

# LATVENERGO KONSOLIDĒTIE UN AS "LATVENERGO" NEREVIDĒTIE STARPPERIODU SAĪSINĀTIE FINANŠU PĀRSKATI

PAR 9 MĒNEŠU PERIODU,  
KAS BEIDZAS 2018. GADA 30. SEPTEMBRĪ

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 rādītāji
- 7 Darbības vides raksturojums
- 10 Finanšu rezultāti
- 20 AS "Latvenergo" galvenie rādītāji
- 21 Paziņojums par vadības atbildību
- 22 Izmantotie saīsinājumi un formulas

### Nerevidētie starpperiodu saīsinātie finanšu pārskati\*

- 23 Peļņas vai zaudējumu aprēķins
- 23 Visaptverošo ienākumu pārskats
- 24 Pārskats par finanšu 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 atbilstoši Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem*

## FINANŠU KALENDĀRS

### 28. 02. 2019.

Latvenergo konsolidētie un AS "Latvenergo" 2018. gada saīsinātie finanšu pārskati (nerevidēti)

### 17. 04. 2019.

Latvenergo konsolidētie un AS "Latvenergo" 2018. gada pārskati

### 31. 05. 2019.

Starpperiodu saīsinātie konsolidētie finanšu pārskati par 2019. gada 3 mēnešu periodu (nerevidēti)

### 30. 08. 2019.

Starpperiodu saīsinātie konsolidētie finanšu pārskati par 2019. gada 6 mēnešu periodu (nerevidēti)

### 29. 11. 2019.

Starpperiodu saīsinātie konsolidētie finanšu pārskati par 2019. gada 9 mēnešu periodu (nerevidēti)

## KONTAKTI INVESTORIEM

**E-pasts:** [investor.relations@latvenergo.lv](mailto: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

- **Būtisks elektroenerģijas cenu kāpums Ziemeļvalstīs**

2018. gada 9 mēnešos elektroenerģijas *spot* cenas palielinājušās visā Eiropā. Būtiski cenas pieaugušas Ziemeļvalstīs. *Nord Pool* sistēmas cena pieaugusi par 47 % (Latvijā – 38 %), salīdzinot ar attiecīgo periodu pērn. To galvenokārt ietekmēja sausais un siltais laiks, zemāks ūdens rezervuāru aizpildījums Skandināvijā, mazāka VES izstrāde, kā arī pieaugošās CO<sub>2</sub> emisijas kvotu un energoresursu cenas. CO<sub>2</sub> kvotu vidējā cena 2018. gada 9 mēnešos pieauga par 171 %, salīdzinot ar pērnā gada attiecīgo periodu.

- **Elektroenerģijas izstrāde Rīgas TEC palielināta par 71 %**

Pārskata periodā *Latvenergo* koncerns savās ražotnēs saražoja 4 052 GWh elektroenerģijas. Elektroenerģijas izstrādes apjoms Rīgas TEC palielināts par 71 %. Rīgas TEC izstrādes apjoma pieaugums saistīts ar spēju efektīvi reaģēt uz tirgus situāciju reģionā, piedāvājot tajā nepieciešamo elektroenerģiju. Daugavas HES izstrāde samazinājusies par 27 %, ko noteica mazāka ūdens pietece sauso un silto laikapstākļu dēļ. Saražotais siltumenerģijas apjoms 2018. gada 9 mēnešos ir 1 545 GWh. Tas ir par 14 % mazāk nekā pērn, ko ietekmēja konkurences pieaugums siltumenerģijas tirgū.

- ***Latvenergo* – viens no lielākajiem enerģijas tirgotājiem Baltijā**

2018. gada 9 mēnešos mazumtirdzniecības klientiem Baltijā kopumā esam pārdevuši 5,0 TWh elektroenerģijas. Mazumtirdzniecībā pārdotās elektroenerģijas apjoms ārpus Latvijas veido aptuveni trešdaļu no kopējā mazumtirdzniecībā pārdotā apjoma. Pārskata periodā turpināja pieaugt *Latvenergo* dabasgāzes pārdošanas apjomi un klientu skaits. Kopējais dabasgāzes tirdzniecības klientu skaits pārskata perioda beigās pārsniedza 300 klientus. *Latvenergo* koncerns ir otrs lielākais dabasgāzes patērētājs Baltijā.

- **Finanšu rezultātus ietekmē mazāka Daugavas HES izstrāde un nelabvēlīgā tirgus situācija**

2018. gada 9 mēnešos *Latvenergo* koncerna ieņēmumi ir 642,0 miljoni EUR, kas ir par 5 % mazāk nekā attiecīgajā periodā pērn. Savukārt EBITDA ir samazinājusies par 10 % un sasniedz 270,2 miljonus EUR. Rezultātus negatīvi ietekmēja mazāka elektroenerģijas izstrāde Daugavas HES, augstākas elektroenerģijas un CO<sub>2</sub> emisijas kvotu cenas. *Latvenergo* koncerna peļņa 2018. gada 9 mēnešos ir 83,1 miljoni EUR.

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

Kopējais investīciju apjoms 2018. gada 9 mēnešos ir 158,5 miljoni EUR. No tām 80 % veiktas tīklu aktīvos, nodrošinot augstu tīkla pakalpojumu kvalitāti, tehniskos rādītājus un darbības drošumu.

- ***Latvenergo* – jau 10 gadus pēc kārtas vērtīgākais uzņēmums Latvijā**

2018. gada 10. oktobrī AS "Latvenergo" kopumā 11. reizi un 10. reizi pēc kārtas saņēma Latvijas vērtīgākā uzņēmuma balvu "Prudentia" un "Nasdaq Riga" kopīgi veidotajā "Latvijas vērtīgāko uzņēmumu TOP 101". Šis apbalvojums pierāda mūsu virzību uz attīstību, korporatīvās pārvaldības principu ievērošanu un konkurētspēju Baltijas un Ziemeļvalstu elektroenerģijas tirgū.

## Īsi par *Latvenergo* koncernu

*Latvenergo* koncerns ir viens no lielākajiem energoapgādes pakalpojumu sniedzējiem 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", *Elektrum Eesti, OÜ* un *Elektrum Lietuva, UAB*. AS "Enerģijas publiskais tirgotājs" veic elektroenerģijas obligātā iepirkuma administrēšanu.

<b>Latvenergo koncerna sabiedrības</b>	<b>Darbības valsts</b>	<b>Darbības veids</b>	<b>Līdzdalības daļa</b>
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 un dabasgāzes tirdzniecība	100 %
<i>Elektrum Lietuva, UAB</i>	Lietuva	Elektroenerģijas 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 820 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 nogalē 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.

Ņemot vērā *Latvenergo* koncerna noteiktos attīstības virzienus, AS "Latvenergo" valde ir apstiprinājusi Stratēģiskās attīstības un efektivitātes programmu. Programmas stratēģiskās attīstības sadaļa ietver nozīmīgākos stratēģiskos projektus. Savukārt efektivitātes sadaļa paredz koncerna procesu pārskatīšanu, centralizēšanu un digitalizāciju nolūkā uzturēt koncerna rentabilitāti ilgtermiņā, ņemot vērā sagaidāmo izmaksu kāpumu inflācijas ietekmē. Plānotās efektivitātes programmas ieguvums pārsniedz 30 miljonus EUR. Tas ir apjomīgākais koncerna optimizācijas plāns pēdējā desmitgadē, kura īstenošana ļaus ilgtermiņā palielināt koncerna vērtību un saglabāt konkurētspēju atvērtā tirgū un mainīgā enerģētikas nozarē.

# Latvenergo koncerna galvenie rādītāji

## Latvenergo koncerna darbības rādītāji

		9 mēn. 2018	9 mēn. 2017	9 mēn. 2016	9 mēn. 2015	9 mēn. 2014
Pārdotā elektroenerģija	GWh	7 476	7 646	7 272	7 233	7 057
<i>Mazumtirdzniecība<sup>2)</sup></i>	GWh	5 029	5 189	5 702	5 868	6 565
<i>Vairumtirdzniecība<sup>3)</sup></i>	GWh	2 447	2 457	1 570	1 366	492
Elektroenerģijas izstrāde	GWh	4 052	4 088	3 052	2 676	2 688
Siltumenerģijas izstrāde	GWh	1 545	1 791	1 725	1 584	1 658
Darbinieku skaits		3 521	4 053	4 184	4 180	4 560
Moody's kredītreitings		Baa2 (stabils)	Baa2 (stabils)	Baa2 (stabils)	Baa2 (stabils)	Baa3 (stabils)

## Latvenergo koncerna finanšu rādītāji

		9 mēn. 2018	9 mēn. 2017	9 mēn. 2016	9 mēn. 2015	9 mēn. 2014
Ieņēmumi	milj. EUR	642,0	679,2	678,2	685,9	748,9
EBITDA <sup>1)</sup>	milj. EUR	270,2	299,0	288,1	236,2	178,6
Peļņa	milj. EUR	83,1	125,0	94,3	68,6	30,0
Aktīvi	milj. EUR	3 821,1	3 887,5	3 564,6	3 530,5	3 522,3
Pašu kapitāls	milj. EUR	2 325,2	2 455,1	2 110,5	2 060,3	2 020,2
Neto aizņēmumi <sup>1)</sup>	milj. EUR	708,8	620,6	623,0	682,5	713,7
Investīcijas	milj. EUR	158,5	166,6	136,5	136,7	114,6

## Latvenergo koncerna finanšu koeficienti

	9 mēn. 2018	9 mēn. 2017	9 mēn. 2016	9 mēn. 2015	9 mēn. 2014
Neto aizņēmumi / EBITDA <sup>1)</sup>	1,3	1,5	1,8	2,4	3,1
EBITDA rentabilitāte <sup>1)</sup>	58 %	43 %	39 %	31 %	22 %
Pašu kapitāla atdeve (ROE) <sup>1)</sup>	11,7 %	7,1 %	5,3 %	3,4 %	2,2 %
Aktīvu atdeve (ROA) <sup>1)</sup>	7,3 %	4,3 %	3,1 %	1,9 %	1,2 %
Ieguldītā kapitāla atdeve (ROCE) <sup>1)</sup>	5,3 %	6,5 %	4,7 %	3,1 %	2,1 %
Neto aizņēmumi pret pašu kapitālu <sup>1)</sup>	30 %	25 %	30 %	33 %	35 %

1) Saīsinājumu un formulu saraksts pieejams pārskata 22. lappusē

2) iekļaujot saimniecisko patēriņu

3) tai skaitā OI ietvaros iepirktais enerģijas pārdošana Nord Pool

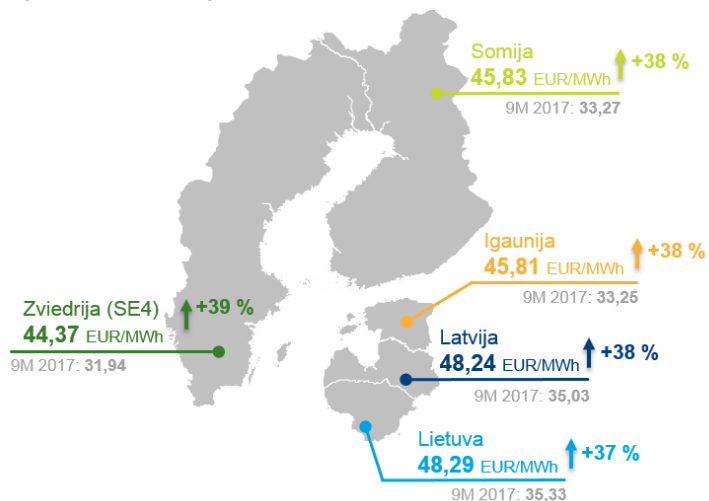
## Darbības vides raksturojums

Latvenergo koncerna darbību un rezultātus ietekmē dažādi globāli un reģionāli darbības vides faktori, ieskaitot elektroenerģijas un dabasgāzes cenas. 2018. gada 9 mēnešos:

- Nord Pool sistēmas cena pieaugusi par 47 %, salīdzinot ar attiecīgo periodu pērn. Latvijā elektroenerģijas spot cena kāpusi par 38 %;
- dabasgāzes cena GASPOOL un TTF tirdzniecības zonās bija vidēji par 29 % augstāka nekā gadu iepriekš.

## Baltijā elektroenerģijas cena kāpusi par gandrīz 40 %

2018. gada 9 mēnešos elektroenerģijas cenas Ziemeļvalstīs un Baltijā būtiski pieaugušas pret attiecīgo periodu pērn.

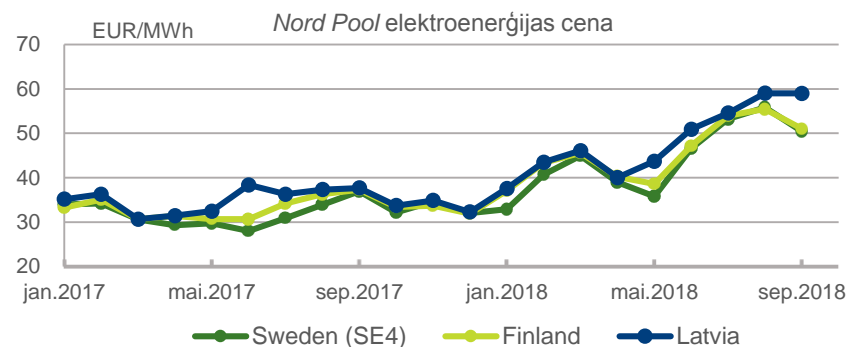


Elektroenerģijas spot cenu pieaugumu veicināja sausie un siltie laikapstākļi reģionā, kas noteica zemu ūdens rezervuāru piepildījumu Skandināvijā, radot HES izstrādes apjoma samazinājumu. Mazāks HES saražotais elektroenerģijas apjoms kopā ar zemāku vēja staciju izstrādi veicināja fosilo kurināmo staciju izstrādes apjoma pieaugumu. Fosilā kurināmā staciju saražotās elektroenerģijas pašizmaksu negatīvi ietekmēja augstās energoresursu un pieaugošās CO<sub>2</sub> emisijas kvotu cenas.

Pārskata periodā Baltijā bija novērojami traucējumi elektroenerģijas starpsavienojumu darbībā, kas veicināja cenu starptības palielināšanos starp

tirdzniecības apgabaliem. Uz neilgu laiku janvārī un aprīlī, kā arī no augusta vidus līdz oktobra vidum saistībā ar plānotajiem remontdarbiem nebija pieejams NordBalt starpsavienojums. Arī Estlink starpsavienojumam uzturēšanas darbu gaitā tika novēroti nelieli pārvadītās jaudas samazinājumi.

