



LATVENERGO KONSOLIDĒTIE NEREVIDĒTIE STARPPERIODU SAĪSINĀTIE FINANŠU PĀRSKATI

par 9 mēnešu periodu, kas beidzas 2019. gada
30. septembrī

2019. gada 29. 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.

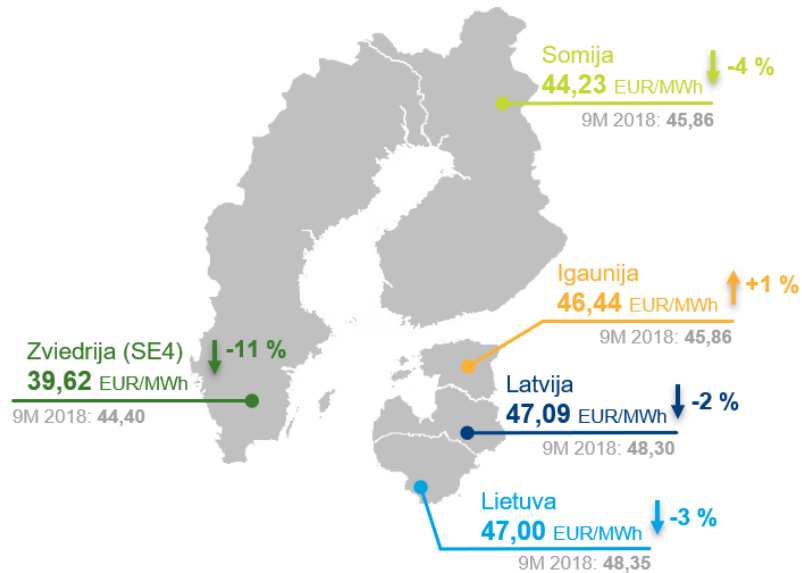
Informācija par *Latvenergo* koncerna izmantotajiem finanšu rādītājiem un koeficientiem pieejama *Latvenergo* konsolidētajā un AS "Latvenergo" nerevidētajā starpperiodu saīsinātajā finanšu pārskata sadaļā "Formulas".

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 noliegumiem) vai kuri turpinās ar šādiem vārdiem vai ietver tādas. 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 reģistrēšana vai licencēšana šādā jurisdikcijā.

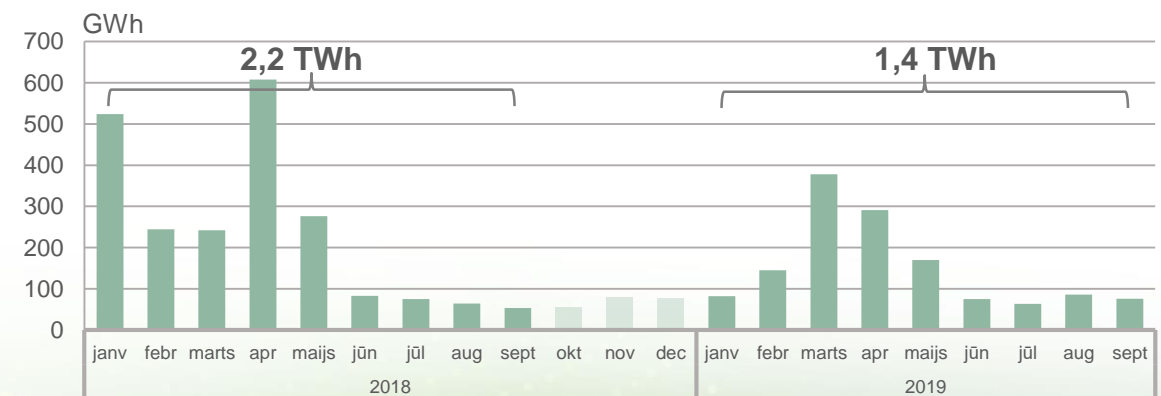
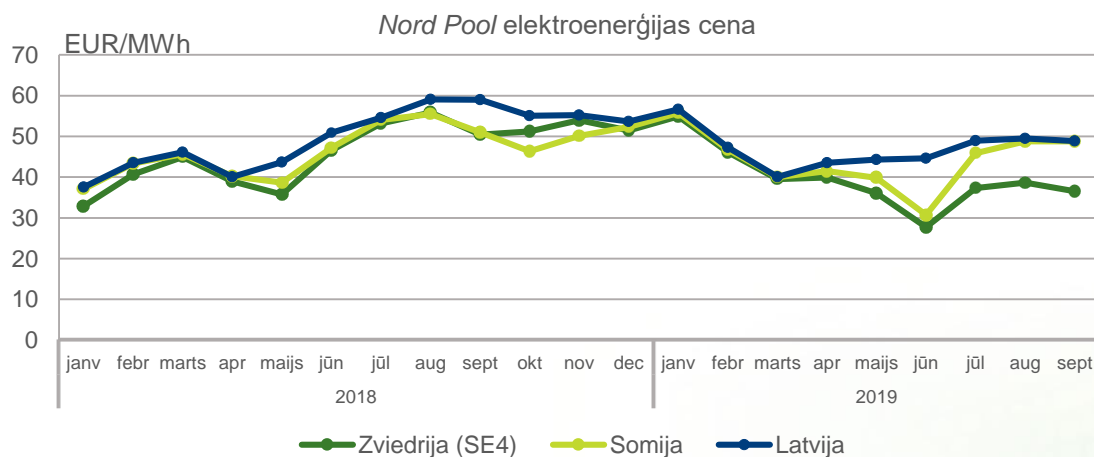
Zemākas elektroenerģijas cenas



