

## Nerevidētie starpperiodu saīsinātie konsolidētie finanšu pārskati

par 9 mēnešu periodu, kas beidzas  
2013. gada 30. septembrī

2013. gada 29. novembris



# Atruna

Šo prezentāciju un visus materiālus, kas izplatīti vai darīti pieejami saistībā ar to (turpmāk kopā saukti - prezentācija), ir sagatavojusi AS „Latvenergo” (turpmāk — Sabiedrība) tikai un vienīgi jūsu lietošanai informācijas iegūšanas nolūkā. Piekļūstot pilnīgam prezentācijas saturam vai tā daļai, lejupeļādējot un lasot to vai citādi padarot to sev pieejamu, jūs piekrītat, ka jums ir saistoši šeit norādītie ierobežojumi un šajā dokumentā norādītie noteikumi un nosacījumi.

Jums ir tiesības apskatīt un izdrukāt šo prezentāciju un saglabāt tās kopiju tikai savām vajadzībām. Nekādu šajā prezentācijā ietverto informāciju nedrīkst kopēt, izgatavot tās fotokopijas, dublikātus, kā arī reproducēt, nodot tālāk, izplatīt, publicēt, izlikt apskatei vai citādi izpaust tās saturu, nodot publicēšanai vai izplatīt tieši vai netieši, pilnībā vai daļēji, jebkādā formā ar jebkādiem līdzekļiem un jebkādam mērķim nevienai citai personai, kas nav jūsu direktors, amatpersona, darbinieks vai persona, kura nolīgta konsultāciju sniegšanai jums un kas piekrīt, ka tai ir saistoši šeit noteiktie ierobežojumi.

Prezentācija nav piedāvājums, pamudinājums vai uzaicinājums parakstīties uz Sabiedrības vai kāda tās grupas dalībnieka vērtspapīriem, apņemt tos iegādāties vai iegūt citādā veidā, tā neveido šāda piedāvājuma, pamudinājuma vai uzaicinājuma daļu, un to nedrīkst interpretēt kā tādu, un tā un neviena tās daļa neveido pamatu nevienam līgumam par Sabiedrības vai kāda tās grupas dalībnieka vērtspapīru pirkšanu vai parakstīšanos uz tiem, un uz to nevar pamatoties šajā sakarā, kā arī tā un neviena tās daļa neveido pamatu nekādam līgumam vai saistībām un uz to nevar pamatoties šajā sakarā. Visām personām, kas apsver Sabiedrības vērtspapīru pirkšanu, ir pašām patstāvīgi jāiepazīstas ar informāciju pirms ieguldījuma lēmuma pieņemšanas. Šī prezentācija tikai informācijas nolūkā un kā pamatinformācija, un tajā var tikt izdarīti grozījumi. Turklāt informācija šajā prezentācijā apkopota, pamatojoties uz informāciju no vairākiem avotiem, un tā atspoguļo dominējošos apstākļus prezentācijas sagatavošanas datumā, kuri var mainīties.

Šajā prezentācijā ietvertā informācija nav neatkarīgi pārbaudīta. Pievienotie konsolidētie finanšu pārskati nav revidēti, un neviena revidents nav sniedzis atzinumu, ka šie nerevidētie finanšu pārskati visos būtiskajos aspektos patiesi atspoguļo Sabiedrības finansiālo situāciju un darbības rezultātus laikposmā, par kuru sniegts pārskats saskaņā ar vispārpieņemtajiem grāmatvedības principiem. Tāpēc pēc tam, kad neatkarīgs revidents būs veicis revīziju, Sabiedrības revidētie finanšu pārskati var atšķirties no šeit iekļautajiem nerevidētajiem finanšu pārskatiem. Taču Sabiedrība ir sagatavojusi nerevidētos finanšu pārskatus uz tādiem pat pamatiem kā revidētos finanšu pārskatus, un saskaņā ar Sabiedrības vadības viedokli nerevidētajos finanšu pārskatos ir ietvertas visas korekcijas, kādas Sabiedrība uzskata par nepieciešamām, lai patiesi atspoguļotu tās finansiālo situāciju un darbības rezultātus prezentācijā iekļautajā laikposmā.

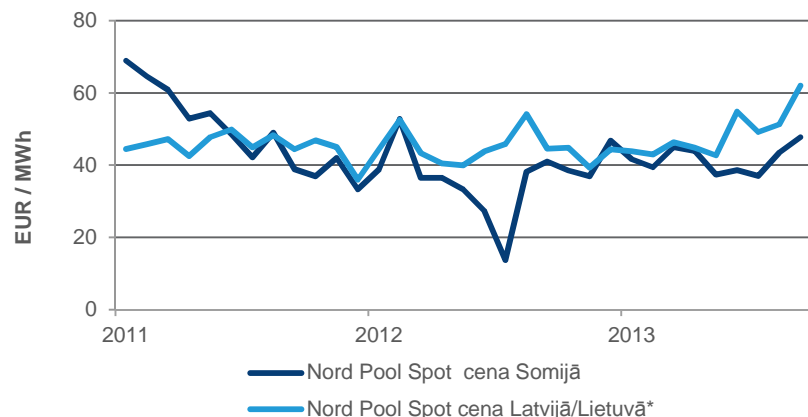
Informācija šajā prezentācijā var tikt pārbaudīta, papildināta un mainīta bez iepriekšēja brīdinājuma, un Sabiedrībai nav pienākuma atjaunināt vai aktualizēt šeit ietverto informāciju. Līdz ar to Sabiedrība vai kāds no tās dalībniekiem, direktoriem, amatpersonām vai darbiniekiem vai jebkura cita persona nav sniegusi un to vārdā nav sniegti nekādi tieši vai netieši apgalvojumi vai garantijas attiecībā uz šajā prezentācijā ietvertās informācijas vai slēdzienu precizitāti, pilnīgumu vai patiesumu, un jūs uzņematies risku par to, cik lielā mērā jūs uzticaties šai informācijai vai slēdzieniem. Ne Sabiedrība, ne kāds no tās dalībniekiem, direktoriem, amatpersonām vai darbiniekiem vai jebkura cita persona neuzņemas nekādu atbildību par nekādiem zaudējumiem, kas var rasties sakarā ar šīs prezentācijas vai tās satura izmantošanu vai citādi rasties šajā sakarā.

