

LATVENERGO KONSOLIDĒTIE NEREVIDĒTIE STARPPERIODU SAĪSINĀTIE FINANŠU PĀRSKATI

PAR PIRMAJIEM TRIM
2025. GADA MĒNEŠIEM

2025. gada 30. 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. Piekļūstot pilnīgam prezentācijas saturam vai tā daļai, lejupeļiedējot 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, apņemties 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.

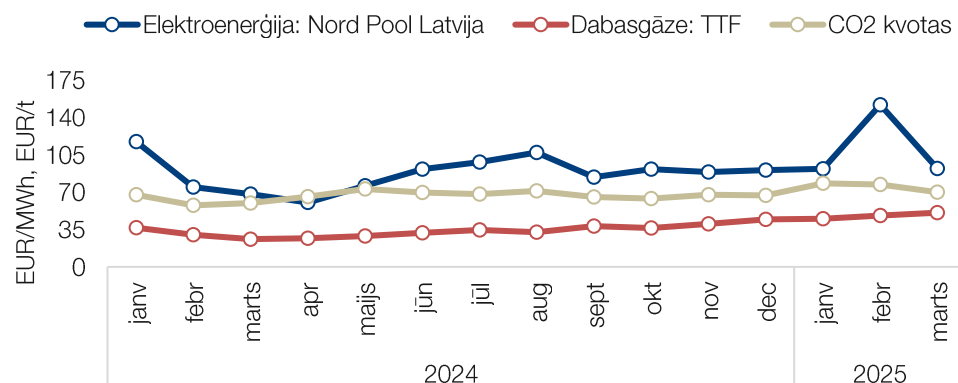
Informācija par *Latvenergo* koncerna izmantotajiem finanšu rādītājiem un koeficientiem pieejama *Latvenergo* konsolidētajā un AS "Latvenergo" nerevidētajā starpperiodu saīsinātajā finanšu pārskata sadaļā "Formulas".

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 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.

Baltijā elektroenerģijas cenu pieaugums



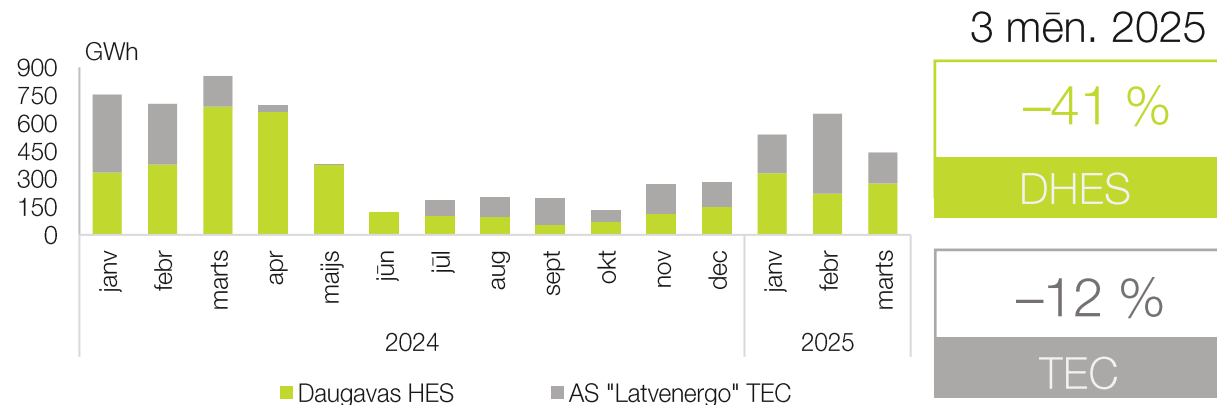
Galvenie fakti – 2025. gada 3 mēneši

- Baltijā elektroenerģijas cenu ietekmēja zemāka Daugavas HES izstrāde, augstākas dabaspāzes un CO₂ kvotu cenas un zemāks elektroenerģijas imports Somijas-Igaunijas starpvalstu savienojuma *EstLink 2* remontdarbu dēļ
- Dabaspāzes vidējā cena (*Front Month*) TTF virtuālajā tirdzniecības punktā par 55 % augstāka – 48 EUR/MWh
- CO₂ emisijas kvotu (EUA DEC *futures*) vidējā cena par 22 % augstāka – 75 EUR/t

Samazinoties pietecei Daugavā, DHES izstrāde ir atgriezusies vidējās ilggadējās izstrādes līmenī

