

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

PAR 6 MĒNEŠU PERIODU,
KAS BEIDZAS 2017. GADA 30. JŪNIJĀ

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
- 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

07. 09. 2017.

Virtuālā konference par 2017. gada 6 mēnešu finanšu rezultātiem

30. 11. 2017.

Starpperiodu saīsinātie finanšu pārskati par 2017. gada 9 mēnešu periodu (nerevidēti)

28. 02. 2018.

Latvenergo konsolidētie un AS „*Latvenergo*” 2017. gada saīsinātie finanšu pārskati (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. pusgadā Latvijā un Lietuvā samazinājās elektroenerģijas *spot* cenas attiecīgi par 4 % un 5 %. To galvenokārt veicināja *NordBalt* starpsavienojuma starp Zviedriju un Lietuvu darbība, mazinot cenu starpību starp Baltijas valstīm un Ziemeļvalstīm.
- **Elektroenerģijas izstrāde kopumā palielināta par 29 %**
Elektroenerģijas izstrāde Daugavas HES salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu ir palielināta par 55 %. Siltumenerģijas izstrāde palielināta par 3 %.
- **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.
- **Latvenergo uzsāk dabasgāzes tirdzniecību klientiem Latvijā**
Latvenergo koncerns ar tirdzniecības zīmolu *Elektrum* 2017. gada 2. ceturksnī uzsāk dabasgāzes tirdzniecību juridiskajiem klientiem Latvijā. *Latvenergo* ir lielākais dabasgāzes patērētājs Latvijā un viens no lielākajiem Baltijā.
- **EBITDA pieaug par 5 %**
Latvenergo koncerna ieņēmumi 2017. gada 1. pusgadā ir saglabājušies pagājušā gada līmenī un ir 478,9 miljoni EUR. Savukārt koncerna EBITDA ir palielinājusies par 5 % un sasniedz 213,2 miljonus EUR. Rezultātus pozitīvi ietekmēja lielāka Daugavas HES izstrāde, kā arī lielāki sadales pakalpojumu ieņēmumi. Savukārt rezultātus negatīvi ietekmēja zemāka elektroenerģijas pārdošanas cena Baltijā, ko noteica elektroenerģijas tirgus cenas kritums līdz ar *NordBalt* elektroenerģijas starpsavienojuma darbības uzsākšanu.
- **Investīcijas tīklu aktīvos – aptuveni 65 % no kopējām**
Kopējais investīciju apjoms 2017. gada 1. pusgadā ir 92,8 miljoni EUR. 65 % no kopējām investīcijām veiktas tīklu aktīvos. Tāpat turpinām Daugavas HES hidroagregātu rekonstrukcijas projekta īstenošanu. 2017. gada 1. pusgadā tajā investēti 13,4 miljoni EUR.
- **AS „Latvenergo” saglabā nemainīgu kredītreitingu**
2017. gada 16. februārī *Moody's* pārapstiprināja AS „Latvenergo” kredītreitingu Baa2 līmenī ar stabilu nākotnes vērtējumu.
- **Latvenergo iezvana tirdzniecības sesiju Nasdaq MarketSite Ņujorkā**
14. augustā *Latvenergo* valdes priekšsēdētājs Āris Žīgurs iezvanīja tradicionālo *Nasdaq MarketSite* tirdzniecības sesijas atklāšanas zvanu Ņujorkas Taimskvērā.



Īsi par *Latvenergo* koncernu

Latvenergo koncerns ir lielākais energoapgādes pakalpojumu sniedzējs Baltijā, kas nodarbojas ar elektroenerģijas un siltumenerģijas ražošanu un tirdzniecību, dabasgāzes 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.

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*. Dabaszgāzes tirdzniecību veic AS „Latvenergo”. 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, dabaszgāzes 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 un dabaszgāzes tirdzniecība	100 %
<i>Elektrum Lietuva, UAB</i>	Lietuva	Elektroenerģijas tirdzniecība un dabaszgāzes 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

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 %).

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 iespējamus 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 %
	Neto aizņēmumi pret pašu kapitālu		< 50 %
Kapitāla struktūra	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

		6 mēn. 2017	6 mēn. 2016	6 mēn. 2015	6 mēn. 2014	6 mēn. 2013
Pārdotā elektroenerģija	GWh	5 465	5 124	4 985	5 030	5 422
<i>Mazumtirdzniecība**</i>	GWh	3 541	3 969	3 989	4 636	4 353
<i>Vairumtirdzniecība***</i>	GWh	1 924	1 155	997	394	1 070
Elektroenerģijas izstrāde	GWh	3 147	2 431	1 931	2 111	2 974
Siltumenerģijas izstrāde	GWh	1 574	1 527	1 395	1 465	1 608
Darbinieku skaits		4 112	4 187	4 163	4 548	4 518
Moody's kredītreitings		Baa2 (stabils)	Baa2 (stabils)	Baa2 (stabils)	Baa3 (stabils)	Baa3 (stabils)

Latvenergo koncerna finanšu rādītāji

		6 mēn. 2017	6 mēn. 2016	6 mēn. 2015	6 mēn. 2014	6 mēn. 2013
Ieņēmumi	milj. EUR	478,9	476,0	474,1	543,1	570,7
EBITDA*	milj. EUR	213,2	203,3	177,8	146,2	126,8
Peļņa	milj. EUR	97,9	74,7	61,7	42,3	28,7
Aktīvi	milj. EUR	3 841,9	3 545,5	3 527,5	3 528,3	3 473,7
Pašu kapitāls	milj. EUR	2 425,9	2 091,5	2 054,0	2 034,5	2 001,3
Neto aizņēmumi*	milj. EUR	566,8	648,4	703,6	681,2	636,1
Investīcijas	milj. EUR	92,8	79,6	79,3	64,7	90,7

Latvenergo koncerna finanšu koeficienti

	6 mēn. 2017	6 mēn. 2016	6 mēn. 2015	6 mēn. 2014	6 mēn. 2013
Neto aizņēmumi / EBITDA*	1,5	2,0	2,6	2,5	2,8
EBITDA rentabilitāte*	43 %	36 %	29 %	25 %	20 %
Pašu kapitāla atdeve (ROE)*	6,8 %	4,7 %	2,4 %	3,0 %	1,0 %
Aktīvu atdeve (ROA)*	4,2 %	2,8 %	1,4 %	1,7 %	0,6 %
Ieguldītā kapitāla atdeve (ROCE)*	6,2 %	4,1 %	2,4 %	2,7 %	1,2 %
Neto aizņēmumi pret pašu kapitālu*	23 %	31 %	34 %	33 %	32 %

*Saīsinājumu un formulu saraksts pieejams pārskata 21. lappusē

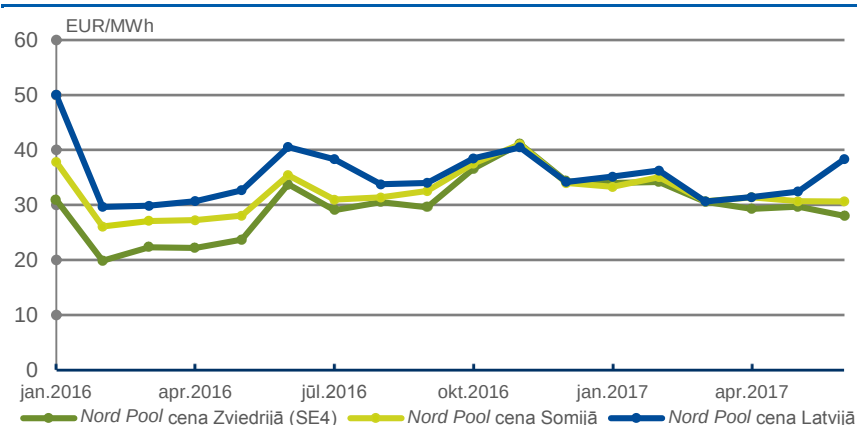
** iekļaujot saimniecisko patēriņu

*** tai skaitā OI ietvaros iepirktās enerģijas pārdošana Nord Pool

Darbības vides raksturojums

Jaunu starpsavienojumu darbība veicina elektroenerģijas cenu izlīdzināšanos Baltijā

2017. gada pirmajos 6 mēnešos 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 6 %, sasniedzot 32,0 EUR/MWh, bet Igaunijas tirdzniecības apgabalā – par 1 % un bija 31,9 EUR/MWh.



Savukārt elektroenerģijas cenas Latvijā un Lietuvā 2017. gada 1. pusgadā ir samazinājušās. Vidējā elektroenerģijas *spot* cena Latvijā un Lietuvā, salīdzinot ar 2016. gada pirmajiem 6 mēnešiem, samazinājās attiecīgi par 4 % un 5 %, sasniedzot 34,0 EUR/MWh Latvijā un 34,5 EUR/MWh Lietuvā. Elektroenerģijas cenas Latvijā un Lietuvā būtiski ietekmēja starpsavienojumu *NordBalt* (700 MW) un *LitPol* (500 MW) darbība un to pieejamība. Gada sākumā tie veicināja cenu samazināšanos. Savukārt otrajā ceturksnī starpsavienojumu darbība bija ierobežota, tāpat jūnija sākumā uz ikgadējo apkopi tika atslēgti *NordBalt* un

Estlink starpsavienojumi. Elektroenerģijas cenas Baltijā ietekmēja arī tendences citos *Nord Pool* biržas tirdzniecības apgabalos.