Šajā prezentācijā ir ietvertas „nākotnes prognozes”, kas ietver visus paziņojumus, izņemot pārskatus par vēsturiskajiem faktiem, tostarp bez ierobežojuma visus paziņojumus, kuri sākas ar vārdiem „iecer”, „uzskata”, „sagaida”, „plāno”, „paredz”, „darīs”, „var”, „pieņems”, „varētu”, „darītu” vai līdzīgām frāzēm (vai to nolīgumiem) vai kuri turpinās ar šādiem vārdiem vai ietver tādus. Šādas nākotnes prognozes ietver zināmus un nezināmus riskus, nenoteiktības un citus svarīgus faktorus, ko Sabiedrība nekontrolē un kas var nozīmēt, ka Sabiedrības faktiskie rezultāti, sniegumi vai sasniegumi būtiski atšķiras no nākotnes rezultātiem, snieguma vai sasniegumiem, kādi izteikti vai netieši norādīti šādās nākotnes prognozēs. Šādu nākotnes prognožu pamatā ir vairāki pieņēmumi attiecībā uz Sabiedrības pašreizējām un nākotnes biznesa stratēģijām un vidi, kādā Sabiedrība nākotnē darbosies. Pēc būtības nākotnes prognozes ir saistītas ar riskiem un nenoteiktību, jo attiecas uz notikumiem un ir atkarīgas no apstākļiem, kas var notikt vai nenotikt nākotnē. Tāpēc jūs uzņematies visu risku attiecībā uz paļaušanos uz šādām nākotnes prognozēm. Šīs nākotnes prognozes atbilst patiesībai tikai datumā, kad tās tiek izteiktas. Uz Sabiedrības sniegumu pagātnē nevar pamatoties kā uz norādi par tās nākotnes sniegumu. Neviena paziņojums šajā prezentācijā nav paredzēts kā peļņas prognoze.

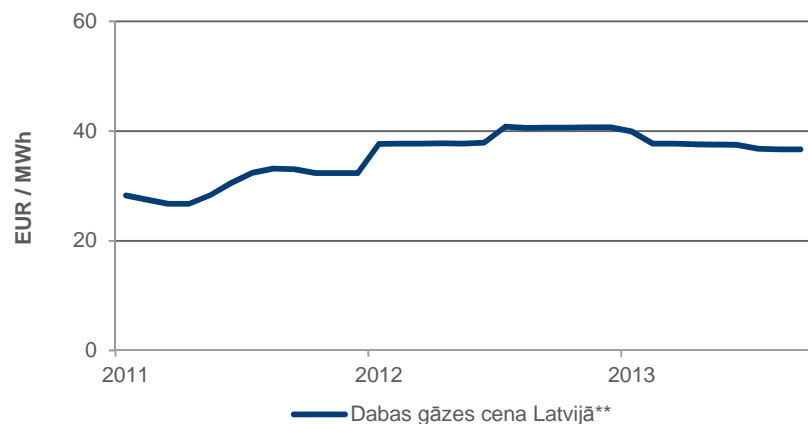
Šī prezentācija nav adresēta un paredzēta izplatīšanai vai lietošanai personām vai uzņēmumiem, kas ir pilsoņi vai rezidenti vai atrodas tādā vietā, štatā, valstī vai citā jurisdikcijā, kur šāda izplatīšana, publicēšana, pieejamība vai lietošana būtu pretrunā ar tiesību aktiem vai noteikumiem vai kam būtu nepieciešama reģistrēšana vai licencēšana šādā jurisdikcijā.

# Pieaug Nord Pool Spot elektroenerģijas cenas Baltijā un Ziemeļvalstīs

## Nepietiekamas pārvades jaudas nosaka elektroenerģijas cenu atšķirības



## Dabas gāzes cena saglabājas iepriekšējā gada līmenī



## Galvenie fakti – 2013. gada 9 mēneši

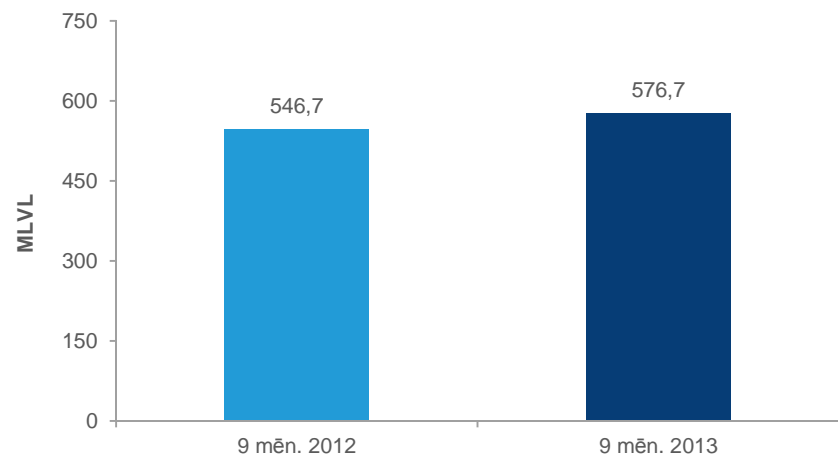
- ▲ Nord Pool Spot elektroenerģijas cena Somijā ir pieaugusi par 18% (41,6 EUR/MWh) un Latvijā/Lietuvā – par 7% (48,7 EUR/MWh)
- ▲ Elektroenerģijas cenu pieaugumu nosaka mazāks ūdens apjoms Ziemeļvalstu hidroelektrostaciju rezervuāros
- ▲ Nepietiekama pārvades jauda nosaka cenu atšķirības starp Latvijas/Lietuvas un Somijas tirdzniecības apgabaliem
- ▲ Dabas gāzes cena 2013. gadā Latvijā saglabājas iepriekšējā gada līmenī (37,6 EUR/MWh)
- ▲ Turpina uzlaboties Baltijas makroekonomiskie rādītāji, Latvija uzrāda straujāko IKP pieaugumu Baltijas valstīs
- ▲ 2014. gada 1. janvārī Latvija pievienosies Eiropas Ekonomikas un monetārajai savienībai

\* Nord Pool Spot Latvijas tirdzniecības apgabals darbību uzsāk 2013. gada 3. jūnijā

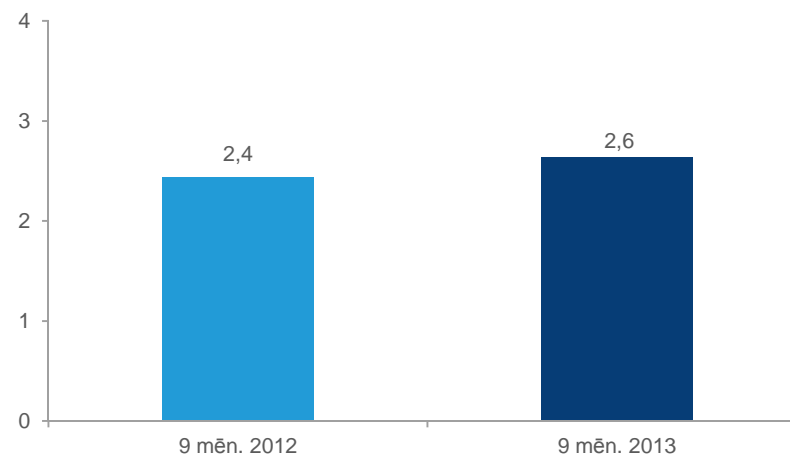
\*\* lietotāju grupai ar dabas gāzes patēriņu virs 100 000 tūkstošiem nm<sup>3</sup>, ietverot akcīzes nodokli (avots: <http://www.lg.lv/>)