Vidējā elektroenerģijas cena *Nord Pool* reģionos (mēnešu), EUR/ MWh

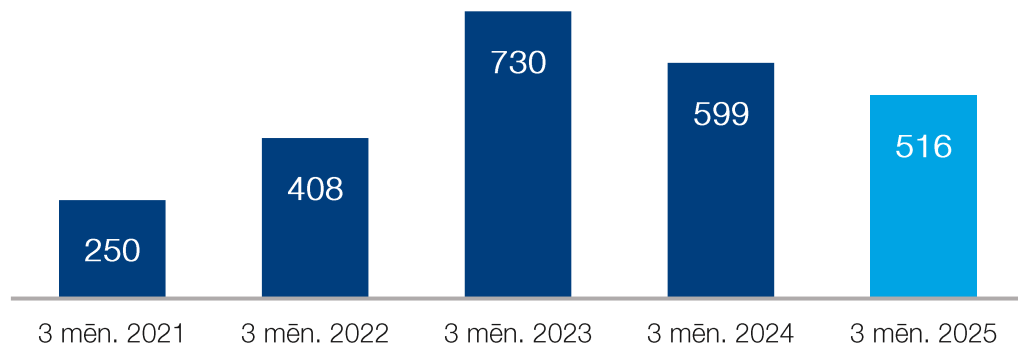
Reģions	3 mēn. 2025	3 mēn. 2024	D, %
Sistēmas cena	46,0	58,3	–21 %
Latvija	111,9	86,7	29 %
Lietuva	111,3	86,8	28 %
Igaunija	111,4	90,1	24 %