Galvenie fakti – 2019. gada 9 mēneši

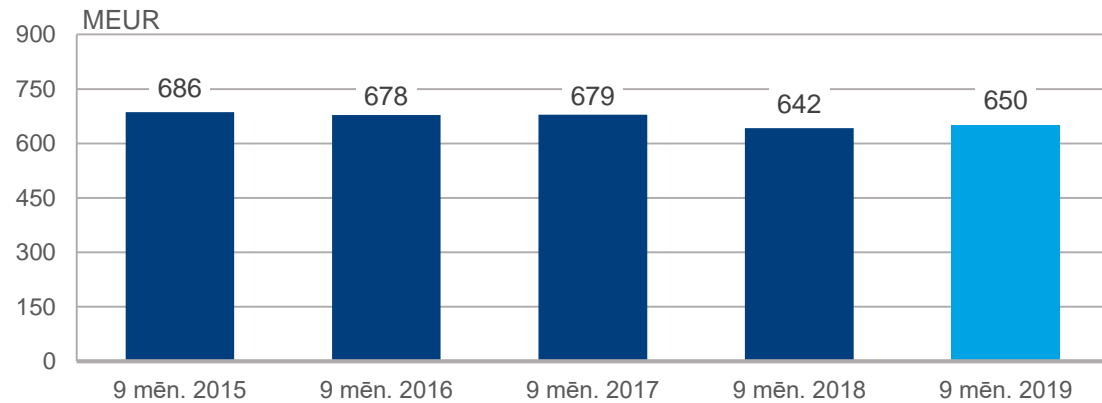
- Elektroenerģijas cenu ietekmēja:
 - Ziemeļvalstu hidrobalances normalizēšanās
 - zemākas energoresursu cenas
 - augstākas CO₂ emisijas kvotu cenas
 - mazāka elektroenerģijas izstrāde Baltijā, it īpaši Igaunijā
- Dabāsgāzes vidējā cena (*Front Month*) par 32 % zemāka, sasniedzot 14,6 EUR/MWh (GASPOOL) un 14,4 EUR/MWh (TTF)
- CO₂ emisijas kvotu cena – 25,3 EUR/t, kas ir gandrīz 2x vairāk nekā pērn