# Pieaug koncerna ieņēmumi un EBITDA

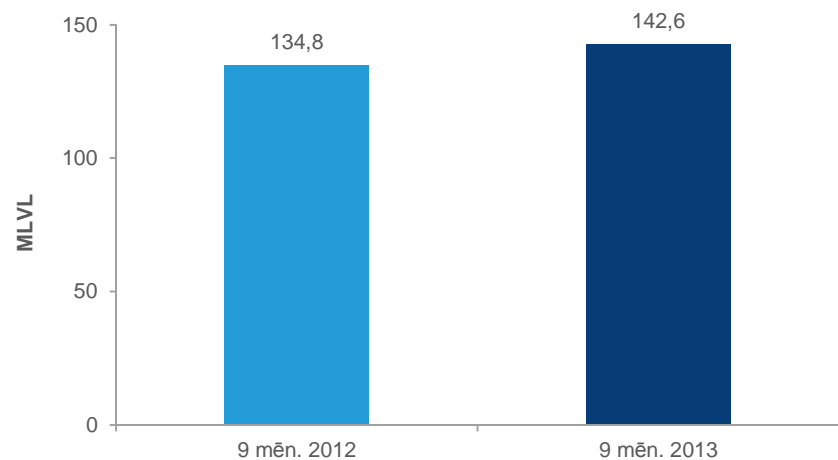
## Ieņēmumi



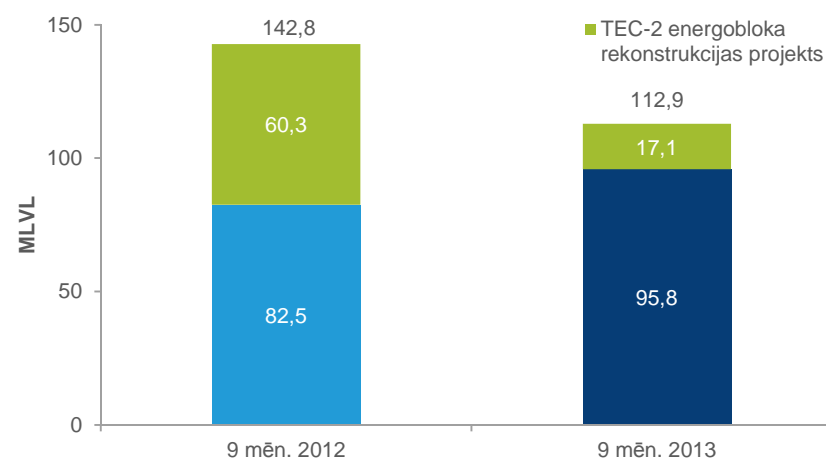
## Neto aizņēmumi / EBITDA



## EBITDA

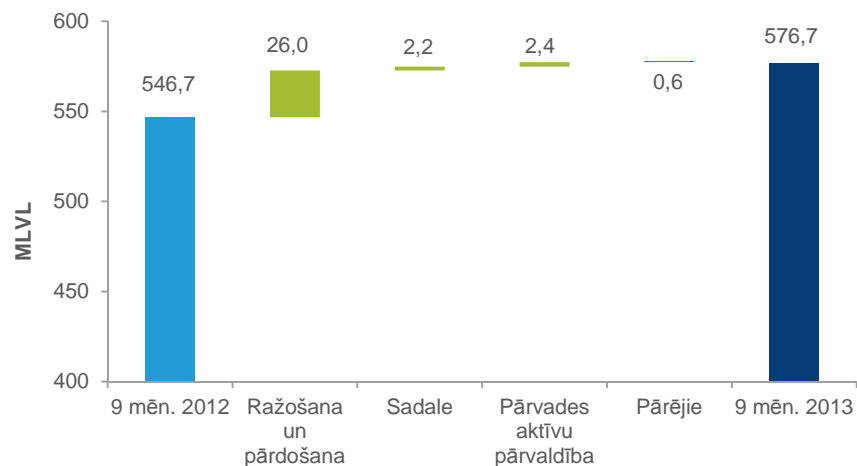


## Investīcijas



# Par 6% pieaug koncerna ieņēmumi un EBITDA

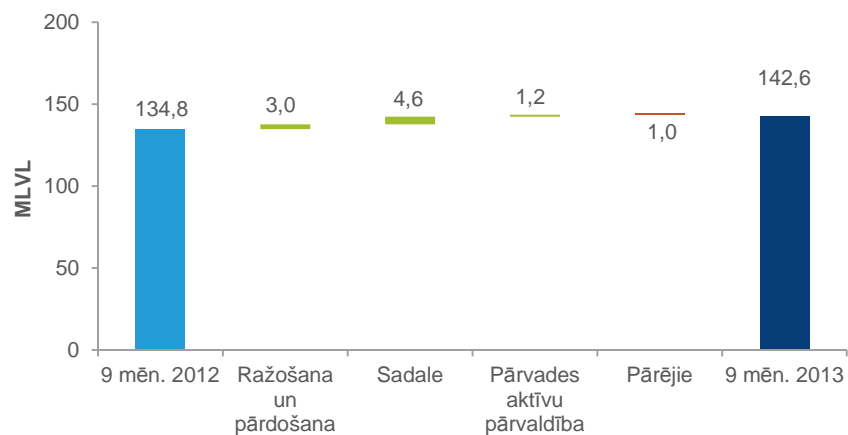
## Ieņēmumu dinamika pa segmentiem



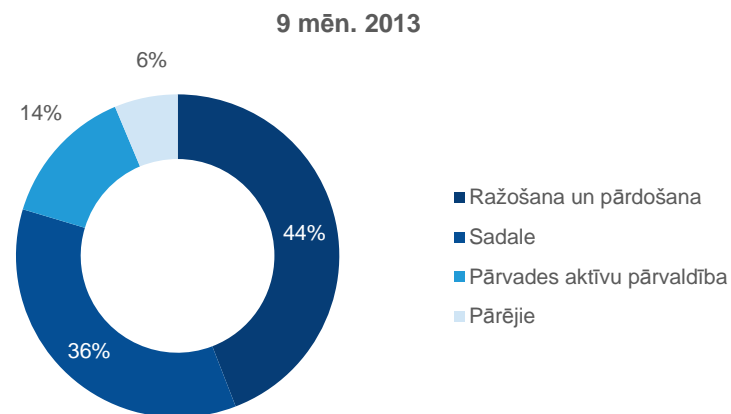
## Ieņēmumi un EBITDA pieaug visos segmentos