Galvenie finanšu rādītāji

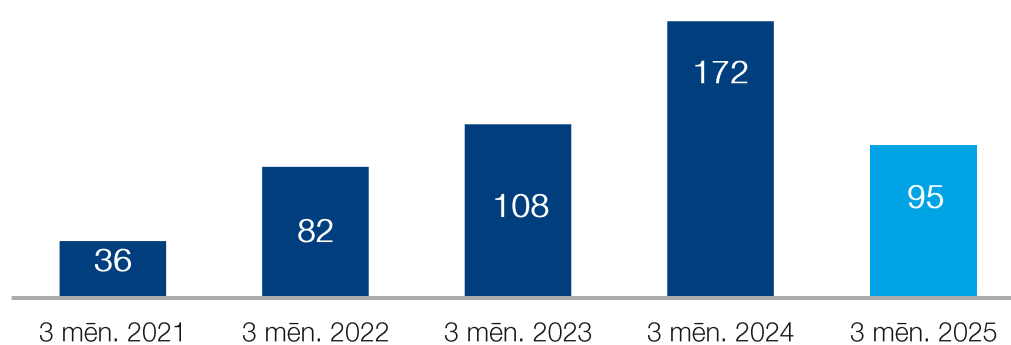
Ieņēmumi

MEUR



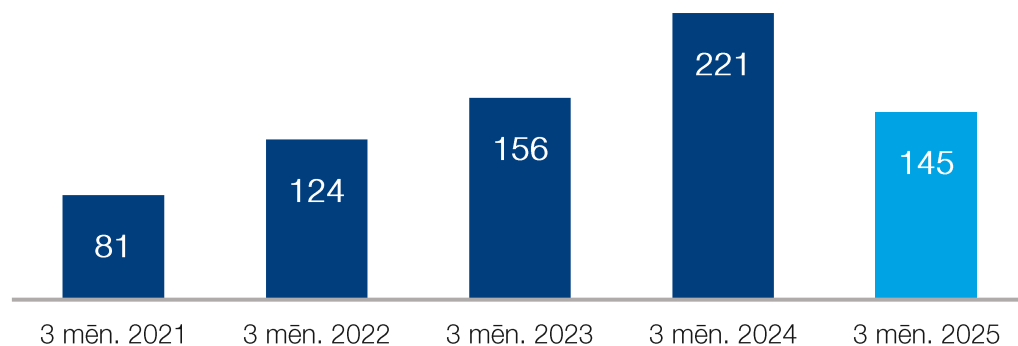
Neto peļņa

MEUR



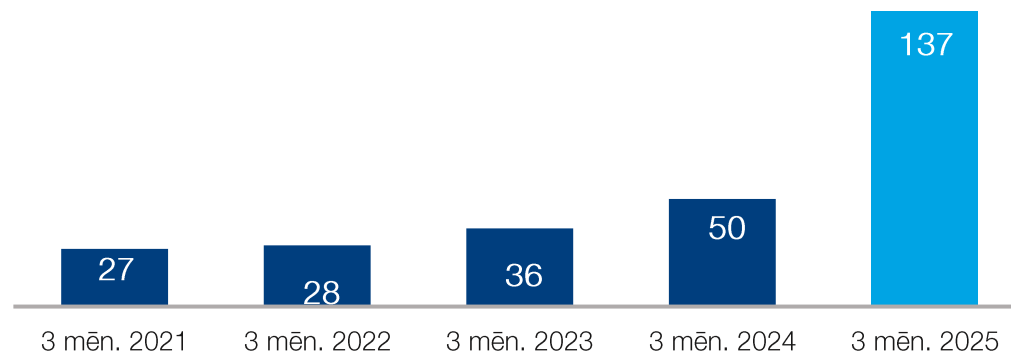
EBITDA

MEUR



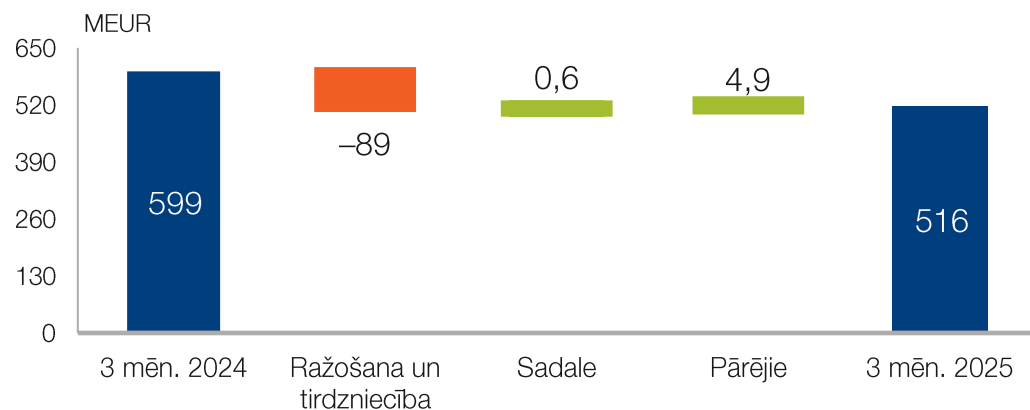
Kapitālieguldījumi

MEUR

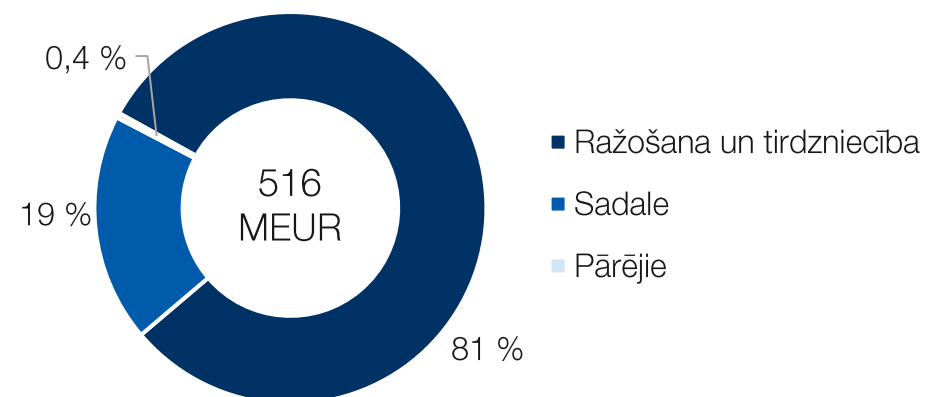


Rezultātus ietekmē Daugavas HES izstrādes samazinājums

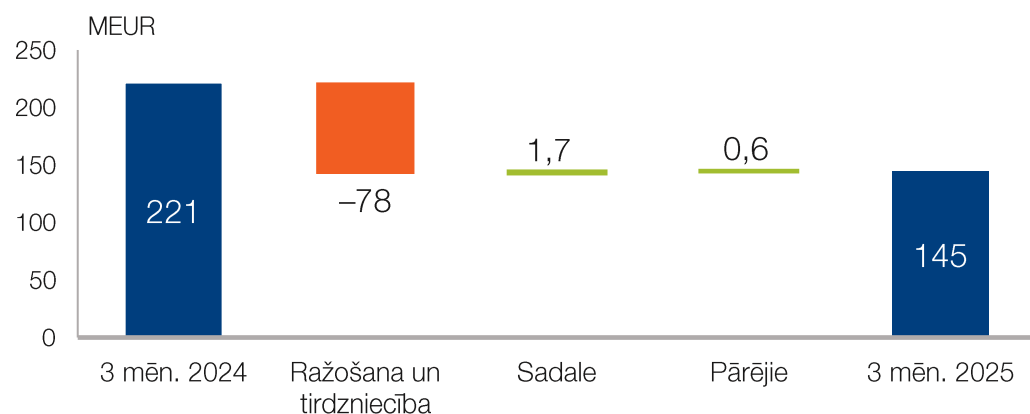
Ieņēmumu dinamika pa segmentiem



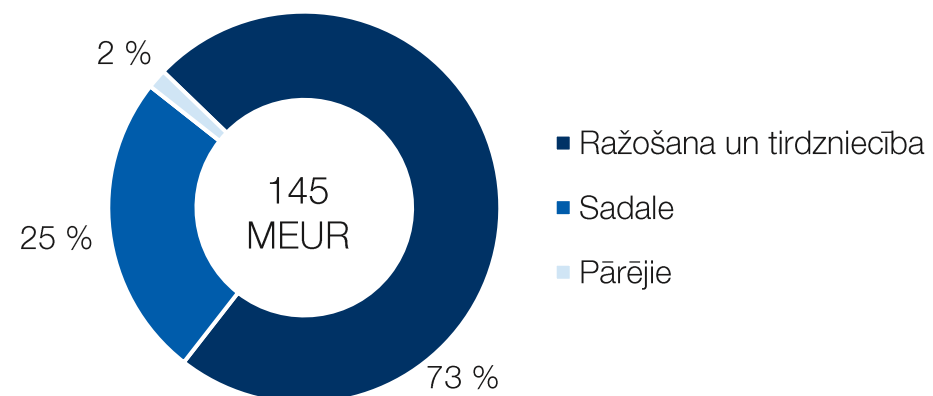
Segmentu ieņēmumu īpatsvars



EBITDA dinamika pa segmentiem

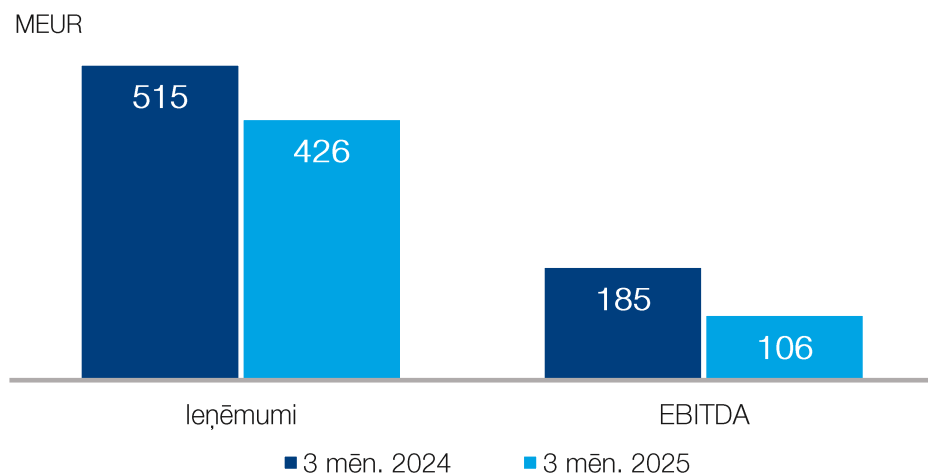


Segmentu EBITDA īpatsvars



Ražošana un tirdzniecība

Ieņēmumi un EBITDA



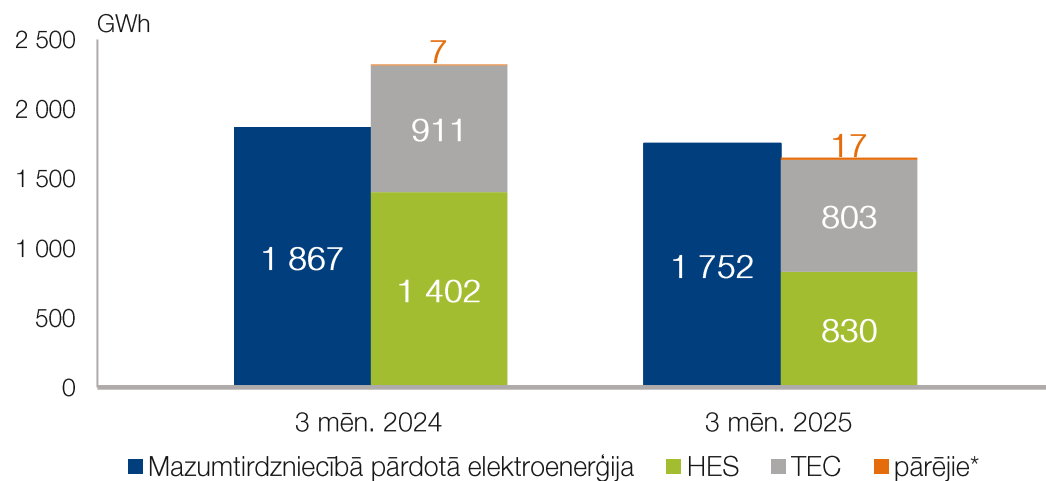
Galvenie fakti – 2025. gada 3 mēneši

- Baltijas valstīs elektroenerģijas patēriņš ir samazinājies par 3 %, bet dabasgāzes – par 5 %