Daugavas HES izstrāde par 37 % mazāka

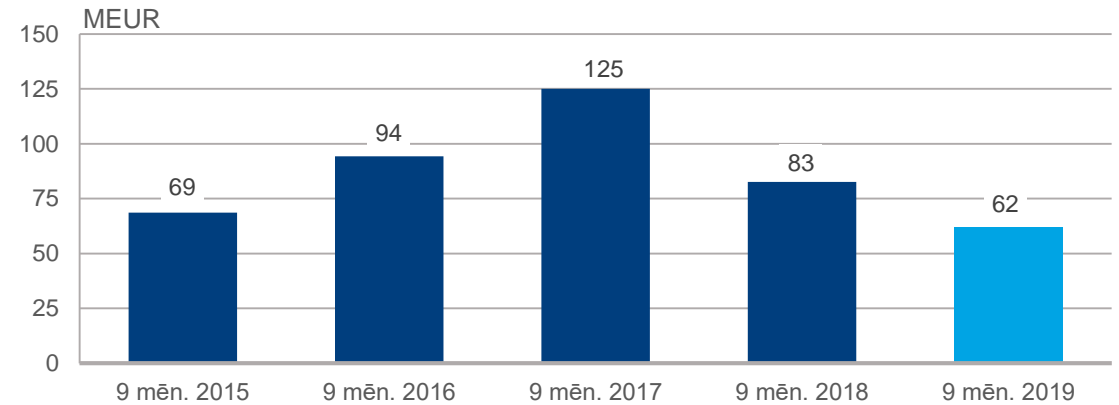


Galvenie finanšu rādītāji

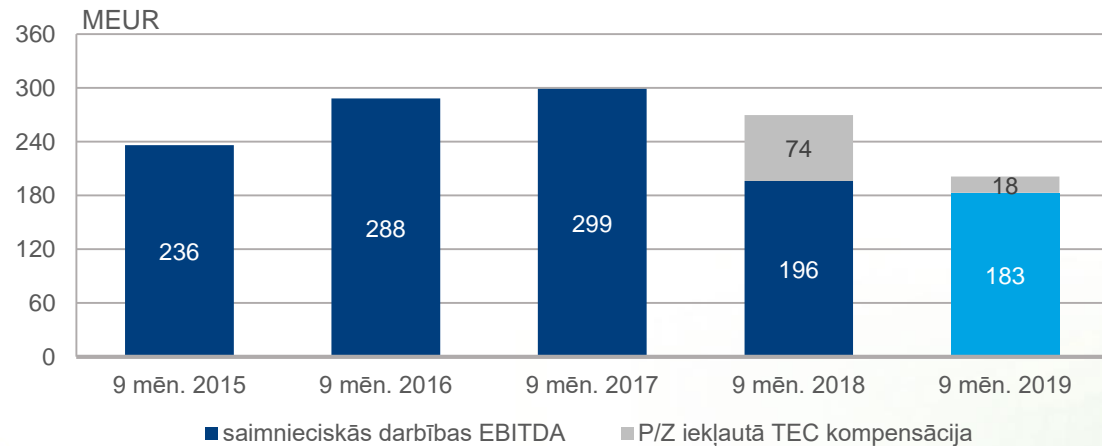
Ieņēmumi



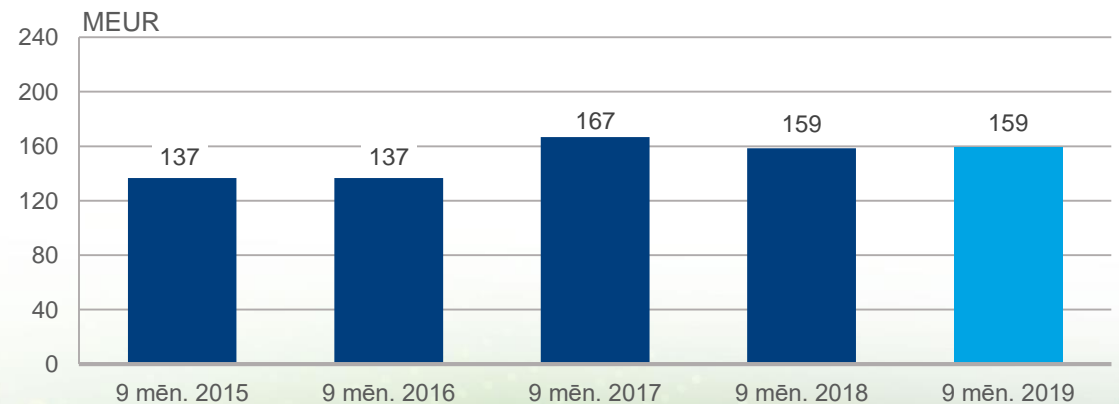
Neto peļņa



EBITDA

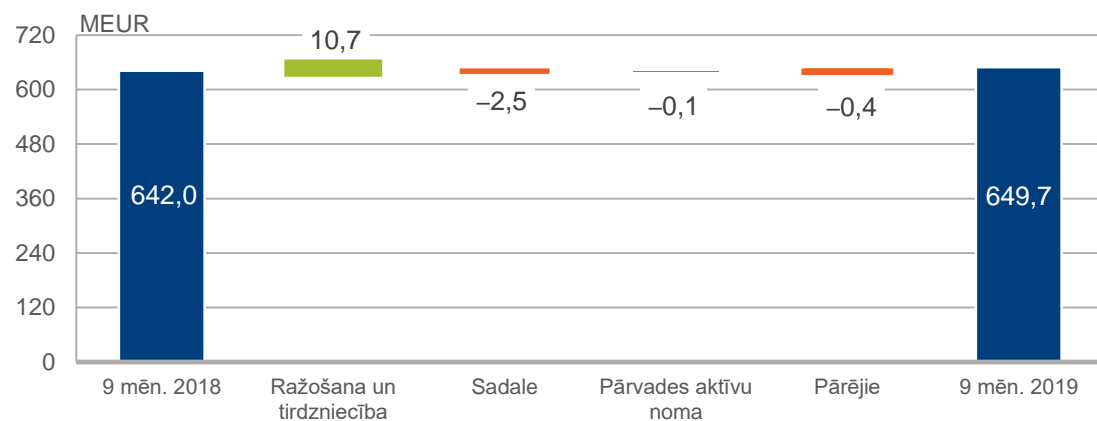


Investīcijas

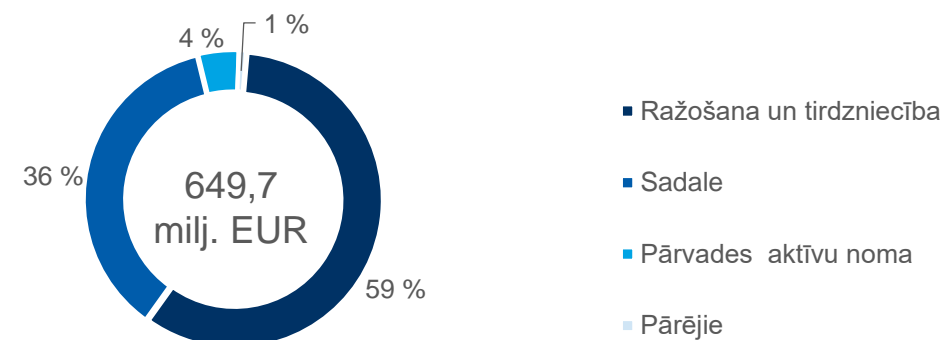


Rezultātus ietekmē par 37 % mazāka Daugavas HES izstrāde

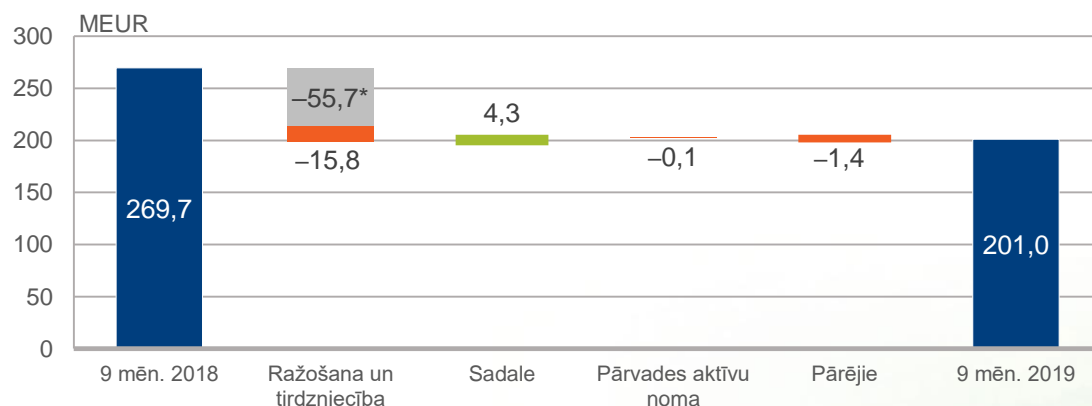
Ieņēmumu dinamika pa segmentiem



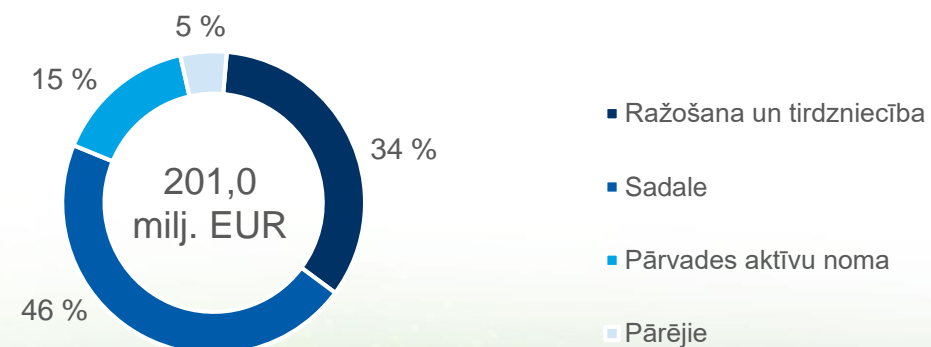
Segmentu ieņēmumu īpatsvars



EBITDA dinamika pa segmentiem