- ▲ Ieņēmumi un EBITDA pieaug par 6% un sasniedz attiecīgi 576,7 MLVL un 142,6 MLVL
- ▲ EBITDA rentabilitāte saglabājas iepriekšējā gada līmenī – 23%
- ▲ EBITDA uzlabošanās nosaka obligātā iepirkuma komponentes izmaiņas 2013. gada 1. aprīlī un obligātā iepirkuma ieņēmumu atzīšana

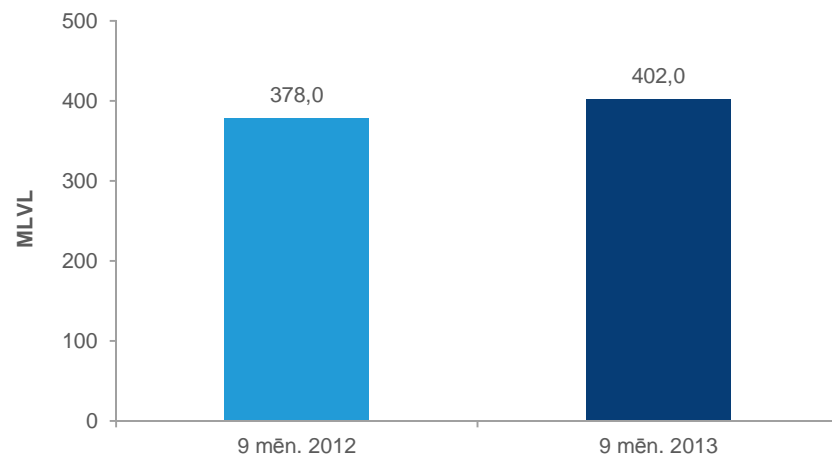
## EBITDA dinamika pa segmentiem



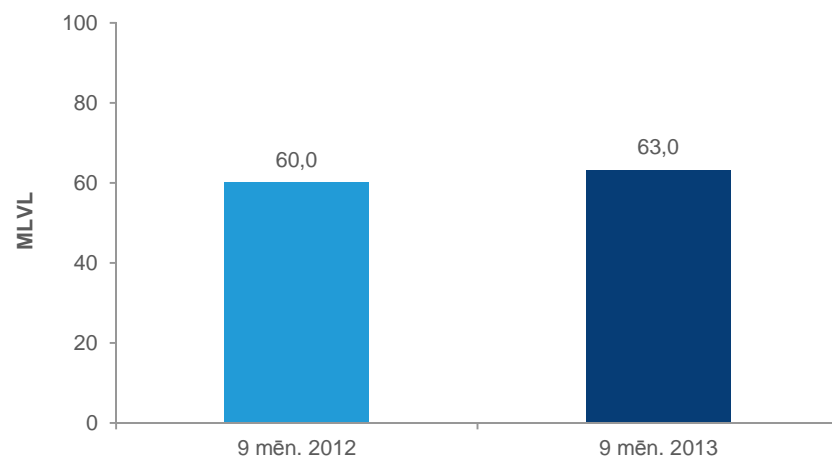
## Segmentu EBITDA īpatsvars



## Segmenta ieņēmumi



## Segmenta EBITDA

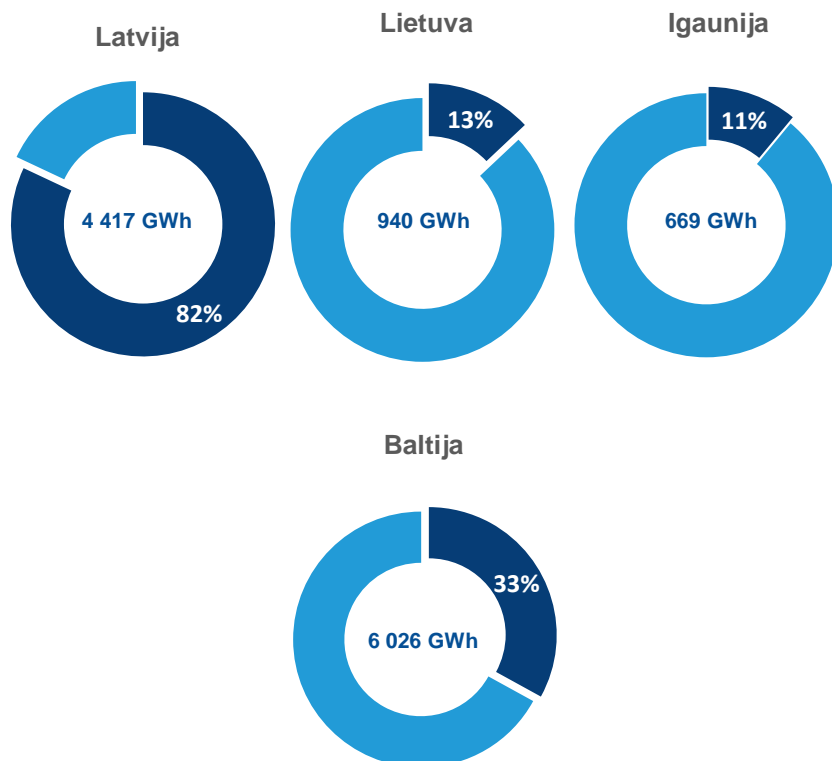


## Lielākais koncerna segments

- ▲ Segmenta EBITDA uzlabošanās nodrošina obligātā iepirkuma komponentes izmaiņas 2013. gada 1. aprīlī un obligātā iepirkuma ieņēmumu atzīšana
- ▲ Segmenta EBITDA rezultātu negatīvi ietekmē:
  - ▲ elektroenerģijas iepirkuma cenas pieaugums mazumtirdzniecības klientu apgādei līdz ar zemāku ūdens aizpildījumu Ziemeļvalstu hidroelektrostaciju rezervuāros un pastāvošiem pārvades ierobežojumiem
  - ▲ mazāka Daugavas HES izstrāde (-7%)
  - ▲ elektroenerģijas patēriņa samazinājums rūpniecības sektorā Latvijā
  - ▲ zaudējumi no elektroenerģijas pārdošanas par regulētu tarifu Latvijā



