

LATVENERGO KONSOLIDĒTIE UN AS „LATVENERGO” NEREVIDĒTIE STARPPERIODU SAĪSINĀTIE FINANŠU PĀRSKATI

PAR 3 MĒNEŠU PERIODU,
KAS BEIDZAS 2017. GADA 31. MARTĀ

Latvenergo koncerns ir vērtīgākais uzņēmums Latvijā un viens no vērtīgākajiem Baltijas uzņēmumiem. *Latvenergo* koncerna aktīvu vērtība sasniedz gandrīz 4 miljardus EUR.

SATURS

Vadības ziņojums

- 3 Kopsavilkums
- 4 Īsi par *Latvenergo* koncernu
- 6 *Latvenergo* koncerna galvenie darbības rādītāji
- 7 Darbības vides raksturojums
- 10 Finanšu rezultāti
- 19 AS „*Latvenergo*” galvenie darbības rādītāji
- 20 Paziņojums par vadības atbildību
- 21 Izmantotie saīsinājumi un formulas

Nerevidētie starpperiodu saīsinātie finanšu pārskati*

- 22 Peļņas vai zaudējumu aprēķins
- 22 Vispārējo ieņēmumu pārskats
- 23 Pārskats par finansiālo stāvokli
- 24 Pārskats par izmaiņām pašu kapitālā
- 25 Pārskats par naudas plūsmām
- 26 Finanšu pārskatu pielikums

** Finanšu pārskati ietver Latvenergo koncerna un AS „Latvenergo” finanšu informāciju un ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem*

FINANŠU KALENDĀRS

31. 08. 2017.

Starpperiodu saīsinātie finanšu pārskati par 2017. gada 6 mēnešu periodu (nerevidēti)

30. 11. 2017.

Starpperiodu saīsinātie finanšu pārskati par 2017. 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 faktorus, ko *Latvenergo* koncerns nekontrolē, un tādēļ faktiskie rezultāti nākotnē var atšķirties no rezultātiem, kādi izteikti vai netieši norādīti nākotnes prognozēs.

Pārskats ir sagatavots latviešu un angļu valodā. Jebkādu pretrunu vai nesakritību gadījumā pārskata latviešu valodas versija ir noteicošā.

Kopsavilkums

- **Latvijā samazinās elektroenerģijas cenas**

2017. gada 1. ceturksnī Latvijā un Lietuvā samazinājās elektroenerģijas *spot* cenas attiecīgi par 7 % un 6 %. To galvenokārt veicināja *NordBalt* starpsavienojuma starp Zviedriju un Lietuvu darbība, mazinot cenu starpību starp Baltijas valstīm un Ziemeļvalstīm. 2017. gada 1. ceturksnī vidējā dabasgāzes cena Latvijā bija par 3 % zemāka nekā gadu iepriekš.

- **Elektroenerģijas izstrāde palielināta par 50 %**

Latvenergo koncerna ražotnēs 2017. gada 1. ceturksnī ir saražotas 1 855 GWh elektroenerģijas un 1 137 GWh siltumenerģijas. Elektroenerģijas izstrādes apjoms Daugavas HES salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu ir palielināts par 91 %, savukārt Rīgas TEC – par 12 %. Daugavas HES izstrādes pieaugums ir saistīts ar palu ātrāku iestāšanos, savukārt Rīgas TEC izstrādes pieaugums ir saistīts ar spēju efektīvi reaģēt uz tirgus situāciju reģionā, piedāvājot tajā konkurētspējīgu elektroenerģiju.

- ***Latvenergo* – lielākais elektroenerģijas tirgotājs Baltijā**

Latvenergo koncerns ir saglabājis elektroenerģijas tirdzniecības līdera pozīciju Baltijā. Mazumtirdzniecībā pārdotās elektroenerģijas apjoms ārpus Latvijas veido aptuveni trešdaļu no kopējā mazumtirdzniecībā pārdotā apjoma.

- **EBITDA pieaug par 14 %**

Latvenergo koncerna ieņēmumi 2017. gada 1. ceturksnī ir saglabājušies pagājušā gada līmenī un ir 265,8 miljoni EUR. Savukārt koncerna EBITDA ir palielinājusies par 14 % un sasniedz 113,8 miljonus EUR. Rezultātus pozitīvi ietekmēja lielāka Daugavas HES izstrāde, kā arī sadales pakalpojumu ieņēmumu pieaugums. Savukārt rezultātus negatīvi ietekmēja mazāka elektroenerģijas pārdošanas cena Baltijā, ko iespaidoja elektroenerģijas tirgus cenas kritums.

- **Investīcijas tīklu aktīvos – aptuveni 80 % no kopējām**

Kopējais investīciju apjoms 2017. gada 1. ceturksnī ir 32,1 miljons EUR. 79 % no kopējām investīcijām veiktas tīklu aktīvos. Tāpat turpinām Daugavas HES hidroagregātu rekonstrukcijas projekta īstenošanu. 2017. gada 1. ceturksnī tajā investēti 3,8 miljoni EUR.

- **Pārapstiprināts *Moody's* kredītreitings**

2017. gada 16. februārī *Moody's* pārapstiprināja AS „*Latvenergo*” kredītreitingu Baa2 līmenī ar stabilu nākotnes vērtējumu.

- ***Latvenergo* saņem *Nasdaq* biržas Labāko investoru attiecību balvu**

2017. gada 26. janvārī AS „*Latvenergo*” kā pirmais uzņēmums Baltijā, ir saņēmis apbalvojumu „Labākās investoru attiecības Baltijas Parāda vērtspapīru tirgū”.

- **Izmaiņas AS „*Latvenergo*” Revīzijas komitejas sastāvā**

2017. gada 3. martā AS „*Latvenergo*” akcionāra sapulce lēma par Revīzijas komitejas sastāva papildināšanu līdz 5 Revīzijas komitejas locekļiem. Komitejā turpina strādāt esošie trīs komitejas locekļi (Torbens Pedersens (*Torben Pedersen*), Marita Salgrāve un Svens Dinsdorfs), viņiem pievienojās divi AS „*Latvenergo*” padomes pārstāvji – Andris Ozoliņš un Andris Liepiņš. Revīzijas komitejas pilnvaru termiņš ir trīs gadi.

Īsi par *Latvenergo* koncernu

Latvenergo koncerns ir lielākais energoapgādes pakalpojumu sniedzējs Baltijā, kas nodarbojas ar elektroenerģijas un siltumenerģijas ražošanu un tirdzniecību, 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 tirdzniecība, 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 tirdzniecības segments aptver elektroenerģijas un siltumenerģijas ražošanu, ko nodrošina AS „Latvenergo” un SIA „Liepājas enerģija”, un elektroenerģijas tirdzniecību (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.

Latvenergo koncerna sabiedrības	Darbības valsts	Darbības veids	Līdzdalības daļa
AS „Latvenergo”	Latvija	Elektroenerģijas un siltumenerģijas ražošana un tirdzniecība	
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, OÜ*</i>	Igaunija	Elektroenerģijas tirdzniecība	100 %
<i>Elektrum Lietuva, UAB</i>	Lietuva	Elektroenerģijas tirdzniecība	100 %
SIA „Liepājas enerģija”	Latvija	Siltumenerģijas ražošana un tirdzniecība Liepājā, elektroenerģijas ražošana	51 %

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

Sadales segments nodrošina elektroenerģijas sadales pakalpojumu Latvijā (aptuveni 99 % Latvijas teritorijas). To īsteno AS „Sadales tīkls”, kas ir lielākais sadales sistēmas operators Latvijā (klientu skaits – aptuveni 830 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.

Īsi par *Latvenergo* koncernu

Latvenergo koncerna stratēģija

2016. gada 19. oktobrī akcionāra sapulcē tika apstiprināta *Latvenergo* koncerna stratēģija laika periodam no 2017. līdz 2022. gadam.

Ņemot vērā sagaidāmos izaicinājumus nozarē un biznesa vidē, stratēģijā ir definēti trīs galvenie darbības mērķi:

- nostiprināt ilgtspējīgu un ekonomiski pamatotu tirgus pozīciju mājas tirgos (Baltijā), vienlaikus apsverot ģeogrāfisku un/vai produktu/pakalpojumu ekspansiju;
- attīstīt sinerģijai ar tirdzniecību adekvātu un koncerna vērtību palielinošu ģenerācijas portfeli;
- attīstīt klientu vajadzībām atbilstošu, funkcionālu, drošu un efektīvu tīklu.

Līdz ar stratēģijas apstiprināšanu ir noteikti arī *Latvenergo* koncerna finanšu mērķi. Finanšu mērķi ir iedalīti trīs mērķu grupās – rentabilitāte, kapitāla struktūra un dividenžu politika.

Izvirzītie finanšu mērķi ir noteikti, lai nodrošinātu:

- ambiciozu, bet reizē sasniedzamu rentabilitāti, kas ir samērojama ar Eiropas enerģētikas nozares salīdzināmo uzņēmumu vidējiem rādītājiem un nodrošina biznesa riskam atbilstošu atdevi;
- optimālu, nozarei atbilstošu kapitāla struktūru, kas ierobežo iespējamās finanšu riskus;
- adekvātu dividenžu politiku, kas ir atbilstoša plānotajai investīciju politikai un izvirzītajam kapitāla struktūras mērķim.

Mērķa grupa	Rādītājs	2022. gads
Rentabilitāte	Pašu kapitāla atdeve (ROE)	> 6 %
Kapitāla struktūra	Neto aizņēmumi pret pašu kapitālu	< 50 %
	Neto aizņēmumi pret peļņu pirms nolietojuma	< 3
Dividenžu politika	Dividendēs izmaksājamā peļņas daļa	> 80 %

Stratēģijas izstrādes ietvaros tika veikta detalizēta nozares un darbības vides analīze, izvērtētas biznesa iespējas, kā arī veiktas diskusijas ar nozares ekspertiem un iesaistītajām pusēm.

Stratēģijas sagatavošanas procesā ir ievērotas gan Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (OECD) vadlīnijas valsts kapitālsabiedrību pārvaldībai, gan Publiskas personas kapitāla daļu un kapitālsabiedrību pārvaldības likuma un Pārresoru koordinācijas centra apstiprinātās Valsts kapitālsabiedrību vidēja termiņa darbības stratēģijas izstrādes vadlīniju prasības.

Latvenergo koncerna galvenie darbības rādītāji

Latvenergo koncerna darbības rādītāji

		3 mēn. 2017	3 mēn. 2016	3 mēn. 2015	3 mēn. 2014	3 mēn. 2013
Mazumtirdzniecībā pārdotā elektroenerģija**	GWh	1 882	2 174	2 166	2 522	2 427
Elektroenerģijas izstrāde	GWh	1 855	1 236	1 027	1 192	1 385
Siltumenerģijas izstrāde	GWh	1 137	1 173	1 019	1 123	1 242
Darbinieku skaits		4 133	4 181	4 142	4 567	4 466
Moody's kredītreitings		Baa2 (stabils)	Baa2 (stabils)	Baa2 (stabils)	Baa3 (stabils)	Baa3 (stabils)

Latvenergo koncerna finanšu rādītāji

		3 mēn. 2017	3 mēn. 2016	3 mēn. 2015	3 mēn. 2014	3 mēn. 2013
Ieņēmumi	milj. EUR	265,8	263,5	259,5	324,5	312,7
EBITDA*	milj. EUR	113,8	100,1	94,8	82,5	60,5
Peļņa	milj. EUR	55,1	38,6	39,3	30,8	7,1
Aktīvi	milj. EUR	3 956,2	3 607,5	3 526,8	3 598,0	3 511,3
Pašu kapitāls	milj. EUR	2 471,6	2 133,4	2 059,4	2 050,1	2 016,7
Neto aizņēmumi*	milj. EUR	530,6	657,7	688,6	679,7	641,3
Investīcijas	milj. EUR	32,1	34,7	24,8	27,5	36,1

Latvenergo koncerna finanšu koeficienti

	3 mēn. 2017	3 mēn. 2016	3 mēn. 2015	3 mēn. 2014	3 mēn. 2013
Neto aizņēmumi / EBITDA*	1,5	2,2	2,7	2,4	2,7
EBITDA rentabilitāte*	44 %	33 %	26 %	24 %	21 %
Pašu kapitāla atdeve (ROE)*	6,4 %	4,0 %	1,9 %	3,4 %	1,5 %
Aktīvu atdeve (ROA)*	3,9 %	2,4 %	1,1 %	2,0 %	0,9 %
Ieguldītā kapitāla atdeve (ROCE)*	5,8 %	3,6 %	2,1 %	2,9 %	1,7 %
Neto aizņēmumi pret pašu kapitālu*	21 %	31 %	33 %	33 %	32 %

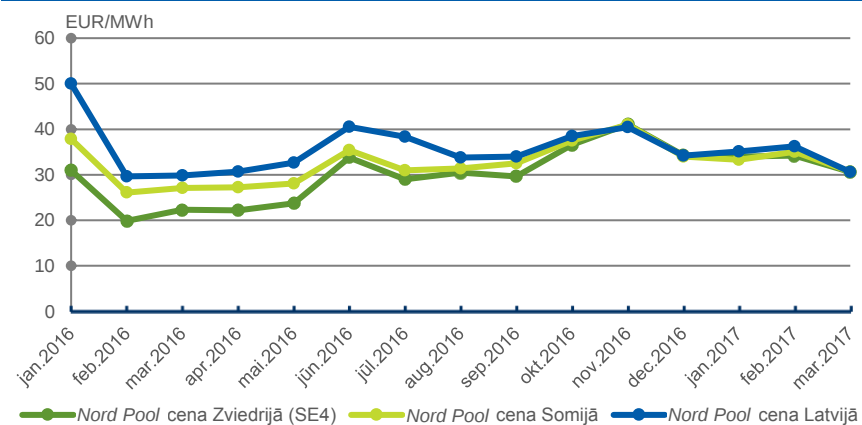
*Saīsinājumu un formulu saraksts pieejams pārskata 21. lappusē

** iekļaujot saimniecisko patēriņu

Darbības vides raksturojums

Jaunu starpsavienojumu darbība veicina elektroenerģijas cenu izlīdzināšanos Baltijā

2017. gada 1. ceturksnī elektroenerģijas vidējā *spot* cena Ziemeļvalstu reģionā un Igaunijā ir bijusi augstāka nekā gadu iepriekš. To galvenokārt ietekmēja zemāks ūdens rezervuāru aizpildījuma līmenis Skandināvijā. Vidējā *spot* cena Somijas tirdzniecības apgabalā palielinājās par 9 %, sasniedzot 33,0 EUR/MWh, bet Igaunijas tirdzniecības apgabalā – par 4 % un arī bija 33,0 EUR/MWh.