- Segmenta ieņēmumus negatīvi ietekmēja zemākas enerģijas pārdošanas cenas un mazāks pārdotais enerģijas apjoms
- Segmenta EBITDA negatīvi ietekmēja:
 - Daugavas HES izstrādes samazinājums par 41 %
 - Par 16 % mazākas elektroenerģijas pārdošanas cenas
- *Latvenergo* darbojas visos enerģijas tirdzniecības segmentos Latvijā, Lietuvā un Igaunijā



Ražošana

Saražots 1 651 GWh elektroenerģijas



Latvenergo saražo 30 % no kopējā Baltijā izstrādātā elektroenerģijas apjoma

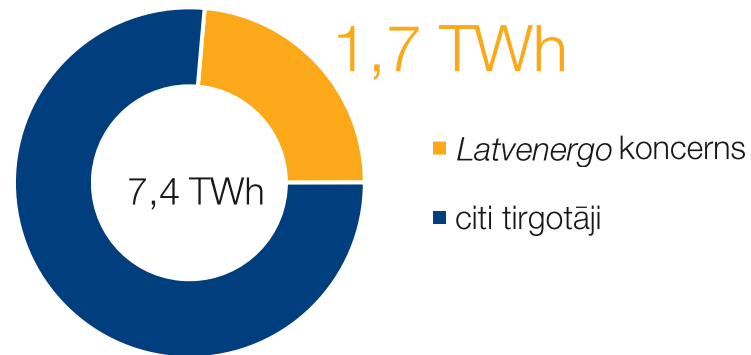
- 51 % elektroenerģijas izstrādāta no atjaunīgajiem energoresursiem
- Koncerna saražotās elektroenerģijas apjoms veido 94 % no mazumtirdzniecībā pārdotās elektroenerģijas
- Elektroenerģijas izstrāde Daugavas HES samazinājusies par 41 %, AS "Latvenergo" TEC izstrāde – par 12 % mazāka
- SES un VES izstrādāts 12 GWh elektroenerģijas (+470 %)
- Saražots 733 GWh siltumenerģijas (3 mēn. 2024 – 903 GWh)



