

# **AS CAPITALIA**

## **2017. gada konsolidētais pārskats**

Sagatavots saskaņā ar ES pieņemtajiem Starptautiskajiem  
finanšu pārskatu standartiem

## Saturs

Informācija par Koncernu	3
Informācija par meitas sabiedrībām	4
Vadības ziņojums	5 – 7
Paziņojums par vadības atbildību un korporatīvās pārvaldības ziņojumu	8
Konsolidētais apvienoto ienākumu paskats	9
Konsolidētais finanšu stāvokļa pārskats	10
Konsolidētais pašu kapitāla izmaiņu pārskats	11
Konsolidētais naudas plūsmas pārskats	12
Konsolidētais finanšu pārskata pielikums, grāmatvedības politika	13 – 21
Konsolidētais finanšu pārskata pielikums, piezīmes	22 – 31
Neatkarīgu revidentu ziņojums	32 – 35

## Informācija par Koncernu

### Koncerna mātes uzņēmums

Sabiedrības nosaukums	AS CAPITALIA
Sabiedrības juridiskais statuss	Akciju sabiedrība no 17.03.2014.
Reģistrācijas numurs, vieta un datums	40003933213 Komercreģistrā Rīga, 2007. gada 21. jūnijs
Darbības veids pēc NACE klasifikācijas	64.92 Citi kreditēšanas pakalpojumi 70.22 Konsultēšana komercdarbībā un vadībinībās
Adrese	Brīvības 40-35, Rīga, LV-1050, Latvija
Akcionārs	Fiziska persona, LR rezidents (50%) Juridiska persona, LR nerezidents (50%)
Padomes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati	Mārtiņš Krūtainis – padomes priekšsēdētājs Andrejs Strods – padomes priekšsēdētāja vietnieks Jānis Dubrovskis – padomes loceklis
Valdes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati	Juris Grišins – valdes priekšsēdētājs
Atbildīgais par grāmatvedības kārtošanu	Lelde Vītiņa
Pārskata gads	2017. gada 1. janvāris – 31. decembris
Revidenta vārds un adrese	Potapoviča un Andersone SIA Zvērinātu revidentu komercsabiedrības licence Nr. 99 Ūdens iela 12-45, Rīga, LV-1007, Latvija  Atbildīgā zvērinātā revidente: Anna Temerova – Allena Sertifikāts Nr. 154

### Informācija par Koncerna meitas sabiedrībām

Meitas sabiedrības nosaukums	Capitalia Finance AB, 100%
Meitas sabiedrības adrese	Ankštoji g. 5, Vilnius, Lietuva
Reģistrācijas numurs, vieta un datums	302718931, Lietuva, 2012. gada 30. janvāris
Darbības veids pēc NACE klasifikācijas	64.92 Citi kredītēšanas pakalpojumi
Revidenta vārds un adrese	Tezaurus auditas UAB Zvērinātu revidentu komercsabiedrības licence Nr. 001211. Jasinskio gatve 4-17, Vilnius, LT01112, Lietuva

Atbildīgā zvērinātā revidente:  
Aiste Perminaitė  
Sertifikāts Nr. 000592.

Meitas sabiedrības nosaukums	Capitalia Finance AS, 100%
Meitas sabiedrības adrese	Tartu maantee 84a, Tallina, Igaunija
Reģistrācijas numurs, vieta un datums	12822836, Igaunija, 2015. gada 26. marts
Darbības veids pēc NACE klasifikācijas	64.92 Citi kredītēšanas pakalpojumi
Revidenta vārds un adrese	Audiitorteenuse OU Zvērinātu revidentu komercsabiedrības licence Nr. 73. Rotermanni iela 8, Tallina, EE10111, Igaunija

Atbildīgā zvērinātā revidente:  
Gerri-Lys Kalmus  
Sertifikāts Nr. 658.



## Vadības ziņojums

### Koncerna darbība pārskata gadā

#### Par darbības rezultātiem

2017. gads Capitalia grupai (turpmāk “Capitalia”) bija operatīvās struktūras uzlabošanas gads. 2017. gada laikā Koncerna kopējie ienākumi sasniedza EUR 1,189 tūkstošus, palielinoties par 30%, salīdzinot ar iepriekšējo gadu. Capitalia noslēdza pārskata gadu ar peļņu EUR 25.6 tūkstošu apmērā. Mūsu rentabilitāte šajā gadā cieta dēļ lielākiem nekā gaidīts uzkrājumiem nedrošiem parādiem, kas lielākoties saistīti ar slikto kredītu zaudējumiem Igaunijas tirgū. Tāpat dēļ neoptimālās kopējās organizatoriskās struktūras mums veidojas salīdzinoši augsta peļņa Lietuvas meitas sabiedrībā, kā rezultātā sabiedrībai veidojas nozīmīgas uzņēmuma ienākuma nodokļa saistības. Lai novērstu šādu situāciju nākotnē, mēs esam uzsākuši procesu, lai izveidotu vienotu Societas Europaea sabiedrību. 2017. gada laikā mēs esam veikuši nozīmīgus uzlabojumus operatīvās darbības uzlabošanā, tajā skaitā pilnveidojuši un papildinājuši investīciju pārvaldnieku komandas Latvijā un Igaunijā, sistematizējuši iekšējā audita procedūras, vienkāršojuši un paplašinājuši produktu klāstu un atjaunojuši finansējuma izsniegšanas, kā arī pārvaldes procedūras. Neskatoties uz pieaugošiem ienākumiem, mūsu kopējais aktīvu apmērs nav nozīmīgi mainījies, salīdzinot ar iepriekšējo pārskata gadu.

#### Par svarīgākajiem notikumiem

Sekojošie ir 2017. gada svarīgākie notikumi Capitalia darbībā:

Jan	Izlaizām papildus NASDAQ Baltic obligācijas
Jūn	Tiek izveidota revīzijas komiteja un sistematizēta iekšējā audita procedūra
Sep	Tiek samazināts un vienkāršots Capitalia finansējuma produktu klāsts
Okt	Sākam piedāvāt riska kapitāla investīcijas un izskatīt pirmos projektus ieguldījumiem
Nov	Publicējam pētījumu par mazo un vidējo biznesu Latvijā, sadarbībā ar partneri Lursoft
Dec	Tiek publicēti pirmie līdz-finansējuma darījumi platformā <a href="http://www.capitalia.com">www.capitalia.com</a>

#### Par biznesa attīstību

Mūsu Koncerna misija kopš dibināšanas ir bijusi finansējuma pieejamības nodrošināšana maziem un vidējiem uzņēmumiem. 2017. gada laikā mēs finansējām vairāk kā 500 uzņēmumus par kopējo summu EUR 10.1 miljoni. Mūsu joprojām populārākais produkts ir standarta aizdevums, kas veido aptuveni 88% no kopējā portfeļa. Rēķinu pirkšana (jeb faktoring) joprojām veido salīdzinoši nelielu 12% apmēru no izsniegtā finansējuma. Kopš 2017. gada beigām esam aktīvāk sākuši piedāvāt uzņēmumiem konsultācijas riska kapitāla un biznesa eņģeļu piesaistē, izmantojot mūsu plašās zināšanas un kontaktus ar šiem finansējuma sniedzējiem. Capitalia izskatīs iespējas līdz ieguldīt arī savu kapitālu šādos pašu kapitāla ieguldījumos, bet ne vairāk kā 10% apmērā no kopējā ieguldījuma apmēra uzņēmumos.

