

Nerevidētie starpperiodu saīsinātie konsolidētie finanšu pārskati

par 3 mēnešu periodu, kas beidzas 2016. gada 31. martā

Latvenergo koncerns ir vērtīgākais uzņēmums Latvijā un viens no vērtīgākajiem Baltijas uzņēmumiem. *Latvenergo* koncerna aktīvu vērtība pārsniedz 3,5 miljardus EUR.

SATURS

Vadības ziņojums

- 3 Kopsavilkums
- 4 Īsi par *Latvenergo* koncernu
- 5 Galvenie darbības rādītāji
- 6 Darbības vides raksturojums
- 9 Finanšu rezultāti
- 17 Paziņojums par vadības atbildību
- 18 Izmantotie saīsinājumi

Nerevidētie starpperiodu saīsinātie konsolidētie finanšu pārskati*

- 19 Konsolidētais peļņas vai zaudējumu aprēķins
- 19 Konsolidētais vispārējo ieņēmumu pārskats
- 20 Konsolidētais pārskats par finansiālo stāvokli
- 21 Konsolidētais pārskats par izmaiņām pašu kapitālā
- 22 Konsolidētais pārskats par naudas plūsmām
- 23 Konsolidēto finanšu pārskatu pielikums

** Sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem*

FINANŠU KALENDĀRS

31. 08. 2016.

Starpperiodu saīsinātie konsolidētie finanšu pārskati par 2016. gada 6 mēnešu periodu (nerevidēti)

30. 11. 2016.

Starpperiodu saīsinātie konsolidētie finanšu pārskati par 2016. gada 9 mēnešu periodu (nerevidēti)

KONTAKTI INVESTORIEM

E-pasts: investor.relations@latvenergo.lv

Mājaslapa: <http://www.latvenergo.lv>

ATRUNA

Finanšu pārskatā ir ietvertas arī nākotnes prognozes. Šādas prognozes ietver riskus, nenoteiktības un citus svarīgus faktoros, ko *Latvenergo* koncerns nekontrolē, un tādēļ faktiskie rezultāti nākotnē var atšķirties no rezultātiem, kādi izteikti vai netieši norādīti nākotnes prognozēs.

Kopsavilkums

- ▶ 2016. gada 1. ceturksnī Ziemeļvalstīs un Baltijā samazinājās elektroenerģijas *spot* cenas. To galvenokārt veicināja lielāka elektroenerģijas izstrāde Ziemeļvalstu hidroelektrostacijās, kā arī zemākas ogļu cenas. *NordBalt* starpsavienojums starp Zviedriju un Lietuvu, kas uzsāka darbību 2016. gada sākumā, ir veicinājis elektroenerģijas cenu starpības samazināšanos starp Baltijas valstīm un Ziemeļvalstīm. Naftas cenas samazinājuma iespaidā 2016. gada 1. ceturksnī vidējā dabasgāzes cena bija par 24 % zemāka nekā gadu iepriekš.
- ▶ *Latvenergo* koncerns ir veiksmīgi saglabājis elektroenerģijas pārdošanas līdera pozīciju Baltijā un nodrošinājis aptuveni 1/3 no kopējā Baltijas tirgus. Biznesa segmenta klientu skaits Lietuvā un Igaunijā, salīdzinot ar 2015. gada 1. ceturksni, ir palielināts par vairāk nekā 1 700 klientiem. Mazumtirdzniecībā pārdotās elektroenerģijas apjoms ārpus Latvijas veido aptuveni trešdaļu no kopējā mazumtirdzniecībā pārdotā apjoma.
- ▶ *Latvenergo* koncerna ražotnēs 2016. gada 1. ceturksnī ir saražotas 1 236 GWh elektroenerģijas un 1 173 GWh siltumenerģijas. Elektroenerģijas izstrādes apjoms Rīgas TEC ir palielināts vairāk nekā divas reizes salīdzinājumā ar iepriekšējā gada attiecīgo periodu. Rīgas TEC spēja efektīvi un operatīvi nodrošināt elektroenerģijas ražošanu, novēršot elektroenerģijas cenas pieauguma risku reģionā. Savukārt Daugavas HES elektroenerģijas izstrāde ir samazinājusies par 19 % – to ietekmēja salīdzinoši zema Daugavas pietece gada pirmajos mēnešos. Siltumenerģijas izstrāde pārskata periodā ir pieaugusi par 15 %, salīdzinot ar 2015. gada attiecīgo periodu. To galvenokārt ietekmēja ievērojami zemāka vidējā gaisa temperatūra 2016. gada janvārī.
- ▶ *Latvenergo* koncerna ieņēmumi 2016. gada pirmajos trīs mēnešos ir pieauguši par 2 %, salīdzinot ar 2015. gada attiecīgo periodu, un ir 263,5 miljoni EUR. Savukārt koncerna EBITDA ir palielinājusies par 6 % un sasniedz 100,1 miljonu EUR. Ieņēmumi un EBITDA ir palielinājušies visos darbības segmentos. Rezultātus pozitīvi ietekmēja zemāka dabasgāzes cena, bet negatīvi – mazāka Daugavas HES izstrāde.
- ▶ Kopējais investīciju apjoms 2016. gada 1. ceturksnī ir 34,7 miljoni EUR. Gandrīz 70 % no kopējām investīcijām veiktas tīklu aktīvos. Būtiska daļa no investīcijām ieguldīta videi draudzīgos un apkārtējo vidi uzlabojošos projektos – 2016. gada pirmajos trīs mēnešos Daugavas HES hidroagregātu rekonstrukcijas projekta īstenošanā izlietoti 8,4 miljoni EUR.
- ▶ Pēc pārskata perioda beigām 2016. gada 14. aprīlī otrās obligāciju emisijas programmas ietvaros AS „Latvenergo” emitēja papildus *zaļās* obligācijas 25 miljonu EUR apmērā. Kopumā vairāk par 1/5 no koncerna kopējiem aizņēmumiem veido obligācijas.
- ▶ 2016. gada 12. februārī starptautiskā kredītreitinga aģentūra *Moody's Investors Service* pārapstiprināja AS „Latvenergo” kredītreitingu Baa2 līmenī ar stabilu nākotnes vērtējumu.
- ▶ Pēc pārskata perioda beigām 2016. gada 5. maijā SPRK apstiprināja AS „Sadales tīkls” iesniegto sadales tarifu līdzsvarošanas projektu. Plānots, ka līdzsvarotie tarifi varētu stāties spēkā ar 2016. gada 1. augustu.

Īsi par *Latvenergo* koncernu

Latvenergo koncerns ir lielākais energoapgādes pakalpojumu sniedzējs Baltijā, kas nodarbojas ar elektroenerģijas un siltumenerģijas ražošanu un pārdošanu, elektroenerģijas sadales pakalpojuma nodrošināšanu un pārvades aktīvu nomu.

Latvenergo koncerna struktūru veido komercsabiedrību kopums, kurā izšķirošā ietekme ir mātessabiedrībai AS „Latvenergo” un kurā ietilpst septiņas meitassabiedrības. Visas AS „Latvenergo” akcijas pieder valstij, un to turētāja ir Latvijas Republikas Ekonomikas ministrija.

AS „Latvenergo” ir līdzdalība arī asociētajā sabiedrībā AS „Pirmais Slēgtais Pensiju Fonds” (46,3 %; *Latvenergo* koncerns – 48,15 %). Tāpat AS „Latvenergo” ir finanšu ieguldījums AS „Rīgas siltums” (0,005 %).

Latvenergo koncerna darbība ir organizēta trīs darbības segmentos: ražošana un pārdošana, sadale un pārvades aktīvu noma. Dalījums veikts, pamatojoties uz koncerna iekšējo organizatorisko struktūru, kas veido pamatu darbības rezultātu regulārai uzraudzīšanai, pieņemot lēmumus par segmentam piešķirtajiem resursiem un novērtējot tā darbības sniegumu. No komerciālā viedokļa katru darbības segmentu vada atšķirīgi.

Ražošanas un pārdošanas segments aptver elektroenerģijas un siltumenerģijas ražošanu, ko nodrošina AS „Latvenergo” un SIA „Liepājas enerģija”, un elektroenerģijas pārdošanu (t. sk. elektroenerģijas vairumtirdzniecību) Baltijas valstīs, ko veic AS „Latvenergo”, *Elektrum Eesti*, OÜ un *Elektrum Lietuva*, UAB. AS „Enerģijas publiskais tirgotājs” veic obligātā iepirkuma administrēšanu.

	Darbības valsts	Darbības veids	Līdzdalības daļa
AS „Latvenergo”	Latvija	Elektroenerģijas un siltumenerģijas ražošana un pārdošana	
AS „Sadales tīkls”	Latvija	Elektroenerģijas sadale	100 %
AS „Latvijas elektriskie tīkli”	Latvija	Pārvades aktīvu noma	100 %
AS „Enerģijas publiskais tirgotājs”	Latvija	Elektroenerģijas obligātā iepirkuma administrēšana	100 %
<i>Elektrum Eesti</i> , OÜ*	Igaunija	Elektroenerģijas pārdošana	100 %
<i>Elektrum Lietuva</i> , UAB	Lietuva	Elektroenerģijas pārdošana	100 %
SIA „Liepājas enerģija”	Latvija	Siltumenerģijas ražošana un pārdošana Liepājā, elektroenerģijas ražošana	51 %

Sadales segments nodrošina elektroenerģijas sadales pakalpojumu Latvijā (aptuveni 99 % Latvijas teritorijas). To realizē AS „Sadales tīkls”, kas ir lielākais sadales sistēmas operators Latvijā (klientu skaits – aptuveni 834 tūkstoši). Sadales sistēmas pakalpojumu tarifus apstiprina Sabiedrisko pakalpojumu regulēšanas komisija (SPRK).

Pārvades aktīvu nomas segmenta darbību nodrošina AS „Latvijas elektriskie tīkli”, kas ir pārvades sistēmas aktīvu (330 kV un 110 kV elektropārvades līniju, apakšstaciju un sadales punktu) īpašnieks un iznomā aktīvus pārvades sistēmas operatoram – AS „Augstsprieguma tīkls”. Pārvades aktīvu nomas maksu aprēķina atbilstoši SPRK apstiprinātai metodikai.

Latvenergo koncerna stratēģija paredz pārskatāmu un racionālu Baltijas mēroga izaugsmes vīziju apstākļos, kad atveras Baltijas valstu elektroenerģijas tirgus un attīstās jauni elektroenerģijas starpsavienojumi. *Latvenergo* koncernam līdz 2016. gadam ir izvirzīti šādi stratēģiskie mērķi:

- ▶ Baltijas tirgus pozīcijas nostiprināšana;
- ▶ elektroenerģijas ģenerācijas avotu diversifikācija;
- ▶ līdzsvarota tīklu attīstība.

Lai nodrošinātu, ka stratēģiskās plānošanas process noris bez pārtraukumiem, jau 2015. gada nogalē tika uzsākta nākamā perioda (2017.–2022. gadam) vidēja termiņa stratēģijas izstrāde. Jaunās stratēģijas izstrādes darbu plānojam pabeigt 2016. gadā.