Starpsavienojumu darbība ir veicinājusi elektroenerģijas *spot* cenu izlīdzināšanos starp Ziemeļvalstīm un Baltijas valstīm. Vidējā elektroenerģijas cena Latvijas tirdzniecības apgabalā 2017. gada 1. pusgadā bija par 2,12 EUR/MWh augstāka nekā Igaunijā (2016. gada 1. pusgadā – par 3,99 EUR/MWh). Savukārt elektroenerģijas cenu starpība starp Latviju un Lietuvu 2017. gada pirmajos 6 mēnešos samazinājusies līdz 0,42 EUR/MWh (2016. gada 1. pusgadā – 0,63 EUR/MWh), to veicināja stabilāka *NordBalt* starpsavienojuma darbība.

Elektroenerģijas izstrādes apjoms Baltijas valstīs 2017. gada 1. pusgadā, salīdzinot ar iepriekšējā gada attiecīgo periodu, palielinājās par 24 % un bija 11,0 TWh. Lielākais izstrādes apjoma pieaugums ir bijis Igaunijā, kur saražotas 5,9 TWh, kas ir par 33 % vairāk nekā 2016. gada pirmajos 6 mēnešos. Savukārt Latvijā elektroenerģijas izstrādes apjoms ir 4,0 TWh, kas ir par 24 % vairāk nekā attiecīgajā periodā pērn. Izstrādes apjoma palielinājumu Latvijā veicinājusi lielāka Daugavas HES izstrāde.

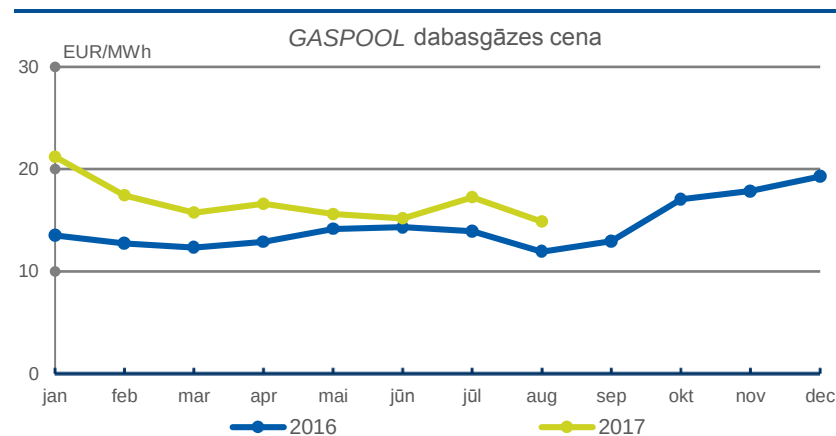
Elektroenerģijas patēriņš 2017. gada 1. pusgadā nav būtiski mainījies, salīdzinot ar iepriekšējā gada attiecīgo periodu, un ir 13,0 TWh. Savukārt līdz ar lielāku elektroenerģijas izstrādi Baltijā būtiski samazinājusies nepieciešamība importēt elektroenerģiju no citiem *Nord Pool* biržas tirdzniecības apgabaliem. Importētās elektroenerģijas apjoms samazinājies par 53 % un tas ir aptuveni 1,9 TWh (2016. gada 1. pusgadā – 4,1 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. 2017. gada 3. aprīlī atbilstoši Enerģētikas likumā noteiktajam Latvijā tika atvērts dabasgāzes tirgus visiem lietotājiem.

Brent jēlnaftas vidējā cena 2017. gada 1. pusgadā, salīdzinot ar 2016. gada attiecīgo periodu, pieauga par 30 % un sasniedza 51,7 USD/bbl (2016. gada 1. pusgadā – 39,6 USD/bbl). Naftas cenas izmaiņas no vienas puses būtiski ietekmējuši *OPEC* un citu nozīmīgu naftas eksportētājvalstu centieni ierobežot naftas ieguvu un samazināt pārprodukciju globālajā tirgū; no otras puses – ASV dominējošo kompāniju naftas ieguves apjoma pieaugums. Līdz ar augstākām naftas cenām ir palielinājusies dabasgāzes cena. 2017. gada 1. pusgadā dabasgāzes tirdzniecības platformas *GASPOOL* vidējā dabasgāzes cena bija par 27 % augstāka nekā attiecīgajā periodā pērn.



Uzsākam dabasgāzes tirdzniecību klientiem Latvijā

2017. gada 2. ceturksnī *Latvenergo* koncerns ar tirdzniecības zīmolu *Elektrum* uzsācis dabasgāzes tirdzniecību biznesa klientiem Latvijā, piedāvājot fiksētas cenas līguma nosacījumus 12 mēnešiem. Ir noslēgti pirmie dabasgāzes darījumi ar vairāk nekā 60 klientiem.

Darbības vides raksturojums

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

2017. gadā 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.

Atbilstoši starptautisku neatkarīgu trešo pušu vērtējumam *Latvenergo* koncerna kapitāla struktūras rādītāji ir labāki nekā lielai daļai nozares uzņēmumu 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 30. jūnijā – 23 %) 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. pusgadā pieauga par 1 % un ir 478,9 miljoni EUR.

Pieaug koncerna EBITDA un peļņa

Latvenergo koncerna EBITDA pārskata periodā ir palielinājusies par 5 % un sasniedz 213,2 miljonus EUR. Savukārt Latvenergo koncerna peļņa 2017. gada 1. pusgadā ir 97,9 miljoni EUR.

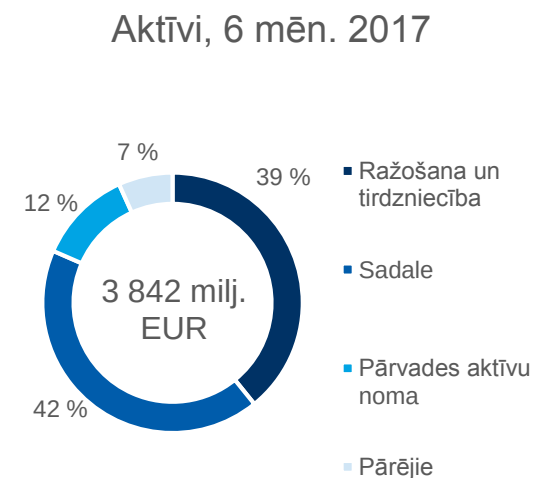
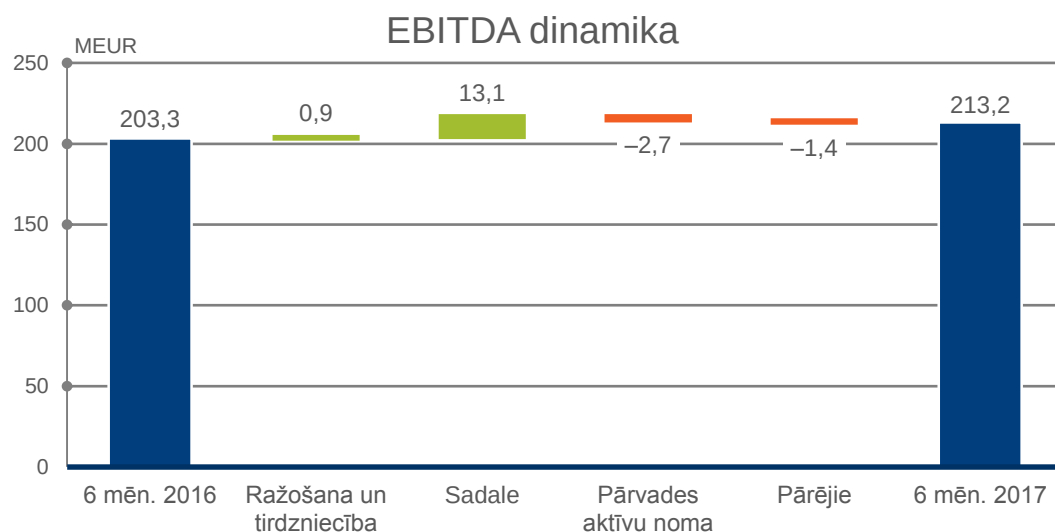
Rezultātus pozitīvi galvenokārt ietekmēja par 55 % lielāka elektroenerģijas izstrāde Daugavas HES, kā arī par 11,5 miljoniem EUR lielāki sadales pakalpojuma ieņēmumi. Savukārt rezultātus

Latvenergo koncerna finanšu rādītāji		6 mēn. 2017	6 mēn. 2016	Δ	Δ, %
Ieņēmumi	milj. EUR	478,9	476,0	2,9	1 %
EBITDA	milj. EUR	213,2	203,3	9,9	5 %
Peļņa	milj. EUR	97,9	74,7	23,2	31 %
Aktīvi	milj. EUR	3 841,9	3 545,5	296,4	8 %

negatīvi ietekmēja mazāka elektroenerģijas pārdošanas cena Baltijā, ko iespaidoja elektroenerģijas tirgus cenas kritums. 2017. gada 1. pusgadā elektroenerģijas cena Latvijā bija par 4 % zemāka, salīdzinot ar 2016. gada 1. pusgadu. Elektroenerģijas pārdošanas cenas samazināšanos Baltijā kopš 2016. gada iespaido

NordBalt elektroenerģijas starpsavienojuma darbība.

