

Konsolidētie  
2013. gada  
nerevidētie saīsinātie  
finanšu pārskati

2014. gada 21. februāris



# 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 informējas 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.

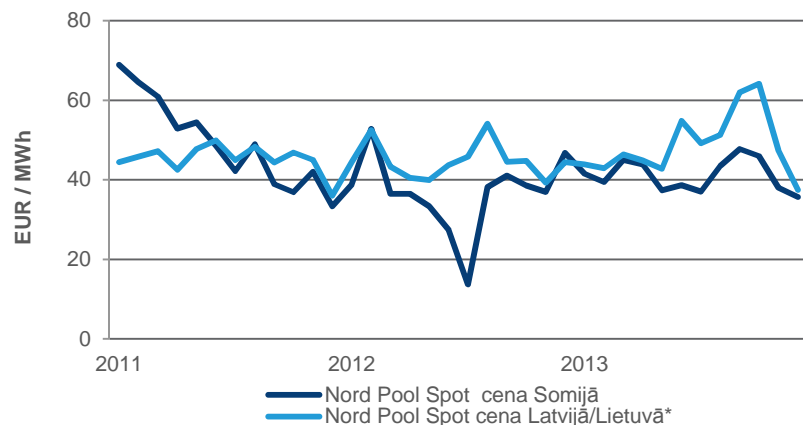
Informācija šajā prezentācijā var tikt pārbaudīta, papildināta un mainīta bez iepriekšēja brīdinājuma, un Sabiedrībai nav pienākuma atjaunināt vai aktualizēt šeit ietverto informāciju. Līdz ar to Sabiedrība vai kāds no tās dalībniekiem, direktoriem, amatpersonām vai darbiniekiem vai jebkura cita persona 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 tādas. 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.

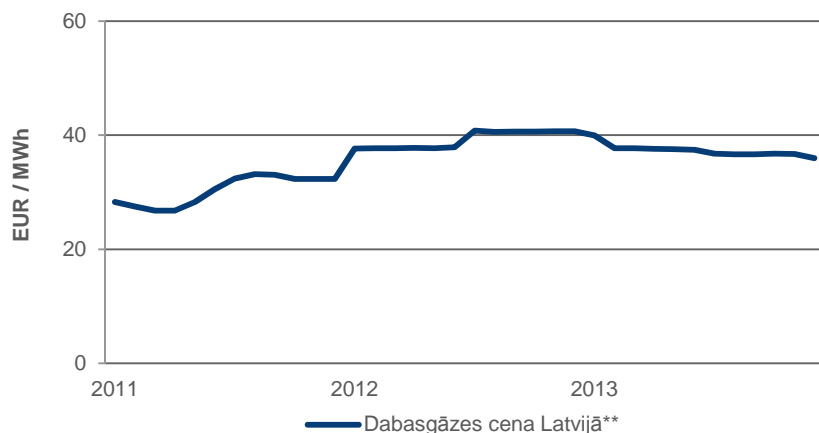
Šī prezentācija nav adresēta un paredzēta izplatīšanai vai lietošanai personām vai uzņēmumiem, kas ir pilsoņi vai rezidenti vai atrodas tādā vietā, štatā, valstī vai citā jurisdikcijā, kur šāda izplatīšana, publicēšana, pieejamība vai lietošana būtu pretrunā ar tiesību aktiem vai noteikumiem vai kam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

# Pieaug *Nord Pool Spot* elektroenerģijas cenas Baltijā un Ziemeļvalstīs

## Nepietiekamas pārvades jaudas nosaka elektroenerģijas cenu atšķirības



## Dabaszgāzes cena saglabājas augstā līmenī



## Galvenie fakti – 2013. gads

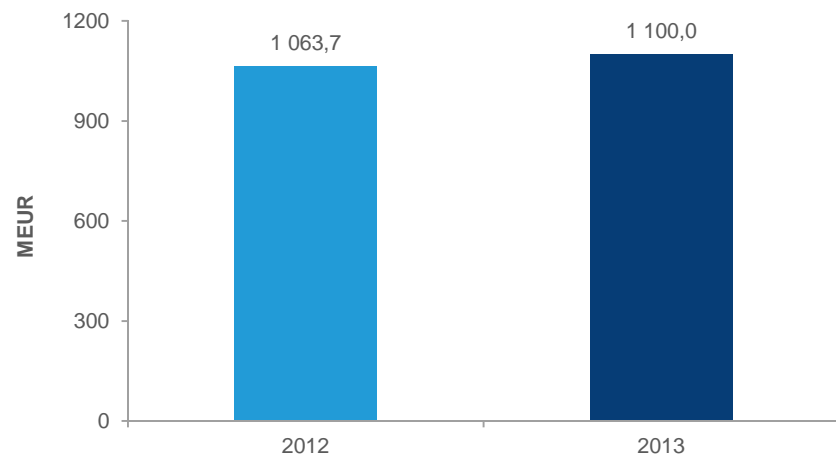
- ▲ *Nord Pool Spot* elektroenerģijas cena Somijā ir pieaugusi par 12% (41,2 EUR/MWh) un Latvijā/Lietuvā – par 9% (48,9 EUR/MWh)
- ▲ Elektroenerģijas cenu pieaugumu nosaka mazāks ūdens apjoms Ziemeļvalstu hidroelektrostaciju rezervuāros
- ▲ Nepietiekama pārvades jauda nosaka cenu atšķirības starp Latvijas/Lietuvas un Somijas tirdzniecības apgabaliem
- ▲ Dabaszgāzes cena 2013. gadā Latvijā saglabājas augstā līmenī (37,3 EUR/MWh)
- ▲ Turpinās Baltijas ekonomiskā izaugsme. IKP pieaugums Latvijā viens no straujākajiem ES
- ▲ 2014. gada 1. janvārī Latvija pievienojas Eiropas Ekonomikas un monetārajai savienībai