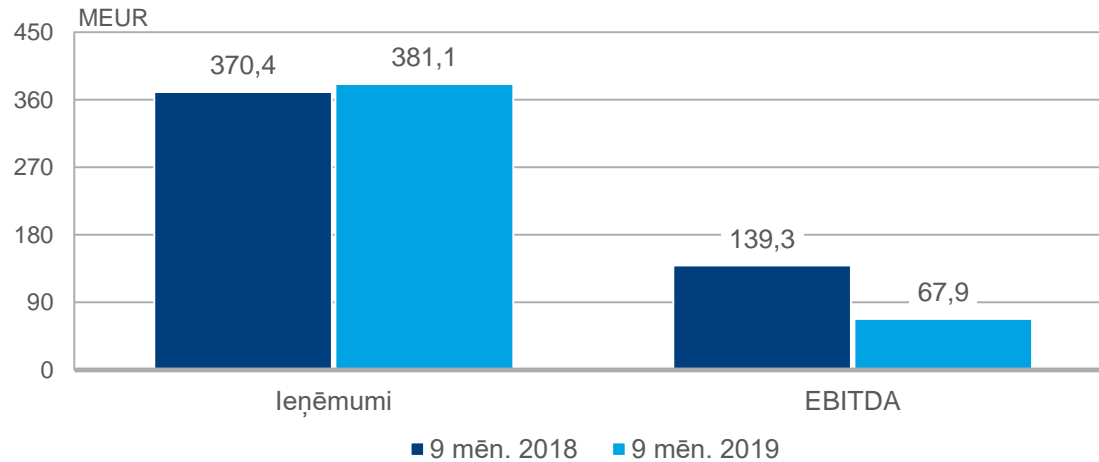


Segmentu EBITDA īpatsvars



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

Ieņēmumi un EBITDA



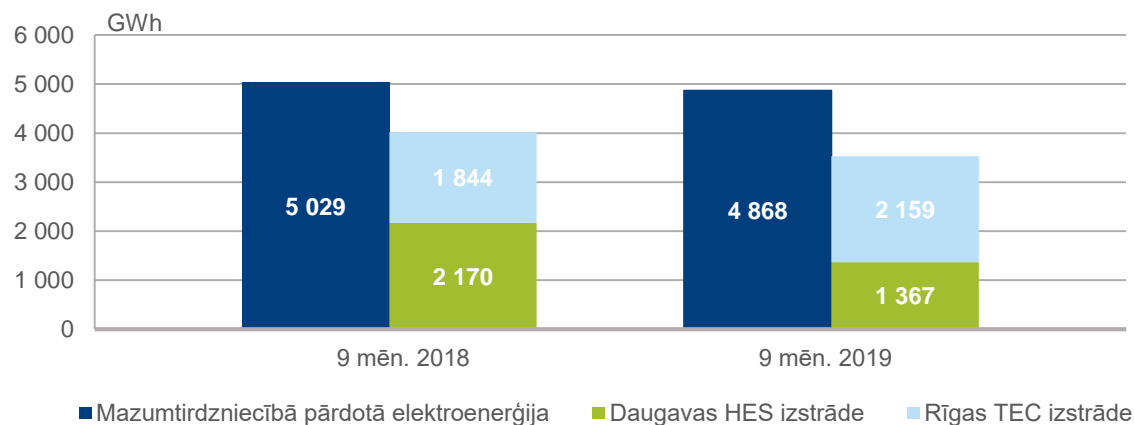
Galvenie fakti – 2019. gada 9 mēneši

- Segmenta rezultātus negatīvi ietekmēja:
 - zemāka Daugavas HES izstrāde
 - par 55,7 milj. EUR mazāka P/Z aprēķinā atzītā TEC jaudas maksājumu kompensācija
- *Latvenergo* – enerģētikas komersants, kas darbojas visos enerģijas tirdzniecības segmentos Latvijā, Lietuvā un Igaunijā
- Pārskata periodā vidējā OIK – 2,268 EUR centi/kWh