Tāpat ir uzlabojies EBITDA rentabilitātes rādītājs, kas ir pieaudzis līdz 43 % (2016. gada 1. pusgadā – 36 %).



Ražošana un tirdzniecība

Ieņēmumi	58 %
EBITDA	58 %
Aktīvi	39 %
Darbinieki	25 %

Segmenta % īpatsvars Latvenergo koncernā

Ražošanas un tirdzniecības segments pēc ieņēmumiem un EBITDA vērtības ir lielākais Latvenergo koncerna darbības segments. Lielāko daļu jeb 83 % no ražošanas un tirdzniecības segmenta ieņēmumiem veido elektroenerģijas un elektroenerģijas pakalpojumu ieņēmumi, bet 17 % – siltumenerģijas ieņēmumi.

Segmenta rezultātus pozitīvi ietekmēja lielāka Daugavas HES izstrāde līdz ar lielāku ūdens pieteci Daugavā, bet negatīvi – zemāka elektroenerģijas pārdošanas cena Baltijā.

2017. gada 1. pusgadā Latvenergo koncerns savās ražotnēs saražoja 3 147 GWh elektroenerģijas, kas atbilst 89 % no mazumtirdzniecībā pārdotās elektroenerģijas apjoma (2016. gada 1. pusgadā – 61 % no pārdotā).

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. pusgadā savās ražotnēs ir saražojis 3 147 GWh elektroenerģijas un 1 574 GWh siltumenerģijas.

Kopumā izstrādātais elektroenerģijas apjoms salīdzinājumā ar 2016. gada pirmajiem 6 mēnešiem ir palielināts par 29 %.

Elektroenerģijas izstrādes apjoms Daugavas HES 2017. gada pirmajos 6 mēnešos, salīdzinot ar

Darbības rādītāji		6 mēn. 2017	6 mēn. 2016	Δ	Δ, %
Pārdotā elektroenerģija	GWh	5 465	5 124	341	7 %
Elektroenerģijas izstrāde	GWh	3 147	2 431	716	29 %
Siltumenerģijas izstrāde	GWh	1 574	1 527	47	3 %
Finanšu rādītāji		6 mēn. 2017	6 mēn. 2016	Δ	Δ, %
Ieņēmumi	milj. EUR	295,3	306,5	-11,2	-4 %
EBITDA	milj. EUR	124,0	123,1	0,9	1 %
Aktīvi	milj. EUR	1 504,9	1 510,6	-5,7	-0 %
Investīcijas	milj. EUR	29,7	22,9	6,8	30 %
EBITDA rentabilitāte		39,3	30,4	8,9	29 %

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. Tas ir iespējams, 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 55 % un ir 2 242 GWh (2016. gada 1. pusgadā – 1 445 GWh).

Elektroenerģijas izstrāde palielināta par 29 %

Rīgas TEC elektroenerģijas izstrāde 2017. gada 1. pusgadā ir par 8 % mazāka nekā iepriekšējā gada attiecīgajā periodā, un tā ir 877 GWh. Elektroenerģijas izstrādes apjoma samazinājumu noteica augstāka dabasgāzes cena. Rīgas TEC strādāja tirgus konjunktūrā, efektīvi plānojot darba režīmus un kurināmā izmantošanu.

Ražošana un tirdzniecība

Optimāli kombinējot *Latvenergo* koncerna 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. pusgadā ir palielināts par 3 %. To noteica salīdzinoši aukstāki laika apstākļi un garāka apkures sezona.

Tirdzniecība

2017. gada 1. pusgadā *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 1 182 GWh.

2017. gada 1. pusgadā mazumtirdzniecības klientiem Baltijā kopumā esam pārdevuši 3 541 GWh elektroenerģijas (2016. gada 1. pusgadā – 3 969 GWh). Pārdotās elektroenerģijas apjoma samazinājums ir primāri

Darbības rādītāji		6 mēn. 2017	6 mēn. 2016	Δ	Δ, %
Pārdotā elektroenerģija:	GWh	5 465	5 124	341	7 %
<i>Mazumtirdzniecība</i> *	GWh	3 541	3 969	-429	-11 %
<i>Vairumtirdzniecība</i>	GWh	1 924	1 155	769	67 %
Elektroenerģijas izstrāde	GWh	3 147	2 431	716	29 %
<i>Daugavas HES</i>	GWh	2 242	1 445	796	55 %
<i>Rīgas TEC</i>	GWh	877	958	-81	-8 %
<i>Liepājas ražotnes un mazās stacijas</i>	GWh	28	27	1	2 %
Siltumenerģijas izstrāde		1 574	1 527	47	3 %
<i>Rīgas TEC</i>	GWh	1 420	1 380	40	3 %
<i>Liepājas ražotnes un mazās stacijas</i>	GWh	154	147	7	5 %

* iekļaujot saimniecisko patēriņu

saistīts ar pastiprinātu cenu konkurenci biznesa klientu segmentā.

Latvenergo koncerna pārdotās elektroenerģijas apjoms Latvijā ir 2 359 GWh, Lietuvā – 695 GWh un Igaunijā – 487 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 35 tūkstošus.

Latvenergo koncerns ar tirdzniecības zīmolu *Elektrum* 2017. gada 2. ceturksnī uzsāk dabasgāzes tirdzniecību juridiskajiem klientiem Latvijā.



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.

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 mainījies OI komponentu sadalījums starp koģenerācijas un atjaunīgo energoresursu komponentēm. No 2017. gada 1. aprīļa OI koģenerācijas komponente samazinājusies līdz

Aktīvos atzītie nesaņemtie OI komponentes ieņēmumi		6 mēn. 2017	6 mēn. 2016	Δ	Δ, %
Pārskata perioda sākumā	milj. EUR	142,1	141,1	1,1	1 %
OI komponentes ieņēmumi	milj. EUR	89,6	90,1	−0,5	−1 %
Saņemtā valsts dotācija	milj. EUR	66,9	59,2	7,7	13 %
OI izdevumi*	milj. EUR	135,8	122,3	13,5	11 %
<i>t. sk. koģenerācija</i>	milj. EUR	74,7	72,8	1,9	3 %
<i>t. sk. atjaunīgie energoresursi</i>	milj. EUR	60,8	49,2	11,6	24 %
Pārskata perioda beigās	milj. EUR	121,4	114,0	7,4	6 %

* 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.

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. pusgadā ir 135,8 miljoni EUR (2016. gada attiecīgajā periodā – 122,3 miljoni EUR). Izmaksu pieaugums ir saistīts ar lielāku OI apjomu un augstāku OI cenu.

2017. gada 1. pusgadā aktīvos atzītie nesaņemtie OI komponentes ieņēmumi ir palielinājušies par 7,4 miljoniem EUR un ir 121,4 miljoni EUR. 2017. gada 1. pusgadā ir saņemta mērķdotācija 66,9 miljonu EUR apmērā.

Sadale

Ieņēmumi	32 %
EBITDA	29 %
Aktīvi	42 %
Darbinieki	60 %

Segmenta % īpatsvars Latvenergo koncernā

Sadales segments pēc aktīviem ir lielākais, bet pēc ieņēmumiem – otrs lielākais *Latvenergo* koncerna segments. Segmenta ieņēmumi 2017. gada 1. pusgadā pieauga par 8 %, salīdzinot ar 2016. gada attiecīgo periodu, un ir 160,7 miljoni EUR, savukārt EBITDA palielinājās par 27 % un ir 61,3 miljoni EUR.

Sadales aktīvu vērtība pārsniedz 1,6 miljardus EUR

Segmenta rezultātus 2017. gada 1. pusgadā, salīdzinot ar attiecīgo periodu pērn, pozitīvi ietekmēja sadales pakalpojumu ieņēmumu pieaugums par 11,5 miljoniem EUR. Sadales pakalpojumu ieņēmumu pieaugumu pozitīvi ietekmēja sadales pakalpojuma tarifu izmaiņas, kas stājās spēkā 2016. gada 1. augustā. Tarifi paredz fiksētas sadales pakalpojuma daļas ieviešanu, kas veicina efektīvu sadales elektrotīkla pieslēguma jaudas izmantošanu.

Investīcijas sadales sistēmas aktīvos pārskata periodā, salīdzinot ar iepriekšējā gada pirmajiem 6 mēnešiem, ir pieaugušas par 6 % un ir 50,6 miljoni EUR.