Savukārt elektroenerģijas cenas Latvijā un Lietuvā 2017. gada 1. ceturksnī ir samazinājušās. Vidējā elektroenerģijas *spot* cena Latvijā un Lietuvā, salīdzinot ar 2016. gada pirmajiem trīs mēnešiem, samazinājās attiecīgi par 7 % un 6 %, sasniedzot 34,0 EUR/MWh Latvijā un 34,9 EUR/MWh Lietuvā. Elektroenerģijas cenas kritumu Latvijā un Lietuvā galvenokārt noteica tas, ka 2017. gada pirmajā ceturksnī pilnvērtīgi darbojas elektroenerģijas pārvades starpsavienojumi *NordBalt* (700 MW) un *LitPol* (500 MW). Savukārt 2016. gada sākumā abi šie starpsavienojumi strādāja testa režīmā – vairākkārt ar darbības traucējumiem.

Starpsavienojumu darbība veicina elektroenerģijas *spot* cenu izlīdzināšanos starp Ziemeļvalstīm un Baltijas valstīm. Vidējā elektroenerģijas cena Latvijas tirdzniecības apgabalā 2017. gada 1. ceturksnī bija par 1,0 EUR/MWh augstāka nekā Igaunijā (2016. gada 1. ceturksnī – par 4,74 EUR/MWh). Savukārt elektroenerģijas cenu starpība starp Latviju un Lietuvu 2017. gada 1. ceturksnī palielinājusies līdz 0,85 EUR/MWh (2016. gada 1. ceturksnī – 0,42 EUR/MWh). Tas saistīts ar Lietuvas energoapgādes sistēmas atkarību no pārvades starpsavienojumu darbības vietējā elektroenerģijas pieprasījuma nodrošināšanai.

Elektroenerģijas izstrādes apjoms Baltijas valstīs 2017. gada 1. ceturksnī, salīdzinot ar iepriekšējā gada attiecīgo periodu, palielinājās par 26 %, un bija 6,0 TWh. To veicināja būtisks elektroenerģijas izstrādes apjoma pieaugums Latvijā, kur tas pieauga līdz 2,3 TWh, kas ir par 37 % vairāk nekā attiecīgajā periodā pērn. Izstrādes apjoma palielinājumu Latvijā veicinājusi Daugavas HES izstrāde un Rīgas TEC spēja efektīvi reaģēt uz tirgus situāciju reģionā, piedāvājot konkurētspējīgu elektroenerģiju.

Elektroenerģijas patēriņa apjoms 2017. gada 1. ceturksnī nav būtiski mainījies, salīdzinot ar iepriekšējā gada attiecīgo periodu, un ir 7,0 TWh. Savukārt līdz ar lielāku elektroenerģijas izstrādi Baltijā būtiski samazinājusies nepieciešamība importēt elektroenerģiju no citiem *Nord Pool* biržas tirdzniecības apgabaliem. Importētās elektroenerģijas apjoms samazinājies par 57 %, un tas ir aptuveni 1,0 TWh (2016. gada 1. ceturksnī – 2,3 TWh).

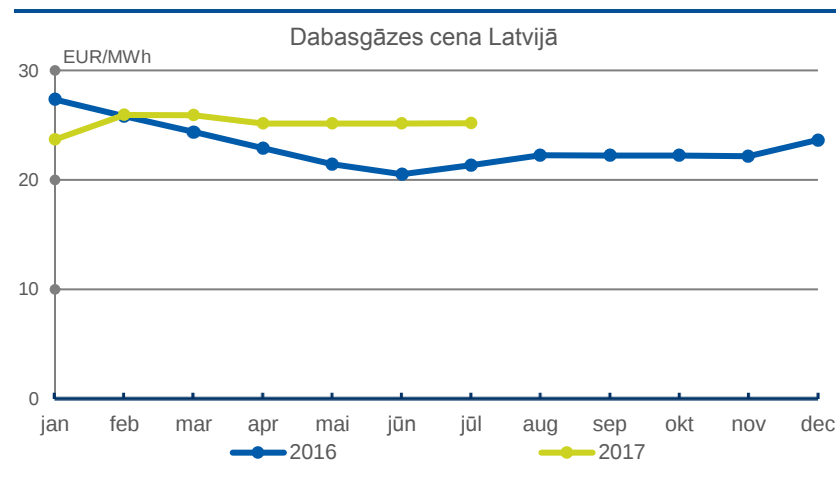
Darbības vides raksturojums

3. aprīlī atvērts dabasgāzes tirgus Latvijā

Līdz 2017. gada 3. aprīlim dabasgāzes apgāde Latvijā bija pilnībā regulēts pakalpojums un AS „Latvijas Gāze” bija vienīgais komersants Latvijas teritorijā, kas sniedz dabasgāzes piegādes pakalpojumus. AS „Latvijas Gāze” dabasgāzes cena Latvijā bija piesaistīta naftas produktu cenām – iepriekšējo 9 mēnešu vidējam mazuta un dīzeļdegvielas kotācijas indeksam. Indeksa izmaiņu rezultātā 2017. gada 1. ceturksnī vidējā dabasgāzes cena (ietverot akcīzes nodokli un pārvades izmaksas) Latvijā lietotāju grupai ar gāzes patēriņu virs 100 000 tūkstošu nm³ bija 25,2 EUR/MWh, kas ir par 3 % zemāka nekā 2016. gada 1. ceturksnī (25,8 EUR/MWh).

Brent jēlnaftas vidējā cena 2017. gada 1. ceturksnī, salīdzinot ar 2016. gada attiecīgo periodu, pieauga par 59 % un sasniedza 53,7 USD/bbl (2016. gada 1. ceturksnī – 33,7 USD/bbl). Naftas cenu paaugstināšanās 2016. gada nogalē un 2017. gada 1. ceturksnī skaidrojama ar *OPEC* un citu nozīmīgu naftas eksportētājvalstu vienošanos par ieguves apjoma samazināšanu. Tādējādi ir sagaidāms, ka arī dabasgāzes cena 2017. gadā, salīdzinot ar 2016. gadu, pieaugs. To apstiprina AS „Latvijas Gāze” publicētais dabasgāzes tarifs aprīlī.

Pēc pārskata perioda beigām 2017. gada 3. aprīlī atbilstoši Enerģētikas likumā noteiktajam Latvijā tika atvērts dabasgāzes tirgus visiem lietotājiem.



Darbības vides raksturojums

Izmaiņas AS „Latvenergo” Revīzijas komitejas sastāvā

2017. gada 1. janvārī stājās spēkā grozījumi Finanšu instrumentu tirgus likumā, kuri nosaka, ka vismaz vienam no Revīzijas komitejas locekļiem ir jābūt kapitālsabiedrības padomes loceklim. Līdz ar to AS „Latvenergo” ārkārtas akcionāra sapulce 2017. gada 3. martā lēma par grozījumiem Revīzijas komitejas nolikumā, palielinot tās skaitlisko sastāvu, kā arī veicot atbilstošus grozījumus AS „Latvenergo” statūtos.

Turpmāk AS „Latvenergo” Revīzijas komitejā strādās pieci locekļi. Tajā darbu turpina Torbens Pedersens (*Torben Pedersen*), Marita Salgrāve un Svens Dinsdorfs. Savukārt darbu Revīzijas komitejā uzsāka Andris Ozoliņš, AS „Latvenergo” padomes priekšsēdētājs un Andris Liepiņš, AS „Latvenergo” padomes priekšsēdētāja vietnieks. Visiem Revīzijas komitejas locekļiem pilnvaru termiņš ir 3 gadi, sākot ar 2017. gada 3. martu.

Ekonomikas ministrijas konceptuālā ziņojuma „Kompleksi pasākumi elektroenerģijas tirgus attīstībai” projekts

Pēc pārskata perioda beigām 2017. gada maijā Latvijas Republikas Ekonomikas ministrija ir sagatavojusi konceptuālā ziņojuma „Kompleksi pasākumi elektroenerģijas tirgus attīstībai” projektu. Konceptuālā ziņojuma projektā ir ietverti vairāki risinājumi obligātā iepirkuma komponentes tālākai attīstībai, t. sk. gan subsidētā elektroenerģijas nodokļa termiņa pagarināšanu līdz 2020. gada 31. decembrim, gan daļēju valsts nākotnes saistību atpirkšanu no koģenerācijas elektrostacijām ar uzstādīto elektrisko jaudu virs 4 MW.

Atbilstoši starptautisku neatkarīgu trešo pušu vērtējumam *Latvenergo* koncerna kapitāla struktūras rādītāji ir labāki nekā lielai daļai nozares uzņēmumiem reģionā, un koncerna finanšu situācija ir pietiekami stabila, lai varētu apsvērt jebkurā no risinājumiem paredzēto pasākumu veikšanu. Konkrēta risinājuma izvēle būs atkarīga no tālākiem Latvijas Republikas Ministru kabineta pieņemtajiem lēmumiem.

Dividendes

Atbilstoši likumam „Par vidēja termiņa budžeta ietvaru 2017., 2018. un 2019. gadam” AS „Latvenergo” turpmākajos gados maksājamo dividenžu par valsts kapitāla izmantošanu paredzamais apjoms 2018. gadā ir 121,7 miljoni EUR, bet 2019. gadā – 129,5 miljoni EUR. Faktisko AS „Latvenergo” dividenžu apmēru nosaka AS „Latvenergo” akcionāra sapulce pēc auditētā gada pārskata apstiprināšanas, izvērtējot iepriekšējā gada pārskata rezultātus.

Latvenergo koncerna kapitāla struktūras rādītāji (neto aizņēmumi pret pašu kapitālu 2017. gada 31. martā – 21 %) ir pietiekami, lai veiktu dividenžu izmaksu. AS „Latvenergo” dividendes papildus subsidētās elektroenerģijas nodokļa (SEN) ieņēmumiem tiks izmantotas kā finansējuma avots valsts budžeta programmai „Elektroenerģijas lietotāju atbalsts”, tādējādi turpmākajos gados nodrošinot obligātā iepirkuma komponentes saglabāšanos līdzšinējā apmērā.

Finanšu rezultāti

Latvenergo koncerna ieņēmumi 2017. gada 1. ceturksnī pieauga par 1 % un ir 265,8 miljoni EUR.

Pieaug koncerna EBITDA un peļņa

Latvenergo koncerna EBITDA pārskata periodā ir palielinājusies par 14 % un sasniedz 113,8 miljonus EUR. Savukārt Latvenergo koncerna peļņa 2017. gada 1. ceturksnī ir 55,1 miljoni EUR.

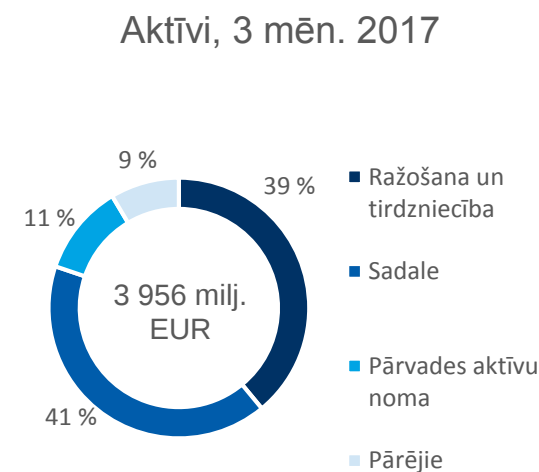
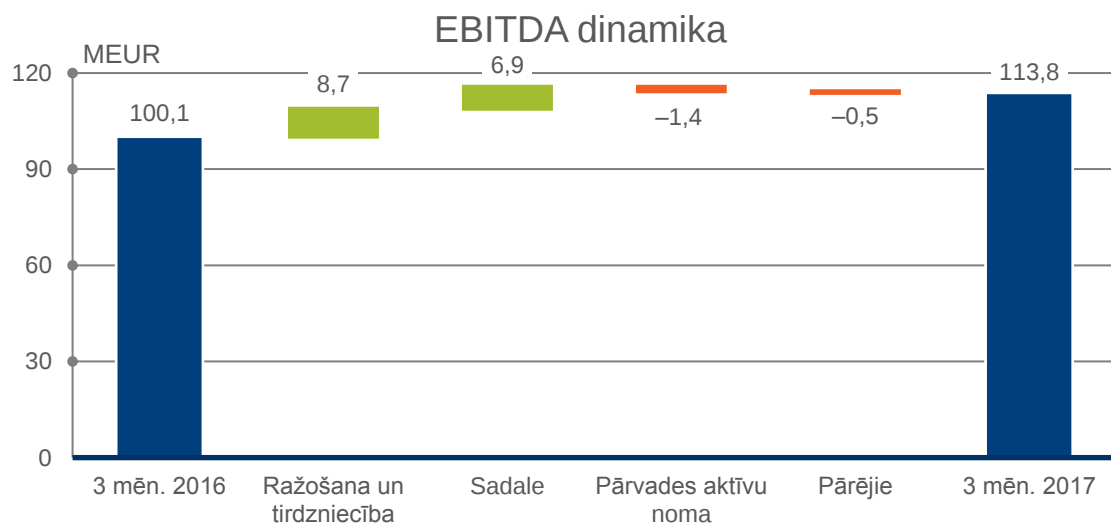
Rezultātus pozitīvi galvenokārt ietekmēja par 91 % lielāka Daugavas HES izstrāde līdz ar ātrāku palu iestāšanos, kā arī par 4,8 miljoniem EUR lielāki sadales pakalpojuma ieņēmumi. Savukārt rezultātus negatīvi ietekmēja mazāka

Latvenergo koncerna finanšu rādītāji		3 mēn. 2017	3 mēn. 2016	Δ	Δ, %
Ieņēmumi	milj. EUR	265,8	263,5	2,3	1 %
EBITDA	milj. EUR	113,8	100,1	13,6	14 %
Peļņa	milj. EUR	55,1	38,6	16,5	43 %
Aktīvi	milj. EUR	3 956,2	3 607,5	348,7	10 %

elektroenerģijas pārdošanas cena Baltijā, ko iespaidoja elektroenerģijas tirgus cenas kritums. 2017. gada 1. ceturksnī elektroenerģijas cena Latvijā bija par 7 % zemāka, salīdzinot ar 2016. gada 1. ceturksni. Savukārt 2016. gadā kopumā elektroenerģijas cena Latvijā bija par 14 % zemāka, salīdzinot ar 2015. gadu, kad NordBalt starpsavienojums vēl nebija uzsācis pastāvīgu darbību.