#### Par jauniem tirgiem

Uz 2017. gada beigām Capitalia komandā bija 8 investīciju projektu vadītāji, kas apkopoja vairāk kā 500 klientus visās Baltijas valstīs. Mūsu fokuss 2018. gadā būs uz esošo tirgu attīstīšanu, neparedzot aktīvas darbības uzsākšanu kādā citā ģeogrāfijā.

#### Par ekonomikas vidi

Capitalia klienti ir tipiski uz iekšējo tirgu orientēti uzņēmumi ar nelielu eksporta apgrozījuma īpatsvaru. Tāpēc ieguldījuma aktivitāte (optimisms) un darbības rezultāti ir cieši saistīti ar vietējo ekonomiku attīstību Latvijā, Lietuvā un Igaunijā. Visu valstu nacionālais kopprodukts 2017. gadā piedzīvoja izaugsmi apmērā no 3.8% līdz 4.9%. Ar tuvākajā laikā paredzamo ES struktūrfondu ieplūšanu ekonomikā, mēs paredzam, ka valstu nacionālais kopprodukts turpinās augt, nodrošinot labvēlīgu ekonomisko vidi mums un mūsu klientiem.

Attiecībā uz konkurences situāciju, mēs esam novērojuši pieaugošu konkurenci gan no banku, gan ne-banku finansētāju vidus. Dažas no bankām, piemēram, Citadele un Swedbank, regulāri izstrādā un izplata finanšu instrumentus maziem un vidējiem uzņēmumiem. Mūsu finansējuma produkti nav paredzēti kā aizvietojamie banku sniegtajiem aizdevumiem, bet gan to papildinājums. Tāpēc banku aktivitāte mazo un vidējo uzņēmumu finansēšanā neatstāj tiešu negatīvu iespaidu uz mūsu darbību. Finansējuma piedāvājums uzņēmumiem no citiem alternatīvā finansējuma sniedzējiem ir plašs, ar regulāriem jauniem dalībniekiem šajā tirgū. Capitalia priekšrocības, salīdzinot ar šādiem tiešiem konkurentiem, ir ilgā pieredze uzņēmumu izvērtēšanā, labā reputācija un izmēra priekšrocības, kas ļauj klientiem piedāvāt labākus un ērtākus finansējuma nosacījumus.

#### Par nākotnes stratēģiju

2018. gadā mūsu darbības fokuss būs vērsts uz to, lai kāpinātu Koncerna rentabilitāti un audzētu portfeļa kopējo apmēru. Mūsu mērķis ir palielināt mūsu pārvaldītā kredītportfeļa apmēru vismaz par 50% līdz 2018. gada beigām, sevišķi uzsvāriet liekot uz vidēja izmēra uzņēmumu attīstības finansējumu, piedāvājot aizdevumus līdz 500 tūkstošu apmērā. Tāpat mēs turpināsim darbu pie tā, lai vēl ātrāk un automātiskāk spētu apstrādāt mikroaizdevumus uzņēmumiem apmērā līdz EUR 25 tūkstošiem. Uzsākot piedāvāt arī konsultācijas finansējuma piesaistei no riska kapitāla investoriem un biznesa eņģeļiem, Capitalia turpina nostiprināt savu pozīciju ka partneris uzņēmumiem situācijās, kad nepieciešams finansējums ārpus banku sniegtajiem aizdevumiem.

#### Par korporatīvo sociālo atbildību

Capitalia sniedz iespējas maziem un vidējiem uzņēmumiem saņemt finansējumu situācijās, kad biznesi ir saņēmuši noraidījumu no bankām vai banku piedāvājums nav bijis pietiekošs viņu vajadzībām. Tādējādi mēs aizpildām nozīmīgu lomu Baltijas valstu finanšu ekosistēmā, nodrošinot MVU pieeju kapitālam un veicinot nodarbinātību un uzņēmējdarbību. 2017. gadā mēs kopumā esam izsnieguši



finansējumu EUR 10.1m apmērā 525 uzņēmumiem Latvijā, Lietuvā un Igaunijā. Papildus finansējumam, mēs sniedzam uzņēmumiem rīkus, formas un pētījumus, kas palīdz ikdienas biznesa vadības jautājumos. Šādus resursus mēs piedāvājam lejuplādēt mūsu mājas lapā un 2017. gadā vairāk kā 1000 uzņēmumi ir jau izmantojuši šādu iespēju. 2018. gadā mēs plānojam, sadarbībā ar Rīgas Ekonomikas Augstskolas Mentoru klubu, veicināt mentoringa popularitāti Latvijā un pārējās Baltijas valstīs. Tāpat mēs plānojam uzsākt Baltijas valstu jauno mākslinieku atbalstu, piedāvājot tiem stipendijas vai konkursu godalgas.

#### **Par risku pārvaldi**

Risku pārvaldes loma uzņēmumā ir identificēt nozīmīgākos operatīvos riskus, izstrādāt rīkus, lai šos riskus novērstu, kā arī izveidot politiku, lai kontrolētu riska pārvaldes procedūru ievērošanu. AS Capitalia valde reizi gadā veic darbības risku analīzes un saistīto politiku atjaunošanu. Darbības risku mazināšanai tiek iekļautas uzņēmuma ik-gada stratēģijas dokumentā. Koncernam ir neatkarīgs iekšējā audita departaments, kura loma ir apmācīt un kontrolēt darbiniekus operatīvo procedūru ieviešanā. Savukārt mūsu gada pārskatu apstiprina zvērināti revidenti, kas nodrošina finanšu datu atbilstību starptautiskajiem grāmatvedības standartiem. Tiek izstrādātas un ieviestas procedūras aizdomīgu darījumu partneru un to patiesā labuma guvēju identificēšanai.

#### **Par darbības turpināšanos**

2017. gada 31. decembrī Koncerna īstermiņa saistības pārsniedz tās īstermiņa aktīvus par EUR 82 716. Šis pārsniegums saistīts galvenokārt ar to, ka 2018. gada 25. oktobrī tiks dzēstas 2 250 Koncerna mātes sabiedrības obligācijas ar kopējo nominālvērtību EUR 2 250 000. Lai piesaistītu papildus finansējumu, tiek plānota stratēģiska investora piesaiste, kā arī jaunu obligāciju emisija, 2018. gada vasarā izlaižot obligācijas ar nominālvērtību EUR 1 500 000 - 2 000 000 apmērā, 2 - 3 gadu dzēšanas termiņu un 10% gada procentu likmi. Lai samazinātu Koncerna darbībai nepieciešamā finansējuma apmēru, līdz obligāciju dzēšanas termiņam 2018. gada 25. oktobrī Koncerns plāno atpirkt obligācijas no esošajiem obligacionāriem, tās pakāpeniski dzēšot atbilstoši Koncerna stratēģiskajam plānam optimizēt bilances struktūru, samazināt kredītrisku un koncentrēties uz korporatīvo aizdevumu pārvaldīšanu. Ņemot vērā iepriekš minēto un izvērtējot Koncerna turpmākās darbības stratēģiju, Koncerna vadība uzskata, ka Koncerns var nodrošināt nepieciešamo likviditāti tā normālās saimnieciskās darbības ietvaros. Koncerna vadība ir pārliecināta, ka Koncernam ir pietiekami resursi, lai turpinātu uzņēmējdarbību pārskatāmā nākotnē.

#### **Paziņojums par iekšējās kontroles procedūrām**

Valde apliecina, ka iekšējā riska kontroles procedūras ir efektīvas un ka riska vadība un iekšējā kontrole visa gada laikā ir veikta atbilstoši minētajām kontroles procedūrām.