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

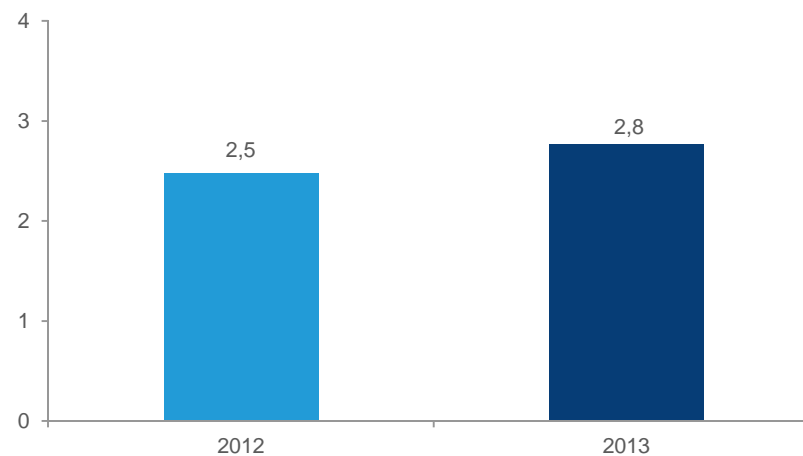
\*\* lietotāju grupai ar dabaszgāzes patēriņu virs 100 000 tūkstošiem  $\text{nm}^3$ , ietverot akcīzes nodokli (avots: <http://www.lg.lv/>)