Darbības rādītāji		6 mēn. 2017	6 mēn. 2016	Δ	Δ, %
Sadalītā elektroenerģija	GWh	3 250	3 276	–26	–1 %
Sadales zudumi		165	150	15	10 %
SAIFI	Skaits	1,2	1,6	–0,4	–26 %
SAIDI	Minūtes	110	152	–42	–28 %
Finanšu rādītāji		6 mēn. 2017	6 mēn. 2016	Δ	Δ, %
Ieņēmumi	milj. EUR	160,7	149,1	11,7	8 %
EBITDA	milj. EUR	61,3	48,3	13,1	27 %
Aktīvi	milj. EUR	1 627,0	1 312,6	314,4	24 %
Investīcijas	milj. EUR	50,6	47,7	2,9	6 %
EBITDA rentabilitāte		37,0 %	29,5 %	7,6	26 %

Investīciju un 2016. gadā veiktās sadales aktīvu pārvērtēšanas rezultātā segmenta aktīvu vērtība ir pieaugusi līdz 1 627,0 miljoniem 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	10 %
Aktīvi	12 %
Darbinieki	0,2 %

Segmenta % īpatsvars Latvenergo koncernā

Pārvades aktīvu vērtība pārsniedz 450 miljonus EUR

Pārvades aktīvu nomas segmenta apgrozījums veido 4 % no *Latvenergo* koncerna ieņēmumiem. Segmenta ieņēmumi 2017. gada 1. pusgadā ir 22,1 miljons EUR, savukārt segmenta EBITDA ir 21,4 miljoni EUR. Pārvades aktīvu noma ir regulēts darbības segments. Pārvades segmenta ieņēmumus aprēķina atbilstoši SPRK apstiprinātai metodikai.

Finanšu rādītāji		6 mēn. 2017	6 mēn. 2016	Δ	Δ, %
Ieņēmumi	milj. EUR	22,1	24,8	-2,7	-11 %
EBITDA	milj. EUR	21,4	24,0	-2,7	-11 %
Aktīvi	milj. EUR	450,6	422,2	28,3	7 %
Investīcijas	milj. EUR	13,1	6,9	6,2	91 %

Investīcijas pārskata periodā pārvades sistēmas aktīvos ir 13,1 miljons EUR, kas ir par 6,2 miljoniem EUR vairāk nekā iepriekšējā gada attiecīgajā periodā.

Investīciju un 2016. gadā veiktās pārvades aktīvu pārvērtēšanas rezultātā pārvades aktīvu vērtība ir pieaugusi līdz 450,6 miljoniem EUR.

Pārvades segmenta aktīvu atdeve 2017. gada 1. pusgadā ir 3,0 % (2016. gada 1. pusgadā – 3,8 %). Rādītāja vērtības izmaiņas ir saistītas ar pārvades aktīvu pārvērtēšanu.

Investīcijas

Kopējais investīciju apjoms 2017. gada 6 mēnešos, salīdzinot ar attiecīgo periodu pērn, palielinājies par 13,2 miljoniem EUR jeb 17 % un ir 92,8 miljoni EUR. Pieaugumu sekmēja lielākas investīcijas ražošanas un pārvades segmentos.

Investīcijas tīklu aktīvos – aptuveni 2/3 no kopējā apjoma

Lai nodrošinātu augstu tīkla pakalpojumu kvalitāti, tehniskos rādītājus un darbības drošumu, būtisku investīciju apjomu esam ieguldījuši tīklu modernizācijā. 2017. gada 1. pusgadā investīciju apjoms tīklu aktīvos ir 65 % no kopējām investīcijām.

Investējot videi draudzīgos un apkārtējo vidi uzlabojošos projektos, 2017. gada 1. pusgadā Daugavas HES hidroagregātu rekonstrukcijā ieguldīti 13,4 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 30. jūnijam līgumu ietvaros veiktās investīcijas ir 104,0 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,

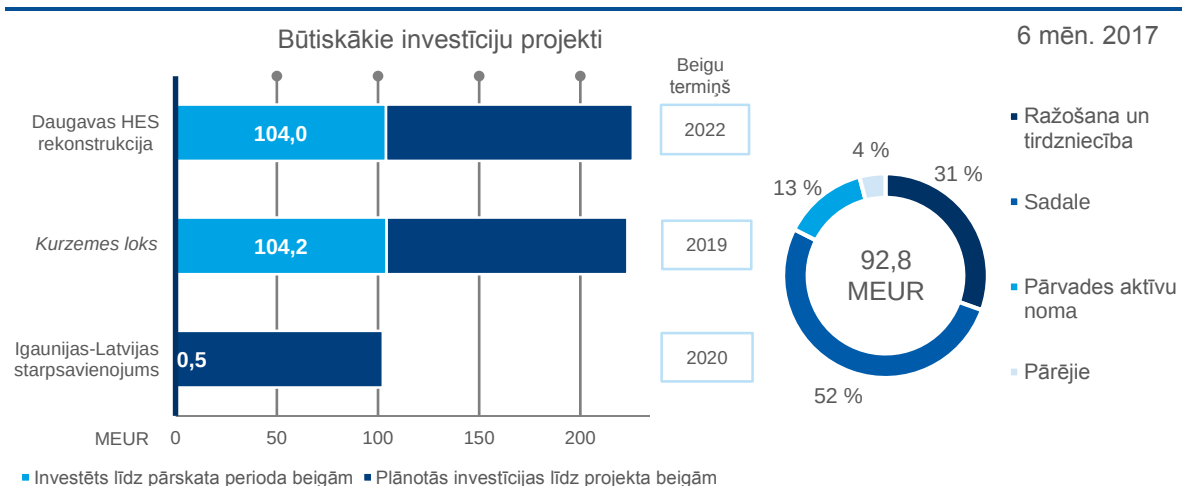
vēl vairāk integrējot Baltijas valstis Ziemeļvalstu elektroenerģijas tirgū.

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 turpinās 330 kV līnijas projektēšanas darbi un balstu vietu ģeoloģiskā izpēte, kā arī saņemtas līnijas pārbūves darbu būvatļaujas un sākti būvdarbi, veicot līnijas balstu pamatu būvi. Tāpat uzsākti pārbūves darbi vairākās apakšstacijās.

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.



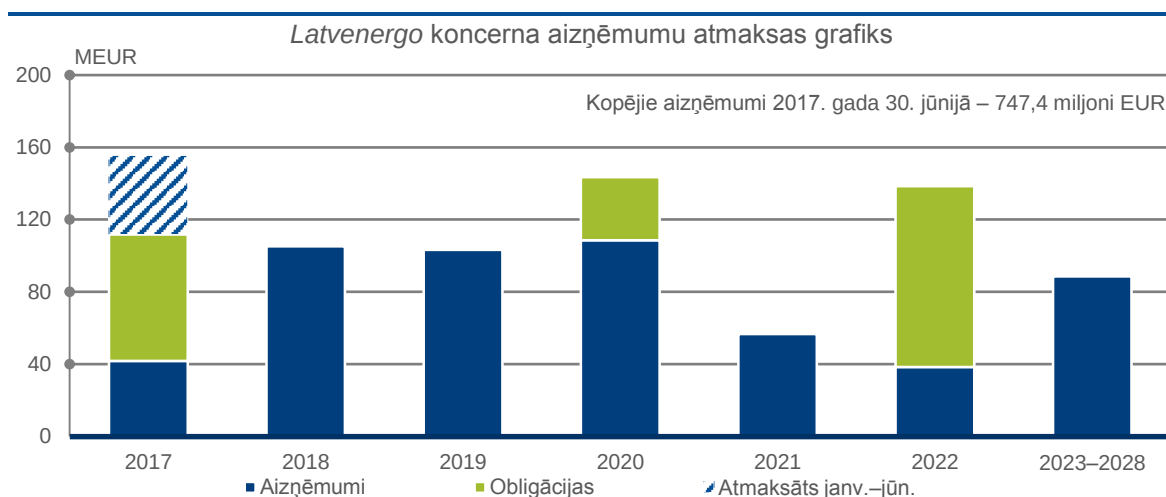
Finansēšana un likviditāte

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 apjomā, kas atbilst tuvāko 12 mēnešu vajadzībām.

Labākās investoru attiecības starp obligāciju emitentiem Baltijā

AS „Latvenergo” ir pirmais uzņēmums Baltijā, kas saņēmis *Nasdaq* Baltijas biržas apbalvojumu „Labākās investoru attiecības Baltijas Parāda vērtspapīru tirgū”. Līdz ar šo apbalvojumu AS „Latvenergo” tika uzaicināta uz *Nasdaq MarketSite* studiju Ņujorkas Taimskvērā, kur 14. augustā valdes priekšsēdētājs Āris Žīgurs iezvanīja tradicionālo tirdzniecības sesijas atklāšanas zvanu.

2017. gada 30. jūnijā koncerna aizņēmumi ir 747,4 miljoni EUR (2016. gada 30. jūnijā – 832,3 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 īpatnību kopējā aizņēmumu portfeli.

2017. gada 30. jūnijā visi aizņēmumi ir eiro valūtā. Aizņēmumu vidējais svērtais atmaksas periods ir 3,7 gadi (2016. gada 30. jūnijā – 4,3 gadi). Vidējā svērtā efektīvā procentu likme (kopā ar procentu mijmaiņas darījumiem) ir 1,8 % (2016. gada 30. jūnijā – 1,9 %). Tāpat nodrošināti saistību

segšanai pietiekami kredītu apkalpošanas rādītāji (procentu seguma koeficients – 32,0).

Latvenergo koncerna neto aizņēmumi 2017. gada 30. jūnijā ir 566,8 miljoni EUR (2016. gada 30. jūnijā – 648,4 miljoni EUR), savukārt neto aizņēmumu / EBITDA attiecības rādītājs ir 1,5 (2016. gada 30. jūnijā – 2,0). *Latvenergo* koncerna esošajos aizņēmumu līgumos visi noteiktie finanšu rādītāju ierobežojumi 2017. gada 6 mēnešos ir ievēroti.