#### **Informācija par Koncerna mātes sabiedrības pamatkapitālu**

2017. gada 31. decembrī reģistrētais un apmaksātais Koncerna mātes sabiedrības pamatkapitāls ir EUR 500 000, kas sadalīts 250 000 parastās dematerializētās vārda akcijās ar nominālvērtību EUR 1 katra un 250 000 dematerializētās vārda priekšrocību akcijās ar nominālvērtību EUR 1 katra.

#### **Par obligacionāriem**


Uz pārskata perioda beigām Capitalia bija 41 obligacionāri, no kuriem 11 ir juridiskas personas un 30 privātpersonas. Koncerna mātes sabiedrības padomes locekļiem kopā piederēja 178 obligācijas jeb 7.0% no kopējā obligāciju emisijas apjoma. Koncerna mātes sabiedrības valdes īpašumā nebija neviena obligācija. Uz 2017. gada 31. decembri Koncerna pašu kapitāls un obligācijām subordinētie aizdevumi sastādīja 40% no kopējiem Capitalia aktīviem, pārsniedzot obligāciju prospektā noteikto prasību par 20% šī rādītāja apmēru.

#### **Valdes ieteiktā peļņas sadale / zaudējumu segšana**

Valde iesaka pārskata gada peļņu novirzīt iepriekšējo gadu zaudējumu segšanai.

#### **Apstākļi un notikumi pēc pārskata gada beigām**

2018. gada janvārī Koncerna mātes sabiedrība ir dzēsusi 750 izlaistās, bet nerealizētās obligācijas. Nav citu būtiski apstākļu pēc pārskata gada beigām, kas ietekmētu Koncerna finanšu stāvokli 2017. gada 31. decembrī vai kas būtu jāatspoguļo konsolidētajā finanšu pārskatā.

  
Juris Grišins  
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2018. gada 30. aprīlī

## Finanšu rezultātu kopsavilkums

Finanšu rezultātu kopsavilkums attēlo Capitalia galvenos rādītājus pēdējo pārskata periodu griezumā. Koncerna aktīvu un kredītportfeļa apmērs ir nedaudz palielinājies, salīdzinot ar pagājušā gadu beigu datiem. Šāds portfeļa kāpums ir pateicoties klientu skaita pieaugumam Lietuvā un Igaunijā, savukārt Latvijas portfeļa apmērs ir nedaudz samazinājies. Koncerna apgrozījums turpināja kāpt, patiecoties sekmīgai darbībai 2017. gada otrajā pusgadā, savukārt vidējā neto rentabilitāte ir zem plānotās 10% atdeves no apgrozījuma dēļ salīdzinoši augstākiem uzkrājumiem šaubīgiem debitoriem šī pārskata gada laikā. Obligāciju laidieniem subordinētais pašu kapitāls un kreditori veidoja 40% no kopējiem aktīviem, nozīmīgi pārsniedzot 20% mērķa atzīmi.

### Bilances ziņojuma kopsavilkums

EUR	2015	2016	2017
Aktīvi	2 623 207	3 984 473	3 945 083
Kredītu portfelis	1 938 899	3 410 747	3 181 163
Pašu kapitāls	173 156	435 276	460 941

### Kredītu portfeļa sadalījums pa valstīm

EUR*	2015	2016	2017
Latvija	1 716 121	2 062 438	1 887 756
Lietuva	845 348	1 985 770	2 089 035
Igaunija	0	567 932	904 690
<b>Kopā</b>	<b>2 561 469</b>	<b>4 616 140</b>	<b>4 881 481</b>

\*Kopējais kredītu portfelis, ko pārvalda Capitalia, ņemot vērā aizdevumus, kas tiek pārvaldīti savstarpējo aizdevumu platformas Mintos investoru vārdā.

### Peļņas/zaudējumu ziņojuma kopsavilkums

EUR	2015	2016	2017
Ienākumi	574 568	924 932	1 189 028
Procentu izdevumi	-211 639	-328 933	-377 727
Uzkrājumi šaubīgiem debitoriem	-64 891	-88 928	-184 805
Pārdošanas izmaksas	-41 354	-124 688	-102 716
Administratīvās izmaksas	-195 984	-359 373	-432 254
Neto peļņa	48 587	-11 576	25 665

### Galvenie darbības rādītāji

EUR	2015	2016	2017
Pašu kapitāls pret aktīviem	6.60%	10.92%	11.68%
Apgrozījuma izaugsme	45.72%	60.97%	28.56%
Atdeve uz pašu kapitālu (ROE)	40.22%	-3.74%	5.57%
Neto rentabilitāte	8.46%	-1.23%	0.22%
Zaudējumi no šaubīgiem debitoriem	4.81%	3.33%	5.30%



## Paziņojums par vadības atbildību

Capitalia vadība ir atbildīga par 2017. gada konsolidētā pārskata sagatavošanu. Pamatojoties uz Capitalia valdes rīcībā esošo informāciju, konsolidētie finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar grāmatvedības uzskaites pamatdokumentiem un ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Capitalia aktīviem, saistībām un finanšu stāvokli 2017. gada 31. decembrī un tā 2017. gada darbības rezultātiem, naudas plūsmām un pašu kapitāla izmaiņām.

Capitalia vadība apliecina, ka ir izmantotas atbilstošas un konsekventas grāmatvedības politikas un vadības aplēses un, sagatavojot finanšu pārskatu, izmantots piesardzības princips, kā arī darbības turpināšanas princips.

Capitalia vadība apliecina, ka ir atbildīga par atbilstošas grāmatvedības uzskaites nodrošināšanu, kā arī par Capitalia aktīvu uzraudzību, kontroli un saglabāšanu. Capitalia vadība ir atbildīga par kļūdu, neprecizitāšu un/vai apzinātu datu sagrozīšanas apzināšanu un novēršanu. Capitalia vadība ir atbildīga par Koncerna darbības nodrošināšanu saskaņā ar Latvijas, Lietuvas un Igaunijas likumdošanas normu prasībām.

Vadības ziņojums ietver skaidru pārskatu par Capitalia komercdarbības attīstību un darbības rezultātiem.

## Paziņojums par korporatīvo pārvaldību

Kopā ar gada pārskatu Capitalia publicē Korporatīvās Pārvaldības Ziņojumu par 2017. gadu, kas ir sagatavots, balstoties uz NASDAQ Baltic 2010. gadā izdotajiem Korporatīvās pārvaldības principiem un ieteikumiem to ieviešanā. Ziņojumu sastādījusi Capitalia Koncerna mātes sabiedrības valde un izskatījusi Capitalia Koncerna mātes sabiedrības padome. Ziņojums tiek iesniegts NASDAQ Baltic vienlaicīgi ar revidēto Capitalia 2017. gada konsolidēto pārskatu, kā arī publicēts Biržas NASDAQ Baltic mājas lapā [www.nasdaqbaltic.com](http://www.nasdaqbaltic.com) un Capitalia investoru portālā [www.capitaliafinance.com](http://www.capitaliafinance.com), latviešu un angļu valodās.

Capitalia Koncerna mātes sabiedrības padomi veido trīs locekļi – Mārtiņš Krūtainis (priekšsēdētājs), Andrejs Strods un Jānis Dubrovskis. Koncerna mātes sabiedrības valdē ir viens loceklis – Juris Grišins. Koncerna mātes sabiedrības valde ir atbildīga par Capitalia ikdienas pārvaldi un stratēģisko lēmumu izstrādi. Koncerna mātes sabiedrības padome, saskaņā ar padomes darbības reglamentu, pārbauda valdes darbību, izskata finanšu rezultātus, veic revīzijas komitejas pienākumus un apstiprina galvenos Capitalia darbības jautājumus. Papildus detalizācija uzņēmuma korporatīvās pārvaldības funkciju sadalījumā ir aprakstīta Koncerna mātes sabiedrības statūtos, kas kopā ar padomes darbības reglamentu ir pieejami augstākminētajā investoru portālā.