* SIA „Elektrum Latvija”, kas ar komercdarbību nenodarbojas, ir *Elektrum Eesti*, OÜ meitassabiedrība

Galvenie darbības rādītāji

Darbības rādītāji

		3 mēn. 2016	3 mēn. 2015	3 mēn. 2014	3 mēn. 2013	3 mēn. 2012
Mazumtirdzniecībā pārdotā elektroenerģija	GWh	2 144	2 132	2 487	2 402	2 355
Elektroenerģijas izstrāde	GWh	1 236	1 027	1 192	1 385	1 387
Pārdotā siltumenerģija	GWh	1 131	990	1 077	1 225	1 232
Darbinieku skaits		4 181	4 142	4 567	4 466	4 440
Moody's kredītreitings		Baa2 (stabils)	Baa2 (stabils)	Baa3 (stabils)	Baa3 (stabils)	Baa3 (stabils)

Finanšu rādītāji

		3 mēn. 2016	3 mēn. 2015	3 mēn. 2014	3 mēn. 2013	3 mēn. 2012
Ieņēmumi	milj. EUR	263,5	259,5	324,5	312,7	312,7
EBITDA ¹⁾	milj. EUR	100,1	94,8	82,5	60,5	78,7
Peļņa	milj. EUR	38,6	39,3	30,8	7,1	27,0
Aktīvi	milj. EUR	3 607,5	3 526,8	3 598,0	3 511,3	3 333,2
Pašu kapitāls	milj. EUR	2 133,4	2 059,4	2 050,1	2 016,7	1 981,7
Neto aizņēmumi ²⁾	milj. EUR	657,7	688,6	679,7	641,3	568,7
Investīcijas	milj. EUR	34,7	24,8	27,5	36,1	92,1

Finanšu koeficienti

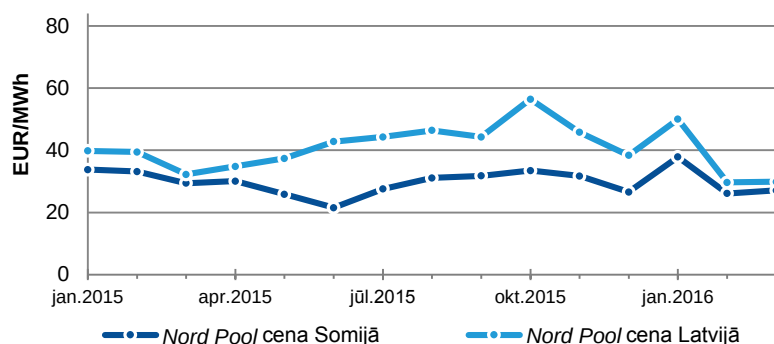
	3 mēn. 2016	3 mēn. 2015	3 mēn. 2014	3 mēn. 2013	3 mēn. 2012
Neto aizņēmumi / EBITDA ³⁾	2,1	2,8	2,5	2,8	2,2
EBITDA rentabilitāte ⁴⁾	33 %	26 %	24 %	21 %	26 %
Kapitāla attiecības rādītājs ⁵⁾	59 %	58 %	57 %	57 %	59 %

- 1) EBITDA – ieņēmumi pirms procentiem, uzņēmumu ienākuma nodokļa, asociēto sabiedrību peļņas vai zaudējumu daļas, nolietojuma un amortizācijas un nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu vērtības samazinājuma
2) Neto aizņēmumi – aizņēmumi pārskata perioda beigās mīnus nauda un naudas ekvivalenti pārskata perioda beigās
3) Neto aizņēmumi / EBITDA – neto aizņēmumi / EBITDA (12 mēnešu periodā)
4) EBITDA rentabilitāte – EBITDA / ieņēmumi (12 mēnešu periodā)
5) Kapitāla attiecības rādītājs — pašu kapitāls/ aktīvu kopsumma

Darbības vides raksturojums

Jaunu starpsavienojumu izbūve veicina elektroenerģijas cenu izlīdzināšanos Baltijā

2016. gada 1. ceturksnī elektroenerģijas cenas Ziemeļvalstīs un Baltijā bija zemākas nekā gadu iepriekš. Vidējā elektroenerģijas *spot* cena Latvijā un Igaunijā, salīdzinot ar 2015. gada pirmajiem trim mēnešiem, kritās par 2 %, sasniedzot 36,5 EUR/MWh Latvijā un 31,8 EUR/MWh Igaunijā. Savukārt vidējā *spot* cena Lietuvas tirdzniecības apgabalā saruka aptuveni par 1 % un sasniedza 36,9 EUR/MWh. Somijā elektroenerģijas cenas kritums bija lielāks, t.i. par 6 %, cenai samazinoties līdz 30,3 EUR/MWh.



Pārskata periodā elektroenerģijas cenas samazinājumu Ziemeļvalstu un Baltijas reģionā galvenokārt noteica augstāks Ziemeļvalstu hidroelektrostaciju rezervuāru aizpildījums, kas veicināja elektroenerģijas izstrādes apjoma pieaugumu Ziemeļvalstu hidroelektrostacijās. Tāpat elektroenerģijas cenas samazinājumu sekmēja arī zemākas ogļu cenas, kas 2016. gada 1. ceturksnī vidēji samazinājās par 25 % salīdzinājumā ar 2015. gada attiecīgo periodu un sasniedza 44,9 USD/t (2015. gada 1. ceturksnī – 59,9 USD/t). Elektroenerģijas cenas samazinājumu Latvijā un Lietuvā ietekmēja arī dabasgāzes cenu samazinājums Latvijā par 24 %, palielinot konkurētspējīgas elektroenerģijas

izstrādi Rīgas termoelektrostacijās (Rīgas TEC), kas spēja sekmīgi ierobežot straujas cenu svārstības *piķa* stundās.

2016. gada sākumā darbību uzsāka jaunie starptautiskie elektroenerģijas pārvades starpsavienojumi *NordBalt* (700 MW) un *LitPol* (500 MW), veicinot Baltijas valstu enerģētisko neatkarību un cenu konkurenci. Līdz ar jauno starpsavienojumu darbības uzsākšanu Baltijas reģiona starpsavienojumu kopējā jauda ar Eiropu veido 2 200 MW, sasniedzot 50 % no Baltijas elektroenerģijas patēriņa maksimuma pārskata periodā. Jaunie starpsavienojumi ir veicinājuši elektroenerģijas *spot* cenu izlīdzināšanos starp Somiju un Baltijas valstīm.

Latvija un Lietuva no elektroenerģijas bilances viedokļa ir deficīta reģions. Nepietiekama pieejamā pārvades jauda uz Igaunijas un Latvijas robežas pirms jauno starpsavienojumu darbības uzsākšanas bija nozīmīgs tirgus cenu ietekmējošs faktors, kas noteica kopumā augstākas elektroenerģijas cenas Latvijas un Lietuvas tirdzniecības apgabalos. Vidējā elektroenerģijas cena Latvijas tirdzniecības apgabalā 2016. gada 1. ceturksnī bija par 4,74 EUR/MWh augstāka nekā Igaunijā (2015. gada 1. ceturksnī – 4,62 EUR/MWh). Tomēr kopš 2016. gada februāra ir novērojama elektroenerģijas cenu izlīdzināšanās.

Elektroenerģijas izstrādes apjoms Baltijas valstīs 2016. gada 1. ceturksnī saglabājās iepriekšēja gada attiecīgā perioda līmenī un bija 4,8 TWh. Tajā pašā laikā elektroenerģijas patēriņš Baltijā aukstāku laika apstākļu ietekmē ir pieaudzis par 6 %, sasniedzot 7,0 TWh. Līdz ar to Baltijas valstīs par 21 % ir pieaudzis elektroenerģijas neto importa apjoms no kaimiņvalstīm (kopumā 2,2 TWh).

Darbības vides raksturojums

Dabasgāzes cena Latvijā turpina samazināties

Dabasgāzes cena Latvijā ir piesaistīta naftas produktu cenām – iepriekšējo 9 mēnešu vidējam mazuta un dīzeļdegvielas kotācijas indeksam. Indeksa izmaiņu rezultātā 2016. gada 1. ceturksnī vidējā dabasgāzes cena (ietverot akcīzes nodokli un pārvades izmaksas) Latvijā lietotāju grupai ar gāzes patēriņu virs 100 000 tūkstošiem nm^3 bija 25,8 EUR/MWh, kas ir par 24 % zemāka cena nekā 2015. gada 1. ceturksnī (34,1 EUR/MWh). *Brent* jēlnaftas vidējā cena no 2016. gada janvāra līdz martam, salīdzinot ar 2015. gada attiecīgo periodu, samazinājās par 37,5 % un sasniedza 33,7 USD/bbl (2015. gada 1. ceturksnī – 53,9 USD/bbl). Savukārt pretēju efektu radīja EUR/USD valūtas kursa svārstības, kas atbilstoši Eiropas Centrālās bankas datiem 2016. gada 1. ceturksnī bija 1,10, bet 2015. gada 1. ceturksnī – 1,13.

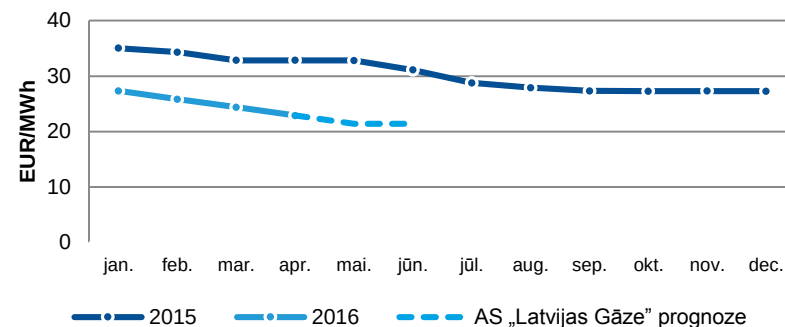
Atbilstoši AS „Latvijas Gāze” gāzes tarifu prognozēm¹ ir sagaidāms, ka dabasgāzes cena arī pēc pārskata perioda beigām turpinās samazināties (skat. grafiku).

Palēninās ekonomiskās izaugsmes temps Latvijā

2016. gada pirmajos trīs mēnešos Baltijā kopumā bija novērojama ekonomiskā izaugsme, ko galvenokārt noteica privātā patēriņa pieaugums. Atbilstoši Eiropas Savienības Statistikas biroja (*Eurostat*) datiem 2016. gada 1. ceturksnī, salīdzinot ar 2015. gada attiecīgo periodu, IKP izaugsme Latvijā ir 1,3 % (2015. gada 1. ceturksnī – 2,1 %), Lietuvā – 2,4 % (1,5 %), bet Igaunijā – 1,8 % (1,8 %). Zemāku ekonomiskās izaugsmes tempu Latvijā ietekmēja apstrādes rūpniecības vājie rezultāti, mazāks būvdarbu apjoms, kā arī lēna investīciju dinamika.

Pēc *Eurostat* datiem, 2016. gada martā patēriņa cenu līmenis Latvijā ir samazinājies par 0,6 %, savukārt Lietuvā un Igaunijā novērota inflācija attiecīgi par 0,8 % un 0,5 %. Eirozonā patēriņa cenu līmenis 2016. gada martā, salīdzinot ar 2015. gada martu, nav mainījies.

Dabasgāzes cena Latvijā



Baltijas valstu ekonomisko izaugsmi ir novērtējušas starptautiskās kredītreitingu aģentūras, tajā skaitā *Moody's*. Latvijas un Lietuvas kredītreitings ir A3 ar stabilu nākotnes prognozi. Igaunijas kredītreitings ir A1 ar stabilu nākotnes prognozi.

¹ AS „Latvijas Gāze” tarifu prognoze (02.05.2016) <http://lg.lv/index.php?id=246&lid=1847>

Darbības vides raksturojums

Nākotnes notikumi

Atbilstoši likumam „Par vidēja termiņa budžeta ietvaru 2016., 2017. un 2018. gadam” AS „Latvenergo” turpmākajos gados maksājamo dividenžu par valsts kapitāla izmantošanu paredzamais apjoms 2017. gadā – 102,8 miljoni EUR, 2018. gadā – 111,5 miljoni EUR. Faktisko AS „Latvenergo” dividenžu apmēru nosaka AS „Latvenergo” akcionāru sapulce pēc auditētā gada pārskata apstiprināšanas, izvērtējot iepriekšējā gada pārskata rezultātus.

Latvenergo koncerna kapitāla struktūras rādītāji (kapitāla attiecības rādītājs 2016. gadā 1. ceturksnī – 59 %, aizņēmumu pret pašu kapitālu attiecības rādītājs – 0,4) ir pietiekami, lai veiktu dividenžu izmaksu.

AS „Latvenergo” dividendes papildus subsidētā elektroenerģijas nodokļa (SEN) ieņēmumiem tiks izmantotas kā finansējuma avots valsts budžeta programmai „Elektroenerģijas lietotāju atbalsts”, tādējādi saglabājot obligātā iepirkuma komponenti turpmākajos gados līdzšinējā apmērā.