Tirdzniecība

Elektroenerģijas klientu skaits pieaudzis par 6 %, dabasgāzes – par 26 %

Baltijas elektroenerģijas tirgus

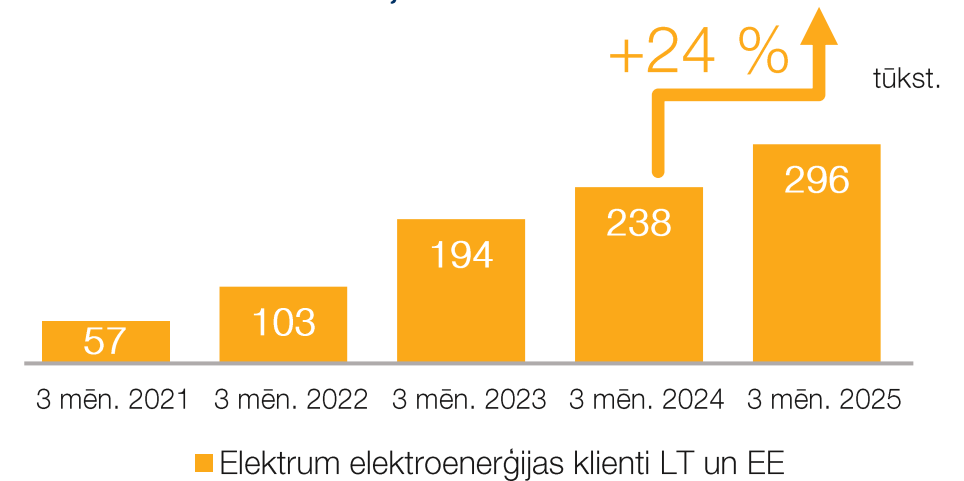


Mazumtirdzniecības klientiem Baltijā esam pārdevuši 1,7 TWh elektroenerģijas* (-6 %). Klientu skaits sasniedz 906 tūkst.



Mazumtirdzniecības klientiem Baltijā pārdotas 0,6 TWh dabasgāzes (+39 %). Klientu skaits sasniedz 68 tūkst.

Būtiski pieaug *Elektrum* elektroenerģijas klientu skaits kaimiņvalstīs



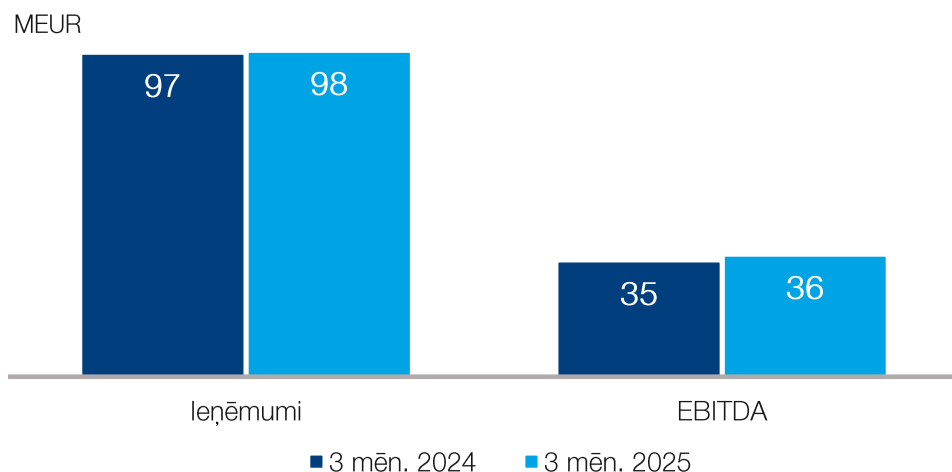
Marta beigās *Elektrum Drive* uzlādes tīklā Baltijā pieejamas vairāk nekā 800 pieslēgvietas