Ārējā audita funkcijas Capitalia sniedz zvērināti revidenti SIA Potapoviča un Andersone, reģistrācijas numurs 40003612562.



Juris Grišins  
AS Capitalia valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2018. gada 30. aprīlī

## Konsolidētais apvienoto ienākumu pārskats par 2017. gadu

	Piezīme	2017 EUR	2016 EUR
Procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi	1	1 189 028	924 932
Procentu izmaksas	2	(377 727)	(328 933)
Vērtības samazinājums	3	(184 805)	(88 928)
Pārdošanas izmaksas	4	(102 716)	(124 688)
Administrācijas izmaksas	5	(432 254)	(359 373)
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	6	11 326	5 718
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	7	(45 839)	(35 965)
Pārējie finanšu ieņēmumi	8	-	10 206
Zaudējumi no līdzdalības asociēto sabiedrību kapitālā	9	-	(6 249)
Citas finanšu izmaksas		-	(1)
<b>Peļņa / (zaudējumi) pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa</b>		<b>57 013</b>	<b>(3 281)</b>
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	10	(31 348)	(8 295)
<b>Pārskata gada peļņa / (zaudējumi)</b>		<b>25 665</b>	<b>(11 576)</b>
Citi apvienotie ienākumi		-	-
<b>Kopējā pārskata perioda apvienotā peļņa / (zaudējumi)</b>		<b>25 665</b>	<b>(11 576)</b>

Pielikums no 13. līdz 31. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa

Juris Grišins  
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2018. gada 30. aprīlī

Lelde Vītiņa  
Atbildīgā par grāmatvedības kārtošānu

## Konsolidētais finanšu stāvokļa pārskats 2017. gada 31. decembrī

	Piezīme	31.12.2017 EUR	31.12.2016 EUR
<b>Aktīvs</b>			
<b>Ilgtermiņa ieguldījumi</b>			
Nemateriālie ieguldījumi	11	92 429	77 855
Pamatlīdzekļi	11	30 917	56 352
Saistīto sabiedrību parādi	13	313 500	190 500
Izsniegtie aizdevumi	12	462 830	475 485
Atliktā nodokļa aktīvs	10	-	4 248
<b>Ilgtermiņa ieguldījumi kopā:</b>		<b>899 676</b>	<b>804 440</b>
<b>Apgrozāmie līdzekļi</b>			
Saistīto sabiedrību parādi	13	23 166	11 928
Pircēju parādi un izsniegtie aizdevumi	12	2 718 333	2 935 262
Citi debitori	14	50 307	20 018
Aizdevumi dalībniekiem un vadībai	15	20 120	5 000
Neiemaksātās daļas sabiedrības kapitālā		-	100 000
Nauda	16	233 481	107 825
<b>Apgrozāmie līdzekļi kopā:</b>		<b>3 045 407</b>	<b>3 180 033</b>
<b>Aktīvu kopsumma</b>		<b>3 945 083</b>	<b>3 984 473</b>
<b>Pasīvs</b>			
<b>Pašu kapitāls:</b>			
Pamatkapitāls	17	500 000	500 000
Pārejās rezerves	17	(10 389)	(10 389)
Iepriekšējo gadu uzkrātie zaudējumi		(54 335)	(42 759)
Pārskata gada peļņa/ (zaudējumi)		25 665	(11 576)
<b>Pašu kapitāls kopā:</b>		<b>460 941</b>	<b>435 276</b>
<b>Kreditori:</b>			
<b>Ilgtermiņa kreditori:</b>			
Aizņēmumi pret obligācijām	18	295 474	1 715 165
Citi aizņēmumi	19	60 545	33 959
Pārējie kreditori	21	-	130 000
Nākamo periodu ieņēmumi	23	-	41 981
<b>Ilgtermiņa parādi kreditoriem kopā:</b>		<b>356 019</b>	<b>1 921 105</b>
<b>Īstermiņa kreditori:</b>			
Aizņēmumi pret obligācijām	18	2 241 933	38 491
Citi aizņēmumi	19	805 738	1 486 862
Parādi piegādātājiem un uzkrātās saistības	20	22 901	32 160
Nodokļi	22	36 795	19 120
Nākamo periodu ieņēmumi	23	20 756	51 459
<b>Īstermiņa parādi kreditoriem kopā:</b>		<b>3 128 123</b>	<b>1 628 092</b>
<b>Pasīvu kopsumma</b>		<b>3 945 083</b>	<b>3 984 473</b>

Pielikums no 13. līdž 31. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Juris Grišins  
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2018. gada 30. aprīlī

Lelde Vītiņa  
Atbildīgā par grāmatvedības kārtošānu

## Konsolidētais pašu kapitāla izmaiņu pārskats par 2017. gadu

	Pamatkapitāls	Pārejās rezerves	Nesadalītā peļņa/ (nesegtie zaudējumi)	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>2015. gada 31. decembrī</b>	<b>226 490</b>	<b>(10 389)</b>	<b>(42 759)</b>	<b>173 342</b>
Pamatkapitāla pieaugums	273 510	-	-	273 510
Kopējie pārskata gada apvienotie (zaudējumi)	-	-	(11 576)	(11 576)
<b>2016. gada 31. decembrī</b>	<b>500 000</b>	<b>(10 389)</b>	<b>(54 335)</b>	<b>435 276</b>
Kopējā pārskata gada apvienotā peļņa	-	-	25 665	25 665
<b>2017. gada 31. decembrī</b>	<b>500 000</b>	<b>(10 389)</b>	<b>(28 670)</b>	<b>460 941</b>

Pielikums no 13. līdz 31. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



## Konsolidētais naudas plūsmas pārskats par 2017. gadu

	Piezīme	2017 EUR	2016 EUR
<b><u>Pamatdarbības naudas plūsma</u></b>			
<b>Peļņa / (zaudējumi) pirms ārkārtas posteņiem un nodokļiem</b>		<b>57 013</b>	<b>(3 281)</b>
<b>Korekcijas:</b>			
- pamatlīdzekļu nolietojums un nemateriālo ieguldījumu amortizācija		37 569	25 869
- uzkrājumu veidošana (izņemot uzkrājumus nedrošiem parādiem)		-	3 403
- pārējie procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi		(1 189 028)	(935 139)
- procentu maksājumi un tamlīdzīgas izmaksas		377 727	328 933
- neto zaudējumi no vērtspapīru pārdošanas		-	6 249
<b>Zaudējumi pirms apgrozāmo līdzekļu un īstermiņa saistību atlikumu izmaiņu ietekmes korekcijām</b>		<b>(716 719)</b>	<b>(573 966)</b>
<b>Korekcijas:</b>			
- debītoru parādu (pieaugums)/ samazinājums		(37 320)	7 953
- izsniegto aizdevumu atlikumu samazinājums/ (pieaugums)		96 654	(871 693)
- saistību pret kreditoriem (samazinājums)/ pieaugums		(70 186)	18 366
<b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>		<b>(727 571)</b>	<b>(1 419 340)</b>
Izdevumi procentu maksājumiem		(341 545)	(299 189)
Saņemtie procenti		1 196 060	868 090
Izdevumi uzņēmumu ienākuma nodokļa maksājumiem		(5 962)	(6 933)
<b>Pamatdarbības neto naudas plūsma</b>		<b>120 982</b>	<b>(857 372)</b>
<b><u>Ieguldīšanas darbības naudas plūsma</u></b>			
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu iegāde, neto		(26 709)	(58 682)
Ieņēmumi no daļu atsavināšanas		-	1
Izsniegtie aizdevumi vai ieņēmumi no aizdevumu atmaksas, neto		(89 112)	91 732
<b>Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma</b>		<b>(115 821)</b>	<b>33 051</b>
<b><u>Finansēšanas darbības naudas plūsma</u></b>			
Ieņēmumi no akciju un obligāciju emisijas, neto		697 000	488 510
Saņemtie aizdevumi, neto		(576 505)	412 200
Izdevumi nomāta pamatlīdzekļa izpirkumam		-	(417)
<b>Finansēšanas darbības neto naudas plūsma</b>		<b>120 495</b>	<b>900 293</b>
<b>Pārskata gada neto naudas plūsma</b>		<b>125 656</b>	<b>75 972</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā</b>	16	<b>107 825</b>	<b>31 853</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās</b>	16	<b>233 481</b>	<b>107 825</b>