2017. gada 16. februārī *Moody's* pārapsīpīnāja AS „Latvenergo” kredītreitīngu Baa2 līmenī ar stabīlu nākotnes vērtējumu.

Finanšu risku vadība

Latvenergo koncerna darbība ir pakļauta dažādiem finanšu riskiem: tirgus riskiem, kredīriskam un likviditātes un naudas plūsmas riskam. *Latvenergo* koncerna Finanšu risku vadības politika orientēta uz šo risku potenciāli negatīvā efekta samazināšanu uz finanšu rezultātiem. Finanšu risku vadības ietvaros *Latvenergo* koncerns izmanto finanšu risku kontroles un veic risku ierobežošanas pasākumus, samazinot risku atvērtajās pozīcijās.

a) Tirgus riski

I) Valūtas risks

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

2017. gada 30. jūnijā 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 un emitēto obligāciju efektu) jāuztur virs 35 %, bet vidējais fiksētās likmes periods robežās no 2 līdz 4 gadiem. Ņemot vērā noslēgtos procentu

mijmaiņas darījumus un emitētās obligācijas ar fiksēto procentu likmi, 2017. gada 30. jūnijā 67 % no aizņēmumiem ir nofiksēta procentu likme un vidējais fiksētās procentu likmes periods ir 2,1 gads.

III) Cenas risks

Cenas risks var negatīvi ietekmēt *Latvenergo* koncerna finanšu rezultātus dēļ ražošanas ieņēmumu samazināšanās un nesaskaņotības starp mainīgajām tirgus cenām un fiksētajām mazumtirdzniecības cenām.

Latvenergo koncerna pakļautības cenas riskam galvenie avoti ir mainīgās elektroenerģijas tirgus cenas *Nord Pool* biržā Baltijas valstu tirdzniecības apgabalos un kopš dabasgāzes tirgus atvēršanas Latvijā – TEC kurināmā cena. Koncerna finanšu rezultātus var negatīvi ietekmēt elektroenerģijas tirgus cenas svārstības, kas atkarīgas no laika apstākļiem Ziemeļvalstīs, resursu cenas pasaules tirgos, kā arī lokālu faktoru (ūdens pieejamības un gaisa temperatūras) iespaids uz elektroenerģijas ražošanas iespējām. Pieprasījuma-piedāvājuma faktoru un sezonālu svārstību dēļ dabasgāzes cenas izmaiņas var negatīvi ietekmēt starpību starp fiksētajām mazumtirdzniecības cenām līgumos ar klientiem un TEC mainīgajām ražošanas izmaksām.

Cenas riska ierobežošanai *Latvenergo* koncerns izmanto ilgtermiņa fiksētās cenas piegāžu līgumus ar klientiem, elektroenerģijas atvasinātos finanšu instrumentus un dabasgāzes piegādes par fiksētu cenu. Cenas riska ietekme uz ražošanu tiek slēgta pakāpeniski, līdz kārtējā gada sākumam realizējot 80–90 % no plānotā elektroenerģijas izstrādes apjoma. Tālāku riska aizvēršanu ierobežo Daugavas HES izstrādes sezonālais raksturs.

b) Kredītrisks

Kredītrisks tiek vadīts *Latvenergo* koncerna līmenī. To galvenokārt rada nauda un naudas ekvivalenti, atvasinātie finanšu instrumenti un noguldījumi bankās, pircēju un pasūtītāju parādi. Pircēju un pasūtītāju parādu kredītriska koncentrāciju samazina plašais *Latvenergo* koncerna klientu skaits, jo 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 kredītlīmi nav pārsniegti, un *Latvenergo* koncerns nesagaida būtiskus zaudējumus līdz ar kredītriska iestāšanos.

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 30. jūnijā *Latvenergo* koncerna likvidie aktīvi (nauda un noguldījumi īstermiņa depozītos līdz 3 mēnešiem) sasniedz 180,6 miljonus EUR (183,9 miljoni EUR), savukārt likviditātes koeficients ir 1,7 (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

		6 mēn. 2017	6 mēn. 2016	6 mēn. 2015
Mazumtirdzniecībā pārdotā elektroenerģija Latvijā**	GWh	2 359	2 751	2 738
Elektroenerģijas izstrāde	GWh	3 122	2 406	1 906
Siltumenerģijas izstrāde	GWh	1 423	1 383	1 257
Darbinieku skaits		1 476	1 478	1 450
Moody's kredītreitings		Baa2 (stabils)	Baa2 (stabils)	Baa2 (stabils)

AS „Latvenergo” finanšu rādītāji

		6 mēn. 2017	6 mēn. 2016	6 mēn. 2015
Ieņēmumi	milj. EUR	262,7	267,4	263,0
EBITDA*	milj. EUR	130,1	130,4	109,2
Peļņa	milj. EUR	82,2	87,4	71,1
Aktīvi	milj. EUR	3 129,2	3 172,2	3 151,9
Pašu kapitāls	milj. EUR	2 170,0	2 122,4	2 091,4
Neto aizņēmumi*	milj. EUR	556,9	641,3	723,7
Investīcijas	milj. EUR	34,7	30,3	32,7

AS „Latvenergo” finanšu koeficienti

	6 mēn. 2017	6 mēn. 2016	6 mēn. 2015
Pašu kapitāla atdeve (ROE)*	6,2 %	5,3 %	2,6 %
Neto aizņēmumi / pašu kapitāls	26 %	30 %	35 %
EBITDA rentabilitāte*	47 %	38 %	26 %

* 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 6 mēnešu periodu, kas beidzas 2017. gada 30. jūnijā, 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 6 mēnešu periodu, kas beidzas 2017. gada 30. jūnijā, AS „Latvenergo” valde ir apstiprinājusi 2017. gada 22. augustā un pilnvarojusi parakstīt valdes priekšsēdētāju Āri Žīguru un valdes locekli Guntaru Baļčūnu.

Āris Žīgurs
valdes priekšsēdētājs

Guntars Baļčūns
valdes loceklis

2017. gada 22. augustā

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	
01/01-30/06/2017	01/01-30/06/2016
EUR'000	EUR'000
478 902	475 998
3 535	3 224
(182 180)	(195 800)
(51 363)	(48 731)
(94 122)	(111 542)
(35 744)	(31 438)
119 028	91 711
627	1 211
(5 930)	(7 386)
-	-
113 725	85 536
(15 854)	(10 856)
97 871	74 680
96 628	73 734
1 243	946

Sabiedrība	
01/01-30/06/2017	01/01-30/06/2016
EUR'000	EUR'000
262 691	267 370
2 398	1 596
(83 486)	(93 467)
(21 550)	(19 646)
(44 314)	(46 252)
(29 914)	(25 437)
85 825	84 164
5 723	6 561
(6 232)	(7 652)
9 110	15 600
94 426	98 673
(12 249)	(11 276)
82 177	87 397
-	-
-	-

Vispārējo ieņēmumu pārskats

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

Koncerns	
01/01-30/06/2017	01/01-30/06/2016
EUR'000	EUR'000
97 871	74 680
864	(2 480)
864	(2 480)
864	(2 480)
98 735	72 200
97 492	71 254
1 243	946

Sabiedrība	
01/01-30/06/2017	01/01-30/06/2016
EUR'000	EUR'000
82 177	87 397
864	(2 480)
864	(2 480)
864	(2 480)
83 041	84 917
-	-
-	-

Pārskats par finansiālo stāvokli

	Pielikums	Koncerns		Sabiedrība	
		30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016
		EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
AKTĪVS					
<i>Ilgtermiņa aktīvi</i>					
Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi	7	3 367 370	3 370 331	1 331 816	1 341 287
Ieguldījuma īpašumi		669	563	72 267	72 833
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	9	41	41	817 049	817 049
Ilgtermiņa aizdevumi meitassabiedrībām	13 e	–	–	397 678	377 380
Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	12 a	17 009	17 034	17 009	17 034
Citi ilgtermiņa debitori		987	986	977	977
KOPĀ ilgtermiņa aktīvi		3 386 076	3 388 955	2 636 796	2 626 560
<i>Apgrozāmie līdzekļi</i>					
Krājumi	8	42 049	41 458	25 724	9 118
Avansa maksājumi par krājumiem	8	57	–	55	16 693
Pircēju un pasūtītāju parādi un pārējie debitori	10	228 506	273 957	92 805	113 659
Nākamo periodu izmaksas		2 390	3 227	1 603	2 189
Īstermiņa aizdevumi meitassabiedrībām	13 e	–	–	191 011	245 324
Atvasinātie finanšu instrumenti	12 c	2 190	6 134	2 190	6 134
Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	12 a	–	3 520	–	3 520
Nauda un naudas ekvivalenti	11	180 600	183 980	178 975	181 197
KOPĀ apgrozāmie līdzekļi		455 792	512 276	492 363	577 834
AKTĪVU KOPSUMMA		3 841 868	3 901 231	3 129 159	3 204 394
PASĪVS					
<i>Pašu kapitāls</i>					
Akciju kapitāls		1 288 715	1 288 715	1 288 715	1 288 715
Rezerves		937 181	937 074	650 884	650 020
Nesadalītā peļņa		193 083	185 840	230 369	238 334
KOPĀ mētešsabiedrības akcionāra kapitāla līdzdalības daļa		2 411 979	2 411 629	2 169 968	2 177 069
Mazākumakcionāru kapitāla līdzdalības daļa		6 934	7 084	–	–
KOPĀ pašu kapitāls		2 425 913	2 418 713	2 169 968	2 177 069
<i>Kreditori</i>					
<i>Ilgtermiņa kreditori</i>					
Aizņēmumi	12 b	610 821	635 620	601 368	627 691
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības		313 169	315 759	124 226	126 260
Uzkrājumi		19 159	18 643	8 162	7 924
Atvasinātie finanšu instrumenti	12 c	5 670	7 946	5 670	7 946
Pārējie kreditori un nākamo periodu ieņēmumi		194 254	195 407	1 025	1 055
KOPĀ ilgtermiņa kreditori		1 143 073	1 173 375	740 451	770 876
<i>Īstermiņa kreditori</i>					
Aizņēmumi	12 b	136 561	155 946	134 526	150 632
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem		105 537	117 817	70 629	85 569
Uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības		13 018	17 718	10 024	16 549
Nākamo periodu ieņēmumi		14 264	14 022	59	59
Atvasinātie finanšu instrumenti	12 c	3 502	3 640	3 502	3 640
KOPĀ īstermiņa kreditori		272 882	309 143	218 740	256 449
KOPĀ kreditori		1 415 955	1 482 518	959 191	1 027 325
PASĪVU KOPSUMMA		3 841 868	3 901 231	3 129 159	3 204 394