2018. gada 9 mēnešos vidējā elektroenerģijas spot cena Latvijā bija par 5,53 EUR/MWh augstāka nekā vidējā Nord Pool sistēmas cena. Cenas starptība Latvijai ar Zviedriju (SE4) palielinājās par 25 % jeb 0,78 EUR/MWh un sasniedza 3,87 EUR/MWh. Cenas starptība Latvijai ar Igauniju palielinājās par 38 % un sasniedza 2,43 EUR/MWh. Savukārt elektroenerģijas cenas Latvijā un Lietuvā būtiski neatšķiras.



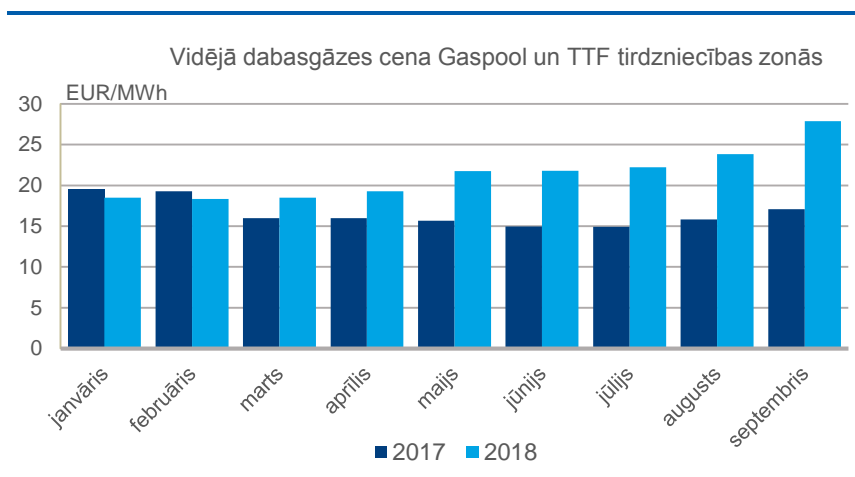
Kopējais Baltijas elektroenerģijas patēriņš pārskata periodā ir 20,7 TWh un tas ir palielinājies visās Baltijas valstīs, salīdzinot ar pagājušo gadu. Latvijā patērētās elektroenerģijas apjoms palielinājies par 2 %, Lietuvā – par 4 % un Igaunijā – par 3 %.

Elektroenerģijas izstrādes apjoms Baltijā ir saglabājies pagājušā gada līmenī un sasniedza 15,4 TWh. Ņemot vērā elektroenerģijas patēriņa pieaugumu, elektroenerģijas imports no citiem Nord Pool reģioniem ir palielinājies par 39 % un sasniedza 5,1 TWh.

# Darbības vides raksturojums

## Pieaug dabasgāzes cena

Rīgas TEC darbībā dabasgāze tiek izmantota kā pamata kurināmais. 2018. gada 9 mēnešos gan GASPOOL, gan TTF tirdzniecības zonas vidējā dabasgāzes cena bija par 29 % augstāka nekā attiecīgajā periodā pērn.



Dabasgāzes cenu ietekmē naftas produktu, ogļu un CO<sub>2</sub> kvotu cenas:

- *Brent (Front Month)* jēlnaftas vidējā cena 2018. gada 9 mēnešos bija 72,6 USD/bbl, kas ir par 38 % augstāka nekā attiecīgajā periodā pērn. Naftas cenu palielinājumu ietekmēja OPEC vienošanās par naftas ieguves ierobežošanu, tirdzniecības saspīlējums starp Ķīnu un ASV, kā arī gaidāmās ASV sankcijas Irānai.
- 2018. gada 9 mēnešos ogļu cenas (*API2 Front Month*) palielinājās par 15 % salīdzinājumā ar 2017. gada attiecīgo laika posmu un sasniedza 91,6 USD/t. Ogļu cenu kāpumu ietekmēja lielāka elektroenerģijas izstrāde ogļu stacijās Eiropā un Āzijā.
- Salīdzinot ar pērnā gada attiecīgo periodu, CO<sub>2</sub> kvotu vidējā cena 2018. gada 9 mēnešos pieauga par 171 % līdz 14,4 EUR/t. Cenas pieaugumu ietekmēja palielināts pieprasījums, kā arī sagaidāmā Emisiju tirdzniecības sistēmas reforma, kas paredz samazināt tirgū pieejamās kvotas jau no 2019. gada.



## Darbības vides raksturojums

### Rīgas TEC elektriskās jaudas ieņēmumi par 75 % mazāki

2017. gada oktobrī AS "Latvenergo" pieteicās vienreizējas kompensācijas saņemšanai no valsts, vienlaikus atsakoties turpmāk saņemt 75 % no ikgadējiem elektriskās jaudas maksājumiem koģenerācijas stacijām Rīgas TEC - 1 un TEC - 2. 2017. gada 21. novembrī Ministru kabinets pieņēma rīkojumu "Par garantētās maksas par koģenerācijas elektrostacijās uzstādīto elektrisko jaudu saistību samazināšanu AS "Latvenergo"", izmaksājot vienreizēju kompensāciju 454,4 milj. EUR apmērā, kas tika finansēta ar AS "Latvenergo" pamatkapitāla samazināšanu. Kompensācija tika sadalīta divās daļās, nosakot, ka 140 miljoni EUR atzīstami kā pārējie ieņēmumi AS "Latvenergo" 2017. gada peļņas vai zaudējumu aprēķinā, bet 314,4 miljoni EUR kā nākamo periodu ieņēmumi vienmērīgā sadalījumā pa pārskata periodiem līdz AS "Latvenergo" saistību izpildei atbalsta perioda beigās 2028. gada 23. septembrī. 2018. gada 26. septembrī Ministru kabinets nolēma 2018. gadā attiecināt papildu avansu 51,7 miljonu EUR apmērā, proporcionāli šādā apmērā samazinot atlikušā avansa daļu līdz atbalsta perioda beigām. 2018. gada 9. mēnešos AS "Latvenergo" pārējos ieņēmumos atzīti 73,7 miljoni EUR.

### Uzņēmumu ienākuma nodokļa reforma

No 2018. gada 1. janvāra mainījies uzņēmumu ienākuma nodokļa (UIN) piemērošanas kārtība Latvijā. Atbilstoši Uzņēmumu ienākuma nodokļa likumam UIN nav jāmaksā par gūto peļņu, tas tiek maksāts par dividendēs sadalīto peļņu. Sākot ar 2018. gada 1. janvāri, sadalītajai un nosacīti sadalītajai peļņai tiek piemērota 20 procentu nodokļu likme no bruto summas jeb 20/80 no neto izmaksām. UIN par dividendžu izmaksu tiek atzīts peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā izmaksas tajā pārskata periodā, kad attiecīgās dividendes aprēķinātas, savukārt pārējiem nosacītās peļņas objektiem – brīdī, kad izmaksas radušās pārskata gada ietvaros. Jaunā kārtība no 2018. gada 1. janvāra vairs neparedz pagaidu atšķirības starp aktīvu un saistību vērtībām finanšu uzskaitē un nodokļa aprēķina vajadzībām. Tas nozīmē, ka turpmāk bilancē vairs netiek atzīts atliktā nodokļa aktīvs vai saistības.

### Dividendes

AS "Latvenergo" dividendžu izmaksu turpmākajos gados reglamentē Latvijas Republikas likums "Par vidēja termiņa budžeta ietvaru 2018., 2019. un 2020. gadam" un 2018. gada 7. maija Ministru kabineta rīkojums "Par elektroenerģijas kopējās obligātā iepirkuma un jaudas komponentes samazināšanu". Atbilstoši regulējumam AS "Latvenergo" maksājamo dividendžu paredzamais apjoms par valsts kapitāla izmantošanu 2019. gadā (par 2018. pārskata gadu) ir 148,7 miljoni EUR (t. sk. uzņēmumu ienākuma nodoklis) un 2020. gadā – 136,9 miljoni EUR (t. sk. uzņēmumu ienākuma nodoklis). Faktisko AS "Latvenergo" dividendžu apmēru nosaka AS "Latvenergo" akcionāru sapulce pēc auditētā gada pārskata apstiprināšanas, izvērtējot iepriekšējā gada pārskata rezultātus.

*Latvenergo* koncerna kapitāla struktūras rādītāji ir pietiekami, lai veiktu dividendžu izmaksu. Koncerna aktīvi 2018. gada 30. septembrī pārsniedz 3,8 miljardus EUR, bet pašu kapitāls pārsniedz 2,3 miljardus EUR. Atbilstoši starptautisku neatkarīgu trešo pušu vērtējumam *Latvenergo* koncerna kapitāla struktūras rādītāji ir labāki nekā lielai daļai nozares uzņēmumu – 2018. gada 30. septembrī neto aizņēmumi pret pašu kapitālu ir 30 %, bet neto aizņēmumi pret EBITDA – 1,3. 2018. gada 14. martā Starptautiskā kredītreitingu aģentūra *Moody's* apstiprināja AS "Latvenergo" kredītreitingu Baa2 līmenī ar stabilu nākotnes vērtējumu.

AS "Latvenergo" dividendes tiks izmantotas arī kā finansējuma avots valsts budžeta programmai "Elektroenerģijas lietotāju atbalsts", tādējādi nodrošinot obligātā iepirkuma komponentes samazināšanos.

## Finanšu rezultāti

Latvenergo koncerna ieņēmumi 2018. gada 9 mēnešos ir samazinājušies par 5 % un sasniedz 642,0 miljonus EUR. Savukārt EBITDA ir samazinājusies par 10 % un sasniedz 270,2 miljonus EUR.

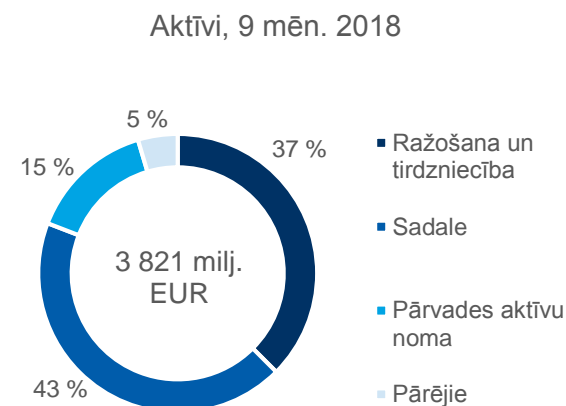
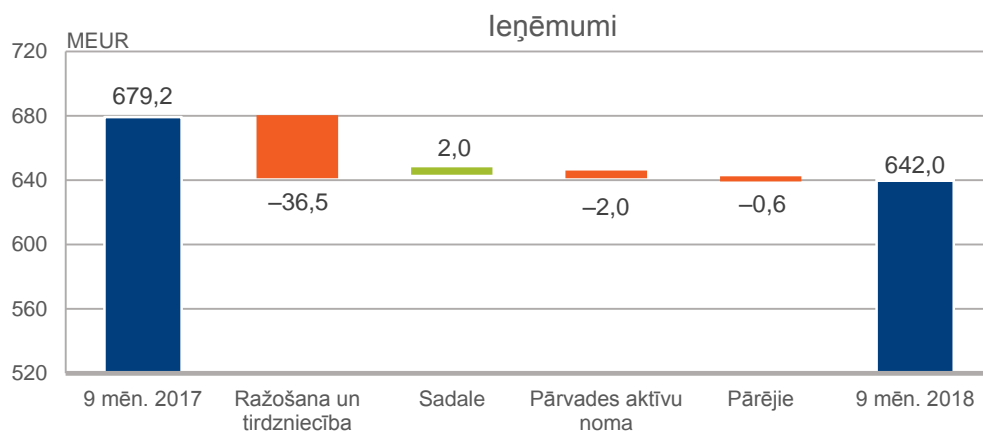
Rezultātus negatīvi ietekmēja par 27 % mazāka elektroenerģijas izstrāde Daugavas HES, kā arī augstākas elektroenerģijas un CO<sub>2</sub> emisijas kvotu cenas. Elektroenerģijas spot cena Latvijā pieauga par 38 %, savukārt CO<sub>2</sub> kvotu vidējā cena – par 171 %, salīdzinot ar pērnā gada attiecīgo periodu.

Latvenergo koncerna finanšu rādītāji		9 mēn. 2018	9 mēn. 2017	Δ	Δ, %
Ieņēmumi	milj. EUR	642,0	679,2	-37,2	-5 %
EBITDA	milj. EUR	270,2	299,0	-28,8	-10 %
Peļņa	milj. EUR	83,1	125,0	-41,9	-34 %
Aktīvi	milj. EUR	3 821,1	3 887,5	-66,4	-2 %

Tāpat būtiski finanšu rezultātus negatīvi ietekmēja par 75 % mazāki Rīgas TEC elektriskās jaudas ieņēmumi, ko kompensēja AS "Latvenergo" peļņas un zaudējumu aprēķinā atzīstamā Rīgas TEC jaudas maksājumu kompensācija. 2018. gada 9 mēnešos pārējos ieņēmumos atzītais kompensācijas apjoms ir 73,7 miljoni EUR.

Koncerna peļņa pārskata periodā ir 83,1 miljoni EUR.

2018. gada 9 mēnešos ir uzlabojies EBITDA rentabilitātes rādītājs, kas ir sasniedzis 58 % (2017. gada attiecīgajā periodā – 43 %).





## Ražošana un tirdzniecība

Ieņēmumi  
**54 %**

EBITDA  
**52 %**

Aktīvi  
**37 %**

Darbinieki  
**25 %**

Segmenta % īpatsvars Latvenergo koncernā

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

Segmenta rezultātus negatīvi ietekmēja mazāka Daugavas HES izstrāde, kā arī elektroenerģijas un CO<sub>2</sub> kvotu cenu pieaugums. Tāpat negatīva ietekme bija arī mazākiem Rīgas TEC elektriskās jaudas ieņēmumiem, ko kompensēja AS "Latvenergo" peļņas un zaudējumu aprēķinā atzīstamā Rīgas TEC jaudas maksājumu kompensācija.

2018. gada 9 mēnešos saražotais elektroenerģijas apjoms ir saglabāts pagājušā gada līmenī, un tas ir 4 052 GWh, kas atbilst 81 % no mazumtirdzniecībā pārdotās elektroenerģijas (2017. gada attiecīgajā periodā – 79 %).