# Pieaug koncerna ieņēmumi un EBITDA

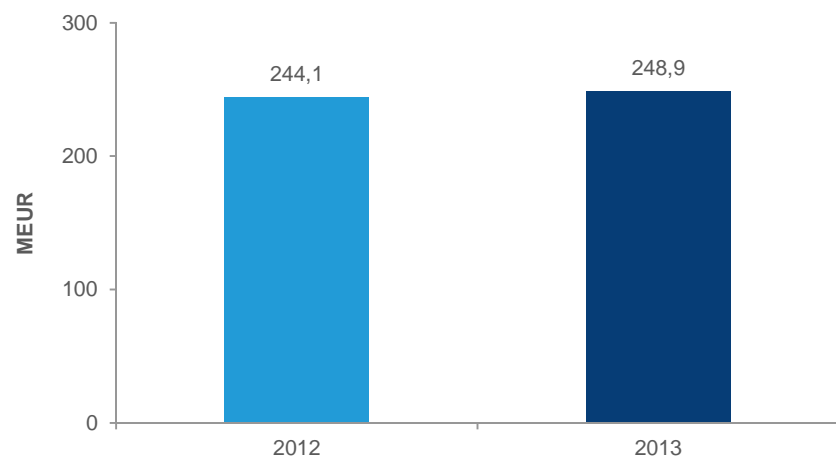
## Ieņēmumi



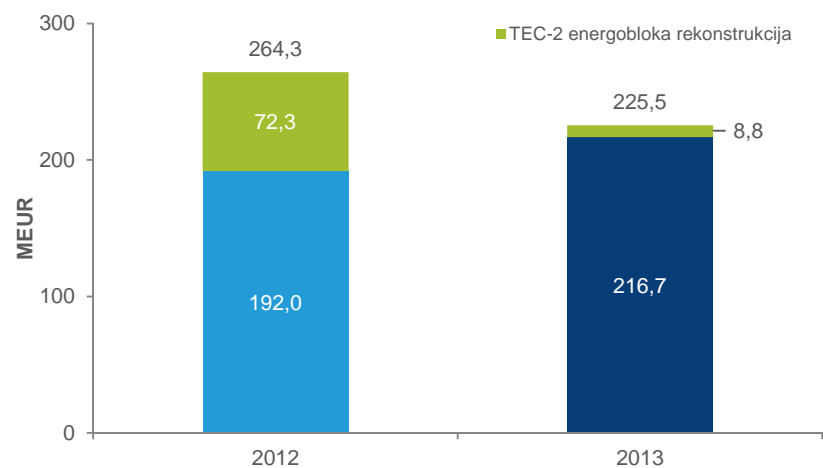
## Neto aizņēmumi / EBITDA



## EBITDA

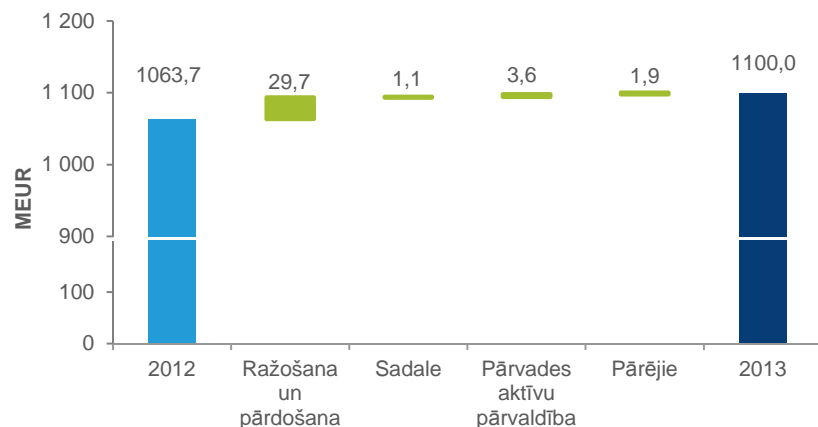


## Investīcijas



# Koncerna ieņēmumi pieaug par 3%, EBITDA par 2%

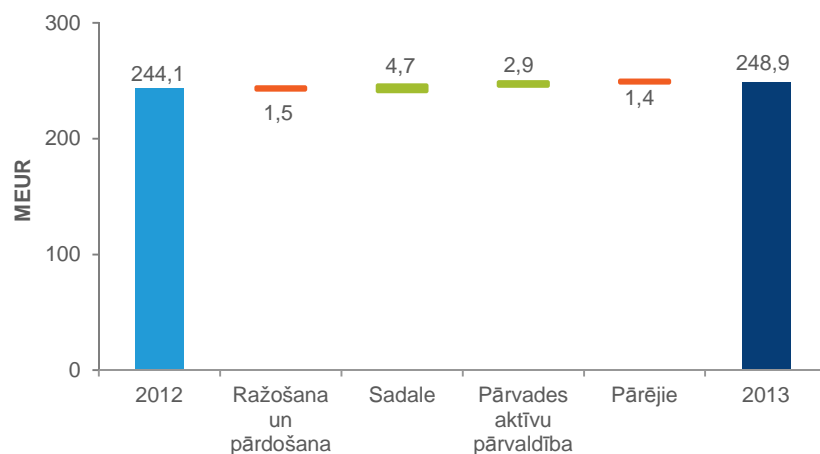
## Ieņēmumu dinamika pa segmentiem



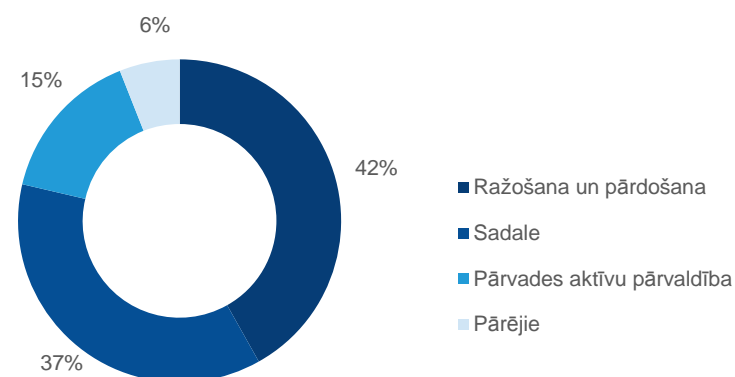
## Ieņēmumi pieaug visos segmentos

- ▲ Ieņēmumi pieaug par 3% un sasniedz 1100,0 MEUR, EBITDA pieaug par 2% un ir 248,9 MEUR
- ▲ EBITDA rentabilitāte saglabājas iepriekšējā gada līmenī – 23%
- ▲ Zaudējumu pieaugums no elektroenerģijas pārdošanas par regulētu tarifu Latvijā nosaka zemāku ražošanas un pārdošanas segmenta EBITDA