Pielikums no 13. līdz 31. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



# Konsolidētā finanšu pārskata pielikums, grāmatvedības politika

## (1) Vispārējā informācija par Koncernu

Koncerna mātes sabiedrība ir AS CAPITALIA, kas reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā 2007. gada 21. jūnijā. AS Capitalia adrese ir Brīvības iela 40-35, LV-1050, Rīga, Latvija. 2017. gada 31. decembrī Koncernā ietilps divas meitas sabiedrības – Capitalia Finance AB (100%, Lietuva) un Capitalia Finance AS (100%, Igaunija). Koncerns un tā meitas sabiedrības pamatā nodarbojas ar aizdevumu izsniegšanu maziem un vidējiem uzņēmumiem Baltijā.

Koncerna patiesā labuma guvējs ir Juris Grišins.

## (2) Nozīmīgi grāmatvedības uzskaitē izmantojamie spriedumi, aplēses un pieņēmumi

Koncerna konsolidēto finanšu pārskatu un tā darbības finanšu rezultātu ietekmē grāmatvedības politikas, pieņēmumi, aplēses un vadības spriedumi, kas jāveic, sagatavojot finanšu pārskatu. Koncerns veic aplēses un izdara pieņēmumus, kas ietekmē pārskatā atspoguļotās aktīvu un saistību summas šajā pārskata periodā, kā arī nākamajā finanšu gadā. Visas aplēses un pieņēmumi, kas veikti saskaņā ar SFPS, ir vislabākās iespējamās aplēses atbilstoši piemērotajam standartam. Aplēses un spriedumi tiek regulāri izvērtēti, un tie tiek veikti pamatojoties uz pagātnes pieredzi un citiem faktoriem, tajā skaitā uz nākotnes notikumu prognozēm. Grāmatvedības politika un vadības spriedumi attiecībā uz atsevišķiem posteņiem un jautājumiem to būtiskuma dēļ var īpaši ietekmēt Koncerna rezultātus un finansiālo stāvokli. Nākotnes notikumi var ietekmēt pieņēmumus, pamatojoties uz kuriem veiktas attiecīgās aplēses. Jebkāda aplēšu izmaiņu ietekme tiek atspoguļota konsolidētajos finanšu pārskatos to noteikšanas brīdī.

### *Aktīvu vērtības samazināšanās*

Katra pārskata perioda beigās Koncerns novērtē, vai pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka finanšu aktīvu grupas vērtība ir samazinājusies. Finanšu aktīvu grupai tiek atzīta vērtības samazināšanās un zaudējumi no vērtības samazinājuma tikai un vienīgi tādā gadījumā, ja pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka šāda vērtības samazināšanās ir notikusi viena vai vairāku pēc aktīvu sākotnējās atzīšanas notikušu gadījumu rezultātā (“zaudējumu notikums”), un ja šis zaudējumu notikums (vai notikumi) ir atstājis ticami novērtējamu ietekmi uz finanšu aktīvu grupas aplēstajām nākotnes naudas plūsmām.

Lai noteiktu vai pastāv objektīvi pierādījumi vērtības samazināšanās zaudējumiem, Koncerns izmanto šādus kritērijus:

- negatīvas izmaiņas aizņēmēju maksāspējas statusā, proti, Koncerna portfeli palielinās to finanšu aktīvu skaits, kuru procentu un pamatsummas maksājumi ir nokavēti;
- līguma izbeigšana, jo aizņēmējs nav izpildījis līguma nosacījumus, nav veicis vai nav laikus samaksājis procentu, pamatsummas un/ vai sodanaudas maksājumus.

Koncerns nosaka, vai pastāv objektīvi vērtības samazināšanās pierādījumi, izvērtējot finanšu aktīvus grupā ar līdzīgiem kredītriska raksturlielumiem. Šie raksturlielumi ir svarīgi nākotnes naudas plūsmas aplēsēs šādu aktīvu grupām, liecinot par parādnieka spēju samaksāt visas attiecīgās summas saskaņā ar vērtējamā aktīva līguma noteikumiem. Nodrošināta finanšu aktīva aplēstās naudas plūsmas tagadnes vērtības aprēķināšana atspoguļo naudas plūsmas, kas var rasties no ienākumiem no nodrošinājuma realizēšanas, atskaitot nodrošinājuma iegūšanas un pārdošanas izmaksas.

Zaudējumu summa tiek novērtēta kā starpība starp aktīva uzskaites vērtību un aplēsto nākotnes naudas plūsmu tagadnes vērtību, kas diskontēta, izmantojot finanšu aktīva sākotnējo efektīvo procentu likmi. Aplēsto nākotnes naudas plūsmas tagadnes vērtība aptuveni atbilst to nominālajai vērtībai īsā atmaksas perioda dēļ. Aktīvu uzskaites vērtību samazina, izmantojot uzkrājumu kontu, un zaudējumu summu atzīst apvienotajā ienākumu pārskatā.

Finanšu aktīvi, kas kopīgi novērtēti attiecībā uz vērtības samazināšanos, nākotnes naudas plūsmas tiek aplēstas, pamatojoties uz Koncerna aktīvu naudas plūsmām saskaņā ar noslēgtajiem līgumiem un vēsturisko zaudējumu pieredzi aktīviem ar kredītriska raksturlielumiem. Vēsturisko zaudējumu pieredze tiek koriģēta, pamatojoties uz pašreizējiem novērtējuma datiem, lai atspoguļotu pašreizējo apstākļu ietekmi, kas neskar periodu, uz kuru balstās vēsturisko zaudējumu pieredze, un lai neņemtu vērā vēsturiskā perioda apstākļu ietekmi, kas pašlaik vairs nepastāv.

Nākotnes naudas plūsmas izmaiņu aplēses atspoguļo un ir tieši atbilstošas izmaiņām attiecīgajos novērojamos datos katrā periodā (piemēram, kavēto maksājumu apmērs, nodrošinājuma atgūstamība vai citos faktorus, kas liecina, ka Koncernam ir radušies zaudējumi un kāds ir to apjoms). Nākotnes naudas plūsmas aplēsēs izmantotā metodika un pieņēmumi tiek regulāri pārskatīti, lai samazinātu atšķirības starp zaudējumu aplēsēm un faktisko zaudējumu pieredzi. Ja debitoru parāds nav atgūstams, to noraksta no attiecīgā uzkrājuma, kas izveidots debitora parāda samazinājumam. Šādi debitoru parādi tiek norakstīti pēc visu nepieciešamo procedūru veikšanas, un tiek noteikts zaudējumu apmērs.