Pēc pārskata perioda beigām 2016. gada 5. maijā SPRK apstiprināja AS „Sadales tīkls” iesniegto sadales tarifu līdzsvarošanas projektu. Plānots, ka līdzsvarotie tarifi varētu stāties spēkā ar 2016. gada 1. augustu. Pakalpojuma cenu par elektroenerģijas sadali veidos divdaļīgs tarifs – viena daļa būs fiksēta ikmēneša maksa par pieslēguma nodrošināšanu, bet otra daļa būs mainīga – atkarībā no patērētās elektroenerģijas apjoma. Tādējādi tiek paredzēts, ka elektrotīkla uzturēšanas izmaksu segšanā piedalās visi sadales sistēmas lietotāji.

Finanšu rezultāti

Latvenergo koncerna ieņēmumi 2016. gada pirmajos trīs mēnešos ir 263,5 miljoni EUR, tas ir

Pieaug koncerna ieņēmumi un EBITDA

par 2 % vairāk nekā 2015. gada pirmajos trīs mēnešos. Ieņēmumu palielinājumu noteica par 4,3 miljoniem EUR lielāki sadales un pārvades aktīvu nomas segmentu ieņēmumi.

Latvenergo koncerna EBITDA pārskata periodā ir palielinājusies par 6 % un sasniedz 100,1 miljonu EUR. Savukārt Latvenergo koncerna peļņa 2016. gada 1. ceturksnī ir 38,6 miljoni EUR.

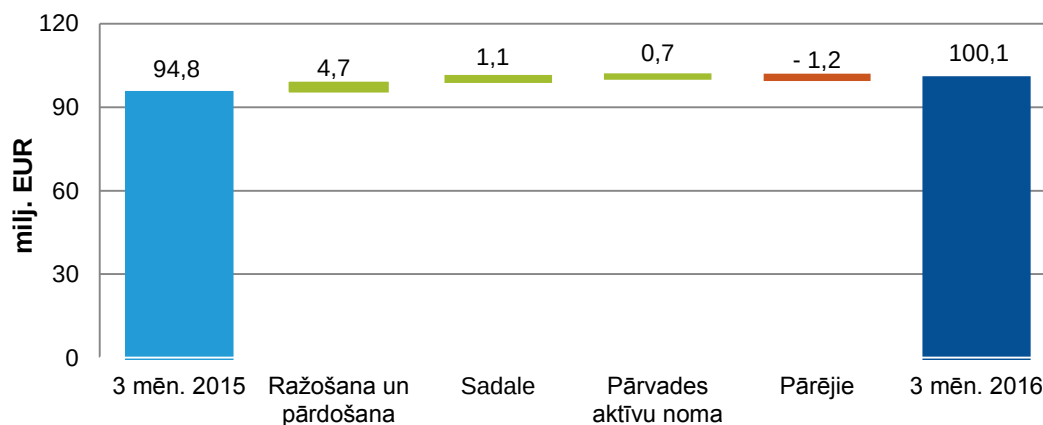
Finanšu rādītāji		3 mēn. 2016	3 mēn. 2015	Δ	Δ, %
Ieņēmumi	milj. EUR	263,5	259,5	4,0	2 %
EBITDA	milj. EUR	100,1	94,8	5,3	6 %
Peļņa	milj. EUR	38,6	39,3	- 0,7	- 2 %
Aktīvi	milj. EUR	3 607,5	3 526,8	80,7	2 %

Rezultātus pozitīvi galvenokārt ietekmēja zemāka dabasgāzes cena. Salīdzinot ar iepriekšējā gada attiecīgo periodu, dabasgāzes cena bija par 24 % zemāka.

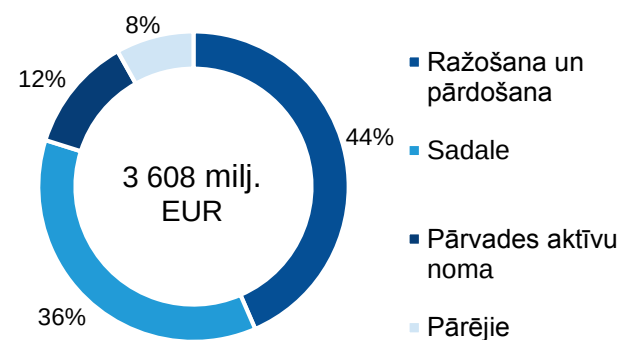
Savukārt koncerna rezultātus negatīvi ietekmēja Daugavas hidroelektrostaciju (Daugavas HES) izstrādes apjoma samazināšanās pārskata periodā par 19 %, ko noteica salīdzinoši zemāka ūdens pietece Daugavā.

Ieņēmumi un EBITDA ir palielinājušies visos darbības segmentos. Tāpat ir uzlabojies EBITDA rentabilitātes rādītājs, kas ir pieaudzis līdz 33 % (2015. gada 1. ceturksnī – 26 %).

EBITDA dinamika



Aktīvi, 3 mēn. 2016



Ražošana un pārdošana

Ieņēmumi	62 %
EBITDA	58 %
Aktīvi	44 %
Darbinieki	24 %

Segmenta % īpatsvars Latvenergo koncernā

Ražošanas un pārdošanas segments pēc ieņēmumiem un aktīvu vērtības ir lielākais Latvenergo koncerna darbības segments. Lielāko daļu jeb 78 % no ražošanas un pārdošanas segmenta ieņēmumiem veido elektroenerģijas un elektroenerģijas pakalpojumu ieņēmumi, bet 22 % – siltumenerģijas ieņēmumi.

Elektrum elektroenerģijas produkti – visvairāk pirktie Baltijā

Segmenta rezultātus pozitīvi ietekmēja zemāka dabasgāzes cena, bet negatīvi – mazāka Daugavas HES izstrāde, ko noteica salīdzinoši zemāka Daugavas pietece gada pirmajos mēnešos.

Latvenergo koncerna saražotais elektroenerģijas daudzums nav pietiekams, lai nodrošinātu mazumtirdzniecībā pārdotās elektroenerģijas apjomu. Tā saražotās elektroenerģijas apjoms 2016. gada pirmajā ceturksnī veidoja 58 % (2015. gada 1. ceturksnī – 48 %) no kopējā

Pārdošana

2016. gada 1. ceturksnī Latvenergo koncerns ir veiksmīgi saglabājis elektroenerģijas pārdošanas līdera pozīciju Baltijā. Latvenergo koncerna tirgus daļa ir aptuveni 1/3 no kopējā Baltijas elektroenerģijas tirgus. 2016. gada 1. ceturksnī mazumtirdzniecības klientiem Baltijā kopumā esam pārdevuši 2 144 GWh elektroenerģijas (2015. gada 1. ceturksnī – 2 132 GWh).

Ārpus Latvijas pārdotās elektroenerģijas apjoms veido gandrīz 1/3 no kopējā mazumtirdzniecībā pārdotā elektroenerģijas apjoma un sasniedz

Darbības rādītāji		3 mēn. 2016	3 mēn. 2015	Δ	Δ, %
Mazumtirdzniecībā pārdotā elektroenerģija	GWh	2 144	2 132	12	1 %
Elektroenerģijas izstrāde	GWh	1 236	1 027	209	20 %
Siltumenerģijas izstrāde	GWh	1 173	1 019	154	15 %

Finanšu rādītāji		3 mēn. 2016	3 mēn. 2015	Δ	Δ, %
Ieņēmumi	milj. EUR	175,7	172,5	3,2	2 %
EBITDA	milj. EUR	58,2	53,4	4,7	9 %
Aktīvi	milj. EUR	1 572,2	1 523,0	49,3	3 %
Investīcijas	milj. EUR	9,6	3,3	6,4	194 %

mazumtirdzniecībā pārdotā elektroenerģijas apjoma. Latvenergo koncerna elektroenerģijas tirdzniecības portfeļa pārvaldības politika paredz sabalansētu portfeļa uzturēšanu ar mērķi mazināt elektroenerģijas tirgus cenu svārstību ietekmi uz finanšu rezultātiem. Koncerns lieto elektroenerģijas finanšu instrumentus, lai mazinātu elektroenerģijas iepirkuma izdevumu svārstības no

cenu mainīguma elektroenerģijas biržā. Līdz ar jauno starpsavienojumu darbības uzsākšanu 2016. gada sākumā Baltijas elektroenerģijas cenām raksturīga ciešāka korelācija ar Ziemeļvalstu cenām. Tādējādi turpmāk elektroenerģijas cenu svārstību risku būs iespējams ierobežot efektīvāk ar Ziemeļvalstu finanšu instrumentiem.

646 GWh, kas ir vairāk nekā 1,4 reizes lielāks nekā konkurējošo elektroenerģijas tirgotāju pārdošanas apjoms Latvijā.

Latvenergo koncerns elektroenerģiju Baltijas valstīs pārdod, izmantojot tirdzniecības zīmolu Elektrum. Tā produktu klāstu veido dažādi elektroenerģijas produkti, kas izstrādāti atbilstoši dažādiem elektrības patēriņiem un lietošanas paradumiem, lai katrs klients varētu izvēlēties sev atbilstošāko produktu.

Mērķtiecīgu pārdošanas aktivitāšu rezultātā Latvenergo koncernam ir izdevies papildināt savu klientu portfeli ar vairāk nekā 1 700 biznesa segmenta klientiem ārpus Latvijas. Pārdošanas aktivitātes Lietuvā un Igaunijā primāri tika vērstas uz maziem un vidējiem uzņēmumiem. Kopējais klientu skaits ārpus Latvijas sasniedz 34,6 tūkstošus.

Latvenergo koncerna pārdotās elektroenerģijas apjoms Latvijā ir 1 498 GWh, Lietuvā – 398 GWh un Igaunijā – 248 GWh.

Ražošana un pārdošana

Ražošana

Latvenergo koncerns 2016. gada 1. ceturksnī savās ražotnēs ir saražojis 1 236 GWh elektroenerģijas un 1 173 GWh siltumenerģijas.

Kopumā izstrādātais elektroenerģijas apjoms salīdzinājumā ar 2015. gada pirmo ceturksni ir palielinājies par 20 %.

Elektroenerģijas izstrādes apjoms Daugavas HES, salīdzinot ar iepriekšējā gada attiecīgo periodu, ir samazinājies par 19 %. To noteica ievērojami mazāka ūdens pietece Daugavā.

Savukārt Rīgas TEC elektroenerģijas izstrāde 2016. gada 1. ceturksnī ir palielināta vairāk nekā divas reizes, sasniedzot 620 GWh. Labvēlīgus apstākļus Rīgas TEC elektroenerģijas izstrādei radīja dabasgāzes vidējās cenas samazinājums par 24 %, salīdzinot ar 2015. gada pirmajiem trīs mēnešiem. Rīgas TEC spēja efektīvi un operatīvi nodrošināt elektroenerģijas ražošanu, novēršot elektroenerģijas cenas pieauguma risku reģionā.

2013. gadā veiktās izmaiņas atbalsta mehānismā nosaka, ka koģenerācijas stacijām ar uzstādīto jaudu virs 4 MW vairs netiek kompensēts elektroenerģijas mainīgo izmaksu pārsniegums virs tirgus cenas un tās saņem atbalstu tikai par uzstādīto jaudu. Līdz ar to Rīgas TEC strādā tirgus konjunktūrā, efektīvi plānojot darba režīmus un kurināmā izmantošanu, t. i., nelabvēlīgos elektroenerģijas un dabasgāzes tirgus apstākļos stacijas tiek darbinātas mazākā apjomā, izmantojot iespēju iepirkt lētāku elektroenerģiju no Ziemeļvalstīm. Tajā pašā laikā Rīgas TEC garantē Latvijai būtiskas elektroenerģijas bāzes jaudas.