Tāpat ir uzlabojies EBITDA rentabilitātes rādītājs, kas ir pieaudzis līdz 44 % (2016. gada 1. ceturksnī – 33 %).

Līdz ar peļņas pieaugumu ir augusi arī pašu kapitāla atdeve, kas ir 6,4 %, savukārt attiecīgajā periodā pērn tā bija 4,0 %.



Ražošana un tirdzniecība

Ieņēmumi	61 %
EBITDA	59 %
Aktīvi	39 %
Darbinieki	24 %

Segmenta % īpatsvars Latvenergo koncernā

Ražošanas un tirdzniecības segments pēc ieņēmumiem un EBITDA vērtības ir lielākais Latvenergo koncerna darbības segments. Lielāko daļu jeb 79 % no ražošanas un tirdzniecības segmenta ieņēmumiem veido elektroenerģijas un elektroenerģijas pakalpojumu ieņēmumi, bet 21 % – siltumenerģijas ieņēmumi.

Segmenta rezultātus pozitīvi ietekmēja lielāka Daugavas HES izstrāde līdz ar agrāku palu iestāšanos, bet negatīvi – zemāka elektroenerģijas pārdošanas cena Baltijā.

2017. gada 1. ceturksnī Latvenergo koncerns savās ražotnēs saražoja 1 855 GWh elektroenerģijas, kas atbilst mazumtirdzniecībā pārdotās elektroenerģijas apjomam (2016. gada 1. ceturksnī – 57 % no saražotā).

Latvenergo koncerna elektroenerģijas iegādes process ir vērsts uz izmaksu optimizēšanu un nodrošina ekonomisku ieguvumu gan Latvenergo koncernam, gan tā klientiem. Latvenergo koncerna Rīgas TEC un Daugavas HES ražošanas apjomi ir sasaistīti ar ekonomiski ekvivalenta klientu portfeļa

Ražošana

Latvenergo koncerns 2017. gada 1. ceturksnī savās ražotnēs ir saražojis 1 855 GWh elektroenerģijas un 1 137 GWh siltumenerģijas.

Kopumā izstrādātais elektroenerģijas apjoms salīdzinājumā ar 2016. gada pirmajiem trīs mēnešiem ir palielināts par 50 %.

Elektroenerģijas izstrādes apjoms Daugavas HES 2017. gada pirmajos trīs mēnešos, salīdzinot ar

Darbības rādītāji		3 mēn. 2017	3 mēn. 2016	Δ	Δ, %
Mazumtirdzniecībā pārdotā elektroenerģija*	GWh	1 882	2 174	–292	–13 %
Elektroenerģijas izstrāde	GWh	1 855	1 236	619	50 %
Siltumenerģijas izstrāde	GWh	1 137	1 173	–36	–3 %
Finanšu rādītāji		3 mēn. 2017	3 mēn. 2016	Δ	Δ, %
Ieņēmumi	milj. EUR	170,1	175,7	–5,6	–3 %
EBITDA	milj. EUR	66,9	58,2	8,7	15 %
Aktīvi	milj. EUR	1 543,1	1 572,2	–29,1	–2 %
Investīcijas	milj. EUR	5,0	9,6	–4,6	–48 %
EBITDA rentabilitāte		40,3 %	27,5 %	12,8	47 %

* iekļaujot saimniecisko patēriņu

apjomiem, tādējādi sasniedzot izmaksu efektivitāti, vienlaikus izslēdzot iekšējo cenu risku starp pārdošanas un iegādes darījumiem. Latvenergo koncerna klientu portfeli iespējams veidot lielāku nekā koncerna ražošanas apjomu, cenu risku vadībā papildus piesaistot elektroenerģijas finanšu instrumentus un izmantojot koncerna ražošanas aktīvu elastību, operatīvi mainot elektroenerģijas

piegādes avotu – starp biržu un izstrādi savās elektrostacijās. Tādējādi tiek īstenots gan saražotās elektroenerģijas pārdošanas peļņas potenciāls, gan klientiem nepieciešamās elektroenerģijas iepirkuma izmaksu samazināšanas iespējas un mazināta Latvenergo koncerna pakļautība tirgus cenu svārstību riskam.

iepriekšējā gada attiecīgo periodu, ir palielināts par 91 % un ir 1 148 GWh (2016. gada 1. ceturksnī – 601 GWh). To veicinājusi lielāka ūdens pietece Daugavā līdz ar agrāku palu iestāšanos.

Elektroenerģijas izstrāde palielināta par 50 %

Rīgas TEC elektroenerģijas izstrāde 2017. gada 1. ceturksnī ir palielināta par 12 %, sasniežot 692 GWh. Rīgas TEC elektroenerģijas izstrādes pieaugumu veicināja traucējumi NordBalt starpsavienojuma darbībā 2017. gada februārī. Rīgas TEC spēja efektīvi un operatīvi nodrošināt elektroenerģijas ražošanu, novēršot elektroenerģijas cenas pieauguma risku reģionā. Optimāli kombinējot Latvenergo koncerna

Ražošana un tirdzniecība

Rīgas TEC un Daugavas HES izstrādi ar reģiona importa iespējām, lietotāji Baltijā iegūst gan cenas tuvināšanos Ziemeļvalstu līmenim, gan tās stabilitāti ilgtermiņā.

Saražotās siltumenerģijas apjoms 2017. gada 1. ceturksnī ir samazinājies par 3 %. To noteica salīdzinoši siltāki laika apstākļi. Atbilstoši Latvijas Republikas Centrālās statistikas pārvaldes datiem 2017. gada pirmajos trīs mēnešos vidējā gaisa temperatūra Rīgā bija $-0,2^{\circ}\text{C}$, savukārt attiecīgajā periodā pērn tā bija $-0,6^{\circ}\text{C}$

Tirdzniecība

2017. gada 1. ceturksnī *Latvenergo* koncerns ir lielākais elektroenerģijas tirgotājs Baltijā. *Latvenergo* koncerna tirgus daļa ir aptuveni 27 % no kopējā Baltijas elektroenerģijas tirgus.

Ārpus Latvijas pārdotās elektroenerģijas apjoms veido 1/3 no kopējā mazumtirdzniecībā pārdotā elektroenerģijas apjoma un sasniedz 619 GWh.

2017. gada 1. ceturksnī mazumtirdzniecības klientiem Baltijā kopumā esam pārdevuši 1 882 GWh elektroenerģijas (2016. gada 1. ceturksnī – 2 174 GWh). Pārdotās elektroenerģijas apjoma samazinājums ir primāri saistīts ar pastiprinātu cenu konkurenci biznesa klientu segmentā.

Darbības rādītāji		3 mēn. 2017	3 mēn. 2016	Δ	Δ, %
Mazumtirdzniecībā pārdotā elektroenerģija*	GWh	1 882	2 174	–292	–13 %
Elektroenerģijas izstrāde	GWh	1 855	1 236	619	50 %
<i>Daugavas HES</i>	GWh	1 148	601	547	91 %
<i>Rīgas TEC</i>	GWh	692	620	72	12 %
<i>Liepājas ražotnes un mazās stacijas</i>	GWh	15	15	0	1 %
Siltumenerģijas izstrāde	GWh	1 137	1 173	–36	–3 %
<i>Rīgas TEC</i>	GWh	1 025	1 061	–36	–3 %
<i>Liepājas ražotnes un mazās stacijas</i>	GWh	112	112	–1	0 %

* iekļaujot saimniecisko patēriņu

Latvenergo koncerna pārdotās elektroenerģijas apjoms Latvijā ir 1 263 GWh, Lietuvā – 360 GWh un Igaunijā – 260 GWh.

Latvenergo koncerns elektroenerģiju Baltijas valstīs pārdod, izmantojot tirdzniecības zīmolu *Elektrum*. Tā produktu klāsts veidots atbilstoši dažādiem klientu elektrības patēriņiem un lietošanas paradumiem, lai katrs klients varētu izvēlēties sev atbilstošāko produktu.

Latvenergo koncerna klientu skaits Baltijā ir saglabājies stabils. Kopējais klientu skaits ārpus Latvijas pārsniedz 34,6 tūkstošus.

Ražošana un tirdzniecība

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 izdevumi* 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.

2017. gada 16. februārī SPRK apstiprināja OI komponenti no 2017. gada 1. aprīļa 2,679 EUR centi/kWh apmērā, t. i., tādā pašā apmērā kā kopš 2014. gada 1. aprīļa. Atbilstoši obligātā iepirkuma komponentu aprēķinam ir mainīties OI komponentu sadalījums starp

Aktīvos atzītie nesaņemtie OI komponentes ieņēmumi		3 mēn. 2017	3 mēn. 2016	Δ	Δ, %
Pārskata perioda sākumā	milj. EUR	142,1	141,1	1,1	1 %
OI komponentes ieņēmumi	milj. EUR	47,9	48,4	-0,6	-1 %
Saņemtā valsts dotācija	milj. EUR	19,7	0,0	19,7	
OI izdevumi*	milj. EUR	68,8	65,8	3,0	5 %
<i>t. sk. koģenerācija</i>	milj. EUR	38,6	39,2	-0,5	-1 %
<i>t. sk. atjaunīgie energoresursi</i>	milj. EUR	30,0	26,5	3,5	13 %
Pārskata perioda beigās	milj. EUR	143,3	158,4	-15,1	-10 %

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

koģenerācijas un atjaunīgo energoresursu komponentēm. No 2017. gada 1. aprīļa OI koģenerācijas komponente samazinājusies līdz 1,185 EUR centiem/kWh (iepriekš – 1,625 EUR centi/kWh), savukārt atjaunīgo energoresursu komponente pieaugusi līdz 1,494 EUR centiem/kWh (iepriekš – 1,054 EUR centi/kWh). Lai saglabātu kopējo OI komponenti nemainīgu 2017. gadā, ir paredzēta valsts budžeta dotācija 62,9 miljonu EUR apmērā.

Kā finansējuma avots minētajai valsts budžeta programmai tiek izmantoti ieņēmumi no SEN, kas ir spēkā no 2014. gada 1. janvāra, un AS „Latvenergo” dividendes.

Arī turpmākajos gados atbilstoši likumā „Par vidēja termiņa budžeta ietvaru 2017., 2018. un 2019. gadam” noteiktajam kā papildu finansējuma avots OI izmaksu kompensēšanai ir paredzētas AS „Latvenergo” dividendes par valsts kapitāla izmantošanu.

OI izdevumi 2017. gada 1. ceturksnī, salīdzinot ar iepriekšējā gada attiecīgo periodu, nav būtiski mainījušies un ir 68,8 miljoni EUR (2016. gada 1. ceturksnī – 65,8 miljoni EUR).

2017. gada 1. ceturksnī aktīvos atzītie nesaņemtie OI komponentes ieņēmumi ir samazinājusies par 15,1 miljonu EUR un ir 143,3 miljoni EUR. 2017. gada 1. ceturksnī ir saņemta mērķdotācija 19,7 miljonu EUR apmērā.



Sadale

Ieņēmumi	30 %
EBITDA	29 %
Aktīvi	41 %
Darbinieki	61 %

Segmenta % īpatsvars Latvenergo koncernā

Sadales segments pēc aktīviem ir lielākais, bet pēc apgrozījuma – otrs lielākais *Latvenergo* koncerna segments. Segmenta ieņēmumi 2017. gada 1. ceturksnī pieauga par 6 %, salīdzinot ar 2016. gada attiecīgo periodu, un ir 84,4 miljoni EUR, savukārt EBITDA palielinājās par 26 % un ir 33,4 miljoni EUR.

Sadales aktīvu vērtība pārsniedz 1,6 miljardus EUR

Segmenta rezultātus 2017. gada 1. ceturksnī, salīdzinot ar attiecīgo periodu pērn, pozitīvi ietekmēja sadales pakalpojumu ieņēmumu pieaugums par 4,8 miljoniem EUR, kā arī par 1,3 miljoniem EUR mazākas elektroenerģijas zudumu izmaksas. Sadales pakalpojumu ieņēmumu pieaugumu sekmēja 2016. gada 1. augustā spēkā stājušies līdzsvarotie sadales tarifi.

Investīcijas sadales sistēmas aktīvos pārskata periodā, salīdzinot ar iepriekšējā gada 1. ceturksni, ir pieaugušas par 19 % un ir 24,0 miljoni EUR.

Darbības rādītāji		3 mēn. 2017	3 mēn. 2016	Δ	Δ, %
Sadalītā elektroenerģija	GWh	1 739	1 761	–22	–1 %
Sadales zudumi		5,5 %	5,6 %	–0,1	–2 %
SAIFI	Skaits	0,5	0,6	–0,1	–19 %
SAIDI	Minūtes	49	59	–10	–17 %
Finanšu rādītāji		3 mēn. 2017	3 mēn. 2016	Δ	Δ, %
Ieņēmumi	milj. EUR	84,4	79,6	4,8	6 %
EBITDA	milj. EUR	33,4	26,6	6,9	26 %
Aktīvi	milj. EUR	1 628,1	1 306,7	321,4	25 %
Investīcijas	milj. EUR	24,0	20,2	3,8	19 %
EBITDA rentabilitāte		35,9%	28,7%	7,2	25 %

Investīciju un 2016. gadā veiktās sadales aktīvu pārvērtēšanas rezultātā segmenta aktīvu vērtība ir pieaugusi par 25 % un ir 1 628,1 miljons EUR. Arī turpmāk ir plānots veikt investīcijas tīkla modernizācijā, lai paaugstinātu tā drošību un

kvalitāti, tajā skaitā mazinot SAIFI un SAIDI rādītājus un nelabvēlīgu laika apstākļu izraisītu traucējumu risku.



Pārvades aktīvu noma

Ieņēmumi	4 %
EBITDA	9 %
Aktīvi	11 %
Darbinieki	0,2 %

Segmenta % īpatsvars Latvenergo koncernā

Pārvades aktīvu vērtība sasniedz 450 miljonus EUR

Pārvades aktīvu nomas segmenta apgrozījums veido 4 % no *Latvenergo* koncerna ieņēmumiem. Segmenta ieņēmumi 2017. gada 1. ceturksnī ir 11,1 miljons EUR, savukārt segmenta EBITDA ir 10,6 miljoni EUR.