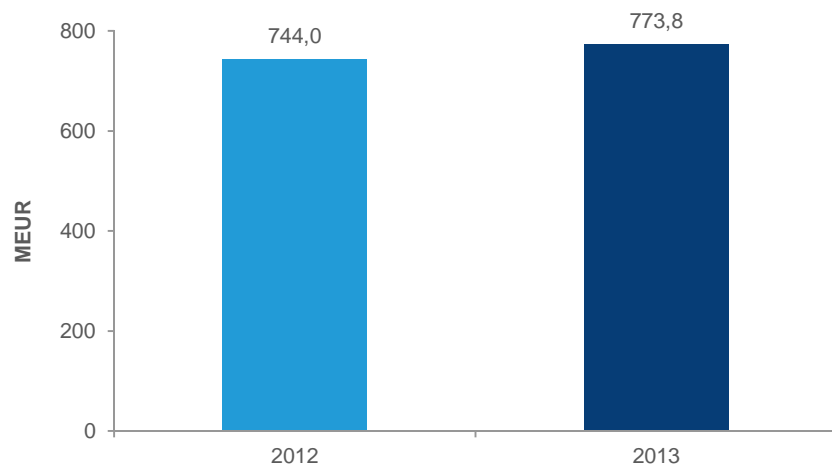
## EBITDA dinamika pa segmentiem



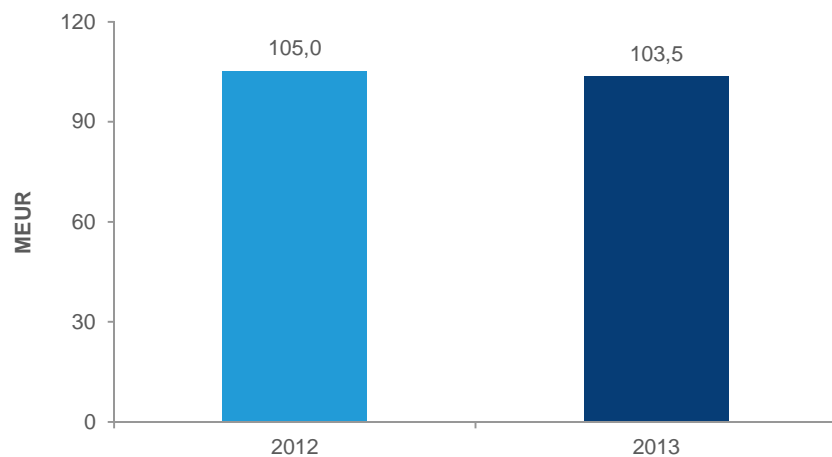
## Segmentu EBITDA īpatsvars



## Segmenta ieņēmumi



## Segmenta EBITDA

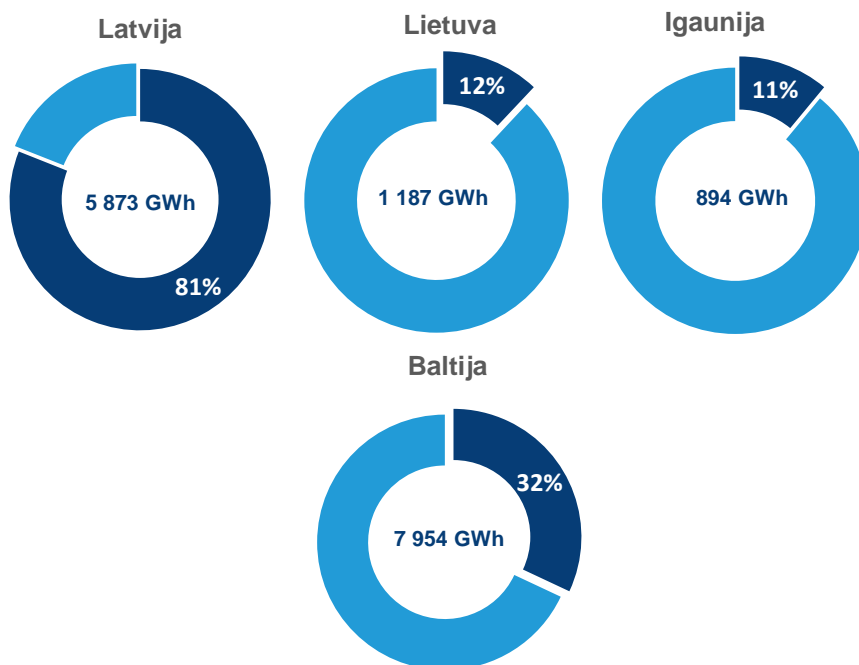


## Lielākais koncerna segments

- ▲ Segmenta EBITDA pozitīvi ietekmē obligātā iepirkuma komponentes izmaiņas 2013. gada 1. aprīlī un saskaņotu obligātā iepirkuma ieņēmumu un izmaksu atzīšana
- ▲ Segmenta EBITDA rezultātu negatīvi ietekmē:
  - ▲ zaudējumi no elektroenerģijas pārdošanas par regulētu tarifu Latvijā
  - ▲ mazāka ūdens pietece Daugavā
  - ▲ augstākas elektroenerģijas iepirkuma izmaksas mazumtirdzniecības klientu apgādei
  - ▲ elektroenerģijas patēriņa samazinājums rūpniecības sektorā Latvijā



## Pārdotā elektroenerģija (GWh) un tirgus daļas (%)



## Mērķtiecīga un veiksmīga darbība tirgū

- ▲ Pārdotās elektroenerģijas apjoms ārpus Latvijas pārsniedz ¼ no kopējā pārdotā apjoma
- ▲ Klientu skaits Lietuvā un Igaunijā pārsniedz 20 tūkstošus, un pārdotās elektroenerģijas apjoms palielināts par 32%
- ▲ Koncerns orientējas uz MVU un mājsaimniecībām. Mērķtiecīgi tiek veicināta tirdzniecības zīmola *Elektrum* atpazīstamība
- ▲ Ārpus Latvijas pārdots par 674 GWh vairāk nekā konkurentu pārdošanas apjoms Latvijā

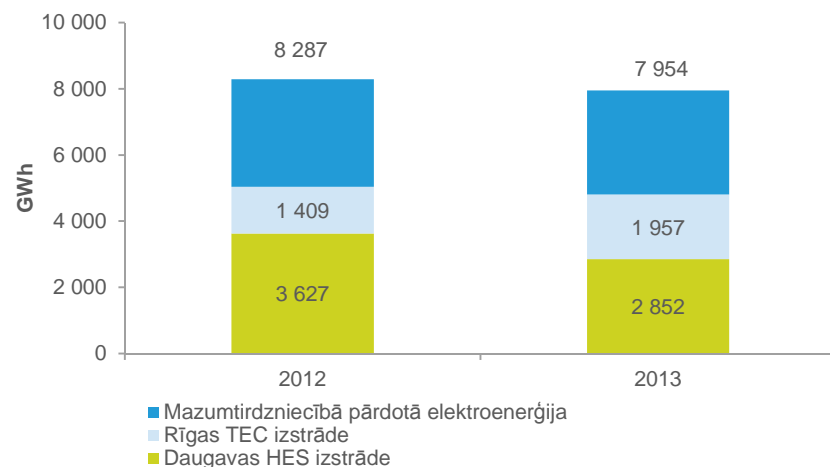
## Nākotnes notikumi

- ▲ 2014. gada 1. aprīlī elektroenerģijas tirgus atvēršana mājsaimniecībām Latvijā

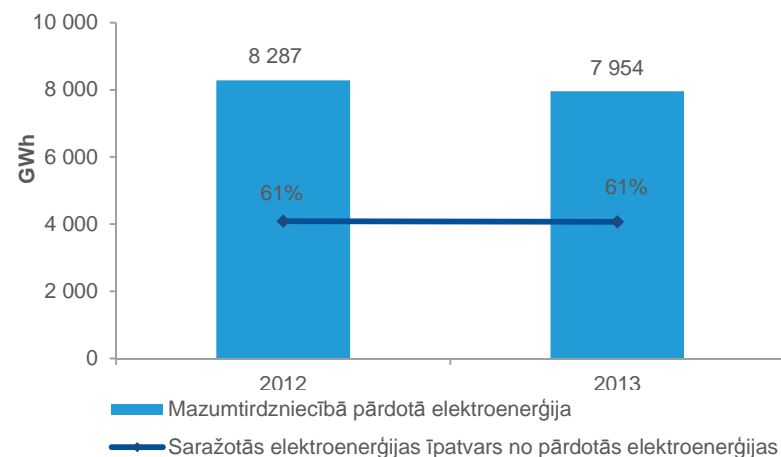
# Par 39% palielināta Rīgas TEC elektroenerģijas izstrāde



## Saražotas 4 854 GWh elektroenerģijas



## Stabils saražotās elektroenerģijas īpatsvars



## Efektīvi un sabalansēti ražošanas avoti

- ▲ Rīgas TEC elektroenerģijas izstrādes pieaugums (+39%) saistīts ar TEC-2 energobloka nodošanu ekspluatācijā un augstākām elektroenerģijas cenām
- ▲ Mazāka ūdens pietece nosaka Daugavas HES elektroenerģijas izstrādes samazinājumu (-21%)
- ▲ 36% no mazumtirdzniecībā pārdotās elektroenerģijas ir saražoti no atjaunīgajiem energoresursiem
- ▲ Siltāku laika apstākļu iespaidā saražots par 5% mazāk siltumenerģijas (2 566 GWh)

## Nākotnes notikumi

- ▲ No 2014. gada 1. janvāra ieviests subsidētās elektroenerģijas nodoklis, kas samazinās turpmāko gadu Rīgas TEC ienākumus – 2013. gadā atzīts vienreizējs aktīvu vērtības samazinājums (-17,7 MEUR)