Darbības rādītāji		3 mēn. 2016	3 mēn. 2015	Δ	Δ, %
Mazumtirdzniecībā pārdotā elektroenerģija	GWh	2 144	2 132	12	1 %
Elektroenerģijas izstrāde	GWh	1 236	1 027	209	20 %
<i>Daugavas HES</i>	GWh	601	739	- 137	- 19 %
<i>Rīgas TEC</i>	GWh	620	273	347	127 %
<i>Liepājas ražotnes un mazās stacijas</i>	GWh	15	15	0	- 2 %
Siltumenerģijas izstrāde	GWh	1 173	1 019	154	15 %
<i>Rīgas TEC</i>	GWh	1 061	916	144	16 %
<i>Liepājas ražotnes un mazās stacijas</i>	GWh	112	103	10	10 %

Saražotās siltumenerģijas apjoms 2016. gada pirmajos trīs mēnešos ir palielinājies par 15 %, ko noteica salīdzinoši aukstāki laika apstākļi, it īpaši janvārī. Atbilstoši Latvijas Republikas Centrālās statistikas pārvaldes datiem 2016. gada 1. ceturksnī vidējā gaisa temperatūra Rīgā bija -0,6 °C, savukārt 2015. gada attiecīgajā periodā tā bija +1,8 °C.

Ražošana un pārdošana

Obligātais iepirkums

Atbilstoši Elektroenerģijas tirgus likumam, sākot no 2014. gada 1. aprīļa, publiskā tirgotāja funkcijas Latvijā veic AS „Enerģijas publiskais tirgotājs” (līdz 2014. gada 31. martam – AS „Latvenergo”).

Publiskā tirgotāja funkcijas ietver pienākumu iepirkt elektroenerģiju no ražotājiem, kuriem ir piešķirtas tiesības pārdot saražoto elektroenerģiju obligātā iepirkuma (OI) ietvaros par normatīvajos aktos noteiktiem elektroenerģijas iepirkuma tarifiem, kā arī veikt garantētos maksājumus par elektrostacijā uzstādīto jaudu.

OI komponente saglabājas nemainīga

OI izdevumi² publiskajam tirgotājam tiek kompensēti, Latvijas elektroenerģijas galalietotājiem maksājot OI komponenti, kuras apmēru, pamatojoties uz iepriekšējā gada faktiskajām izmaksām, apstiprina SPRK. OI komponentes izmaiņas stājas spēkā nākamā gada 1. aprīlī.

		3 mēn. 2016	3 mēn. 2015	Δ	Δ, %
OI komponentes ienākumi	milj. EUR	48,4	46,1	2,3	5 %
OI izdevumi ²	milj. EUR	65,8	74,8	- 9,0	- 12 %
<i>t. sk. koģenerācija</i>	milj. EUR	39,2	44,3	- 5,1	- 11 %
<i>t. sk. atjaunīgie energoresursi</i>	milj. EUR	26,5	30,3	- 3,8	- 13 %
Starpība	milj. EUR	- 17,4	- 28,7	11,3	- 39 %

2016. gada 11. februārī SPRK apstiprināja OI komponenti no 2016. gada 1. aprīļa EUR 2,679 centi/kWh apmērā, t. i., tādā pašā apmērā kā kopš 2014. gada 1. aprīļa. Lai saglabātu OI komponenti nemainīgu, ir paredzēta valsts budžeta dotācija 78,9 miljonu EUR apmērā.

Kā finansējuma avots minētajai valsts budžeta programmai tiek izmantoti ieņēmumi no SEN, kas ir spēkā no 2014. gada 1. janvāra. Turpmākajos gados atbilstoši likumā „Par vidēja termiņa budžeta ietvaru 2016., 2017. un 2018. gadam” noteiktajam kā papildu finansējuma avots ir paredzētas AS „Latvenergo” dividendes par valsts kapitāla izmantošanu.

OI izdevumi 2016. gada pirmajā ceturksnī ir 65,8 miljoni EUR (2015. gada attiecīgajā periodā – 74,8 miljoni EUR). Izmaksu samazinājums ir saistīts ar salīdzinoši zemāku dabasgāzes cenu, tās ietekmē ir samazinājušies OI izdevumi koģenerācijas, biomasas un biogāzes elektrostacijām.

2016. gada 1. ceturksnī aktīvos atzītā starpība starp OI komponentes ienākumiem un OI izdevumiem ir 17,4 miljoni EUR (2015. gada 1. ceturksnī – 28,7 miljoni EUR), kas tiks segta ar OI komponentes ieņēmumiem un valsts mērķdotāciju OI komponentu pieauguma ierobežošanai turpmākajos periodos. Pēc pārskata perioda beigām 2016. gada aprīlī saņemta valsts mērķdotācija 59,2 miljonu EUR apmērā.

² OI izdevumi – obligātā iepirkuma ietvaros iepirktās elektroenerģijas izmaksas un garantētās jaudas maksājumi par elektrostacijās uzstādīto elektrisko jaudu, no kuriem ir atskaitīti ieņēmumi no iepirktās elektroenerģijas pārdošanas Nord Pool biržā un pieskaitītas obligātā iepirkuma balansēšanas izmaksas.

Sadale

Ieņēmumi	28 %
EBITDA	27 %
Aktīvi	36 %
Darbinieki	61 %

Segmenta % īpatsvars Latvenergo koncernā

Sadales segments pēc apgrozījuma un aktīviem ir otrs lielākais *Latvenergo* koncerna segments. Segmenta ieņēmumi 2016. gada pirmajos trīs mēnešos pieauga par 6 %, salīdzinot ar iepriekšējā gada attiecīgo periodu, un ir 79,6 miljoni EUR,

Palielinām investīcijas sadales aktīvos

savukārt EBITDA palielinājās par 4 % un ir 26,6 miljoni EUR.

Segmenta rezultātus 2016. gada 1. ceturksnī pozitīvi ietekmēja sadales pakalpojumu ieņēmumu pieaugums (4,1 miljoni EUR), bet negatīvi – galvenokārt lielākas elektroenerģijas zudumu iepirkuma izmaksas (1,9 miljoni EUR). Minētās izmaiņas noteica 2015. gada sākumā saņemtie regulētā tarifa elektroenerģijas ieņēmumi, kas atzīti 2014. gada rezultātos.

Pašreizējie sadales sistēmas pakalpojumu tarifi nesedz visas sadales sistēmas pakalpojuma

Darbības rādītāji		3 mēn. 2016	3 mēn. 2015	Δ	Δ, %
Sadalītā elektroenerģija	GWh	1 761	1 672 ³	89	5 %
SAIFI ⁴	skaitis	0,62	0,65	- 0,03	- 5 %
SAIDI ⁵	minūtes	59	85	- 26	- 31 %
Finanšu rādītāji		3 mēn. 2016	3 mēn. 2015	Δ	Δ, %
Ieņēmumi	milj. EUR	79,6	75,3	4,3	6 %
EBITDA	milj. EUR	26,6	25,5	1,1	4 %
Aktīvi	milj. EUR	1 306,7	1 276,2	30,5	2 %
Investīcijas	milj. EUR	20,1	18,3	1,7	9 %

izmaksas. Sadales sistēmas pakalpojumu tarifu aprēķināšanas metodiku nosaka un tarifus apstiprina SPRK. Pašreizējie sadales sistēmas tarifi ir spēkā no 2011. gada aprīļa. Pēc pārskata perioda beigām 2016. gada 5. maijā SPRK apstiprināja AS „Sadales tīkls” iesniegto sadales tarifu līdzsvarošanas projektu, kas varētu stāties spēkā ar 2016. gada 1. augustu.

Investīcijas sadales sistēmas aktīvos pārskata periodā ir pieaugušas par 9 %, salīdzinot ar iepriekšējā gada 1. ceturksni, un ir 20,1 miljons EUR. Arī turpmāk ir plānots veikt investīcijas tīkla modernizācijā, lai paaugstinātu drošību un kvalitāti, tajā skaitā mazinot nelabvēlīgu laika apstākļu izraisītu traucējumu risku.

³ Sadalītās elektroenerģijas apjoms neietver 123 GWh; tas atbilst 2015. gada sākumā saņemtajiem regulētā tarifa elektroenerģijas ieņēmumiem, kas atzīti 2014. gada rezultātos

⁴ SAIFI – vidējais elektroenerģijas piegādes pārtraukumu skaita indekss

⁵ SAIDI – vidējais elektroenerģijas piegādes pārtraukuma ilguma indekss

Pārvades aktīvu noma

Ieņēmumi	4 %
EBITDA	12 %
Aktīvi	12 %
Darbinieki	0,3 %

Segmenta % īpatsvars Latvenergo koncernā

Pārvērtēšanas rezultāta pakāpeniska aktīvu pieauguma iekļaušana nomas maksā nodrošina peļņas rādītāju uzlabošanos

Pārvades aktīvu nomas segmenta apgrozījums veido 4 % no *Latvenergo* koncerna ieņēmumiem. Segmenta ieņēmumi 2016. gada 1. ceturksnī ir palielinājušies par 4 % un sasniedz 12,4 miljonus EUR, savukārt segmenta EBITDA ir pieaugusi par 6 % un sasniedz 12,0 miljonus EUR.

Segmenta ieņēmumu un EBITDA pieaugumu nosaka pārvades sistēmas aktīvu pārvērtēšanas rezultāta pakāpeniska iekļaušana AS „Augstsprieguma tīkls” nomas maksā.

Atdeve uz pārvades sistēmas aktīviem⁶ 2016. gada 1. ceturksnī ir pieaugusi līdz 4,8 % (2015. gada 1. ceturksnī – 3,8 %).

Investīcijas pārskata periodā pārvades sistēmas aktīvos ir 3,8 miljoni EUR, kas ir par 2,3 miljoniem EUR vairāk nekā iepriekšējā gada 1. ceturksnī.

Finanšu rādītāji		3 mēn. 2016	3 mēn. 2015	Δ	Δ, %
Ieņēmumi	milj. EUR	12,4	11,9	0,5	4 %
EBITDA	milj. EUR	12,0	11,3	0,7	6 %
Aktīvi	milj. EUR	434,8	455,8	- 21,1	- 5 %
Investīcijas	milj. EUR	3,8	1,5	2,3	149 %

⁶ Atdeve uz segmenta aktīviem – segmenta darbības peļņa (12 mēnešu periodā) / vidējie segmenta aktīvi ((segmenta aktīvi 12 mēnešu perioda sākumā + segmenta aktīvi pārskata perioda beigās)/2)

Investīcijas

Kopējais investīciju apjoms 2016. gada 3 mēnešos ir 34,7 miljoni EUR, tas ir par 40 % vairāk nekā 2015. gada attiecīgajā periodā. Investīciju apjoma palielinājumu galvenokārt nosaka Daugavas HES hidroagregātu atjaunošanas programmas īstenošana, tādējādi veicinot investīcijas videi

Turpinām Daugavas HES hidroagregātu atjaunošanas programmu

draudzīgos un apkārtējo vidi uzlabojošos investīciju projektos. 2016. gada 3 mēnešos Daugavas HES hidroagregātu rekonstrukcijā ieguldīti 8,4 miljoni EUR.

Lai nodrošinātu augstu tīkla pakalpojumu kvalitāti, tehniskos rādītājus un darbības drošumu, būtisku investīciju apjomu esam ieguldījuši arī tīkla modernizācijā. 2016. gada 3 mēnešos investīciju apjoms tīklu aktīvos ir 69 % no kopējām investīcijām pārskata periodā.

Investīciju projekti:

Daugavas HES hidroagregātu atjaunošanas programma (Daugavas HES rekonstrukcija)

Rūpējoties par videi drošu, ilgtspējīgu un konkurētspējīgu saimniecisko darbību un efektīvu ūdens resursu izmantošanu, *Latvenergo* koncerns turpina veikt pakāpenisku 11 nerekonstruēto Daugavas HES hidroagregātu atjaunošanu. Programmu plānots realizēt līdz 2022. gadam, un tās kopējās rekonstrukcijas izmaksas pārsniedz 200 miljonus EUR. Līdz 2016. gada 31. martam līgumu ietvaros veiktās investīcijas ir 59,9 miljoni EUR. Rekonstrukcija nodrošinās hidroagregātu darbību vēl turpmākos 40 gadus.