Enerģijas ražošana



Saražots 3 565 GWh elektroenerģijas



Galvenie fakti – 2019. gada 9 mēneši

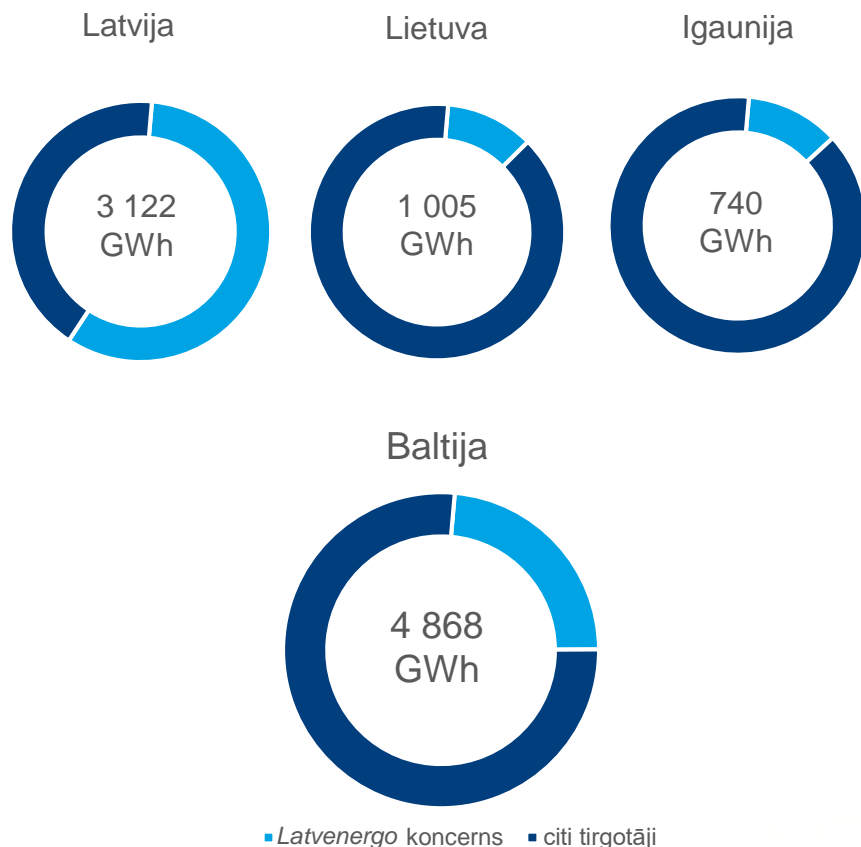
- Daugavas HES izstrāde samazinājusies par 37 %, ko noteica mazāka ūdens pietece Daugavā
- Elektroenerģijas izstrāde AS "Latvenergo" TEC palielināta par 17 %
- TEC strādā tirgus konjunktūrā, efektīvi plānojot darba režīmus un kurināmā izmantošanu
- Saražotās elektroenerģijas apjoms *Latvenergo* ražotnēs atbilst 73 % no mazumtirdzniecībā pārdotās elektroenerģijas (9M 2018 – 81 %)
- Konkurences un siltāku laikapstākļu dēļ saražotās siltumenerģijas apjoms samazinājies par 21 %, un tas sasniedz 1 216 GWh





Elektroenerģijas un dabasgāzes tirdzniecība

Mazumtirdzniecībā pārdotā elektroenerģija*



* iekļaujot saimniecisko patēriņu

Galvenie fakti – 2019. gada 9 mēneši



Mazumtirdzniecības klientiem esam pārdevuši 4,9 TWh elektroenerģijas



Koncerna patērētais un klientiem pārdotais dabasgāzes apjoms sasniedz 5,3 TWh



Baltijas valstīs esam uzstādījuši saules paneļus 188 klientiem ar kopējo jaudu 1 440 kW

