

LATVENERGO KONSOLIDĒTIE 2018. GADA NEREVIDĒTIE SAĪSINĀTIE FINANŠU PĀRSKATI

2019. gada 28. februārī, Rīgā

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, 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.

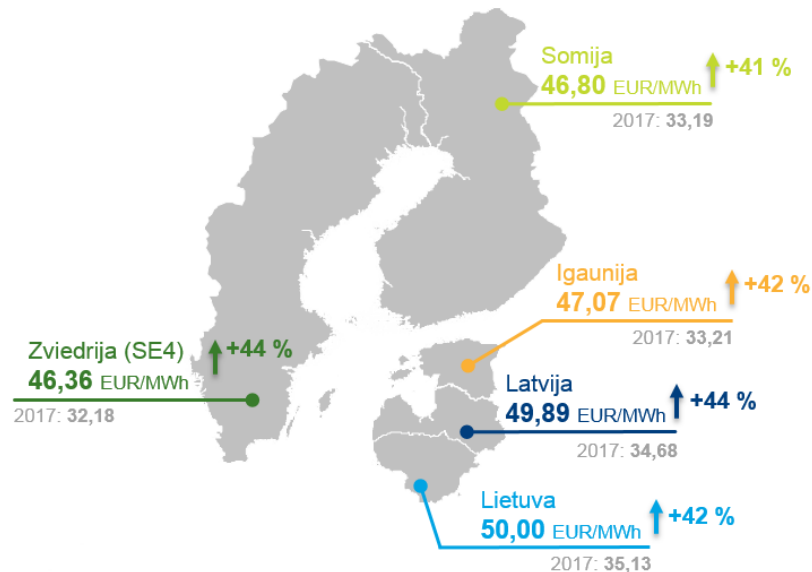
Šajā prezentācijā ietvertā informācija nav neatkarīgi pārbaudīta. Pievienotie konsolidētie finanšu pārskati nav revidēti, un neviens revidents nav sniedzis atzinumu, ka šie nerevidētie finanšu pārskati visos būtiskajos aspektos patiesi atspoguļo Sabiedrības finansiālo situāciju un darbības rezultātus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

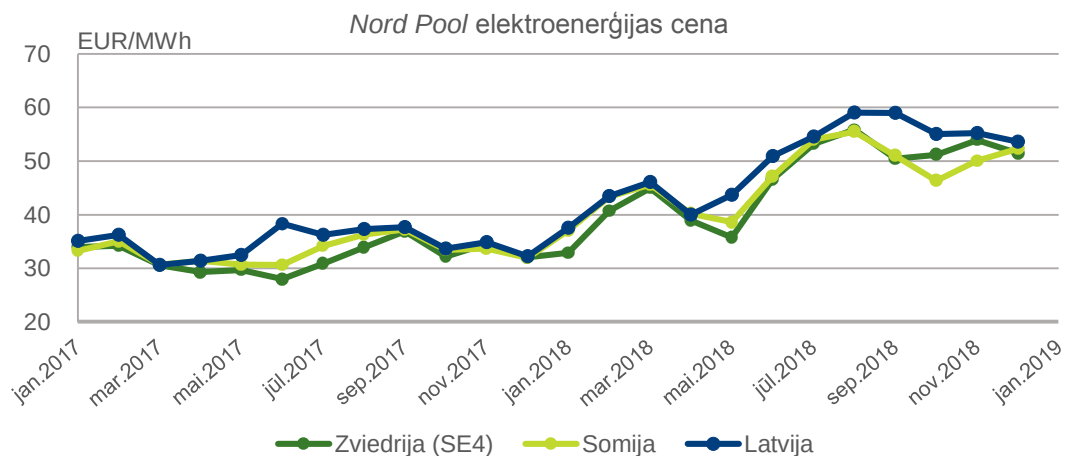
Šajā prezentācijā ir ietvertas „nākotnes prognozes”, kas ietver visus paziņojumus, izņemot pārskatus par vēsturiskajiem faktiem, tostarp bez ierobežojuma visus paziņojumus, kuri sākas ar vārdiem „iecer”, „uzskata”, „sagaida”, „plāno”, „paredz”, „darīs”, „var”, „pieņem”, „varētu”, „darītu” vai līdzīgām frāzēm (vai to 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 vairāk nekā 40 %