Projekts Kurzemes loks

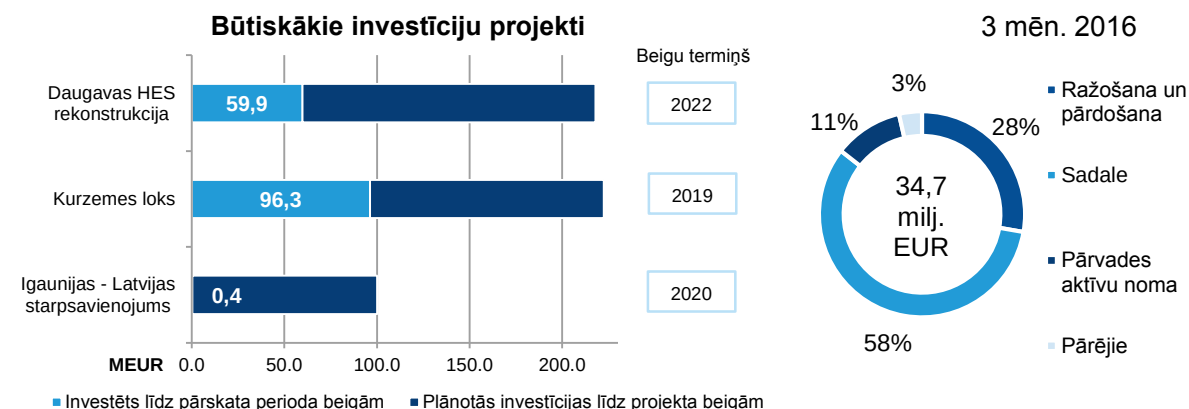
Īstenojot *Kurzemes loka* projektu, ievērojami tiek paaugstināts energoapgādes drošums Kurzēmē un Latvijā, sniedzot iespēju efektīvāk izmantot Lietuvas–Zviedrijas jūras kabeļa *NordBalt* darbību,

vēl vairāk integrējot Baltijas valstis Ziemeļvalstu elektroenerģijas tirgū.

Projektu *Kurzemes loks* ir plānots pabeigt 2019. gadā, un kopējās tā izbūves izmaksas plānotas aptuveni 220 miljonu EUR apmērā. Projekts tiek veikts trijos posmos, un projekta pirmā un otrā posma realizācijā ieguldīti 95 miljoni EUR, no kuriem aptuveni pusi sedza Eiropas Komisijas (EK) līdzfinansējums. Par projekta noslēdzošo posmu *Ventspils–Tume–Rīga* ir noslēgts līgums ar EK Inovāciju un tīklu izpildaģentūru, nosakot Eiropas Savienības (ES) līdzfinansējumu 45 % apmērā no projekta izbūves izmaksām.

Trešais elektropārvades tīkla starpsavienojums starp Igauniju un Latviju

Projekts ir būtisks nākotnes elektroenerģijas pārvades infrastruktūras objekts visam Baltijas reģionam. Jaunās 330 kV starpsavienojuma līnijas izbūve plānota līdz 2020. gada beigām, un tās izmaksas Latvijas teritorijā ir plānotas aptuveni 100 miljonu EUR apmērā. Pašlaik tiek veikta projekta ietekmes uz vidi novērtēšana. Projekta izbūvei ir piesaistīts ES līdzfinansējums 65 % apmērā.



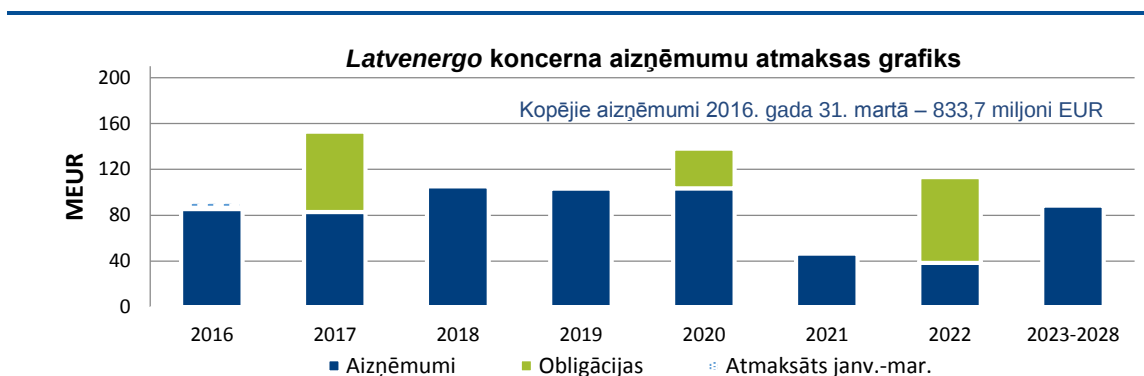
Finansēšana un likviditāte

Investīciju projektu finansēšanu *Latvenergo* koncerns veic no pašu līdzekļiem un ārējā aizņemtā ilgtermiņa finansējuma, kas tiek regulāri un savlaicīgi piesaistīts finanšu un kapitāla tirgos. Savlaicīgi plānota aizņemtā finansējuma piesaiste ir arī būtiska optimāla aizdevumu refinansēšanās riska vadības nodrošināšanai un aizdevumu pamatsummu atmaksu veikšanai saistošajā termiņā. Ārējais aizņemtais finansējums tiek nodrošināts vismaz tādā apjomā, kas atbilst tuvāko 12 mēnešu vajadzībām.

Diversificēti finansējuma piesaistes avoti

2016. gada 31. martā koncerna aizņēmumi ir 833,7 miljoni EUR (2015. gada 31. martā – 839,3 miljoni EUR), kas ietver aizņēmumus no komercbankām un ārvalstu investīciju bankām un obligācijas 180 miljonu EUR apmērā, no kurām 75 miljonu EUR apmērā emitētas kā *zaļās* obligācijas.

Pēc pārskata perioda beigām 2016. gada 14. aprīlī AS „Latvenergo” emitē *zaļās* obligācijas 25 miljonu EUR apmērā, tādējādi noslēdzot otro obligāciju piedāvājuma programmu 100 miljonu EUR apmērā. *Zaļo* obligāciju kopējais pieprasījums izvietojuma perioda beigās bija rekordliels – 5,8 reizes pārsniedzot piedāvājumu. AS „Latvenergo” emitētajām *zaļajām* obligācijām *Moody's* piešķīris kredītreitingu Baa2 (stabils).



Ārējā finansējuma piesaistes avoti ilgtermiņā ir tikuši mērķtiecīgi diversificēti, tādējādi izveidojot sabalansētu finansējuma piesaistes avotu grupu īpatnīgu kopējā aizņēmumu portfeli.

2016. gada 31. martā visi aizņēmumi ir eiro valūtā. Aizņēmumu vidējais svērtais atmaksas periods ir 4,2 gadi, un tas saglabājies tādā pašā līmenī kā pirms gada. Gandrīz visiem aizņēmumiem no kredītiestādēm ir noteiktas mainīgās procentu likmes, kas sastāv no 3, 6 un 12 mēnešu EURIBOR indeksa un pievienotās likmes. Ņemot vērā noslēgto procentu mijmaiņas darījumu efektu un emitētās obligācijas ar fiksēto procentu likmi, 2016. gada 31. martā 52 % no aizņēmumiem ir nofiksēta procentu likme un vidējais fiksētās procentu likmes periods ir 2,3 gadi. Vidējā svērtā efektīvā procentu likme (kopā ar procentu mijmaiņas darījumiem) ir 2,0 % (2015. gada 31. martā – 2,5 %). Tāpat tika nodrošināts pietiekams kredītu apkalpošanas rādītājs – procentu seguma koeficients⁷, kas bija 6,5.

Latvenergo koncerna neto aizņēmumi nav būtiski mainījušies un 2016. gada 31. martā ir 657,7 miljoni EUR (688,6 miljoni EUR), savukārt neto aizņēmumu / EBITDA attiecības rādītājs ir 2,1 (2,8).

Latvenergo koncerns uztur pietiekamas likviditātes rezerves, lai realizētu investīciju programmu un pildītu saistības atbilstoši aizņēmumu atmaksas grafikam. 2016. gada 31. martā *Latvenergo* koncerna likvidie aktīvi (nauda un noguldījumi īstermiņa depozītos līdz 3 mēnešiem) sasniedz 176,0 miljonus EUR (150,7 miljoni EUR), savukārt likviditātes koeficients⁸ ir 2,3 (1,7). *Latvenergo* koncerna esošajos aizņēmumu līgumos visi noteiktie finanšu rādītāju ierobežojumi 2016. gada 1. ceturksnī ir ievēroti.

2016. gada 12. februārī *Moody's Investors Service* pārāpstiprināja AS „Latvenergo” kredītreitingu Baa2 līmenī ar stabili nākotnes vērtējumu.

⁷ Procentu seguma koeficients: (neto nauda no saimnieciskās darbības (12 mēnešu periodā) – izmaiņas apgrozāmajā kapitālā + procentu izmaksas (12 mēnešu periodā)) / procentu izmaksas (12 mēnešu periodā)

⁸ Likviditātes koeficients: apgrozāmie līdzekļi / īstermiņa kreditori

Paziņojums par vadības atbildību

Pamatojoties uz AS „Latvenergo” valdes rīcībā esošo informāciju, *Latvenergo* nerevidētie starpperiodu saīsinātie konsolidētie finanšu pārskati par 3 mēnešu periodu, kas beidzas 2016. gada 31. martā, kas ietver vadības ziņojumu, ir sagatavoti atbilstoši Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un visos būtiskos aspektos sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par *Latvenergo* koncerna aktīviem, pasīviem, finansiālo stāvokli un peļņu vai zaudējumiem.

Latvenergo nerevidētos starpperiodu saīsinātos konsolidētos finanšu pārskatus par 3 mēnešu periodu, kas beidzas 2016. gada 31. martā, AS „Latvenergo” valde ir apstiprinājusi 2016. gada 24. maijā.

AS „Latvenergo” valde:

Āris Žīgurs
valdes priekšsēdētājs

Guntars Bajčūns
valdes loceklis

Uldis Bariss
valdes loceklis

Māris Kuņickis
valdes loceklis

Guntis Stafeckis
valdes loceklis

Izmantotie saīsinājumi

Daugavas HES –	Daugavas hidroelektrostacijas
EK –	Eiropas Komisija
ES –	Eiropas Savienība
OI –	obligātais iepirkums
Rīgas TEC –	Rīgas termoelektrostacijas
SAIDI –	vidējais elektroenerģijas piegādes pārtraukuma ilguma indekss
SAIFI –	vidējais elektroenerģijas piegādes pārtraukumu skaita indekss
SEN –	Subsidētais elektroenerģijas nodoklis
SPRK –	Sabiedrisko pakalpojumu regulēšanas komisija

Nerevidētie starpperiodu saīsinātie konsolidētie finanšu pārskati

Konsolidētais peļņas vai zaudējumu aprēķins

par 3 mēnešu periodu, kas beidzas 2016. gada 31. martā

	Pielikums	01/01–31/03/2016	01/01–31/03/2015
		EUR'000	EUR'000
Ieņēmumi	5	263 533	259 506
Pārējie ieņēmumi		1 566	1 199
Izlietotās izejvielas un materiāli	6	(125 182)	(127 615)
Personāla izmaksas		(24 456)	(22 578)
Nolietojums, amortizācija un nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu vērtības samazinājums		(52 459)	(43 702)
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas		(15 315)	(15 698)
Saimnieciskās darbības peļņa		47 687	51 112
Finanšu ieņēmumi		654	694
Finanšu izmaksas		(3 756)	(4 959)
Peļņa pirms nodokļa		44 585	46 847
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	7	(6 023)	(7 591)
Pārskata perioda peļņa		38 562	39 256

Konsolidētais vispārējo ieņēmumu pārskats

par 3 mēnešu periodu, kas beidzas 2016. gada 31. martā

	01/01–31/03/2016	01/01–31/03/2015
	EUR'000	EUR'000
Pārskata perioda peļņa	38 562	39 256
<i>Vispārējie zaudējumi, kas pārklasificējami uz peļņu vai zaudējumiem nākamajos periodos (atskaitot nodokļus):</i>		
- zaudējumi no naudas plūsmas riska ierobežošanas rezerves izmaiņām	(1 941)	(648)
Neto vispārējie zaudējumi, kas pārklasificējami uz peļņu vai zaudējumiem nākamajos periodos	(1 941)	(648)
<i>Vispārējie ieņēmumi, kas nav jāpārklasificē uz peļņu vai zaudējumiem nākamajos periodos (atskaitot nodokļus):</i>		
- ieņēmumi no pamatlīdzekļu pārvērtēšanas	27	–
Neto vispārējie ieņēmumi, kas nav jāpārklasificē uz peļņu vai zaudējumiem nākamajos periodos	27	–
Kopā vispārējie zaudējumi pārskata periodā, atskaitot nodokļus	(1 914)	(648)
Kopā pārskata periodā atzītie vispārējie ieņēmumi	36 648	38 608