*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 apjomiem, tādējādi sasniedzot izmaksu efektivitāti,

Darbības rādītāji		9 mēn. 2018	9 mēn. 2017	Δ	Δ, %
Pārdotā elektroenerģija	GWh	7 476	7 646	-170	-2 %
<i>Mazumtirdzniecība*</i>	GWh	5 029	5 189	-160	-3 %
<i>Vairumtirdzniecība**</i>	GWh	2 447	2 457	-10	-0 %
Pārdotā dabasgāze	GWh	74	8	66	859 %
Elektroenerģijas izstrāde	GWh	4 052	4 088	-37	-1 %
<i>Daugavas HES</i>	GWh	2 170	2 970	-800	-27 %
<i>Rīgas TEC</i>	GWh	1 844	1 080	764	71 %
<i>Liepājas ražotnes un mazās stacijas</i>	GWh	38	38	-0	-1 %
Siltumenerģijas izstrāde	GWh	1 545	1 791	-246	-14 %
<i>Rīgas TEC</i>	GWh	1 359	1 615	-256	-16 %
<i>Liepājas ražotnes un mazās stacijas</i>	GWh	186	176	10	6 %

Finanšu rādītāji		9 mēn. 2018	9 mēn. 2017	Δ	Δ, %
Ieņēmumi	milj. EUR	370,4	406,9	-36,5	-9 %
EBITDA	milj. EUR	139,6	165,5	-26,0	-16 %
Aktīvi	milj. EUR	1 433,2	1 578,0	-144,8	-9 %
Investīcijas	milj. EUR	22,5	54,1	-31,6	-58 %
EBITDA rentabilitāte		66,8	39,7	27,0pp.	68 %

\* iekļaujot saimniecisko patēriņu

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

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.

# Ražošana un tirdzniecība



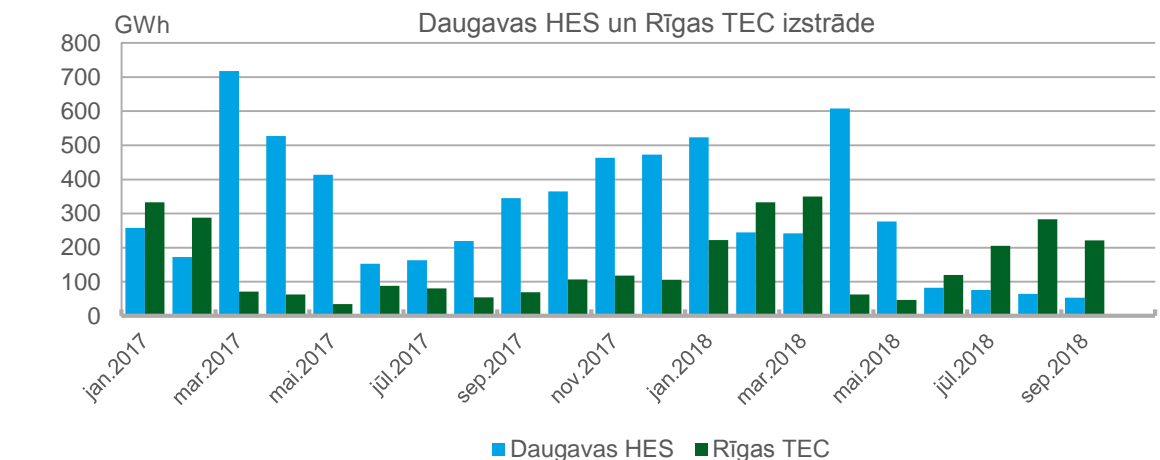
## Ražošana

Latvenergo koncerns pārskata periodā savās ražotnēs ir saražojis 4 052 GWh elektroenerģijas un 1 545 GWh siltumenerģijas.

Elektroenerģijas izstrāde Rīgas TEC palielināta par 71 %

Rīgas TEC elektroenerģijas izstrāde pārskata periodā ir par 71 % lielāka nekā pagājušajā gadā, un tā ir 1 844 GWh. Rīgas TEC elektroenerģijas izstrādes pieaugumu veicināja augstāka elektroenerģijas tirgus cena visā reģionā. Rīgas TEC strādā tirgus konjunktūrā, efektīvi plānojot darba režīmus un kurināmā izmantošanu.

Ņemot vērā sausus un siltos laikapstākļus, Rīgas TEC loma tirgū šajā vasarā ir bijusi ļoti nozīmīga. Ja Latvijā ražošanai nebūtu pieejamas Rīgas TEC, tad pieprasījuma nodrošinājumam nāktos izmantot augstāku izmaksu elektroenerģijas ražošanas resursus, piemēram, gāzes staciju Lietuvā vai ogļu stacijas Polijā.



Elektroenerģijas izstrādes apjoms Daugavas HES 2018. gada 9 mēnešos, salīdzinot ar attiecīgo periodu pērn, ir samazinājies par 27 % un ir 2 170 GWh. Elektroenerģijas izstrādes samazinājumu Daugavas HES ietekmēja mazāka ūdens pietece Daugavā, salīdzinot ar pagājušo gadu.

Optimāli kombinējot Latvenergo koncerna Rīgas TEC un Daugavas HES izstrādi ar importa iespējām no citiem Nord Pool biržas tirdzniecības apgabaliem, lietotāji Baltijā iegūst elektroenerģijas cenas tuvināšanos Ziemeļvalstu elektroenerģijas tirgum, kas vēsturiski ir Eiropas zemāko cenu reģions.

Pārskata periodā no atjaunīgiem energoresursiem izstrādātā elektroenerģija koncernā bija 54 % (2017. gada attiecīgajā periodā – 73 %).

Saražotās siltumenerģijas apjoms 2018. gada 9 mēnešos ir samazinājies par 14 %, salīdzinot ar pagājušo gadu. To noteica fakts, ka 2017. gada beigās un 2018. gada sākumā Rīgas TEC siltuma zonās darbu uzsāka četri siltuma ražotāji, līdz ar to palielinot konkurenci siltumenerģijas tirgū.



# Ražošana un tirdzniecība

## Tirdzniecība

2018. gada 9 mēnešos *Latvenergo* koncerns ir viens no lielākajiem enerģijas tirgotājiem Baltijas valstīs.

*Latvenergo* – enerģētikas komersants, kas darbojas visos tirgus segmentos Latvijā, Lietuvā un Igaunijā

Pagājušā gadā AS "Latvenergo" ar tirdzniecības zīmolu *Elektrum* uzsāka dabasgāzes tirdzniecību biznesa klientiem Latvijā un *Latvenergo* koncerna meitassabiedrība Igaunijā *Elektrum Eesti* – biznesa klientiem Igaunijā, piedāvājot fiksētas cenas līguma nosacījumus 12 mēnešiem. 2018. gada oktobrī *Latvenergo* koncerns uzsāka dabasgāzes tirdzniecību arī Lietuvā. Šobrīd *Latvenergo* koncerns darbojas jau visos tirgus segmentos Latvijā, Lietuvā un Igaunijā.

Pārskata periodā mazumtirdzniecības klientiem Baltijā kopumā esam pārdevuši 5,0 TWh elektroenerģijas un 0,07 TWh dabasgāzes.

Ārpus Latvijas pārdotās elektroenerģijas apjoms veido 1/3 no kopējā mazumtirdzniecībā pārdotā elektroenerģijas apjoma un sasniedz 1,8 TWh. *Latvenergo* koncerna pārdotās elektroenerģijas apjoms Latvijā ir 3,3 TWh, Lietuvā – 1,1 TWh un Igaunijā – 0,7 TWh.

*Latvenergo* koncerna kopējo elektroenerģijas klientu portfeli veido aptuveni 800 tūkstoši klientu, t. sk. ārpus Latvijas – vairāk nekā 35 tūkstoši klientu.

Pārskata periodā turpināja pieaugt dabasgāzes pārdošanas apjomi un klientu skaits. Kopējais klientu skaits pārskata perioda beigās pārsniedza 300 klientu. *Latvenergo* koncerna patērētais un klientiem pārdotais dabasgāzes apjoms pārskata periodā sasniedza 4,8 TWh. Šobrīd *Latvenergo* ir otrs lielākais dabasgāzes patērētājs Baltijas valstīs.

Pārskata periodā turpinājās arī citu pakalpojumu mazumtirdzniecības aktivitātes Baltijas valstīs. 2018. gada 3. ceturksnī uzsākta *Elektrum Solārais* pakalpojuma pārdošana Igaunijā. Pārskata periodā Baltijā tika uzstādīti solārie paneļi aptuveni 50 klientiem. Tāpat turpina pieaugt *Elektrum apdrošināts* klientu skaits, kas perioda beigās sasniedza jau vairāk nekā 36 tūkstošus klientu.



### 2018. gada 9 mēnešos paveiktais:



Mazumtirdzniecības klientiem esam pārdevuši 5 TWh elektroenerģijas



2018. gada oktobrī uzsākām dabasgāzes tirdzniecību Lietuvā. Koncerna patērētais un klientiem pārdotais dabasgāzes apjoms sasniedza 4,8 TWh



Baltijas valstīs esam uzstādījuši saules paneļus aptuveni 50 klientiem ar kopējo jaudu 206 kW



*Elektrum apdrošināts* klientu skaits uz pārskata perioda beigām pārsniedz 36 000



Baltijas valstīs esam uzstādījuši 228 *Viedās mājas ierīces*

# Ražošana un tirdzniecība



## Obligātais iepirkums

Atbilstoši Elektroenerģijas tirgus likumam publiskā tirgotāja funkcijas Latvijā veic AS "Energijas publiskais tirgotājs".

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

### No 2018. gada 1. jūlija samazinājusies vidējā OI komponente

2018. gada 7. maijā Ministru kabinets izdeva rīkojumu Nr. 202 "Par elektroenerģijas kopējās obligātā iepirkuma un jaudas komponentes samazināšanu". Atbilstoši rīkojumam vidējā OIK vērtība ir samazinājusies no 2,579 EUR centiem/kWh līdz 2,268 EUR centiem/kWh, sākot ar 2018. gada 1. jūliju. Tāpat atbilstoši rīkojumam papildus likumā "Par vidēja termiņa budžeta ietvaru 2018., 2019. un 2020. gadam" noteiktajam finansējumam OIK vidējā līmeņa ierobežošanai novirzītas papildu AS "Latvenergo" dividendes 62,2 miljonu EUR apmērā. 10,5 miljoni EUR no minētās summas ir paredzēti vidējās OIK vērtības samazināšanai no 2018. gada 1. jūlija, bet 51,7 miljoni EUR – Rīgas TEC kompensācijas avansa maksājuma mazināšanai.

Aktīvos atzītie nesaņemtie OI komponentes ieņēmumi		9 mēn. 2018	9 mēn. 2017	Δ	Δ, %
<b>Pārskata perioda sākumā</b>	<b>milj. EUR</b>	<b>164,4</b>	<b>142,1</b>	<b>22,2</b>	<b>15,6%</b>
OI komponentes ieņēmumi	milj. EUR	122,4	131,3	-9,0	-6,8%
Saņemtā valsts dotācija	milj. EUR	80,0	66,9	13,0	19,5%
OIK samazinājums - valsts atbalsts energoietilpīgiem uzņēmumiem	milj. EUR	2,6	0,1	2,5	2 286,2%
OI izdevumi*	milj. EUR	119,3	197,8	-78,4	-39,7%
<i>t. sk. koģenerācija</i>	milj. EUR	41,7	106,8	-65,0	-60,9%
<i>t. sk. atjaunīgie energoresursi</i>	milj. EUR	77,1	90,5	-13,4	-14,9%
<b>Pārskata perioda beigās</b>	<b>milj. EUR</b>	<b>84,0</b>	<b>141,8</b>	<b>-57,8</b>	<b>-40,8%</b>

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

Lai nodrošinātu OIK samazināšanos, AS "Energijas publiskais tirgotājs" saņem valsts budžeta dotāciju. 2018. gada 19. aprīlī ir saņemta valsts budžeta dotācija 80,0 miljonu EUR apmērā. Kā finansējuma avots valsts budžeta dotācijai tiek izmantoti arī ieņēmumi no AS "Latvenergo" dividendēm. Arī turpmākajos gados atbilstoši likumā "Par vidēja termiņa budžeta ietvaru 2018., 2019. un 2020. gadam" noteiktajam kā galvenais finansējuma avots OIK samazināšanai ir paredzētas AS "Latvenergo" dividendes.

OI izdevumi 2018. gada 9 mēnešos ir 119,3 miljoni EUR (2017. gada 9 mēnešos – 197,8 milj. EUR). Izmaksu samazinājums galvenokārt ir saistīts ar Rīgas TEC jaudas maksas samazinājumu par 75 % no 2018. gada 1. janvāra (-55,3 milj. EUR). Rīgas TEC atbalsta apmērs ir samazinājies līdz 16 % no kopējām OI izmaksām.

2018. gada 9 mēnešos AS "Energijas publiskais tirgotājs" veica valsts budžeta līdzekļu maksājumus energoietilpīgiem apstrādes rūpniecības uzņēmumiem 2,6 miljonu EUR apmērā, tādējādi samazinot tiem maksājamo OI komponenti. Lēmumu par OI komponentes maksājumu samazinājumu energoietilpīgiem uzņēmumiem pieņem Latvijas Republikas Ekonomikas ministrija.

2018. gada 30. septembrī aktīvos atzītie nesaņemtie OIK ieņēmumi ir samazinājušies par 57,8 miljoniem EUR un ir 84,0 miljoni EUR.

## Sadale

Ieņēmumi	35 %
EBITDA	33 %
Aktīvi	43 %
Darbinieki	58 %

Segmenta % īpatsvars Latvenergo koncernā

Sadales segments pēc aktīviem ir lielākais, bet pēc ieņēmumiem – otrs lielākais *Latvenergo* koncerna segments. Segmenta ieņēmumi pārskata periodā ir saglabājušies pagājušā gada līmenī, un tie ir 239,6 miljoni EUR, savukārt EBITDA ir samazinājusies par 3 % un sasniedz 88,2 miljonus EUR.

### Sadales aktīvu vērtība pārsniedz 1,6 miljardus EUR

Segmenta rezultātus pārskata periodā, salīdzinot ar pagājušo gadu, pozitīvi galvenokārt ietekmēja sadalītās elektroenerģijas pieaugums par 2 %. Savukārt augstās elektroenerģijas cenas ir ietekmējušas sadales zudumu izmaksu pieaugumu. Tāpat rezultātus negatīvi ietekmēja lielākas darba attiecību izbeigšanas izmaksas saistībā ar darbības efektivitātes paaugstināšanas projektu, kas tika uzsākts 2017. gadā un tiks paveikts līdz 2022. gadam. Efektivitātes programmas ietvaros ir plānots samazināt AS Sadales tīkls strādājošo skaitu par aptuveni 800. Līdz šim programmas ietvaros AS "Sadales tīkls" darbinieku skaits ir samazināts par aptuveni 20 % jeb 500 darbiniekiem. Tāpat šobrīd uzņēmumā noris virkne citi efektivizācijas pasākumi, tai skaitā digitalizācijas projekti, procesu pārskatīšana, viedo skaitītāju uzstādīšana, kā arī tiek samazināts transportlīdzekļu un specializētās tehnikas ģeogrāfiskās atrašanās vietu skaits.