**Pielikums (turpinājums)**

**Grāmatvedības politika (turpinājums)**

Ja turpmākā periodā samazinās zaudējuma no vērtības samazināšanās summa un ja samazinājumu var objektīvi attiecināt uz gadījumu, kurš notiks pēc tam, kad vērtības samazināšanās ir tikusi atzīta (piemēram, atsākta debitora parāda atmaksa), tad iepriekš atzīto zaudējumu no vērtības samazināšanās reversē vai nu tiešā veidā, vai arī veicot nepieciešamās uzkrājumu konta korekcijas. Reversēto summu atzīst apvienotajā ienākuma pārskatā.

Finanšu aktīvi, kuriem tiek veikta iespējamās vērtības samazināšanās pārbaude aktīvu grupā un kuru līgumiskie nosacījumi ir pārskatīti, vairs netiek uzskatīti par kavētiem, bet gan jauniem aktīviem. Turpmākajos gados aktīvs tiek uzskatīts par kavētu un attiecīgi atspoguļots tikai tādā gadījumā, kad tā līgumiskie nosacījumi atkal tiek pārskatīti.

*Koncerna darbības turpināšana*

Koncerna vadība ir izvērtējusi Koncerna spēju turpināt savu darbību arī turpmāk. 2017. gada 31. decembrī Koncerna īstermiņa saistības pārsniedz tās īstermiņa aktīvus par EUR 82 716. Šis pārsniegums saistīts galvenokārt ar to, ka 2018. gada 25. oktobrī tiks dzēstas 2 250 Koncerna mātes sabiedrības obligācijas ar kopējo nominālvērtību EUR 2 250 000. Lai piesaistītu papildus finansējumu, tiek plānota stratēģiska investora piesaiste, kā arī jaunu obligāciju emisija, 2018. gada vasarā izlaižot obligācijas ar nominālvērtību EUR 1 500 000 - 2 000 000 apmērā, 2 - 3 gadu dzēšanas termiņu un 10% gada procentu likmi. Lai samazinātu Koncerna darbībai nepieciešamā finansējuma apmēru, līdz obligāciju dzēšanas termiņam 2018. gada 25. oktobrī Koncerns plāno atpirkt obligācijas no esošajiem obligacionāriem, tās pakāpeniski dzēšot atbilstoši Koncerna stratēģiskajam plānam optimizēt bilances struktūru, samazināt kredītrisku un koncentrēties uz korporatīvo aizdevumu pārvaldīšanu. Ņemot vērā iepriekš minēto un izvērtējot Koncerna turpmākās darbības stratēģiju, Koncerna vadība uzskata, ka Koncerns var nodrošināt nepieciešamo likviditāti tā normālās saimnieciskās darbības ietvaros. Koncerna vadība ir pārliecināta, ka Koncernam ir pietiekami resursi, lai turpinātu uzņēmējdarbību pārskatāmā nākotnē. Līdz ar to, Koncerna vadība uzskata, ka 2017. gada finanšu pārskats atbilstoši un pamatoti sagatavots, pieņemot, ka Koncerns savu darbību turpinās arī nākotnē.

**(3) Nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkums**

*Finanšu pārskatu sagatavošanas pamatnostādnes*

AS CAPITALIA Koncerna konsolidētais finanšu pārskats par gadu, kas noslēdzas 2017. gada 31. decembrī, sagatavots saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS), kurus izdevusi Starptautisko grāmatvedības standartu padome (SGSP) un pieņēmusi Eiropas Savienība (ES).

Konsolidētā finanšu pārskata periods ir gads no 2017. gada 1. janvāra līdz 2017. gada 31. decembrim. Konsolidētais finanšu pārskats sagatavots saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu. Koncerna funkcionālā un uzrādīšanas valūta ir eiro (EUR).

*Konsolidācijas pamatnostādnes*

Konsolidētais finanšu pārskats ietver AS Capitalia un tās meitas sabiedrību finanšu pārskatus par gadu, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī. Meitas sabiedrības ir visas tās sabiedrības, kuras kontrolē Koncerns. Sabiedrības ir Koncerna kontrolē, ja Koncerns ir pakļauts, vai tam ir tiesības uz mainīgu atdevi no tā iesaistīšanās sabiedrībā un ir iespēja ietekmēt tās peļņu.

Meitas sabiedrības tiek pilnībā konsolidētas, sākot ar to iegādes datumu, proti, ar datumu, kurā Koncerns ieguvis kontroli pār meitas sabiedrībām, un konsolidācija tiek turpināta līdz brīdim, kad Koncerns pārstāj kontrolēt attiecīgās meitas sabiedrības. Meitas sabiedrību finanšu pārskati sagatavoti par to pašu pārskata periodu, par kuru sagatavots Mātes sabiedrības atsevišķais finanšu pārskats, un izmantojot tādas pašas grāmatvedības politikas. Koncerna finanšu pārskata sagatavošanas gaitā ir pilnībā izslēgti Koncernā ietilpstošo sabiedrību savstarpējie norēķini, ieņēmumi un izmaksas, nerealizētā peļņa un zaudējumi, kā arī dividendes, kas izriet no Koncernā ietilpstošo sabiedrību savstarpējiem darījumiem. Meitas sabiedrības īpašnieku maiņa, nemainoties kontrolei, tiek uzskaitīta kā pašu kapitāla darījums.

Ja Koncerns zaudē kontroli pār meitas sabiedrību, tas:

- pārtrauc atzīt meitas sabiedrības aktīvus (arī nemateriālo vērtību) un saistības, pārtrauc atzīt nekontrolējošo līdzdalību atbilstoši tās uzskaites vērtībai, pārtrauc atzīt pašu kapitālā uzskaitītās kumulatīvās valūtas pārrēķināšanas starpības;
- atzīst saņemtās atlīdzības patieso vērtību, atzīst paturētos ieguldījumus atbilstoši to patiesajai vērtībai, atzīst jebkādas guvumus vai zaudējumus peļņas vai zaudējumu aprēķinā;
- pārklasificē visas uz Mātes sabiedrību attiecināmās summas, kuras iepriekš atzītas Apvienoto ienākumu pārskatā, uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu.



**Pielikums** (turpinājums)

**Grāmatvedības politika** (turpinājums)

*Ārvalstu valūtu pārvērtēšana*

Koncerna grāmatvedības uzskaitē tiek veikta euro. Pārskata perioda laikā ārvalstu valūtās veiktie darījumi tiek uzskaitīti saskaņā ar euro maiņas kursu, kas noteikts, pamatojoties uz Eiropas Centrālo Banku sistēmas un citu centrālo banku saskaņošanas un publicēšanas procedūru. Pārskata gada beigās ārvalstu valūtas naudas atlikumus un ārvalstu valūtās izteikto avansu, aizdevumu vai aizņēmumu atlikumus, kā arī citus ārvalstu valūtās maksājamus debitoru vai kreditoru parādu atlikumus pārrēķina no attiecīgās ārvalsts valūtas uz euro saskaņā ar grāmatvedībā izmantojamo ārvalstu valūtas kursu, kas ir spēkā pārskata gada pēdējās dienas beigās. Ārvalstu valūtas kursu svārstību rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi ir atspoguļoti attiecīgā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

*Līdzdalība asociētajās sabiedrībās un nekonsolidētās meitas sabiedrībās*

Koncerna ieguldījumi asociētajās sabiedrībās tiek uzskaitīti, izmantojot pašu kapitāla metodi. Asociētā sabiedrība ir tāda sabiedrība, kurā Koncernam ir būtiska ietekme. Saskaņā ar pašu kapitāla metodi ieguldījumi asociētajā sabiedrībā tiek atspoguļoti finanšu stāvokļa pārskatā to iegādes vērtībā, kas tiek palielināta vai samazināta, lai atzītu pēc sabiedrības iegādes radušās izmaiņas Koncernam piederošās asociētās sabiedrības neto aktīvu daļā. Ar asociēto sabiedrību saistītā nemateriālā vērtība tiek iekļauta ieguldījumu uzskaites vērtībā un netiek amortizēta. Atsevišķi netiek pārbaudīti arī nemateriālās vērtības iespējamā samazināšanās.