Elektrum Apdrošināts klientu skaits marta beigās pārsniedz 154 tūkstošus

Sadale

Ieņēmumi un EBITDA



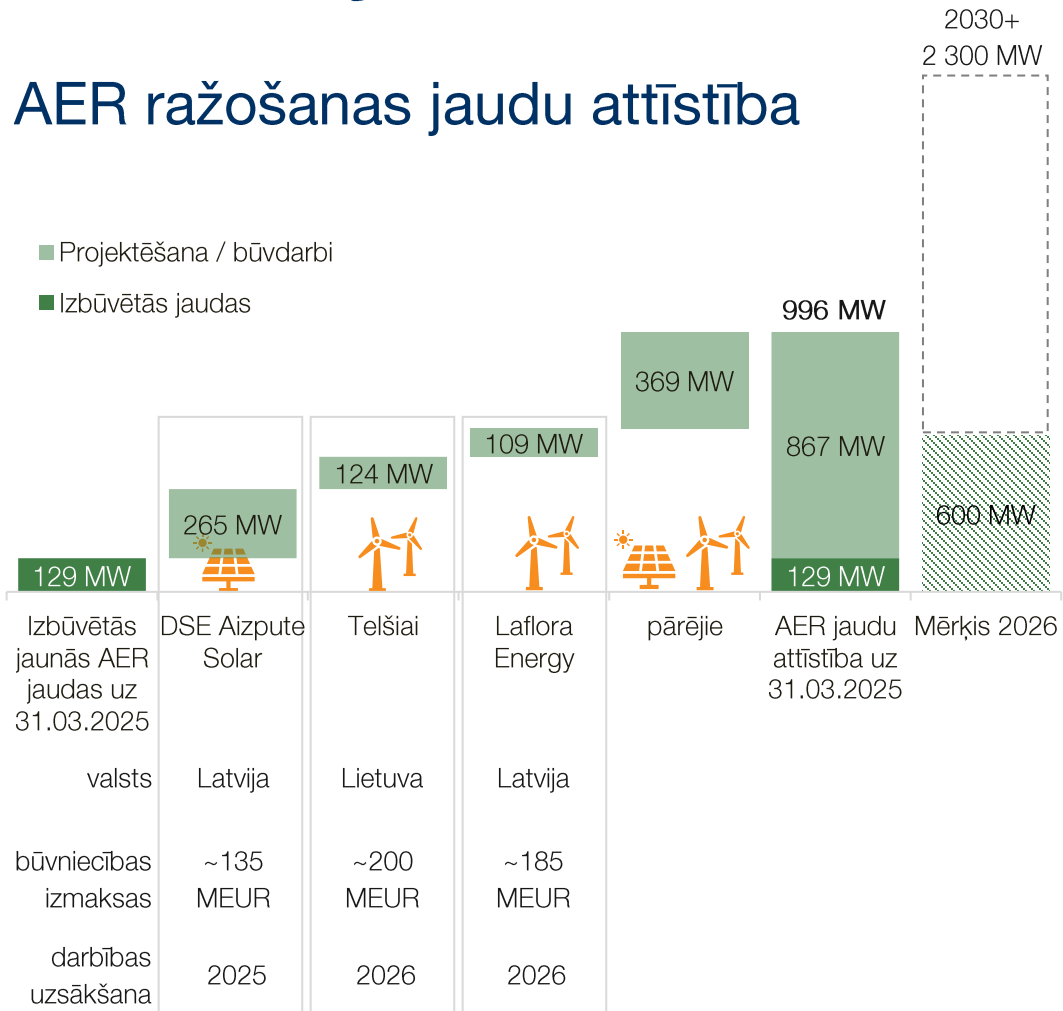
Galvenie fakti – 2025. gada 3 mēneši

- Sadalītā elektroenerģija: 1 668 GWh (3 mēn. 2024: 1 677 GWh)
- Finanšu rezultātus pozitīvi ietekmēja mazākas elektroenerģijas zudumu izmaksas zemākas elektroenerģijas iepirkuma cenas dēļ
- Kapitālieguldījumi aktīvos sasniedza 31 MEUR (+28 %)



Investīcijas

AER ražošanas jaudu attīstība



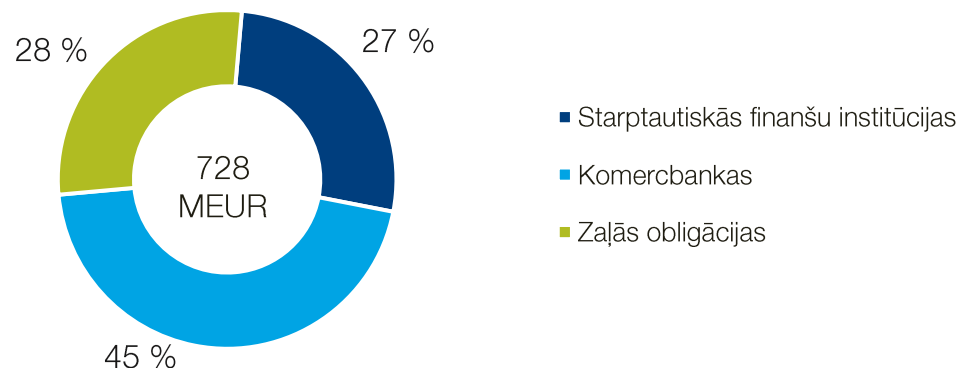
Latvenergo būtiski palielina investīcijas AER ražošanas jaudās Baltijā

- 2025. gada 3 mēnešos ieguldīti 137 MEUR, kas ir 2,7x vairāk nekā gadu iepriekš. 3/4 investīciju veiktas ražošanas un tirdzniecības segmentā, 1/4 – sadales segmentā.
- VES un SES investēti 97 MEUR, kas ir 3/4 no koncerna investīcijām
- Pārskata periodā darbu uzsāk Čiekurkalna SES Latvijā ar jaudu 6,3 MW
- Projektēšanas vai celtniecības stadijā esošo AER jaudu pakāpeniska nodošana ekspluatācijā sagaidāma 2025. – 2026. gadā
- Veicot investīcijas sadales tīklu aktīvos, mērķtiecīgi tiek uzlabota pakalpojumu kvalitāte un tehniskie rādītāji