# Obligātā iepirkuma darbība neatstāj ietekmi uz rezultātiem

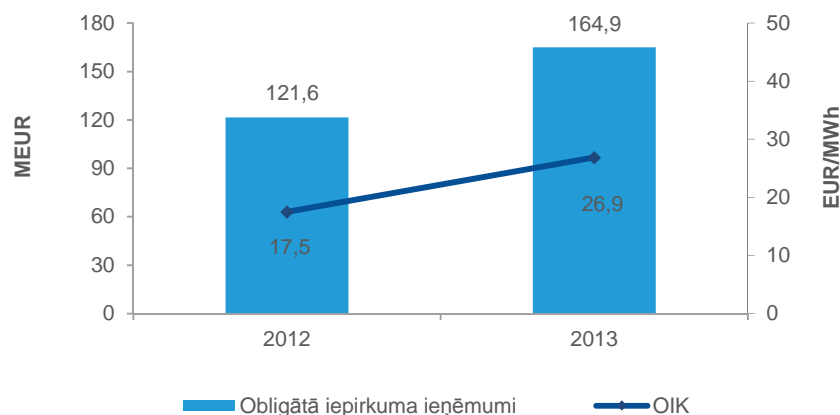
## Atzīti uzkrātie OI komponentes ieņēmumi 45,0 MEUR

|                                  |      | 2013       | 2012         |
|----------------------------------|------|------------|--------------|
| OI ieņēmumi                      | MEUR | 164,9      | 121,6        |
| Uzkrātie OI komponentes ieņēmumi | MEUR | 45,0       | 0,0          |
| OI izmaksas virs tirgus cenas    | MEUR | -209,9     | -189,0       |
| <i>t.sk. AS "Latvenergo"</i>     | MEUR | -79,6      | -79,5        |
| <i>t.sk. pārējie ražotāji</i>    | MEUR | -130,3     | -109,4       |
| <b>Starpība</b>                  | MEUR | <b>0,0</b> | <b>-67,3</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. gadā OI ieņēmumus 45,0 MEUR apmērā
- ▲ Pieaug OI ietvaros no vietējiem ražotājiem iepirktais elektroenerģijas apjoms (+22%) un izmaksas
- ▲ AS „Latvenergo” īpatsvars kompensējamās OI izmaksās samazinās līdz 38%

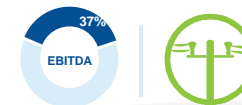
## 2013. gada 1. aprīlī ir pieaugusi OI komponente



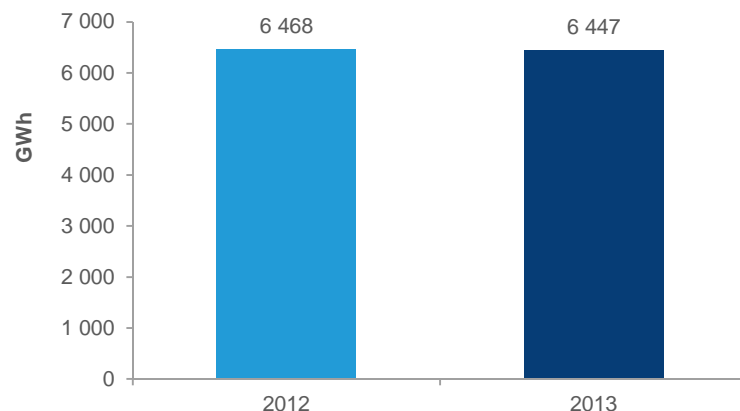
## Nākotnes notikumi

- ▲ 2014. gada 1. aprīlī AS „Latvenergo” publiskā tirgotāja funkcijas pārņems jaunizveidotā meitassabiedrība AS „Enerģijas publiskais tirgotājs”

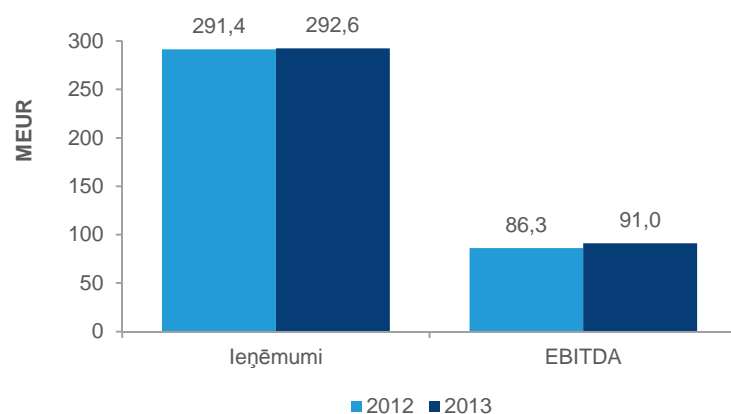
# Sadales aktīvu vērtība pārsniedz EUR 1 250 miljonus



## Sadalītā elektroenerģija



## Finanšu rādītāji

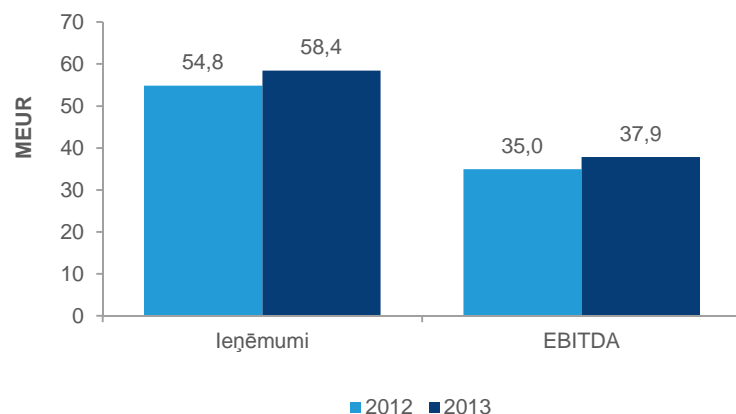


## Pieaug sadales aktīvu vērtība

- ▲ Investīciju rezultātā sadales aktīvu vērtība sasniedz EUR 1 252 miljonus
- ▲ Sadalītās elektroenerģijas apjoms nav būtiski mainījies
- ▲ Elektroenerģijas zudumi samazinās līdz 361 GWh (-71 GWh)
- ▲ Pieaug sadales EBITDA :
  - ▲ Pozitīvi rezultātus ietekmēja par 3,5 MEUR mazākas izmaksas, t.sk. zudumu apjoms
  - ▲ Negatīvi rezultātus ietekmēja pārvades pakalpojuma izmaksu pieaugums (-1,4 MEUR)