## Baltijas tirgus daļa – 33%



## Mērķtiecīga un veiksmīga darbība tirgū

- ▲ Mazumtirdzniecībā pārdotās elektroenerģijas apjoms Igaunijā un Lietuvā palielināts par 35%.
- ▲ Klientu skaits ārpus Latvijas kopš gada sākuma ir palielināts vairāk nekā 10 reizes
- ▲ Koncerns orientējas uz MVU un mājsaimniecībām. Mērķtiecīgi tiek veicināta tirdzniecības zīmola *Elektrum* atpazīstamība
- ▲ Elektroenerģijas tirgus atvēršana Baltijā nodrošina pārdošanas apjoma pieaugumu: ārpus Latvijas pārdots par 640 GWh vairāk nekā konkurentu pārdošanas apjoms Latvijā

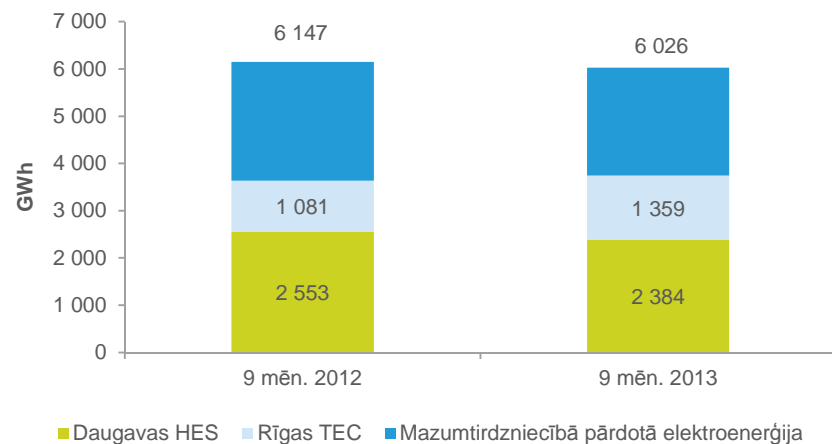
## Nākotnes notikumi

- ▲ Grozījumi Elektroenerģijas tirgus likumā paredz elektroenerģijas tirgus atvēršanu arī mājsaimniecībām Latvijā no 2014. gada 1. aprīļa

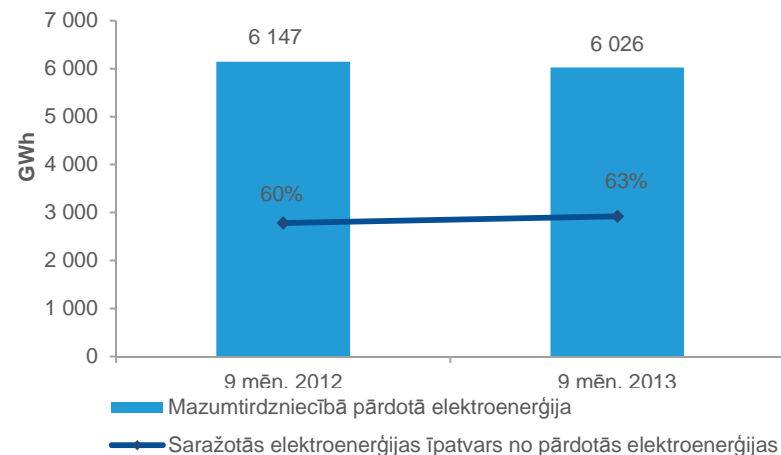
# Stabils izstrādātās enerģijas daudzums



## Saražotas 3 775 GWh elektroenerģijas



## Pieaug saražotās elektroenerģijas īpatsvars



## Efektīvi un sabalansēti ražošanas avoti

- ▲ Elektroenerģijas izstrādes pieaugums Rīgas TEC saistāms ar TEC-2 energobloka testēšanu un labvēlīgākiem tirgus apstākļiem
- ▲ 40% no mazumtirdzniecībā pārdotās elektroenerģijas ir saražoti no atjaunīgajiem energoresursiem
- ▲ Siltumenerģijas izstrāde saglabājusies iepriekšējā gada līmenī (1 806 GWh), puse no tās izstrādāta koģenerācijā

## Nākotnes notikumi

- ▲ No 2014. gada 1. janvāra ieviests subsidētās elektroenerģijas nodoklis, kas samazinās turpmāko gadu ienākumus. 2013. gada 9 mēnešos atzīts vienreizējs Rīgas TEC aktīvu vērtības samazinājums (-21,7 MLVL)



# Obligātā iepirkuma darbība neatstāj ietekmi uz rezultātiem

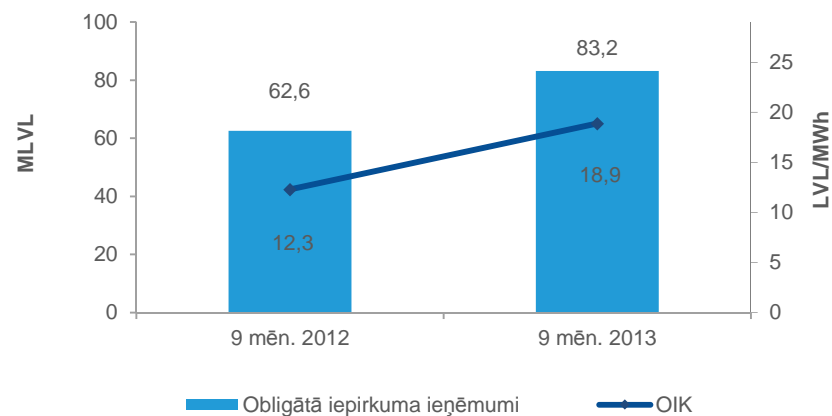
## Atzīti kompensējamie OI ieņēmumi 21,1 MLVL

		9 mēn. 2013	9 mēn. 2012
OI ieņēmumi	MLVL	83,2	62,6
Kompensējamie OI ieņēmumi	MLVL	21,1	0,0
OI izmaksas virs tirgus cenas	MLVL	-104,3	-94,1
<i>t.sk. AS "Latvenergo"</i>	MLVL	-39,5	-41,2
<i>t.sk. pārējie ražotāji</i>	MLVL	-64,8	-52,9
<b>Starpība</b>	<b>MLVL</b>	<b>0,0</b>	<b>-31,5</b>