Darbības rādītāji		9 mēn. 2018	9 mēn. 2017	Δ	Δ, %
Sadalītā elektroenerģija	GWh	4 873	4 769	104	2 %
Sadales zudumi	GWh	224	219	5	2 %
SAIFI	Skaits	2,0	2,2	-0,2	-8 %
SAIDI	Minūtes	179	204	-25	-12 %
Finanšu rādītāji		9 mēn. 2018	9 mēn. 2017	Δ	Δ, %
Ieņēmumi	milj. EUR	239,6	237,6	2,0	1 %
EBITDA	milj. EUR	88,2	90,7	-2,5	-3 %
Aktīvi	milj. EUR	1 656,6	1 628,1	28,5	2 %
Investīcijas	milj. EUR	65,1	76,9	-11,8	-15 %
EBITDA rentabilitāte		33,8	37,4	-3,6pp.	-10 %

Investīcijas sadales sistēmas aktīvos pārskata periodā, salīdzinot ar iepriekšējo gadu, ir samazinājušās par 15 % un ir 65,1 miljons EUR. Segmenta aktīvu vērtība ir 1 656,6 miljoni EUR.

Sadales investīciju mērķis ir sekmēt kvalitatīvu un drošu energoapgādi un samazināt plānotu neplānotu bojājumu izraisīto elektroenerģijas piegādes pārtraukumu biežumu un ilgumu, kā arī nodrošināt atbilstošu sprieguma kvalitāti. Veiktās investīcijas sadales tīkla modernizācijā ir paaugstinājušas sadales pakalpojuma kvalitāti, tajā skaitā mazinot SAIFI un SAIDI rādītājus.

### 2018. gada 9 mēnešos paveiktais:

- Atjaunoti 909 km vidējā un zemsprieguma elektrolīniju
- Izbūvētas un rekonstruētas 378 transformatoru apakšstacijas
- Uzstādīti 122 485 viedie elektroenerģijas skaitītāji
- No kokiem un krūmiem attīrīti 2 956 km elektrolīniju trašu



## Pārvades aktīvu noma

Ieņēmumi

5 %

EBITDA

11 %

Aktīvi

15 %

Darbinieki

0,2 %

Segmenta % īpatsvars Latvenergo koncernā

### Pārvades aktīvu vērtība pārsniedz 500 miljonus EUR

Pārvades aktīvu nomas segmenta apgrozījums veido 5 % no *Latvenergo* koncerna ieņēmumiem. Segmenta ieņēmumi 2018. gada 9 mēnešos ir 31,2 miljoni EUR, savukārt segmenta EBITDA ir 30,7 miljoni EUR. Pārvades aktīvu noma ir regulēts darbības segments. Pārvades segmenta ieņēmumus aprēķina atbilstoši SPRK apstiprinātai metodikai.

Finanšu rādītāji		9 mēn. 2018	9 mēn. 2017	Δ	Δ, %
Ieņēmumi	milj. EUR	31,2	33,2	-2,0	-6 %
EBITDA	milj. EUR	30,7	32,1	-1,4	-4 %
Aktīvi	milj. EUR	555,7	477,8	77,9	16 %
Investīcijas	milj. EUR	64,2	38,2	26,0	68 %

Pārskata periodā pārvades sistēmas aktīvos veiktas investīcijas 64,2 miljonu EUR apmērā. Salīdzinot ar pagājušo gadu, investīciju apjoms ir pieaudzis par 68 %. Lielākais investīciju apjoms ir ieguldīts energoinfrastruktūras projektā *Kurzemes loks*. Pārskata periodā šajā projektā ir ieguldīti 50,6 miljoni EUR (2017. gada attiecīgajā periodā – 20,1 miljoni EUR).

Pārvades segmenta aktīvu vērtība investīciju rezultātā ir pieaugusi līdz 555,7 miljoniem EUR.

Pārvades segmenta aktīvu atdeve 2018. gada 9 mēnešos ir 3,6 % (2017. gada attiecīgajā periodā – 4,1 %).



# Investīcijas

Kopējais *Latvenergo* koncerna investīciju apjoms 2018. gada 9 mēnešos, salīdzinot ar attiecīgo periodu pērn, ir par 5 % mazāks, un tas sasniedz 158,5 miljonus EUR.

## Investīcijas tīklu aktīvos – 80 % 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 80 % no kopējām investīcijām.

Investējot videi draudzīgos projektos, 2018. gada 9 mēnešos Daugavas HES hidroagregātu rekonstrukcijā ir ieguldīti 16,9 miljoni EUR.

## Investīciju projekti:

### Daugavas HES hidroagregātu atjaunošanas programma (Daugavas HES rekonstrukcija)

Programma paredz veikt 11 hidroagregātu rekonstrukciju, lai nodrošinātu videi drošu, ilgtspējīgu un konkurētspējīgu saimniecisko darbību un efektīvu ūdens resursu izmantošanu. *Latvenergo* koncerns pakāpeniski turpina veikt 10 nerekonstruēto Daugavas HES hidroagregātu atjaunošanu. Programmu plānots īstenot līdz 2022. gadam, un tās kopējās rekonstrukcijas izmaksas pārsniegs 200 miljonus EUR. Līdz 2018. gada 30. septembrim līgumu ietvaros veiktās investīcijas ir 145,3 miljoni EUR. Rekonstrukcija nodrošinās hidroagregātu darbību turpmākos 40 gadus.

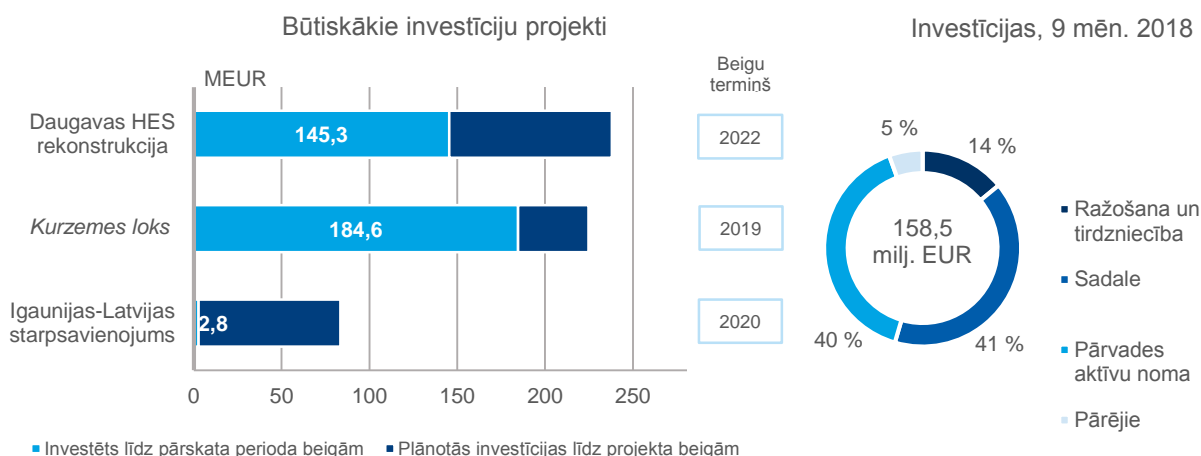
### Projekts *Kurzemes loks*

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 nepilnu 230 miljonu EUR apmērā. Projekts tiek veikts trijos posmos, un projekta pirmā un otrā posma realizācijā tika ieguldīti 95 miljoni EUR, 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 89,8 miljoni EUR. Pārskata periodā pabeigta visu būvprojektu ekspertīze, 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 nepilnu 100 miljonu EUR apmērā. Projekta izbūvei ir piesaistīts ES līdzfinansējums 65 % apmērā. Pārskata periodā noslēgts līgums ar ģenerāluzņēmēju un uzsākta būvprojekta izstrāde, uzsākti projektēšanas darbi.



## Finansēšana un likviditāte

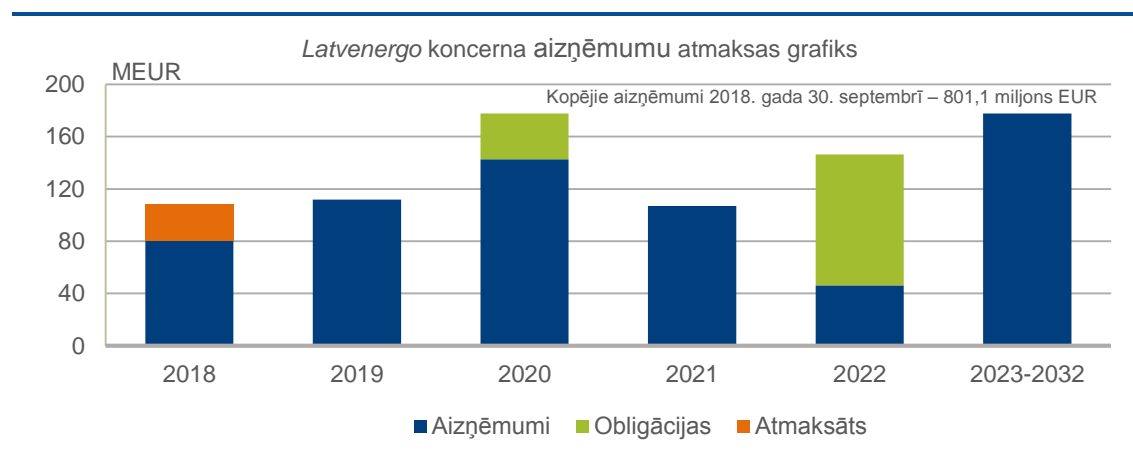
Investīciju projektu finansēšanu *Latvenergo* koncerns veic no pašu līdzekļiem un ārējā aizņemtā ilgtermiņa finansējuma, kas tiek regulāri un savlaicīgi piesaistīts finanšu un kapitāla tirgos. Savlaicīgi plānota aizņemtā finansējuma piesaiste ir arī būtiska optimālas aizdevumu refinansēšanās riska vadības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

### Diversificēti finansējuma piesaistes avoti

2018. gada 30. septembrī koncerna aizņēmumi ir 801,1 miljons EUR (2017. gada 30. septembrī – 743,3 miljoni EUR), kas ietver aizņēmumus no komercbankām un ārvalstu investīciju bankām un obligācijas 135 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 īpatsvaru kopējā aizņēmumu portfelī.

2018. gada 30. septembrī visi aizņēmumi ir eiro valūtā. Aizņēmumu vidējais svērtais atmaksas periods ir 3,7 gadi (2017. gada 30. septembrī – 3,4 gadi). Vidējā svērtā efektīvā procentu likme (kopā ar procentu mijmaiņas darījumiem) ir 1,3 % (2017. gada 30. septembrī – 1,8 %). Tāpat ir nodrošināti saistību segšanai pietiekami kredītu apkalpošanas rādītāji (parāda seguma attiecības rādītājs – 3,5).



*Latvenergo* koncerna neto aizņēmumi 2018. gada 30. septembrī ir 708,8 miljoni EUR (2017. gada 30. septembrī – 620,6 miljoni EUR), savukārt neto aizņēmumu / EBITDA attiecības rādītājs ir 1,3 (2017. gada 30. septembrī – 1,5). *Latvenergo* koncerna esošajos aizņēmumu līgumos visi noteiktie finanšu rādītāju ierobežojumi 2018. gada 9 mēnešos ir ievēroti.

2018. gada 15. jūnijā *Moody's* ir apstiprinājus AS "Latvenergo" *zaļajām* obligācijām piešķirto novērtējumu GB1 (*excellent* / izcili) līmenī, norādot uz labi izveidoto organizatorisko struktūru un efektīvo lēmumu pieņemšanas procesu atbilstošu projektu atlasē, kā arī aptverošo 2017. gada *zaļo* obligāciju ziņojumu.

AS "Latvenergo" piešķirtais *Moody's* kredītreitings ir nemainīgi stabils jau vairākus gadus un ir Baa2 līmenī ar stabilu nākotnes vērtējumu. Pēdējo reizi tas apstiprināts 2018. gada 14. martā.

# Finanšu risku vadība

*Latvenergo* koncerna darbība ir pakļauta dažādiem finanšu riskiem: tirgus riskiem, kredītriskam 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 dabasgāzes cena TEC kurināmā vajadzībām. 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) iespajds 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

veicot 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 portfeli (ņemot vērā atvasināto finanšu instrumentu un emitēto obligāciju efektu) jāuztur virs 35 %, bet vidējais fiksētās likmes periods robežās no 2 līdz 4 gadiem. Ņemot vērā noslēgtos procentu mijmaiņas darījumus un emitētās obligācijas ar fiksēto procentu likmi, 2018. gada 30. septembrī 59 % no aizņēmumiem ir nofiksēta procentu likme, un vidējais fiksētās procentu likmes periods ir 2,1 gadi.

### III) Valūtas risks

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

2018. 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. 2018. gada 30. septembrī *Latvenergo* koncerna likvidie aktīvi (nauda un noguldījumi īstermiņa depozītos līdz 3 mēnešiem) sasniedz 92,3 miljonus EUR (2017. gada 30. septembrī – 122,7 miljoni EUR), savukārt likviditātes koeficients ir 1,6 (1,7).

*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 rādītāji

## AS "Latvenergo" darbības rādītāji

		9 mēn. 2018	9 mēn. 2017	9 mēn. 2016
Pārdotā elektroenerģija	GWh	4 539	4 554	4 251
<i>Mazumtirdzniecība**</i>	GWh	3 270	3 428	3 916
<i>Vairumtirdzniecība***</i>	GWh	1 269	1 126	334
Elektroenerģijas izstrāde	GWh	4 017	4 054	3 017
Siltumenerģijas izstrāde	GWh	1 362	1 617	1 559
Darbinieku skaits		1 356	1 466	1 489
Moody's kredītreitings		Baa2 (stabilis)	Baa2 (stabilis)	Baa2 (stabilis)

## AS "Latvenergo" finanšu rādītāji

		9 mēn. 2018	9 mēn. 2017	9 mēn. 2016
Ieņēmumi	milj. EUR	322,1	362,8	368,9
EBITDA*	milj. EUR	152,2	178,5	177,3
Peļņa	milj. EUR	223,6	99,6	109,5
Aktīvi	milj. EUR	3 189,7	3 154,0	3 197,5
Pašu kapitāls	milj. EUR	2 003,5	2 189,6	2 145,2
Neto aizņēmumi*	milj. EUR	699,1	610,3	610,9
Investīcijas	milj. EUR	31,5	62,9	52,3

## AS "Latvenergo" finanšu koeficienti

	9 mēn. 2018	9 mēn. 2017	9 mēn. 2016
Pašu kapitāla atdeve (ROE)*	13,1 %	5,9 %	6,0 %
Neto aizņēmumi / pašu kapitāls	35 %	28 %	28 %
EBITDA rentabilitāte*	79 %	48 %	43 %

\* Saīsinājumu un formulu saraksts pieejams pārskata 22. lappusē

\*\* iekļaujot saimniecisko patēriņu

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



## 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 2018. gada 30. septembrī, kas ietver vadības ziņojumu, ir sagatavoti atbilstoši ES apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un visos būtiskos aspektos sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par *Latvenergo* koncerna un AS "Latvenergo" aktīviem, pasīviem, finansiālo stāvokli un peļņu vai zaudējumiem. Vadības ziņojumā ietvertā informācija ir patiesa.