Investīcijas pārskata periodā pārvades sistēmas aktīvos ir 3,2 miljoni EUR, kas ir par 0,5 miljoniem EUR mazāk nekā iepriekšējā gada attiecīgajā periodā.

Finanšu rādītāji		3 mēn. 2017	3 mēn. 2016	Δ	Δ, %
Ieņēmumi	milj. EUR	11,1	12,4	-1,4	-11 %
EBITDA	milj. EUR	10,6	12,0	-1,4	-12 %
Aktīvi	milj. EUR	445,8	434,8	11,0	3 %
Investīcijas	milj. EUR	3,2	3,8	-0,5	-14 %

Investīciju un 2016. gadā veiktās pārvades aktīvu pārvērtēšanas rezultātā pārvades aktīvu vērtība ir pieaugusi par 3 % un ir 445,8 miljoni EUR.

Pārvades segmenta aktīvu atdeve 2017. gada 1. ceturksnī ir 2,1 % (2016. gada 1. ceturksnī – 4,8 %). Rādītāja vērtības izmaiņas ir saistītas ar pārvades aktīvu pārvērtēšanu.

Investīcijas

Kopējais investīciju apjoms 2017. gada 1. ceturksnī nav būtiski mainījies, salīdzinot ar attiecīgo periodu pērn, un ir 32,1 miljons EUR.

Investīcijas tīklu aktīvos – aptuveni 80 % no kopējā apjoma

Lai nodrošinātu augstu tīkla pakalpojumu kvalitāti, tehniskos rādītājus un darbības drošumu, būtisku investīciju apjomu esam ieguldījuši tīklu modernizācijā. 2017. gada 1. ceturksnī investīciju apjoms tīklu aktīvos ir 79 % no kopējām investīcijām.

Investējot videi draudzīgos un apkārtējo vidi uzlabojošos projektos, 2017. gada 1. ceturksnī Daugavas HES hidroagregātu rekonstrukcijā ieguldīti 3,8 miljoni EUR.

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 pakāpeniski turpina veikt 11 nerekonstruēto Daugavas HES hidroagregātu atjaunošanu. Programmu plānots īstenot līdz 2022. gadam, un tās kopējās rekonstrukcijas izmaksas pārsniedz 200 miljonus EUR. Līdz 2017. gada 31. martam līgumu ietvaros veiktās investīcijas ir 90,5 miljoni EUR. Rekonstrukcija nodrošinās hidroagregātu darbību 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,

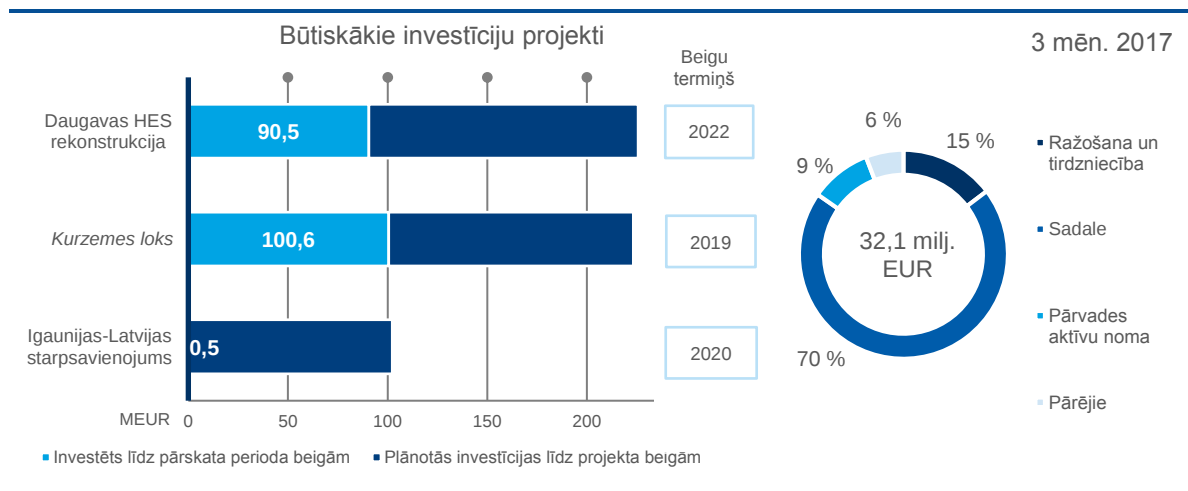
vēl vairāk integrējot Baltijas valstis Ziemeļvalstu elektroenerģijas tirgū.

Projektu *Kurzemes loks* ir paredzēts pabeigt 2019. gadā, un kopējās tā izbūves izmaksas plānotas aptuveni 230 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 līdzfinansējums. Projekta noslēdzošajam posmam *Ventspils–Tume–Rīga* ir piesaistīts Eiropas Savienības līdzfinansējums 45 % apmērā no projekta izbūves izmaksām.

Pārskata periodā tiek veikti 330 kV līnijas projektēšanas darbi un balstu vietu ģeoloģiskā izpēte.

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 paredzēta līdz 2020. gada beigām, un tās izmaksas Latvijas teritorijā ir plānotas aptuveni 100 miljonu EUR apmērā. Pārskata periodā rīkota iepirkumu procedūra 330 kV līnijas projektēšanas un būvniecības darbiem. Projekta izbūvei ir piesaistīts ES līdzfinansējums 65 % apmērā.



Finansēšana un likviditāte

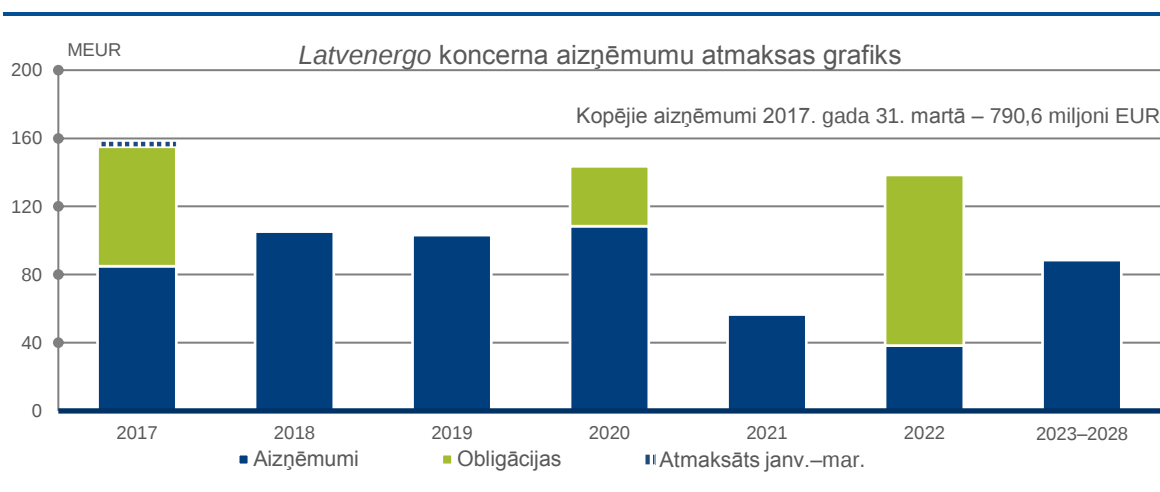
Investīciju projektu finansēšanu *Latvenergo* koncerns veic no pašu līdzekļiem un ārējā aizņemtā ilgtermiņa finansējuma, kas tiek regulāri un savlaicīgi piesaistīts finanšu un kapitāla tirgos. Savlaicīgi plānota aizņemtā finansējuma piesaiste ir arī būtiska optimālas aizdevumu refinansēšanās riska vadības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

Diversificēti finansējuma piesaistes avoti

2017. gada 31. martā koncerna aizņēmumi ir 790,6 miljoni EUR (2016. gada 31. martā – 833,7 miljoni EUR), kas ietver aizņēmumus no komercbankām un ārvalstu investīciju bankām un obligācijas 205 miljonu EUR apmērā, tai skaitā *zaļās* obligācijas 100 miljonu EUR apmērā.

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

2017. gada 31. martā visi aizņēmumi ir eiro valūtā. Aizņēmumu vidējais svērtais atmaksas periods ir



3,7 gadi (2016. gada 31. martā – 4,2 gadi). Vidējā svērtā efektīvā procentu likme (kopā ar procentu mijmaiņas darījumiem) ir 1,8 % (2016. gada 31. martā – 2,0 %). Tāpat nodrošināti saistību segšanai pietiekami kredītu apkalpošanas rādītāji (procentu seguma koeficients – 26,7).

Latvenergo koncerna neto aizņēmumi 2017. gada 31. martā ir 530,6 miljoni EUR (2016. gada 31. martā – 657,7 miljoni EUR), savukārt neto aizņēmumu / EBITDA attiecības rādītājs ir 1,5 (2016. gada 31. martā – 2,2). *Latvenergo* koncerna esošajos aizņēmumu līgumos visi

noteiktie finanšu rādītāju ierobežojumi 2017. gada 1. ceturksnī ir ievēroti.

AS „Latvenergo” ir pirmais uzņēmums Baltijā, kas saņēmis apbalvojumu „Labākās investoru attiecības Baltijas Parāda vērtspapīru tirgū”. Balva pasniegta 2017. gada 26. janvārī *Nasdaq* Baltijas biržas ikgadējās *Baltic Market Awards* ceremonijas ietvaros, kurā pirmo reizi tika godināti arī obligāciju emitenti.

2017. gada 16. februārī *Moody's* pārapstiprināja AS „Latvenergo” kredītreitingu Baa2 līmenī ar stabilu nākotnes vērtējumu.

Finanšu risku vadība

Latvenergo koncerna un AS „Latvenergo” (turpmāk tekstā Sabiedrība) darbība ir pakļauta dažādiem finanšu riskiem: tirgus riskiem, kredītriskam un likviditātes un naudas plūsmas riskam. *Latvenergo* koncerna risku vadības politika orientēta uz šo risku potenciāli negatīvā efekta samazināšanu uz *Latvenergo* koncerna un Sabiedrības finanšu rezultātiem. Finanšiālās stabilitātes nodrošināšanai *Latvenergo* koncerns izmanto finanšu risku kontroles un veic risku ierobežošanas pasākumus, samazinot risku atvērtajās pozīcijās. Finanšu riski tiek pārvaldīti atbilstoši *Latvenergo* koncerna *Finanšu risku vadības politikas* principiem.

a) Tirgus riski

1) Valūtas risks

Valūtas risks rodas, ja nākotnes transakcija vai aktīvi, vai saistības ir izteikti citā valūtā nekā *Latvenergo* koncerna funkcionālā valūta.

2017. gada 31. martā visi *Latvenergo* koncerna aizņēmumi ir eiro un pārskata periodā *Latvenergo* koncernam nebija investīciju, kuras būtu pakļautas vērā ņemamam valūtas riskam.

Gadījumos, kad būtu nepieciešama valūtas riska ierobežošana, *Finanšu risku vadības politika* nosaka valūtas nākotnes maiņas darījumu slēgšanu.

II) Procentu likmju risks

Procentu likmju risks *Latvenergo* koncernā galvenokārt rodas no aizņēmumiem, kuriem ir noteikta mainīga procentu likme, radot risku, ka finanšu izmaksas koncernā nozīmīgi pieaug, pieaugot atsauces likmei. Aizņēmumiem no kredītiestādēm galvenokārt ir mainīgā procentu likme, kas veidojas no 3, 6 vai 12 mēnešu EURIBOR un pievienotās likmes. *Latvenergo* koncerna *Finanšu risku vadības politika* nosaka, ka vidējās fiksētās likmes īpatsvars aizņēmumu portfeli (ņemot vērā atvasināto finanšu instrumentu

efektu) jāuztur virs 35 %, bet vidējais fiksētās likmes periods robežās no 2 līdz 4 gadiem. Ņemot vērā noslēgto procentu mijmaiņas darījumu efektu un emitētās obligācijas ar fiksēto procentu likmi, 2017. gada 31. martā 62 % no aizņēmumiem ir nofiksēta procentu likme un vidējais fiksētās procentu likmes periods ir 2,0 gadi.

III) Cenas risks

Cenas risks ir risks, kas var rasties, ja finanšu instrumentu patiesās vērtības un naudas plūsmas nākotnē svārstīsies citu iemeslu dēļ, kas nav saistīti ar no procentu likmju vai valūtas riska izrietošām tirgus cenas izmaiņām. Koncernā saražoto preču un sniegto pakalpojumu pirkšanu un pārdošanu brīvā tirgus apstākļos, kā arī ražošanā izmantoto resursu pirkšanu ietekmē cenas risks.

Latvenergo koncernā būtiskākais cenas risks ir elektroenerģijas cenas risks, kas var negatīvi ietekmēt koncerna un Sabiedrības finanšu rezultātus. To galvenokārt nosaka ražošanas ieņēmumu samazināšanās un nesakrītība starp mainīgajām tirgus cenām un fiksētajām mazumtirdzniecības cenām.

Elektroenerģijas cenas riska ierobežošanai *Latvenergo* koncerns izmanto ilgtermiņa fiksētas cenas piegāžu kontraktus ar klientiem un elektroenerģijas atvasinātos finanšu instrumentus. Izstrādes cenas risks tiek aizvērts pakāpeniski, 80–90 % no plānotā ražošanas apjoma tiek realizēti pirms kārtējā gada. Ražošanas apjoma realizācijas par fiksētu cenu pakāpi ierobežo Daugavas HES darbības sezonālās svārstības, kas atkarīgas no laika apstākļiem. Tā kā mazumtirdzniecības realizācijas apjoms pārsniedz izstrādes apjomu, tad riska ierobežošanai koncerns izmanto elektroenerģijas finanšu kontraktus.

b) Kredītrisks

Kredītrisks tiek vadīts *Latvenergo* 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 *Latvenergo* koncerna un Sabiedrības klientu skaita dēļ. Koncernam nav nozīmīgas kredītriska koncentrācijas attiecībā uz kādu vienu darījumu partneri vai līdzīgu darījumu partneru grupu.