Konsolidētais pārskats par finansiālo stāvokli

	Pielikums	31/03/2016	31/12/2015
		EUR'000	EUR'000
AKTĪVI			
Ilgtermiņa aktīvi			
Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi	8	3 072 843	3 090 661
Ieguldījuma īpašumi		739	696
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi		41	41
Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi		17 071	20 609
Citi ilgtermiņa debitori		1 711	1 712
Ilgtermiņa aktīvi kopā		3 092 405	3 113 719
Apgrozāmie līdzekļi			
Krājumi	9	23 409	24 791
Pircēju un pasūtītāju parādi un pārējie debitori	10	304 358	266 460
Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi		11 382	7 859
Nauda un naudas ekvivalenti	11	175 979	104 543
Apgrozāmie līdzekļi kopā		515 128	403 653
AKTĪVU KOPSUMMA		3 607 533	3 517 372
PAŠU KAPITĀLS			
Akciju kapitāls		1 288 531	1 288 531
Rezerves		667 504	669 596
Nesadalītā peļņa		169 345	131 662
Mātesabiedrības akcionāru kapitāla līdzdalības daļa		2 125 380	2 089 789
Mazākumakcionāru kapitāla līdzdalības daļa		7 970	6 913
Pašu kapitāls kopā		2 133 350	2 096 702
KREDITORI			
Ilgtermiņa kreditori			
Aizņēmumi	12	749 416	714 291
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības		272 576	273 987
Uzkrājumi		16 197	15 984
Atvasinātie finanšu instrumenti		10 539	8 291
Pārējie kreditori un nākamo periodu ieņēmumi		198 647	196 386
Ilgtermiņa kreditori kopā		1 247 375	1 208 939
Īstermiņa kreditori			
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem		132 243	121 256
Aizņēmumi	12	84 235	83 192
Atvasinātie finanšu instrumenti		10 330	7 283
Īstermiņa kreditori kopā		226 808	211 731
Kreditori kopā		1 474 183	1 420 670
PASĪVU KOPSUMMA		3 607 533	3 517 372

Konsolidētais pārskats par izmaiņām pašu kapitālā

	Attiecināms uz mātessabiedrības akcionāriem				Mazākuma daļa	KOPĀ
	Akciju kapitāls	Rezerves	Nesadalītā peļņa	Kopā		
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
2014. gada 31. decembrī	1 288 446	645 829	79 995	2 014 270	6 531	2 020 801
Akciju kapitāla palielinājums	85	–	–	85	–	85
Dividendes par 2014. gadu	–	–	(31 479)	(31 479)	(1 148)	(32 627)
Kopā pašu kapitālā atzītās iemaksas un peļņas sadalīšana	85	–	(31 479)	(31 394)	(1 148)	(32 542)
Pārskata gada peļņa	–	–	83 509	83 509	1 530	85 039
Vispārējie ieņēmumi / (zaudējumi)	–	23 767	(363)	23 404	–	23 404
Kopā pārskata gadā atzītie vispārējie (zaudējumi) / ieņēmumi	–	23 767	83 146	106 913	1 530	108 443
2015. gada 31. decembrī	1 288 531	669 596	131 662	2 089 789	6 913	2 096 702
2014. gada 31. decembrī	1 288 446	645 829	79 995	2 014 270	6 531	2 020 801
Pārskata perioda peļņa	–	–	38 179	38 179	1 077	39 256
Pārskata perioda vispārējie zaudējumi	–	(648)	–	(648)	–	(648)
Kopā pārskata periodā atzītie vispārējie (zaudējumi) / ieņēmumi	–	(648)	38 179	37 531	1 077	38 608
2015. gada 31. martā	1 288 446	645 181	118 174	2 051 801	7 608	2 059 409
2015. gada 31. decembrī	1 288 531	669 596	131 662	2 089 789	6 913	2 096 702
Pārskata perioda peļņa	–	–	37 505	37 505	1 057	38 562
Pārskata perioda vispārējie (zaudējumi) / ieņēmumi	–	(2 092)	178	(1 914)	–	(1 914)
Kopā pārskata periodā atzītie vispārējie (zaudējumi) / ieņēmumi	–	(2 092)	37 683	35 591	1 057	36 648
2016. gada 31. martā	1 288 531	667 504	169 345	2 125 380	7 970	2 133 350

Konsolidētais pārskats par naudas plūsmām

par 3 mēnešu periodu, kas beidzas 2016. gada 31. martā

	Pielikums	01/01–31/03/2016	01/01–31/03/2015
		EUR'000	EUR'000
Pamatdarbības naudas plūsma			
Peļņa pirms nodokļa		44 585	46 847
Korekcijas:			
- amortizācija un nolietojums, nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu vērtības samazinājums		52 993	43 702
- finanšu korekcijas, neto		6 809	5 679
- citas korekcijas		150	(983)
Saimnieciskās darbības peļņa pirms apgrozāmā kapitāla izmaiņām		104 537	95 245
Apgrozāmo līdzekļu pieaugums		(37 353)	(31 267)
Kreditoru parādu un pārējo kreditoru pieaugums / (samazinājums)		4 157	(12 529)
Nauda pamatdarbības rezultātā		71 341	51 449
Izdevumi procentu maksājumiem		(850)	(606)
Ieņēmumi no procentu maksājumiem		1 171	415
Izdevumi uzņēmumu ienākuma nodokļa un nekustamā īpašuma nodokļa maksājumiem		(686)	(1 104)
Pamatdarbības neto naudas plūsma		70 976	50 154
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma			
Nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu iegāde		(33 148)	(29 651)
Saņemtais Eiropas Savienības fondu finansējums un citi finansējumi		–	149
Ieņēmumi no līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu atsavināšanas		19	15
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma		(33 129)	(29 487)
Finansēšanas darbības naudas plūsma			
Saņemtie aizņēmumi no kredītiestādēm	12	40 000	30 862
Izdevumi aizņēmumu atmaksai	12	(6 411)	(21 884)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma		33 589	8 978
Neto naudas un tās ekvivalentu pieaugums		71 436	29 645
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	11	104 543	91 747
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	11	175 979	121 392*

* naudas un tās ekvivalentu atlikumā 2015. gada 31. martā netiek iekļauta saņemtā valsts budžeta dotācija obligātā iepirkuma komponentes izmaksu kompensēšanai 29 264 tūkstošu EUR apmērā, jo tā bija atzīta kā naudas līdzekļi ar ierobežojumiem (sk. 11. pielikumu)

Konsolidēto finanšu pārskatu pielikums

1. Vispārīga informācija par koncernu

Visas akciju sabiedrības „Latvenergo” (turpmāk tekstā – mātessabiedrība jeb Sabiedrība) akcijas pieder valstij, un to turētāja ir Latvijas Republikas Ekonomikas ministrija. AS „Latvenergo” juridiskā adrese ir Pulkveža Brieža iela 12, Rīga, LV–1230, Latvija. Atbilstoši Latvijas Republikas Enerģētikas likumam AS „Latvenergo” ir atzīta par valstiski svarīgu tautsaimniecības objektu un nav privatizējama.

Akciju sabiedrība „Latvenergo” ir energoapgādes pakalpojumu sniedzēja, kas nodarbojas ar elektroenerģijas un siltumenerģijas ražošanu, kā arī elektroenerģijas pārdošanu. AS „Latvenergo” ir viena no lielākajām sabiedrībām Baltijā.

Latvenergo koncernā (turpmāk tekstā – arī koncerns) ietilpst šādas meitassabiedrības:

- AS „Sadales tīkls” (kopš 18/09/2006) ar 100 % līdzdalības daļu;
- *Elektrum Eesti OÜ* (kopš 27/06/2007) un tās meitassabiedrība SIA „Elektrum Latvija” (kopš 18/09/2012) ar 100 % līdzdalības daļu;
- *Elektrum Lietuva, UAB* (kopš 07/01/2008) ar 100 % līdzdalības daļu;
- AS „Latvijas elektriskie tīkli” (kopš 10/02/2011) ar 100 % līdzdalības daļu;
- AS „Enerģijas publiskais tirgotājs” (kopš 25/02/2014) ar 100 % līdzdalības daļu;
- SIA „Liepājas enerģija” (kopš 06/07/2005) ar 51 % līdzdalības daļu.

AS „Latvenergo” un tās meitassabiedrības – AS „Sadales tīkls”, AS „Latvijas elektriskie tīkli” un AS „Enerģijas publiskais tirgotājs” ar 48,15 % līdzdalības daļu ir akcionāri arī AS „Pirmais Slēgtais Pensiju Fonds”, kas veic fiksēto iemaksu pensiju plānu pārvaldīšanu Latvijā.

„Latvenergo konsolidētais 2015. gada pārskats” apstiprināts 2016. gada 5. maijā AS „Latvenergo” akcionāru sapulcē (skatīt AS „Latvenergo” mājaslapas sadaļu „Investoriem” – <http://www.latvenergo.lv/lat/investoriem/parskati/>).

Nerevidētie starpperiodu saīsinātie konsolidētie finanšu pārskati par 3 mēnešu periodu, kas beidzas 2016. gada 31. martā, iekļauj finanšu informāciju par AS „Latvenergo” un visām tās meitassabiedrībām par 3 mēnešu periodu, kas sākas 2016. gada 1. janvārī un beidzas 2016. gada 31. martā, un salīdzinošajiem rādītājiem par 3 mēnešu periodu, kas beidzas 2015. gada 31. martā.

Nerevidētos starpperiodu saīsinātos konsolidētos finanšu pārskatus par 3 mēnešu periodu, kas beidzas 2016. gada 31. martā, AS „Latvenergo” valde ir apstiprinājusi 2016. gada 24. maijā.

2. Nozīmīgākie grāmatvedības uzskaites principi

Šie saīsinātie konsolidētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS), piemērojot tos pašus grāmatvedības uzskaites principus jeb politikas, kas izmantotas, sagatavojot konsolidētos 2015. gada finanšu pārskatus. Šīs politikas ir konsekventi piemērotas, atspoguļojot datus par pārskatos ietvertajiem periodiem, ja atsevišķos gadījumos nav noteikts citādk. Kur nepieciešams, iepriekšējo periodu salīdzinošie rādītāji ir pārklasificēti.

Jaunām vai grozītām SFPS un Starptautisko finanšu pārskatu interpretācijas komitejas (SFPIK) interpretācijām, kas ir stājušās spēkā un attiecas uz periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī, nav ietekmes uz nozīmīgākajiem koncerna grāmatvedības uzskaites principiem un šiem konsolidētajiem nerevidētiem starpperiodu saīsinātiem finanšu pārskatiem.

Saīsinātie konsolidētie finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši sākotnējo izmaksu uzskaites principam, kas modificēts, izmantojot pārvērtēšanu

patiesajā vērtībā konsolidētajā peļņas vai zaudējumu aprēķinā finanšu aktīviem un finanšu saistībām (ieskaitot atvasinātos finanšu instrumentus), kā arī pamatlīdzekļu pārvērtēšanu patiesajā vērtībā konsolidētajā vispārējo ieņēmumu pārskatā, kā atklāts „Latvenergo konsolidētajā 2015. gada pārskatā” aprakstītajās grāmatvedības politikās.

Saīsinātie konsolidētie finanšu pārskati ir sagatavoti eiro (EUR) valūtā, un visi rādītāji šajos finanšu pārskatos ir norādīti tūkstošos EUR.