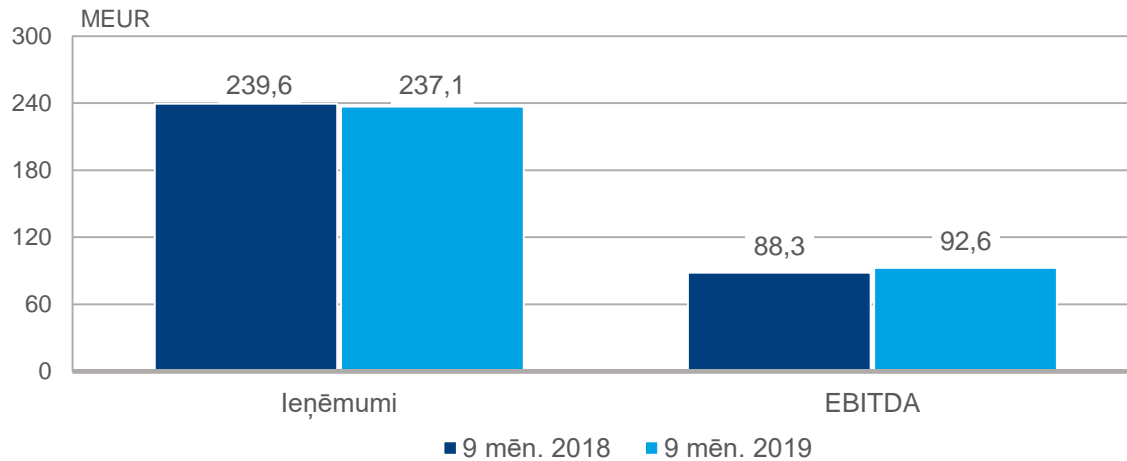


Elektrum Apdrošināts klientu skaits pārskata perioda beigās pārsniedz 58 000



Baltijas valstīs esam uzstādījuši 185 *Viedās mājas* ierīces

Sadales ieņēmumi un EBITDA

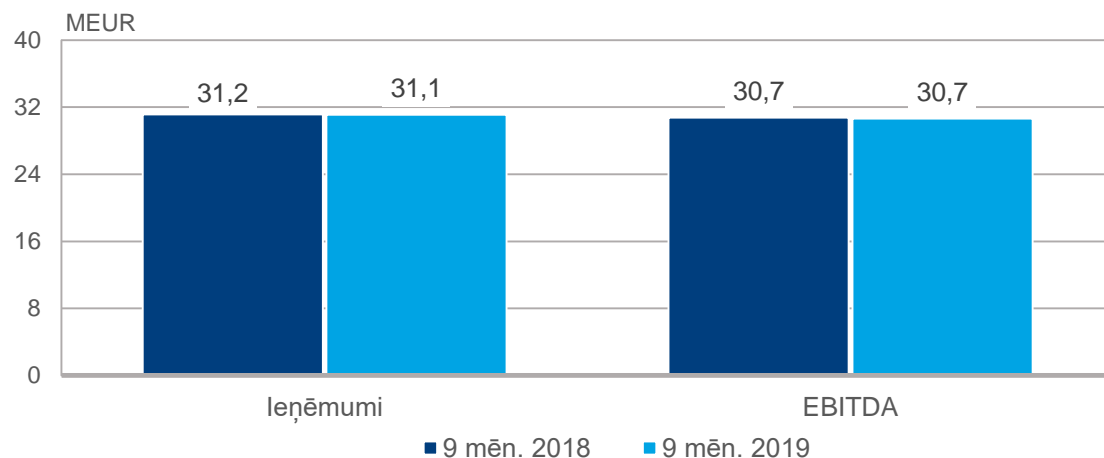


Galvenie fakti – 2019. gada 9 mēneši

- Sadalītā elektroenerģija – 4 838 GWh (9M 2018 – 4 873 GWh)
- Segmenta rezultātus pozitīvi ietekmēja darbības izmaksu samazinājums saistībā ar efektivitātes programmu
- Segmenta rezultātus negatīvi ietekmēja par 1 % mazāks sadalītās elektroenerģijas apjoms
- Efektivitātes programmas ietvaros AS "Sadales tīkls" darba vietu skaits samazināts par aptuveni 500
- Viedo elektroenerģijas skaitītāju apjoms sasniedz 677,7 tūkstošus jeb 60 % no kopējā skaitītāju skaita
- Investīcijas sadales sistēmas aktīvos – 69,6 MEUR (9M 2018 – 65,1 MEUR)
- Segmenta aktīvu vērtība sasniedz 1 673,6 MEUR
- No 2020. gada 1. janvāra vidējais sadales sistēmas pakalpojumu tarifs tiks samazināts par 5,5 %



Pārvades ieņēmumi un EBITDA

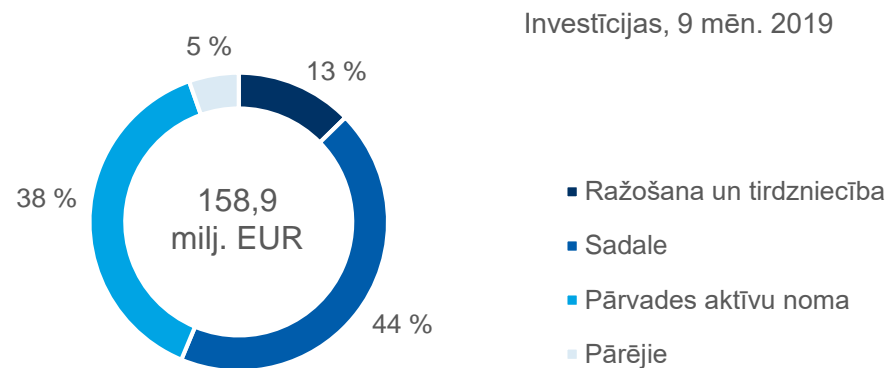


Galvenie fakti – 2019. gada 9 mēneši

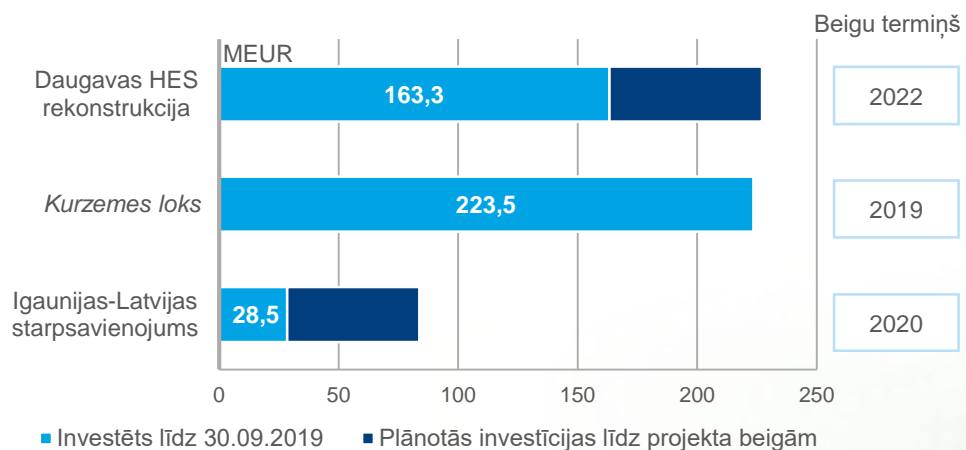
- Pārvades segmenta ieņēmumus aprēķina atbilstoši SPRK apstiprinātai metodikai
- Investīcijas pārvades sistēmas aktīvos – 61,1 MEUR (9M 2018 – 64,2 MEUR)
- Būtiskākie investīciju projekti pārskata periodā:
 - *Kurzemes loks* (9M 2019 ieguldīti 24,3 MEUR)
 - Trešais elektropārvades tīkla starpsavienojums starp Igauniju un Latviju (22,6 MEUR)
- Ministru kabinets šā gada 8. oktobrī lēma līdz 01.07.2020 veikt pilnīgu elektroenerģijas pārvades sistēmas operatora īpašumtiesību nodalīšanu, visus elektroenerģijas pārvades sistēmas aktīvus nododot pārvades sistēmas operatoram AS “Augstsprieguma tīkls”:
 - Plānots samazināt AS “Latvenergo” pamatkapitālu, izņemot AS “Latvijas elektriskie tīkli” kapitāla daļas
 - Plānota arī AS “Latvenergo” pamatkapitāla palielināšana, ieguldot tajā iepriekšējo gadu nesadalīto peļņu
- Pārvades aktīvu vērtība sasniedz 618,0 MEUR (30.09.2018. – 555,7 MEUR)