Peļņas vai zaudējumu aprēķins atspoguļo asociētās sabiedrības saimnieciskās darbības rezultāta daļu. Ja ir bijušas kādas izmaiņas, kas atzītas tieši asociētās sabiedrības konsolidētajā apvienotajā ienākumu pārskatā, Koncerns atzīst šīs izmaiņas proporcionāli ieguldījuma apjomam, un, ja šādas izmaiņas ir atzītas, atspoguļo tās konsolidētajā apvienotajā ienākumu pārskatā. Peļņa vai zaudējumi no Koncerna un asociētās sabiedrības darījumiem tiek izslēgti atbilstoši Koncerna līdzdalības daļai asociētajā sabiedrībā.

Asociēto sabiedrību finanšu pārskati tiek sagatavoti par to pašu periodu, par kuru sagatavots Koncerna mātes sabiedrības finanšu pārskats. Ja nepieciešams, tiek veiktas korekcijas, lai asociētās sabiedrības grāmatvedības uzskaites principus saskaņotu ar Koncerna uzskaites principiem.

Pēc pašu kapitāla metodes piemērošanas Koncerns nosaka, vai nepieciešams papildus atzīt Koncerna ieguldījumu asociētajā sabiedrībā vērtības samazināšanos. Katrā finanšu stāvokļa datumā Koncerns izvērtē, vai nepastāv kādas objektīvas pazīmes, kas norādītu, ka ieguldījumu asociētajā sabiedrībā vērtība varētu būt samazinājusies. Ja šādas pazīmes pastāv, Koncerns nosaka vērtības samazināšanās apmēru, ko aprēķina kā starpību starp asociētās sabiedrības atgūstamo vērtību un tās finanšu stāvokļa pārskata vērtību, un attiecīgo summu atzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Ja Koncerns zaudē būtisku ietekmi asociētajā sabiedrībā, jebkādi Koncerna saglabātie ieguldījumi šajā asociētajā sabiedrībā tiek atzīti to patiesajā vērtībā. Starpību starp līdzdalības asociētajā sabiedrībā finanšu stāvokļa pārskata vērtību būtiskās ietekmes zaudēšanas brīdī un paturēto ieguldījumu patieso vērtību un atsavināšanas ieņēmumiem Koncerns atzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Ieguldījumi meitas sabiedrības, kas netiek iesaistītā konsolidācijā, kapitāla daļās tiek uzskaitīti tāpat, kā ieguldījumi asociētās sabiedrības kapitāla daļās.

*Nemateriālie aktīvi*

Nemateriālie aktīvi ir uzskaitīti to sākotnējā vērtībā, kura tiek amortizēta aktīvu lietderīgās kalpošanas laikā, izmantojot lineāro metodi. Ja kādi notikumi vai apstākļi maiņa liecina, ka nemateriālo aktīvu uzskaites vērtība varētu būt neatgūstama, attiecīgo nemateriālo aktīvu vērtība tiek pārskatīta, lai noteiktu to vērtības samazināšanos. Zaudējumi vērtības samazināšanās rezultātā tik atzīti, ja nemateriālo aktīvu uzskaites vērtība pārsniedz to atgūstamo summu. Nolietojums tiek aprēķināts šādā aktīva lietderīgās lietošanas laikā, izmantojot lineāro metodi:

Specializēti programprodukti, datu bāzes	-5 gados
Mājas lapas	-3 gados

*Pamatlīdzekļi*

Pamatlīdzekļi tiek uzskaitīti to sākotnējā vērtībā, atskaitot uzkrāto nolietojumu un vērtības samazinājumu. Nolietojums tiek aprēķināts šādā aktīva lietderīgās lietošanas laikā, izmantojot lineāro metodi:

Datortehnika	-3 gados
Mēbeles	-5 gados
Transportlīdzekļi	-5 gados

Nolietojumu aprēķina sākot ar nākamo mēnesi pēc pamatlīdzekļa nodošanas ekspluatācijā vai iesaistīšanas saimnieciskajā darbībā. Ja kādi notikumi vai apstākļi maiņa liecina, ka pamatlīdzekļu uzskaites vērtība varētu būt neatgūstama, attiecīgo pamatlīdzekļu vērtība tiek pārskatīta, lai noteiktu to vērtības samazināšanos. Ja eksistē vērtības neatgūšanas pazīmes un ja aktīva uzskaites vērtība pārsniedz aplēsto atgūstamo summu, aktīvs vai naudu ģenerējošā vienība tiek norakstīta līdz tā atgūstamajai summai. Pamatlīdzekļu atgūstamā summa ir lielāka no neto pārdošanas vērtības un lietošanas vērtības.



**Pielikums** (turpinājums)

**Grāmatvedības politika** (turpinājums)

Nosakot lietošanas vērtību, aplēstās nākotnes naudas plūsmas tiek diskontētas to tagadnes vērtībā, izmantojot pirmsnodokļa diskonta likmi, kas atspoguļo tagadnes tirgus prognozes attiecībā uz aktīva vērtības izmaiņām un uz to attiecināmajiem riskiem. Aktīvam, kas pats nerada ievērojamas naudas plūsmas, atgūstamā summa tiek noteikta atbilstoši tam naudas plūsmu ģenerējošam aktīvam, pie kura tas pieder. Zaudējumi vērtības samazinājuma rezultātā tiek atzīti apvienotajā ienākumu pārskatā kā pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas.

Pamatlīdzekļu objekta uzskaites vērtības atzīšanu pārtrauc, ja tas tiek atsavināts, vai gadījumā, kad no aktīva turpmākās lietošanas nākotnē nav gaidāmi nekādi saimnieciskie labumi. Jebkāda peļņa vai zaudējumi, kas radušies pamatlīdzekļu objekta atzīšanas pārtraukšanas rezultātā (ko aprēķina kā starpību starp neto ieņēmumiem no atsavināšanas un pamatlīdzekļa uzskaites vērtību), tiek atzīti apvienotajā ienākuma pārskatā tajā periodā, kad notikusi pamatlīdzekļa atzīšanas pārtraukšana.

*Finanšu noma*

Gadījumos, kad pamatlīdzekļi iegūti nomā ar izpirkumu un Koncerns pārņem ar tiem saistītos riskus un atdevi, šie pamatlīdzekļi tiek uzskaitīti tādā vērtībā, par kādu tos varētu iegādāties ar tūlītēju samaksu. Līzings procentu maksājumi tiek iekļauti tā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kurā tie ir radušies.

*Nauda un naudas ekvivalenti*

Nauda un naudas ekvivalenti ir nauda bankā.