3. Finanšu risku vadība

3.1. Finanšu risku faktori

Koncerna darbība pakļauj to dažādiem finanšu riskiem: tirgus riskam (ieskaitot valūtas risku, patiesās vērtības procentu likmju risku un naudas plūsmas procentu likmju risku), kredītriskam, cenu riskam un likviditātes riskam. Koncerna vispārējā risku vadības politika koncentrējas uz finanšu tirgus nenoteiktību un cenšas mazināt tās potenciāli negatīvo efektu uz koncerna finanšu rezultātiem. Koncerns lieto atvasinātos finanšu instrumentus, lai samazinātu risku atklātās pozīcijas.

Finanšu risku, izņemot cenu risku, vadību veic mātessabiedrības Finanšu un kredītu vadības funkcija (koncerna finanšu vadība) atbilstoši mātessabiedrības valdes apstiprinātai Finanšu risku vadības politikai. Koncerna finanšu vadība identificē, novērtē un veic finanšu risku ierobežošanas pasākumus, cieši sadarbojoties ar biznesa vienībām / meitassabiedrībām. Mātessabiedrības valde, apstiprinot Finanšu risku vadības politiku, ir noteikusi principus vispārējai

finanšu risku vadībai, kā arī noteiktas rīcības politikas attiecībā uz procentu likmju risku, valūtas risku, likviditātes risku un kredītrisku, turklāt nosaka procedūras, definē pieņemamos finanšu instrumentus un principus finanšu resursu izvietojumam. Cenu riska vadību savukārt veic mātessabiedrības Elektroenerģijas vairumtirdzniecības funkcija atbilstoši mātessabiedrības valdes apstiprinātai Elektroenerģijas vairumtirdzniecības kārtībai.

a) Tirgus risks

I) valūtas risks

Eiro ieviešana Latvijā 2014. gada 1. janvārī novērsa eiro valūtas risku, kas galvenokārt bija saistīts ar norēķinu veikšanu par aizņēmumiem, investīcijām pamatlīdzekļos un importēto elektroenerģiju. 2016. gada 31. martā koncernam ir aizņēmumi tikai eiro.

2015. gadā mātessabiedrībai nebija investīciju, kuras būtu pakļautas valūtas riskam. Euro ieviešana Lietuvā 2015. gada 1. janvārī novērsa

valūtas risku, kas bija saistīts ar augstāk minētajām investīcijām meitassabiedrībā Lietuvā.

Mātessabiedrības valde ir apstiprinājusi Finanšu risku vadības politiku, kas cita starpā nosaka koncerna valūtas riska vadības principus. Lai ierobežotu valūtas risku, kas rodas no nākotnes transakcijām vai aktīviem un saistībām, Finanšu risku vadības politika nosaka valūtas nākotnes maiņas darījumu slēgšanu. Valūtas risks rodas, ja nākotnes transakcija vai aktīvi, vai saistības ir izteikti citā valūtā nekā koncerna funkcionālā valūta.

II) naudas plūsmas un patiesās vērtības procentu likmju risks

Tā kā koncernam ir nozīmīga apjoma aktīvi un saistības, kas pakļautas procentu likmju izmaiņām, tad koncerna ieņēmumi un operatīvās naudas plūsmas ir atkarīgas no izmaiņām tirgus procentu līkmēs.

Naudas plūsmas procentu likmju risks koncernā galvenokārt rodas no aizņēmumiem, kuriem ir

noteikta mainīga procentu likme, radot risku, ka finanšu izmaksas koncernā nozīmīgi pieaug situācijās, kad procentu likme palielinās. Koncerna Finanšu risku vadības politika nosaka vairāk nekā 35 % aizņēmumu nodrošināt fiksētās procentu likmes (ņemot vērā atvasināto finanšu instrumentu efektu) un uzturēt vidējo fiksētās likmes periodu robežās no 2 līdz 4 gadiem.

Koncernā regulāri tiek analizētas procentu likmju pozīcijas. Dažādi scenāriji tiek modelēti, ņemot vērā iespējamo aizņēmumu refinansēšanu, esošo pozīciju atjaunošanu un risku ierobežošanas aktivitātes. Pamatojoties uz šiem scenārijiem, koncernā tiek aprēķināta procentu likmju izmaiņu ietekme uz konsolidētā peļņas vai zaudējumu aprēķina pozīcijām, kā arī uz naudas plūsmu.

Koncerna aizņēmumi ar fiksētām procentu likmēm nerada patiesās vērtības procentu likmju risku. Vienīgais patiesās vērtības procentu likmju riska avots ir atvasinātie finanšu instrumenti.

III) cenu risks

Cenu risks ir risks, kā ietekmē finanšu instrumentu patiesās vērtības un naudas plūsmas nākotnē svārstīsies citu iemeslu dēļ nekā procentu likmju riska vai valūtas riska radīto izmaiņu dēļ. Koncernā saražoto preču un sniegto pakalpojumu pirkšanu un pārdošanu brīvā tirgus apstākļos, kā arī ražošanā izmantoto resursu pirkšanu ietekmē cenu risks.

Nozīmīgākais cenu risks ir saistīts ar elektroenerģijas iegādi. Lai ierobežotu cenu risku, mātessabiedrība noslēdz elektroenerģijas cenu nākotnes darījumus.

b) Kredītrisks

Kredītrisks tiek vadīts koncerna līmenī. To galvenokārt rada nauda un naudas ekvivalenti, atvasinātie finanšu instrumenti un noguldījumi bankās, būtiski pircēju un pasūtītāju parādi. Kredītrisks saistībā ar pircēju un pasūtītāju parādiem ir ierobežots plašā koncerna klientu skaita dēļ. Koncernam nav nozīmīgas kredītriska koncentrācijas attiecībā uz kādu vienu darījumu partneri vai līdzīgu darījumu partneru grupu. Debitoru apjoms ir samazināts par to bruto vērtības samazinājuma zaudējumiem (skatīt 10. pielikumu).

Kredītrisks saistībā ar naudu un īstermiņa noguldījumiem bankās tiek pārvaldīts, sabalansējot finanšu aktīvu un instrumentu izvietojumu, lai vienlaikus saglabātu iespēju izvēlēties izdevīgākos piedāvājumus un samazinātu iespējamību zaudēt finanšu līdzekļus.

Pārskata periodā noteiktie kredītlīmiti nav pārsniegti, un koncerna vadība nesagaida zaudējumus kredītriska iestāšanās rezultātā.

c) Likviditātes risks

Koncerna likviditātes riska ierobežošanas politikas mērķis ir uzturēt atbilstošu naudas un naudas ekvivalentu daudzumu vai nodrošināt atbilstošu finansējumu, izmantojot banku piešķirtās kredītlīnijas, lai pildītu savas saistības atbilstoši koncerna stratēģiskajiem plāniem, kā arī lai kompensētu naudas plūsmas svārstības, kas radušās dažādu finanšu risku ietekmē.

Koncerna vadība uztur nepārtrauktas koncerna naudas plūsmas un likviditātes rezervju prognozes, kas sastāv no pieejamo aizņēmumu (12. pielikums) un naudas un naudas ekvivalentu (11. pielikums) kopējā apjoma izvērtējuma.

3.2. Kapitāla riska vadība

Koncerna mērķi kapitāla riska vadībā ir nodrošināt koncerna ilgtspējīgu darbību, investīciju programmai nepieciešamo finansējumu, kā arī izvairīties no aizņēmumu līgumos noteikto un ar kapitāla struktūru saistīto ierobežojošo nosacījumu pārkāpšanas.

Lai uzturētu noteiktu kapitāla struktūru vai to mainītu nepieciešamā veidā, koncerns izvērtē jaunu investīciju programmu finansēšanai nepieciešamo aizņēmumu apjomu un saņemšanas periodu vai nepieciešamību iniciēt akcionāru ieguldījumu pamatkapitālā. Arī aktīvu pārvērtēšana tieši iespaido kapitāla struktūru. Lai jebkurā laikā brīdī uzturētu kapitāla struktūru atbilstošu aizņēmumu līgumu ierobežojošajiem nosacījumiem, koncerns veic regulārus pašu kapitāla rādītāja aprēķinus un analīzi.

Pašu kapitāla rādītājs tiek aprēķināts, dalot pašu kapitāla summu ar kopējo aktīvu un spēkā esošo izsniegto finanšu garantiju nominālo kopsummu.

Atbilstoši koncerna stratēģijai un aizņēmumu līgumiem pašu kapitāla rādītājs jāuztur vismaz 30 % līmenī.

4. Darbības segmentu informācija

Darbības segmenti

Segmentu ziņojuma vajadzībām darbības segmentu sadalījums izriet no koncerna iekšējās pārvaldes struktūras, tas ir pamats ziņojumu sistēmai, darbības novērtēšanai un resursu sadalei, ievērojot galvenā darbības lēmumu pieņēmēja viedokli.

Koncerns iedala tā darbības trijos galvenajos segmentos – ražošana un pārdošana, sadale un pārvades aktīvu noma. Papildus tiek izdalītas korporatīvās funkcijas, kas nodrošina un sniedz atbalsta pakalpojumus.

Ražošanas un pārdošanas segments ietver elektroenerģijas un siltumenerģijas ražošanu, ko

nodrošina koncerna sabiedrības AS „Latvenergo” un SIA „Liepājas enerģija”, elektroenerģijas pārdošanu, ieskaitot vairumtirdzniecību, ko veic AS „Latvenergo”, *Elektrum Eesti OÜ* un *Elektrum Lietuva*, UAB Baltijas reģionā, kā arī elektroenerģijas obligātā iepirkuma administrēšanu, ko nodrošina AS „Enerģijas publiskais tirgotājs”.

Sadales segmenta darbību raksturo elektroenerģijas sadales pakalpojumu nodrošināšana Latvijā, ko īsteno meitassabiedrība AS „Sadales tīkls”, lielākais sadales sistēmas operators Latvijā, un AS „Latvenergo” kā ar elektroenerģijas sadales sistēmas aktīviem saistīto nekustamo īpašumu īpašnieks.

Pārvades aktīvu nomas segmenta darbību raksturo elektroenerģijas pārvades sistēmas aktīvu (330 kV un 110 kV elektropārvades līniju, apakšstaciju un sadales punktu) un ar tiem saistīto nekustamo īpašumu noma pārvades sistēmas operatoram – AS „Augstsprieguma tīkls”, ko veic AS „Latvijas elektriskie tīkli”, kas ir elektroenerģijas pārvades sistēmas aktīvu īpašnieks un nodrošina finansēšanu ieguldījumiem šajos aktīvos, un AS „Latvenergo” kā ar elektroenerģijas pārvades sistēmas aktīviem saistīto nekustamo īpašumu īpašnieks.

Turpmāk tabulās atklāti koncerna segmentu darbības ieņēmumi, peļņas informācija un segmentu aktīvi. Starpsegmentu ieņēmumi tiek izslēgti konsolidācijas ietvaros.

	Ražošana un pārdošana	Sadale	Pārvades aktīvu noma	Korporatīvās funkcijas	KOPĀ Segmenti	Korekcijas un izslēgšana	Koncerns
Periods 01/01–31/03/2016	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Ieņēmumi							
Ārējie klienti	170 468	79 141	11 790	2 134	263 533	–	263 533
Starpsegmentu	5 247	457	623	11 376	17 703	(17 703)	–
Kopā ieņēmumi	175 715	79 598	12 413	13 510	281 236	(17 703)	263 533
Rezultāts							
Segmentu peļņa	39 406	2 157	5 836	288	47 687	(3 102)	44 585
Kapitālieguldījumi	9 632	20 070	3 759	1 249	34 710	–	34 710
Periods 01/01–31/03/2015							
Ieņēmumi							
Ārējie klienti	171 271	74 836	11 331	2 068	259 506	–	259 506
Starpsegmentu	1 256	448	601	11 580	13 885	(13 885)	–
Kopā ieņēmumi	172 527	75 284	11 932	13 648	273 391	(13 885)	259 506
Rezultāts							
Segmentu peļņa	34 445	9 945	5 187	1 535	51 112	(4 265)	46 847
Kapitālieguldījumi	3 273	18 339	1 509	1 688	24 809	–	24 809

Segmentu aktīvi

	Ražošana un pārdošana	Sadale	Pārvades aktīvu noma	Korporatīvās funkcijas	KOPĀ Segmenti	Korekcijas un izslēgšana	Koncerns
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
2016. gada 31. martā	1 572 235	1 306 716	434 771	87 525	3 401 247	206 286	3 607 533
2015. gada 31. decembrī	1 548 341	1 312 819	432 028	89 350	3 382 538	134 834	3 517 372

Korekcijas un izslēgšana

Finanšu ieņēmumi un izmaksas, ieņēmumi vai zaudējumi no finanšu aktīvu pārvērtēšanas patiesajā

vērtībā nav iedalīti atsevišķos segmentos, jo attiecīgie instrumenti tiek pārvaldīti koncerna līmenī. Nodokļi un noteikti finanšu aktīvi un saistības nav iedalītas šajos segmentos, jo arī tiek pārvaldītas koncerna līmenī.