Investīcijas

Investīcijas tīklu aktīvos – 82 % no kopējām



Būtiskākie investīciju projekti



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

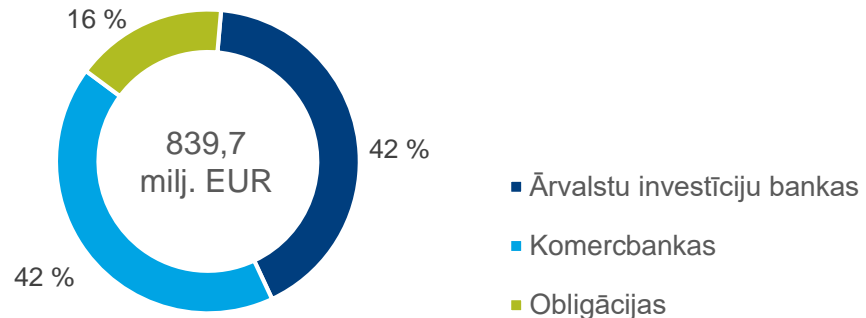
Rekonstrukcija nodrošinās hidroagregātu darbību turpmākos 40 gadus

ES līdzfinansējums pēdējam posmam – 45 %

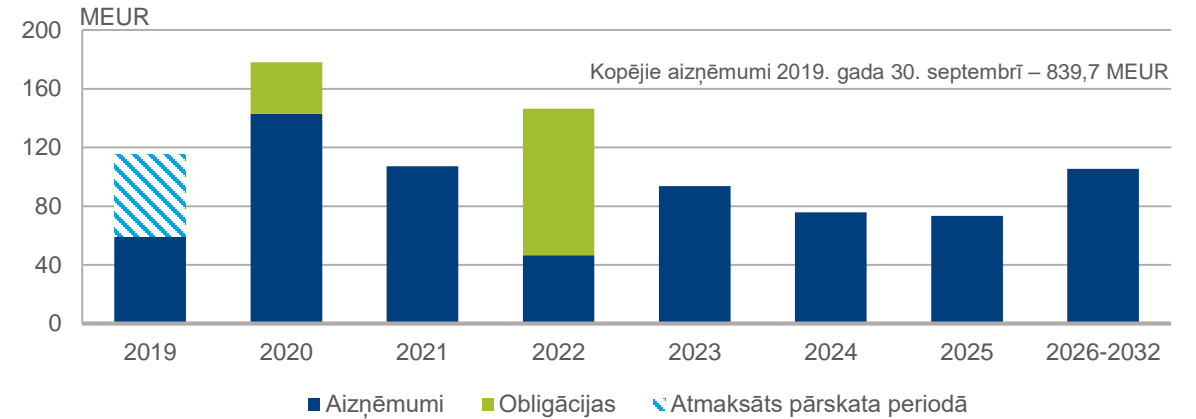
ES līdzfinansējums – 65 %

Finansēšana un likviditāte

Diversificēti finansējuma piesaistes avoti



Aizņēmumu atmaksas grafiks



Galvenie fakti – 2019. gada 9 mēneši


- Emitēto obligāciju atlikums pārskata perioda beigās sasniedz 135 MEUR, t. sk. 100 MEUR *zaļās* obligācijas
- 2019. gada 15. oktobrī *Moody's* pārapstiprināja AS "Latvenergo" kredītreitingu - Baa2 (stabils)
- Kapitāla attiecības rādītājs– 59 % (30.09.2018. – 61 %)

Galvenie rādītāji

	30.09.2019.
Fiksētās procentu likmes proporcija*	50 %
Vidējais fiksētās procentu likmes periods	2 gadi
Vidējā svērtā efektīvā procentu likme*	1,5 %


* Ar procentu mijmaiņas darījumiem

Kontaktinformācija

 AS “Latvenergo”
Pulkveža Brieža iela 12, Rīga, LV-1230

 www.latvenergo.lv

 info@latvenergo.lv

 Tālrunis: +37167728222

 Fakss: +37167728880

 Latvenergo

 Latvenergo

 Latvenergo videokanāls

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- 30/09/2019	01/01- 30/09/2018
Ieņēmumi	649 654	642 007
Pārējie ieņēmumi	22 808	84 603
Izlietotās izejvielas un materiāli	(361 675)	(339 076)
Personāla izmaksas	(76 768)	(81 047)
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	(33 000)	(36 803)
EBITDA	201 019	269 684
Nolietojums, amortizācija un nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu vērtības samazinājums	(126 115)	(181 406)
Saimnieciskās darbības peļņa	74 904	88 278
Finanšu ieņēmumi	885	884
Finanšu izmaksas	(7 056)	(6 394)
Peļņa pirms nodokļa	68 733	82 768
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	(6 703)	(134)
Pārskata perioda peļņa	62 030	82 634
Attiecināma uz:		
- mātesabiedrības akcionāru	60 626	81 260
- mazākuma daļu	1 404	1 374