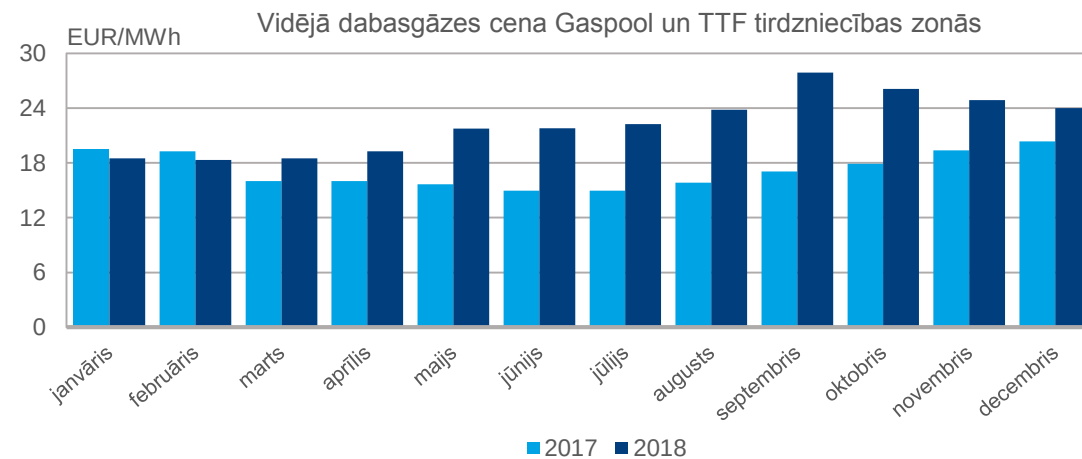
Pieaug elektroenerģijas cenas



Galvenie fakti – 2018. gads

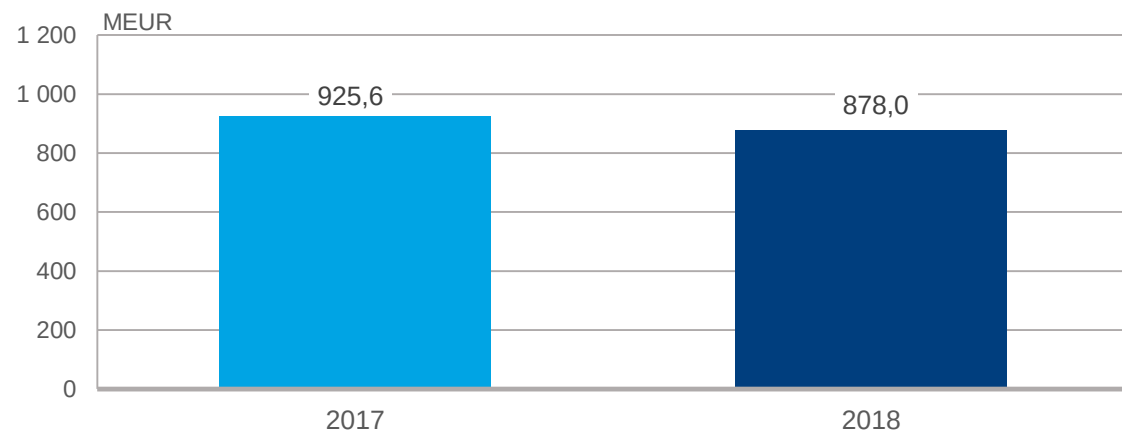
- Elektroenerģijas cenu pieaugumu ietekmēja:
 - sausais un siltais laiks
 - zemāks ūdens rezervuāru aizpildījums Skandināvijā
 - mazāka HES un VES izstrāde
 - augstākas energoresursu un CO₂ emisijas kvotu cenas
- Ierobežojumi starpsavienojumu darbībā radīja cenu starpības starp tirdzniecības apgabaliem
- CO₂ emisijas kvotu cena par 168 % augstāka