Kredītrisks saistībā ar naudu un īstermiņa noguldījumiem bankās tiek pārvaldīts, sabalansējot finanšu aktīvu un instrumentu izvietojumu, lai vienlaikus izvēlētos izdevīgākos piedāvājumus un samazinātu risku zaudēt finanšu līdzekļus. Pārskata periodā noteiktie kredītlīmiti nav pārsniegti, un *Latvenergo* koncerns nesagaida būtiskus zaudējumus kredītriska iestāšanās rezultātā.

c) Likviditātes un naudas plūsmas risks

Latvenergo koncerna likviditātes un naudas plūsmas riska ierobežošanas mērķis ir uzturēt atbilstošu naudas un naudas ekvivalentu daudzumu vai nodrošināt atbilstošu finansējumu, izmantojot banku piešķirtās kredītlīnijas, lai pildītu savas esošās un paredzamās saistības, kā arī lai kompensētu naudas plūsmas svārstības, kas radušās dažādu finanšu risku ietekmē. 2017. gada 31. martā *Latvenergo* koncerna likvidie aktīvi (nauda un noguldījumi īstermiņa depozītos līdz 3 mēnešiem) sasniedz 260,0 miljonus EUR (176,0 miljoni EUR), savukārt likviditātes koeficients ir 1,9 (2,3).

Latvenergo koncerns nepārtraukti uztur koncerna naudas plūsmas un likviditātes prognozes, kas sastāv no pieejamo aizņēmumu un naudas un naudas ekvivalentu kopējā apjoma izvērtējuma.

AS „Latvenergo” galvenie darbības rādītāji

AS „Latvenergo” darbības rādītāji

		3 mēn. 2017	3 mēn. 2016	3 mēn. 2015
Mazumtirdzniecībā pārdotā elektroenerģija Latvijā**	GWh	1 263	1 528	1 521
Elektroenerģijas izstrāde	GWh	1 842	1 223	1 013
Siltumenerģijas izstrāde	GWh	1 027	1 063	919
Darbinieku skaits		1 480	1 475	1 442
Moody's kredītreitings		Baa2 (stabils)	Baa2 (stabils)	Baa2 (stabils)

AS „Latvenergo” finanšu rādītāji

		3 mēn. 2017	3 mēn. 2016	3 mēn. 2015
Ieņēmumi	milj. EUR	150,2	152,1	146,6
EBITDA*	milj. EUR	68,2	59,6	56,0
Peļņa	milj. EUR	46,1	31,7	26,7
Aktīvi	milj. EUR	3 251,0	3 210,0	3 124,2
Pašu kapitāls	milj. EUR	2 221,0	2 144,6	2 073,7
Neto aizņēmumi*	milj. EUR	525,2	648,5	706,9
Investīcijas	milj. EUR	7,5	11,9	5,6

AS „Latvenergo” finanšu koeficienti

	3 mēn. 2017	3 mēn. 2016	3 mēn. 2015
Pašu kapitāla atdeve (ROE)*	7,0 %	4,7 %	2,0 %
Neto aizņēmumi / pašu kapitāls	24 %	30 %	34 %
EBITDA rentabilitāte*	49 %	35 %	23 %

* Saīsinājumu un formulu saraksts pieejams pārskata 21. lappusē

** iekļaujot saimniecisko patēriņu

Paziņojums par vadības atbildību

Pamatojoties uz AS „Latvenergo” valdes rīcībā esošo informāciju, *Latvenergo* konsolidētie un AS „Latvenergo” nerevidētie starpperiodu saīsinātie finanšu pārskati par 3 mēnešu periodu, kas beidzas 2017. gada 31. martā, kas ietver vadības ziņojumu, ir sagatavoti atbilstoši ES apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un visos būtiskos aspektos sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par *Latvenergo* koncerna un AS „Latvenergo” aktīviem, pasīviem, finansiālo stāvokli un peļņu vai zaudējumiem, un vadības ziņojumā ir ietverta patiesa informācija.

Latvenergo konsolidētos un AS „Latvenergo” nerevidētos starpperiodu saīsinātos finanšu pārskatus par 3 mēnešu periodu, kas beidzas 2017. gada 31. martā, AS „Latvenergo” valde ir apstiprinājusi 2017. gada 30. maijā un pilnvarojusi parakstīt valdes priekšsēdētāju Āri Žīguru un valdes locekli Guntaru Baļčūnu.

Āris Žīgurs
valdes priekšsēdētājs

Guntars Baļčūns
valdes loceklis

2017. gada 30. maijā

Izmantotie saīsinājumi un formulas

Saīsinājumi

bbl –	naftas barels (158,99 litri)
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
kV –	kilovolts
MW –	megavats
MWh –	megavatstunda (1 000 000 MWh = 1 000 GWh = 1 TWh)
nm ³ –	normālkubikmetrs
OECD –	Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācija (<i>Organisation for Economic Co-operation and Development</i>)
OI –	obligātais iepirkums
OPEC –	Naftas eksportētājvalstu organizācija (<i>Organization of the Petroleum Exporting Countries</i>)
Rīgas TEC –	Rīgas termoelektrostacijas
SAIDI –	vidējais elektroenerģijas piegādes pārtraukuma ilguma indekss (<i>System Average Interruption Duration Index</i>)
SAIFI –	vidējais elektroenerģijas piegādes pārtraukumu skaita indekss (<i>System Average Interruption Frequency Index</i>)
SEN –	Subsidētās elektroenerģijas nodoklis
SPRK –	Sabiedrisko pakalpojumu regulēšanas komisija

Formulas

Neto aizņēmumi = aizņēmumi pārskata perioda beigās – nauda un naudas ekvivalenti pārskata perioda beigās

$$\text{Neto aizņēmumi/EBITDA} = \frac{(\text{neto aizņēmumi 12 mēnešu perioda sākumā} + \text{neto aizņēmumi 12 mēnešu perioda beigās}) \times 0,5}{\text{EBITDA (12 mēnešu periodā)}}$$

$$\text{EBITDA rentabilitāte} = \frac{\text{EBITDA (12 mēnešu periodā)}}{\text{ieņēmumi (12 mēnešu periodā)}} \times 100 \%$$

$$\text{Neto aizņēmumi pret pašu kapitālu} = \frac{\text{neto aizņēmumi perioda beigās}}{\text{pašu kapitāls perioda beigās}} \times 100 \%$$

$$\text{Aktīvu atdeve (ROA)} = \frac{\text{peļņa (12 mēnešu periodā)}}{\text{aktīvu vidējā vērtība}} \times 100 \%$$

$$\text{Aktīvu vidējā vērtība} = \frac{\text{aktīvi 12 mēnešu perioda sākumā} + \text{aktīvi pārskata perioda beigās}}{2}$$

$$\text{Pašu kapitāla atdeve (ROE)} = \frac{\text{peļņa (12 mēnešu periodā)}}{\text{pašu kapitāla vidējā vērtība}} \times 100 \%$$

$$\text{Pašu kapitāla vidējā vērtība} = \frac{\text{pašu kapitāls 12 mēnešu perioda sākumā} + \text{pašu kapitāls pārskata perioda beigās}}{2}$$

$$\text{Ieguldītā kapitāla atdeve (ROCE)} = \frac{\text{saimnieciskās darbības peļņa (12 mēnešu periodā)}}{\text{pašu kapitāla vidējā vērtība} + \text{aizņēmumu vidējā vērtība}} \times 100 \%$$

$$\text{Aizņēmumu vidējā vērtība} = \frac{\text{aizņēmumi no kredītiestādēm 12 mēnešu perioda sākumā} + \text{aizņēmumi no kredītiestādēm 12 mēnešu perioda beigās}}{2}$$

$$\text{Procentu seguma koeficients} = \frac{(\text{neto nauda no saimnieciskās darbības (12 mēnešu periodā)} - \text{izmaiņas apgrozāmajā kapitālā} + \text{procentu izmaksas (12 mēnešu periodā)})}{\text{procentu izmaksas (12 mēnešu periodā)}}$$

$$\text{Likviditātes koeficients} = \frac{\text{apgrozāmie līdzekļi pārskata perioda beigās}}{\text{īstermiņa kreditori pārskata perioda beigās}}$$

$$\text{Segmenta aktīvu atdeve} = \frac{\text{segmenta saimnieciskās darbības peļņa (12 mēnešu periodā)}}{\text{segmenta aktīvu vidējā vērtība}} \times 100 \%$$

Nerevidētie starpperiodu saīsinātie finanšu pārskati

Peļņas vai zaudējumu aprēķins

	Pielikums
Ieņēmumi	4
Pārējie ieņēmumi	
Izlietotās izejvielas un materiāli	5
Personāla izmaksas	
Nolietojums, amortizācija un nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu vērtības samazinājums	7
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	
Saimnieciskās darbības peļņa	
Finanšu ieņēmumi	
Finanšu izmaksas	
No meitassabiedrībām saņemtās dividendes	
Peļņa pirms nodokļa	
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	6
Pārskata perioda peļņa	
Attiecināma uz:	
- mātessabiedrības akcionāru	
- mazākuma daļu	

Koncerns	
01/01-31/03/2017	01/01-31/03/2016
EUR'000	EUR'000
265 816	263 533
1 638	1 470
(109 680)	(125 182)
(25 926)	(24 456)
(47 012)	(52 459)
(18 061)	(15 219)
66 775	47 687
310	654
(3 058)	(3 756)
-	-
64 027	44 585
(8 940)	(5 996)
55 087	38 589
53 979	37 532
1 108	1 057

Sabiedrība	
01/01-31/03/2017	01/01-31/03/2016
EUR'000	EUR'000
150 233	152 098
973	592
(56 947)	(70 746)
(10 917)	(9 944)
(22 140)	(22 345)
(15 142)	(12 355)
46 060	37 300
2 878	3 453
(3 175)	(3 864)
6 855	-
52 618	36 889
(6 564)	(5 233)
46 054	31 656
-	-
-	-

Vispārējo ieņēmumu pārskats

	Pielikums
Pārskata perioda peļņa	
<i>Vispārējie zaudējumi, kas pārklasificējami uz peļņu vai zaudējumiem nākamajos periodos (atskaitot nodokļus):</i>	
- zaudējumi no riska ierobežošanas rezerves izmaiņām	12 c
Neto vispārējie zaudējumi, kas pārklasificējami uz peļņu vai zaudējumiem nākamajos periodos	12 c
KOPĀ vispārējie zaudējumi pārskata periodā, atskaitot nodokļus	
KOPĀ pārskata periodā atzītie vispārējie ieņēmumi	
Attiecināmi uz:	
- mātessabiedrības akcionāru	
- mazākuma daļu	

Koncerns	
01/01-31/03/2017	01/01-31/03/2016
EUR'000	EUR'000
55 087	38 589
(2 162)	(1 941)
(2 162)	(1 941)
(2 162)	(1 941)
52 925	36 648
51 817	35 591
1 108	1 057

Sabiedrība	
01/01-31/03/2017	01/01-31/03/2016
EUR'000	EUR'000
46 054	31 656
(2 162)	(1 941)
(2 162)	(1 941)
(2 162)	(1 941)
43 892	29 715
-	-
-	-

Pārskats par finansiālo stāvokli

Pielikums	Koncerns		Sabiedrība	
	31/03/2017	31/12/2016	31/03/2017	31/12/2016
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
AKTĪVS				
<i>Ilgtermiņa aktīvi</i>				
Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi	7	3 354 762	3 370 331	1 326 563
Ieguldījuma īpašumi		579	563	72 735
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	9	41	41	817 049
Ilgtermiņa aizdevumi meitassabiedrībām	13 e	–	–	367 489
Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	12 a	17 022	17 034	17 022
Citi ilgtermiņa debitori		986	986	977
KOPĀ ilgtermiņa aktīvi		3 373 390	3 388 955	2 601 835
<i>Apgrozāmie līdzekļi</i>				
Krājumi	8	44 238	41 458	9 045
Avansa maksājumi par krājumiem	8	–	–	16 685
Pircēju un pasūtītāju parādi un pārējie debitori	10	274 854	273 957	127 912
Nākamo periodu izmaksas		2 024	3 227	1 825
Īstermiņa aizdevumi meitassabiedrībām	13 e	–	–	234 970
Atvasinātie finanšu instrumenti	12 c	1 700	6 134	1 700
Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	12 a	–	3 520	–
Nauda un naudas ekvivalenti	11	260 020	183 980	257 055
KOPĀ apgrozāmie līdzekļi		582 836	512 276	649 192
AKTĪVU KOPSUMMA		3 956 226	3 901 231	3 251 027
PASĪVS				
<i>Pašu kapitāls</i>				
Akciju kapitāls		1 288 715	1 288 715	1 288 715
Rezerves		934 684	937 074	647 858
Nesadalītā peļņa		240 047	185 840	284 388
KOPĀ mētešsabiedrības akcionāra kapitāla līdzdalības daļa		2 463 446	2 411 629	2 220 961
Mazākumakcionāru kapitāla līdzdalības daļa		8 192	7 084	–
KOPĀ pašu kapitāls		2 471 638	2 418 713	2 220 961
<i>Kreditori</i>				
<i>Ilgtermiņa kreditori</i>				
Aizņēmumi	12 b	639 969	635 620	630 022
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības		314 227	315 759	124 986
Uzkrājumi		18 901	18 643	8 043
Atvasinātie finanšu instrumenti	12 c	7 838	7 946	7 838
Pārējie kreditori un nākamo periodu ieņēmumi		194 076	195 407	1 040
KOPĀ ilgtermiņa kreditori		1 175 011	1 173 375	771 929
<i>Īstermiņa kreditori</i>				
Aizņēmumi	12 b	150 613	155 946	152 210
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem		114 023	117 817	78 514
Uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības		26 913	17 718	23 441
Nākamo periodu ieņēmumi		14 115	14 022	59
Atvasinātie finanšu instrumenti	12 c	3 913	3 640	3 913
KOPĀ īstermiņa kreditori		309 577	309 143	258 137
KOPĀ kreditori		1 484 588	1 482 518	1 030 066
PASĪVU KOPSUMMA		3 956 226	3 901 231	3 251 027