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	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	2 114 900
Akciju kapitāla palielinājums	184	–	–	184	–	184	184	–	–	184
Dividendes par 2015. gadu	–	–	(77 413)	(77 413)	(1 377)	(78 790)	–	–	(77 413)	(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)	(77 229)
Pārskata gada peļņa	–	–	129 045	129 045	1 548	130 593	–	–	137 441	137 441
Vispārējie ieņēmumi / (zaudējumi)	–	272 332	(2 308)	270 024	–	270 024	–	2 847	(890)	1 957
KOPĀ pārskata gadā atzītie vispārējie ieņēmumi	–	272 332	126 737	399 069	1 548	400 617	–	2 847	136 551	139 398
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	2 177 069
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	2 114 900
Dividendes par 2015. gadu	–	–	(77 413)	(77 413)	–	(77 413)	–	–	(77 413)	(77 413)
Pamatlīdzekļu pārvērtēšanas rezerves norakstīšana, atskaitot atlikto uzņēmumu ienākuma nodokli	–	(277)	277	–	–	–	–	–	–	–
KOPĀ pašu kapitālā atzītās sabiedrības akcionāra iemaksas un peļņas sadale	–	(277)	(77 136)	(77 413)	–	(77 413)	–	–	(77 413)	(77 413)
Pārskata perioda peļņa	–	–	73 734	73 734	946	74 680	–	–	87 397	87 397
Vispārējie zaudējumi (12 c pielikums)	–	(2 480)	–	(2 480)	–	(2 480)	–	(2 480)	–	(2 480)
KOPĀ pārskata periodā atzītie vispārējie ieņēmumi / (zaudējumi)	–	(2 480)	73 734	71 254	946	72 200	–	(2 480)	87 397	84 917
2016. gada 30. jūnijā	1 288 531	666 839	128 260	2 083 630	7 859	2 091 489	1 288 531	647 299	186 574	2 122 404
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	2 177 069
Dividendes par 2016. gadu	–	–	(90 142)	(90 142)	(1 393)	(91 535)	–	–	(90 142)	(90 142)
Pamatlīdzekļu pārvērtēšanas rezerves norakstīšana, atskaitot atlikto uzņēmumu ienākuma nodokli	–	(757)	757	–	–	–	–	–	–	–
KOPĀ pašu kapitālā atzītās sabiedrības akcionāra iemaksas un peļņas sadale	–	(757)	(89 385)	(90 142)	(1 393)	(91 535)	–	–	(90 142)	(90 142)
Pārskata perioda peļņa	–	–	96 628	96 628	1 243	97 871	–	–	82 177	82 177
Vispārējie ieņēmumi (12 c pielikums)	–	864	–	864	–	864	–	864	–	864
KOPĀ pārskata periodā atzītie vispārējie ieņēmumi	–	864	96 628	97 492	1 243	98 735	–	864	82 177	83 041
2017. gada 30. jūnijā	1 288 715	937 181	193 083	2 418 979	6 934	2 425 913	1 288 715	650 884	230 369	2 169 968

Pārskats par naudas plūsmām

	Pielikums	Koncerns		Sabiedrība	
		01/01-30/06/2017	01/01-30/06/2016	01/01-30/06/2017	01/01-30/06/2016
		EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Pamatdarbības naudas plūsma					
Peļņa pirms nodokļa		113 725	85 536	94 426	98 673
Korekcijas:					
- amortizācija un nolietojums, ilgtermiņa aktīvu vērtības samazinājums		95 402	112 746	44 484	46 252
- finanšu korekcijas, neto		7 715	1 753	2 921	(3 296)
- citas korekcijas		498	460	(8 889)	(15 313)
Saimnieciskās darbības peļņa pirms apgrozāmā kapitāla izmaiņām		217 340	200 495	132 942	126 316
Apgrozāmo līdzekļu samazinājums / (pieaugums)		48 164	18 228	20 801	(3 474)
Kreditoru parādu un pārējo kreditoru samazinājums		(9 865)	(9 313)	(8 796)	(4 219)
Nauda pamatdarbības rezultātā		255 639	209 410	144 947	118 623
Izdevumi procentu maksājumiem		(7 022)	(8 458)	(7 319)	(8 718)
Ieņēmumi no procentu maksājumiem		1 177	1 530	6 395	7 239
Izdevumi uzņēmumu ienākuma nodokļa un nekustamā īpašuma nodokļa maksājumiem		(23 219)	(4 031)	(20 808)	(4 170)
Pamatdarbības neto naudas plūsma		226 575	198 451	123 215	112 974
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma					
Izsniegtie aizdevumi meitassabiedrībām		–	–	–	(16 111)
Atmaksātie aizdevumi meitassabiedrībām		–	–	34 015	32 047
Nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu iegāde		(98 293)	(77 186)	(40 043)	(27 978)
Ieņēmumi no līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu atsavināšanas		3 544	30	3 544	30
Ieņēmumi no ieguldījumiem meitassabiedrībās		–	–	9 110	15 600
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma		(94 749)	(77 156)	6 626	3 588
Finansēšanas darbības naudas plūsma					
Ieņēmumi no parāda vērtspapīru (obligāciju) emisijas		–	26 267	–	26 267
Saņemtie aizņēmumi no kredītiestādēm	12 b	–	55 000	–	55 000
Izdevumi aizņēmumu atmaksai	12 b	(43 671)	(45 826)	(41 921)	(44 821)
Mātessabiedrības akcionāram izmaksātās dividendes		(90 142)	(77 413)	(90 142)	(77 413)
Mazākumdaļai izmaksātās dividendes		(1 393)	–	–	–
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma		(135 206)	(41 972)	(132 063)	(40 967)
Neto naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) / pieaugums	11	(3 380)	79 323	(2 222)	75 595
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	11	183 980	104 543	181 197	101 819
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	11	180 600	183 866	178 975	177 414

Finanšu pārskatu pielikums

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 6 mēnešu periodu, kas beidzas 2017. gada 30. jūnijā iekļauj finanšu informāciju par *Latvenergo* koncernu un AS „Latvenergo” par periodu, kas sākas 2017. gada 1. janvārī un beidzas 2017. gada 30. jūnijā, un salīdzinošajiem rādītājiem par 6 mēnešu periodu, kas beidzas 2016. gada 30. jūnijā.

Latvenergo koncerna un AS „Latvenergo” nerevidētos starpperiodu saīsinātos finanšu pārskatus par 6 mēnešu periodu, kas beidzas 2017. gada 30. jūnijā, AS „Latvenergo” valde ir apstiprinājusi 2017. gada 22. augustā.

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 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 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 citādk.