## Ieņēmumu pieaugums uzlabo EBITDA



## Atdeve uz pārvades aktīviem\* ir 3,5%

- ▲ Pozitīvi rezultātus ietekmē aktīvu vērtības pārvērtēšanas pieauguma pakāpeniska iekļaušana nomas maksā
- ▲ Investīciju rezultātā par 12% pieaug pārvades aktīvu vērtība

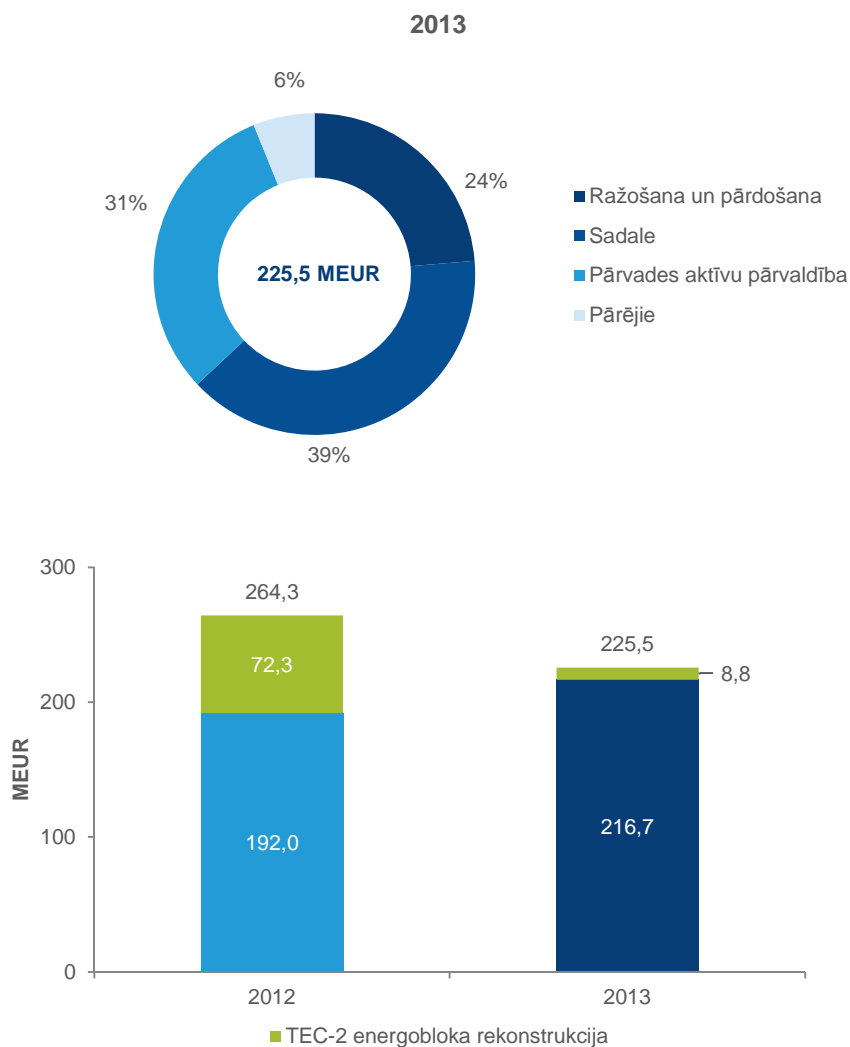
## Nākotnes notikumi

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

\* Atdeve uz segmenta aktīviem – segmenta darbības peļņa/vidējie segmenta aktīvi ((segmenta aktīvi pārskata gada sākumā + segmenta aktīvi pārskata gada beigās)/2)

# Nodots ekspluatācijā Rīgas TEC-2 otrais energobloks

## Investīcijas tīklu aktīvos – 70%



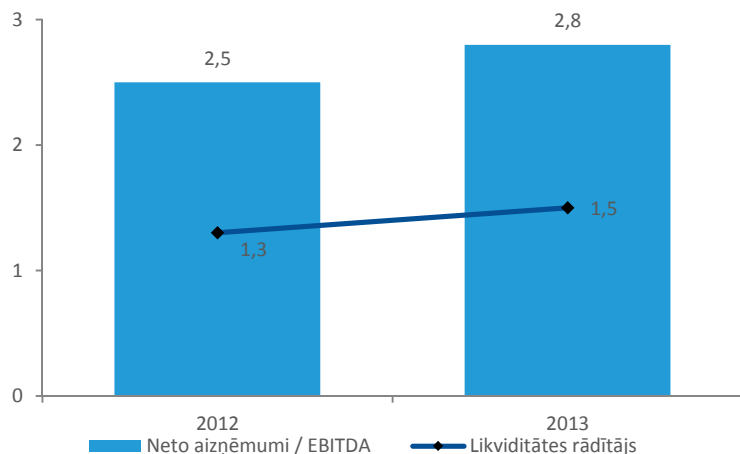
## Klienti kā investīciju prioritāte

- ▲ Palielinām investīcijas tīklu aktīvos (+36%) ar mērķi uzlabot pakalpojumu kvalitāti un tehniskos rādītājus
- ▲ Pēc rekonstrukcijas Rīgas TEC-2 ir modernākā un efektīvākā kombinētā cikla termoelektrostacija Baltijā
- ▲ Lielākie turpmāko gadu investīciju projekti:
  - ▲ *Kurzemes loks\**:
    - ▲ kopējās izmaksas – 94,2 MEUR
    - ▲ projekta realizācija – 2014
  - ▲ Daugavas HES hidroagregātu atjaunošana:
    - ▲ plānotās izmaksas > 200 MEUR
    - ▲ programmas realizācija – 2022
- ▲ Latvenergo koncerns atbildīgi plāno nākotnes investīcijas, neuzņemoties būtiskas neatsaucamas ilgtermiņa saistības, pirms nodrošināts nepieciešamais finansējums