Dabaszgāzes cena par 30 % augstāka

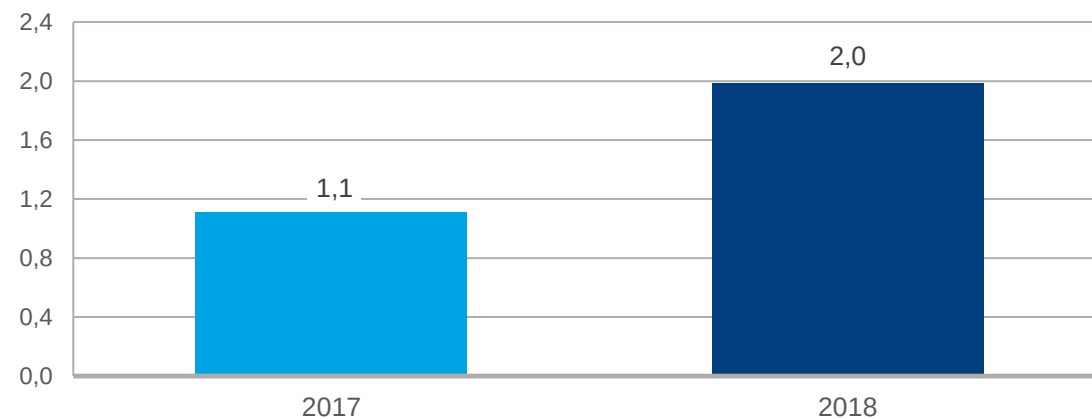


Galvenie finanšu rādītāji

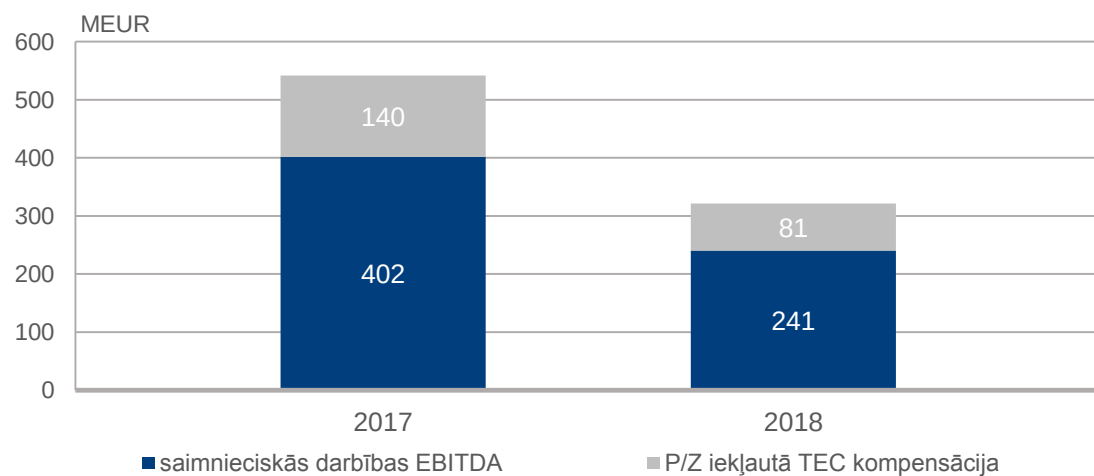
Ieņēmumi



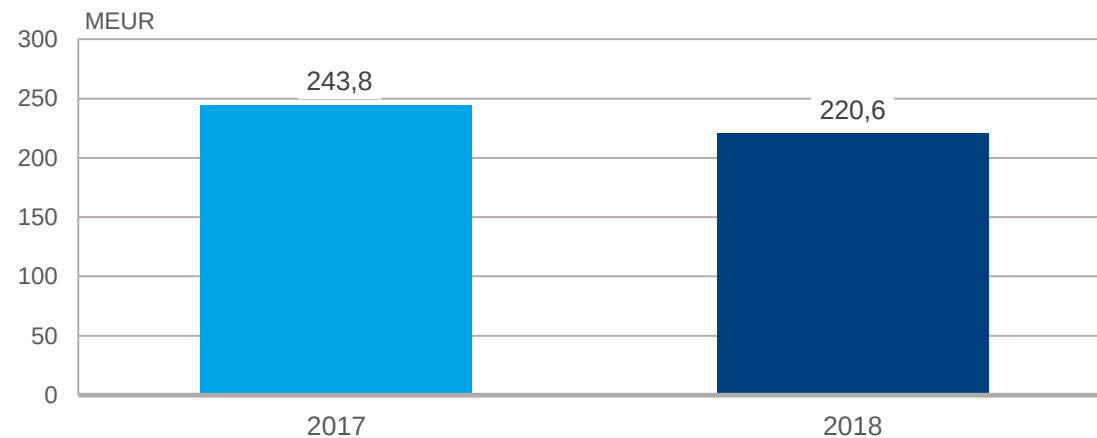
Neto aizņēmumi/ EBITDA



EBITDA

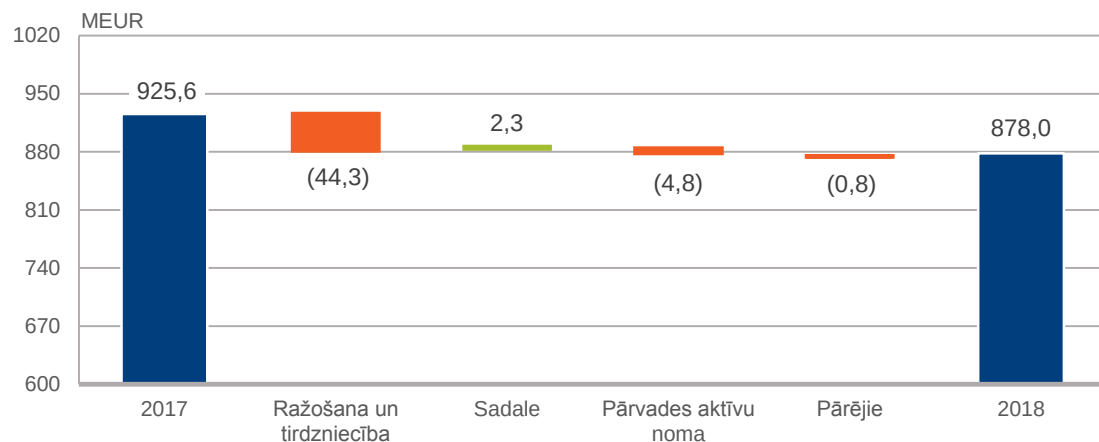


Investīcijas



Rezultātus ietekmē mazāka Daugavas HES izstrāde un nelabvēlīgā tirgus situācija

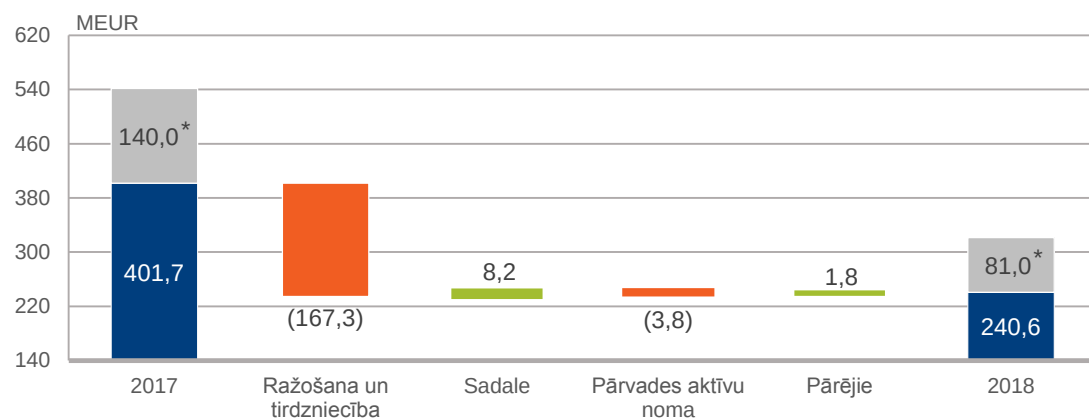
Ieņēmumu dinamika pa segmentiem



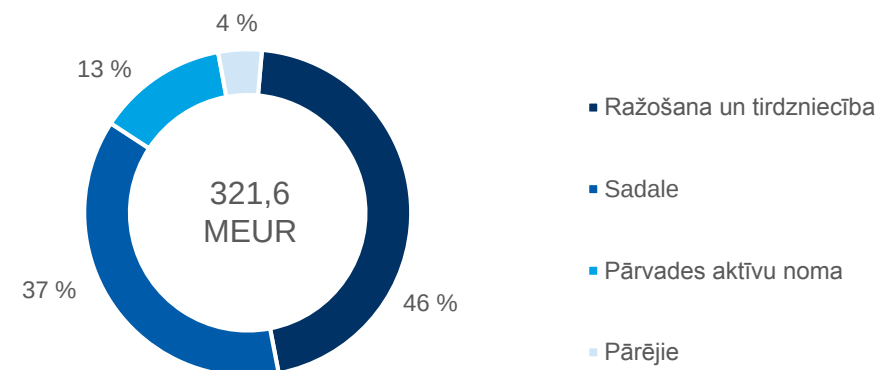
Galvenie fakti – 2018. gads

- Rezultātus negatīvi ietekmēja:
 - par 44 % mazāka elektroenerģijas izstrāde Daugavas HES
 - par 75 % mazāki AS "Latvenergo" TEC elektriskās jaudas ieņēmumi
 - par 59,0 MEUR mazāka TEC jaudas maksājumu kompensācija
 - augstākas energoresursu un CO₂ kvotu cenas
- Peļņa – 76,0 MEUR (2017.g. peļņa – 322,0 MEUR, no kuras 149,1 MEUR ir reversētais atliktais nodoklis UIN reformas rezultātā)