Kapitālieguldījumus veido iegādātie pamatlīdzekļi, nemateriālie ieguldījumi un ieguldījuma īpašumi, iekļaujot aktīvus no meitassabiedrības iegādes.

Peļņas saskaņošana

	01/01–31/03/2016	01/01–31/03/2015
	EUR'000	EUR'000
Segmentu peļņa	47 687	51 112
Finanšu ieņēmumi	654	694
Finanšu izmaksas	(3 756)	(4 959)
Peļņa pirms nodokļa	44 585	46 847

Aktīvu saskaņošana

	31/03/2016	31/12/2015
	EUR'000	EUR'000
Segmentu aktīvi	3 401 247	3 382 538
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	41	41
Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	28 453	28 468
Citi aktīvi un pārdošanai turētie aktīvi	1 813	1 782
Nauda un naudas ekvivalenti	175 979	104 543
Koncerna aktīvi	3 607 533	3 517 372

5. Ieņēmumi

	01/01–31/03/2016	01/01–31/03/2015
	EUR'000	EUR'000
Elektroenerģija un elektroenerģijas pakalpojumi	131 639	128 828
Sadales sistēmas pakalpojumi	75 140	71 063
Siltumenerģijas realizācija	37 801	41 716
Pārvades sistēmas aktīvu noma	11 618	11 188
Pārējie ieņēmumi	7 335	6 711
Kopā ieņēmumi	263 533	259 506

6. Izlietotās izejvielas un materiāli

	01/01–31/03/2016	01/01–31/03/2015
	EUR'000	EUR'000
Elektroenerģija:		
Iepirkta elektroenerģija	41 364	52 138
Zaudējumi no elektroenerģijas cenu nākotnes darījumu patiesās vērtības izmaiņām	3 543	692
Elektroenerģijas pārvades sistēmas pakalpojuma izmaksas	18 840	18 906
	63 747	71 736
Kurināmā izmaksas	53 293	48 384
Izejvielas, remontu un uzturēšanas izmaksas	8 142	7 495
Kopā izlietotās izejvielas un materiāli	125 182	127 615

7. Uzņēmumu ienākuma nodoklis

	01/01–31/03/2016	01/01–31/03/2015
	EUR'000	EUR'000
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	7 407	1 734
Atliktais nodoklis	(1 384)	5 857
Kopā uzņēmumu ienākuma nodoklis	6 023	7 591

8. Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi

	Nemateriālie ieguldījumi	Zeme, ēkas un inženierbūves	Tehnoloģiskās iekārtas un mašīnas	Pārējie pamatlīdzekļi	Nepabeigtā celtniecība	KOPĀ
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
2016. gada 31. martā						
Sākotnējā vērtība	47 418	4 473 866	2 071 905	171 559	118 752	6 883 500
Uzkrātā amortizācija, nolietojums un vērtības samazinājums	(33 423)	(2 481 098)	(1 167 523)	(122 527)	(6 086)	(3 810 657)
Atlikusī vērtība	13 995	1 992 768	904 382	49 032	112 666	3 072 843
2015. gada 31. decembrī						
Sākotnējā vērtība	46 545	4 469 448	2 072 520	173 118	94 201	6 855 832
Uzkrātā amortizācija, nolietojums un vērtības samazinājums	(32 483)	(2 455 220)	(1 149 878)	(121 484)	(6 106)	(3 765 171)
Atlikusī vērtība	14 062	2 014 228	922 642	51 634	88 095	3 090 661

9. Krājumi

	31/03/2016	31/12/2015
	EUR'000	EUR'000
Izejvielas un materiāli	16 722	17 983
Pārējie krājumi	8 366	8 422
Uzkrājumi izejvielām, materiāliem un pārējiem krājumiem	(1 679)	(1 614)
Kopā krājumi	23 409	24 791

10. Pircēju un pasūtītāju parādi un pārējie debitori

Pircēju un pasūtītāju parādi, neto

	31/03/2016	31/12/2015
	EUR'000	EUR'000
Debitori:		
- par elektroenerģiju un elektroenerģijas pakalpojumiem	134 240	121 112
- par siltumenerģiju	11 217	11 735
- citi pircēji un pasūtītāji	31 723	25 405
	177 180	158 252
Uzkrājumi šaubīgiem un bezcerīgiem debitoru parādiem:		
- par elektroenerģiju un elektroenerģijas pakalpojumiem	(43 221)	(43 319)
- par siltumenerģiju	(371)	(423)
- citi pircēji un pasūtītāji	(2 592)	(2 347)
	(46 184)	(46 089)
Neto debitori:		
- par elektroenerģiju un elektroenerģijas pakalpojumiem	91 019	77 793
- par siltumenerģiju	10 846	11 312
- citi pircēji un pasūtītāji	29 131	23 058
	130 996	112 163
Aktīvos atzītie nesaņemtie obligātā iepirkuma komponentes ieņēmumi *	158 440	141 060
Pārējie īstermiņa debitori un uzkrātie ieņēmumi	14 922	13 237
Kopā pircēju un pasūtītāju parādi un pārējie debitori	304 358	266 460

* aktīvos atzītie nesaņemtie obligātā iepirkuma komponentes ieņēmumi tiek atzīti neto vērtībā, piemērojot aģenta uzskaites principu, kā starpība starp ienākumiem no elektroenerģijas pārdošanas *Nord Pool* elektroenerģijas biržā par tirgus cenu, saņemtajām obligātā iepirkuma komponentēm, saņemto valsts budžeta dotāciju, kas paredzēta obligātā iepirkuma komponentu izmaksu pieauguma kompensēšanai, un starp maksājumiem elektroenerģijas ražotājiem par obligātā iepirkuma ietvaros iepirkto elektroenerģiju un garantētās jaudas maksājumiem par elektrostacijās uzstādīto elektrisko jaudu (virs 4 MW)

Uzkrājumu kustība pircēju un pasūtītāju parādu vērtības samazinājumam

	01/01–31/03/2016	01/01–31/03/2015	2015
	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Pārskata perioda sākumā	46 089	44 003	44 003
Periodā norakstītie neatgūstamie debitoru parādi	(491)	(519)	(2 143)
Uzkrājumu debitoru parādu vērtības samazinājumam	586	1 014	4 229
Pārskata perioda beigās	46 184	44 498	46 089

11. Nauda un naudas ekvivalenti

	31/03/2016	31/12/2015
	EUR'000	EUR'000
Nauda bankā	162 746	89 391
Īstermiņa noguldījumi bankā	6 000	10 000
Naudas līdzekļi ar ierobežojumiem*	7 233	5 152
Kopā nauda un naudas ekvivalenti	175 979	104 543

* 2016. gada 31. martā naudas līdzekļi ar ierobežojumiem ir finanšu nodrošinājums dalībai NASDAQ OMX Commodities biržā 7 233 tūkstošu EUR apmērā (31/12/2015 – 5 152 tūkst. EUR)

12. Aizņēmumi

	31/03/2016	31/12/2015
	EUR'000	EUR'000
Ilgtermiņa aizņēmumi no kredītiestādēm	569 707	534 586
Emitētie parāda vērtspapīri (obligācijas)	179 709	179 705
Kopā ilgtermiņa aizņēmumi	749 416	714 291
Ilgtermiņa aizņēmumu no kredītiestādēm īstermiņa daļa	79 310	80 842
Uzkrātās procentu saistības ilgtermiņa aizņēmumiem	2 320	848
Uzkrātās saistības emitēto parāda vērtspapīru (obligāciju) kupona procentu izmaksām	2 605	1 502
Kopā īstermiņa aizņēmumi	84 235	83 192
Kopā aizņēmumi	833 651	797 483

Izmaiņas aizņēmumos

	01/01–31/03/2016	01/01–31/03/2015	2015
	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Pārskata perioda sākumā	797 483	827 222	827 222
Saņemtie aizņēmumi	40 000	30 862	30 000
Atmaksātie aizņēmumi	(6 411)	(21 884)	(134 875)
Izmaiņas uzkrātajās procentu saistībās	2 575	3 100	234
Emitētie parāda vērtspapīri (obligācijas)	4	–	74 902
Pārskata perioda beigās	833 651	839 300	797 483

13. Darījumi ar saistītajām pusēm

Mātesabiedrība un netieši arī citas koncerna sabiedrības ir Latvijas valsts kontrolē. Saistītās puses ir asociētās sabiedrības, kā arī mātesabiedrības akcionārs, kurš var kontrolēt

koncernu vai kuram ir būtiska ietekme uz koncernu, pieņemot ar pamatdarbību saistītus lēmumus, koncerna sabiedrību augstākās vadības amatpersonas, uzraudzības institūcijas – Revīzijas

komitejas amatpersonas un jebkurai no iepriekš minētajām privātpersonām tuvs ģimenes loceklis, kā arī sabiedrības, kuras šīs personas kontrolē vai kurām ir būtiska ietekme uz tām.

Pārskata perioda beigu bilances atlikumi, kas izriet no pārdotām / iepirtām precēm un sniegtajiem / saņemtajiem pakalpojumiem

	31/03/2016	31/12/2015
	EUR'000	EUR'000
Parādi saistītām pusēm:		
- citi saistītie uzņēmumi*	225	252
Kopā saistības	225	252

* AS „Pirmais Slēgtais Pensiju Fonds”

Koncerna vadības atlīdzība, kurā ir iekļauta koncerna sabiedrību valdes locekļu un uzraudzības institūcijas – Revīzijas komitejas – atlīdzība par 3 mēnešu periodu, kas beidzas 2016.

gada 31. martā, ieskaitot darba samaksu, sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas un iemaksas pensiju plānā, ir 480,1 tūkstoši EUR (01/01 – 31/03/2015: 730,8 tūkstoši EUR), un tās ir

iekļautas konsolidētā peļņas vai zaudējumu aprēķina pozīcijā „Personāla izmaksas”.

14. Notikumi pēc pārskata perioda beigām

2016. gada 14. aprīlī AS „Latvenergo” otrās obligāciju piedāvājuma programmas ietvaros emitēja pirmās sērijas papildu *zaļās* obligācijas 25 miljonu EUR apmērā. Līdz ar šo emisiju obligācijas ir emitētas visas 2015. gada 25. maijā apstiprinātās AS „Latvenergo” otrās obligāciju piedāvājuma programmas ietvaros 100 miljonu EUR apmērā.

AS „Energijas publiskais tirgotājs” 2016. gada 29. aprīlī saņēma daļu no valsts budžeta dotācijas

59,2 milj. EUR apmērā obligātā iepirkuma komponentu izmaksu kompensēšanai.

2016. gada 12. maijā saskaņā ar AS „Latvenergo” akcionāru sapulces lēmumu valstij tika samaksātas dividendes par 2015. gadu 77,4 miljonu EUR apmērā.

2016. gada 5. maijā Sabiedrisko pakalpojumu regulēšanas komisija (SPRK) apstiprināja

AS „Sadales tīkls” iesniegto elektroenerģijas sadales sistēmas pakalpojumu tarifu līdzsvarošanas projektu. Plānots, ka līdzsvarotie tarifi varētu stāties spēkā ar 2016. gada 1. augustu.

Laika periodā kopš pārskata perioda pēdējās dienas nav bijuši citi notikumi, kas būtiski ietekmētu nerevidētos starpperiodu saīsinātos konsolidētos finanšu pārskatus par 3 mēnešu periodu, kas beidzas 2016. gada 31. martā.