\* projekta pirmais un otrais etaps

# Emitēto obligāciju apmērs sasniedz 105 MEUR

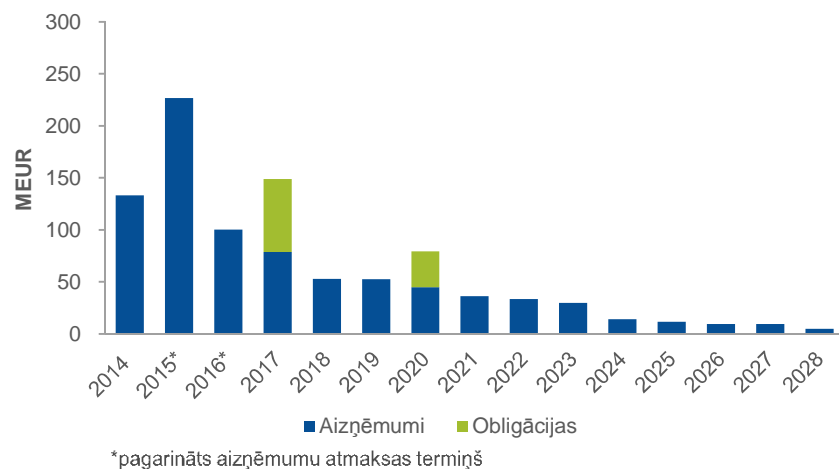
## Stabili likviditātes rādītāji



## Diversificēti finansējuma avoti

- ▲ 2013. gadā emitētas obligācijas 50 MEUR apmērā ar termiņu 5 gadi un 35 MEUR – 7 gadi
- ▲ Neto aizņēmumi/EBITDA rādītāja izmaiņas nosaka investīcijas Rīgas TEC-2 rekonstrukcijā
- ▲ Pašu kapitāls ir 57% 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\*

|   | 2013          | 2012          | 2013          | 2012          |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
|   | LVL'000       | LVL'000       | EUR'000       | EUR'000       |
| Ieņēmumi  | 773 112       | 747 566       | 1 100 039     | 1 063 691     |
| Pārējie ieņēmumi  | 9 957         | 2 271         | 14 168        | 3 231         |
| Izlietotās izejvielas un materiāli  | (499 707)     | (472 031)     | (711 019)     | (671 640)     |
| Personāla izmaksas  | (67 053)      | (64 152)      | (95 408)      | (91 280)      |
| Nolietojums, amortizācija un nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu vērtības samazinājums | (131 848)     | (122 196)     | (187 603)     | (173 869)     |
| Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas   | (41 416)      | (42 097)      | (58 930)      | (59 899)      |
| <b>Saimnieciskās darbības peļņa</b>   | <b>43 045</b> | <b>49 361</b> | <b>61 247</b> | <b>70 234</b> |
| Finanšu ieņēmumi  | 3 173         | 3 705         | 4 515         | 5 272         |
| Finanšu izmaksas  | (12 515)      | (11 250)      | (17 807)      | (16 007)      |
| Asociēto sabiedrību peļņas daļa   | 680           | 253           | 968           | 360           |
| <b>Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa</b>  | <b>34 383</b> | <b>42 069</b> | <b>48 923</b> | <b>59 859</b> |
| Uzņēmumu ienākuma nodoklis  | (4 647)       | (6 328)       | (6 612)       | (9 003)       |
| <b>Pārskata gada peļņa</b>  | <b>29 736</b> | <b>35 741</b> | <b>42 311</b> | <b>50 856</b> |

\* Nerevidētie finanšu rezultāti

## Konsolidētais pārskats par finansiālo stāvokli\*

|  | 31/12/2013       | 31/12/2012       | 31/12/2013       | 31/12/2012       |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | LVL'000          | LVL'000          | EUR'000          | EUR'000          |
| <b>AKTĪVI</b>  |                  |                  |                  |                  |
| <i>Ilgtermiņa aktīvi</i>   |                  |                  |                  |                  |
| Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi                          | 2 177 220        | 2 153 881        | 3 097 905        | 3 064 697        |
| Ieguldījuma īpašumi  | 1 035            | 1 116            | 1 473            | 1 588            |
| Ieguldījumi asociētajās sabiedrībās un pārējie finanšu ieguldījumi | 29               | 4 948            | 41               | 7 040            |
| Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi                          | 20 092           | 20 134           | 28 588           | 28 649           |
| Citi ilgtermiņa aktīvi   | 40               | 32               | 57               | 45               |
| <b>Ilgtermiņa aktīvi kopā</b>                                      | <b>2 198 416</b> | <b>2 180 111</b> | <b>3 128 064</b> | <b>3 102 019</b> |
| <i>Apgrozāmie līdzekļi</i>   |                  |                  |                  |                  |
| Krājumi  | 15 210           | 15 604           | 21 642           | 22 203           |
| Pircēju un pasūtītāju parādi un pārējie debitori                   | 110 016          | 101 913          | 156 538          | 145 008          |
| Īstermiņa finanšu ieguldījumi                                      | 5 598            | -                | 7 965            | -                |
| Finanšu aktīvi   | 434              | 4 237            | 618              | 6 029            |
| Nauda un naudas ekvivalenti  | 179 512          | 170 425          | 255 423          | 242 493          |
| <b>Apgrozāmie līdzekļi kopā</b>                                    | <b>310 770</b>   | <b>292 179</b>   | <b>442 186</b>   | <b>415 733</b>   |
| <b>AKTĪVU KOPSUMMA</b>   | <b>2 509 186</b> | <b>2 472 290</b> | <b>3 570 250</b> | <b>3 517 752</b> |
| <b>PAŠU KAPITĀLS</b>   |                  |                  |                  |                  |
| Akciju kapitāls  | 905 219          | 904 605          | 1 288 011        | 1 287 137        |
| Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve                       | 465 349          | 465 738          | 662 132          | 662 685          |
| Risku ierobežošanas rezerve  | (6 914)          | (13 130)         | (9 838)          | (18 682)         |
| Citas rezerves   | 88               | 77               | 125              | 110              |
| <b>Rezerves kopā</b>   | <b>458 523</b>   | <b>452 685</b>   | <b>652 419</b>   | <b>644 113</b>   |
| Nesadalītā peļņa   | 49 893           | 49 761           | 70 991           | 70 803           |
| Mazākumakcionāru kapitāla līdzdalības daļa                         | 4 536            | 3 459            | 6 454            | 4 922            |
| <b>Pašu kapitāls kopā</b>  | <b>1 418 171</b> | <b>1 410 510</b> | <b>2 017 875</b> | <b>2 006 975</b> |
| <b>KREDITORI</b>   |                  |                  |                  |                  |
| <i>Ilgtermiņa kreditori</i>  |                  |                  |                  |                  |
| Aizņēmumi  | 492 237          | 506 797          | 700 390          | 721 107          |
| Emitētie parāda vērtspapīri (obligācijas)                          | 73 655           | 14 033           | 104 802          | 19 967           |
| Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības                        | 189 153          | 187 822          | 269 140          | 267 246          |
| Uzkrājumi  | 10 962           | 10 508           | 15 598           | 14 952           |
| Atvasinātie finanšu instrumenti                                    | 4 384            | 12 555           | 6 238            | 17 864           |
| Pārējie kreditori un nākamo periodu ieņēmumi                       | 119 476          | 105 425          | 169 999          | 150 007          |
| <b>Ilgtermiņa kreditori kopā:</b>                                  | <b>889 867</b>   | <b>837 140</b>   | <b>1 266 167</b> | <b>1 191 143</b> |
| <i>Īstermiņa kreditori</i>   |                  |                  |                  |                  |
| Aizņēmumi  | 97 528           | 74 405           | 138 770          | 105 869          |
| Emitētie parāda vērtspapīri (obligācijas)                          | 488              | 13               | 694              | 18               |
| Atvasinātie finanšu instrumenti                                    | 12 085           | 12 144           | 17 196           | 17 279           |
| Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem                       | 90 590           | 135 986          | 128 898          | 193 491          |
| Uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības                                | 457              | 1 892            | 650              | 2 692            |
| Izsniegtās garantijas  | -                | 200              | -                | 285              |
| <b>Īstermiņa kreditori kopā</b>                                    | <b>201 148</b>   | <b>224 640</b>   | <b>286 208</b>   | <b>319 634</b>   |
| <b>Kreditori kopā</b>  | <b>1 091 015</b> | <b>1 061 780</b> | <b>1 552 375</b> | <b>1 510 777</b> |
| <b>PASĪVU KOPSUMMA</b>   | <b>2 509 186</b> | <b>2 472 290</b> | <b>3 570 250</b> | <b>3 517 752</b> |

\* Nerevidētie finanšu rezultāti



## Konsolidētais pārskats par naudas plūsmām\*

|  | 2013             | 2012             | 2013             | 2012             |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | LVL'000          | LVL'000          | EUR'000          | EUR'000          |
| <b>Naudas plūsma no saimnieciskās darbības</b>   |                  |                  |                  |                  |
| Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa  | 34 383           | 42 069           | 48 923           | 59 859           |
| <b>Korekcijas par:</b>   |                  |                  |                  |                  |
| - amortizāciju un nolietojumu, ilgtermiņa aktīvu vērtības samazinājumu   | 134 004          | 122 885          | 190 671          | 174 849          |
| - finanšu korekcijas, neto   | 14 482           | 6 383            | 20 606           | 9 082            |
| - citas korekcijas   | 162              | 150              | 231              | 214              |
| Apgrozāmo līdzekļu palielinājums   | (6 440)          | (5 473)          | (9 164)          | (7 787)          |
| Kreditoru parādu, uzkrāto saistību, nākamo periodu ieņēmumu un pārējo kreditoru (samazinājums) / palielinājums | (45 660)         | 18 520           | (64 969)         | 26 352           |
| <b>Naudas plūsma no saimnieciskās darbības</b>   | <b>130 931</b>   | <b>184 534</b>   | <b>186 298</b>   | <b>262 569</b>   |
| Samaksāti procenti   | (17 113)         | (19 141)         | (24 350)         | (27 235)         |
| Saņemtie procenti  | 1 659            | 1 515            | 2 361            | 2 156            |
| Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis   | (12 488)         | (16 139)         | (17 769)         | (22 964)         |
| <b>Neto nauda no saimnieciskās darbības</b>  | <b>102 989</b>   | <b>150 769</b>   | <b>146 540</b>   | <b>214 526</b>   |
| <b>Naudas plūsma no darbības ar ieguldījumiem</b>  |                  |                  |                  |                  |
| Nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu iegāde  | (147 456)        | (175 996)        | (209 811)        | (250 420)        |
| Saņemtais Eiropas Savienības fondu finansējums   | 7 125            | 2 416            | 10 138           | 3 438            |
| Neto ieguldījumi līdz termiņa beigām turētos finanšu aktīvos   | 42               | 41 348           | 60               | 58 832           |
| <b>Neto nauda no darbības ar ieguldījumiem</b>   | <b>(140 289)</b> | <b>(132 232)</b> | <b>(199 613)</b> | <b>(188 150)</b> |
| <b>Naudas plūsma no finansēšanas darbības</b>  |                  |                  |                  |                  |
| Emitētie parāda vērtspapīri (obligācijas)  | 59 621           | 14 020           | 84 833           | 19 949           |
| Saņemtie aizņēmumi no kredītiestādēm   | 82 439           | 116 947          | 117 300          | 166 401          |
| Atmaksātie aizņēmumi   | (73 916)         | (48 056)         | (105 173)        | (68 378)         |
| Mazākumdaļai izmaksātās dividendes   | (220)            | -                | (313)            | -                |
| Samaksātās dividendes*   | (21 537)         | (39 900)         | (30 644)         | (56 773)         |
| <b>Neto nauda no finansēšanas darbības</b>   | <b>46 387</b>    | <b>43 011</b>    | <b>66 003</b>    | <b>61 199</b>    |
| <b>Neto naudas un tās ekvivalentu palielinājums</b>  | <b>9 087</b>     | <b>61 548</b>    | <b>12 930</b>    | <b>87 575</b>    |
| Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā  | 170 425          | 108 877          | 242 493          | 154 918          |
| <b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās</b>   | <b>179 512</b>   | <b>170 425</b>   | <b>255 423</b>   | <b>242 493</b>   |

\* Nerevidētie finanšu rezultāti