EBITDA dinamika pa segmentiem

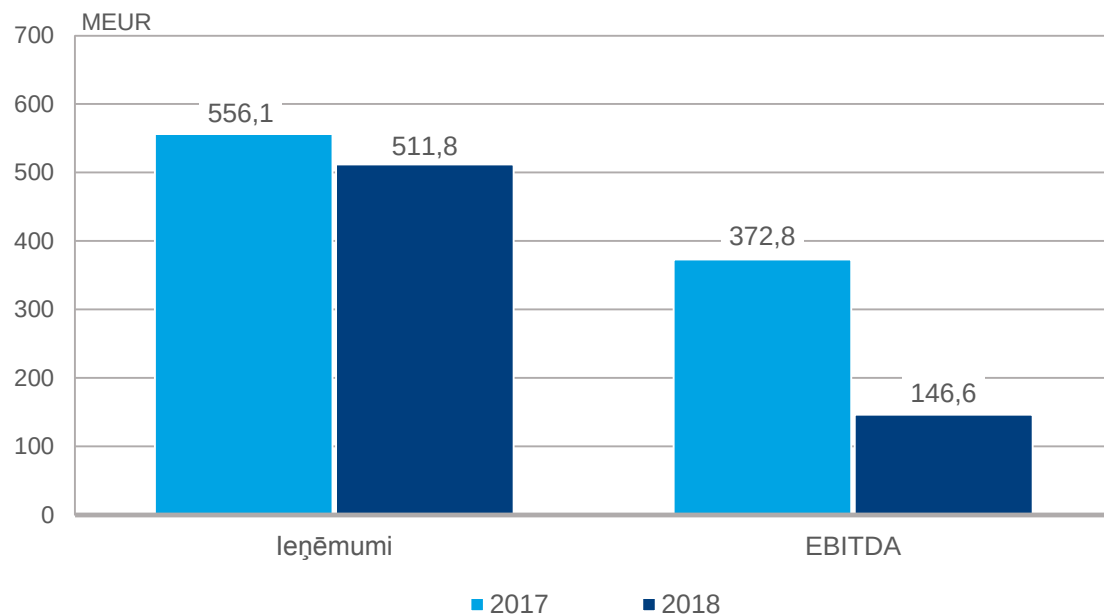


Segmentu EBITDA īpatsvars



*P/Z iekļautā AS "Latvenergo" TEC jaudas maksājumu kompensācija

Ieņēmumi un EBITDA



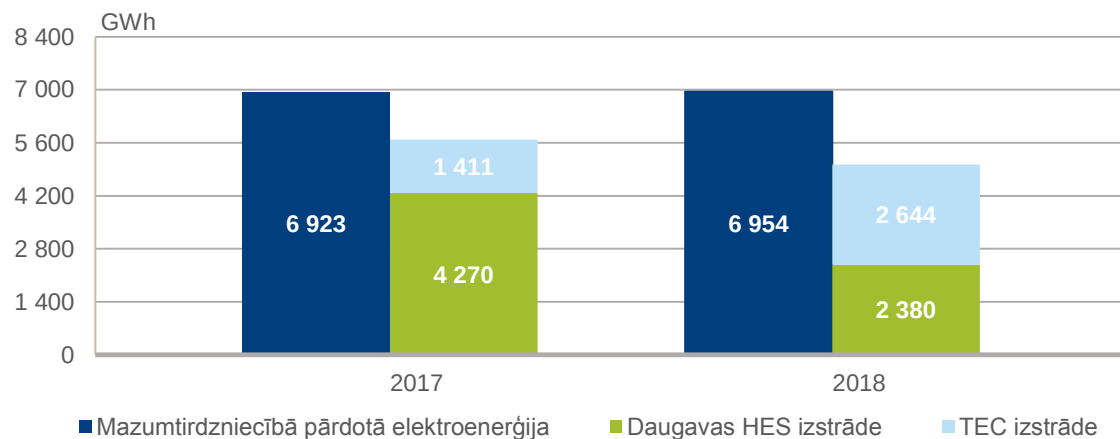
Galvenie fakti – 2018. gads

- Par 87 % palielināta elektroenerģijas izstrāde AS "Latvenergo" TEC
- Segmenta rezultātus negatīvi ietekmēja zemāka Daugavas HES izstrāde, kā arī energoresursu un CO₂ kvotu cenu pieaugums
- Par 75 % mazāki AS "Latvenergo" TEC elektriskās jaudas ieņēmumi
- Par 59,0 miljoniem EUR mazāka TEC jaudas maksājumu kompensācija
- *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