*Latvenergo* konsolidētos un AS "Latvenergo" nerevidētos starpperiodu saīsinātos finanšu pārskatus par 9 mēnešu periodu, kas beidzas 2018. gada 30. septembrī, AS "Latvenergo" valde ir apstiprinājusi 2018. gada 27. novembrī un pilnvarojusi parakstīt valdes priekšsēdētāju Āri Žīguru un valdes locekli Guntaru Baļčūnu.

Āris Žīgurs  
valdes priekšsēdētājs

Guntars Baļčūns  
valdes loceklis

2018. gada 27. 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
LVĢMC –	Latvijas Vides, ģeoloģijas un meteoroloģijas centrs
MW –	megavats
MWh –	megavatstunda (1 000 000 MWh = 1 000 GWh = 1 TWh)
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> )
SPRK –	Sabiedrisko pakalpojumu regulēšanas komisija

## Formulas

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

$$\text{Parāda seguma attiecības rādītājs} = \frac{(\text{pārskata perioda peļņa} + \text{– ārkārtas posteņi} + \text{nolietojums} + \text{procentu izmaksas})}{\text{pamatsummu maksājumi} + \text{procentu maksājumi}}$$

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

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

## Peļņas vai zaudējumu aprēķins

	Pielikums	Koncerns		Mātesabiedrība	
		01/01-30/09/2018	01/01-30/09/2017	01/01-30/09/2018	01/01-30/09/2017
		EUR'000			
Ieņēmumi	4	642 007	679 183	322 101	362 826
Pārējie ieņēmumi		84 603	4 998	82 759	3 370
Izlietotās izejvielas un materiāli	5	(336 580)	(256 629)	(188 681)	(112 254)
Personāla izmaksas		(81 047)	(75 993)	(32 995)	(31 686)
Nolietojums, amortizācija un nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu vērtības samazinājums	6	(181 406)	(143 676)	(107 453)	(70 003)
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas		(38 823)	(52 568)	(30 978)	(43 722)
<b>Saimnieciskās darbības peļņa</b>		<b>88 754</b>	<b>155 315</b>	<b>44 753</b>	<b>108 531</b>
Finanšu ieņēmumi		884	941	8 761	8 535
Finanšu izmaksas		(6 393)	(8 646)	(7 575)	(9 203)
No meitassabiedrībām saņemtās dividendes		–	–	177 646	9 111
<b>Peļņa pirms nodokļa</b>		<b>83 245</b>	<b>147 610</b>	<b>223 585</b>	<b>116 974</b>
Uzņēmumu ienākuma nodoklis		(134)	(22 574)	(33)	(17 352)
<b>Pārskata perioda peļņa</b>		<b>83 111</b>	<b>125 036</b>	<b>223 552</b>	<b>99 622</b>
<b>Attiecināma uz:</b>					
- mātesabiedrības akcionāru		81 737	124 125	223 552	99 622
- mazākuma daļu		1 374	911	–	–

## Visaptverošo ienākumu pārskats

	Pielikums	Koncerns		Mātesabiedrība	
		01/01-30/09/2018	01/01-30/09/2017	01/01-30/09/2018	01/01-30/09/2017
		EUR'000			
<b>Pārskata perioda peļņa</b>		<b>83 111</b>	<b>125 036</b>	<b>223 552</b>	<b>99 622</b>
<i>Visaptverošie ienākumi, kas pārklasificējami uz peļņu vai zaudējumiem nākamajos periodos:</i>					
- ienākumi no riska ierobežošanas rezerves izmaiņām	11 c	7 666	3 251	7 666	3 251
<b>Neto visaptverošie ienākumi, kas pārklasificējami uz peļņu vai zaudējumiem nākamajos periodos</b>		<b>7 666</b>	<b>3 251</b>	<b>7 666</b>	<b>3 251</b>
<i>Visaptverošie zaudējumi, kas nav jāpārklasificē uz peļņu vai zaudējumiem nākamajos periodos:</i>					
- reversēts atliktais ienākuma nodoklis no zaudējumiem no pēcnodarbinātības pabalstu novērtēšanas		–	(638)	–	(192)
<b>Neto visaptverošie zaudējumi, kas nav jāpārklasificē uz peļņu vai zaudējumiem nākamajos periodos</b>		<b>–</b>	<b>(638)</b>	<b>–</b>	<b>(192)</b>
<b>KOPĀ visaptverošie ienākumi pārskata periodā</b>		<b>7 666</b>	<b>2 613</b>	<b>7 666</b>	<b>3 059</b>
<b>KOPĀ pārskata periodā atzītie visaptverošie ienākumi</b>		<b>90 777</b>	<b>127 649</b>	<b>231 218</b>	<b>102 681</b>
<b>Visaptverošie ienākumi attiecināmi uz:</b>					
- mātesabiedrības akcionāru		89 403	126 738	231 218	102 681
- mazākuma daļu		1 374	911	–	–

## Pārskats par finanšu stāvokli

	Pielikums	EUR'000			
		Koncerns		Mātesabiedrība	
		30/09/2018	31/12/2017	30/09/2018	31/12/2017
<b>AKTĪVI</b>					
<i>Ilgtermiņa aktīvi</i>					
Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi	6	3 301 170	3 322 398	1 177 503	1 248 915
Ieguldījuma īpašumi		477	753	64 930	64 807
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	8	40	40	817 048	817 048
Ilgtermiņa aizdevumi meitassabiedrībām	12 e	–	–	413 699	397 976
Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	11 a	16 947	16 984	16 947	16 984
Citi ilgtermiņa debitori	9 b	3 229	3 229	284	284
<b>Ilgtermiņa aktīvi kopā</b>		<b>3 321 863</b>	<b>3 343 404</b>	<b>2 490 411</b>	<b>2 546 014</b>
<i>Apgrozāmie līdzekļi</i>					
Krājumi	7	107 733	76 328	92 460	61 824
Parādi no līgumiem ar klientiem	9 a	94 429	105 369	67 120	82 799
Citi īstermiņa debitori	9 b	179 677	646 761	204 958	18 079
Avansa maksājums par uzņēmumu ienākuma nodokli		11 741	–	10 146	–
Nākamo periodu izmaksas		3 235	3 241	1 868	2 205
Īstermiņa aizdevumi meitassabiedrībām	12 e	–	–	222 974	700 805
Atvasinātie finanšu instrumenti	11 c	10 142	4 619	10 142	4 619
Nauda un naudas ekvivalenti	10	92 287	236 003	89 605	232 855
<b>Apgrozāmie līdzekļi kopā</b>		<b>499 244</b>	<b>1 072 321</b>	<b>699 273</b>	<b>1 103 186</b>
<b>AKTĪVU KOPSUMMA</b>		<b>3 821 107</b>	<b>4 415 725</b>	<b>3 189 684</b>	<b>3 649 200</b>
<b>PASĪVI</b>					
<i>Pašu kapitāls</i>					
Akciju kapitāls	6 b, 9 b	834 791	1 288 715	834 791	1 288 715
Rezerves		1 125 294	1 126 521	793 025	791 906
Nesadalītā peļņa		357 825	423 613	375 698	302 017
<b>Mātesabiedrības akcionāra kapitāla līdzdalības daļa</b>		<b>2 317 910</b>	<b>2 838 849</b>	<b>2 003 514</b>	<b>2 382 638</b>
Mazākumakcionāru kapitāla līdzdalības daļa		7 300	8 042	–	–
<b>Pašu kapitāls kopā</b>		<b>2 325 210</b>	<b>2 846 891</b>	<b>2 003 514</b>	<b>2 382 638</b>
<i>Kreditori</i>					
<b>Ilgtermiņa kreditori</b>					
Aizņēmumi	11 b	665 074	718 674	656 447	710 125
Uzkrājumi		23 437	21 910	9 081	8 835
Atvasinātie finanšu instrumenti	11 c	3 079	4 914	3 079	4 914
Nākamo periodu ieņēmumi no līgumiem ar klientiem		142 537	142 132	–	–
Pārējie kreditori un nākamo periodu ieņēmumi		349 740	350 926	263 830	286 085
<b>Ilgtermiņa kreditori kopā</b>		<b>1 183 867</b>	<b>1 238 556</b>	<b>932 437</b>	<b>1 009 959</b>
<b>Īstermiņa kreditori</b>					
Aizņēmumi	11 b	136 069	108 083	132 212	104 647
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem		128 026	147 072	89 002	94 689
Uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības		–	27 725	–	24 739
Nākamo periodu ieņēmumi no līgumiem ar klientiem		13 028	12 500	–	–
Pārējie nākamo periodu ieņēmumi		31 724	31 728	29 336	29 358
Atvasinātie finanšu instrumenti	11 c	3 183	3 170	3 183	3 170
<b>Īstermiņa kreditori kopā</b>		<b>312 030</b>	<b>330 278</b>	<b>253 733</b>	<b>256 603</b>
<b>Kreditori kopā</b>		<b>1 495 897</b>	<b>1 568 834</b>	<b>1 186 170</b>	<b>1 266 562</b>
<b>PASĪVU KOPSUMMA</b>		<b>3 821 107</b>	<b>4 415 725</b>	<b>3 189 684</b>	<b>3 649 200</b>

## Pārskats par izmaiņām pašu kapitālā

EUR'000

	Koncerns						Mātesabiedrība			
	Attiecināms uz mātesabiedrības akcionāru						Attiecināms uz mātesabiedrības akcionāru			
	Akciju kapitāls	Rezerves	Nesadalītā peļņa	Kopā	Mazākuma daļa	KOPĀ	Akciju kapitāls	Rezerves	Nesadalītā peļņa	KOPĀ
<b>2016. gada 31. decembrī</b>	<b>1 288 715</b>	<b>937 074</b>	<b>185 840</b>	<b>2 411 629</b>	<b>7 084</b>	<b>2 418 713</b>	<b>1 288 715</b>	<b>650 020</b>	<b>238 334</b>	<b>2 177 069</b>
SFPS Nr. 15 "Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem" ieviešanas efekts	-	-	(10)	(10)	-	(10)	-	-	-	-
<b>2017. gada 1. janvārī</b>	<b>1 288 715</b>	<b>937 074</b>	<b>185 830</b>	<b>2 411 619</b>	<b>7 084</b>	<b>2 418 703</b>	<b>1 288 715</b>	<b>650 020</b>	<b>238 334</b>	<b>2 177 069</b>
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)	1 675	-	-	-	-	(145)	145	-
<b>Kopā pašu kapitālā atzītās iemaksas un peļņas sadale</b>	<b>-</b>	<b>(1 675)</b>	<b>(88 467)</b>	<b>(90 142)</b>	<b>(1 393)</b>	<b>(91 535)</b>	<b>-</b>	<b>(145)</b>	<b>(89 997)</b>	<b>(90 142)</b>
Pārskata perioda peļņa	-	-	124 125	124 125	911	125 036	-	-	99 622	99 622
Visaptverošie ienākumi	-	3 251	(638)	2 613	-	2 613	-	3 251	(192)	3 059
<b>Kopā pārskata periodā atzītie visaptverošie ienākumi</b>	<b>-</b>	<b>3 251</b>	<b>123 487</b>	<b>126 738</b>	<b>911</b>	<b>127 649</b>	<b>-</b>	<b>3 251</b>	<b>99 430</b>	<b>102 681</b>
<b>2017. gada 30. septembrī</b>	<b>1 288 715</b>	<b>938 650</b>	<b>220 850</b>	<b>2 448 215</b>	<b>6 602</b>	<b>2 454 817</b>	<b>1 288 715</b>	<b>653 126</b>	<b>247 767</b>	<b>2 189 608</b>
Pamatlīdzekļu pārvērtēšanas rezerves norakstīšana, atskaitot atlikto uzņēmumu ienākuma nodokli	-	(2 702)	2 702	-	-	-	-	(1 617)	1 617	-
<b>Kopā pašu kapitālā atzītās iemaksas un peļņas sadale</b>	<b>-</b>	<b>(2 702)</b>	<b>2 702</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 617)</b>	<b>1 617</b>	<b>-</b>
Pārskata perioda peļņa	-	-	195 545	195 545	1 440	196 985	-	-	51 269	51 269
Visaptverošie ienākumi	-	190 573	4 516	195 089	-	195 089	-	140 397	1 364	141 761
<b>Kopā pārskata periodā atzītie visaptverošie ienākumi</b>	<b>-</b>	<b>190 573</b>	<b>200 061</b>	<b>390 634</b>	<b>1 440</b>	<b>392 074</b>	<b>-</b>	<b>140 397</b>	<b>52 633</b>	<b>193 030</b>
<b>2017. gada 31. decembrī</b>	<b>1 288 715</b>	<b>1 126 521</b>	<b>423 613</b>	<b>2 838 849</b>	<b>8 042</b>	<b>2 846 891</b>	<b>1 288 715</b>	<b>791 906</b>	<b>302 017</b>	<b>2 382 638</b>
Akciju kapitāla samazināšana (6. b, 9. b pielikums)*	(453 924)	-	-	(453 924)	-	(453 924)	(453 924)	-	-	(453 924)
Dividendes par 2017. gadu	-	-	(156 418)	(156 418)	(2 116)	(158 534)	-	-	(156 418)	(156 418)
Pamatlīdzekļu pārvērtēšanas rezerves norakstīšana	-	(8 893)	8 893	-	-	-	-	(6 547)	6 547	-
<b>Kopā pašu kapitālā atzītās iemaksas un peļņas sadale</b>	<b>(453 924)</b>	<b>(8 893)</b>	<b>(147 525)</b>	<b>(610 342)</b>	<b>(2 116)</b>	<b>(612 458)</b>	<b>(453 924)</b>	<b>(6 547)</b>	<b>(149 871)</b>	<b>(610 342)</b>
Pārskata perioda peļņa	-	-	81 737	81 737	1 374	83 111	-	-	223 552	223 552
Visaptverošie ienākumi	-	7 666	-	7 666	-	7 666	-	7 666	-	7 666
<b>Kopā pārskata periodā atzītie visaptverošie ienākumi</b>	<b>-</b>	<b>7 666</b>	<b>81 737</b>	<b>89 403</b>	<b>1 374</b>	<b>90 777</b>	<b>-</b>	<b>7 666</b>	<b>223 552</b>	<b>231 218</b>
<b>2018. gada 30. septembrī</b>	<b>834 791</b>	<b>1 125 294</b>	<b>357 825</b>	<b>2 317 910</b>	<b>7 300</b>	<b>2 325 210</b>	<b>834 791</b>	<b>793 025</b>	<b>375 698</b>	<b>2 003 514</b>