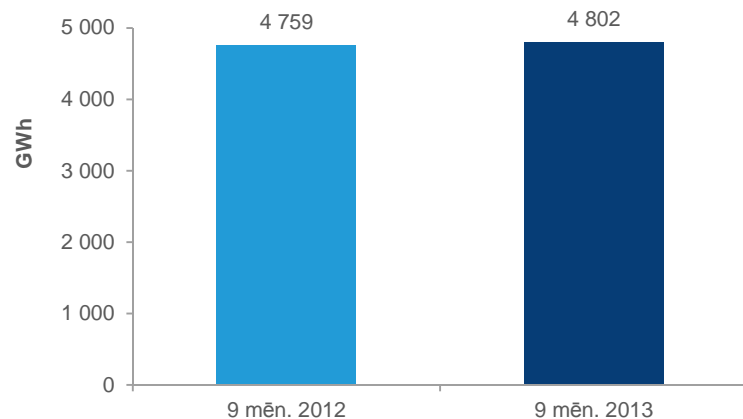
## Saskaņoti OI ieņēmumi un izmaksas

- ▲ AS „Latvenergo” ir pienākums iepirkt elektroenerģiju no ražotājiem, kas saņem atbalstu obligātā iepirkuma (OI) ietvaros
- ▲ Grozījumi OI administrēšanā ļauj atzīt 2013. gada 9 mēnešos OI ieņēmumus 21,1 MLVL apmērā
- ▲ Pieaug OI ietvaros no vietējiem ražotājiem iepirktais elektroenerģijas apjoms (+27%) un izmaksas
- ▲ AS „Latvenergo” īpatsvars kompensējamās OI izmaksās samazinās līdz 38%

## No 1. aprīļa pieaug OI komponente



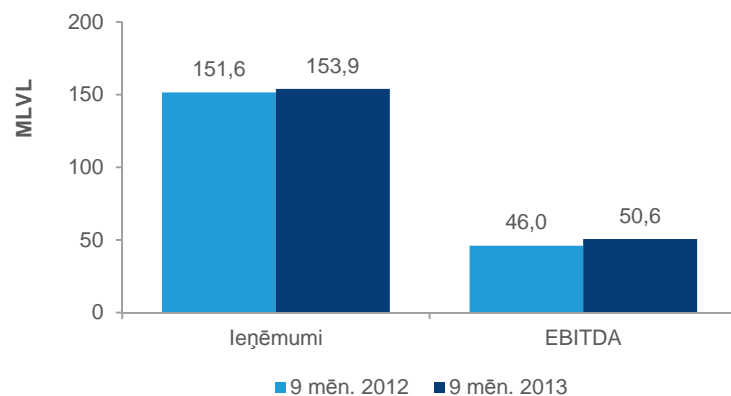
## Sadalītā elektroenerģija



## Pieaudzis sadalītās elektroenerģijas apjoms

- ▲ Sadalītās elektroenerģijas apjoms pieaug par 1%
- ▲ Elektroenerģijas zudumi ir 223 GWh (-41 GWh)

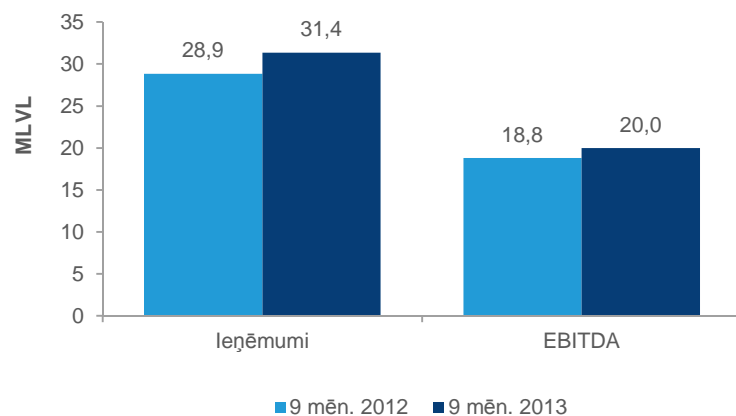
## Finanšu rādītāji



## Pieaug sadales EBITDA

- ▲ Pozitīvi rezultātus ietekmēja:
  - ▲ sadalītās elektroenerģijas apjoma pieaugums
  - ▲ mazāks zudumu apjoms
- ▲ Negatīvi rezultātus ietekmēja pārvades pakalpojuma izmaksu pieaugums (-1,3 MLVL)

## Ieņēmumu pieaugums uzlabo EBITDA



## Atdeve uz pārvades aktīviem ir 3,1%

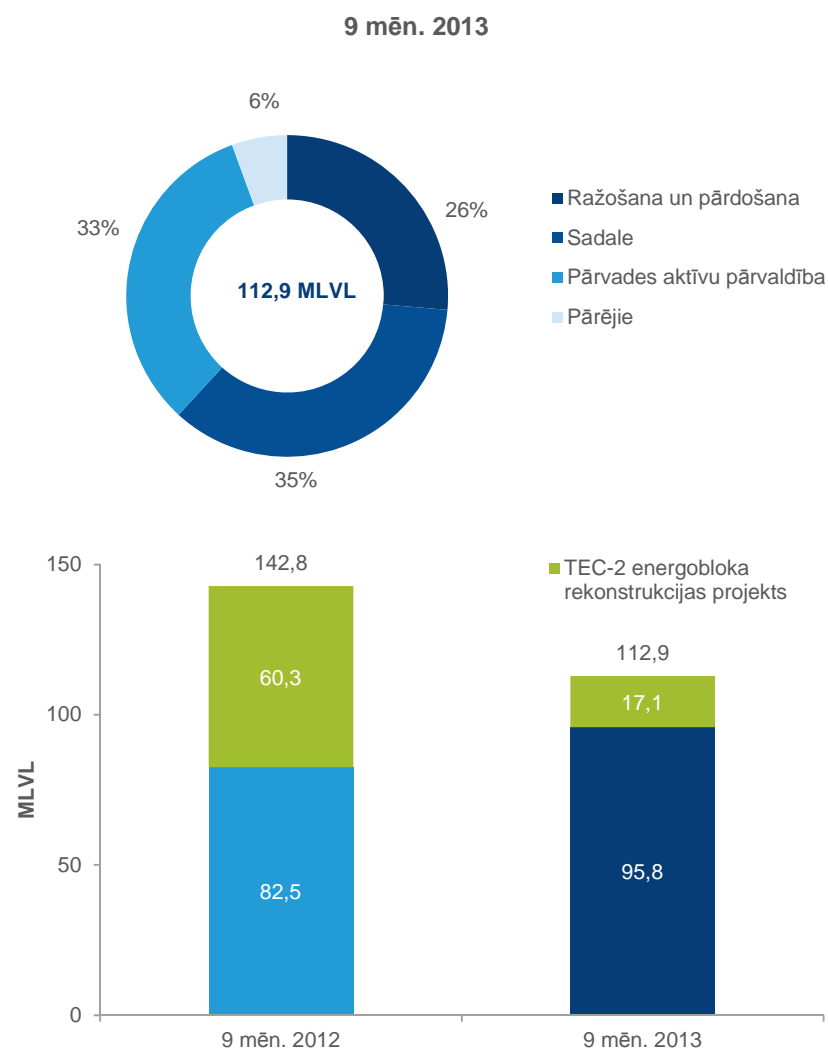
- ▲ Pozitīvi rezultātus ietekmē aktīvu vērtības pārvērtēšanas pieauguma pakāpeniska iekļaušana nomas maksā
- ▲ Investīciju rezultātā par 10% pieaug pārvades aktīvu vērtība