Lietotie apzīmējumi:  SES  VES

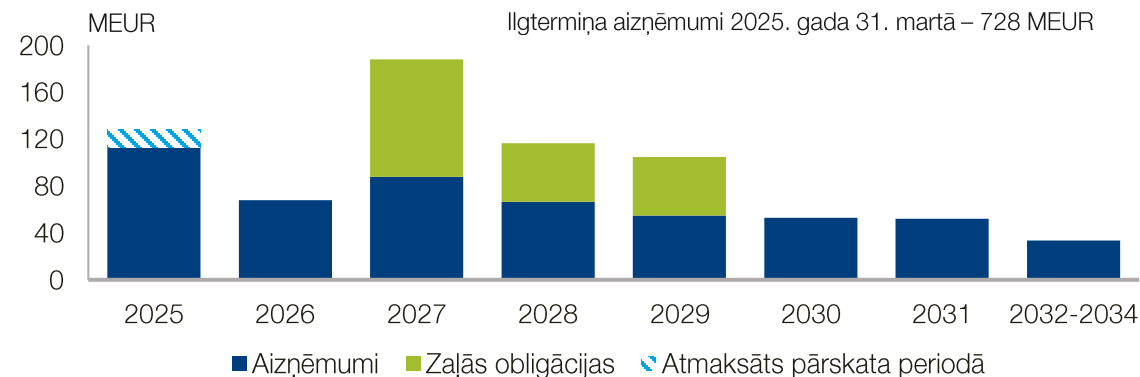
Investīciju finansēšana

Diversificēts ilgtermiņa finansējums



- 2025. gada februārī AS "Latvenergo" jau ceturto reizi ir ieguvusi balvu par labākajām investoru attiecībām starp visiem obligāciju emitentiem *Nasdaq Baltic* biržu regulētajos tirgos Baltijas valstīs
- 2025. gada martā *Moody's* pārapstiprināja AS "Latvenergo" kredītreitingu Baa2 līmenī ar stabilu nākotnes perspektīvu
- 2025. gada martā AS "Latvenergo" ir piesaistījusi ilgtermiņa aizņēmumu no Eiropas Investīciju bankas 200 MEUR apmērā ar 15 gadu atmaksas termiņu

Ilgtermiņa aizņēmumu atmaksas grafiks



Ilgtermiņa aizņēmumu portfeļa galvenie rādītāji

31.03.2025.

Fiksētās procentu likmes proporcija* 38 %

Vidējais svērtais fiksētās procentu likmes periods* 1,4 gadi

Vidējā svērtā efektīvā procentu likme* 3,2 %

Paldies!

AS Latvenergo
Pulkveža Brieža iela 12,
Rīga, LV-1230, Latvija

www.latvenergo.lv



Latvenergo



latvenergo_



Latvenergo



LatvenergoVideo

Izmantotie saīsinājumi

AER –	atjaunīgie energoresursi
EBITDA –	ieņēmumi pirms procentiem, uzņēmumu ienākuma nodokļa, asociēto sabiedrību peļņas vai zaudējumu daļas, nolietojuma un amortizācijas un nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu vērtības samazinājuma
Daugavas HES –	Daugavas hidroelektrostacijas
MEUR –	Miljoni eiro
MWh –	Megavatstunda (1 000 000 MWh = 1 000 GWh = 1 TWh)
SAIDI –	Elektroenerģijas piegādes pārtraukuma ilguma indekss
SAIFI –	Elektroenerģijas piegādes pārtraukumu skaita indekss
SES –	Saules elektrostacija
TEC –	AS «Latvenergo» termoelektrostacijas
VES –	Vēja elektrostacija

Konsolidētais peļņas vai zaudējumu aprēķins*

	EUR'000	
	01/01- 31/03/2025	01/01- 31/03/2024
Ieņēmumi	516 247	599 316
Pārējie ieņēmumi	7 830	7 448
Izejvielas un materiāli	(320 518)	(330 914)
Personāla izmaksas	(41 786)	(38 432)
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	(16 819)	(16 328)
EBITDA	144 954	221 090
Nemateriālo ieguldījumu, pamatlīdzekļu un tiesību lietot aktīvus amortizācija, nolietojums un vērtības samazinājums	(44 295)	(43 128)
Saimnieciskās darbības peļņa	100 659	177 962
Finanšu ieņēmumi	3 445	4 216
Finanšu izmaksas	(5 018)	(5 970)
Peļņa pirms nodokļa	99 086	176 208
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	(4 209)	(3 759)
Pārskata perioda peļņa	94 877	172 449
Peļņa attiecināma uz:		
– mātesabiedrības akcionāru	93 893	171 353
– nekontrolējošo līdzdalību	984	1 096