\* 2018. gada martā reģistrētas izmaiņas komercreģistrā par pamatkapitāla samazināšanu EUR 454 413 tūkstoši EUR apmērā, pamatojoties uz trīspusējā līguma starp Latvijas Republiku, AS "Latvenergo" un AS "Energijas publiskais tirgotājs" (Publiskais tirgotājs) par vienreizēja maksājuma īstenošanu valsts garantētās maksas saistību samazināšanai par AS "Latvenergo" Rīgas TEC-1 un Rīgas TEC-2 koģenerācijas elektrostacijās uzstādīto jaudu. 2018. gada jūnijā reģistrētas izmaiņas komercreģistrā par pamatkapitāla palielināšanu, pamatojoties uz 2017. gada 19. decembra Latvijas Republikas Ministru kabineta rīkojumu Nr. 765 "Par valsts nekustamo īpašumu ieguldīšanu akciju sabiedrības "Latvenergo" pamatkapitālā" un veikto mantisko ieguldījumu AS "Latvenergo" akciju kapitālā ar nekustamo īpašumu 489 tūkstoši EUR apmērā,



## Pārskats par naudas plūsmām

EUR'000

Pielikums	Koncerns		Mātesabiedrība	
	01/01-30/09/2018	01/01-30/09/2017	01/01-30/09/2018	01/01-30/09/2017
<b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>				
Peļņa pirms nodokļa	83 245	147 610	223 585	116 974
<b>Korekcijas:</b>				
– amortizācija un nolietojums, ilgtermiņa aktīvu vērtības samazinājums	193 705	146 588	116 506	70 620
– finanšu korekcijas, neto	5 756	9 721	(920)	1 711
- no meitassabiedrībām saņemtās dividendes	–	–	(177 646)	(9 111)
– citas korekcijas	1 528	750	246	357
<b>Saimnieciskās darbības peļņa pirms apgrozāmā kapitāla izmaiņām</b>	<b>284 234</b>	<b>304 669</b>	<b>161 771</b>	<b>180 551</b>
Apgrozāmo līdzekļu samazinājums / (pieaugums)	453 952	(21 683)	(77 520)	(29 087)
Kreditoru parādu un pārējo kreditoru (samazinājums) / pieaugums	(484 777)	(7 756)	(24 709)	995
<b>Nauda pamatdarbības rezultātā</b>	<b>253 409</b>	<b>275 230</b>	<b>59 542</b>	<b>152 459</b>
Izdevumi procentu maksājumiem	(7 604)	(7 121)	(8 827)	(6 720)
Ieņēmumi no procentu maksājumiem	983	1 243	9 017	9 619
Izdevumi uzņēmumu ienākuma nodokļa un nekustamā īpašuma nodokļa maksājumiem	(39 294)	(32 174)	(34 918)	(28 858)
<b>Pamatdarbības neto naudas plūsma</b>	<b>207 494</b>	<b>237 178</b>	<b>24 814</b>	<b>126 500</b>
<b>Ieguldīšanas darbības naudas plūsma</b>				
Atmaksātie aizdevumi meitassabiedrībām	–	–	7 695	7 067
Nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu iegāde	(166 889)	(160 638)	(46 455)	(67 728)
Ieņēmumi no līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu atsavināšanas	37	3 557	37	3 557
Ieņēmumi no ieguldījumiem meitassabiedrībās	–	–	53 378	9 111
<b>Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma</b>	<b>(166 852)</b>	<b>(157 081)</b>	<b>14 655</b>	<b>(47 993)</b>
<b>Finansēšanas darbības naudas plūsma</b>				
Saņemti aizņēmumi no kredītiestādēm	2 100	349	–	–
Izdevumi aizņēmumu atmaksai	(27 924)	(50 181)	(26 301)	(47 921)
Mātesabiedrības akcionāram izmaksātās dividendes	(156 418)	(90 142)	(156 418)	(90 142)
Mazākumdaļai izmaksātās dividendes	(2 116)	(1 393)	–	–
<b>Finansēšanas darbības neto naudas plūsma</b>	<b>(184 358)</b>	<b>(141 367)</b>	<b>(182 719)</b>	<b>(138 063)</b>
<b>Neto naudas un tās ekvivalentu samazinājums</b>	<b>10</b>	<b>(143 716)</b>	<b>(143 250)</b>	<b>(59 556)</b>
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	10	236 003	232 855	181 197
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>	<b>10</b>	<b>92 287</b>	<b>89 605</b>	<b>121 641</b>

# Finanšu pārskatu pielikums

## 1. VISPĀRĪGA INFORMĀCIJA PAR KONCERNU UN MĀTESSABIEDRĪBU

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

Akciju sabiedrība "Latvenergo" ir energoapgādes pakalpojumu sniedzēja, kas nodarbojas ar elektroenerģijas un siltumenerģijas ražošanu, kā arī elektroenerģijas 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 2018. gada 1. martam AS "Latvenergo" valde strādāja šādā sastāvā: Āris Žīgurs (valdes priekšsēdētājs), Uldis Bariss, Māris Kuņickis, Guntars Baļčūns un Guntis Stafeckis. No 2018. gada 1. marta darbu valdē neturpina Guntis Stafeckis un no 2018. gada 5. oktobra – Māris Kuņickis. 2018. gada 25. septembrī darbu valdē uzsāka Kaspars Cikmačs, un līdz pārskata perioda beigām valde strādāja šādā sastāvā: Āris Žīgurs (valdes priekšsēdētājs), Uldis Bariss, Māris Kuņickis, Guntars Baļčūns un Kaspars Cikmačs.

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 2017. gada 3. marta strādā šādā sastāvā: Torbens Pedersens (*Torben Pedersen*) (priekšsēdētājs), Svens Dinsdorfs, Andris Ozoliņš, Andris Liepiņš un Marita Salgrāve.

"*Latvenergo*" koncerna konsolidētais un AS "Latvenergo" gada pārskats par 2017. gadu" apstiprināts 2018. gada 9. maijā AS "Latvenergo" akcionāru sapulcē; skatīt AS "Latvenergo" 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 2018. gada 30. septembrī, iekļauj finanšu informāciju par *Latvenergo* koncernu un AS "Latvenergo" par periodu, kas sākas 2018. gada 1. janvārī un beidzas 2018. gada 30. septembrī, un salīdzinošajiem rādītājiem par 9 mēnešu periodu, kas sākas 2017. gada 1. janvārī un beidzas 2017. gada 30. septembrī.

*Latvenergo* koncerna un AS "Latvenergo" nerevidētos starpperiodu saīsinātos finanšu pārskatus par 9 mēnešu periodu, kas beidzas 2018. gada 30. septembrī, AS "Latvenergo" valde ir apstiprinājusi 2018. gada 27. novembrī.

## 2. NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI

Šie *Latvenergo* koncerna un AS "Latvenergo" starpperiodu saīsinātie finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS), piemērojot tos pašus grāmatvedības uzskaites principus jeb politikas, kas izmantotas, sagatavojot *Latvenergo* koncerna konsolidētos un AS "Latvenergo" 2017. gada finanšu pārskatus. Šīs politikas ir konsekventi piemērotas, atspoguļojot datus par pārskatos ietvertajiem periodiem, ja atsevišķos gadījumos nav noteikts citādāk. Kur nepieciešams, iepriekšējo periodu salīdzinošie rādītāji ir pārklasificēti.

Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatā uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un iespējamo aktīvu un saistību atspoguļošanu, kā arī pārskata perioda ieņēmumus un izdevumus. Lai arī

šādas aplēses pamatojas uz koncerna vadībai pieejamo ticamāko informāciju par attiecīgajiem notikumiem un darbībām, faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm.

*Latvenergo* koncerns un AS "Latvenergo" ir ieviesuši 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem" ar sākotnējo ieviešanas datumu 2017. gada 1. janvāris, izvēloties ieviest 15. SFPS ar kumulatīvā efekta metodi. Šī standarta ieviešana nav būtiski mainījusi koncerna un AS "Latvenergo" kopējos atzītos ieņēmumus no klientu līgumiem, ne arī laika grafiku ieņēmumu atzīšanai.

Nerevidētie starpperiodu saīsinātie *Latvenergo* koncerna un AS "Latvenergo" 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* koncerna konsolidētajā un AS "Latvenergo" gada pārskatā par 2017. gadu" aprakstītajās grāmatvedības politikās.

Nerevidētie starpperiodu saīsinātie *Latvenergo* koncerna konsolidētie un AS "Latvenergo" finanšu pārskati ir sagatavoti eiro (EUR) valūtā, un visi rādītāji šajos finanšu pārskatos ir uzrādīti tūkstošos EUR (EUR'000). Visi rādītāji ir noapaļoti līdz tuvākajam tūkstošim, ja nav norādīts citādāk.

## 3. DARBĪBAS SEGMENTU INFORMĀCIJA

### Koncerna un mātesabiedrības darbības segmenti

Segmentu ziņojuma vajadzībām darbības segmentu sadalījums izriet no *Latvenergo* koncerna un mātesabiedrības 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.

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

Papildus *Latvenergo* koncernā un mātesabiedrībā 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 un dabasgāzes 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". Mātesabiedrībā ražošanas un tirdzniecības segments ietver AS "Latvenergo" darbību, kas saistīta ar elektroenerģijas un siltumenerģijas ražošanu, elektroenerģijas un dabasgāzes tirdzniecību (ieskaitot 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 vadība un citi pakalpojumi) ražošanas un tirdzniecības segmentam, pārējām *Latvenergo* koncerna sabiedrībām un citiem klientiem Latvijas teritorijā.

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

EUR'000

	Koncerns						
	Ražošanas un tirdzniecība	Sadale	Pārvades aktīvu noma	Korporatīvās funkcijas	KOPĀ Segmenti	Korekcijas un izslēgšana	KOPĀ Koncerns
<b>Periods: 01/01-30/09/2018</b>							
<b>Ieņēmumi</b>							
Ārējie klienti	369 282	238 347	28 987	5 391	642 007	–	642 007
Starpsegmentu	1 104	1 267	2 167	34 680	39 218	(39 218)	–
<b>Kopā ieņēmumi</b>	<b>370 386</b>	<b>239 614</b>	<b>31 154</b>	<b>40 071</b>	<b>681 225</b>	<b>(39 218)</b>	<b>642 007</b>
<b>Rezultāts</b>							
<b>EBITDA</b>	<b>139 570</b>	<b>88 238</b>	<b>30 698</b>	<b>11 654</b>	<b>270 160</b>	<b>–</b>	<b>270 160</b>
Nolietojums, amortizācija un nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu vērtības samazinājums	(95 503)	(57 059)	(19 279)	(9 565)	(181 406)	–	(181 406)
<b>Segmentu peļņa</b>	<b>44 067</b>	<b>31 179</b>	<b>11 419</b>	<b>2 089</b>	<b>88 754</b>	<b>(5 509)</b>	<b>83 245</b>
Kapitālieguldījumi	22 531	65 107	64 158	8 864	160 660	(2 145)	158 515

	Koncerns						
	Ražošanas un tirdzniecība	Sadale	Pārvades aktīvu noma	Korporatīvās funkcijas	KOPĀ Segmenti	Korekcijas un izslēgšana	KOPĀ Koncerns
<b>Periods: 01/01-30/09/2017</b>							
<b>Ieņēmumi</b>							
Ārējie klienti	405 729	236 221	31 286	5 947	679 183	–	679 183
Starpsegmentu	1 204	1 364	1 902	39 487	43 957	(43 957)	–
<b>Kopā ieņēmumi</b>	<b>406 933</b>	<b>237 585</b>	<b>33 188</b>	<b>45 434</b>	<b>723 140</b>	<b>(43 957)</b>	<b>679 183</b>
<b>Rezultāts</b>							
<b>EBITDA</b>	<b>165 544</b>	<b>90 737</b>	<b>32 070</b>	<b>10 640</b>	<b>298 991</b>	<b>–</b>	<b>298 991</b>
Nolietojums, amortizācija un nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu vērtības samazinājums	(58 588)	(57 625)	(18 352)	(9 111)	(143 676)	–	(143 676)
<b>Segmentu peļņa</b>	<b>106 956</b>	<b>33 112</b>	<b>13 718</b>	<b>1 529</b>	<b>155 315</b>	<b>(7 705)</b>	<b>147 610</b>
Kapitālieguldījumi	54 119	76 928	38 185	6 793	176 025	(9 405)	166 620

## Segmentu aktīvi

	Koncerns						
	Ražošanas un tirdzniecība	Sadale	Pārvades aktīvu noma	Korporatīvās funkcijas	KOPĀ Segmenti	Korekcijas un izslēgšana	KOPĀ Koncerns
2018. gada 30. septembrī	1 433 156	1 656 590	555 690	84 655	3 730 091	91 016	3 821 107
2017. gada 31. decembrī	1 956 888	1 641 318	500 863	85 584	4 184 653	231 072	4 415 725

	Mātesabiedrība				
	Ražošanas un tirdzniecība	Korporatīvās funkcijas	KOPĀ Segmenti	Korekcijas un izslēgšana	KOPĀ Sabiedrība
285 475	36 626	322 101	–	322 101	
327	17 175	17 502	(17 502)	–	
<b>285 802</b>	<b>53 801</b>	<b>339 603</b>	<b>(17 502)</b>	<b>322 101</b>	
<b>130 998</b>	<b>21 208</b>	<b>152 206</b>	<b>–</b>	<b>152 206</b>	
(93 188)	(14 265)	(107 453)	–	(107 453)	
<b>37 810</b>	<b>6 943</b>	<b>44 753</b>	<b>178 832</b>	<b>223 585</b>	
21 443	10 067	31 510	–	31 510	
325 885	36 941	362 826	–	362 826	
260	21 782	22 042	(22 042)	–	
<b>326 145</b>	<b>58 723</b>	<b>384 868</b>	<b>(22 042)</b>	<b>362 826</b>	
<b>158 653</b>	<b>19 881</b>	<b>178 534</b>	<b>–</b>	<b>178 534</b>	
(56 217)	(13 786)	(70 003)	–	(70 003)	
<b>102 436</b>	<b>6 095</b>	<b>108 531</b>	<b>8 443</b>	<b>116 974</b>	
53 494	9 368	62 862	–	62 862	

EUR'000

	Mātesabiedrība				
	Ražošanas un tirdzniecība	Korporatīvās funkcijas	KOPĀ Segmenti	Korekcijas un izslēgšana	KOPĀ Sabiedrība
1 272 411	212 444	1 484 855	1 704 829	3 189 684	
1 286 478	192 435	1 478 913	2 170 287	3 649 200	

### 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

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

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

### Peļņas saskaņošana

	Koncerns		Mātesabiedrība	
	01/01-30/09/2018	01/01-30/09/2017	01/01-30/09/2018	01/01-30/09/2017
<b>Segmentu peļņa</b>	<b>88 754</b>	<b>155 315</b>	<b>44 753</b>	<b>108 531</b>
Finanšu ieņēmumi	884	941	8 761	8 535
Finanšu izmaksas	(6 393)	(8 646)	(7 575)	(9 203)
No meitassabiedrībām saņemtās dividendes	–	–	177 646	9 111
<b>Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa</b>	<b>83 245</b>	<b>147 610</b>	<b>223 585</b>	<b>116 974</b>