Pārskats par izmaiņām pašu kapitālā

	Koncerns						Sabiedrība			
	Attiecināms uz mātessabiedrības akcionāru				Mazākuma daļa	KOPĀ	Attiecināms uz Sabiedrības akcionāru			KOPĀ
	Akciju kapitāls	Rezerves	Nesadalītā peļņa	Kopā			Akciju kapitāls	Rezerves	Nesadalītā peļņa	
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	
2015. gada 31. decembrī	1 288 531	669 596	131 662	2 089 789	6 913	2 096 702	1 288 531	649 779	176 590	
Akciju kapitāla palielinājums	184	–	–	184	–	184	184	–	–	
Dividendes par 2015. gadu	–	–	(77 413)	(77 413)	(1 377)	(78 790)	–	–	(77 413)	
Pamatlīdzekļu pārvērtēšanas rezerves norakstīšana, atskaitot atlikto uzņēmumu ienākuma nodokli	–	(4 854)	4 854	–	–	–	–	(2 606)	2 606	
KOPĀ pašu kapitālā atzītās sabiedrības akcionāra iemaksas un peļņas sadale	184	(4 854)	(72 559)	(77 229)	(1 377)	(78 606)	184	(2 606)	(74 807)	
Pārskata gada peļņa	–	–	129 045	129 045	1 548	130 593	–	–	137 441	
Vispārējie ieņēmumi / (zaudējumi)	–	272 332	(2 308)	270 024	–	270 024	–	2 847	(890)	
KOPĀ pārskata gadā atzītie vispārējie ieņēmumi	–	272 332	126 737	399 069	1 548	400 617	–	2 847	136 551	
2016. gada 31. decembrī	1 288 715	937 074	185 840	2 411 629	7 084	2 418 713	1 288 715	650 020	238 334	
2015. gada 31. decembrī	1 288 531	669 596	131 662	2 089 789	6 913	2 096 702	1 288 531	649 779	176 590	
Pamatlīdzekļu pārvērtēšanas rezerves norakstīšana, atskaitot atlikto uzņēmumu ienākuma nodokli	–	(151)	151	–	–	–	–	–	–	
KOPĀ pašu kapitālā atzītās sabiedrības akcionāra iemaksas un peļņas sadale	–	(151)	151	–	–	–	–	–	–	
Pārskata perioda peļņa	–	–	37 532	37 532	1 057	38 589	–	–	31 656	
Pārskata perioda vispārējie zaudējumi (12 c pielikums)	–	(1 941)	–	(1 941)	–	(1 941)	–	(1 941)	–	
KOPĀ pārskata periodā atzītie vispārējie ieņēmumi / (zaudējumi)	–	(1 941)	37 532	35 591	1 057	36 648	–	(1 941)	31 656	
2016. gada 31. martā	1 288 531	667 504	169 345	2 125 380	7 970	2 133 350	1 288 531	647 838	208 246	
2016. gada 31. decembrī	1 288 715	937 074	185 840	2 411 629	7 084	2 418 713	1 288 715	650 020	238 334	
Pamatlīdzekļu pārvērtēšanas rezerves norakstīšana, atskaitot atlikto uzņēmumu ienākuma nodokli	–	(228)	228	–	–	–	–	–	–	
KOPĀ pašu kapitālā atzītās sabiedrības akcionāra iemaksas un peļņas sadale	–	(228)	228	–	–	–	–	–	–	
Pārskata perioda peļņa	–	–	53 979	53 979	1 108	55 087	–	–	46 054	
Pārskata perioda vispārējie zaudējumi (12 c pielikums)	–	(2 162)	–	(2 162)	–	(2 162)	–	(2 162)	–	
KOPĀ pārskata periodā atzītie vispārējie ieņēmumi / (zaudējumi)	–	(2 162)	53 979	51 817	1 108	52 925	–	(2 162)	46 054	
2017. gada 31. martā	1 288 715	934 684	240 047	2 463 446	8 192	2 471 638	1 288 715	647 858	284 388	

Pārskats par naudas plūsmām

Pielikums	Koncerns		Sabiedrība	
	01/01-31/03/2017	01/01-31/03/2016	01/01-31/03/2017	01/01-31/03/2016
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Pamatdarbības naudas plūsma				
Peļņa pirms nodokļa	64 027	44 585	52 618	36 889
Korekcijas:				
- amortizācija un nolietojums, ilgtermiņa aktīvu vērtības samazinājums	47 623	52 993	22 291	22 345
- finanšu korekcijas, neto	5 184	6 809	2 733	4 060
- citas korekcijas	256	150	(6 738)	310
Saimnieciskās darbības peļņa pirms apgrozāmā kapitāla izmaiņām	117 090	104 537	70 904	63 604
Apgrozāmo līdzekļu palielinājums	(1 169)	(37 353)	(15 284)	(27 490)
Kreditoru parādu un pārējo kreditoru palielinājums	4 155	4 157	6 789	6 705
Nauda pamatdarbības rezultātā	120 076	71 341	62 409	42 819
Izdevumi procentu maksājumiem	(180)	(850)	(316)	(986)
Ieņēmumi no procentu maksājumiem	1 129	1 171	4 357	4 731
Izdevumi uzņēmumu ienākuma nodokļa un nekustamā īpašuma nodokļa maksājumiem	(1 266)	(686)	(945)	–
Pamatdarbības neto naudas plūsma	119 759	70 976	65 505	46 564
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma				
Izsniegtie aizdevumi meitassabiedrībām	–	–	–	(11 221)
Atmaksātie aizdevumi meitassabiedrībām	–	–	23 902	9 891
Nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu iegāde	(43 995)	(33 148)	(15 081)	(10 088)
Ieņēmumi no līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu atsavināšanas	3 532	19	3 532	19
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	(40 463)	(33 129)	12 353	(11 399)
Finansēšanas darbības naudas plūsma				
Saņemtie aizņēmumi no kredītiestādēm	–	40 000	–	40 000
Izdevumi aizņēmumu atmaksai	(3 256)	(6 411)	(2 000)	(5 900)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	(3 256)	33 589	(2 000)	34 100
Neto naudas un tās ekvivalentu palielinājums	11	76 040	75 858	69 265
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	11	183 980	181 197	101 819
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	11	260 020	257 055	171 084

1. VISPĀRĪGA INFORMĀCIJA PAR KONCERNU UN SABIEDRĪBU

Visas akciju sabiedrības „Latvenergo” (turpmāk tekstā – AS „Latvenergo” jeb Sabiedrība) akcijas pieder Latvijas 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 tirdzniecību. AS „Latvenergo” ir viena no lielākajām kapitālsabiedrībām Baltijā.

AS „Latvenergo” pārvalda *Latvenergo* koncernu (turpmāk tekstā – arī koncerns), kurā 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 (AS „Latvenergo” līdzdalības daļa – 46,30 %) ir akcionāri arī AS „Pirmais Slēgtais Pensiju Fonds”, kas veic fiksēto iemaksu pensiju plānu pārvaldīšanu Latvijā.

AS „Latvenergo” līdzdalības daļas meitassabiedrībās un koncerna pārējie ilgtermiņa finanšu ieguldījumi ir atklāti 9. pielikumā.

No 2015. gada 16. novembra līdz šo *Latvenergo* koncerna un AS „Latvenergo” nerevidēto starpperiodu saīsināto finanšu pārskatu parakstīšanas dienai AS „Latvenergo” valde strādā šādā sastāvā: Āris Žīgurs (valdes priekšsēdētājs), Uldis Bariss, Māris Kuņickis, Guntars Baļčūns un Guntis Stafeckis.

2016. gada 16. decembrī darbu uzsāka AS „Latvenergo” padome šādā sastāvā: Andris Ozoliņš (padomes priekšsēdētājs), Andris Liepiņš (padomes priekšsēdētāja vietnieks), Baiba Anda Rubesa, Mārtiņš Bičevskis un Martins Sedlackis (*Martin Sedlacky*).

Uzraudzības institūcija – Revīzijas komiteja no 2015. gada 4. decembra strādā šādā sastāvā: Torbens Pedersens (*Torben Pedersen*) (priekšsēdētājs), Svens Dinsdorfs un Marita Salgrāve. No 2017. gada 3. marta Revīzijas komitejā strādā arī Andris Ozoliņš un Andris Liepiņš.

„*Latvenergo* konsolidētais 2016. gada pārskats” un AS „Latvenergo” gada pārskats par 2016. gadu apstiprināti 2017. gada 10. maijā AS „Latvenergo”

akcionāra sapulcē; skatīt Sabiedrības mājaslapas sadaļu „Investoriem”

(<http://www.latvenergo.lv/lat/investoriem/parskati/>)

Latvenergo koncerna un AS „Latvenergo” nerevidētie starpperiodu saīsinātie finanšu pārskati par 3 mēnešu periodu, kas beidzas 2017. gada 31. martā iekļauj finanšu informāciju par *Latvenergo* koncernu un AS „Latvenergo” par periodu, kas sākas 2017. gada 1. janvārī un beidzas 2017. gada 31. martā, un salīdzinošajiem rādītājiem par 3 mēnešu periodu, kas beidzas 2016. gada 31. martā.

Latvenergo koncerna un AS „Latvenergo” nerevidētos starpperiodu saīsinātos finanšu pārskatus par 3 mēnešu periodu, kas beidzas 2017. gada 31. martā, AS „Latvenergo” valde ir apstiprinājusi 2017. gada 30. maijā.

2. NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI

Šie *Latvenergo* koncerna un AS „Latvenergo” starpperiodu saīsinātie 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 AS „Latvenergo” un konsolidētos 2016. gada finanšu pārskatus. Šīs politikas ir konsekventi piemērotas, atspoguļojot datus par pārskatos ietvertajiem periodiem, ja atsevišķos gadījumos nav noteikts citādāk. 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 2017. gada 1. janvārī, nav ietekmes uz nozīmīgākajiem *Latvenergo* koncerna un AS „Latvenergo” grāmatvedības uzskaites principiem un šiem saīsinātiem finanšu pārskatiem.

Starpperiodu saīsinātie *Latvenergo* koncerna un Sabiedrības finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējo izmaksu uzskaites principu, kas modificēts, izmantojot pārvērtēšanu patiesajā vērtībā peļņas vai zaudējumu aprēķinā finanšu

aktīviem un finanšu saistībām (ieskaitot atvasinātos finanšu instrumentus), kā arī pamatlīdzekļu pārvērtēšanu patiesajā vērtībā vispārējo ieņēmumu pārskatā, kā atklāts „Latvenergo konsolidētajā 2016. gada pārskatā” un „AS „Latvenergo” gada pārskatā par 2016. gadu” aprakstītajās grāmatvedības politikās.

Starpperiodu saīsinātie *Latvenergo* koncerna un Sabiedrības finanšu pārskati ir sagatavoti eiro (EUR) valūtā, un visi rādītāji šajos finanšu pārskatos ir uzrādīti tūkstošos EUR. Visi rādītāji ir noapaļoti līdz tuvākajam tūkstotim, ja nav norādīts citādāk.

3. DARBĪBAS SEGMENTU INFORMĀCIJA

Koncerna un Sabiedrības darbības segmenti

Segmentu ziņojuma vajadzībām darbības segmentu sadalījums izriet no *Latvenergo* koncerna un Sabiedrības iekšējās pārvaldes struktūras, kas ir pamats ziņojumu sistēmai, darbības novērtēšanai un resursu sadalei, ievērojot galvenā darbības lēmumu pieņemēja viedokli.

Koncerns iedala tā darbības trijos galvenajos segmentos – ražošana un tirdzniecība, sadale un pārvades aktīvu noma.

Sabiedrība iedala tās darbības vienā galvenajā segmentā – ražošana un tirdzniecība.

Papildus *Latvenergo* koncernā un Sabiedrībā tiek izdalītas korporatīvās funkcijas, kas nodrošina un sniedz atbalsta pakalpojumus.

Latvenergo koncernā **Ražošanas un tirdzniecības segments** ietver elektroenerģijas un siltumenerģijas ražošanu, ko nodrošina koncerna sabiedrības AS „Latvenergo” un SIA „Liepājas enerģija”, elektroenerģijas tirdzniecību, ieskaitot vairumtirdzniecību, ko Baltijas reģionā veic AS „Latvenergo”, *Elektrum Eesti OÜ* un *Elektrum*

Lietuva, UAB, kā arī elektroenerģijas obligātā iepirkuma administrēšanu, ko nodrošina AS „Enerģijas publiskais tirgotājs”. Sabiedrībā Ražošanas un tirdzniecības segments ietver AS „Latvenergo” darbību, kas saistīta ar elektroenerģijas un siltumenerģijas ražošanu, elektroenerģijas tirdzniecību (ieskaitot elektroenerģijas vairumtirdzniecību), klientu apkalpošanu un kredītkontroli.

Latvenergo koncerna **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.

Latvenergo koncerna **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.

Korporatīvo funkciju segments nodrošina administratīvos un atbalsta pakalpojumus (informācijas sistēmu un telekomunikāciju pakalpojumi, aktīvu nomas un uzturēšanas pakalpojumi, korporatīvā vadība, transporta parka vadības un citi pakalpojumi) Ražošanas un tirdzniecības segmentam, pārējām *Latvenergo* koncerna sabiedrībām un citiem klientiem Latvijas teritorijā.

Turpmāk tabulās atklāti *Latvenergo* koncerna un Sabiedrības segmentu darbības ieņēmumi, peļņas informācija un aktīvi. Starpsegmentu ieņēmumi, atspoguļojot *Latvenergo* koncerna un Sabiedrības kopējos ieņēmumus, tiek izslēgti.

