

# Nerevidētie starpperiodu saīsinātie konsolidētie finanšu pārskati

par 6 mēnešu periodu, kas beidzas  
2013. gada 30. jūnijā

2013. gada 30. augusts



# 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. Pieklūstot 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 ietvertu 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 jums sniegta 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 neviens 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.

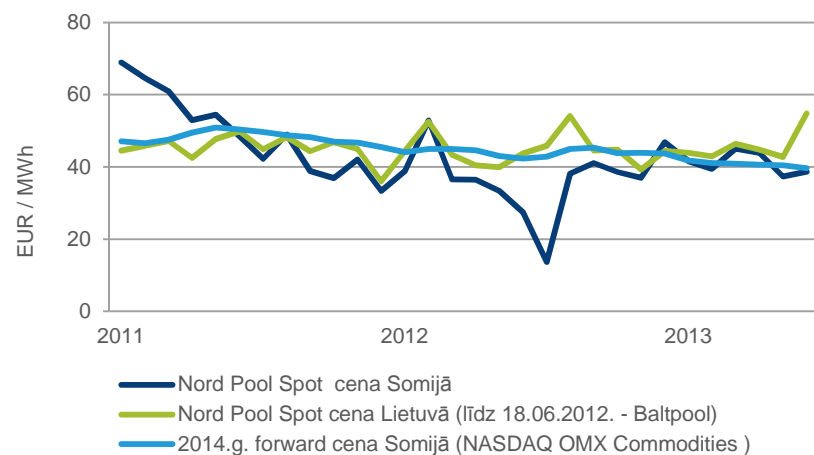
Informācija šajā prezentācijā var tikt pārbaudīta, papildināta un mainīta bez iepriekšēja brīdinājuma, un Sabiedrībai nav pienākuma atjaunināt vai aktualizēt šeit ietvertu informāciju. Līdz ar to Sabiedrība vai kāds no tās dalībniekiem, direktoriem, amatpersonām vai darbiniekiem vai jebkura cita persona 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 noliegumiem) 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. Neviens paziņojums šajā prezentācijā nav paredzēts kā peļņas prognoze.

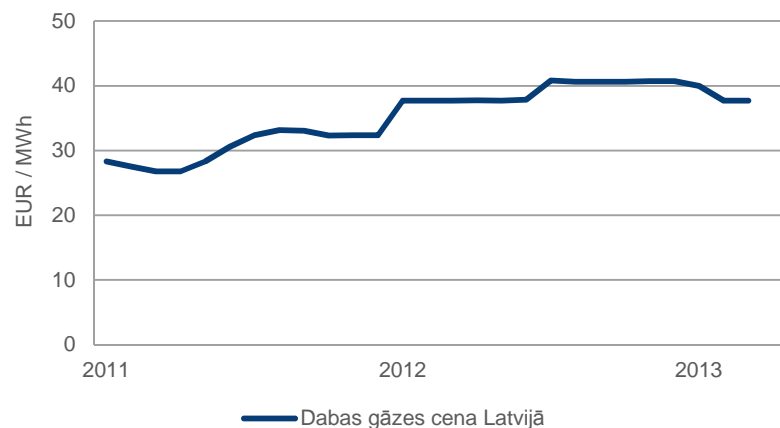
Šī prezentācija nav adresēta un paredzēta izplatīšanai vai lietošanai personām vai uzņēmumiem, kas ir pilsoņi vai rezidenti vai atrodas tādā vietā, štatā, valstī vai citā jurisdikcijā, kur šāda izplatīšana, publicēšana, pieejamība vai lietošana būtu pretrunā ar tiesību aktiem vai noteikumiem vai kam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

# 2013. gada 1. pusgadā saglabājas nelabvēlīgi tirgus apstākļi

## Augstākas elektroenerģijas spot cenas, nākotnes darījumu cenas turpina samazināties



## Dabas gāzes cena saglabājas salīdzinoši augsta\*



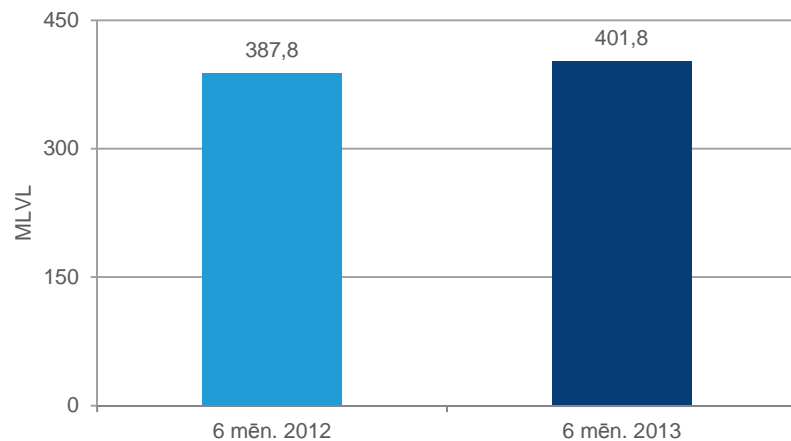
## Galvenie fakti – 2013. gada 1. pusgads

- ▲ Ūdens aizpildījums Ziemeļvalstu hidroelektrostaciju rezervuāros ir zem ilggadējās normas – *Nord Pool Spot* Somijas elektroenerģijas cena pieaug par 9% (41 EUR/MWh)
- ▲ Pārvaldes jaudas ierobežojumi nosaka cenu atšķirības Lietuvas un Somijas tirdzniecības apgabalos. Lietuvas tirdzniecības apgabalā elektrības cena bija 45,9 EUR/MWh (+4%), kas ir par 12% augstāka nekā Somijā
- ▲ Zemākas ogļu un EUA kvotu cenas nosaka elektroenerģijas nākotnes (*forward*) cenu samazinājumu, kas atstāja samazinošu ietekmi uz elektroenerģijas mazumtirdzniecības cenām
- ▲ 2013. gada 3. jūnijā darbību uzsāk *Nord Pool Spot* Latvijas tirdzniecības apgabals
- ▲ Dabas gāzes cena Latvijā 2013. gada 1. pusgadā – 38,0 EUR/MWh (+1%)
- ▲ Turpina uzlaboties Baltijas makroekonomiskie rādītāji, Latvija uzrāda straujāko IKP pieaugumu ES (1. cet. – 5,6%, 2. cet. – 4,3%)
- ▲ 2014. gada 1. janvārī Latvija pievienosies Eiropas Ekonomikas un monetārajai savienībai

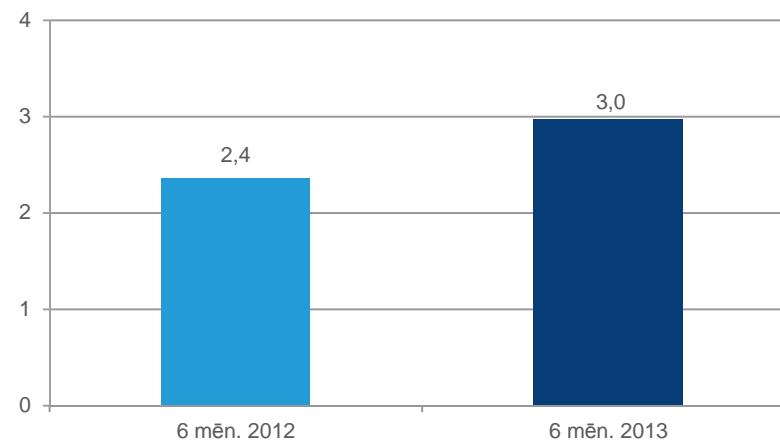
\* lietotāju grupai ar dabas gāzes patēriņu virs 100 000 tūkstošiem nm<sup>3</sup>, ietverot akcīzes nodokli (avots: <http://www.lg.lv/>)

# Nelabvēlīgie tirgus apstākļi neietekmē ieņēmumus

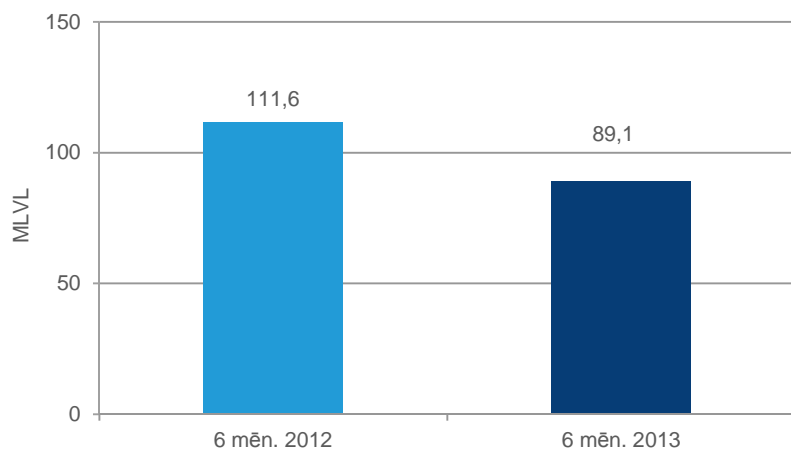
## Ieņēmumi



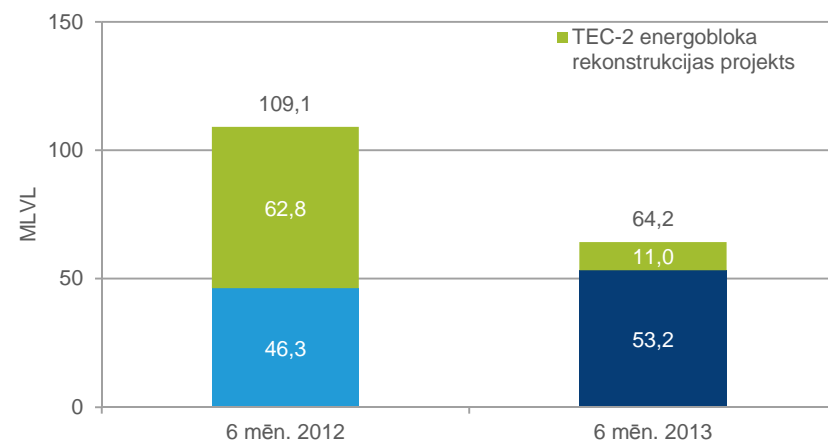
## Neto aizņēmumi / EBITDA



## EBITDA

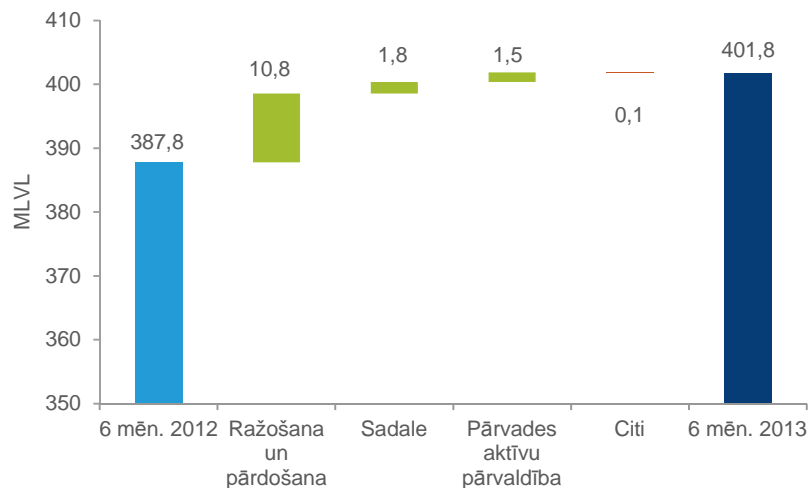


## Kapitālieguldījumi



# Koncerna ieņēmumi turpina pieaugt

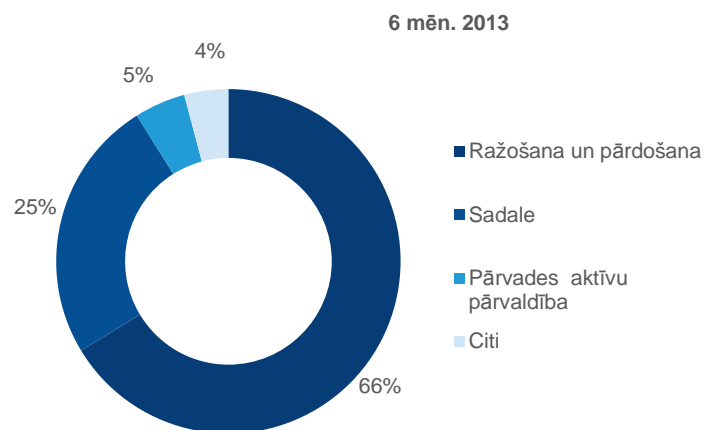
## Ieņēmumu dinamika pa segmentiem



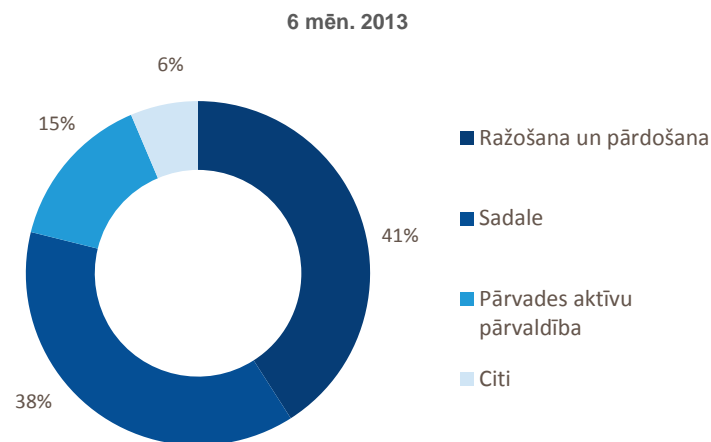
## Visi segmenti uzrāda ieņēmumu pieaugumu

- ▲ Ieņēmumi pieaug par 4% un sasniedz 401,8 MLVL
- ▲ Neregulēto pakalpojumu ieņēmumu īpatsvars pieaudzis līdz 38% (2012. gada 1. pusgadā – 34%)
- ▲ EBITDA samazināšanos nosaka zemāka ražošanas un pārdošanas segmenta EBITDA, bet sadales un pārvades aktīvu pārvaldības segmentu EBITDA pieaug
- ▲ Aktīvu vērtība sasniedz gandrīz LVL 2,5 miljardi

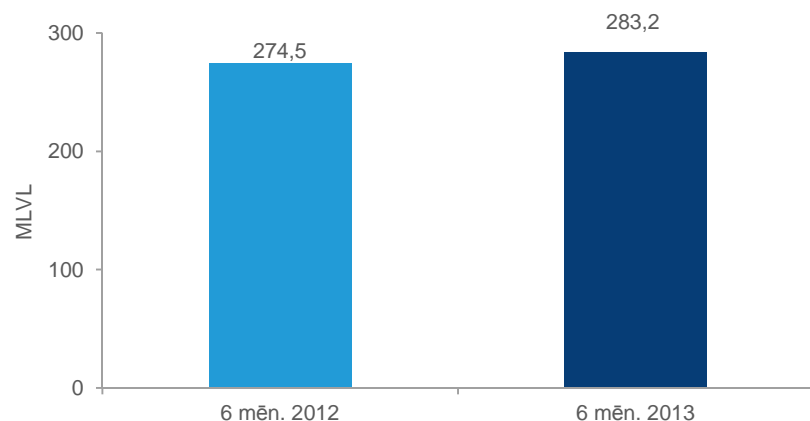
## Segmentu ieņēmumu īpatsvars



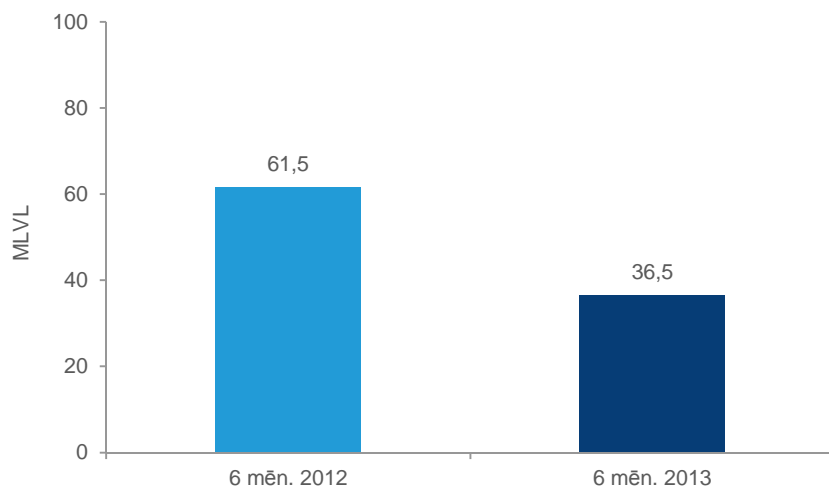
## Segmentu EBITDA īpatsvars



## Segmenta ieņēmumi



## Segmenta EBITDA

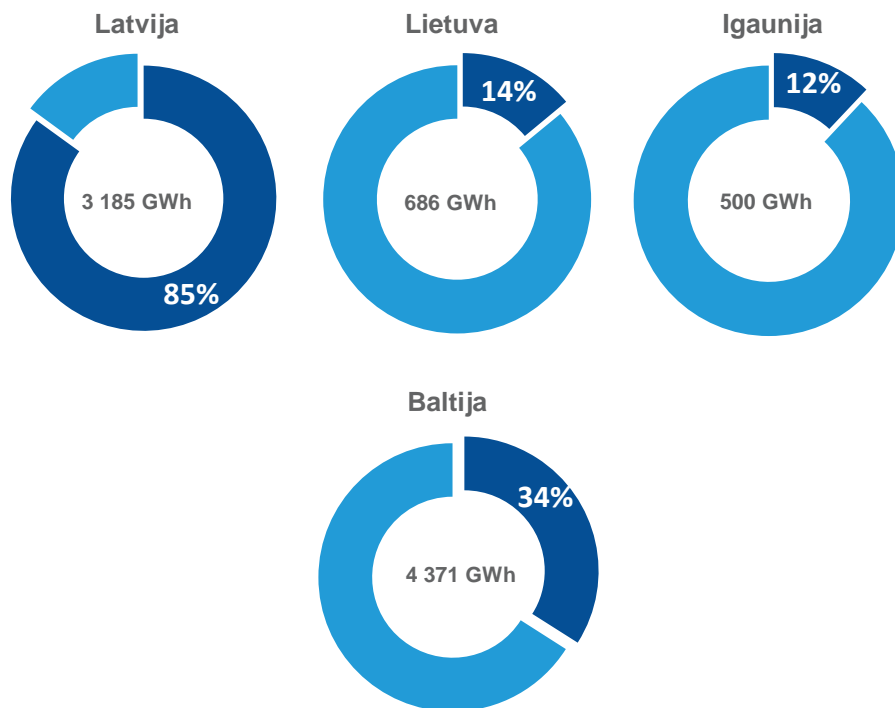


## Lielākais koncerna segments

- ▲ Ražošanas un pārdošanas segmenta ieņēmumu īpatsvars koncernā ir 66%, un to apmērs līdz ar pārdošanas apjoma pieaugumu Lietuvā un Igaunijā turpina pieaugt (+3%)
- ▲ Segmenta EBITDA rezultātu negatīvi ietekmē:
  - ▲ elektroenerģijas iepirkuma cenas pieaugums mazumtirdzniecības klientu apgādei līdz pastāvošiem pārvades ierobežojumiem un zemāku ūdens aizpildījumu Ziemeļvalstu hidroelektrostaciju rezervuāros
  - ▲ elektroenerģijas patēriņa samazinājums par 9% rūpniecības sektorā Latvijā
  - ▲ no elektroenerģijas ražotājiem obligātā iepirkuma ietvaros iepirktās elektroenerģijas apjoma (+ 44%) un izmaksu pieaugums
  - ▲ zaudējumi no elektroenerģijas pārdošanas par regulētu tarifu Latvijā



## Baltijas tirgus daļa – 34%



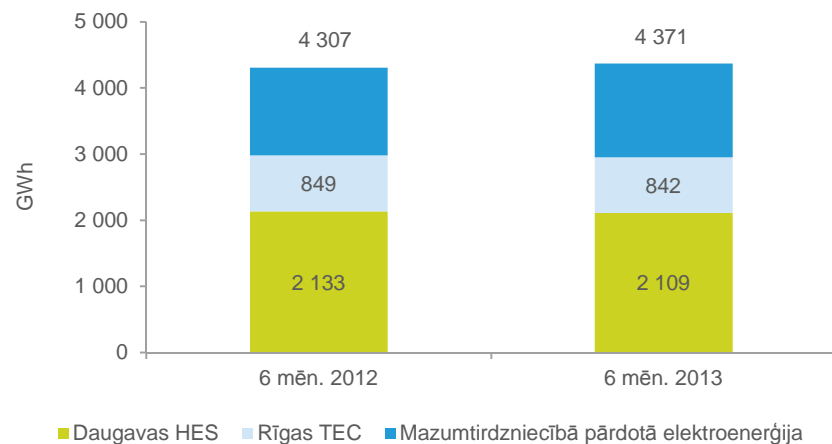
## Mērķtiecīga un veiksmīga darbība tirgū

- ▲ Klientu skaits Igaunijā un Lietuvā palielināts vairāk nekā 10 reizes. Koncerns orientējas uz MVU un mājsaimniecībām
- ▲ Pārdotais elektroenerģijas apjoms ir 4 371 GWh, no tā ārpus Latvijas ~ 27%
- ▲ Mērķtiecīgi tiek veicināta tirdzniecības zīmola *Elektrum* atpazīstamība
- ▲ Elektroenerģijas tirgus atvēršana Baltijā nodrošina pārdošanas apjoma pieaugumu: ārpus Latvijas pārdots – 1 186 GWh, konkurentu pārdošanas apjoms Latvijā – 570 GWh

# Stabils izstrādātās enerģijas daudzums



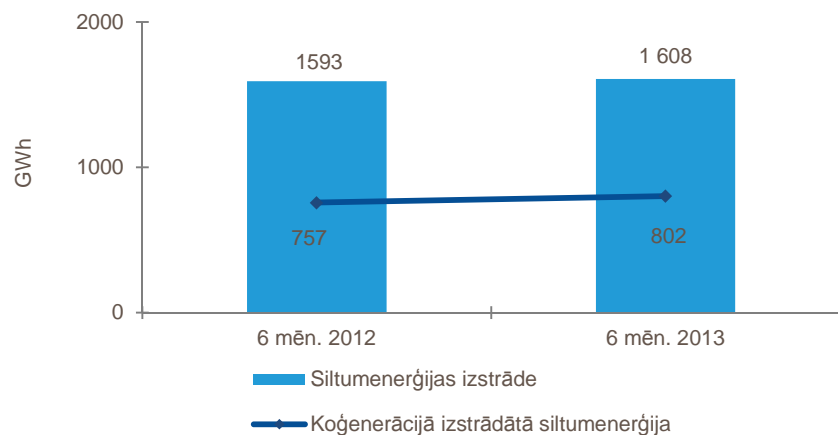
## Saražotas 2 974 GWh elektroenerģijas



## Efektīvi un sabalansēti ražošanas avoti

- ▲ Rīgas TEC jaudu sastāvs ļauj elastīgi izvēlēties ražošanas režīmus, pielāgojot tos tirgus apstākļiem, kā arī veiktajām izmaiņām koģenerācijas staciju ar uzstādīto jaudu virs 4 MW regulējumā
- ▲ 71% no saražotās jeb 48% no mazumtirdzniecībā pārdotās elektroenerģijas ir saražoti no atjaunīgajiem energoresursiem
- ▲ Siltumenerģijas izstrāde saglabājusies 2012. gada līmenī

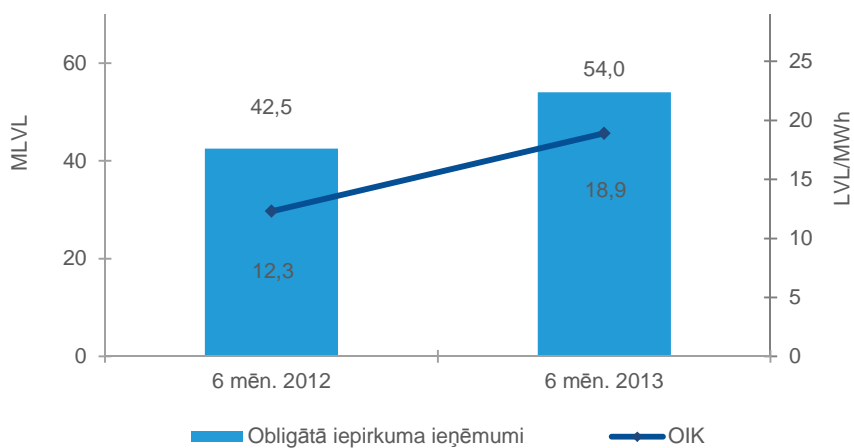
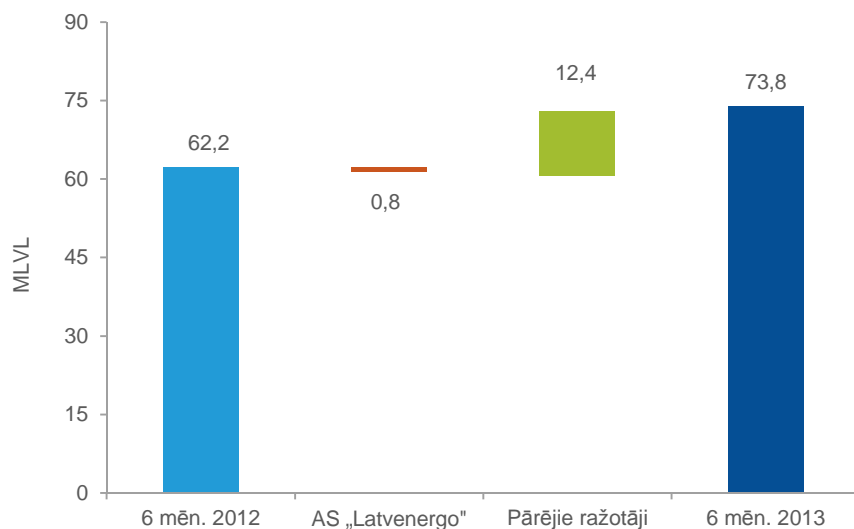
## Puse siltumenerģijas izstrādāta koģenerācijā





# Obligātā iepirkuma ieņēmumi nesedz faktiskās izmaksas

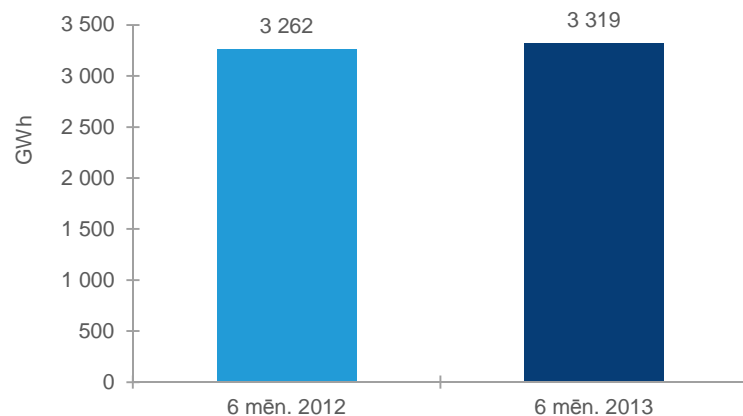
## Faktiskās izmaksas pieaug par 19%



## Samazinās Latvenergo īpatsvars kompensējamās izmaksās

- ▲ AS „Latvenergo” ir pienākums iepirkt elektroenerģiju no ražotājiem, kas saņem atbalstu obligātā iepirkuma (OI) ietvaros
- ▲ 2013. gada 1. pusgadā OI ietvaros no vietējiem ražotājiem iepirktās elektroenerģijas apjoms pieaug par 44%, sasniedzot 670 GWh
- ▲ AS „Latvenergo” īpatsvars kompensējamās OI izmaksās samazinās līdz 36%
- ▲ No 2013. gada 1. aprīļa obligātā iepirkuma komponente ir noteikta 18,9 LVL/MWh

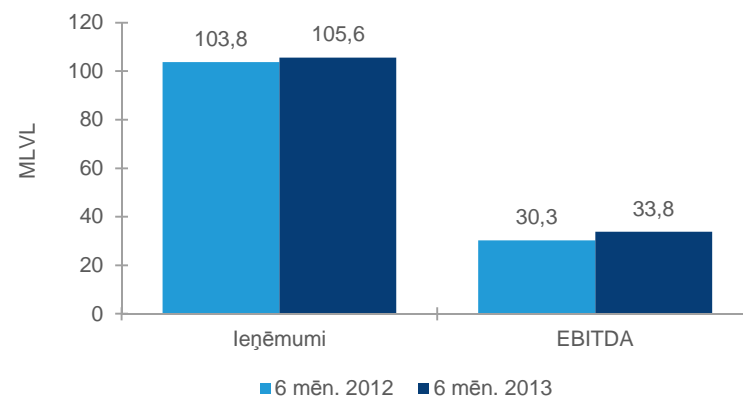
## Sadalītā elektroenerģija



## Turpina pieaugt sadalītās elektroenerģijas apjoms

- ▲ Sadalītās elektroenerģijas apjoms pieaug par 2%
- ▲ Turpina samazināties elektroenerģijas zudumi – 170 GWh

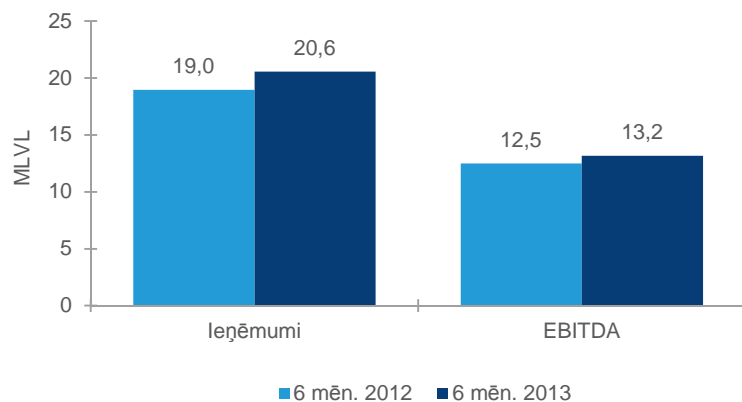
## Finanšu rādītāji



## Pieaug sadales EBITDA

- ▲ Pozitīvi rezultātus ietekmēja:
  - ▲ sadalītās elektroenerģijas apjoma pieaugums
  - ▲ zemāka elektroenerģijas iepirkuma cena (-4%) un zudumu apjoms
- ▲ Negatīvi rezultātus ietekmēja pārvades pakalpojuma izmaksu pieaugums

## Ieņēmumu pieaugums uzlabo EBITDA

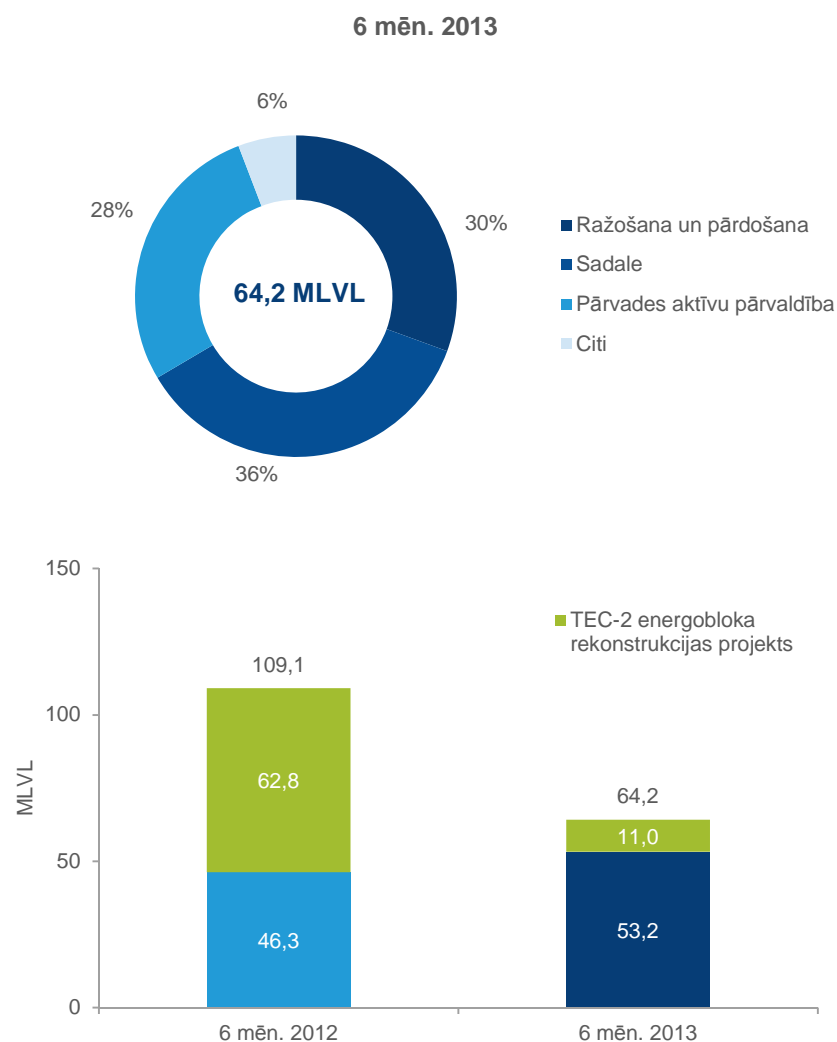


## Atdeve uz pārvades aktīviem ir 2,8%

- ▲ Pozitīvi pārvades aktīvu pārvaldības segmentu rezultātus 2013. gada 1. pusgadā ietekmē aktīvu vērtības pārvērtēšanas pieauguma pakāpeniska iekļaušana nomas maksā
- ▲ Investīciju rezultātā par 5% pieaug pārvades aktīvu vērtība
- ▲ 2013. gada 30. janvārī sertificēts PSO, izpildot priekšnosacījumus *Nord Pool Spot* Latvijas tirdzniecības apgabala izveidei 2013. gada 3. jūnijā
- ▲ SPRK lēmums paredz, ka PSO pārņem pārvades sistēmas aktīvu izbūves un uzturēšanas funkcijas, savukārt AS „Latvijas elektriskie tīkli” turpina būt pārvades aktīvu īpašnieks

# Tuvojas noslēgumam Rīgas TEC-2 energobloka rekonstrukcija

## Tīklu investīcijas 64% no ieguldījumiem



## Klienti kā investīciju prioritāte

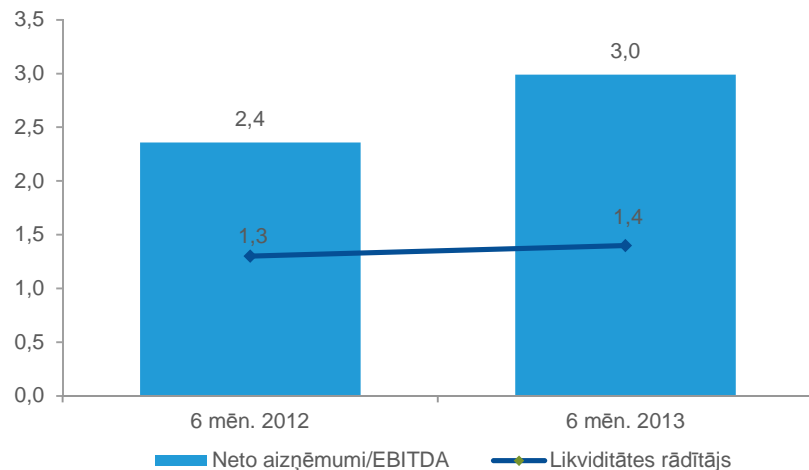
- ▲ Veicot investīcijas pārvades un sadales sistēmu aktīvos, mērķtiecīgi tiek uzlabota pakalpojumu kvalitāte un tehniskie rādītāji
- ▲ Tuvojas noslēgumam Rīgas TEC-2 energobloka rekonstrukcija, tiek veikti iekārtu ieregulēšanas darbi:
  - ▲ kopējās izmaksas – 226 MLVL\*
  - ▲ projekta realizācija – 2013
- ▲ Lielākais turpmāko gadu kapitālieguldījumu projekts *Kurzemes loks*\*\*:
  - ▲ kopējās izmaksas – 66 MLVL
  - ▲ projekta realizācija – 2014
- ▲ Latvenergo koncerns atbildīgi plāno nākotnes investīcijas, neuzņemoties būtiskas neatsaucamas ilgtermiņa saistības

\* EPC izmaksas (*engineering, procurement, construction*)

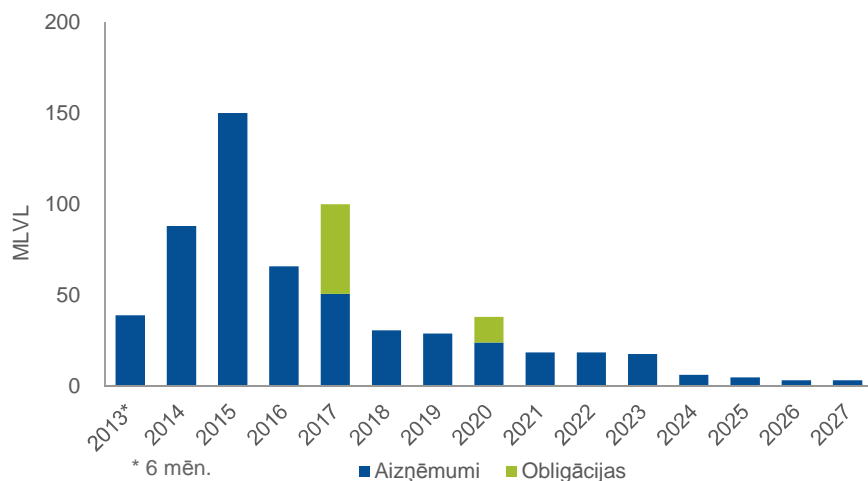
\*\* projekta pirmais un otrais posms

# Turpinās līdzekļu piesaiste kapitāla tirgos

## Stabili likviditātes rādītāji



## Aizņēmumu atmaksas grafiks



## Moody's reitings Baa3 (stabils)

- ▲ Maijā emitētas obligācijas 20 MEUR apmērā ar 7 gadu dzēšanas periodu. 7 gadu obligāciju ienesīgums bija 2,89%, kas tuvs emitēto 5 gadu obligāciju ienesīgumam
- ▲ 2013. gada 1. pusgadā emitētas obligācijas 70 MEUR apmērā, kopumā emitēto obligāciju apjomam sasniedzot 90 MEUR
- ▲ Neto aizņēmumi/ EBITDA rādītāja pieaugumu nosaka kapitālieguldījumi Rīgas TEC-2 rekonstrukcijā un zemāka ražošanas un pārdošanas segmenta EBITDA
- ▲ Pašu kapitāls ir 58% no aktīvu kopsummas
- ▲ Pārapstiprināts *Moody's Investors Service* kredītreitings – Baa3 (stabils)

## Kontaktinformācija

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

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

AS „Latvenergo”

Pulkveža Brieža iela 12

Rīga, LV-1230

Latvija

## Konsolidētais peļņas vai zaudējumu aprēķins\*

	01.01.-30.06.2013.	01.01.-30.06.2012.	01.01.-30.06.2013.	01.01.-30.06.2012.
	LVL'000	LVL'000	EUR'000	EUR'000
Ieņēmumi	401 794	387 762	571 702	551 735
Pārējie ieņēmumi	5 019	1 547	7 142	2 201
Izlietotās izejvielas un materiāli	(261 880)	(228 258)	(372 622)	(324 782)
Personāla izmaksas	(32 930)	(31 685)	(46 855)	(45 084)
Nolietojums, amortizācija un nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu vērtības samazinājums	(60 932)	(57 977)	(86 699)	(82 494)
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	(22 904)	(17 767)	(32 589)	(25 280)
<b>Saimnieciskās darbības peļņa</b>	<b>28 167</b>	<b>53 621</b>	<b>40 079</b>	<b>76 296</b>
Finanšu ieņēmumi	1 766	2 160	2 513	3 073
Finanšu izmaksas	(5 843)	(5 716)	(8 313)	(8 134)
Asociēto sabiedrību peļņas daļa	132	114	188	163
<b>Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa</b>	<b>24 223</b>	<b>50 179</b>	<b>34 467</b>	<b>71 398</b>
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	(4 065)	(7 825)	(5 784)	(11 134)
<b>Pārskata perioda peļņa</b>	<b>20 158</b>	<b>42 354</b>	<b>28 683</b>	<b>60 264</b>

\* Nerevidētie finanšu rezultāti

# Konsolidētais pārskats par finansiālo stāvokli\*

	30.06.2013.	31.12.2012.	30.06.2013.	31.12.2012.
	LVL'000	LVL'000	EUR'000	EUR'000
<b>AKTĪVI</b>				
<b>Ilgtermiņa aktīvi</b>				
Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi	2 155 231	2 153 881	3 066 617	3 064 697
Ieguldījuma īpašumi	1 112	1 116	1 582	1 588
Ieguldījumi asociētajās sabiedrībās un pārējie finanšu ieguldījumi	5 079	4 948	7 227	7 040
Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	20 113	20 134	28 619	28 649
Citi ilgtermiņa aktīvi	47	32	67	45
<b>Ilgtermiņa aktīvi kopā</b>	<b>2 181 582</b>	<b>2 180 111</b>	<b>3 104 112</b>	<b>3 102 019</b>
<b>Apgrozāmie līdzekļi</b>				
Krājumi	15 713	15 604	22 358	22 203
Pircēju un pasūtītāju parādi un pārējie debitori	76 267	101 913	108 518	145 008
Finanšu aktīvi	46	4 237	66	6 029
Nauda un naudas ekvivalenti	167 268	170 425	238 001	242 493
<b>Apgrozāmie līdzekļi kopā</b>	<b>259 295</b>	<b>292 179</b>	<b>368 943</b>	<b>415 733</b>
<b>AKTĪVU KOPSUMMA</b>	<b>2 440 877</b>	<b>2 472 290</b>	<b>3 473 055</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	465 738	465 738	662 685	662 685
Risku ierobežošanas rezerve	(8 511)	(13 130)	(12 110)	(18 682)
Citas rezerves	79	77	113	110
<b>Rezerves kopā</b>	<b>457 306</b>	<b>452 685</b>	<b>650 688</b>	<b>644 113</b>
Nesadalītā peļņa	40 840	49 761	58 111	70 803
Mazākumakcionāru kapitāla līdzdalības daļa	3 770	3 459	5 364	4 922
<b>Pašu kapitāls kopā</b>	<b>1 406 521</b>	<b>1 410 510</b>	<b>2 001 300</b>	<b>2 006 975</b>
<b>KREDITORI</b>				
<b>Ilgtermiņa kreditori</b>				
Aizņēmumi	471 081	506 797	670 288	721 107
Emitētie parāda vērtspapīri (obligācijas)	63 423	14 033	90 242	19 967
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	184 275	187 822	262 200	267 246
Uzkrājumi	10 779	10 508	15 338	14 952
Atvasinātie finanšu instrumenti	7 161	12 555	10 189	17 864
Pārējie kreditori un nākamo periodu ieņēmumi	107 261	105 425	152 618	150 007
<b>Ilgtermiņa kreditori kopā:</b>	<b>843 980</b>	<b>837 140</b>	<b>1 200 875</b>	<b>1 191 143</b>
<b>Īstermiņa kreditori</b>				
Aizņēmumi	79 046	74 405	112 472	105 869
Atvasinātie finanšu instrumenti	13 671	12 144	19 452	17 279
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem	95 513	135 999	135 903	193 509
Uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	2 016	1 892	2 868	2 692
Izsniegtās garantijas	130	200	185	285
<b>Īstermiņa kreditori kopā</b>	<b>190 376</b>	<b>224 640</b>	<b>270 880</b>	<b>319 634</b>
<b>Kreditori kopā</b>	<b>1 034 356</b>	<b>1 061 780</b>	<b>1 471 755</b>	<b>1 510 777</b>
<b>PASĪVU KOPSUMMA</b>	<b>2 440 877</b>	<b>2 472 290</b>	<b>3 473 055</b>	<b>3 517 752</b>

\* Nerevidētie finanšu rezultāti



## Konsolidētais pārskats par naudas plūsmām\*

	01.01.-30.06.2013.	01.01.-30.06.2012.	01.01.-30.06.2013.	01.01.-30.06.2012.
	LVL'000	LVL'000	EUR'000	EUR'000
<b>Naudas plūsma no saimnieciskās darbības</b>				
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	24 223	50 179	34 467	71 398
<b>Korekcijas par:</b>				
- amortizāciju un nolietojumu, ilgtermiņa aktīvu vērtības samazinājumu	62 671	59 496	89 173	84 655
- finanšu korekcijas, neto	8 825	3 304	12 557	4 701
- citas korekcijas	260	441	370	627
Apgrozāmo līdzekļu palielinājums	19 974	15 319	28 420	21 797
Kreditoru parādu, uzkrāto saistību, nākamo periodu ieņēmumu un pārējo kreditoru (samazinājums) / palielinājums	(44 476)	4 126	(63 284)	5 871
<b>Naudas plūsma no saimnieciskās darbības</b>	<b>71 477</b>	<b>132 865</b>	<b>101 703</b>	<b>189 049</b>
Samaksāti procenti	(6 987)	(3 497)	(9 942)	(4 976)
Saņemtie procenti	1 092	2 386	1 554	3 395
Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis	(8 949)	(7 141)	(12 734)	(10 161)
<b>Neto nauda no saimnieciskās darbības</b>	<b>56 633</b>	<b>124 613</b>	<b>80 581</b>	<b>177 307</b>
<b>Naudas plūsma no darbības ar ieguldījumiem</b>				
Nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu iegāde	(57 134)	(110 981)	(81 294)	(157 912)
Saņemtais Eiropas Savienības fondu finansējums	593	198	844	282
Neto ieguldījumi līdz termiņa beigām turētos finanšu aktīvos	21	29 400	30	41 832
<b>Neto nauda no darbības ar ieguldījumiem</b>	<b>(56 520)</b>	<b>(81 383)</b>	<b>(80 420)</b>	<b>(115 798)</b>
<b>Naudas plūsma no finansēšanas darbības</b>				
Emitētie parāda vērtspapīri (obligācijas)	49 389	-	70 274	-
Saņemtie aizņēmumi no kredītiestādēm	5 391	63 260	7 671	90 011
Atmaksātie aizņēmumi	(36 293)	(25 212)	(51 641)	(35 873)
Mazākumdaļai izmaksātās dividendes	(220)	-	(313)	-
Samaksātās dividendes	(21 537)	(39 900)	(30 644)	(56 773)
<b>Neto nauda no finansēšanas darbības</b>	<b>(3 270)</b>	<b>(1 852)</b>	<b>(4 653)</b>	<b>(2 635)</b>
<b>Neto naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) / palielinājums</b>	<b>(3 157)</b>	<b>41 378</b>	<b>(4 492)</b>	<b>58 874</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>167 268</b>	<b>150 255</b>	<b>238 001</b>	<b>213 792</b>

\* Nerevidētie finanšu rezultāti