* Nerevidētie starpperiodu saīsinātie konsolidētie finanšu pārskati par 9 mēnešu periodu, kas beidzas 2019. gada 30. septembrī, kas sagatavoti atbilstoši Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Konsolidētais pārskats par finanšu stāvokli*

	EUR'000	
	30/09/2019	31/12/2018
AKTĪVI		
<i>Ilgtermiņa aktīvi</i>		
Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi	3 348 307	3 316 172
Tiesības lietot aktīvus	6 851	-
Ieguldījuma īpašumi	314	467
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	40	40
Pārējie finanšu ieguldījumi	16 898	16 935
Citi ilgtermiņa debitori	9 492	30 920
Ilgtermiņa aktīvi kopā	3 381 902	3 364 534
<i>Apgrozāmie līdzekļi</i>		
Krājumi	106 406	71 975
Parādi no līgumiem ar klientiem	98 989	117 955
Citi īstermiņa debitori	106 107	84 830
Avansa maksājums par uzņēmumu ienākuma nodokli	157	11 619
Nākamo periodu izmaksas	1 872	2 598
Atvasinātie finanšu instrumenti	6 320	15 853
Nauda un naudas ekvivalenti	84 304	129 455
Apgrozāmie līdzekļi kopā	404 155	434 285
AKTĪVU KOPSUMMA	3 786 057	3 798 819
PASĪVI		
<i>Pašu kapitāls</i>		
Akciju kapitāls	834 883	834 791
Rezerves	1 105 028	1 125 466
Nesadalītā peļņa	284 962	351 350
Mātesabiedrības akcionāra kapitāla līdzdalības daļa	2 224 873	2 311 607
Mazākumakcionāru kapitāla līdzdalības daļa	7 583	8 458
Pašu kapitāls kopā	2 232 456	2 320 065
<i>Kreditori</i>		
Ilgtermiņa kreditori		
Aizņēmumi	644 733	700 028
Ilgtermiņa nomas saistības	5 665	-
Uzkrājumi	18 807	20 178
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	7 102	12 297
Atvasinātie finanšu instrumenti	9 563	3 923
Nākamo periodu ieņēmumi no līgumiem ar klientiem	141 669	143 494
Pārējie nākamo periodu ieņēmumi	311 790	303 519
Ilgtermiņa kreditori kopā	1 139 329	1 183 439
Īstermiņa kreditori		
Aizņēmumi	194 967	114 315
Īstermiņa nomas saistības	1 224	-
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem	174 316	135 008
Uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	3	2
Nākamo periodu ieņēmumi no līgumiem ar klientiem	13 520	13 271
Pārējie nākamo periodu ieņēmumi	26 730	26 438
Atvasinātie finanšu instrumenti	3 512	6 281
Īstermiņa kreditori kopā	414 272	295 315
Kreditori kopā	1 553 601	1 478 754
PASĪVU KOPSUMMA	3 786 057	3 798 819

* Nerevidētie starpperiodu saīsinātie konsolidētie finanšu pārskati par 9 mēnešu periodu, kas beidzas 2019. gada 30. septembrī, kas sagatavoti atbilstoši Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Konsolidētais pārskats par naudas plūsmām*

	EUR'000	
	01/01- 30/09/2019	01/01- 30/09/2018
Pamatdarbības naudas plūsma		
Peļņa pirms nodokļa	68 733	82 768
Korekcijas:		
- amortizācija un nolietojums, ilgtermiņa aktīvu vērtības samazinājums	146 875	193 705
- finanšu korekcijas, neto	4 052	5 756
- citas korekcijas	(1 410)	1 528
Saimnieciskās darbības peļņa pirms apgrozāmā kapitāla izmaiņām	218 250	283 757
Apgrozāmo līdzekļu samazinājums	11 767	15 002
Kreditoru parādu un pārējo kreditoru samazinājums / (samazinājums)	19 240	(31 182)
Nauda pamatdarbības rezultātā	249 257	267 577
Izdevumi procentu maksājumiem	(7 373)	(6 782)
Ieņēmumi no procentu maksājumiem	944	983
Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis	(458)	(39 294)
Pamatdarbības neto naudas plūsma	242 370	222 484
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma		
Nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu iegāde	(177 344)	(181 879)
Ieņēmumi no pārējo finanšu ieguldījumu atsavināšanas	37	37
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	(177 307)	(181 842)
Finansēšanas darbības naudas plūsma		
Saņemtie aizņēmumi no kredītiestādēm	80 416	2 100
Izdevumi aizņēmumu atmaksai	(55 667)	(27 924)
Saņemts Eiropas savienības finansējums	252	-
Mazākumdaļai izmaksātās dividendes	(2 279)	(2 116)
Mātes sabiedrības akcionāram izmaksātās dividendes	(132 936)	(156 418)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	(110 214)	(184 358)
Neto naudas un tās ekvivalentu samazinājums	(45 151)	(143 716)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	129 455	236 003
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	84 304	92 287

* Nerevidētie starpperiodu saīsinātie konsolidētie finanšu pārskati par 9 mēnešu periodu, kas beidzas 2019. gada 30. septembrī, kas sagatavoti atbilstoši Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.