Koncerns							
	Ražošana un tirdzniecība	Sadale	Pārvades aktīvu noma	Korporatīvās funkcijas	KOPĀ Segmenti	Korekcijas un izslēgšana	KOPĀ Koncerns
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Periods 01/01-31/03/2017							
Ieņēmumi							
Ārējie klienti	169 424	83 932	10 429	2 031	265 816	–	265 816
Starpsegmentu	686	501	634	13 073	14 894	(14 894)	–
KOPĀ ieņēmumi	170 110	84 433	11 063	15 104	280 710	(14 894)	265 816
Rezultāts							
EBITDA	66 903	33 415	10 556	2 913	113 787	–	113 787
Nolietojums, amortizācija un nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu vērtības samazinājums	(18 398)	(19 447)	(6 191)	(2 976)	(47 012)	–	(47 012)
Segmentu peļņa / (zaudējumi)	48 505	13 968	4 365	(63)	66 775	(2 748)	64 027
Kapitālieguldījumi	5 025	23 957	3 237	2 001	34 220	(2 129)	32 091
Periods 01/01-31/03/2016							
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							
EBITDA	58 188	26 551	11 960	3 447	100 146	–	100 146
Nolietojums, amortizācija un nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu vērtības samazinājums	(18 782)	(24 394)	(6 124)	(3 159)	(52 459)	–	(52 459)
Segmentu peļņa	39 406	2 157	5 836	288	47 687	(3 102)	44 585
Kapitālieguldījumi	9 632	20 201	3 759	1 249	34 841	(131)	34 710

Koncerna un Sabiedrības segmentu aktīvi

Koncerns							
	Ražošana un tirdzniecība	Sadale	Pārvades aktīvu noma	Korporatīvās funkcijas	KOPĀ Segmenti	Korekcijas un izslēgšana	KOPĀ Koncerns
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
2017. gada 31. martā	1 543 121	1 628 111	445 759	87 114	3 704 105	252 121	3 956 226
2016. gada 31. decembrī	1 557 032	1 629 107	448 707	88 431	3 723 277	177 954	3 901 231

Sabiedrība				
	Ražošana un tirdzniecība	Korporatīvās funkcijas	KOPĀ Segmenti	KOPĀ Sabiedrība
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
	137 954	12 279	150 233	150 233
	86	7 472	7 558	–
	138 040	19 751	157 791	150 233
	62 289	5 911	68 200	–
	(17 606)	(4 534)	(22 140)	–
	44 683	1 377	46 060	6 558
	4 991	2 497	7 488	–
	140 219	11 879	152 098	–
	87	5 830	5 917	(5 917)
	140 306	17 709	158 015	(5 917)
	53 634	6 011	59 645	–
	(18 000)	(4 345)	(22 345)	–
	35 634	1 666	37 300	(411)
	9 592	2 324	11 916	–

Finanšu ieņēmumi un izmaksas, ieņēmumi vai zaudējumi no finanšu aktīvu pārvērtēšanas patiesajā vērtībā nav iedalīti atsevišķos segmentos, jo attiecīgie instrumenti tiek pārvaldīti

Sabiedrības līmenī. Nodokļi un noteikti finanšu aktīvi un saistības nav iedalītas šajos segmentos, jo arī tiek pārvaldītas Sabiedrības līmenī.

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

Segmentu peļņa
Finanšu ieņēmumi
Finanšu izmaksas
No meitassabiedrībām saņemtās dividendes
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa

Concerns	
01/01-31/03/2017	01/01-31/03/2016
EUR'000	EUR'000
66 775	47 687
310	654
(3 058)	(3 756)
—	—
64 027	44 585

Sabiedrība	
01/01-31/03/2017	01/01-31/03/2016
EUR'000	EUR'000
46 060	37 300
2 878	3 453
(3 175)	(3 864)
6 855	–
52 618	36 889

Segmentu aktīvi
Pieslēgumu lietošanas tiesības
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi
Aizdevumi meitassabiedrībām
Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi
Atvasinātie finanšu instrumenti
Citi aktīvi un pārdošanai turētie aktīvi
Nauda un naudas ekvivalenti
KOPĀ aktīvi

Concerns	
31/03/2017	31/12/2016
EUR'000	EUR'000
3 704 105	3 723 277
(26 707)	(32 791)
41	41
—	—
17 022	20 554
1 700	6 134
45	36
260 020	183 980
3 956 226	3 901 231

Sabiedrība	
31/03/2017	31/12/2016
EUR'000	EUR'000
1 548 878	1 556 756
–	–
817 049	817 049
602 459	622 704
17 022	20 554
1 700	6 134
6 864	–
257 055	181 197
3 251 027	3 204 394

4. IEŅĒMUMI

Elektroenerģija un elektroenerģijas pakalpojumi
Sadales sistēmas pakalpojumi
Siltumenerģijas pārdošana
Pārvades sistēmas aktīvu noma
Nekustamā īpašuma noma un apsaimniekošana
Pārējie ieņēmumi
KOPĀ ieņēmumi

Koncerns	
01/01-31/03/2017	01/01-31/03/2016
EUR'000	EUR'000
132 715	131 639
79 840	75 140
35 737	37 801
10 303	11 618
–	–
7 221	7 335
265 816	263 533

Sabiedrība	
01/01-31/03/2017	01/01-31/03/2016
EUR'000	EUR'000
105 801	106 179
–	–
30 401	32 490
–	–
4 924	4 462
9 106	8 967
150 232	152 098

5. IZLIETOTĀS IZEJVIELAS UN MATERIĀLI

Elektroenerģija:
Iepirkta elektroenerģija
Zaudējumi no elektroenerģijas cenu mijmaiņas darījumu patiesās vērtības izmaiņām (12 c, II pielikums)
Elektroenerģijas pārvades sistēmas pakalpojuma izmaksas
Energoresursu izmaksas
Izejvielas, remontu un uzturēšanas izmaksas
KOPĀ izliedotās izejvielas un materiāli

Koncerns	
01/01-31/03/2017	01/01-31/03/2016
EUR'000	EUR'000
31 596	41 364
2 437	3 543
18 621	18 840
52 654	63 747
50 527	53 293
6 499	8 142
109 680	125 182

Sabiedrība	
01/01-31/03/2017	01/01-31/03/2016
EUR'000	EUR'000
3 382	13 232
2 437	3 543
221	308
6 040	17 083
48 312	50 852
2 595	2 811
56 947	70 746

6. UZŅĒMUMU IENĀKUMA NODOKLIS

Uzņēmumu ienākuma nodoklis
Atliktais uzņēmumu ienākuma nodoklis, kas aprēķināts no pagaidu atšķirībām
KOPĀ uzņēmumu ienākuma nodoklis

Koncerns	
01/01-31/03/2017	01/01-31/03/2016
EUR'000	EUR'000
10 473	7 407
(1 533)	(1 411)
8 940	5 996

Sabiedrība	
01/01-31/03/2017	01/01-31/03/2016
EUR'000	EUR'000
7 838	6 276
(1 274)	(1 043)
6 564	5 233

7. NEMATERIĀLIE IEGULDĪJUMI UN PAMATLĪDZEKĻI

a) Nemateriālie ieguldījumi

Atlikusī vērtība pārskata perioda sākumā
iegādāts
Pārgrupēts uz pamatlīdzekļiem
Norakstīts
Aprēķinātā amortizācija
Atlikusī vērtība pārskata perioda beigās

Koncerns		
01/01-31/03/2017	01/01-31/03/2016	2016
EUR'000	EUR'000	EUR'000
14 534	14 405	14 405
167	407	3 703
–	–	–
(53)	(53)	(211)
(808)	(888)	(3 363)
13 840	13 871	14 534

Sabiedrība		
01/01-31/03/2017	01/01-31/03/2016	2016
EUR'000	EUR'000	EUR'000
18 769	19 846	19 846
167	406	2 692
–	(48)	(48)
(164)	(206)	(698)
(730)	(804)	(3 023)
18 042	19 194	18 769

b) Pamatlīdzekļi

Atlikusī vērtība pārskata perioda sākumā
iegādāts
Ieguldīts pamatkapitālā
Pārvērtēšanas rezultātā radies vērtības pieaugums
Pārvērtēšanas rezultātā radies aktīvu vērtības samazinājums
Pārgrupēts no nemateriāliem ieguldījumiem
Pārklasificēts uz ieguldījuma tpašumiem
Norakstīts
Aktīvu vērtības (samazinājums) / pieaugums
Nolietojums
Atlikusī vērtība pārskata perioda beigās

Koncerns		
01/01-31/03/2017	01/01-31/03/2016	2016
EUR'000	EUR'000	EUR'000
3 355 797	3 076 256	3 076 256
31 923	34 303	196 838
–	–	184
–	–	317 041
–	–	(35 774)
–	–	–
(27)	(51)	(214)
(567)	(475)	(5 045)
(12)	(7 598)	(10 024)
(46 192)	(43 973)	(183 465)
3 340 922	3 058 462	3 355 797

Sabiedrība		
01/01-31/03/2017	01/01-31/03/2016	2016
EUR'000	EUR'000	EUR'000
1 322 518	1 344 670	1 344 670
6 751	11 469	73 196
–	–	184
–	–	–
–	–	–
–	48	48
(10)	(18)	(195)
–	(38)	(412)
9	24	(10 116)
(20 747)	(20 885)	(84 857)
1 308 521	1 335 270	1 322 518

8. KRĀJUMI

Izejvielas un materiāli
Dabasgāze
Tehnoloģiskais kurināmais un pārējie materiāli
Avansa maksājumi par krājumiem
Uzkrājumi izejvielām, materiāliem un pārējiem krājumiem
KOPĀ krājumi

Koncerns	
31/03/2017	31/12/2016
EUR'000	EUR'000
20 229	17 438
17 504	17 506
8 149	8 173
–	–
(1 644)	(1 659)
44 238	41 458

Sabiedrība	
31/03/2017	31/12/2016
EUR'000	EUR'000
1 251	1 267
817	817
8 088	8 094
16 685	16 693
(1 111)	(1 060)
25 730	25 811

Uzkrājumu izmaiņas

Pārskata perioda sākumā
Norakstītie krājumi
Izmaksas iekļautas peļņas vai zaudējumu aprēķinā
Pārskata perioda beigās

Koncerns		
01/01-31/03/2017	01/01-31/03/2016	2016
EUR'000	EUR'000	EUR'000
1 659	1 614	1 614
(20)	(1)	(87)
5	66	132
1 644	1 679	1 659

Sabiedrība		
01/01-31/03/2017	01/01-31/03/2016	2016
EUR'000	EUR'000	EUR'000
1 060	1 027	1 027
–	–	–
51	14	33
1 111	1 041	1 060

9. ILGTERMIŅA FINANŠU IEGULDĪJUMI

Sabiedrības līdzdalības daļas (%) meitassabiedrībās un pārējie ilgtermiņa finanšu ieguldījumi:

Sabiedrība	Atrašanās vieta	Uzņēmējdarbības veids	31/03/2017		31/12/2016	
			Līdzdalības daļa, %	EUR'000	Līdzdalības daļa, %	EUR'000
Meitassabiedrības						
AS „Latvijas elektriskie tīkli”	Latvija	Pārvades aktīvu noma	100 %	185 624	100 %	185 624
AS „Sadales tīkls”	Latvija	Elektroenerģijas sadale	100 %	627 656	100 %	627 656
AS „Enerģijas publiskais tirgotājs”	Latvija	Elektroenerģijas obligātā iepirkuma administrēšana	100 %	40	100 %	40
Elektrum Eesti OÜ	Igaunija	Elektroenerģijas pārdošana	100 %	35	100 %	35
Elektrum Lietuva, UAB	Lietuva	Elektroenerģijas pārdošana	100 %	98	100 %	98
SIA „Liepājas enerģija”	Latvija	Siltumenerģijas, elektroenerģijas ražošana un pārdošana	51 %	3 556	51 %	3 556
KOPĀ				817 009		817 009
Pārējie ilgtermiņa finanšu ieguldījumi						
AS „Pirmais Slēgtais Pensiju Fonds”	Latvija	Pensiju plānu pārvaldīšana	46,30 %	36	46,30 %	36
AS „Rīgas siltums”	Latvija	Siltumenerģijas, elektroenerģijas ražošana un pārdošana	0,0051 %	4	0,0051 %	4
KOPĀ				40		40

Sabiedrībai pieder 46,30 % no AS „Pirmais Slēgtais Pensiju Fonds” kapitāla daļām. Tomēr Sabiedrība ir tikai nominālais akcionārs, jo visus

riskus vai labumus, kas rodas sabiedrības darbības rezultātā, uzņemas vai iegūst Sabiedrības darbinieki – pensiju plāna dalībnieki.

Šā iemesla dēļ ieguldījums AS „Pirmais Slēgtais Pensiju Fonds” ir novērtēts iegādes vērtībā, un netiek izmantota pašu kapitāla metode.

10. PIRCĒJU UN PASŪTĪTĀJU PARĀDI UN PĀRĒJIE DEBITORI

a) Pircēju un pasūtītāju parādi, neto

	Koncerns		Sabiedrība	
	31/03/2017	31/12/2016	31/03/2017	31/12/2016
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Debitori				
– par elektroenerģiju un elektroenerģijas pakalpojumiem	145 560	147 808	117 728	120 500
– par siltumenerģiju	11 796	11 629	9 425	9 530
– citi pircēji un pasūtītāji	12 163	11 027	4 004	3 086
– meitassabiedrības (13 b, c pielikums)	–	–	40 599	22 602
	169 519	170 464	171 756	155 718
Uzkrājumi pircēju un pasūtītāju parādu vērtības samazinājumam:				
– par elektroenerģiju un elektroenerģijas pakalpojumiem	(45 191)	(44 801)	(44 050)	(43 674)
– par siltumenerģiju	(389)	(391)	(364)	(369)
– citi pircēji un pasūtītāji	(2 525)	(2 440)	(140)	(134)
	(48 105)	(47 632)	(44 554)	(44 177)
Neto debitori				
– par elektronenerģiju un elektroenerģijas pakalpojumiem	100 369	103 007	73 678	76 826
– par siltumenerģiju	11 407	11 238	9 061	9 161
– citi pircēji un pasūtītāji	9 638	8 587	3 864	2 952
– meitassabiedrības (13 b, c pielikums)	–	–	40 599	22 602
	121 414	122 832	127 202	111 541

Uzkrājumu kustība pircēju un pasūtītāju parādu vērtības samazinājumam ir šāda

	Koncerns			Sabiedrība		
	01/01-31/03/2017	01/01-31/03/2016	2016	01/01-31/03/2017	01/01-31/03/2016	2016
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Pārskata perioda sākumā	47 632	46 089	46 089	44 177	43 422	43 422
Norakstītie neatgūstamie debitoru parādi	(354)	(491)	(1 511)	(277)	(460)	(1 294)
Uzkrājumi debitoru parādu vērtības samazinājumam	827	586	3 054	654	222	2 049
Pārskata perioda beigās	48 105	46 184	47 632	44 554	43 184	44 177

b) pārējie īstermiņa debitori

	Koncerns		Sabiedrība	
	31/03/2017	31/12/2016	31/03/2017	31/12/2016
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Aktīvos atzītie nesaņemtie obligātā iepirkuma komponentes ieņēmumi *	143 329	142 132	–	–
Citi uzkrātie ieņēmumi	201	1 024	201	1 024
Priekšnodoklis un pārmaksātie nodokļi	4 973	4 008	40	17
Citi īstermiņa finanšu debitori	2 598	2 797	301	927
Citi īstermiņa debitori	2 339	1 164	168	150
KOPĀ pārējie īstermiņa debitori	153 440	151 125	710	2 118

* piemērojot aģenta uzskaites principu, aktīvos atzītie nesaņemtie obligātā iepirkuma komponentes ieņēmumi tiek atzīti neto vērtībā kā starpība starp ieņēmumiem no elektroenerģijas pārdošanas *Nord Pool Spot* 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)

11. NAUDA UN NAUDAS EKVIVALENTI

	Koncerns		Sabiedrība	
	31/03/2017	31/12/2016	31/03/2017	31/12/2016
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Nauda bankā	248 285	176 626	245 320	173 843
Īstermiņa noguldījumi bankā	8 000	7 000	8 000	7 000
Naudas līdzekļi ar ierobežojumiem*	3 735	354	3 735	354
	260 020	183 980	257 055	181 197

* naudas līdzekļi ar ierobežojumiem sastāv no finanšu nodrošinājuma daļībai *NASDAQ OMX Commodities* biržā

12. FINANŠU AKTĪVI UN SAISTĪBAS

a) Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi

2017. gada 31. martā visi koncerna un Sabiedrības līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi bija valsts ilgtermiņa obligācijas ar 5 gadu un 10 gadu termiņu, kas tika iegādātas, lai izvietotu daļu no

likviditātes rezervēm zema riska un augstāka ienesīguma finanšu instrumentos. Visi līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi ir denominēti eiro.