## Nākotnes notikumi

- ▲ SPRK lēmums par PSO sertificēšanu paredz, ka PSO 2015. gadā pārņems pārvades aktīvu uzturēšanas funkcijas, savukārt AS „Latvijas elektriskie tīkli” turpinās būt aktīvu īpašnieks

# Nodots ekspluatācijā Rīgas TEC-2 otrais energobloks

## Investīcijas tīklu aktīvos – 68%



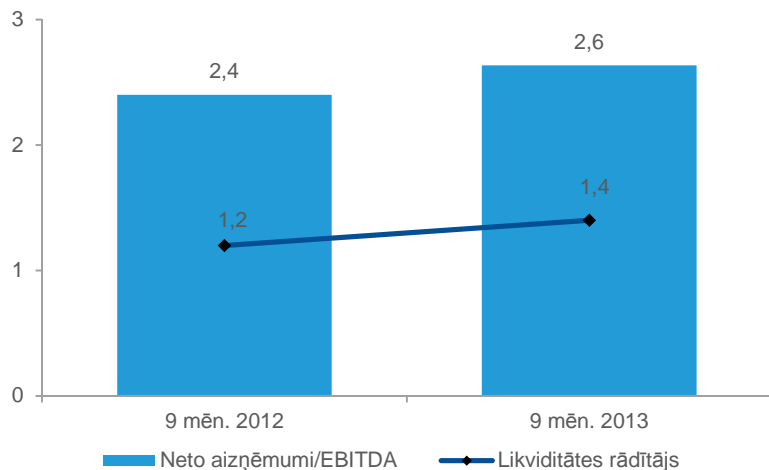
## Klienti kā investīciju prioritāte

- ▲ Palielinām investīcijas tīklu aktīvos (+41%) ar mērķi uzlabot pakalpojumu kvalitāti un tehniskos rādītājus
- ▲ Nodots ekspluatācijā Rīgas TEC-2 otrais energobloks, kas aizvieto vairāk nekā 30 gadus ekspluatācijā bijušus energoblokus
- ▲ Lielākais turpmāko gadu investīciju projekts *Kurzemes loks\**:
  - ▲ kopējās izmaksas – 66 MLVL
  - ▲ projekta realizācija – 2014
- ▲ Latvenergo koncerns atbildīgi plāno nākotnes investīcijas, neuzņemoties būtiskas neatsaucamas ilgtermiņa saistības pirms nodrošināts nepieciešamais finansējums

\* projekta pirmais un otrais posms

# Emitēto obligāciju apmērs pārsniedz 10% no aizņēmumu apjoma

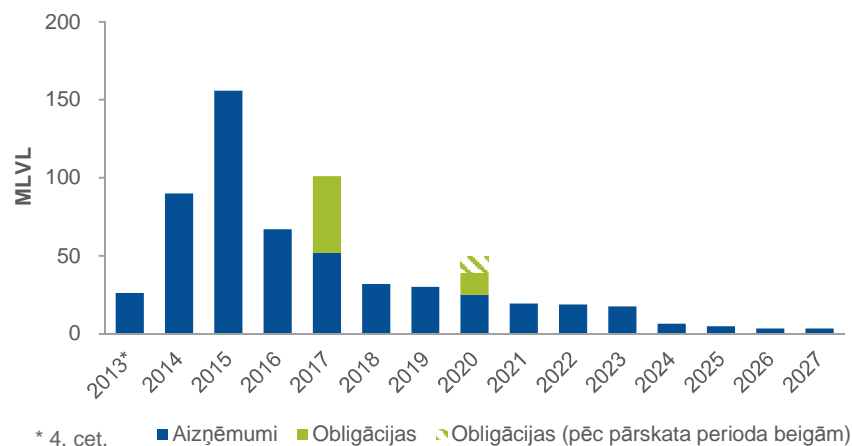
## Stabili likviditātes rādītāji



## Kopējais obligāciju apjoms – 105 MEUR

- ▲ 2013. gada 9 mēnešos emitētas obligācijas 50 MEUR apmērā ar termiņu 5 gadi un 20 MEUR – 7 gadi
- ▲ 2013. gada 2. oktobrī papildu emisija – 15 MEUR, kopējam apjomam sasniedzot 105 MEUR
- ▲ Neto aizņēmumi/EBITDA rādītāja izmaiņas nosaka investīcijas Rīgas TEC-2 rekonstrukcijā
- ▲ Pašu kapitāls ir 58% no aktīvu kopsummas
- ▲ *Moody's Investors Service* kredītreitings – Baa3 (stabilis)

## Aizņēmumu atmaksas grafiks



## Kontaktinformācija

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

Interneta vietne: <http://www.latvenergo.lv>

AS „Latvenergo”

Pulkveža Brieža iela 12

Rīga, LV-1230

Latvija

## Konsolidētais peļņas vai zaudējumu aprēķins\*

	01.01.-30.09.2013	01.01.-30.09.2012	01.01.-30.09.2013	01.01.-30.09.2012
	LVL'000	LVL'000	EUR'000	EUR'000
Ieņēmumi	576 747	546 663	820 637	777 831
Pārējie ieņēmumi	9 320	2 456	13 261	3 495
Izlietotās izejvielas un materiāli	(362 828)	(341 854)	(516 257)	(486 414)
Personāla izmaksas	(49 584)	(47 786)	(70 552)	(67 993)
Nolietojums, amortizācija un nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu vērtības samazinājums	(110 199)	(86 911)	(156 799)	(123 663)
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	(31 009)	(24 697)	(44 122)	(35 141)
<b>Saimnieciskās darbības peļņa</b>	<b>32 447</b>	<b>47 871</b>	<b>46 168</b>	<b>68 114</b>
Finanšu ieņēmumi	2 439	3 298	3 470	4 693
Finanšu izmaksas	(8 774)	(8 645)	(12 484)	(12 301)
Asociēto sabiedrību peļņas daļa	248	267	353	380
<b>Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa</b>	<b>26 360</b>	<b>42 791</b>	<b>37 507</b>	<b>60 886</b>
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	(3 254)	(6 089)	(4 631)	(8 664)
<b>Pārskata perioda peļņa</b>	<b>23 106</b>	<b>36 702</b>	<b>32 876</b>	<b>52 222</b>