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 pieņēmēja 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 01/01-30/06/2017							
Ieņēmumi							
Ārējie klienti	294 224	159 786	20 857	4 035	478 902	–	478 902
Starpsegmentu	1 109	945	1 268	26 004	29 326	(29 326)	–
KOPĀ ieņēmumi	295 333	160 731	22 125	30 039	508 228	(29 326)	478 902
Rezultāts							
EBITDA	123 994	61 332	21 375	6 449	213 150	–	213 150
Nolietojums, amortizācija un nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu vērtības samazinājums	(36 725)	(38 974)	(12 367)	(6 056)	(94 122)	–	(94 122)
Segmentu peļņa	87 269	22 358	9 008	393	119 028	(5 303)	113 725
Kapitālieguldījumi	29 679	50 643	13 070	3 994	97 386	(4 622)	92 764
Periods 01/01-30/06/2016							
Ieņēmumi							
Ārējie klienti	300 073	148 237	23 534	4 154	475 998	–	475 998
Starpsegmentu	6 413	829	1 245	23 036	31 523	(31 523)	–
KOPĀ ieņēmumi	306 486	149 066	24 779	27 190	507 521	(31 523)	475 998
Rezultāts							
EBITDA	123 127	48 273	24 038	7 815	203 253	–	203 253
Nolietojums, amortizācija un nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu vērtības samazinājums	(39 124)	(48 824)	(17 275)	(6 319)	(111 542)	–	(111 542)
Segmentu peļņa / (zaudējumi)	84 003	(551)	6 763	1 496	91 711	(6 175)	85 536
Kapitālieguldījumi	22 882	47 730	6 859	2 658	80 129	(537)	79 592

Sabiedrība				
Ražošana un tirdzniecība	Korporatīvās funkcijas	KOPĀ Segmenti	Korekcijas un izslēgšana	KOPĀ Sabiedrība
EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Periods 01/01-30/06/2017				
Ieņēmumi				
238 013	24 678	262 691	–	262 691
167	14 330	14 497	(14 497)	–
238 180	39 008	277 188	(14 497)	262 691
117 573	12 566	130 139	–	130 139
(35 142)	(9 172)	(44 314)	–	(44 314)
82 431	3 394	85 825	8 601	94 426
29 432	5 222	34 654	–	34 654
243 723	23 647	267 370	–	267 370
168	11 610	11 778	(11 778)	–
243 891	35 257	279 148	(11 778)	267 370
117 349	13 067	130 416	–	130 416
(37 563)	(8 689)	(46 252)	–	(46 252)
79 786	4 378	84 164	14 509	98 673
22 421	7 844	30 265	–	30 265

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 30. jūnijā	1 504 911	1 626 955	450 561	85 807	3 668 234	173 634	3 841 868
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	Korekcijas un izslēgšana	KOPĀ Sabiedrība
EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
1 336 874	188 679	1 525 553	1 603 606	3 129 159
1 372 835	183 921	1 556 756	1 647 638	3 204 394

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

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.

Peļņas saskaņošana

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

Koncerns	
01/01-30/06/2017	01/01-30/06/2016
EUR'000	EUR'000
119 028	91 711
627	1 211
(5 930)	(7 386)
–	–
113 725	85 536

Sabiedrība	
01/01-30/06/2017	01/01-30/06/2016
EUR'000	EUR'000
85 825	84 164
5 723	6 561
(6 232)	(7 652)
9 110	15 600
94 426	98 673

Aktīvu saskaņošana

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

Koncerns	
30/06/2017	31/12/2016
EUR'000	EUR'000
3 668 540	3 723 277
(26 234)	(32 791)
41	41
–	–
17 009	20 554
1 884	6 134
28	36
180 600	183 980
3 841 868	3 901 231

Sabiedrība	
30/06/2017	31/12/2016
EUR'000	EUR'000
1 525 553	1 556 756
–	–
817 049	817 049
588 689	622 704
17 009	20 554
1 884	6 134
–	–
178 975	181 197
3 129 159	3 204 394

4. IEŅĒMUMI

Enerģijas pārdošana un ar to saistītie pakalpojumi
Sadales sistēmas pakalpojumi
Siltumenerģijas pārdošana
Pārvades sistēmas aktīvu noma
Nekustamā īpašuma noma un apsaimniekošana
Pārējie ieņēmumi
KOPĀ ieņēmumi

Koncerns	
01/01-30/06/2017	01/01-30/06/2016
EUR'000	EUR'000
241 902	249 224
151 437	140 127
50 239	48 559
20 605	23 236
–	–
14 719	14 852
478 902	475 998

Sabiedrība	
01/01-30/06/2017	01/01-30/06/2016
EUR'000	EUR'000
191 332	198 396
–	–
43 096	41 852
–	–
9 865	8 917
18 398	18 205
262 691	267 370

5. IZLIETOTĀS IZEJVIELAS UN MATERIĀLI

Elektroenerģija:
Iepirkta elektroenerģija
Zaudējumi / (ieņēmumi) 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	
01/01-30/06/2017	01/01-30/06/2016
EUR'000	EUR'000
60 472	73 056
2 394	(4 001)
35 986	36 418
98 852	105 473
69 518	73 479
13 810	16 848
182 180	195 800

Sabiedrība	
01/01-30/06/2017	01/01-30/06/2016
EUR'000	EUR'000
9 669	20 847
2 394	(4 001)
422	525
12 485	17 371
66 176	70 075
4 825	6 021
83 486	93 467

6. UZŅĒMUMU IENĀKUMA NODOKLIS

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

Koncerns	
01/01-30/06/2017	01/01-30/06/2016
EUR'000	EUR'000
18 445	14 299
(2 591)	(3 443)
15 854	10 856

Sabiedrība	
01/01-30/06/2017	01/01-30/06/2016
EUR'000	EUR'000
14 284	12 257
(2 035)	(981)
12 249	11 276

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		
01/01-30/06/2017	01/01-30/06/2016	2016
EUR'000	EUR'000	EUR'000
14 534	14 405	14 405
1 195	1 228	3 703
–	–	–
(106)	(105)	(211)
(1 676)	(1 751)	(3 363)
13 947	13 777	14 534

Sabiedrība		
01/01-30/06/2017	01/01-30/06/2016	2016
EUR'000	EUR'000	EUR'000
18 769	19 846	19 846
1 144	618	2 692
–	(48)	(48)
(328)	(370)	(698)
(1 519)	(1 582)	(3 023)
18 066	18 464	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 / (no) ieguldījuma īpašumiem
Norakstīts
Aktīvu vērtības (samazinājums) / pieaugums
Nolietojums
Atlikusī vērtība pārskata perioda beigās

Koncerns		
01/01-30/06/2017	01/01-30/06/2016	2016
EUR'000	EUR'000	EUR'000
3 355 797	3 076 256	3 076 256
91 569	78 364	196 838
–	–	184
–	–	317 041
–	–	(35 774)
–	–	–
(130)	(92)	(214)
(1 414)	(1 464)	(5 045)
(139)	(20 262)	(10 024)
(92 260)	(89 530)	(183 465)
3 353 423	3 043 272	3 355 797

Sabiedrība		
01/01-30/06/2017	01/01-30/06/2016	2016
EUR'000	EUR'000	EUR'000
1 322 518	1 344 670	1 344 670
32 727	28 751	73 196
–	–	184
–	–	–
–	–	–
–	48	48
(13)	33	(195)
(68)	(120)	(412)
47	24	(10 116)
(41 461)	(43 437)	(84 857)
1 313 750	1 329 969	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	
30/06/2017	31/12/2016
EUR'000	EUR'000
18 028	17 438
17 502	17 506
8 124	8 173
57	–
(1 605)	(1 659)
42 106	41 458

Sabiedrība	
30/06/2017	31/12/2016
EUR'000	EUR'000
1 216	1 267
17 499	817
8 078	8 094
55	16 693
(1 069)	(1 060)
25 779	25 811

Uzkrājumu izmaiņas

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

Koncerns		
01/01-30/06/2017	01/01-30/06/2016	2016
EUR'000	EUR'000	EUR'000
1 659	1 614	1 614
(25)	(10)	(87)
(29)	131	132
1 605	1 735	1 659

Sabiedrība		
01/01-30/06/2017	01/01-30/06/2016	2016
EUR'000	EUR'000	EUR'000
1 060	1 027	1 027
–	–	–
9	14	33
1 069	1 041	1 060

9. ILGTERMIŅA FINANŠU IEGULDĪJUMI

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

Sabiedrība	Atrašanās vieta	Uzņēmējdarbības veids	30/06/2017		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
<i>Elektrum Eesti OÜ</i>	Igaunija	Elektroenerģijas pārdošana	100 %	35	100 %	35
<i>Elektrum Lietuva, UAB</i>	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.

Šī 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	
	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Debitori				
– par elektroenerģiju un elektroenerģijas pakalpojumiem	132 490	147 808	107 933	120 500
– par siltumenerģiju	2 998	11 629	2 617	9 530
– citi pircēji un pasūtītāji	9 827	11 027	2 583	3 086
– meitassabiedrības (13 b, c pielikums)	–	–	23 782	22 602
	145 315	170 464	136 915	155 718
Uzkrājumi pircēju un pasūtītāju parādu vērtības samazinājumam:				
– par elektroenerģiju un elektroenerģijas pakalpojumiem	(45 839)	(44 801)	(44 571)	(43 674)
– par siltumenerģiju	(369)	(391)	(349)	(369)
– citi pircēji un pasūtītāji	(2 512)	(2 440)	(132)	(134)
	(48 720)	(47 632)	(45 052)	(44 177)
Neto debitori				
– par elektroenerģiju un elektroenerģijas pakalpojumiem	86 651	103 007	63 362	76 826
– par siltumenerģiju	2 629	11 238	2 268	9 161
– citi pircēji un pasūtītāji	7 315	8 587	2 451	2 952
– meitassabiedrības (13 b, c pielikums)	–	–	23 782	22 602
	96 595	122 832	91 863	111 541