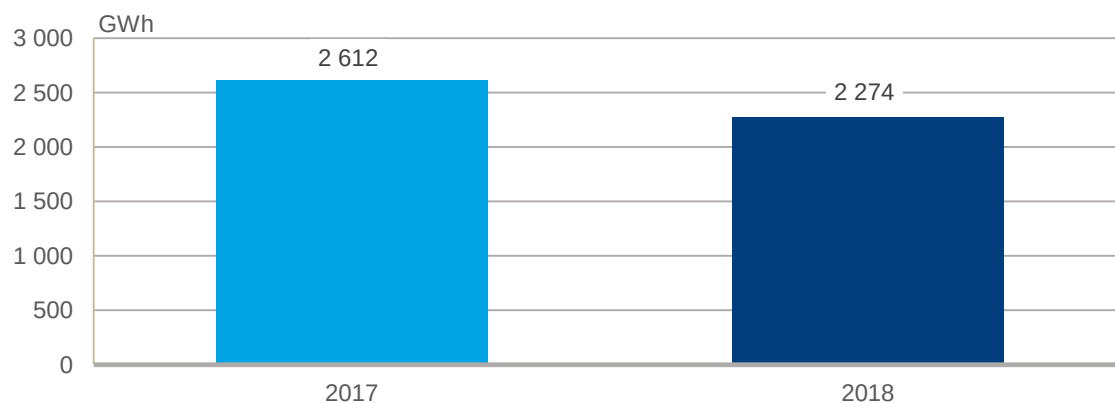
Saražots 5 076 GWh elektroenerģijas



Galvenie fakti – 2018. gads

- Elektroenerģijas izstrāde AS "Latvenergo" TEC palielināta par 87 %
- TEC strādā tirgus konjunktūrā, efektīvi plānojot darba režīmus un kurināmā izmantošanu
- Daugavas HES izstrāde samazinājusies par 44 %, ko noteica gandrīz uz pusi mazāka ūdens pietece Daugavā sauso un silto laikapstākļu dēļ
- Saražotās elektroenerģijas apjoms *Latvenergo* ražotnēs atbilst 73 % no mazumtirdzniecībā pārdotās elektroenerģijas
- Konkurences pieauguma siltumenerģijas tirgū ietekmē saražotās siltumenerģijas apjoms samazinājies par 13 %

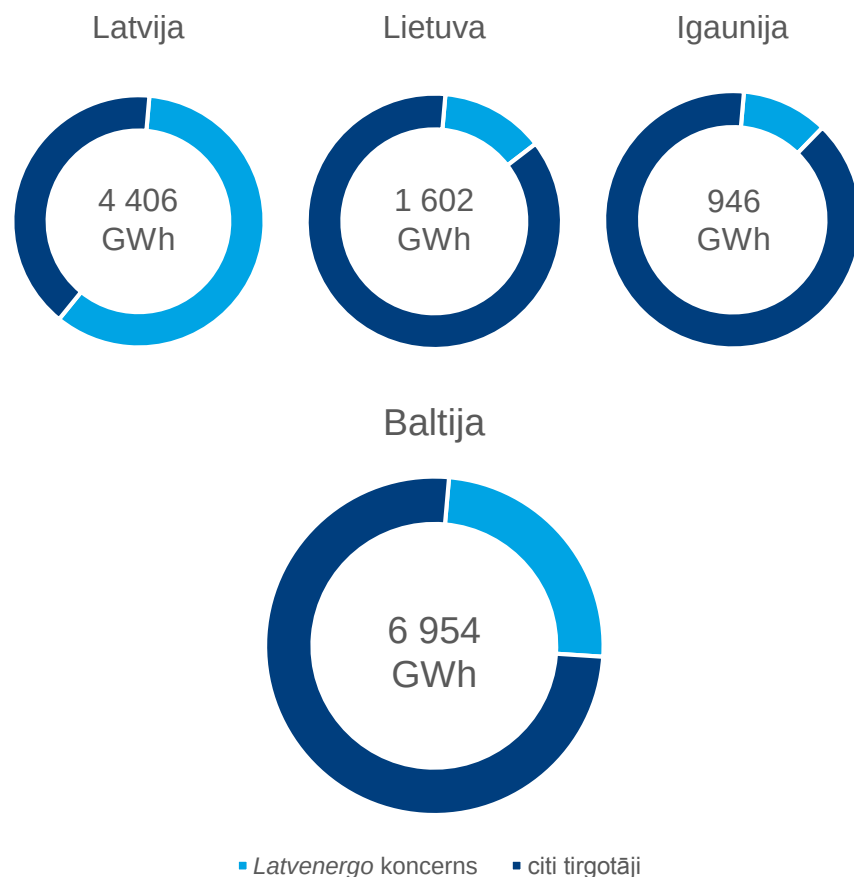
Saražots 2 274 GWh siltumenerģijas





Elektroenerģijas un dabasgāzes tirdzniecība

Mazumtirdzniecībā pārdotā elektroenerģija*



* iekļaujot saimniecisko patēriņu

Galvenie fakti – 2018. gads



Mazumtirdzniecības klientiem esam pārdevuši 7 TWh elektroenerģijas



Uzsākām dabasgāzes tirdzniecību Lietuvā. Koncerna patērētais un klientiem pārdotais dabasgāzes apjoms sasniedza 6,9 TWh



Baltijas valstīs esam uzstādījuši saules paneļus aptuveni 70 klientiem ar kopējo jaudu 370 kW