Maksimālā kredītriska pozīcija uz pārskata perioda beigām ir līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu atlikusī uzskaites vērtība.

Līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu atlikusī uzskaites vērtība:

	Koncerns		Sabiedrība	
	31/03/2017	31/12/2016	31/03/2017	31/12/2016
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi: – īstermiņa daļa	–	3 520	–	3 520

– ilgtermiņa daļa
KOPĀ līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi

b) Aizņēmumi

Ilgtermiņa aizņēmumi no kredītiestādēm
Emitētie parāda vērtspapīri (obligācijas)
KOPĀ ilgtermiņa aizņēmumi
Ilgtermiņa aizņēmumu no kredītiestādēm īstermiņa daļa
Emitēto parāda vērtspapīru (obligāciju) īstermiņa daļa
Īstermiņa aizņēmumi no kredītiestādēm
Īstermiņa aizņēmumi no meitassabiedrībām
Uzkrātās procentu saistības ilgtermiņa aizņēmumiem
Uzkrātās saistības emitēto parāda vērtspapīru (obligāciju) kupona procentu izmaksām
KOPĀ īstermiņa aizņēmumi
KOPĀ aizņēmumi

Izmaiņas aizņēmumos:

Pārskata perioda sākumā
Saņemtie aizņēmumi
Atmaksātie aizņēmumi
Izmaiņas uzkrātajās procentu saistībās
Emitēti parāda vērtspapīri (obligācijas)
Emitēto parāda vērtspapīru (obligāciju) vērtības izmaiņas
Pārskata perioda beigās

c) Atvasinātie finanšu instrumenti

1) Procentu likmju mijmaiņas darījumi

Visi darījumi ir noslēgti kā naudas plūsmas riska ierobežošanas instrumenti, un konstatēts, ka tie ir

17 022	17 034
17 022	20 554

Koncerns	
31/03/2017	31/12/2016
EUR'000	EUR'000
504 614	500 215
135 355	135 405
639 969	635 620
75 851	82 762
70 095	70 075
–	744
–	–
1 686	594
2 981	1 771
150 613	155 946
790 582	791 566

Koncerns		
01/01-31/03/2017	01/01-31/03/2016	2016
EUR'000	EUR'000	EUR'000
791 566	797 483	797 483
–	40 000	55 744
(3 256)	(6 411)	(87 452)
2 302	2 575	15
–	–	25 776
(30)	4	–
790 582	833 651	791 566

efektīvi visā risku ierobežošanas periodā un līdz ar to tiem nav neefektīvās daļas, kas būtu jāatspoguļo

17 022	17 034
17 022	20 554

Sabiedrība	
31/03/2017	31/12/2016
EUR'000	EUR'000
494 667	492 286
135 355	135 405
630 022	627 691
73 841	78 222
70 095	70 075
–	–
3 657	–
1 636	564
2 981	1 771
152 210	150 632
782 232	778 323

Sabiedrība		
01/01-31/03/2017	01/01-31/03/2016	2016
EUR'000	EUR'000	EUR'000
778 323	782 965	782 965
3 657	40 000	55 000
(2 000)	(5 900)	(85 441)
2 282	2 551	23
–	–	25 776
(30)	4	–
782 232	819 620	778 323

Latvenergo koncerna un Sabiedrības peļņas vai zaudējumu aprēķina posteņos.

Latvenergo koncerna un Sabiedrības procentu likmju mijmaiņas darījumu patieso vērtību izmaiņas:

Patiesās vērtības atlikums pārskata perioda sākumā
Iekļauts peļņas vai zaudējumu aprēķinā, neto
Iekļauts vispārējos ieņēmumos
Patiesās vērtības atlikums pārskata perioda beigās

Koncerns					
01/01-31/03/2017		01/01-31/03/2016		2016	
EUR'000		EUR'000		EUR'000	
Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības
–	11 563	–	13 016	–	13 016
–	–	–	(188)	–	(760)
–	(1 320)	–	1 941	–	(693)
–	10 243	–	14 769	–	11 563

Sabiedrība					
01/01-31/03/2017		01/01-31/03/2016		2016	
EUR'000		EUR'000		EUR'000	
Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības
–	11 563	–	13 016	–	13 016
–	–	–	(188)	–	(760)
–	(1 320)	–	1 941	–	(693)
–	10 243	–	14 769	–	11 563

II) Elektroenerģijas cenu nākotnes darījumi

AS „Latvenergo” slēdz elektroenerģijas finanšu darījumus NASDAQ Commodities biržā, papildus turpinot darījumus slēgt arī ar citiem darījumu partneriem. Elektroenerģijas cenu nākotnes darījumus slēdz elektroenerģijas cenu riska

ierobežošanas nolūkos ar mērķi nofiksēt Nord Pool AS elektroenerģijas biržā iepirktais elektroenerģijas cenas.

Darījumiem ir konstatēta gan neefektīvā daļa, kas atspoguļota konsolidētā peļņas vai zaudējumu

aprēķina posteņos (skatīt 5. pielikumu), gan efektīvā daļa, kuras patiesās vērtības izmaiņu ieņēmumi iekļauti vispārējos ieņēmumos.

Latvenergo koncerna un Sabiedrības elektroenerģijas cenu nākotnes darījumu patieso vērtību izmaiņas:

Patiesās vērtības atlikums pārskata perioda sākumā
Iekļauts peļņas vai zaudējumu aprēķinā (5. pielikums)
Iekļauts vispārējos ieņēmumos
Patiesās vērtības atlikums pārskata perioda beigās

Koncerns					
01/01-31/03/2017		01/01-31/03/2016		2016	
EUR'000		EUR'000		EUR'000	
Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības
(6 134)	23	–	2 558	–	2 558
2 280	157	–	3 543	(3 980)	(2 535)
2 154	1 328	–	–	(2 154)	–
(1 700)	1 508	–	6 101	(6 134)	23

Sabiedrība					
01/01-31/03/2017		01/01-31/03/2016		2016	
EUR'000		EUR'000		EUR'000	
Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības
(6 134)	23	–	2 558	–	2 558
2 280	157	–	3 543	(3 980)	(2 535)
2 154	1 328	–	–	(2 154)	–
(1 700)	1 508	–	6 101	(6 134)	23

13. DARĪJUMI AR SAISTĪTĀJĀM PUSĒM

Sabiedrība un netieši arī tās meitassabiedrības ir Latvijas valsts kontrolē. Latvenergo koncerna un Sabiedrības saistītās puses ir Sabiedrības akcionārs, kurš kontrolē Sabiedrību vai kuram ir būtiska ietekme uz Sabiedrību, pieņemot ar pamatdarbību saistītus lēmumus, Latvenergo koncerna sabiedrību valdes locekļi, Sabiedrības padomes locekļi, kā arī

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

Parastie tirdzniecības darījumi ar Latvijas valdību, ieskaitot ministrijas un valsts aģentūras, kā arī

darījumi ar valsts kontrolētām kapitālsabiedrībām, sabiedrisko pakalpojumu sniedzējiem, uz kuriem attiecas 24. Starptautiskā grāmatvedības standarta noteikumi un nosacījumi un kuri neveido būtisku attiecīgā darījuma veida daļu, nav uzskatāmi par darījumiem ar saistītām pusēm. Darījumu kvantificēšana ar šīm saistītajām pusēm nav

iespējama plašā Latvenergo koncerna un Sabiedrības klientu skaita dēļ.

a) ieņēmumi un izmaksas no darījumiem ar meitassabiedrībām

Ieņēmumi:
– meitassabiedrības
Izmaksas:
– meitassabiedrības
<i>tai skaitā izmaksas no darījumiem ar meitassabiedrībām, kas atzītas peļņas vai zaudējumu aprēķinā neto vērtībā:</i>
– AS „Sadales tīkls”
– AS „Energijas publiskais tirgotājs”

Sabiedrība	
01/01-31/03/2017	01/01-31/03/2016
EUR'000	EUR'000
40 078	46 406
40 078	46 406
91 516	96 996
91 516	96 996
90 056	95 981
156	164
90 212	96 145

b) gada beigu bilances atlikumi, kas ir radušies no pārdotām/ iepirkām precēm un sniegtajiem/ saņemtajiem pakalpojumiem:
Avansa maksājums par krājumiem:
– meitassabiedrības (8. pielikums)*
Debitoru parādi:
– meitassabiedrības (10. a pielikums)
Kreditoru saistības:
– meitassabiedrības
– pārējās saistītās personas**
c) uzkrātie ieņēmumi, kas radušies no darījumiem ar saistītajām pusēm:
– par pārdotajām precēm un sniegtajiem pakalpojumiem (10. a pielikums)
– par aizdevuma procentu ieņēmumiem (10. a pielikums)

Koncerns	
31/03/2017	31/12/2016
EUR'000	EUR'000
–	–
–	–
–	–
–	–
–	–
212	236
212	236

Sabiedrība	
31/03/2017	31/12/2016
EUR'000	EUR'000
16 682	16 682
16 682	16 682
35 040	14 851
35 040	14 851
31 018	33 267
92	98
31 110	33 365

* avansa maksājums meitassabiedrībai *Elektrum Eesti OÜ*
 ** AS „Pirmais Slēgtais Pensiju fonds”

	-	-	5 559	7 751
d) uzkrātās saistības, kas radušās no darījumiem ar saistītajām pusēm:				
- par iepirktajām precēm un saņemtajiem pakalpojumiem	-	-	214	826
	-	-	214	826

Latvenergo koncerna vadības atlīdzība, kurā ir iekļauta koncerna sabiedrību valdes locekļu, mātessabiedrības padomes un uzraudzības institūcijas (Revīzijas komitejas) atlīdzība par 3 mēnešu periodu, kas beidzas 2017. gada 31. martā, ieskaitot darba samaksu, sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas un iemaksas

pensiju plānā, ir 592,4 tūkstoši EUR (01/01 – 31/03/2016: 480,1 tūkstoši EUR).

Sabiedrības vadības atlīdzība, kurā ir iekļauta Sabiedrības valdes un padomes locekļu un uzraudzības institūcijas (Revīzijas komitejas) atlīdzība par 3 mēnešu periodu, kas beidzas 2017. gada 31. martā, ieskaitot darba samaksu,

sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas un iemaksas pensiju plānā, ir 256,4 tūkstoši EUR (01/01 – 31/03/2016: 178,6 tūkstoši EUR).

Atlīdzība *Latvenergo* koncerna un Sabiedrības vadībai ir iekļauta peļņas vai zaudējumu aprēķina pozīcijā „Personāla izmaksas”

e) Aizdevumi saistītajām pusēm

Ilgtermiņa un īstermiņa aizdevumi saistītajām pusēm:

		Sabiedrība	
		31/03/2017	31/12/2016
		EUR'000	EUR'000
Ilgtermiņa aizdevumi meitassabiedrībām			
AS „Sadales tīkls”		306 362	313 497
AS „Latvijas elektriskie tīkli”		61 127	63 883
Kopā ilgtermiņa aizdevumi		367 489	377 380
Ilgtermiņa aizdevumu īstermiņa daļa			
AS „Sadales tīkls”		48 880	48 880
AS „Latvijas elektriskie tīkli”		11 345	11 345
Īstermiņa aizdevumi meitassabiedrībām			
AS „Latvijas elektriskie tīkli”		–	3 678
AS „Sadales tīkls”		37 753	41 651
<i>Elektrum Eesti OÜ</i>		4 709	5 046
<i>Elektrum Lietuva, UAB</i>		1 746	4 788
AS „Enerģijas publiskais tirgotājs”		130 537	129 936
Kopā īstermiņa aizdevumi		234 970	245 324
Kopā aizdevumi meitassabiedrībām		602 459	622 704

Izmaiņas Sabiedrības izsniegtajos aizdevumos:

Sabiedrība		
01/01-31/03/2017	01/01-31/03/2016	2016
EUR'000	EUR'000	EUR'000

Pārskata perioda sākumā	622 704	624 577	624 577
(Atmaksāti) / izsniegti īstermiņa aizdevumi (neto)	(10 354)	11 221	78 446
Atmaksāti ilgtermiņa aizdevumi	(9 891)	(9 891)	(80 319)
Pārskata perioda beigās	602 459	625 907	622 704

14. NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA PERIODA BEIGĀM

AS „Latvijas elektriskie tīkli” atbilstoši 2017. gada 22. marta akcionāra lēmumam, 2017. gada 3. aprīlī izmaksāja akcionāram – AS „Latvenergo” dividendes par 2016. gadu 6 852 tūkstošu EUR apmērā.

AS „Sadales tīkls” atbilstoši 2017. gada 29. marta akcionāra lēmumam, 2017. gada 19. aprīlī izmaksāja akcionāram – AS „Latvenergo”

dividendes par 2016. gadu 2,5 tūkstošu EUR apmērā.

2017. gada 18. maijā atbilstoši 2017. gada 10. maija AS „Latvenergo” akcionāra sapulces lēmumam valstij tika samaksātas dividendes 90 142 tūkstošu EUR apmērā, tai skaitā 73 021 tūkstotis EUR no AS „Latvenergo” 2016. gada peļņas un 17 121 tūkstotis EUR – no AS „Latvenergo” 2015. gada peļņas.

Laika periodā kopš pārskata perioda pēdējās dienas nav bijuši citi notikumi, kas būtiski ietekmētu *Latvenergo* koncerna un AS „Latvenergo” nerevidētos starpperiodu saīsinātos finanšu pārskatus par 3 mēnešu periodu, kas beidzās 2017. gada 31. martā.