\* Nerevidētie finanšu rezultāti

## Konsolidētais pārskats par finansiālo stāvokli\*

	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
	LVL'000	LVL'000	EUR'000	EUR'000
<b>AKTĪVI</b>				
<b>Ilgtermiņa aktīvi</b>				
Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi	2 154 118	2 153 881	3 065 034	3 064 697
Ieguldījuma īpašumi	1 092	1 116	1 554	1 588
Ieguldījumi asociētajās sabiedrībās un pārējie finanšu ieguldījumi	28	4 948	40	7 040
Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	20 103	20 134	28 604	28 649
Citi ilgtermiņa aktīvi	38	32	54	45
<b>Ilgtermiņa aktīvi kopā</b>	<b>2 175 379</b>	<b>2 180 111</b>	<b>3 095 286</b>	<b>3 102 019</b>
<b>Apgrozāmie līdzekļi</b>				
Krājumi	17 601	15 604	25 044	22 203
Pircēju un pasūtītāju parādi un pārējie debitori	102 922	101 913	146 445	145 008
Īstermiņa finanšu ieguldījumi	5 167	-	7 352	-
Finanšu aktīvi	360	4 237	512	6 029
Nauda un naudas ekvivalenti	140 879	170 425	200 453	242 493
<b>Apgrozāmie līdzekļi kopā</b>	<b>266 929</b>	<b>292 179</b>	<b>379 806</b>	<b>415 733</b>
<b>AKTĪVU KOPSUMMA</b>	<b>2 442 308</b>	<b>2 472 290</b>	<b>3 475 092</b>	<b>3 517 752</b>
<b>PAŠU KAPITĀLS</b>				
Akciju kapitāls	904 605	904 605	1 287 137	1 287 137
Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve	465 685	465 738	662 610	662 685
Risku ierobežošanas rezerve	(7 824)	(13 130)	(11 132)	(18 682)
Citas rezerves	80	77	114	110
<b>Rezerves kopā</b>	<b>457 941</b>	<b>452 685</b>	<b>651 592</b>	<b>644 113</b>
Nesadalītā peļņa	43 628	49 761	62 077	70 803
Mazākumakcionāru kapitāla līdzdalības daļa	3 991	3 459	5 678	4 922
<b>Pašu kapitāls kopā</b>	<b>1 410 165</b>	<b>1 410 510</b>	<b>2 006 484</b>	<b>2 006 975</b>
<b>KREDITORI</b>				
<b>Ilgtermiņa kreditori</b>				
Aizņēmumi	467 910	506 797	665 776	721 107
Emitētie parāda vērtspapīri (obligācijas)	63 411	14 033	90 226	19 967
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	187 243	187 822	266 423	267 246
Uzkrājumi	10 469	10 508	14 896	14 952
Atvasinātie finanšu instrumenti	5 508	12 555	7 837	17 864
Pārējie kreditori un nākamo periodu ieņēmumi	108 928	105 425	154 991	150 007
<b>Ilgtermiņa kreditori kopā:</b>	<b>843 469</b>	<b>837 140</b>	<b>1 200 149</b>	<b>1 191 143</b>
<b>Īstermiņa kreditori</b>				
Aizņēmumi	83 011	74 405	118 114	105 869
Atvasinātie finanšu instrumenti	6 838	12 144	9 729	17 279
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem	96 648	135 999	137 518	193 509
Uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	2 047	1 892	2 913	2 692
Izsniegtās garantijas	130	200	185	285
<b>Īstermiņa kreditori kopā</b>	<b>188 674</b>	<b>224 640</b>	<b>268 459</b>	<b>319 634</b>
<b>Kreditori kopā</b>	<b>1 032 143</b>	<b>1 061 780</b>	<b>1 468 608</b>	<b>1 510 777</b>
<b>PAŠĪVU KOPSUMMA</b>	<b>2 442 308</b>	<b>2 472 290</b>	<b>3 475 092</b>	<b>3 517 752</b>

\* Nerevidētie finanšu rezultāti



## Konsolidētais pārskats par naudas plūsmām\*

	01.01.-30.09.2013	01.01.-30.09.2012	01.01.-30.09.2013	01.01.-30.09.2012
	LVL'000	LVL'000	EUR'000	EUR'000
<b>Naudas plūsma no saimnieciskās darbības</b>				
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	26 360	42 791	37 507	60 886
<b>Korekcijas par:</b>				
- amortizāciju un nolietojumu, ilgtermiņa aktīvu vērtības samazinājumu	111 922	88 803	159 251	126 355
- finanšu korekcijas, neto	6 607	7 413	9 401	10 548
- citas korekcijas	(100)	(737)	(143)	(1 048)
Apgrozāmo līdzekļu (palielinājums) / samazinājums	(2 689)	17 048	(3 826)	24 257
Kreditoru parādu, uzkrāto saistību, nākamo periodu ieņēmumu un pārējo kreditoru samazinājums	(43 631)	(28 458)	(62 082)	(40 492)
<b>Naudas plūsma no saimnieciskās darbības</b>	<b>98 469</b>	<b>126 860</b>	<b>140 108</b>	<b>180 506</b>
Samaksāti procenti	(12 316)	(7 051)	(17 524)	(10 033)
Saņemtie procenti	1 716	1 592	2 442	2 265
Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis	(10 562)	(11 916)	(15 029)	(16 955)
<b>Neto nauda no saimnieciskās darbības</b>	<b>77 307</b>	<b>109 485</b>	<b>109 997</b>	<b>155 783</b>
<b>Naudas plūsma no darbības ar ieguldījumiem</b>				
Nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu iegāde	(103 419)	(117 556)	(147 152)	(167 267)
Saņemtais Eiropas Savienības fondu finansējums	593	281	844	400
Neto ieguldījumi līdz termiņa beigām turētos finanšu aktīvos	32	40 296	45	57 336
<b>Neto nauda no darbības ar ieguldījumiem</b>	<b>(102 794)</b>	<b>(76 979)</b>	<b>(146 263)</b>	<b>(109 531)</b>
<b>Naudas plūsma no finansēšanas darbības</b>				
Emitētie parāda vērtspapīri (obligācijas)	49 378	-	70 259	-
Saņemtie aizņēmumi no kredītiestādēm	19 447	66 063	27 671	93 999
Atmaksātie aizņēmumi	(51 127)	(29 731)	(72 747)	(42 303)
Mazākumdaļai izmaksātās dividendes	(220)	-	(313)	-
Samaksātās dividendes*	(21 537)	(39 900)	(30 644)	(56 773)
<b>Neto nauda no finansēšanas darbības</b>	<b>(4 059)</b>	<b>(3 568)</b>	<b>(5 774)</b>	<b>(5 077)</b>
<b>Neto naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) / palielinājums</b>	<b>(29 546)</b>	<b>28 938</b>	<b>(42 040)</b>	<b>41 175</b>
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	170 425	108 877	242 493	154 918
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>	<b>140 879</b>	<b>137 815</b>	<b>200 453</b>	<b>196 093</b>

\* Nerevidētie finanšu rezultāti