Uzkrājumu kustība pircēju un pasūtītāju parādu vērtības samazinājumam ir šāda

	Koncerns			Sabiedrība		
	01/01-30/06/2017	01/01-30/06/2016	2016	01/01-30/06/2017	01/01-30/06/2016	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	(818)	(800)	(1 511)	(623)	(748)	(1 294)
Uzkrājumi debitoru parādu vērtības samazinājumam	1 906	2 191	3 054	1 498	1 523	2 049
Pārskata perioda beigās	48 720	47 480	47 632	45 052	44 197	44 177

b) pārējie īstermiņa debitori

	Koncerns		Sabiedrība	
	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Aktīvos atzītie nesaņemtie obligātā iepirkuma komponentes ieņēmumi *	121 419	142 132	–	–
Citi uzkrātie ieņēmumi	469	1 024	469	1 024
Priekšnodoklis un pārmaksātie nodokļi	5 389	4 008	13	17
Citi īstermiņa finanšu debitori	3 519	2 797	295	927
Citi īstermiņa debitori	1 115	1 164	165	150
KOPĀ pārējie īstermiņa debitori	131 911	151 125	942	2 118

* piemērojot aģenta uzskaites principu, aktīvos atzītie nesaņemtie obligātā iepirkuma komponentes ieņēmumi tiek atzīti neto vērtībā 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)

11. NAUDA UN NAUDAS EKVIVALENTI

	Koncerns		Sabiedrība	
	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	31/12/2016
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Nauda bankā	177 443	176 626	175 818	173 843
Īstermiņa noguldījumi bankā	–	7 000	–	7 000
Naudas līdzekļi ar ierobežojumiem*	3 157	354	3 157	354
	180 600	183 980	178 975	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 30. jūnijā 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	
	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2017	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	17 009	17 034	17 009	17 034
KOPĀ līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	17 009	20 554	17 009	20 554

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
Uzkrātās procentu saistības ilgtermiņa aizņēmumiem
Uzkrātās saistības emitēto parāda vērtspapīru (obligāciju) kupona procentu izmaksām
KOPĀ īstermiņa aizņēmumi
KOPĀ aizņēmumi

Koncerns	
30/06/2017	31/12/2016
EUR'000	EUR'000
475 438	500 215
135 383	135 405
610 821	635 620
64 612	82 762
70 036	70 075
–	744
629	594
1 284	1 771
136 561	155 946
747 382	791 566

Sabiedrība	
30/06/2017	31/12/2016
EUR'000	EUR'000
465 985	492 286
135 383	135 405
601 368	627 691
62 602	78 222
70 036	70 075
–	–
604	564
1 284	1 771
134 526	150 632
735 894	778 323

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

Koncerns		
01/01-30/06/2017	01/01-30/06/2016	2016
EUR'000	EUR'000	EUR'000
791 566	797 483	797 483
–	55 000	55 744
(43 671)	(45 826)	(87 452)
(452)	(268)	15
–	25 776	25 776
(61)	61	–
747 382	832 226	791 566

Sabiedrība		
01/01-30/06/2017	01/01-30/06/2016	2016
EUR'000	EUR'000	EUR'000
778 323	782 965	782 965
–	55 000	55 000
(41 921)	(44 821)	(85 441)
(447)	(262)	23
–	25 776	25 776
(61)	61	–
735 894	818 719	778 323

c) Atvasinātie finanšu instrumenti

1) Procentu likmju mijmaiņas darījumi

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

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

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					
01/01-30/06/2017		01/01-30/06/2016		2016	
EUR'000		EUR'000		EUR'000	
Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības
-	11 563	-	13 016	-	13 016
-	-	-	(385)	-	(760)
-	(2 455)	-	2 480	-	(693)
-	9 108	-	15 111	-	11 563

Sabiedrība					
01/01-30/06/2017		01/01-30/06/2016		2016	
EUR'000		EUR'000		EUR'000	
Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības
-	11 563	-	13 016	-	13 016
-	-	-	(385)	-	(760)
-	(2 455)	-	2 480	-	(693)
-	9 108	-	15 111	-	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 iepirtās 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					
01/01-30/06/2017		01/01-30/06/2016		2016	
EUR'000		EUR'000		EUR'000	
Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības
(6 134)	23	-	2 558	-	2 558
2 353	41	(2 190)	(1 811)	(3 980)	(2 535)
1 591	-	-	-	(2 154)	-
(2 190)	64	(2 190)	747	(6 134)	23

Sabiedrība					
01/01-30/06/2017		01/01-30/06/2016		2016	
EUR'000		EUR'000		EUR'000	
Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības
(6 134)	23	-	2 558	-	2 558
2 353	41	(2 190)	(1 811)	(3 980)	(2 535)
1 591	-	-	-	(2 154)	-
(2 190)	64	(2 190)	747	(6 134)	23

13. DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PUSĒM

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 locekli, Sabiedrības padomes locekli, 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	
01/01-30/06/2017	01/01-30/06/2016
EUR'000	EUR'000
78 875	87 683
78 875	87 683
173 222	182 862
173 222	182 862
169 595	175 897
277	282
169 872	176 179

Koncerns	
30/06/2017	31/12/2016
EUR'000	EUR'000
–	–
–	–
–	–
–	–
–	–
221	236
221	236

Sabiedrība	
30/06/2017	31/12/2016
EUR'000	EUR'000
–	16 682
–	16 682
19 258	14 851
19 258	14 851
25 929	33 267
91	98
26 020	33 365

b) gada beigu bilances atlikumi, kas ir radušies no pārdotām/ iepirtām precēm un sniegtajiem/ saņemtajiem pakalpojumiem:

Avansa maksājums par krājumiem:

– meitassabiedrības (8. pielikums)*

Debitoru parādi:

– meitassabiedrības (10. a pielikums)

Kreditoru saistības:

– meitassabiedrības

– pārējās saistītās personas**

* avansa maksājums meitassabiedrībai *Elektrum Eesti OÜ*

** AS „Pirmais Slēgtais Pensiju fonds”

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)

d) uzkrātās saistības, kas radušās no darījumiem ar saistītajām pusēm:

– par iepirtajām precēm un saņemtajiem pakalpojumiem

–	–	2 481	5 581
–	–	2 043	2 170
–	–	4 524	7 751
–	–	986	826
–	–	986	826

Latvenergo koncerna vadības atlīdzība, kurā ir iekļauta koncerna sabiedrību valdes locekļu, mātessabiedrības padomes un uzraudzības institūcijas (Revīzijas komitejas) atlīdzība par 6 mēnešu periodu, kas beidzas 2017. gada 30. jūnijā, ieskaitot darba samaksu, sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas un iemaksas

pensiju plānā, ir 1 171,2 tūkstoši EUR (01/01 – 30/06/2016: 975,1 tūkstoši EUR).

Sabiedrības vadības atlīdzība, kurā ir iekļauta Sabiedrības valdes un padomes locekļu un uzraudzības institūcijas (Revīzijas komitejas) atlīdzība par 6 mēnešu periodu, kas beidzas 2017. gada 30. jūnijā, ieskaitot darba samaksu,

sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas un iemaksas pensiju plānā, ir 509,1 tūkstoši EUR (01/01 – 30/06/2016: 378,2 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:

Ilgtermiņa aizdevumi meitassabiedrībām
AS „Sadales tīkls”
AS „Latvijas elektriskie tīkli”
Kopā ilgtermiņa aizdevumi
Ilgtermiņa aizdevumu īstermiņa daļa
AS „Sadales tīkls”
AS „Latvijas elektriskie tīkli”
Īstermiņa aizdevumi meitassabiedrībām
AS „Latvijas elektriskie tīkli”
AS „Sadales tīkls”
Elektrum Eesti OÜ
Elektrum Lietuva, UAB
AS „Enerģijas publiskais tirgotājs”
Kopā īstermiņa aizdevumi
Kopā aizdevumi meitassabiedrībām

Izmaiņas Sabiedrības izsniegtajos aizdevumos:

Pārskata perioda sākumā
Izsniegti īstermiņa aizdevumi (neto)
Atmaksāti ilgtermiņa aizdevumi
Pārskata perioda beigās

Sabiedrība	
30/06/2017	31/12/2016
EUR'000	EUR'000
338 039	313 497
59 639	63 883
397 678	377 380
49 897	48 880
9 918	11 345
6 716	3 678
6 673	41 651
3 493	5 046
4 689	4 788
109 625	129 936
191 011	245 324
588 689	622 704

Sabiedrība		
01/01-30/06/2017	01/01-30/06/2016	2016
EUR'000	EUR'000	EUR'000
622 704	624 577	624 577
–	16 111	78 446
(34 015)	(32 047)	(80 319)
588 689	608 641	622 704

14. NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA PERIODA BEIGĀM

2017. gada 28. jūlijā Latvijas Republikas Saeimā tika pieņemti ar nodokļu politikas reformu saistītie nodokļu likumu grozījumi, kas stāsies spēkā 2018. gada 1. janvārī. Nodokļu reforma paredz būtiskas uzņēmumu ienākuma nodokļa izmaiņas,

kas ietekmēs atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa atzīšanu finanšu pārskatos.

Laika periodā kopš pārskata perioda pēdējās dienas nav bijuši citi notikumi, kas būtiski ietekmētu *Latvenergo* koncerna un AS „Latvenergo”

nerevidētos starpperiodu saīsinātos finanšu pārskatos par 6 mēnešu periodu, kas beidzās 2017. gada 30. jūnijā.