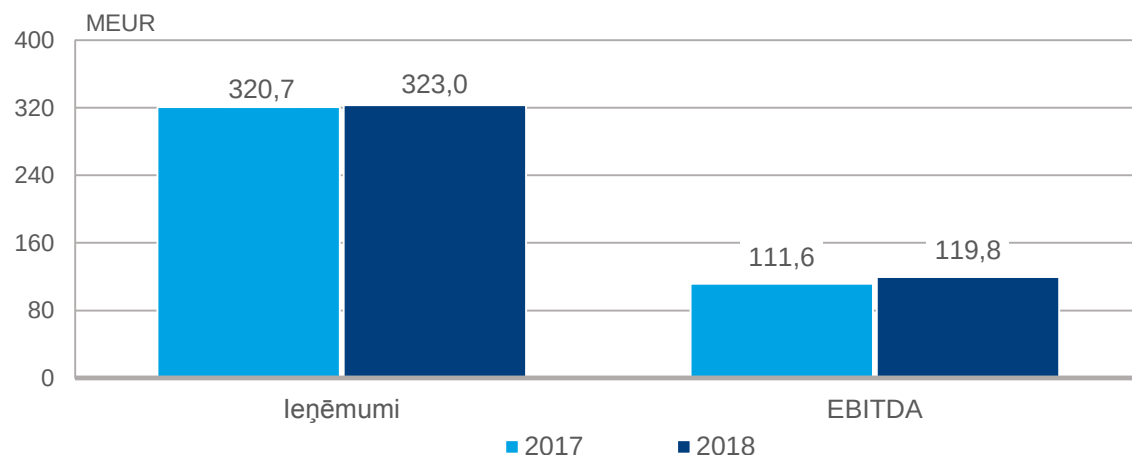


Elektrum Apdrošināts klientu skaits uz pārskata gada beigām pārsniedz 41 000

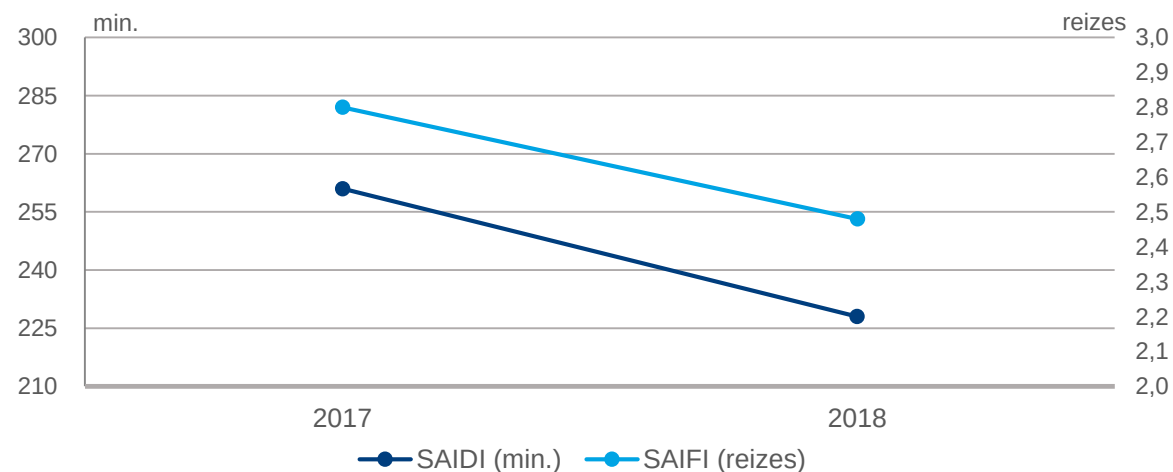


Baltijas valstīs esam uzstādījuši 378 *Viedās mājas* ierīces

Sadales ieņēmumi un EBITDA



Uzlabojam SAIDI un SAIFI rādītājus

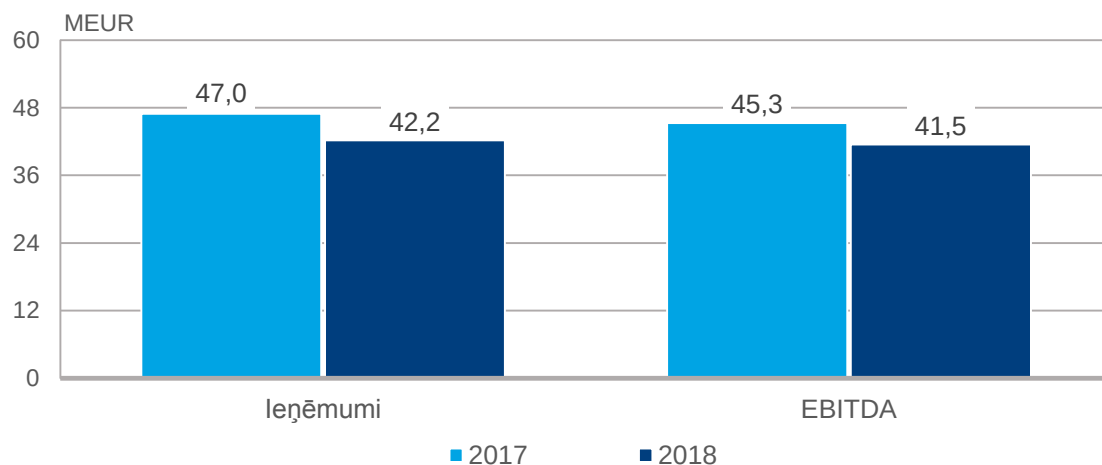


Galvenie fakti – 2018. gads

- Sadalītā elektroenerģija – 6 600 GWh (2017.g. – 6 463 GWh)
- Segmenta rezultātus pozitīvi ietekmēja:
 - Par 7,2 MEUR mazākas personāla izmaksas saistībā ar efektivitātes programmu
 - par 2 % lielāks sadalītās elektroenerģijas apjoms
- Segmenta rezultātus negatīvi ietekmēja:
 - augstās elektroenerģijas cenas → lielākas zudumu izmaksas
- Efektivitātes programmas ietvaros AS "Sadales tīkls" darba vietu skaits samazināts par aptuveni 500 jeb 20 %
- Viedo elektroenerģijas skaitītāju apjoms sasniedz 544,3 tūkstošus jeb 1/2 no kopējā skaitītāju skaita
- Investīcijas sadales sistēmas aktīvos – 95,1 MEUR (2017. g. – 107,7 MEUR)
- Segmenta aktīvu vērtība ir pieaugusi līdz 1 669,7 MEUR

