza 4,8 TWh



Baltijas valstīs esam uzstādījuši saules paneļus aptuveni 50 klientiem ar kopējo jaudu 206 kW



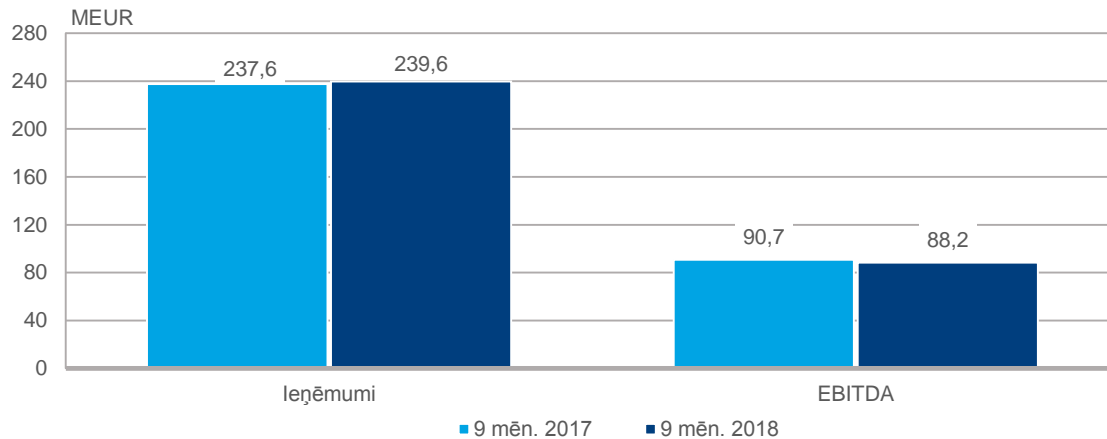
*Elektrum apdrošināts* klientu skaits uz pārskata perioda beigām pārsniedz 36 000



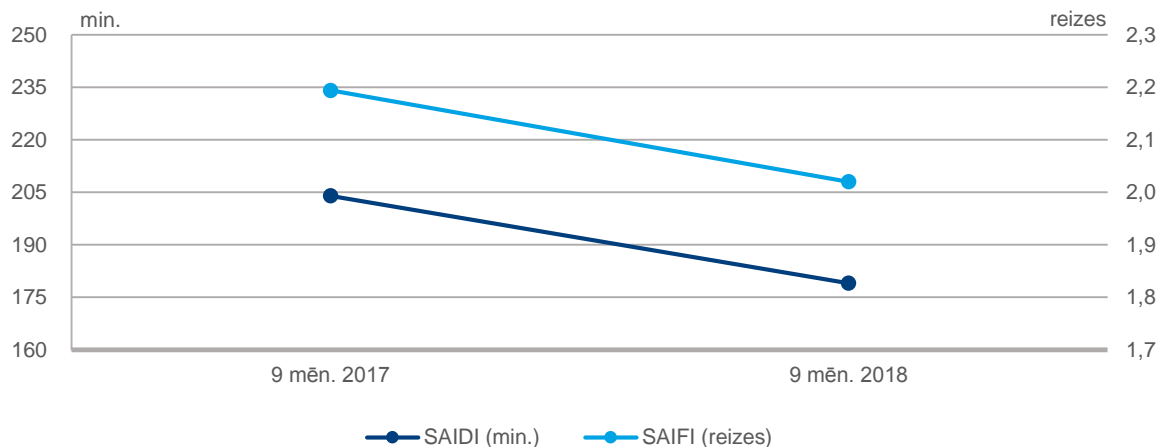
Baltijas valstīs esam uzstādījuši 228 *Viedās mājas* ierīces



## Sadales ieņēmumi un EBITDA



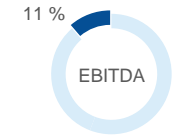
## Uzlabojam SAIDI un SAIFI rādītājus



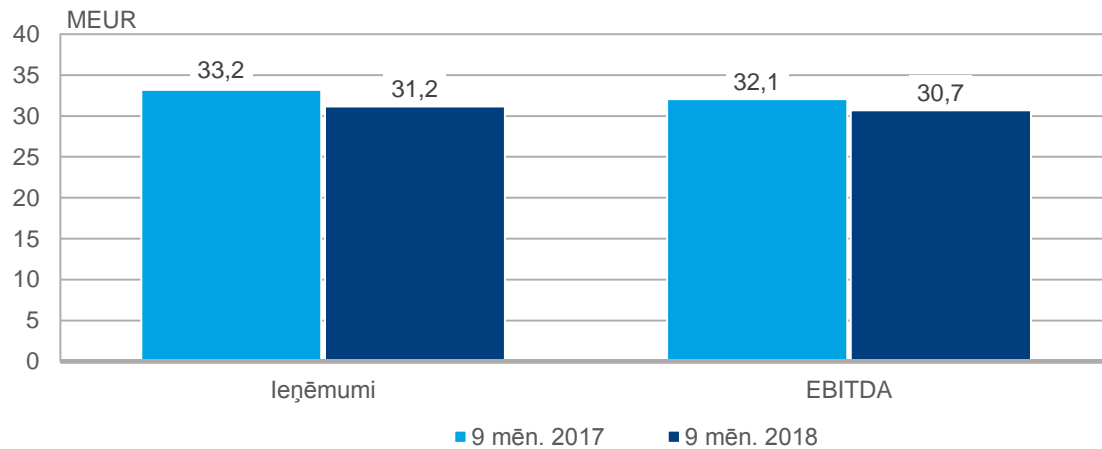
## Galvenie fakti – 2018. gada 9 mēneši

- Sadalītā elektroenerģija – 4 873 GWh (2017. gada 9 mēn. – 4 769 GWh)
- Segmenta rezultātus pozitīvi ietekmēja:
  - par 2 % lielāks sadalītās elektroenerģijas apjoms
- Segmenta rezultātus negatīvi ietekmēja:
  - augstās elektroenerģijas cenas → lielākas zudumu izmaksas
  - lielākas darba attiecību izbeigšanas izmaksas
- Efektivitātes programmas ietvaros AS "Sadales tīkls" darbinieku skaits ir samazināts par ~20 %
- Investīcijas sadales sistēmas aktīvos sasniedz 65,1 MEUR (2017. g. 9 mēn. – 76,9 MEUR)
- Segmenta aktīvu vērtība ir pieaugusi līdz 1 656,6 MEUR

# Pārvades aktīvu noma



## Pārvades ieņēmumi un EBITDA

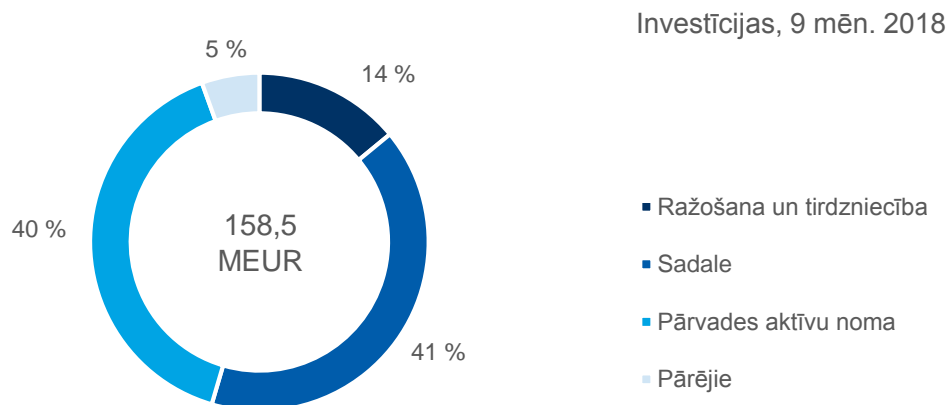


## Galvenie fakti – 2018. gada 9 mēneši

- Pārvades segmenta ieņēmumus aprēķina atbilstoši SPRK apstiprinātai metodikai
- Investīcijas pārvades sistēmas aktīvos ir 64,2 MEUR (2017. g. 9 mēn. - 38,2 MEUR)
- Būtiskākie investīciju projekti ir *Kurzemes loks* un trešais elektropārvades tīkla starpsavienojums starp Igauniju un Latviju
- Investīciju rezultātā pārvades aktīvu vērtība sasniedz 555,7 MEUR

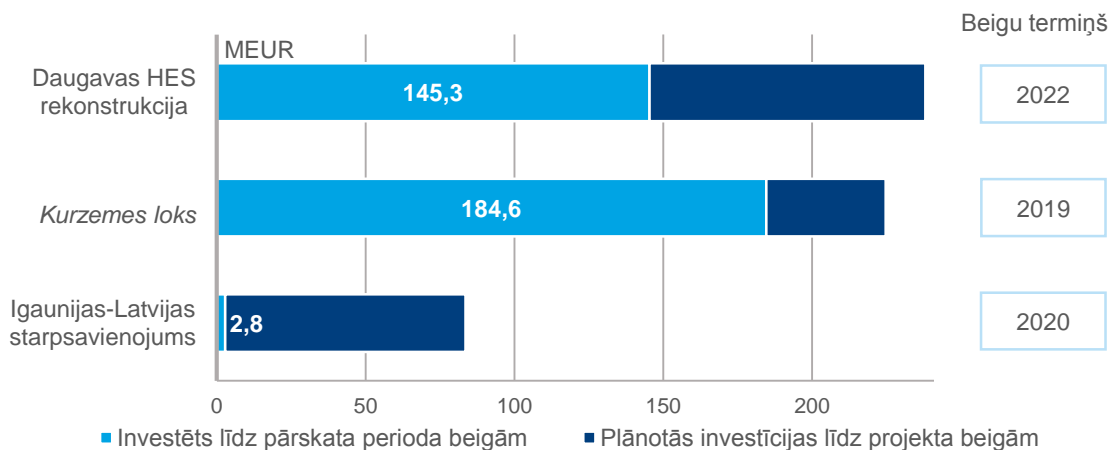
# Investīcijas

## Investīcijas tīklu aktīvos – 80 % no kopējām



- Veicot investīcijas tīklu aktīvos, mērķtiecīgi tiek uzlabota pakalpojumu kvalitāte un tehniskie rādītāji

## Būtiskākie investīciju projekti



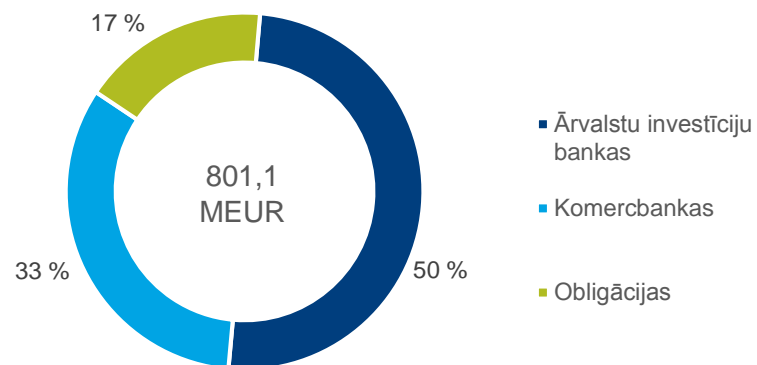
Rekonstrukcija nodrošinās hidroagregātu darbību turpmākos 40 gadus

ES līdzfinansējums pēdējam posmam – 45 %

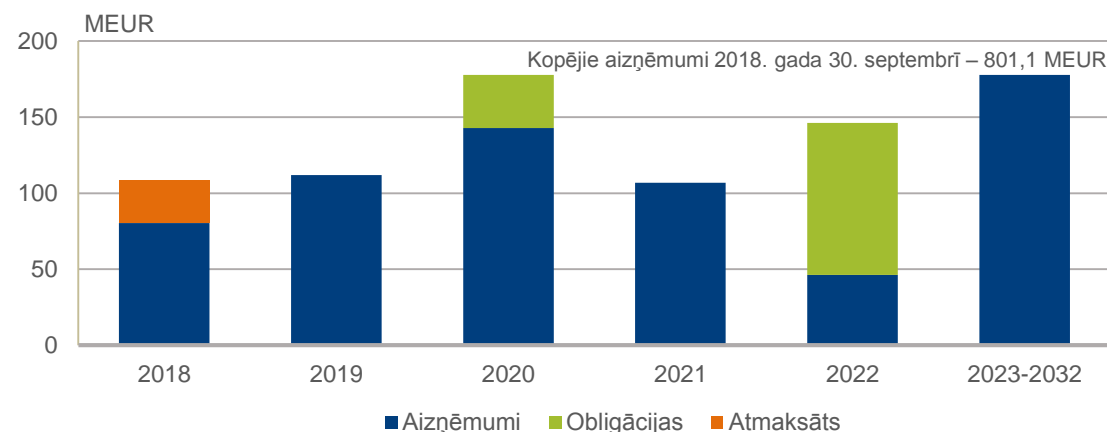
ES līdzfinansējums – 65 %

# Finansēšana un likviditāte

## Diversificēti finansējuma piesaistes avoti



## Aizņēmumu atmaksas grafiks



## Galvenie fakti – 2018. gada 9 mēneši

- Aizņēmumi – 801,1 MEUR (30.09.2017. – 743,3 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

30.09.2018.

Fiksētās procentu likmes proporcija*	59 %
Vidējais fikstās procentu likmes periods	2,1 gadi
Vidējā svērtā efektīvā procentu likme*	1,3 %

\* 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



/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- 30/09/2018	01/01- 30/09/2017
Ieņēmumi	642 007	679 183
Pārējie ieņēmumi	84 603	4 998
Izlietotās izejvielas un materiāli	(336 580)	(256 629)
Personāla izmaksas	(81 047)	(75 993)
Nolietojums, amortizācija un nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu vērtības samazinājums	(181 406)	(143 676)
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	(38 823)	(52 568)
<b>Saimnieciskās darbības peļņa</b>	<b>88 754</b>	<b>155 315</b>
Finanšu ieņēmumi	884	941
Finanšu izmaksas	(6 393)	(8 646)
<b>Peļņa pirms nodokļa</b>	<b>83 245</b>	<b>147 610</b>
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	(134)	(22 574)
<b>Pārskata perioda peļņa</b>	<b>83 111</b>	<b>125 036</b>
<b>Attiecināma uz:</b>		
- mātesabiedrības akcionāru	81 737	124 125
- mazākuma daļu	1 374	911

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

# Konsolidētais pārskats par finanšu stāvokli\*

	EUR'000	
	30/09/2018	31/12/2017
<b>AKTĪVI</b>		
<b>Ilgtermiņa aktīvi</b>		
Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi	3 301 170	3 322 398
Ieguldījuma īpašumi	477	753
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	40	40
Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	16 947	16 984
Citi ilgtermiņa debitori	3 229	3 229
<b>Ilgtermiņa aktīvi kopā</b>	<b>3 321 863</b>	<b>3 343 404</b>
<b>Apgrozāmie līdzekļi</b>		
Krājumi	107 733	76 328
Parādi no līgumiem ar klientiem	94 429	105 369
Citi īstermiņa debitori	179 677	646 761
Avansa maksājums par uzņēmumu ienākuma nodokli	11 741	–
Nākamo periodu izmaksas	3 235	3 241
Atvasinātie finanšu instrumenti	10 142	4 619
Nauda un naudas ekvivalenti	92 287	236 003
<b>Apgrozāmie līdzekļi kopā</b>	<b>499 244</b>	<b>1 072 321</b>
<b>AKTĪVU KOPSUMMA</b>	<b>3 821 107</b>	<b>4 415 725</b>
<b>PASĪVI</b>		
<b>Pašu kapitāls</b>		
Akciju kapitāls	834 791	1 288 715
Rezerves	1 125 294	1 126 521
Nesadalītā peļņa	357 825	423 613
<b>Mātesabiedrības akcionāra kapitāla līdzdalības daļa</b>	<b>2 317 910</b>	<b>2 838 849</b>
Mazākumakcionāru kapitāla līdzdalības daļa	7 300	8 042
<b>Pašu kapitāls kopā</b>	<b>2 325 210</b>	<b>2 846 891</b>
<b>Kreditori</b>		
<b>Ilgtermiņa kreditori</b>		
Aizņēmumi	665 074	718 674
Uzkrājumi	23 437	21 910
Atvasinātie finanšu instrumenti	3 079	4 914
Nākamo periodu ieņēmumi no līgumiem ar klientiem	142 537	142 132
Pārējie kreditori un nākamo periodu ieņēmumi	349 740	350 926
<b>Ilgtermiņa kreditori kopā</b>	<b>1 183 867</b>	<b>1 238 556</b>
<b>Īstermiņa kreditori</b>		
Aizņēmumi	136 069	108 083
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem	128 026	147 072
Uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	–	27 725
Nākamo periodu ieņēmumi no līgumiem ar klientiem	13 028	12 500
Pārējie nākamo periodu ieņēmumi	31 724	31 728
Atvasinātie finanšu instrumenti	3 183	3 170
<b>Īstermiņa kreditori kopā</b>	<b>312 030</b>	<b>330 278</b>
<b>Kreditori kopā</b>	<b>1 495 897</b>	<b>1 568 834</b>
<b>PASĪVU KOPSUMMA</b>	<b>3 821 107</b>	<b>4 415 725</b>

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



# Konsolidētais pārskats par naudas plūsmām\*

	EUR'000	
	01/01- 30/09/2018	01/01- 30/09/2017
<b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>		
Peļņa pirms nodokļa	83 245	147 610
<b>Korekcijas:</b>		
– amortizācija un nolietojums, ilgtermiņa aktīvu vērtības samazinājums	193 705	146 588
– finanšu korekcijas, neto	5 756	9 721
– citas korekcijas	1 528	750
<b>Saimnieciskās darbības peļņa pirms apgrozāmā kapitāla izmaiņām</b>	<b>284 234</b>	<b>304 669</b>
Apgrozāmo līdzekļu samazinājums / (pieaugums)	453 952	(21 683)
Kreditoru parādu un pārējo kreditoru samazinājums	(484 777)	(7 756)
<b>Nauda pamatdarbības rezultātā</b>	<b>253 409</b>	<b>275 230</b>
Izdevumi procentu maksājumiem	(7 604)	(7 121)
Ieņēmumi no procentu maksājumiem	983	1 243
Izdevumi uzņēmumu ienākuma nodokļa un nekustamā īpašuma nodokļa maksājumiem	(39 294)	(32 174)
<b>Pamatdarbības neto naudas plūsma</b>	<b>207 494</b>	<b>237 178</b>
<b>Ieguldīšanas darbības naudas plūsma</b>		
Nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu iegāde	(166 889)	(160 638)
Ieņēmumi no līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu atsavināšanas	37	3 557
<b>Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma</b>	<b>(166 852)</b>	<b>(157 081)</b>
<b>Finansēšanas darbības naudas plūsma</b>		
Saņemti aizņēmumi no kredītiestādēm	2 100	349
Izdevumi aizņēmumu atmaksai	(27 924)	(50 181)
Mātesabiedrības akcionāram izmaksātās dividendes	(156 418)	(90 142)
Mazākumdaļai izmaksātās dividendes	(2 116)	(1 393)
<b>Finansēšanas darbības neto naudas plūsma</b>	<b>(184 358)</b>	<b>(141 367)</b>
<b>Neto naudas un tās ekvivalentu samazinājums</b>	<b>(143 716)</b>	<b>(61 270)</b>
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	236 003	183 980
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>	<b>92 287</b>	<b>122 710</b>

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