### Aktīvu saskaņošana

	Koncerns		Mātesabiedrība	
	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2018	31/12/2017
<b>Segmentu aktīvi</b>	<b>3 730 091</b>	<b>4 184 653</b>	<b>1 484 855</b>	<b>1 478 913</b>
Pieslēgumu lietošanas tiesības	(40 144)	(26 652)	–	–
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	40	40	817 048	817 048
Aizdevumi meitassabiedrībām	–	–	636 673	1 098 781
Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	16 947	16 984	16 947	16 984
Atvasinātie finanšu instrumenti	10 142	4 619	10 142	4 619
Citi aktīvi un pārdošanai turētie aktīvi	11 744	78	134 414	–
Nauda un naudas ekvivalenti	92 287	236 003	89 605	232 855
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>3 821 107</b>	<b>4 415 725</b>	<b>3 189 684</b>	<b>3 649 200</b>



## 4. IEŅĒMUMI

	Piemērotais SFPS vai SGS	Koncerns		Mātesabiedrība	
		01/01-30/09/2018	01/01-30/09/2017	01/01-30/09/2018	01/01-30/09/2017
EUR'000					
<b>Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem, kas atzīti laika gaitā</b>					
Enerģijas pārdošana un ar to saistītie pakalpojumi	SFPS Nr. 15	313 499	345 140	237 455	271 099
Sadales sistēmas pakalpojumi	SFPS Nr. 15	225 043	223 553	–	–
Siltumenerģijas pārdošana	SFPS Nr. 15	50 570	57 615	42 373	49 793
Pārējie ieņēmumi	SFPS Nr. 15	22 705	20 198	30 507	38 870
<b>Kopā ieņēmumi no līgumiem ar klientiem</b>		<b>611 817</b>	<b>646 506</b>	<b>310 335</b>	<b>359 762</b>
<b>Pārējie ieņēmumi</b>					
Pārvades sistēmas aktīvu noma	SGS Nr. 17	28 609	30 908	–	–
Pārējo aktīvu noma	SGS Nr. 17	1 203	1 391	11 766	3 064
Pārējie ieņēmumi	SGS Nr. 17	378	378	–	–
<b>Kopā pārējie ieņēmumi</b>		<b>30 190</b>	<b>32 677</b>	<b>11 766</b>	<b>3 064</b>
<b>Kopā ieņēmumi</b>		<b>642 007</b>	<b>679 183</b>	<b>322 101</b>	<b>362 826</b>

Bruto summas, kas nodotas klientiem, piemērojot aģenta uzskaites principu, un atzītas neto summā enerģijas pārdošanas un ar to saistītajos pakalpojumos EUR'000

	Koncerns		Mātesabiedrība	
	01/01-30/09/2018	01/01-30/09/2017	01/01-30/09/2018	01/01-30/09/2017
EUR'000				
Obligātā iepirkuma komponente	75 414	85 042	77 897	88 869
Sadales sistēmas pakalpojumi	7 420	7 276	155 287	162 561
Pārvades sistēmas pakalpojums	1 157	1 296	1 200	1 327
<b>Kopā ieņēmumi, kas atzīti pēc aģenta principa</b>	<b>83 991</b>	<b>93 614</b>	<b>234 384</b>	<b>252 757</b>

## 5. IZLIETOTĀS IZEJVIELAS UN MATERIĀLI

	Koncerns		Mātesabiedrība	
	01/01-30/09/2018	01/01-30/09/2017	01/01-30/09/2018	01/01-30/09/2017
EUR'000				
<b>Elektroenerģija</b>				
Iepirkta elektroenerģija	130 451	96 621	51 687	22 688
Zaudējumi no elektroenerģijas cenu mijmaiņas darījumu patiesās vērtības izmaiņām (11. c. II pielikums)	321	2 016	321	2 016
Elektroenerģijas pārvades sistēmas pakalpojuma izmaksas	53 103	53 097	711	635
	<b>183 875</b>	<b>151 734</b>	<b>52 719</b>	<b>25 339</b>
<b>Energoresursu izmaksas</b>				
Izejvielas, remontu un uzturēšanas izmaksas	132 870	83 218	127 887	79 141
	19 835	21 677	8 075	7 774
<b>Kopā izlietotās izejvielas un materiāli</b>	<b>336 580</b>	<b>256 629</b>	<b>188 681</b>	<b>112 254</b>

## 6. NEMATERIĀLIE IEGULDĪJUMI UN PAMATLĪDZEKĻI

### a) Nemateriālie ieguldījumi

	Koncerns			Mātesabiedrība		
	01/01-30/09/2018	01/01-30/09/2017	2017	01/01-30/09/2018	01/01-30/09/2017	2017
	EUR'000					
<b>Atlikusī vērtība pārskata perioda sākumā</b>	<b>13 413</b>	<b>14 534</b>	<b>14 534</b>	<b>17 461</b>	<b>18 769</b>	<b>18 769</b>
legādāts	16 644	1 733	2 588	16 612	1 144	2 531
Pārgrupēts uz pamatlīdzekļiem	-	-	-	-	-	(3)
Norakstīts	(7 951)	(159)	(212)	(8 284)	(492)	(653)
Aprēķinātā amortizācija	(2 707)	(2 595)	(3 497)	(2 468)	(2 360)	(3 183)
<b>Atlikusī vērtība pārskata perioda beigās</b>	<b>19 399</b>	<b>13 513</b>	<b>13 413</b>	<b>23 321</b>	<b>17 061</b>	<b>17 461</b>

### b) Pamatlīdzekļi

	Koncerns			Mātesabiedrība		
	01/01-30/09/2018	01/01-30/09/2017	2017	01/01-30/09/2018	01/01-30/09/2017	2017
	EUR'000					
<b>Atlikusī vērtība pārskata perioda sākumā</b>	<b>3 308 985</b>	<b>3 355 797</b>	<b>3 355 797</b>	<b>1 231 454</b>	<b>1 322 518</b>	<b>1 322 518</b>
legādāts	156 372	164 887	241 220	28 208	59 939	84 370
leguldīts pamatkapitālā	489	-	-	489	-	-
Pārvērtēšanas rezultātā radies vērtības pieaugums	-	-	22 167	-	-	22 167
Pārvērtēšanas rezultātā radies aktīvu vērtības samazinājums	-	-	(2 260)	-	-	(2 260)
Pārgrupēts no nemateriāliem ieguldījumiem	-	-	-	-	-	3
Pārklasificēts uz ieguldījuma īpašumiem	(48)	(441)	(1 182)	(1 871)	(323)	(1 059)
Pārklasificēts no ieguldījuma īpašumiem	-	-	-	-	-	8 335
Norakstīts	(5 328)	(2 826)	(4 900)	(1 730)	(180)	(487)
Aktīvu vērtības samazinājums	(37 629)	(3 295)	(116 246)	(37 511)	(3 284)	(116 257)
Nolietojums	(141 070)	(137 739)	(185 611)	(64 857)	(62 312)	(85 876)
<b>Atlikusī vērtība pārskata perioda beigās</b>	<b>3 281 771</b>	<b>3 376 383</b>	<b>3 308 985</b>	<b>1 154 182</b>	<b>1 316 358</b>	<b>1 231 454</b>

## 7. KRĀJUMI

	Koncerns		Mātesabiedrība	
	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2018	31/12/2017
	EUR'000			
Izejvielas un materiāli	16 953	16 547	1 569	1 583
Dabaszāze	81 757	53 079	81 757	53 078
Pārējie krājumi	8 294	8 115	8 070	8 075
Avansa maksājumi par krājumiem	2 143	81	2 034	80
Uzkrājumi izejvielām, materiāliem un pārējiem krājumiem	(1 414)	(1 494)	(970)	(992)
<b>Kopā krājumi</b>	<b>107 733</b>	<b>76 328</b>	<b>92 460</b>	<b>61 824</b>

## Uzkrājumu izmaiņas

<b>Pārskata perioda sākumā</b>
Norakstītie krājumi
Izmaiņas iekļautas peļņas vai zaudējumu aprēķinā
<b>Pārskata perioda beigās</b>

Koncerns		
01/01-30/09/2018	01/01-30/09/2017	2017
1 494	1 659	1 659
(5)	(33)	(62)
(75)	(21)	(103)
1 414	1 605	1 494

EUR'000

Mātesabiedrība		
01/01-30/09/2018	01/01-30/09/2017	2017
992	1 060	1 060
(5)	–	–
(17)	(43)	(68)
970	1 017	992

## 8. ILGTERMIŅA FINANŠU IEGULDĪJUMI

### Mātesabiedrības līdzdalības daļas (%) meitassabiedrībās un pārējie ilgtermiņa finanšu ieguldījumi

Sabiedrība	Atrašanās vieta	Uzņēmējdarbības veids	30/09/2018		31/12/2017	
			Līdzdalības daļa, %	EUR'000	Līdzdalības daļa, %	EUR'000
<b>Ieguldījumi meitassabiedrībās</b>						
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 un dabasgāzes tirdzniecība	100 %	35	100 %	35
<i>Elektrum Lietuva, UAB</i>	Lietuva	Elektroenerģijas tirdzniecība	100 %	98	100 %	98
SIA "Liepājas enerģija"	Latvija	Siltumenerģijas, elektroenerģijas ražošana un tirdzniecība	51 %	3 556	51 %	3 556
<b>KOPĀ</b>				<b>817 009</b>		<b>817 009</b>
<b>Pārējie ilgtermiņa finanšu ieguldījumi</b>						
AS "Pirmais Slēgtais Pensiju Fonds"	Latvija	Pensiju plānu pārvaldīšana	46,30 %	36	46,30 %	36
AS "Rīgas siltums"	Latvija	Siltumenerģijas, elektroenerģijas ražošana un tirdzniecība	0,0051 %	3	0,0051 %	3
<b>KOPĀ</b>				<b>39</b>		<b>39</b>

Mātesabiedrībai pieder 46,30 % no AS "Pirmais Slēgtais Pensiju Fonds" kapitāla daļām. Tomēr mātesabiedrība ir tikai nominālais akcionārs, jo visus riskus vai labumus, kas rodas

mātesabiedrības darbības rezultātā, uzņemas vai iegūst mātesabiedrības darbinieki – pensiju plāna dalībnieki. Šā iemesla dēļ ieguldījums

AS "Pirmais Slēgtais Pensiju Fonds" ir novērtēts iegādes vērtībā.

## 9. PARĀDI NO LĪGUMIEM AR KLIENTIEM UN CITI DEBITORI

### a) Parādi no līgumiem ar klientiem, neto

	Koncerns		Mātesabiedrība	
	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2018	31/12/2017
<b>Parādi no līgumiem ar klientiem</b>				
– par elektroenerģiju un dabasgāzi un ar tiem saistītiem pakalpojumiem	128 143	134 699	97 353	105 257
– par siltumenerģiju	1 936	10 922	1 649	8 851
– citi parādi no līgumiem ar klientiem	13 046	8 610	7 789	4 155
– meitassabiedrības (12. b, c pielikums)	–	–	5 279	9 404
	<b>143 125</b>	<b>154 231</b>	<b>112 070</b>	<b>127 667</b>
<b>Uzkrājumi parādu no līgumiem ar klientiem vērtības samazinājumam</b>				
– par elektroenerģiju un dabasgāzi un ar tiem saistītiem pakalpojumiem	(45 627)	(45 561)	(44 583)	(44 472)
– par siltumenerģiju	(353)	(329)	(333)	(310)
– citi parādi no līgumiem ar klientiem	(2 716)	(2 972)	(34)	(86)
	<b>(48 696)</b>	<b>(48 862)</b>	<b>(44 950)</b>	<b>(44 868)</b>
<b>Neto parādi no līgumiem ar klientiem</b>				
– par elektroenerģiju un dabasgāzi un ar tiem saistītiem pakalpojumiem	82 516	89 138	52 770	60 785
– par siltumenerģiju	1 583	10 593	1 316	8 541
– citi parādi no līgumiem ar klientiem	10 330	5 638	7 755	4 069
– meitassabiedrības (12. b, c pielikums)	–	–	5 279	9 404
	<b>94 429</b>	<b>105 369</b>	<b>67 120</b>	<b>82 799</b>

### Uzkrājumu kustība parādu no līgumiem ar klientiem vērtības samazinājumam

	Koncerns			Mātesabiedrība		
	01/01-30/09/2018	01/01-30/09/2017	2017	01/01-30/09/2018	01/01-30/09/2017	2017
<b>Pārskata perioda sākumā</b>	<b>48 862</b>	<b>48 100</b>	<b>48 100</b>	<b>44 868</b>	<b>44 177</b>	<b>44 177</b>
Norakstītie neatgūstamie debitoru parādi	(1 290)	(1 159)	(1 710)	(1 182)	(836)	(1 343)
Uzkrājumi debitoru parādu vērtības samazinājumam	1 124	2 094	2 472	1 264	1 691	2 034
<b>Pārskata perioda beigās</b>	<b>48 696</b>	<b>49 035</b>	<b>48 862</b>	<b>44 950</b>	<b>45 032</b>	<b>44 868</b>

## b) citi debitori

	Koncerns		Mātesabiedrība	
	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2018	31/12/2017
Citi ilgtermiņa debitori	3 229	3 229	284	284
<b>Kopā ilgtermiņa debitori</b>	<b>3 229</b>	<b>3 229</b>	<b>284</b>	<b>284</b>
<b>Īstermiņa finanšu debitori</b>				
Saņemamās garantētās maksas par koģenerācijas elektrostacijās TEC-1 un TEC-2 uzstādīto elektrisko jaudu*	–	454 413	–	–
Aktīvos atzītie nesaņemtie obligātā iepirkuma komponentes ieņēmumi**	83 965	164 365	–	–
Nomas maksas parādi	7 134	3 535	44	2
Saistīto pušu finanšu debitori (12. b, c pielikums)	–	–	13 249	13 105
Citi uzkrātie ieņēmumi	52 464	3 572	52 464	872
No meitassabiedrībām saņemamās dividendes	–	–	124 268	–
Citi īstermiņa finanšu debitori	22 848	15 947	2 580	3 959
<b>Kopā īstermiņa finanšu debitori</b>	<b>166 411</b>	<b>641 832</b>	<b>192 605</b>	<b>17 938</b>
<b>Īstermiņa nefinanšu debitori</b>				
Priekšnodoklis un pārmaksātie nodokļi	13 099	3 703	12 076	22
Citi īstermiņa debitori	167	1 226	277	119
<b>Kopā īstermiņa nefinanšu debitori</b>	<b>13 266</b>	<b>4 929</b>	<b>12 353</b>	<b>141</b>
<b>Kopā īstermiņa debitori</b>	<b>179 677</b>	<b>646 761</b>	<b>204 958</b>	<b>18 079</b>
<b>Kopā citi debitori</b>	<b>182 906</b>	<b>649 990</b>	<b>205 242</b>	<b>18 363</b>