Pārvades aktīvu noma

Pārvades ieņēmumi un EBITDA

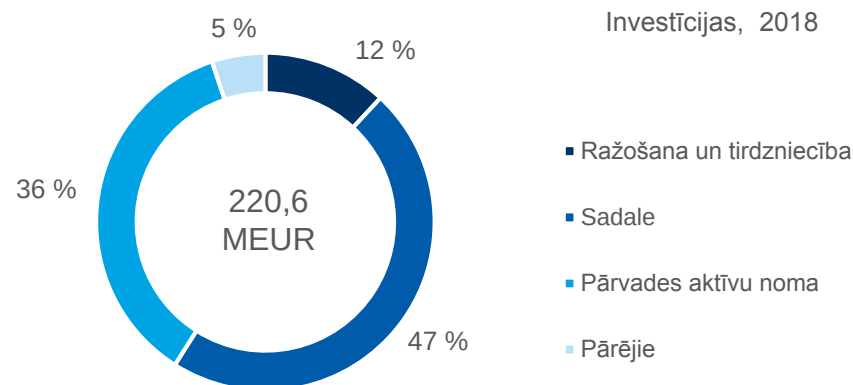


Galvenie fakti – 2018. gads

- Pārvades segmenta ieņēmumus aprēķina atbilstoši SPRK apstiprinātai metodikai
- Investīcijas pārvades sistēmas aktīvos – 87,1 MEUR (2017. g. – 63,1 MEUR)
- Būtiskākie investīciju projekti 2018. gadā ir *Kurzemes loks* (65,2 MEUR) un trešais elektropārvades tīkla starpsavienojums starp Igauniju un Latviju (5,3 MEUR)
- Investīciju rezultātā pārvades aktīvu vērtība sasniedz 548,8 MEUR

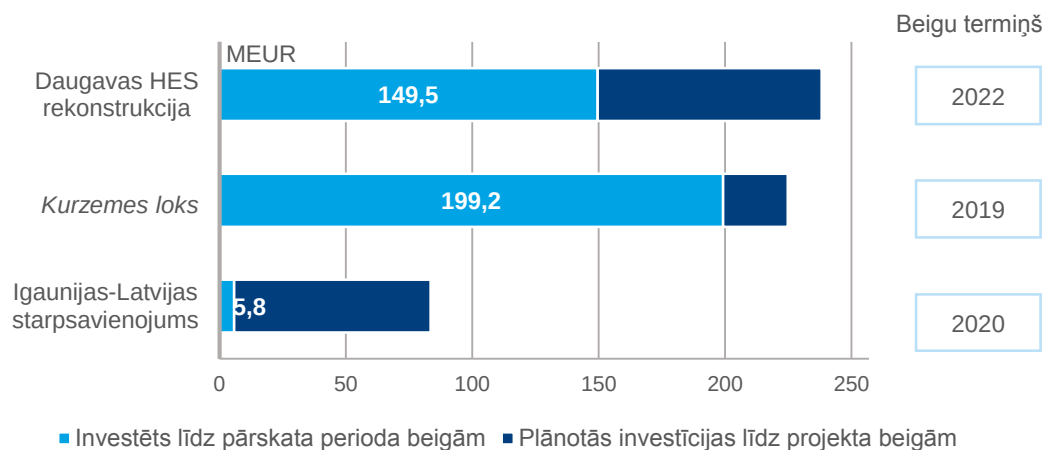
Investīcijas

Investīcijas tīklu aktīvos – aptuveni 80 % no kopējām



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

Būtiskākie investīciju projekti



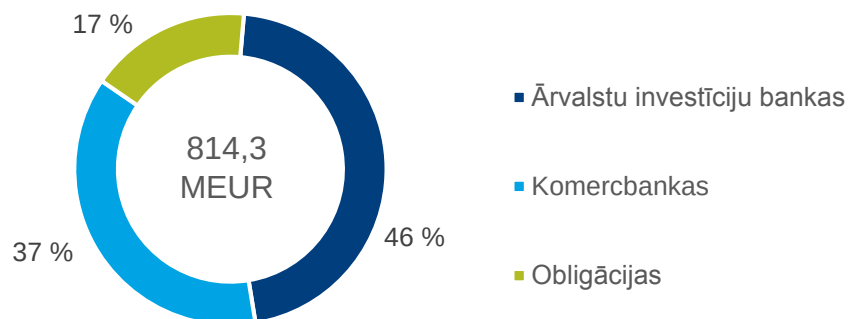
Rekonstrukcija nodrošinās hidroagregātu darbību turpmākos 40 gadus

ES līdzfinansējums pēdējam posmam – 45 %

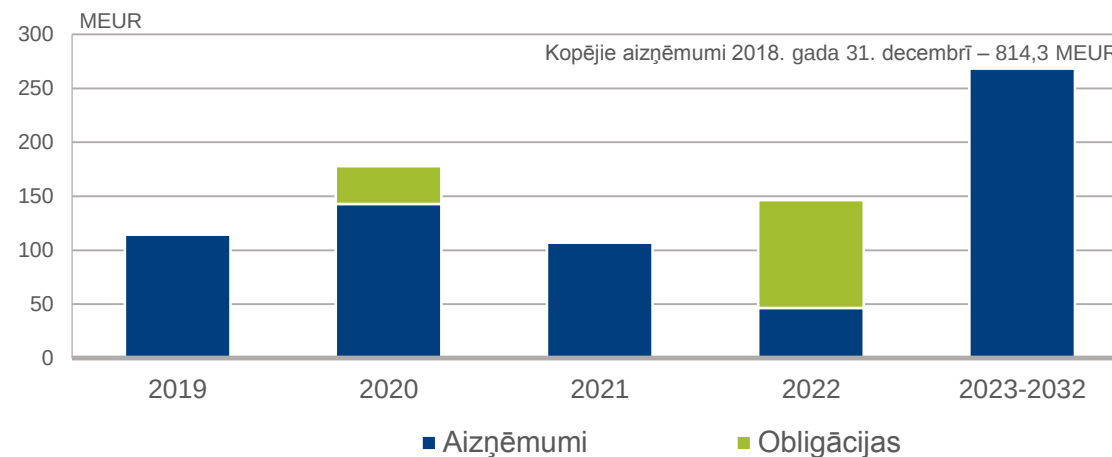
ES līdzfinansējums – 65 %

Finansēšana un likviditāte

Diversificēti finansējuma piesaistes avoti



Aizņēmumu atmaksas grafiks



Galvenie fakti – 2018. gads

- Investīciju projektu finansēšanai piesaistīti aizņēmumi no komercbankām 240 MEUR apmērā
- Emitēto obligāciju atlikums pārskata gada 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

31.12.2018.