Konsolidētais pārskats par finanšu stāvokli*

	EUR'000	
	31/03/2025	31/12/2024
AKTĪVI		
Ilgtermiņa aktīvi		
Nemateriālie ieguldījumi	105 628	105 566
Pamatlīdzekļi	3 615 038	3 523 090
Tiesības lietot aktīvus	31 472	31 910
Ieguldījuma īpašumi	2 032	2 098
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	470	82
Ilgtermiņa aizdevumi saistītajām pusēm	23 152	22 244
Citi ilgtermiņa debitori	540	540
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa aktīvs	1 085	1 857
Atvasinātie finanšu instrumenti	2 428	2 124
Ilgtermiņa aktīvi kopā	3 781 845	3 689 511
Apgrozāmie līdzekļi		
Krājumi	152 492	169 562
Īstermiņa nemateriālie ieguldījumi	70 916	54 616
Parādi no līgumiem ar klientiem	184 102	190 108
Citi īstermiņa debitori	23 634	32 928
Nākamo periodu izmaksas	3 341	3 196
Uzņēmumu ienākuma nodokļa avansa maksājums	1 021	491
Atvasinātie finanšu instrumenti	1 657	1 298
Pārējie īstermiņa finanšu ieguldījumi	119 886	209 842
Nauda un naudas ekvivalenti	228 404	86 554
Apgrozāmie līdzekļi kopā	785 453	748 595
AKTĪVU KOPSUMMA	4 567 298	4 438 106
PASĪVI		
Pašu kapitāls		
Akciju kapitāls	790 368	790 368
Rezerves	1 669 639	1 660 068
Nesadalītā peļņa	644 657	549 328
Mātesabiedrības akcionāra kapitāla līdzdalības daļa	3 104 664	2 999 764
Nekontrolējošā līdzdalība	8 146	7 162
Pašu kapitāls kopā	3 112 810	3 006 926
Kreditori		
Ilgtermiņa kreditori		
Aizņēmumi	605 857	615 280
Nomas saistības	29 590	29 828
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	11 444	8 003
Uzkrājumi	17 688	17 113
Nākamo periodu ieņēmumi no līgumiem ar klientiem un saņemtie avansi	149 216	150 842
Pārējie nākamo periodu ieņēmumi	109 342	112 408
Citi ilgtermiņa kreditori	21 489	21 592
Ilgtermiņa kreditori kopā	944 626	955 066
Īstermiņa kreditori		
Aizņēmumi	122 158	128 125
Nomas saistības	2 650	2 723
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem	244 341	210 487
Nākamo periodu ieņēmumi no līgumiem ar klientiem un saņemtie avansi	45 173	48 700
Pārējie nākamo periodu ieņēmumi	24 958	25 104
Uzkrājumi	68 210	48 010
Atvasinātie finanšu instrumenti	2 372	12 965
Īstermiņa kreditori kopā	509 862	476 114
Kreditori kopā	1 454 488	1 431 180
PASĪVU KOPSUMMA	4 567 298	4 438 106

Konsolidētais pārskats par naudas plūsmām*

	EUR'000	
	01/01- 31/03/2025	01/01- 31/03/2024
Pamatdarbības naudas plūsma		
Peļņa pirms nodokļa	99 086	176 208
Korekcijas:		
– nemateriālo ieguldījumu, pamatlīdzekļu un tiesību lietot aktīvus amortizācija, nolietojums un vērtības samazinājums	44 295	43 128
– zaudējumi no ilgtermiņa aktīvu norakstīšanas	811	1 051
– procentu izmaksas	5 140	5 923
– procentu ieņēmumi	(2 618)	(3 277)
– (ieņēmumi) / zaudējumi no finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņām	(250)	1 098
– uzkrājumu pieaugums	20 775	25 226
– citi finanšu ienākumi	(389)	(5)
Izdevumi procentu maksājumiem	(6 445)	(4 509)
Ieņēmumi no procentu maksājumiem	2 256	892
Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis	(589)	(118)
Pamatdarbības līdzekļi (FFO)	162 072	245 617
Krājumu un īstermiņa nemateriālo ieguldījumu samazinājums	810	88 891
Parādu no līgumiem ar klientiem un citu debitoru samazinājums / (pieaugums)	15 505	(14 647)
Pārējo īstermiņa finanšu ieguldījumu samazinājums / (pieaugums)	90 000	(190 000)
Parādu piegādātājiem un pārējo kreditoru pieaugums / (samazinājums)	4 033	(27 291)
Pamatdarbības neto naudas plūsma	272 420	102 570
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma		
Izsniegtie aizdevumi saistītajām pusēm	(906)	(13 173)
Nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu iegāde	(117 180)	(50 688)
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	(118 086)	(63 861)
Finansēšanas darbības naudas plūsma		
Izdevumi aizņēmumu atmaksai no finanšu institūcijām	(15 172)	(7 999)
Saņemts Eiropas Savienības finansējums	3 114	2 867
Samaksātie maksājumi par nomu	(426)	(523)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	(12 484)	(5 655)
Neto naudas un tās ekvivalentu palielinājums	141 850	33 054
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	86 554	118 456
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	228 404	151 510