\* 2017. gada 21. novembrī Ministru kabinets pieņēma lēmumu par vienreizējas garantētās maksas par koģenerācijas elektrostacijā uzstādīto elektrisko jaudu izmaksu AS "Latvenergo". Atbilstoši 2017. gada 21. novembra Ministru kabineta rīkojumam Nr.685 2017. gada 28. novembrī tika noslēgts trīspusējs līgums starp Latvijas Republiku, AS "Latvenergo" un AS "Enerģijas publiskais tirgotājs" (Publiskais tirgotājs) par vienreizēja maksājuma īstenošanu valsts garantētās maksas saistību samazināšanai par AS "Latvenergo" Rīgas TEC-1 un Rīgas TEC-2 koģenerācijas elektrostacijās uzstādīto jaudu. Atbilstoši līgumam Publiskais tirgotājs atzina prasījumu pret Valsti par AS "Latvenergo" vienreizējā maksājuma 454,4 milj. EUR apmērā īstenošanu. Lai Publiskais tirgotājs nodrošinātu finansējumu 2017. gada 29. novembrī ar AS "Latvenergo" noslēdza vienošanās par aizņēmuma saņemšanu. 2018. gada 26. martā, atbilstoši trīspusējam līgumam, mātesabiedrība ir nokārtojusi savas saistības pret Ekonomikas ministriju par kapitāla samazināšanu, veicot savstarpējo ieskaitu par saņemamo dotāciju no valsts. Atbilstoši šī paša līguma nosacījumiem, šajā pašā datumā mātesabiedrība ir veikusi savstarpējo ieskaitu ar AS "Enerģijas publiskais tirgotājs"

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

## 10. NAUDA UN NAUDAS EKVIVALENTI

	Koncerns		Mātesabiedrība	
	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2018	31/12/2017
Nauda bankā	91 509	233 624	88 827	230 476
Naudas līdzekļi ar ierobežojumiem*	778	2 379	778	2 379
<b>Kopā nauda un naudas ekvivalenti</b>	<b>92 287</b>	<b>236 003</b>	<b>89 605</b>	<b>232 855</b>

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



## 11. FINANŠU AKTĪVI UN SAISTĪBAS

### a) Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi

2018. gada 30. septembrī visi koncerna un mātesabiedrības 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 pārskata perioda beigās ir līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu atlikusī uzskaites vērtība.

#### Līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu atlikusī uzskaites vērtība

	Koncerns	
	30/09/2018	31/12/2017
Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi		
– ilgtermiņa daļa	16 947	16 984
<b>Kopā līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi</b>	<b>16 947</b>	<b>16 984</b>

EUR'000	
Mātesabiedrība	
30/09/2018	31/12/2017
16 947	16 984
<b>16 947</b>	<b>16 984</b>

### b) Aizņēmumi

	Koncerns	
	30/09/2018	31/12/2017
Ilgtermiņa aizņēmumi no kredītiestādēm	529 746	583 313
Emitētie parāda vērtspapīri (obligācijas)	135 328	135 361
<b>Kopā ilgtermiņa aizņēmumi</b>	<b>665 074</b>	<b>718 674</b>
Ilgtermiņa aizņēmumu no kredītiestādēm īstermiņa daļa	133 674	105 931
Uzkrātās procentu saistības ilgtermiņa aizņēmumiem	1 447	468
Uzkrātās saistības emitēto parāda vērtspapīru (obligāciju) kupona procentu izmaksām	948	1 684
<b>Kopā īstermiņa aizņēmumi</b>	<b>136 069</b>	<b>108 083</b>
<b>Kopā aizņēmumi</b>	<b>801 143</b>	<b>826 757</b>

EUR'000	
Mātesabiedrība	
30/09/2018	31/12/2017
521 119	574 764
135 328	135 361
<b>656 447</b>	<b>710 125</b>
129 866	102 522
1 398	441
948	1 684
<b>132 212</b>	<b>104 647</b>
<b>788 659</b>	<b>814 772</b>

#### Izmaiņas aizņēmumos

	Koncerns		
	01/01– 30/09/2018	01/01– 30/09/2017	2017
<b>Pārskata perioda sākumā</b>	<b>826 757</b>	<b>791 566</b>	<b>791 566</b>
Saņemtie aizņēmumi	2 100	349	186 500
Atmaksātie aizņēmumi	(27 924)	(50 181)	(80 976)
Izmaiņas uzkrātajās procentu saistībās	243	1 687	(126)
Atmaksāti emitētie parāda vērtspapīri (obligācijas)	–	–	(70 000)
Emitēto parāda vērtspapīru (obligāciju) vērtības izmaiņas	(33)	(92)	(207)
<b>Pārskata perioda beigās</b>	<b>801 143</b>	<b>743 329</b>	<b>826 757</b>

EUR'000		
Mātesabiedrība		
01/01– 30/09/2018	01/01– 30/09/2017	2017
<b>814 772</b>	<b>778 323</b>	<b>778 323</b>
–	–	185 000
(26 301)	(47 921)	(78 221)
221	1 672	(123)
–	–	(70 000)
(33)	(92)	(207)
<b>788 659</b>	<b>731 982</b>	<b>814 772</b>

### c) Atvasinātie finanšu instrumenti

#### I) 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 jāatpoguļo

*Latvenergo* koncerna un mātessabiedrības peļņas vai zaudējumu aprēķina posteņos.

*Latvenergo* koncerna un mātessabiedrības procentu likmju mijmaiņas darījumu patieso vērtību izmaiņas

EUR'000

	Koncerns						Mātessabiedrība					
	01/01–30/09/2018		01/01–30/09/2017		2017		01/01–30/09/2018		01/01–30/09/2017		2017	
	Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības
Patiesās vērtības atlikums pārskata perioda sākumā	(31)	8 061	–	11 563	–	11 563	(31)	8 061	–	11 563	–	11 563
Iekļauts visaptverošajos ienākumos	(99)	(1 799)	(17)	(2 844)	(31)	(3 502)	(99)	(1 799)	(17)	(2 844)	(31)	(3 502)
Patiesās vērtības atlikums pārskata perioda beigās	(130)	6 262	(17)	8 719	(31)	8 061	(130)	6 262	(17)	8 719	(31)	8 061

#### 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 iepirkās 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 mātessabiedrības elektroenerģijas cenu nākotnes darījumu patieso vērtību izmaiņas

EUR'000

	Koncerns						Mātessabiedrība					
	01/01–30/09/2018		01/01–30/09/2017		2017		01/01–30/09/2018		01/01–30/09/2017		2017	
	Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības	Aktīvi	Saistības
Patiesās vērtības atlikums pārskata perioda sākumā	(4 588)	23	(6 134)	23	(6 134)	23	(4 588)	23	(6 134)	23	(6 134)	23
Iekļauts peļņas vai zaudējumu aprēķinā (5. pielikums)	344	(23)	2 019	(3)	3 435	–	344	(23)	2 019	(3)	3 435	–
Iekļauts visaptverošajos ienākumos	(5 768)	–	(390)	–	(1 889)	–	(5 768)	–	(390)	–	(1 889)	–
Patiesās vērtības atlikums pārskata perioda beigās	(10 012)	–	(4 505)	20	(4 588)	23	(10 012)	–	(4 505)	20	(4 588)	23

## 12. DARĪJUMI AR SAISTĪTĀJĀM PUSĒM

Mātessabiedrība un netieši arī tās meitassabiedrības ir Latvijas valsts kontrolē. *Latvenergo* koncerna un mātessabiedrības saistītās pusēs ir mātessabiedrības akcionārs, kurš kontrolē mātessabiedrību vai kuram ir būtiska ietekme uz mātessabiedrību, pieņemot ar pamatdarbību saistītus lēmumus, *Latvenergo* koncerna sabiedrību valdes locekļi, mātessabiedrības padomes locekļi, kā

arī mātessabiedrības uzraudzības institūcijas – Revīzijas komitejas amatpersonas, kā arī jebkurai no iepriekš minētajām privātpersonām tuvs ģimenes loceklis, kā arī sabiedrības, kuras šīs personas kontrolē vai kurām ir būtiska ietekme uz tām. Parastie tirdzniecības darījumi ar Latvijas valdību, ieskaitot ministrijas un valsts aģentūras, kā arī darījumi ar valsts kontrolētām kapitālsabiedrībām,

sabiedrisko pakalpojumu sniedzējiem, uz kuriem attiecas 24. Starptautiskā grāmatvedības standarta noteikumi un nosacījumi un kuri neveido būtisku attiecīgā darījuma veida daļu, nav uzskatāmi par darījumiem ar saistītām pusēm. Darījumu kvantificēšana ar šīm saistītajām pusēm nav iespējama plašā *Latvenergo* koncerna un mātessabiedrības klientu skaita dēļ.

**a) ieņēmumi un izmaksas no darījumiem ar saistītajām pusēm**

	EUR'000	
	Mātesabiedrība	
	01/01– 30/09/2018	01/01– 30/09/2017
<b>ieņēmumi</b>		
– meitassabiedrības	59 557	116 299
	<b>59 557</b>	<b>116 299</b>
<b>Izmaksas</b>		
– meitassabiedrības	257 395	255 012
	<b>257 395</b>	<b>255 012</b>
<i>tai skaitā izmaksas no darījumiem ar meitassabiedrībām, kas atzītas peļņas vai zaudējumu aprēķinā neto vērtībā:</i>		
– AS "Sadales tīkls"	230 231	247 674
– AS "Enerģijas publiskais tirgotājs"	–	385
	<b>230 231</b>	<b>248 059</b>

	Koncerns		Mātesabiedrība	
	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2018	31/12/2017
<b>b) perioda beigu bilances atlikumi, kas ir radušies no pārdotām/ iepirkām precēm un sniegtajiem/ saņemtajiem pakalpojumiem</b>				
<b>Debitoru parādi</b>				
– meitassabiedrības (9. a, b pielikums)	–	–	14 230	17 435
	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>14 230</b>	<b>17 435</b>
<b>Kreditoru saistības</b>				
– meitassabiedrības	–	–	28 724	30 994
– pārējās saistītās personas*	179	281	78	88
	<b>179</b>	<b>281</b>	<b>28 802</b>	<b>31 082</b>

\* AS "Pirmais Slēgtais Pensiju fonds"

**c) uzkrātie ieņēmumi, kas radušies no darījumiem ar saistītajām pusēm**

– par pārdotajām precēm un sniegtajiem pakalpojumiem (9. a, b pielikums)	–	–	2 580	3 199
– par aizdevuma procentu ieņēmumiem (9. a, b pielikums)	–	–	1 718	1 875
	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4 298</b>	<b>5 074</b>

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

– par iepirktajām precēm un saņemtajiem pakalpojumiem	–	–	4 974	1 176
	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4 974</b>	<b>1 176</b>

Latvenergo koncerna vadības atbildība, kurā ir iekļauta koncerna sabiedrību valdes locekļu, mātessabiedrības padomes un uzraudzības institūcijas (Revīzijas komitejas) atbildība par 9 mēnešu periodu, kas beidzas 2018. gada 30. septembrī, ieskaitot darba samaksu, sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas un iemaksas pensiju plānā, ir 1 999,3 tūkstoši EUR (01/01 – 30/09/2017: 1 803,8 tūkstoši EUR).

Mātessabiedrības vadības atbildība, kurā ir iekļauta mātessabiedrības valdes un padomes locekļu un uzraudzības institūcijas (Revīzijas komitejas) atbildība par 9 mēnešu periodu, kas beidzas 2018. gada 30. septembrī, ieskaitot darba samaksu, sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas un iemaksas pensiju plānā, ir 779,2 tūkstoši EUR (01/01 – 30/09/2017: 780,0 tūkstoši EUR).

Atbildība Latvenergo koncerna un mātessabiedrības vadībai ir iekļauta peļņas vai zaudējumu aprēķina pozīcijā "Personāla izmaksas".

#### e) Aizdevumi saistītajām pusēm

##### Ilgtermiņa un īstermiņa aizdevumi saistītajām pusēm

	EUR'000	
	Mātessabiedrība	
	30/09/2018	31/12/2017
<b>Ilgtermiņa aizdevumi meitassabiedrībām</b>		
AS "Sadales tīkls"	274 688	312 582
AS "Latvijas elektriskie tīkli"	139 011	85 394
<b>KOPĀ ilgtermiņa aizdevumi</b>	<b>413 699</b>	<b>397 976</b>
<b>Ilgtermiņa aizdevumu īstermiņa daļa</b>		
AS "Sadales tīkls"	50 384	50 914
AS "Latvijas elektriskie tīkli"	8 333	8 490
<b>Īstermiņa aizdevumi meitassabiedrībām</b>		
AS "Latvijas elektriskie tīkli"	14 288	1 294
AS "Sadales tīkls"	52 962	28 157
Elektrum Eesti, OÜ	6 606	5 134
Elektrum Lietuva, UAB	12 453	2 172
AS "Enerģijas publiskais tirgotājs"	77 948	604 644
<b>KOPĀ īstermiņa aizdevumi</b>	<b>222 974</b>	<b>700 805</b>
<b>KOPĀ aizdevumi meitassabiedrībām</b>	<b>636 673</b>	<b>1 098 781</b>

##### Izmaiņas mātessabiedrības izsniegtajos aizdevumos

	EUR'000		
	Mātessabiedrība		
	01/01-30/09/2018	01/01-30/09/2017	2017
<b>Pārskata perioda sākumā</b>	<b>1 098 781</b>	<b>622 704</b>	<b>622 704</b>
(Atmaksāti) / izsniegti īstermiņa aizdevumi (neto)	(416 681)	32 937	536 302
Atmaksāti ilgtermiņa aizdevumi	(45 427)	(40 004)	(60 225)
<b>Pārskata perioda beigās</b>	<b>636 673</b>	<b>615 637</b>	<b>1 098 781</b>

### 13. NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA PERIODA BEIGĀM

2018. gada 23. oktobrī AS "Sadales tīkls" akcionāru sapulcē tika pieņemts lēmums par ilgtermiņa aizņēmuma līguma slēgšanu ar AS "Latvenergo" par kopējo summu līdz 260 milj. EUR ar atmaksas termiņu 10 gadi pēc katras aizņēmuma daļas izsniegšanas. Aizņēmums paredzēts kapitālieguldījumu projektu finansēšanai, kā arī atmaksājamo aizņēmumu refinansēšanai, t.sk. īstermiņa aizņēmuma daļējai dzēšanai.

Laika posmā 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 2018. gada 30. septembrī.