Fiksētās procentu likmes proporcija*	53 %
Vidējais fiksētās procentu likmes periods	2,1 gadi
Vidējā svērtā efektīvā procentu likme*	1,3 %

* 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

TEC – AS «Latvenergo» 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- 31/12/2018	01/01- 31/12/2017
Ieņēmumi	878 008	925 627
Pārējie ieņēmumi	93 260	149 950
Izlietotās izejvielas un materiāli	(493 826)	(346 911)
Personāla izmaksas	(103 762)	(113 289)
Nolietojums, amortizācija un nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu vērtības samazinājums	(225 820)	(307 614)
Finanšu aktīvu vērtības izmaiņas	478	–
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	(52 576)	(73 681)
Saimnieciskās darbības peļņa	95 762	234 082
Finanšu ieņēmumi	1 157	1 243
Finanšu izmaksas	(8 406)	(11 211)
Peļņa pirms nodokļa	88 513	224 114
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	(12 558)	97 907
Pārskata perioda peļņa	75 955	322 021
Attiecināma uz:		
- mātesabiedrības akcionāru	73 423	319 670
- mazākuma daļu	2 532	2 351

* 2018. gada nerevidētie konsolidētie finanšu pārskati, kas sagatavoti atbilstoši Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem

Konsolidētais pārskats par finanšu stāvokli*

	31/12/2018	31/12/2017
EUR'000		
AKTĪVI		
<i>Ilgtermiņa aktīvi</i>		
Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi	3 316 173	3 322 398
Ieguldījuma īpašumi	467	753
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	40	40
Pārējie finanšu ieguldījumi parāda vērtspapīros (valsts obligācijās)	16 935	16 984
Citi ilgtermiņa debitori	30 920	3 229
Ilgtermiņa aktīvi kopā	3 364 535	3 343 404
<i>Apgrozāmie līdzekļi</i>		
Krājumi	71 975	76 328
Parādi no līgumiem ar klientiem	111 722	105 369
Citi īstermiņa debitori	91 062	646 761
Avansa maksājums par uzņēmumu ienākuma nodokli	11 619	–
Nākamo periodu izmaksas	2 598	3 241
Finanšu instrumenti	15 853	4 619
Nauda un naudas ekvivalenti	129 455	236 003
Apgrozāmie līdzekļi kopā	434 284	1 072 321
AKTĪVU KOPSUMMA	3 798 819	4 415 725
PASĪVI		
<i>Pašu kapitāls</i>		
Akciju kapitāls	834 791	1 288 715
Rezerves	1 125 823	1 126 521
Nesadalītā peļņa	350 993	423 613
Mātesabiedrības akcionāra kapitāla līdzdalības daļa	2 311 607	2 838 849
Mazākumakcionāru kapitāla līdzdalības daļa	8 458	8 042
Pašu kapitāls kopā	2 320 065	2 846 891
<i>Kreditori</i>		
<i>Ilgtermiņa kreditori</i>		
Aizņēmumi	700 028	718 674
Uzkrājumi	20 178	21 910
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	12 296	–
Finanšu instrumenti	3 923	4 914
Nākamo periodu ieņēmumi no līgumiem ar klientiem	143 494	142 132
Pārējie kreditori un nākamo periodu ieņēmumi	303 519	350 926
Ilgtermiņa kreditori kopā	1 183 438	1 238 556
<i>Īstermiņa kreditori</i>		
Aizņēmumi	114 315	108 083
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem	135 008	147 072
Uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	2	27 725
Nākamo periodu ieņēmumi no līgumiem ar klientiem	13 271	12 500
Pārējie nākamo periodu ieņēmumi	26 439	31 728
Finanšu instrumenti	6 281	3 170
Īstermiņa kreditori kopā	295 316	330 278
Kreditori kopā	1 478 754	1 568 834
PASĪVU KOPSUMMA	3 798 819	4 415 725

* 2018. gada nerevidētie konsolidētie finanšu pārskati, kas sagatavoti atbilstoši Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem

Konsolidētais pārskats par naudas plūsmām*

	EUR'000	
	2018	2017
Pamatdarbības naudas plūsma		
Peļņa pirms nodokļa	88 513	224 114
Korekcijas:		
– amortizācija un nolietojums, ilgtermiņa aktīvu vērtības samazinājums	243 458	313 090
– finanšu korekcijas, neto	7 570	12 039
– citas korekcijas	(1 293)	6 704
Saimnieciskās darbības peļņa pirms apgrozāmā kapitāla izmaiņām	338 248	555 947
Apgrozāmo līdzekļu samazinājums / (pieaugums)	102 478	(42 640)
Parādu piegādātājiem un pārējo kreditoru samazinājums	(90 344)	(123 783)
Nauda pamatdarbības rezultātā	350 382	389 524
Izdevumi procentu maksājumiem	(9 066)	(11 484)
Ieņēmumi no procentu maksājumiem	1 113	1 390
Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis	(39 560)	(41 221)
Pamatdarbības neto naudas plūsma	302 869	338 209
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma		
Nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu iegāde	(238 501)	(233 744)
Ieņēmumi no pārējo finanšu ieguldījumu parāda vērtspapīros atsavināšanas	49	3 569
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	(238 452)	(230 175)
Finansēšanas darbības naudas plūsma		
Atmaksāti emitētie parāda vērtspapīri (obligācijas)	–	(70 000)
Saņemti aizņēmumi no kredītiestādēm	93 500	186 500
Izdevumi aizņēmumu atmaksai	(105 931)	(80 976)
Mazākumdaļai izmaksātās dividendes	(2 116)	(1 393)
Mātesabiedrības akcionāram izmaksātās dividendes	(156 418)	(90 142)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	(170 965)	(56 011)
Neto naudas un tās ekvivalentu samazinājums	(106 548)	52 023
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	236 003	183 980
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	129 455	236 003

* 2018. gada neredzētie konsolidētie finanšu pārskati, kas sagatavoti atbilstoši Eiropas Savienībā apstiprinātajiem starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem