

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

PAR 9 MĒNEŠU PERIODU,
KAS BEIDZAS 2017. GADA 30. SEPTEBRĪ

Latvenergo koncerns ir vērtīgākais enerģētikas uzņēmums Baltijā. *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
- 23 Vispārējo ieņēmumu pārskats
- 24 Pārskats par finansiālo stāvokli
- 25 Pārskats par izmaiņām pašu kapitālā
- 26 Pārskats par naudas plūsmām
- 27 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

28. 02. 2018.

Latvenergo konsolidētie un AS „*Latvenergo*” 2017. gada saīsinātie finanšu pārskati (nerevidēti)

18. 04. 2018.

Latvenergo konsolidētie un AS „*Latvenergo*” 2017. gada pārskati

31. 05. 2018

Starpperiodu saīsinātie konsolidētie finanšu pārskati par 2018. gada 3 mēnešu periodu (nerevidēti)

31. 08. 2018

Starpperiodu saīsinātie konsolidētie finanšu pārskati par 2018. gada 6 mēnešu periodu (nerevidēti)

30. 11. 2018

Starpperiodu saīsinātie konsolidētie finanšu pārskati par 2018. gada 9 mēnešu periodu (nerevidēti)

KONTAKTI INVESTORIEM

E-pasts: investor.relations@latvenergo.lv

Mājaslapa: <http://www.latvenergo.lv>

ATRUNA

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

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

Kopsavilkums

- **Izlīdzinās elektroenerģijas cenas Baltijā**

2017. gada 9 mēnešos Ziemeļvalstīs un Igaunijā bija novērojams elektroenerģijas *spot* cenu pieaugums, toties Latvijā un Lietuvā tās būtiski nemainījās. To galvenokārt veicināja *NordBalt* starpsavienojuma darbība, mazinot cenu starpību starp Baltijas valstīm un Ziemeļvalstīm.

- **Elektroenerģijas izstrāde palielināta par 34 %**

2017. gada 9 mēnešos *Latvenergo* koncerns savās ražotnēs saražoja 4 088 GWh elektroenerģijas. Elektroenerģijas izstrāde Daugavas HES salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu ir palielināta par 65 %. Siltumenerģijas izstrāde palielināta par 4 %.

- ***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 un Igaunijā**

2017. gadā *Latvenergo* koncerns ar tirdzniecības zīmolu *Elektrum* uzsācis dabasgāzes tirdzniecību biznesa klientiem Latvijā un Igaunijā. *Latvenergo* ir lielākais dabasgāzes patērētājs Latvijā un viens no lielākajiem Baltijā.

- **EBITDA pieaug par 4 %**

Latvenergo koncerna ieņēmumi 2017. gada 9 mēnešos ir saglabājušies pagājušā gada līmenī un sasniedz 679,2 miljonus EUR. Savukārt koncerna EBITDA ir palielinājusies par 4 % un sasniedz 299,0 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 2/3 no kopējām**

Kopējais investīciju apjoms 2017. gada 9 mēnešos ir 166,6 miljoni EUR. 65 % no kopējām investīcijām veiktas tīklu aktīvos. Tāpat turpinām Daugavas HES hidroagregātu rekonstrukcijas projekta īstenošanu. Pārskata periodā tajā investēti 26,4 miljoni EUR.

- ***Latvenergo* piesakās vienreizējai Rīgas TEC jaudas maksājumu kompensācijai**

2017. gada oktobrī AS „*Latvenergo*” ir pieteikusies vienreizējai kompensācijai par daļēju atteikšanos no Rīgas TEC elektriskās jaudas maksājumu saņemšanas nākotnē. Kompensācijas finansējumam tiks izmantotas valsts kā akcionāra tiesības samazināt AS „*Latvenergo*” pamatkapitālu par 454 miljoniem EUR.

- **AS „*Latvenergo*” saglabā nemainīgu kredītreitingu**

2017. gada 7. septembrī *Moody's* ir saglabājusi nemainīgu AS „*Latvenergo*” kredītreitingu Baa2 līmenī ar stabilu nākotnes vērtējumu. Vērtējot AS „*Latvenergo*” kredītreitingu, *Moody's* ir ņēmusi vērā vienreizējo kompensāciju, plānotās izmaiņas Rīgas TEC atbalsta intensitātē, kā arī plānoto AS „*Latvenergo*” pamatkapitāla samazinājumu.

- ***Latvenergo* iezvana tirdzniecības sesiju *Nasdaq MarketSite* Ņujorkā**

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

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*. Dabasgāzes tirdzniecību veic AS „Latvenergo” un *Elektrum Eesti, OÜ*. AS „Enerģijas publiskais tirgotājs” veic elektroenerģijas obligātā iepirkuma administrēšanu.

Latvenergo koncerna sabiedrības	Darbības valsts	Darbības veids	Līdzdalības daļa
AS „Latvenergo”	Latvija	Elektroenerģijas un siltumenerģijas ražošana un tirdzniecība, dabasgāzes 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 dabasgāzes tirdzniecība	100 %
<i>Elektrum Lietuva, UAB</i>	Lietuva	Elektroenerģijas tirdzniecība un dabasgāzes 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 dividendu 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 iespējamos finanšu riskus;
- adekvātu dividendu 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.

Lai nodrošinātu *Latvenergo* koncerna konkurētspēju, jaunajā koncerna stratēģijas periodā no 2017.–2022. gadam plānots īstenot efektivitātes programmu, kas paredz koncerna procesu pārskatīšanu, centralizēšanu un digitalizāciju. Efektivitātes programma ir izstrādāta, lai spētu uzturēt koncerna rentabilitāti ilgtermiņā, ņemot vērā sagaidāmo izmaksu kāpumu inflācijas ietekmē. Plānotā efektivitātes programmas īstenošanas ietekme uz koncerna EBITDA ir līdz +30 miljoniem EUR.

Galvenie efektivizācijas virzieni ir sadales sistēmas procesu digitalizācija, vienota dispečervadības un ģeogrāfiskās informācijas sistēmas attīstība, samazināta fiziskās klātbūtnes nepieciešamība elektrolinijās atslēgumu gadījumos, mobilās tehnikas parka samazināšana, klientu apkalpošanas digitalizācija un apkalpošanas kanālu konsolidēšana, kā arī ražošanas procesu optimizācija.

Latvenergo koncerna galvenie darbības rādītāji

Latvenergo koncerna darbības rādītāji

		9 mēn. 2017	9 mēn. 2016	9 mēn. 2015	9 mēn. 2014	9 mēn. 2013
Pārdotā elektroenerģija	GWh	7 646	7 272	7 233	7 057	7 223
Mazumtirdzniecība**	GWh	5 189	5 702	5 868	6 565	6 026
Vairumtirdzniecība***	GWh	2 457	1 570	1 366	492	1 198
Elektroenerģijas izstrāde	GWh	4 088	3 052	2 676	2 688	3 775
Siltumenerģijas izstrāde	GWh	1 791	1 725	1 584	1 658	1 806
Darbinieku skaits		4 053	4 184	4 180	4 560	4 518
Moody's kredītreitings		Baa2 (stabils)	Baa2 (stabils)	Baa2 (stabils)	Baa3 (stabils)	Baa3 (stabils)

Latvenergo koncerna finanšu rādītāji

		9 mēn. 2017	9 mēn. 2016	9 mēn. 2015	9 mēn. 2014	9 mēn. 2013
Ieņēmumi	milj. EUR	679,2	678,2	685,9	748,9	819,1
EBITDA*	milj. EUR	299,0	288,1	236,2	178,6	203,0
Peļņa	milj. EUR	125,0	94,3	68,6	30,0	32,9
Aktīvi	milj. EUR	3 886,0	3 564,6	3 530,5	3 522,3	3 475,7
Pašu kapitāls	milj. EUR	2 455,1	2 110,5	2 060,3	2 020,2	2 006,5
Neto aizņēmumi*	milj. EUR	620,6	623,0	682,5	713,7	675,4
Investīcijas	milj. EUR	166,6	136,5	136,7	114,6	159,9

Latvenergo koncerna finanšu koeficienti

	9 mēn. 2017	9 mēn. 2016	9 mēn. 2015	9 mēn. 2014	9 mēn. 2013
Neto aizņēmumi / EBITDA*	1,5	1,8	2,4	3,1	2,5
EBITDA rentabilitāte*	43 %	39 %	31 %	22 %	23 %
Pašu kapitāla atdeve (ROE)*	7,1 %	5,3 %	3,4 %	2,2 %	1,6 %
Aktīvu atdeve (ROA)*	4,3 %	3,1 %	1,9 %	1,2 %	0,9 %
Ieguldītā kapitāla atdeve (ROCE)*	6,5 %	4,7 %	3,1 %	2,1 %	1,7 %
Neto aizņēmumi pret pašu kapitālu*	25 %	30 %	33 %	35 %	34 %

*Saīsinājumu un formulu saraksts pieejams pārskata 21. lappusē

** iekļaujot saimniecisko patēriņu

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

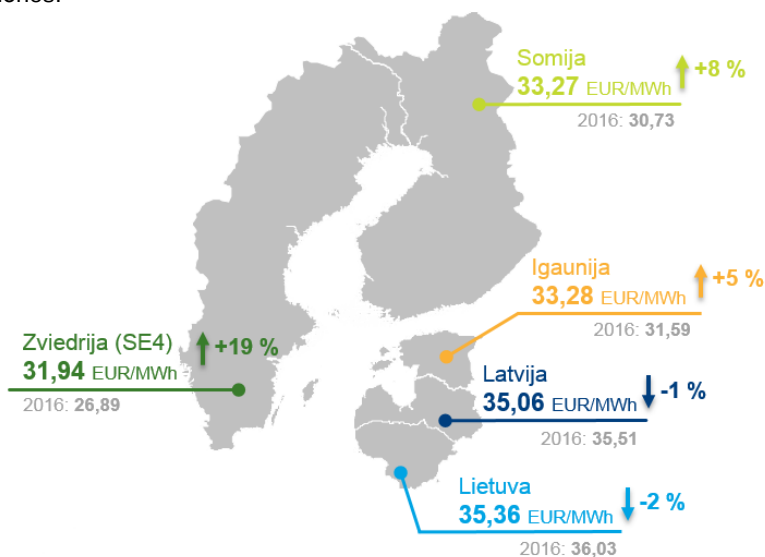
Darbības vides raksturojums

Latvenergo koncerna darbību un rezultātus ietekmē dažādi globāli un reģionāli darbības vides faktori, ieskaitot elektroenerģijas un dabasgāzes cenas. 2017. gada 9 mēnešos:

- Ziemeļvalstīs un Igaunijā bija novērojams elektroenerģijas *spot* cenu pieaugums, bet Latvijā un Lietuvā tās būtiski nemainījās;
- gan *GASPOOL*, gan *TTF* tirdzniecības zonas vidējā dabasgāzes cena bija par 26 % augstāka nekā attiecīgajā periodā pērn.

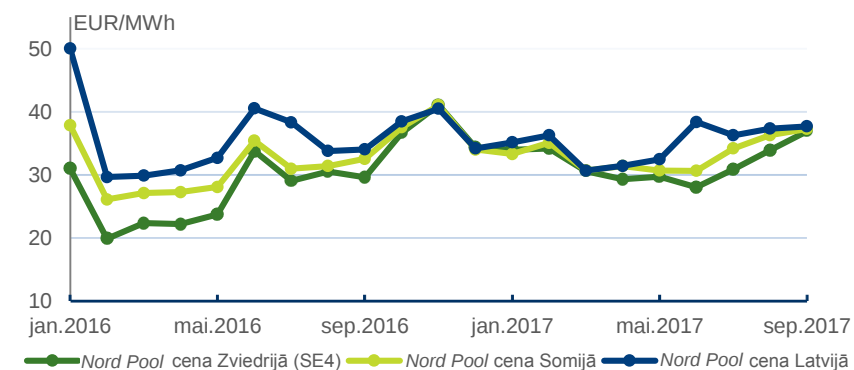
Elektroenerģijas cenas Baltijā turpina izlīdzināties

Cenu virzība Baltijas valstīs 2017. gada 9 mēnešos joprojām uzrādīja ciešu korelāciju ar kopējām cenu virzības tendencēm Skandināvijas tirdzniecības reģionos.



2017. gada 9 mēnešos vidējā *spot* cena Ziemeļvalstīs un Igaunijā ir bijusi augstāka nekā gadu iepriekš. To galvenokārt ietekmēja mainīgi laikapstākļi un zemāks ūdens rezervuāru aizpildījuma līmenis Skandināvijā, kas samazināja no atjaunīgajiem energoresursiem izstrādātās elektroenerģijas apjomu. Papildus tam, vasaras mēnešos Eiropas atomelektrostacijās tika veikti ikgadējie remontdarbi.

Savukārt Latvijā un Lietuvā elektroenerģijas cenas ir samazinājušās. To ietekmēja elektroenerģijas pārvades starpsavienojumu darbība, veicinot cenu izlīdzināšanos *Nord Pool* reģionā. 2017. gada 9 mēnešos elektroenerģijas cenu starpības starp Ziemeļvalstīm un Baltijas valstīm vidēji ir samazinājušās par vairāk nekā 50 % jeb 2,71 EUR/MWh, salīdzinot ar attiecīgo periodu pērn. Ja gadu iepriekš vidējā elektroenerģijas cenu starpība Latvijai ar Somiju bija 4,77 EUR/MWh, bet ar Zviedriju (SE4) – 8,62 EUR/MWh, tad šī gada 9 mēnešos vidējā *Nord Pool* cena Latvijā ir tikai par 1,79 EUR/MWh augstāka nekā Somijā un par 3,12 EUR/MWh augstāka nekā Zviedrijā (SE4). Elektroenerģijas cenu starpība Latvijai ar Igauniju ir samazinājusies par 2,13 EUR/MWh. Savukārt elektroenerģijas cenu starpība Latvijai ar Lietuvu stabilākas *NordBalt* starpsavienojuma darbības ietekmē ir samazinājusies par 44 %, un tā ir 0,29 EUR/MWh. Lai gan kopumā 2017. gadā *NordBalt* starpsavienojums ir strādājis stabilāk nekā gadu iepriekš, arī šogad bija novērojami neplānoti atslēgumi, kas atsevišķos laika posmos ierobežoja pārvades iespējamību.



Darbības vides raksturojums

Elektroenerģijas patēriņš Baltijā 2017. gada 9 mēnešos nav būtiski mainījies, salīdzinot ar iepriekšējā gada attiecīgo periodu, un tas ir 19,0 TWh. Latvijā patērētās elektroenerģijas apjoms ir palicis iepriekšējā gada līmenī, bet Lietuvā un Igaunijā tas ir nedaudz palielinājies attiecīgi par 2 % un 1 %. Savukārt elektroenerģijas izstrādes apjoms Baltijā ir pieaudzis par 16 %, sasniedzot 15,3 TWh. Līdz ar izstrādes apjoma pieaugumu importētās elektroenerģijas apjoms no citiem *Nord Pool* biržas tirdzniecības apgabaliem ir samazinājies par

Atvērts dabasgāzes tirgus Latvijā

Dabasgāzes cena ir nozīmīgs faktors Rīgas TEC darbībā, kur dabasgāze tiek izmantota kā pamata kurināmais.

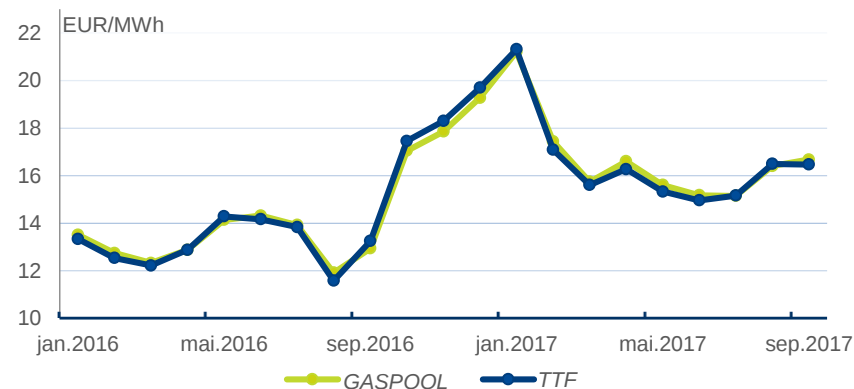
Līdz 2017. gada 3. aprīlim dabasgāzes apgāde Latvijā bija pilnībā regulēts pakalpojums un AS „Latvijas Gāze” bija vienīgais komersants Latvijas teritorijā, kas sniedz dabasgāzes piegādes pakalpojumus. 2017. gada 3. aprīlī atbilstoši Enerģētikas likumā noteiktajam Latvijā tika atvērts dabasgāzes tirgus visiem lietotājiem.

Dabasgāzes cenu Latvijā ietekmē naftas produktu cenas. *Brent* jēlnaftas vidējā cena 2017. gada 9 mēnešos ir 51,82 USD/bbl, kas ir par 24 % augstāka nekā 2016. gada attiecīgajā periodā. Naftas tirgus cenu ietekmēja viesuļvētru Hārvijs un Irma aktivitāte Centrālamerikā un Ziemeļamerikas dienvidu daļā, būtiski ierobežojot naftas piegādes. Tāpat Naftas eksportētājvalstu organizācija (*OPEC*) sākusi veicināt diskusijas par iespējamu esošās naftas ieguves ierobežošanas vienošanās pagarināšanu pēc esošā termiņa 2018. gada 31. martā. Līdz ar augstākām naftas cenām ir palielinājusies dabasgāzes cena. 2017. gada 9 mēnešos gan *GASPOOL*, gan *TTF* tirdzniecības zonas vidējā dabasgāzes cena bija par 26 % augstāka nekā attiecīgajā periodā pērn.

Uzsākam dabasgāzes tirdzniecību klientiem Latvijā un Igaunijā

2017. gada 2. ceturksnī AS „Latvenergo” ar tirdzniecības zīmolu *Elektrum* uzsāka dabasgāzes tirdzniecību biznesa klientiem Latvijā, bet 3. ceturksnī arī *Latvenergo* koncerna meitassabiedrība Igaunijā *Elektrum Eesti* uzsāka dabasgāzes tirdzniecību biznesa klientiem Igaunijā, piedāvājot fiksētas cenas līguma nosacījumus 12 mēnešiem.

36 % un ir 3,6 TWh. Izstrādes ziņā visievērojamākais kāpums ir tieši Latvijai, izstrādātajam elektroenerģijas apjomam palielinoties līdz 5,2 TWh, kas ir par 26 % vairāk nekā attiecīgajā periodā pērn. Būtisks pieaugums izstrādē bijis tieši no elektroenerģijas izstrādes Daugavas HES. Arī Igaunijā izstrādātais elektroenerģijas apjoms ir palielinājies par 15 % un sasniedz 8,3 TWh. Savukārt Lietuvā izstrādātais elektroenerģijas apjoms ir samazinājies par 4 %, un tas ir 1,8 TWh.



Dabasgāzes cenu papildus augstākām naftas cenām ietekmēja arī tādi faktori kā EUR/USD valūtas kursa attiecība, notikumi ogļu tirgū, laikapstākļi, kā arī vispārējā pieprasījuma-piedāvājuma dinamika.

Darbības vides raksturojums

AS „Latvenergo” piesakās vienreizējai Rīgas TEC jaudas maksājumu kompensācijai

2017. gada 22. septembrī Latvijas Republikas Ministru kabinets pieņēma rīkojumu „Par konceptuālo ziņojumu „Kompleksi pasākumi elektroenerģijas tirgus attīstībai”, kas paredz efektīvu un ilgtspējīgu OIK izmaksu samazināšanu elektroenerģijas lietotājiem. Ziņojums paredz izveidot tādu mehānismu, kura ietvaros valsts samazinātu savas nākotnes saistības koģenerācijas stacijās ar uzstādīto elektrisko jaudu virs 100 MW. Tādējādi šādiem ražotājiem tiek piedāvāts pieteikties uz vienreizēju maksājumu, piekrītot atbalsta intensitātes samazinājumam nākotnē. 2017. gada 14. oktobrī spēkā stājās izmaiņas Ministru kabineta noteikumos Nr. 221 „Noteikumi par elektroenerģijas ražošanu un cenu noteikšanu, ražojot elektroenerģiju koģenerācijā”, kas nosaka komersanta pieteikuma iesniegšanas un izvērtēšanas, lēmuma pieņemšanas un vienreizējā maksājuma aprēķināšanas un veikšanas kārtību.

AS „Latvenergo” ir pieteikusies vienreizējas kompensācijas saņemšanai no valsts, vienlaikus atsakoties turpmāk saņemt 75 % no ikgadējiem elektriskās jaudas maksājumiem koģenerācijas stacijām Rīgas TEC-1 un TEC-2. AS „Latvenergo” vienreizējā kompensācija ir novērtēta 454 miljonu EUR apmērā.

Dividendes

Atbilstoši likumprojektam „Par vidēja termiņa budžetu 2018., 2019., 2020. gadam” turpmākajos gados maksājamo dividenžu paredzamais apjoms 2018. gadā ir 94,2 miljoni EUR, 2019. gadā 132,9 miljoni EUR (tajā skaitā uzņēmumu ienākuma nodoklis) un 2020. gadā 127,1 miljons EUR (tajā skaitā uzņēmumu ienākuma nodoklis). Faktisko AS „Latvenergo” dividenžu apmēru nosaka AS „Latvenergo” akcionāra sapulce pēc auditētā gada pārskata apstiprināšanas, izvērtējot iepriekšējā gada pārskata rezultātus.

Kompensācija tiks finansēta, izmantojot valsts kā AS „Latvenergo” akcionāra tiesības samazināt AS „Latvenergo” pamatkapitālu.

Pēdējo gadu laikā *Latvenergo* koncerna finanšu rezultāti ir būtiski uzlabojušies. Koncerna aktīvi 2017. gada 30. septembrī sasniedz gandrīz 3,9 miljardus eiro, bet pašu kapitāls – 2,5 miljardus eiro. Atbilstoši starptautisku neatkarīgu trešo pušu vērtējumam *Latvenergo* koncerna kapitāla struktūras rādītāji ir labāki nekā lielai daļai nozares uzņēmumu – 2017. gada 30. septembrī neto aizņēmumi pret pašu kapitālu ir 25 %, bet neto aizņēmumi pret EBITDA – 1,5.

Vērtējumu par minēto pasākumu radīto ietekmi uz *Latvenergo* koncerna finanšu stabilitāti ir veikusi arī Starptautiskā kredītreitingu aģentūra *Moody's*, publicējot skaidrojošu komentāru, bet neveicot AS „Latvenergo” kredītreitinga vai tā nākotnes skatījuma pārskatīšanu. Pēc *Moody's* komentāra, *Latvenergo* koncerns spēs saglabāt pietiekošu finansiālo elastīgumu un galvenos finanšu rādītājus līmenī, kas atbilst pašreizējam kredītreitingam Baa2 ar stabilu nākotnes vērtējumu.

Latvenergo koncerna kapitāla struktūras rādītāji ir pietiekami, lai arī pēc plānotās pamatkapitāla samazināšanas par 454 miljoniem EUR veiktu dividenžu izmaksu. AS „Latvenergo” dividendes tiks izmantotas arī kā finansējuma avots valsts budžeta programmai „Elektroenerģijas lietotāju atbalsts”, tādējādi nodrošinot obligātā iepirkuma komponentes samazināšanos turpmākajos gados.

Finanšu rezultāti

Latvenergo koncerna ieņēmumi 2017. gada 9 mēnešos ir saglabājušies 2016. gada līmenī un sasniedz 679,2 miljonus eiro.

Pieaug koncerna EBITDA un peļņa

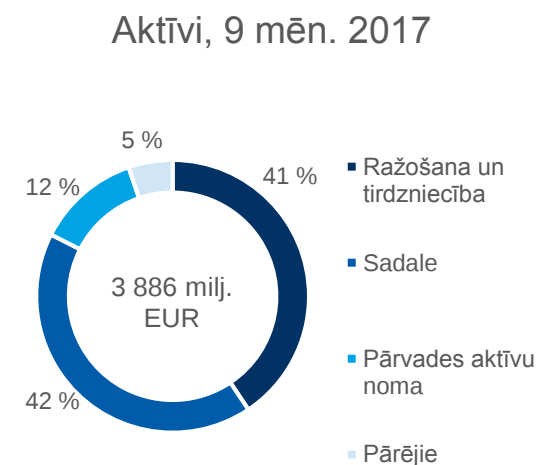
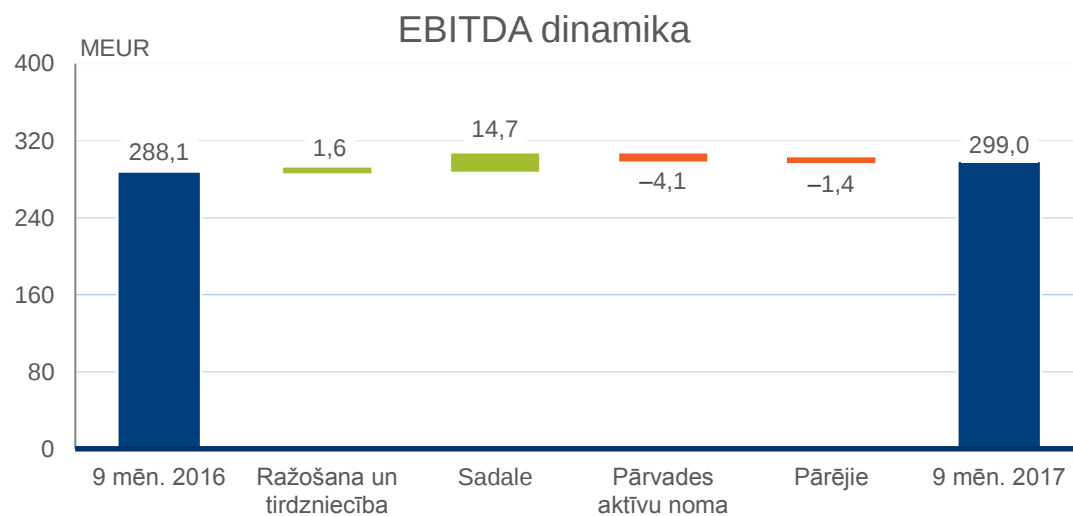
Latvenergo koncerna EBITDA pārskata periodā ir palielinājusies par 4 % un sasniedz 299,0 miljonus EUR. Savukārt *Latvenergo* koncerna peļņa 2017. gada 9 mēnešos ir 125,0 miljoni EUR.

Rezultātus pozitīvi ietekmēja galvenokārt par 65 % lielāka elektroenerģijas izstrāde Daugavas HES,

<i>Latvenergo</i> koncerna finanšu rādītāji		9 mēn. 2017	9 mēn. 2016	Δ	Δ, %
Ieņēmumi	milj. EUR	679,2	678,2	1,0	0,1 %
EBITDA	milj. EUR	299,0	288,1	10,9	3,8 %
Peļņa	milj. EUR	125,0	94,3	30,7	32,6 %
Aktīvi	milj. EUR	3 886,0	3 564,6	321,4	9,0 %

kā arī par 12,7 miljoniem EUR lielāki sadales pakalpojuma ieņēmumi. Savukārt rezultātus negatīvi ietekmēja mazāka elektroenerģijas pārdošanas cena Baltijā. Kopš 2016. gada elektroenerģijas tirdzniecības cenas samazināšanos Baltijas valstīs ietekmē *NordBalt* elektroenerģijas starpsavienojuma darbība.

Tāpat ir uzlabojies EBITDA rentabilitātes rādītājs, kas 2017. gada 9 mēnešos ir sasniedzis 43 % (2016. gada attiecīgajā periodā – 39 %).



Ražošana un tirdzniecība

Ieņēmumi	56 %
EBITDA	55 %
Aktīvi	41 %
Darbinieki	24 %

Segmenta % īpatsvars Latvenergo koncernā

Ražošanas un tirdzniecības segments pēc ieņēmumiem un EBITDA vērtības ir lielākais Latvenergo koncerna darbības segments. Lielāko daļu jeb 86 % no ražošanas un tirdzniecības segmenta ieņēmumiem veido elektroenerģijas pakalpojumu ieņēmumi, bet 14 % – siltumenerģijas ieņēmumi.

Segmenta rezultātus pozitīvi ietekmēja lielāka Daugavas HES izstrāde, bet negatīvi – zemāka elektroenerģijas pārdošanas cena Baltijā.

2017. gada 9 mēnešos Latvenergo koncerns savās ražotnēs saražoja 4 088 GWh elektroenerģijas, kas atbilst 79 % no mazumtirdzniecībā pārdotās elektroenerģijas apjoma (2016. gada 9 mēnešos – 54 % no mazumtirdzniecībā 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 pārskata periodā savās ražotnēs ir saražojis 4 088 GWh elektroenerģijas un 1 791 GWh siltumenerģijas.

Kopumā izstrādātais elektroenerģijas apjoms salīdzinājumā ar 2016. gada pirmajiem 9 mēnešiem ir palielināts par 34 %.

Elektroenerģijas izstrādes apjoms Daugavas HES 2017. gada 9 mēnešos, salīdzinot ar iepriekšējā

Darbības rādītāji		9 mēn. 2017	9 mēn. 2016	Δ	Δ, %
Pārdotā elektroenerģija	GWh	7 646	7 272	375	5 %
Elektroenerģijas izstrāde	GWh	4 088	3 052	1 037	34 %
Siltumenerģijas izstrāde	GWh	1 791	1 725	66	4 %
Finanšu rādītāji		9 mēn. 2017	9 mēn. 2016	Δ	Δ, %
Ieņēmumi	milj. EUR	406,9	421,9	-15,0	-4 %
EBITDA	milj. EUR	165,5	163,9	1,6	1 %
Aktīvi	milj. EUR	1 576,5	1 517,1	59,4	4 %
Investīcijas	milj. EUR	54,1	40,3	13,9	34 %
EBITDA rentabilitāte		39,7 %	34,7 %	5,0 pp	15 %

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.

gada attiecīgo periodu, ir palielināts par 65 % un ir 2 970 GWh (2016. gada attiecīgajā periodā – 1 804 GWh).

Elektroenerģijas izstrāde palielināta par 34 %

Rīgas TEC elektroenerģijas izstrāde 2017. gada 9 mēnešos ir par 11 % mazāka nekā iepriekšējā gada attiecīgajā periodā, un tā ir 1 080 GWh. 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 importa iespējām no citiem *Nord Pool* biržas tirdzniecības apgabaliem, lietotāji Baltijā iegūst gan elektroenerģijas cenas tuvināšanos Ziemeļvalstu līmenim, gan tās stabilitāti ilgtermiņā.

Savukārt saražotās siltumenerģijas apjoms 2017. gada 9 mēnešos ir palielināts par 4 %, salīdzinot ar 2016. gada attiecīgo periodu. To noteica salīdzinoši aukstāki laika apstākļi un garāka apkures sezona.

Darbības rādītāji		9 mēn. 2017	9 mēn. 2016	Δ	Δ, %
Pārdotā elektroenerģija:	GWh	7 646	7 272	375	5 %
<i>Mazumtirdzniecība*</i>	GWh	5 189	5 702	-513	-9 %
<i>Vairumtirdzniecība**</i>	GWh	2 457	1 570	887	57 %
Elektroenerģijas izstrāde	GWh	4 088	3 052	1 037	34 %
<i>Daugavas HES</i>	GWh	2 970	1 804	1 166	65 %
<i>Rīgas TEC</i>	GWh	1 080	1 210	-129	-11 %
<i>Liepājas ražotnes un mazās stacijas</i>	GWh	38	38	-0	-1 %
Siltumenerģijas izstrāde		1 791	1 725	66	4 %
<i>Rīgas TEC</i>	GWh	1 615	1 557	58	4 %
<i>Liepājas ražotnes un mazās stacijas</i>	GWh	176	168	8	5 %

* iekļaujot saimniecisko patēriņu

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

Tirdzniecība

2017. gada 9 mēnešos *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 1 762 GWh.

2017. gada 9 mēnešos mazumtirdzniecības klientiem Baltijā kopumā esam pārdevuši 5 189 GWh elektroenerģijas (2016. gada attiecīgajā periodā – 5 702 GWh). Pārdotās elektroenerģijas apjoma samazinājums ir primāri saistīts ar pastiprinātu konkurenci biznesa klientu segmentā.

Latvenergo koncerna pārdotās elektroenerģijas apjoms Latvijā ir 3 428 GWh, Lietuvā – 1 050 GWh un Igaunijā – 712 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 piemērotāko produktu.

Latvenergo koncerna elektroenerģijas klientu skaits Baltijā ir saglabājies stabils. Kopējais elektroenerģijas klientu skaits ārpus Latvijas pārsniedz 35 tūkstošus.

2017. gada 2. ceturksnī AS „*Latvenergo*” ar tirdzniecības zīmolu *Elektrum* uzsāk dabasgāzes tirdzniecību biznesa klientiem Latvijā, bet 3. ceturksnī *Latvenergo* meitassabiedrība Igaunijā *Elektrum Eesti* uzsāk dabasgāzes tirdzniecību biznesa klientiem Igaunijā. Ir noslēgti pirmie dabasgāzes darījumi ar aptuveni 100 klientiem.

2017. gada 3. ceturksnī tika ieviesti 2 jauni papildu produkti mājāsaimniecību segmentam. Viens no tiem ir *Elektrum Viedā māja*, kas nodrošina mājokļa apkures un elektroierīču attālinātu vadību. Savukārt otrs jaunais produkts, kas ir izraisījis lielu interesi mērķa segmentā, ir *Elektrum solārais*, kas dos iespēju lietot patstāvīgi saražotu elektroenerģiju, izmantojot saules gaismu.

Ražošana un tirdzniecība

Obligātais iepirkums

Atbilstoši Elektroenerģijas tirgus likumam publiskā tirgotāja funkcijas Latvijā veic AS „Enerģijas publiskais tirgotājs”.

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.

Vidējā OI komponente no 2018. gada 1. janvāra samazināsies

OI izdevumi* publiskajam tirgotājam tiek kompensēti, Latvijas elektroenerģijas galalietotājiem maksājot OI komponenti (turpmāk tekstā – OIK), kuras apmēru, pamatojoties uz OI izmaksām, apstiprina Sabiedrisko pakalpojumu regulēšanas komisija (SPRK).

2017. gada novembrī SPRK apstiprināja OIK, nosakot jaunu tā piemērošanas kārtību. OIK turpmāk veidos mainīgā daļa proporcionāli patērētai elektroenerģijai un fiksētā daļa (jaudas komponente), kas būs atkarīga no patērētāja izmantotā sistēmas pakalpojuma veida. Vidējā OIK no 2018. gada 1. janvāra būs 2,579 EUR centi/kWh (tai skaitā mainīgā OIK daļa 1,463 EUR centi/kWh), tādējādi tā samazināsies par 0,1 EUR centu/kWh, salīdzinot ar spēkā esošo OIK (no 2014. gada 1. aprīļa līdz 2017. gada 31. decembrim – 2,679 EUR centi/kWh). OIK

Aktīvos atzītie nesaņemtie OI komponentes ieņēmumi		9 mēn. 2017	9 mēn. 2016	Δ	Δ, %
Pārskata perioda sākumā	milj. EUR	142,1	141,1	1,1	0,8 %
OI komponentes ieņēmumi	milj. EUR	131,3	131,0	0,3	0,3 %
Saņemtā valsts dotācija	milj. EUR	66,9	59,2	7,7	13,1 %
OI izdevumi*	milj. EUR	197,8	177,0	20,7	11,7 %
<i>t. sk. koģenerācija</i>	milj. EUR	106,8	105,4	1,3	1,3 %
<i>t. sk. atjaunīgie energoresursi</i>	milj. EUR	90,5	71,0	19,5	27,5 %
Pārskata perioda beigās	milj. EUR	141,6	127,9	13,7	10,7 %

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

samazinājumu sekmējis 22. septembrī Ministru kabinetā pieņemtais rīkojums Nr. 530 „Par konceptuālo ziņojumu „Kompleksi pasākumi elektroenerģijas tirgus attīstībai”, kas paredz efektīvu un ilgtspējīgu OIK izmaksu samazināšanu elektroenerģijas lietotājiem. Tā ietvaros lielajām koģenerācijas stacijām ar uzstādīto jaudu virs 100 MW ir iespēja pieteikties atbalsta samazināšanai, pretī saņemot vienreizēju kompensāciju, kas atbilstu nākotnē nesaņemto atbalsta maksājumu diskontētai vērtībai.

AS „Latvenergo” ir pieteikusies vienreizējas kompensācijas saņemšanai no valsts, vienlaikus atsakoties turpmāk saņemt 75 % no ikgadējiem Rīgas TEC-1 un TEC-2 elektriskās jaudas maksājumiem.

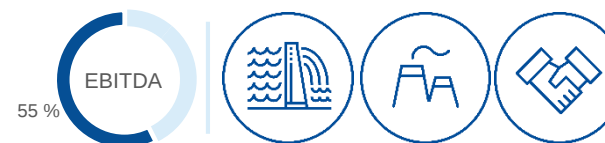
Lai nodrošinātu OIK samazināšanos no 2018. gada 1. janvāra, ir paredzēta valsts budžeta dotācija 88,6 miljonu EUR apmērā.

Kā finansējuma avots minētajai valsts budžeta programmai tiek izmantoti arī ieņēmumi no AS „Latvenergo” dividendēm.

Arī turpmākajos gados atbilstoši likumprojektā „Par vidēja termiņa budžeta ietvaru 2018., 2019. un 2020. gadam” noteiktajam kā papildu finansējuma avots OI izmaksu kompensēšanai ir paredzētas AS „Latvenergo” dividendes par valsts kapitāla izmantošanu.

OI izdevumi 2017. gada 9 mēnešos ir 197,8 miljoni EUR (2016. gada attiecīgajā periodā – 177,0 miljoni EUR). Izmaksu pieaugums primāri ir saistīts ar lielāku OI apjomu un augstāku OI cenu no OI stacijām, kas kā kurināmo izmanto atjaunīgos energoresursus (+19,5 miljoni EUR).

2017. gada 9 mēnešos aktīvos atzītie nesaņemtie OIK ieņēmumi ir palielinājušies par 13,7 miljoniem EUR un ir 141,6 miljoni EUR. 2017. gada 9 mēnešos ir saņemta mērķdotācija 66,9 miljonu EUR apmērā.



Sadale

Ieņēmumi	33 %
EBITDA	30 %
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 9 mēnešos ir pieauguši par 6 %, salīdzinot ar 2016. gada attiecīgo periodu, un ir 237,6 miljoni EUR, savukārt EBITDA ir palielinājusies par 19 % un sasniedz 90,7 miljonus EUR.

Sadales aktīvu vērtība pārsniedz 1,6 miljardus EUR

Segmenta rezultātus 2017. gada 9 mēnešos, salīdzinot ar attiecīgo periodu pērn, pozitīvi ietekmēja sadales pakalpojumu ieņēmumu pieaugums par 12,7 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 iepriekšējo gadu, ir pieaugušas par 4 % un ir 76,9 miljoni EUR.

Darbības rādītāji		9 mēn. 2017	9 mēn. 2016	Δ	Δ, %
Sadalītā elektroenerģija	GWh	4 769	4 770	–1	–0 %
Sadales zudumi	GWh	219	206	13	6 %
SAIFI	Skaits	2,2	2,4	–0,2	–9 %
SAIDI	Minūtes	204	222	–18	–8 %
Finanšu rādītāji		9 mēn. 2017	9 mēn. 2016	Δ	Δ, %
Ieņēmumi	milj. EUR	237,6	224,3	13,3	6 %
EBITDA	milj. EUR	90,7	76,0	14,7	19 %
Aktīvi	milj. EUR	1 628,1	1 314,8	313,4	24 %
Investīcijas	milj. EUR	76,9	73,8	3,2	4 %
EBITDA rentabilitāte		37,4 %	31,1 %	6,3 pp	20 %

Investīciju un 2016. gadā veiktās sadales aktīvu pārvērtēšanas rezultātā segmenta aktīvu vērtība ir pieaugusi līdz 1 628,1 miljoniem EUR.

Investīcijas sadales tīkla modernizācijā ir paaugstinājušas sadales pakalpojuma kvalitāti, tajā skaitā mazinot SAIFI un SAIDI rādītājus un nelabvēlīgu laika apstākļu izraisītu traucējumu risku.



Pārvades aktīvu noma

Ieņēmumi

5 %

EBITDA

11 %

Aktīvi

12 %

Darbinieki

0,2 %

Segmenta % īpatsvars Latvenergo koncernā

Pārvades aktīvu vērtība pārsniedz 450 miljonus EUR

Pārvades aktīvu nomas segmenta apgrozījums veido 5 % no *Latvenergo* koncerna ieņēmumiem. Segmenta ieņēmumi 2017. gada 9 mēnešos ir 33,2 miljoni EUR, savukārt segmenta EBITDA ir 32,1 miljons EUR. Pārvades aktīvu noma ir regulēts darbības segments. Pārvades segmenta ieņēmumus aprēķina atbilstoši SPRK apstiprinātai metodikai.

Finanšu rādītāji		9 mēn. 2017	9 mēn. 2016	Δ	Δ, %
Ieņēmumi	milj. EUR	33,2	37,1	–3,9	–11 %
EBITDA	milj. EUR	32,1	36,1	–4,1	–11 %
Aktīvi	milj. EUR	477,8	415,0	62,8	15 %
Investīcijas	milj. EUR	38,2	16,4	21,7	132 %

Investīcijas pārskata periodā pārvades sistēmas aktīvos ir 38,2 miljoni EUR. Salīdzinot ar 2016. gada attiecīgo periodu, investīciju apjoms ir pieaudzis vairāk nekā divas reizes. Lielākais investīciju apjoms ir ieguldīts energoinfrastruktūras projektā *Kurzemes loks*. 2017. gada 9 mēnešos šajā projektā ir ieguldīts 20,1 miljons EUR.

Investīciju un 2016. gadā veiktās pārvades aktīvu pārvērtēšanas rezultātā segmenta aktīvu vērtība ir pieaugusi līdz 477,8 miljoniem EUR.

Pārvades segmenta aktīvu atdeve 2017. gada 9 mēnešos ir 4,1 % (2016. gada attiecīgajā periodā – 2,6 %).

Investīcijas

Kopējais *Latvenergo* koncerna investīciju apjoms 2017. gada 9 mēnešos, salīdzinot ar attiecīgo periodu pērn, palielinājies par 30 miljoniem EUR jeb 22 % un ir 166,6 miljoni EUR. Pieaugumu sekmēja lielākas investīcijas pārvades (projekts *Kurzemes loks*) un ražošanas 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. Pārskata periodā investīciju apjoms tīklu aktīvos ir 65 % no kopējām investīcijām.

Investējot videi draudzīgos un apkārtējo vidi uzlabojošos projektos, 2017. gada 9 mēnešos Daugavas HES hidroagregātu rekonstrukcijā ir ieguldīti 26,4 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 eiro. Līdz 2017. gada 30. septembrim līgumu ietvaros veiktās investīcijas ir 113,1 miljons eiro. Rekonstrukcija nodrošinās hidroagregātu darbību turpmākos 40 gadus.

Projekts *Kurzemes loks*

Īstenojot *Kurzemes loka* projektu, ievērojami tiek paaugstināts energoapgādes drošums ne tikai Kurzemē, bet visā Latvijā kopumā, 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 eiro apmērā. Projekts tiek veikts trijos posmos, un projekta pirmā un otrā posma realizācijā tika ieguldīti 95 miljoni eiro, no kuriem aptuveni pusi sedza Eiropas Komisijas līdzfinansējums. Projekta trešajam posmam *Ventspils–Tume–Rīga* ir piesaistīts Eiropas Savienības līdzfinansējums 45 % apmērā no projekta izbūves izmaksām. Līdz pārskata perioda beigām šajā posmā ir investēti 25 miljoni eiro. Pārskata periodā izstrādāti būvprojekti, notiek būvdarbi vairākos 330 kV līnijas posmos, turpinās 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 eiro apmērā. Projekta izbūvei ir piesaistīts ES līdzfinansējums 65 % apmērā. Pārskata periodā turpinās iepirkumu procedūra 330 kV līnijas projektēšanas un būvniecības darbiem. Ir piesaistīti starptautiski atzīti konsultanti iepirkuma procedūrā saņemto piedāvājumu izvērtēšanai.



Finansēšana un likviditāte

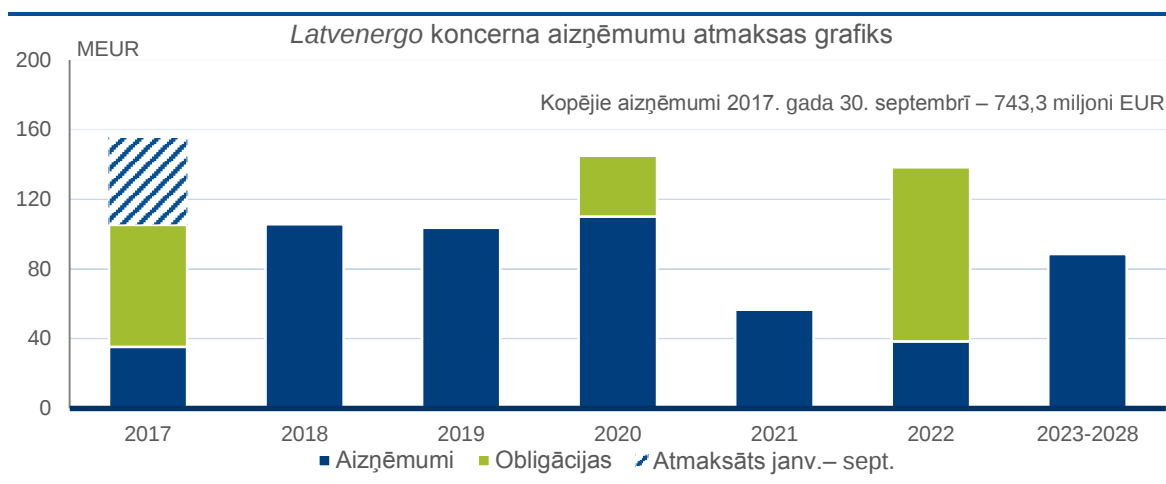
Investīciju projektu finansēšanu *Latvenergo* koncerns veic no pašu līdzekļiem un ārējā aizņemtā ilgtermiņa finansējuma, kas tiek regulāri un savlaicīgi piesaistīts finanšu un kapitāla tirgos. Savlaicīgi plānota aizņemtā finansējuma piesaiste ir arī būtiska optimālas aizdevumu refinansēšanās riska vadības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

Labākās investoru attiecības Baltijas Parāda vērtspapīru tirgū

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. septembrī koncerna aizņēmumi ir 743,3 miljoni EUR (2016. gada 30. septembrī – 829,3 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 īpašvaru kopējā aizņēmumu portfeli.



2017. gada 30. septembrī visi aizņēmumi ir eiro valūtā. Aizņēmumu vidējais svērtais atmaksas periods ir 3,4 gadi (2016. gada 30. septembrī – 4,0 gadi). Vidējā svērtā efektīvā procentu likme (kopā ar procentu mijmaiņas darījumiem) ir 1,8 % (2016. gada 30. septembrī – 1,9 %). Tāpat ir nodrošināti saistību segšanai pietiekami kredītu apkalpošanas rādītāji (procentu seguma koeficients – 27,3).

Latvenergo koncerna neto aizņēmumi 2017. gada 30. septembrī ir 620,6 miljoni EUR (2016. gada 30. septembrī – 623,0 miljoni EUR), savukārt neto aizņēmumu / EBITDA attiecības rādītājs ir 1,5 (2016. gada 30. septembrī – 1,8). *Latvenergo* koncerna esošajos aizņēmumu līgumos visi noteiktie finanšu rādītāju ierobežojumi 2017. gada 9 mēnešos ir ievēroti.

2017. gada 7. septembrī *Moody's* saglabājusī nemainīgu AS „Latvenergo” kredītreitingu Baa2 līmenī ar stabilu nākotnes vērtējumu. Vērtējot AS „Latvenergo” kredītreitingu, *Moody's* ir ņēmusi vērā vienreizējo kompensāciju, plānotās izmaiņas Rīgas TEC atbalsta intensitātē, kā arī plānoto AS „Latvenergo” pamatkapitāla samazinājumu.

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 ir 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) Cenas risks

Cenas risks var negatīvi ietekmēt *Latvenergo* koncerna finanšu rezultātus, ja tiek novērota ražošanas ieņēmumu samazināšanās vai arī nesaskaņotība 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) iespaidis 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 fiksētas 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.

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 būtiski 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 portfelī (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. septembrī 68 % no aizņēmumiem ir nofiksēta procentu likme un vidējais fiksētās procentu likmes periods ir 2,0 gadi.

III) Valūtas risks

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

2017. gada 30. septembrī 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.

b) Kredītrisks

Kredītrisks tiek pārvaldīts *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. septembrī *Latvenergo* koncerna likvidie aktīvi (nauda un noguldījumi īstermiņa depozītos līdz 3 mēnešiem) sasniedz 122,7 miljonus EUR (2016. gadā – 206,3 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

		9 mēn. 2017	9 mēn. 2016	9 mēn. 2015
Mazumtirdzniecībā pārdotā elektroenerģija Latvijā**	GWh	3 428	3 916	3 993
Elektroenerģijas izstrāde	GWh	4 054	3 017	2 640
Siltumenerģijas izstrāde	GWh	1 617	1 559	1 427
Darbinieku skaits		1 466	1 489	1 456
Moody's kredītreitings		Baa2 (stabils)	Baa2 (stabils)	Baa2 (stabils)

AS „Latvenergo” finanšu rādītāji

		9 mēn. 2017	9 mēn. 2016	9 mēn. 2015
Ieņēmumi	milj. EUR	362,8	368,9	377,4
EBITDA*	milj. EUR	178,5	177,3	136,9
Peļņa	milj. EUR	99,6	109,5	77,3
Aktīvi	milj. EUR	3 152,5	3 197,5	3 160,2
Pašu kapitāls	milj. EUR	2 189,6	2 145,2	2 097,0
Neto aizņēmumi*	milj. EUR	610,3	610,9	701,6
Investīcijas	milj. EUR	62,9	52,3	53,9

AS „Latvenergo” finanšu koeficienti

	9 mēn. 2017	9 mēn. 2016	9 mēn. 2015
Pašu kapitāla atdeve (ROE)*	5,9 %	6,0 %	4,0 %
Neto aizņēmumi / pašu kapitāls	28 %	28 %	33 %
EBITDA rentabilitāte*	48 %	43 %	31 %

* 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 9 mēnešu periodu, kas beidzas 2017. gada 30. septembrī, kas ietver vadības ziņojumu, ir sagatavoti saskaņā ar 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. Vadības ziņojumā ietvertā informācija ir patiesa.

Latvenergo konsolidētos un AS „Latvenergo” nerevidētos starpperiodu saīsinātos finanšu pārskatus par 9 mēnešu periodu, kas beidzas 2017. gada 30. septembrī, AS „Latvenergo” valde ir apstiprinājusi 2017. gada 28. novembrī un pilnvarojusi parakstīt valdes priekšsēdētāju Āri Žīguru un valdes loekli Guntaru Baļčūnu.

Āris Žīgurs
valdes priekšsēdētājs

Guntars Baļčūns
valdes loeklis

2017. gada 28. novembrī

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	Koncerns		Sabiedrība	
		01/01-30/09/2017	01/01-30/09/2016	01/01-30/09/2017	01/01-30/09/2016
		EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Ieņēmumi	4	679 179	678 203	362 822	368 946
Pārējie ieņēmumi		5 002	4 818	3 374	2 343
Izlietotās izejvielas un materiāli	5	(256 600)	(274 874)	(112 229)	(126 170)
Personāla izmaksas		(75 993)	(72 754)	(31 686)	(29 391)
Nolietojums, amortizācija un nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu vērtības samazinājums	7	(143 676)	(171 370)	(70 003)	(68 450)
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas		(52 597)	(47 252)	(43 747)	(38 433)
Saimnieciskās darbības peļņa		155 315	116 771	108 531	108 845
Finanšu ieņēmumi		941	1 788	8 535	9 629
Finanšu izmaksas		(8 646)	(10 935)	(9 203)	(11 378)
No meitassabiedrībām saņemtās dividendes		–	–	9 111	17 033
Peļņa pirms nodokļa		147 610	107 624	116 974	124 129
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	6	(22 574)	(13 227)	(17 352)	(14 593)
Pārskata perioda peļņa		125 036	94 397	99 622	109 536
Attiecināma uz:					
- mātes sabiedrības akcionāru		124 125	93 685	–	–
- mazākuma daļu		911	712	–	–

Vispārējo ieņēmumu pārskats

Pielikums	Koncerns		Sabiedrība	
	01/01-30/09/2017 EUR'000	01/01-30/09/2016 EUR'000	01/01-30/09/2017 EUR'000	01/01-30/09/2016 EUR'000
Pārskata perioda peļņa	125 036	94 397	99 622	109 536
<i>Vispārējie ieņēmumi / (zaudējumi), kas pārklasificējami uz peļņu vai zaudējumiem nākamajos periodos (atskaitot nodokļus):</i>				
- ieņēmumi / (zaudējumi) no riska ierobežošanas rezerves izmaiņām 12 c	3 251	(1 797)	3 251	(1 797)
Neto vispārējie ieņēmumi / (zaudējumi), kas pārklasificējami uz peļņu vai zaudējumiem nākamajos periodos 12 c	3 251	(1 797)	3 251	(1 797)
<i>Vispārējie ieņēmumi / (zaudējumi), kas nav jāpārklasificē uz peļņu vai zaudējumiem nākamajos periodos (atskaitot nodokļus):</i>				
- reversēts atliktais ienākuma nodoklis no zaudējumiem no pēcnodarbinātības pabalstu novērtēšanas	(638)	–	(192)	–
Neto vispārējie ieņēmumi / (zaudējumi), kas nav jāpārklasificē uz peļņu vai zaudējumiem nākamajos periodos	(638)	–	(192)	–
KOPĀ vispārējie ieņēmumi / (zaudējumi) pārskata periodā, atskaitot nodokļus	2 613	(1 797)	3 059	(1 797)
KOPĀ pārskata periodā atzītie vispārējie ieņēmumi	127 649	92 600	102 681	107 739
<i>Attiecināmi uz:</i>				
- mātes sabiedrības akcionāru	126 738	91 888	–	–
- mazākuma daļu	911	712	–	–

Pārskats par finansiālo stāvokli

Pielikums	Koncerns		Sabiedrība	
	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2017	31/12/2016
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
AKTĪVS				
<i>Ilgtermiņa aktīvi</i>				
Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi	7	3 389 896	3 370 331	1 333 958
Ieguldījuma īpašumi		657	563	72 044
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	9	41	41	817 049
Ilgtermiņa aizdevumi meitassabiedrībām	13 e	–	–	381 953
Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	12 a	16 997	17 034	16 997
Citi ilgtermiņa debitori		986	986	977
KOPĀ ilgtermiņa aktīvi		3 408 577	3 388 955	2 622 978
<i>Apgrozāmie līdzekļi</i>				
Krājumi	8	89 814	41 458	75 804
Avansa maksājumi par krājumiem	8	210	–	210
Pircēju un pasūtītāju parādi un pārējie debitori	10	259 041	273 957	92 666
Nākamo periodu izmaksas		1 140	3 227	983
Īstermiņa aizdevumi meitassabiedrībām	13 e	–	–	233 684
Atvasinātie finanšu instrumenti	12 c	4 522	6 134	4 522
Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	12 a	–	3 520	–
Nauda un naudas ekvivalenti	11	122 710	183 980	121 641
KOPĀ apgrozāmie līdzekļi		477 437	512 276	529 510
AKTĪVU KOPSUMMA		3 886 014	3 901 231	3 152 488
PASĪVS				
<i>Pašu kapitāls</i>				
Akciju kapitāls		1 288 715	1 288 715	1 288 715
Rezerves		938 650	937 074	653 126
Nesadalītā peļņa		221 156	185 840	247 793
KOPĀ mētešsabiedrības akcionāra kapitāla līdzdalības daļa		2 448 521	2 411 629	2 189 634
Mazākumakcionāru kapitāla līdzdalības daļa		6 602	7 084	–
KOPĀ pašu kapitāls		2 455 123	2 418 713	2 189 634
<i>Kreditori</i>				
<i>Ilgtermiņa kreditori</i>				
Aizņēmumi	12 b	610 299	635 620	601 357
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības		316 102	315 759	126 426
Uzkrājumi		19 416	18 643	8 281
Atvasinātie finanšu instrumenti	12 c	5 454	7 946	5 454
Pārējie kreditori un nākamo periodu ieņēmumi		200 901	195 407	1 011
KOPĀ ilgtermiņa kreditori		1 152 172	1 173 375	742 529
<i>Īstermiņa kreditori</i>				
Aizņēmumi	12 b	133 030	155 946	130 625
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem		119 884	117 817	81 313
Uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības		8 135	17 718	5 043
Nākamo periodu ieņēmumi		14 385	14 022	59
Atvasinātie finanšu instrumenti	12 c	3 285	3 640	3 285
KOPĀ īstermiņa kreditori		278 719	309 143	220 325
KOPĀ kreditori		1 430 891	1 482 518	962 854
PASĪVU KOPSUMMA		3 886 014	3 901 231	3 152 488

Pārskats par izmaiņām pašu kapitālā

	Koncerns						Sabiedrība			
	Attiecināms uz mātessabiedrības akcionāru				Mazākuma daļa	KOPĀ	Attiecināms uz Sabiedrības akcionāru			KOPĀ
	Akciju kapitāls EUR'000	Rezerves EUR'000	Nesadalītā peļņa EUR'000	Kopā EUR'000			Akciju kapitāls EUR'000	Rezerves EUR'000	Nesadalītā peļņa 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
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	–	(459)	459	–	–	–	–	–	–	–
KOPĀ pašu kapitālā atzītās sabiedrības akcionāra iemaksas un peļņas sadale	–	(459)	(76 954)	(77 413)	(1 377)	(78 790)	–	–	(77 413)	(77 413)
Pārskata gada peļņa	–	–	93 685	93 685	712	94 397	–	–	109 536	109 536
Vispārējie zaudējumi	–	(1 797)	–	(1 797)	–	(1 797)	–	(1 797)	–	(1 797)
KOPĀ pārskata gadā atzītie vispārējie ieņēmumi / (zaudējumi)	–	(1 797)	93 685	91 888	712	92 600	–	(1 797)	109 536	107 739
2016. gada 30. septembrī	1 288 531	667 340	148 393	2 104 264	6 248	2 110 512	1 288 531	647 982	208 713	2 145 226
Akciju kapitāla palielinājums	184	–	–	184	–	184	184	–	–	184
Pamatlīdzekļu pārvērtēšanas rezerves norakstīšana, atskaitot atlikto uzņēmumu ienākuma nodokli	–	(4 395)	4 395	–	–	–	–	(2 606)	2 606	–
KOPĀ pašu kapitālā atzītās sabiedrības akcionāra iemaksas un peļņas sadale	184	(4 395)	4 395	184	–	184	184	(2 606)	2 606	184
Pārskata perioda peļņa	–	–	35 360	35 360	836	36 196	–	–	27 905	27 905
Vispārējie ieņēmumi / (zaudējumi)	–	274 129	(2 308)	271 821	–	271 821	–	4 644	(890)	3 754
KOPĀ pārskata periodā atzītie vispārējie ieņēmumi	–	274 129	33 052	307 181	836	308 017	–	4 644	27 015	31 659
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	–	(1 675)	1 971	296	–	296	–	(145)	171	26
KOPĀ pašu kapitālā atzītās sabiedrības akcionāra iemaksas un peļņas sadale	–	(1 675)	(88 171)	(89 846)	(1 393)	(91 239)	–	(145)	(89 971)	(90 116)
Pārskata perioda peļņa	–	–	124 125	124 125	911	125 036	–	–	99 622	99 622
Vispārējie ieņēmumi / (zaudējumi)	–	3 251	(638)	2 613	–	2 613	–	3 251	(192)	3 059
KOPĀ pārskata periodā atzītie vispārējie ieņēmumi	–	3 251	123 487	126 738	911	127 649	–	3 251	99 430	102 681
2017. gada 30. septembrī	1 288 715	938 650	221 156	2 448 521	6 602	2 455 123	1 288 715	653 126	247 793	2 189 634

Pārskats par naudas plūsmām

Pielikums	Koncerns		Sabiedrība	
	01/01-30/09/2017	01/01-30/09/2016	01/01-30/09/2017	01/01-30/09/2016
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Pamatdarbības naudas plūsma				
Peļņa pirms nodokļa	147 610	107 624	116 974	124 129
Korekcijas:				
- amortizācija un nolietojums, ilgtermiņa aktīvu vērtības samazinājums	146 588	173 782	70 620	68 818
- finanšu korekcijas, neto	9 721	984	1 711	(6 371)
- citas korekcijas	750	601	(8 754)	(15 379)
Saimnieciskās darbības peļņa pirms apgrozāmā kapitāla izmaiņām	304 669	282 991	180 551	171 197
Apgrozāmo līdzekļu samazinājums / (pieaugums)	(21 683)	11 300	(29 087)	(8 729)
Kreditoru parādu un pārējo kreditoru (samazinājums) / pieaugums	(7 756)	(12 317)	995	(3 095)
Nauda pamatdarbības rezultātā	275 230	281 974	152 459	159 373
Izdevumi procentu maksājumiem	(7 121)	(8 609)	(6 720)	(9 069)
Ieņēmumi no procentu maksājumiem	1 243	2 088	9 619	10 215
Izdevumi uzņēmumu ienākuma nodokļa un nekustamā īpašuma nodokļa maksājumiem	(32 174)	(4 459)	(28 858)	(5 791)
Pamatdarbības neto naudas plūsma	237 178	270 994	126 500	154 728
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma				
Izsniegtie aizdevumi meitassabiedrībām	–	–	–	(75 000)
Atmaksātie aizdevumi meitassabiedrībām	–	–	7 067	92 400
Nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu iegāde	(160 638)	(128 340)	(67 728)	(46 152)
Ieņēmumi no līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu atsavināšanas	3 557	7 900	3 557	7 900
Ieņēmumi no ieguldījumiem meitassabiedrībās	–	–	9 111	15 600
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	(157 081)	(120 440)	(47 993)	(5 252)
Finansēšanas darbības naudas plūsma				
Ieņēmumi no parāda vērtspapīru (obligāciju) emisijas	–	26 266	–	26 266
Saņemtie aizņēmumi no kredītiestādēm	349	56 055	–	55 000
Izdevumi aizņēmumu atmaksai	(50 181)	(52 337)	(47 921)	(50 821)
Mātes sabiedrības akcionāram izmaksātās dividendes	(90 142)	(77 413)	(90 142)	(77 413)
Mazākumdaļai izmaksātās dividendes	(1 393)	(1 377)	–	–
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	(141 367)	(48 806)	(138 063)	(46 968)
Neto naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) / pieaugums	(61 270)	101 748	(59 556)	102 508
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	183 980	104 543	181 197	101 819
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	122 710	206 291	121 641	204 327

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.

AS „Latvenergo” ir energoapgādes pakalpojumu sniedzēja, kas nodarbojas ar elektroenerģijas un siltumenerģijas ražošanu, kā arī elektroenerģijas un dabasgāzes 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 Bajčūns un Guntis Staķeckis.

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 9 mēnešu periodu, kas beidzas 2017. gada 30. septembrī, iekļauj finanšu informāciju par *Latvenergo* koncernu un AS „Latvenergo” par periodu, kas sākas 2017. gada 1. janvārī un beidzas 2017. gada 30. septembrī, un salīdzinošajiem rādītājiem par 9 mēnešu periodu, kas beidzas 2016. gada 30. septembrī.

Latvenergo koncerna un AS „Latvenergo” nerevidētos starpperiodu saīsinātos finanšu pārskatus par 9 mēnešu periodu, kas beidzas 2017. gada 30. septembrī, AS „Latvenergo” valde ir apstiprinājusi 2017. gada 28. novembrī.

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. Nav 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 atbilstoši sākotnējo izmaksu uzskaites principam, 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 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 01/01-30/09/2017							
Ieņēmumi							
Ārējie klienti	405 725	236 221	31 286	5 947	679 179	–	679 179
Starpsegmentu	1 204	1 364	1 902	39 487	43 957	(43 957)	–
KOPĀ ieņēmumi	406 929	237 585	33 188	45 434	723 136	(43 957)	679 179
Rezultāts							
EBITDA	165 544	90 737	32 070	10 640	298 991	–	298 991
Nolietojums, amortizācija un nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu vērtības samazinājums	(58 588)	(57 625)	(18 352)	(9 111)	(143 676)	–	(143 676)
Segmentu peļņa	106 956	33 112	13 718	1 529	155 315	(7 705)	147 610
Kapitālieguldījumi	54 119	76 928	38 185	6 793	176 025	(9 405)	166 620
Periods 01/01-30/09/2016							
Ieņēmumi							
Ārējie klienti	413 691	223 079	35 256	6 177	678 203	–	678 203
Starpsegmentu	8 248	1 220	1 869	34 702	46 039	(46 039)	–
KOPĀ ieņēmumi	421 939	224 299	37 125	40 879	724 242	(46 039)	678 203
Rezultāts							
EBITDA	163 925	76 004	36 123	12 089	288 141	–	288 141
Nolietojums, amortizācija un nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu vērtības samazinājums	(57 740)	(74 400)	(29 971)	(9 259)	(171 370)	–	(171 370)
Segmentu peļņa / (zaudējumi)	106 185	1 604	6 152	2 830	116 771	(9 147)	107 624
Kapitālieguldījumi	40 258	75 002	16 439	6 066	137 765	(1 246)	136 519

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. septembrī	1 576 493	1 628 133	477 794	85 021	3 767 441	118 573	3 886 014
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
325 881	36 941	362 822	–	362 822
260	21 782	22 042	(22 042)	–
326 141	58 723	384 864	(22 042)	362 822
158 653	19 881	178 534	–	178 534
(56 217)	(13 786)	(70 003)	–	(70 003)
102 436	6 095	108 531	8 443	116 974
53 494	9 368	62 862	–	62 862
333 520	35 426	368 946	–	368 946
430	17 386	17 816	(17 816)	–
333 950	52 812	386 762	(17 816)	368 946
157 228	20 067	177 295	–	177 295
(55 394)	(13 056)	(68 450)	–	(68 450)
101 834	7 011	108 845	15 284	124 129
38 789	13 560	52 349	–	52 349

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	
01/01-30/09/2017	01/01-30/09/2016
EUR'000	EUR'000
155 315	116 771
941	1 788
(8 646)	(10 935)
–	–
147 610	107 624

Sabiedrība	
01/01-30/09/2017	01/01-30/09/2016
EUR'000	EUR'000
108 531	108 845
8 535	9 629
(9 203)	(11 378)
9 111	17 033
116 974	124 129

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	
30/09/2017	31/12/2016
EUR'000	EUR'000
3 767 441	3 723 277
(25 761)	(32 791)
41	41
–	–
16 997	20 554
4 522	6 134
64	36
122 710	183 980
3 886 014	3 901 231

Sabiedrība	
30/09/2017	31/12/2016
EUR'000	EUR'000
1 576 642	1 556 756
–	–
817 049	817 049
615 637	622 704
16 997	20 554
4 522	6 134
–	–
121 641	181 197
3 152 488	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	
01/01-30/09/2017	01/01-30/09/2016
EUR'000	EUR'000
345 136	355 391
223 553	210 839
57 615	54 966
30 908	34 832
–	–
21 967	22 175
679 179	678 203

Sabiedrība	
01/01-30/09/2017	01/01-30/09/2016
EUR'000	EUR'000
271 096	280 463
–	–
49 792	47 602
–	–
14 804	13 453
27 130	27 428
362 822	368 946

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	
01/01-30/09/2017	01/01-30/09/2016
EUR'000	EUR'000
96 595	116 597
2 016	(7 528)
53 097	54 033
151 708	163 102
83 216	86 947
21 676	24 825
256 600	274 874

Sabiedrība	
01/01-30/09/2017	01/01-30/09/2016
EUR'000	EUR'000
22 665	40 788
2 016	(7 528)
635	764
25 316	34 024
79 139	82 898
7 774	9 248
112 229	126 170

6. UZŅĒMUMU IENĀKUMA NODOKLIS

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

Koncerns	
01/01-30/09/2017	01/01-30/09/2016
EUR'000	EUR'000
22 574	18 278
–	(5 051)
22 574	13 227

Sabiedrība	
01/01-30/09/2017	01/01-30/09/2016
EUR'000	EUR'000
17 352	14 938
–	(345)
17 352	14 593

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		
01/01-30/09/2017	01/01-30/09/2016	2016
EUR'000	EUR'000	EUR'000
14 534	14 405	14 405
1 733	2 189	3 703
–	–	–
(159)	(158)	(211)
(2 595)	(2 596)	(3 363)
13 513	13 840	14 534

Sabiedrība		
01/01-30/09/2017	01/01-30/09/2016	2016
EUR'000	EUR'000	EUR'000
18 769	19 846	19 846
1 683	1 576	2 692
–	(48)	(48)
(492)	(535)	(698)
(2 360)	(2 342)	(3 023)
17 600	18 497	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		
01/01-30/09/2017	01/01-30/09/2016	2016
EUR'000	EUR'000	EUR'000
3 355 797	3 076 256	3 076 256
164 887	134 329	196 838
–	–	184
–	–	317 041
–	–	(35 774)
–	–	–
(441)	(92)	(214)
(2 826)	(2 816)	(5 045)
(3 295)	(35 678)	(10 024)
(137 739)	(133 096)	(183 465)
3 376 383	3 038 903	3 355 797

Sabiedrība		
01/01-30/09/2017	01/01-30/09/2016	2016
EUR'000	EUR'000	EUR'000
1 322 518	1 344 670	1 344 670
59 939	48 768	73 196
–	–	184
–	–	–
–	–	–
–	48	48
(323)	(19)	(195)
(180)	(350)	(412)
(3 284)	24	(10 116)
(62 312)	(64 145)	(84 857)
1 316 358	1 328 996	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	
30/09/2017	31/12/2016
EUR'000	EUR'000
15 804	17 438
67 493	17 506
8 122	8 173
210	–
(1 605)	(1 659)
90 024	41 458

Sabiedrība	
30/09/2017	31/12/2016
EUR'000	EUR'000
1 254	1 267
67 489	817
8 078	8 094
210	16 693
(1 017)	(1 060)
76 014	25 811

Uzkrājumu izmaiņas

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

Koncerns		
01/01-30/09/2017	01/01-30/09/2016	2016
EUR'000	EUR'000	EUR'000
1 659	1 614	1 614
–	(39)	(87)
(54)	86	132
1 605	1 661	1 659

Sabiedrība		
01/01-30/09/2017	01/01-30/09/2016	2016
EUR'000	EUR'000	EUR'000
1 060	1 027	1 027
–	–	–
(43)	44	33
1 017	1 071	1 060

9. ILGTERMIŅA FINANŠU IEGULDĪJUMI

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

Sabiedrība	Atrašanās vieta	Uzņēmējdarbības veids	30/09/2017		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	
	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2017	31/12/2016
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Debitori				
– par elektroenerģiju un gāzi un ar tiem saistītiem pakalpojumiem	129 252	147 808	103 085	120 500
– par siltumenerģiju	3 068	11 629	2 780	9 530
– citi pircēji un pasūtītāji	10 469	11 027	3 050	3 086
– meitassabiedrības (13 b, c pielikums)	–	–	23 691	22 602
	142 789	170 464	132 606	155 718
Uzkrājumi pircēju un pasūtītāju parādu vērtības samazinājumam:				
– par elektroenerģiju un gāzi un ar tiem saistītiem pakalpojumiem	(45 627)	(44 801)	(44 548)	(43 674)
– par siltumenerģiju	(371)	(391)	(351)	(369)
– citi pircēji un pasūtītāji	(2 569)	(2 440)	(133)	(134)
	(48 567)	(47 632)	(45 032)	(44 177)
Neto debitori				
– par elektroenerģiju un gāzi un ar tiem saistītiem pakalpojumiem	83 625	103 007	58 537	76 826
– par siltumenerģiju	2 697	11 238	2 429	9 161
– citi pircēji un pasūtītāji	7 900	8 587	2 917	2 952
– meitassabiedrības (13 b, c pielikums)	–	–	23 691	22 602
	94 222	122 832	87 574	111 541

Uzkrājumu kustība pircēju un pasūtītāju parādu vērtības samazinājumam:

	Koncerns			Sabiedrība		
	01/01-30/09/2017	01/01-30/09/2016	2016	01/01-30/09/2017	01/01-30/09/2016	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	(1 159)	(1 088)	(1 511)	(836)	(998)	(1 294)
Uzkrājumi debitoru parādu vērtības samazinājumam	2 094	3 552	3 054	1 691	2 733	2 049
Pārskata perioda beigās	48 567	48 553	47 632	45 032	45 157	44 177

b) pārējie īstermiņa debitori

	Koncerns		Sabiedrība	
	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2017	31/12/2016
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Aktīvos atzītie nesaņemtie obligātā iepirkuma komponentes ieņēmumi *	141 756	142 132	–	–
Citi uzkrātie ieņēmumi	740	1 024	740	1 024
Priekšnodoklis un pārmaksātie nodokļi	9 388	4 008	3 400	17
Citi īstermiņa finanšu debitori	11 061	2 797	820	927
Citi īstermiņa debitori	1 874	1 164	132	150
KOPĀ pārējie īstermiņa debitori	164 819	151 125	5 092	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	
	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2017	31/12/2016
	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Nauda bankā	121 263	176 626	120 194	173 843
Īstermiņa noguldījumi bankā	–	7 000	–	7 000
Naudas līdzekļi ar ierobežojumiem*	1 447	354	1 447	354
	122 710	183 980	121 641	181 197

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

12. FINANŠU AKTĪVI UN SAISTĪBAS

a) Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi

2017. gada 30. septembrī 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	
	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2017	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	16 997	17 034	16 997	17 034
KOPĀ līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	16 997	20 554	16 997	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	
30/09/2017	31/12/2016
EUR'000	EUR'000
474 927	500 215
135 372	135 405
610 299	635 620
58 614	82 762
70 016	70 075
349	744
1 530	594
2 521	1 771
133 030	155 946
743 329	791 566

Sabiedrība	
30/09/2017	31/12/2016
EUR'000	EUR'000
465 985	492 286
135 372	135 405
601 357	627 691
56 602	78 222
70 016	70 075
–	–
1 486	564
2 521	1 771
130 625	150 632
731 982	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		
01/01-30/09/2017	01/01-30/09/2016	2016
EUR'000	EUR'000	EUR'000
791 566	797 483	797 483
349	56 055	55 744
(50 181)	(52 337)	(87 452)
1 687	2 281	15
–	25 776	25 776
(92)	30	–
743 329	829 288	791 566

Sabiedrība		
01/01-30/09/2017	01/01-30/09/2016	2016
EUR'000	EUR'000	EUR'000
778 323	782 965	782 965
–	55 000	55 000
(47 921)	(50 821)	(85 441)
1 672	2 265	23
–	25 776	25 776
(92)	30	–
731 982	815 215	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 vispārējo ieņēmumu pārskatā
Patiesās vērtības atlikums pārskata perioda beigās

Koncerns					
01/01-30/09/2017		01/01-30/09/2016		2016	
EUR'000		EUR'000		EUR'000	
Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības
–	11 563	–	13 016	–	13 016
–	–	–	(592)	–	(760)
(17)	(2 844)	–	1 797	–	(693)
(17)	8 719	–	14 221	–	11 563

Sabiedrība					
01/01-30/09/2017		01/01-30/09/2016		2016	
EUR'000		EUR'000		EUR'000	
Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības
–	11 563	–	13 016	–	13 016
–	–	–	(592)	–	(760)
(17)	(2 844)	–	1 797	–	(693)
(17)	8 719	–	14 221	–	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 vispārējo ieņēmumu pārskatā
Patiesās vērtības atlikums pārskata perioda beigās

Koncerns					
01/01-30/09/2017		01/01-30/09/2016		2016	
EUR'000		EUR'000		EUR'000	
Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības
(6 134)	23	–	2 558	–	2 558
2 019	(3)	(5 123)	(2 405)	(3 980)	(2 535)
(390)	–	–	–	(2 154)	–
(4 505)	20	(5 123)	153	(6 134)	23

Sabiedrība					
01/01-30/09/2017		01/01-30/09/2016		2016	
EUR'000		EUR'000		EUR'000	
Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības
(6 134)	23	–	2 558	–	2 558
2 019	(3)	(5 123)	(2 405)	(3 980)	(2 535)
(390)	–	–	–	(2 154)	–
(4 505)	20	(5 123)	153	(6 134)	23

13. DARĪJUMI AR SAISTĪTĀJĀM PUSĒM

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, Sabiedrības uzraudzības institūcijas – Revīzijas komitejas amatpersonas, kā arī jebkurai no iepriekš minētajām privātpersonām

tuvs ģimenes loceklis un 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 saistītajām 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	
01/01-30/09/2017	01/01-30/09/2016
EUR'000	EUR'000
116 299	129 415
116 299	129 415
255 012	266 792
255 012	266 792
247 674	256 724
385	389
248 059	257 113

Koncerns	
30/09/2017	31/12/2016
EUR'000	EUR'000
–	–
–	–
Debitoru parādi:	
– meitassabiedrības (10. a pielikums)	–
Kreditoru saistības:	
– meitassabiedrības	–
– pārējās saistītās personas**	194
194	236

Sabiedrība	
30/09/2017	31/12/2016
EUR'000	EUR'000
–	16 682
–	16 682
19 842	14 851
19 842	14 851
27 864	33 267
81	98
27 945	33 365

* 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)	–	–
	–	–

2 171	5 581
1 678	2 170
3 849	7 751

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

– par iepirtajām precēm un saņemtajiem pakalpojumiem	–	–
	–	–

1 763	826
1 763	826

Latvenergo koncerna vadības atlīdzība, kurā ir iekļauta koncerna sabiedrību valdes locekļu, mātessabiedrības padomes un uzraudzības institūcijas (Revīzijas komitejas) atlīdzība par 9 mēnešu periodu, kas beidzas 2017. gada 30. septembrī, ieskaitot darba samaksu, sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas un iemaksas

pensiju plānā, ir 1 803,8 tūkstoši EUR (01/01 – 30/09/2016: 1 470,6 tūkstoši EUR).

Sabiedrības vadības atlīdzība, kurā ir iekļauta Sabiedrības valdes un padomes locekļu un uzraudzības institūcijas (Revīzijas komitejas) atlīdzība par 9 mēnešu periodu, kas beidzas 2017. gada 30. septembrī, ieskaitot darba samaksu,

sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas un iemaksas pensiju plānā, ir 780,0 tūkstoši EUR (01/01 – 30/09/2016: 599,2 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
(Atmaksāti) / izsniegti īstermiņa aizdevumi (neto)
Izsniegti / (atmaksāti) ilgtermiņa aizdevumi (neto)
Pārskata perioda beigās

Sabiedrība	
30/09/2017	31/12/2016
EUR'000	EUR'000
325 071	313 497
56 882	63 883
381 953	377 380
55 730	48 880
9 918	11 345
15 547	3 678
12 468	41 651
4 817	5 046
4 329	4 788
130 875	129 936
233 684	245 324
615 637	622 704

Sabiedrība		
01/01-30/09/2017	01/01-30/09/2016	2016
EUR'000	EUR'000	EUR'000
622 704	624 577	624 577
(17 063)	75 000	78 446
9 996	(92 400)	(80 319)
615 637	607 177	622 704

14. NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA PERIODA BEIGĀM

2017. gada 19. oktobrī AS „Latvenergo” ir pieteicies vienreizējai kompensācijai par daļēju atteikšanos no Rīgas TEC elektriskās jaudas maksājumu saņemšanas nākotnē atbilstoši 2017. gada 14. oktobra izmaiņām Latvijas Republikas Ministru kabineta noteikumos Nr. 221 „Par elektroenerģijas ražošanu un cenu noteikšanu, ražojot elektroenerģiju koģenerācijā”. Atsakoties no līdzšinējā atbalsta 75 % apmērā, tiek saņemta vienreizēja kompensācija 454 miljonu eiro apmērā un saglabāti atbalsta maksājumi 25 % no līdzšinējā atbalsta apmēra. Atbalsts tiks finansēts, izmantojot līdzekļus, kas iegūti AS „Latvenergo” pamatkapitāla samazināšanas rezultātā.

2017. gada 21. novembrī Ministru kabinets izskatīja AS „Latvenergo” pieteikumu un pieņēma rīkojumu Nr. 685, ar kuru nolēma atbalstīt

garantētās maksas saistību samazināšanu atlikušajā atbalsta periodā par AS „Latvenergo” Rīgas TEC-1 un Rīgas TEC-2 koģenerācijas elektrostacijās uzstādīto elektrisko jaudu. Vienlaicīgi komersantam tiek izmaksāta vienreizēja kompensācija 454 miljonu eiro apmērā, maksājumu finansējot no AS „Latvenergo” pamatkapitāla samazināšanas.

2017. gada 24. novembrī AS „Latvenergo” akcionāru sapulce apstiprināja grozījumus abos AS „Latvenergo” obligāciju piedāvājuma programmu pamatprospektos, kas paredz, ka obligacionāri atsakās no savām tiesībām pieteikties nodrošinājumam AS „Latvenergo” pamatkapitāla izņemšanas gadījumā, bet viņiem ir tiesības pieprasīt pamatsummas un uzkrāto procentu pirmstermiņa atmaksu, ja *Latvenergo* koncerna kapitāla attiecības rādītājs ir mazāks par

0,3. Pirms AS „Latvenergo” akcionāru sapulces lēmuma attiecīgie grozījumi 2017. gada 16. novembrī vienbalsīgi tika atbalstīti AS „Latvenergo” obligacionāru sapulcēs.

2017. gada 24. novembrī AS „Latvenergo” akcionāru sapulce nolēma samazināt AS „Latvenergo” pamatkapitālu par 454 miljoniem eiro, lai finansētu vienreizējā maksājuma īstenošanu valsts garantētās maksas saistību samazināšanai par AS „Latvenergo” Rīgas TEC-1 un Rīgas TEC-2 koģenerācijas elektrostacijās uzstādīto elektrisko jaudu.

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 9 mēnešu periodu, kas beidzās 2017. gada 30. septembrī.