*Debitoru parādi*

Debitoru parādus veido aizdevumi, debitoru parādi un avansi, kas ir neatvasināti finanšu aktīvi, kuriem ir fiksēti vai nosakāmi maksājumi. Visi aizdevumi tiek atzīti, kad nauda tiek izmaksāta aizdevuma ņēmējiem un izņemti no bilances, kad tiek atmaksāti. Restrukturizēti aizdevumi pēc to kvalitatīvā novērtējuma tiek uzrādīti kā kavēti aizdevumi tikai tad, ja tie ir kavēti pēc jau restrukturizētā kredīta grafika.

Koncerns katrā pārskata datumā novērtē, vai pastāv objektīvi pierādījumi aizdevumu vērtības samazinājumam. Ja pastāv šādi pierādījumi, uzkrājumu summa sakarā ar aizdevuma kvalitātes pasliktināšanos tiek novērtēta kā starpība starp bilances vērtību un atgūstamo vērtību, ieskaitot atgūstamās summas no nodrošinājumiem, izmantojot vadības aplēses, vērtējumus un pieņēmumus.

Kad aizdevumi nevar tikt atgūti, tie tiek norakstīti un iegrāmatoti, samazinot esošos uzkrājumus, kas paredzēti aizdevumu vērtības samazināšanās zaudējumiem. Tie netiek izslēgti no bilances, kamēr netiek pabeigtas visas nepieciešamās juridiskās procedūras un galīgi noteikta zaudējuma summa. Uzkrājumi aizdevumu vērtības samazināšanās zaudējumiem tiek samazināti gadījumos, kad novērtētā atgūstamā kredīta vērtība pārsniedz tā bilancē atspoguļoto vērtību.

Saskaņā ar Koncerna vadības noteikto uzkrājumu veidošanas politiku, vadoties no debitoru parādu noilguma dienās, papildus speciālajiem uzkrājumiem, kas tiek veidoti izvērtējot individuālus aizdevumus atsevišķi, pārējo debitoru portfelim ir izveidoti sekojoši vispārējie uzkrājumi sliktiem un šaubīgiem debitoru parādiem pēc sekojošiem pamatprincipiem: Kavētas dienas

Uzkrājuma apjoms	
0-15	0%
16-30	10%
31-90	30%
91-180	60%
181+	100%

Citu debitoru parādu, avansu un depozītu summu atgūstamība tiek vērtēta individuāli, ja ir radušās pazīmes, ka bilancē uzrādītās vērtības ir zemākas par aktīva atgūstamajām vērtībām.

*Uzkrātās saistības neizmantojam atvaļinājumiem*

Uzkrājumu summa tiek noteikta, reizinot vidējo darbinieku atalgojumu pārskata perioda pēdējos 6 mēnešos par vienu dienu ar pārskata gada beigās uzkrāto neizmantojam atvaļinājuma dienu skaitu.

*Iespējamās saistības un aktīvi*

Šajā konsolidētajā finanšu pārskatā iespējamās saistības nav atzītas. Tās kā saistības tiek atzītas tikai tad, ja iespējamība, ka līdzekļi tiks izdoti, kļūst pietiekami pamatota. Iespējamie aktīvi šajā konsolidētajā finanšu pārskatā netiek atzīti, bet tiek atspoguļoti tikai tad, kad iespējamība, ka ar darījumu saistītie ekonomiskie guvumi nonāks līdz Koncernam, ir pietiekami pamatota.

**Pielikums** (turpinājums)

**Grāmatvedības politika** (turpinājums)

*Ieņēmumu atzīšana*

Koncerns uzrāda procentu un tamlīdzīgus ieņēmumus peļņas vai zaudējumu aprēķina sadaļā bruto peļņa, jo šie ieņēmumi saistīti ar Koncerna pamatdarbību – procentu ieņēmumi par pret ķīlu izsniegtiem aizdevumiem vai uz citiem nosacījumiem izsniegtiem aizdevumiem. Procentu ieņēmumi tiek atzīti pēc uzkrājumu principa. Procentu ienākumi netiek atzīti, ja pastāv šaubas par debitora parāda atgūstamību. Citi ieņēmumi tiek atzīti saskaņā ar uzkrājumu principu. Soda naudas un līdzīgi ieņēmumi, par kuru gūšanu pastāv zināmas šaubas, tiek atzīti pēc kases principa.

*Nodokļi*

Pārskata perioda uzņēmumu ienākuma nodokļa izmaksas ir iekļautas konsolidētajā finanšu pārskatā, pamatojoties uz vadības saskaņā ar attiecīgās valsts nodokļu likumdošanu veiktajiem aprēķiniem. Atliktā nodokļa aktīvs ir norakstīts pārskata perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pamatojoties uz likumdošanas izmaiņām, kuru rezultātā mainās atliktā nodokļa bāze.

*Dividenžu izmaksa*

Dividendes, kas izmaksājamas dalībniekiem, konsolidētajos finanšu pārskatos tiek atspoguļotas kā saistības tajā periodā, kad dalībnieki ir apstiprinājuši dividenžu izmaksu.

*Saistītās puses*

Par saistītajām pusēm tiek uzskatīti Koncerna dalībnieki, Valdes locekļi, viņu tuvi ģimenes locekļi un sabiedrības, kurās minētajām personām ir kontrole vai būtiska ietekme.

*Notikumi pēc bilances datuma*

Konsolidētajā finanšu pārskatā tiek atspoguļoti tādi notikumi pēc pārskata gada beigām, kas sniedz papildu informāciju par uzņēmuma finansiālo stāvokli bilances sagatavošanas datumā (koriģējošie notikumi). Ja notikumi pēc pārskata gada beigām nav koriģējoši, tie tiek atspoguļoti finanšu pārskata pielikuma piezīmēs tikai tad, ja tie ir būtiski.

**(4) Finanšu risku pārvaldība**

Koncerna darbība pakļauj to dažādiem finanšu riskiem: kredīriskam, likviditātes riskam, tirgus riskam, naudas plūsmas un procentu likmes riskam, operacionālajam un ārvalstu valūtas riskam. Riska pārvaldība ir Valdes pārziņā. Valde identificē, novērtē un mēģina rast risinājumus, lai izvairītos no finanšu riskiem.

*Kredītrisks*

Koncernam ir kredītriska koncentrācija sakarā ar pamatdarbības specifiku – īstermiņa aizdevumu izsniegšanu pret ķīlu, kā arī nenodrošināto kredītu izsniegšanu, kas saistīts ar paaugstinātu izsniegto kredītu atgūstamības risku, kas savukārt varētu radīt īstermiņa likviditātes problēmas Koncerna saistību savlaicīgai segšanai.

Koncerna politika ir nodrošināt maksimālas kontroles procedūras kredītu izsniegšanas procesā un savlaicīgai šaubīgo debitoru parādu apzināšanai un uzkrājumu veidošanai. Koncerns izsniedz aizdevumus, kas nodrošināti ar ķīlu un nenodrošinātus aizdevumus. Koncernam nav novērojama kredītriska koncentrācija saistībā ar izsniegto aizdevumu kādam vienam aizdevuma ņēmējam, izņemot radniecīgo sabiedrību parādi. Koncerna kredītriska koncentrācija saistībā ar izsniegto aizdevumu radniecīgām sabiedrībām:

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Radniecīgo sabiedrību parādi (skatīt 13. piezīmi)	336 666	202 428
Kopējais izsniegto aizdevumu apjoms	3 537 949	3 618 175
<b>Kredītriska koncentrācija</b>	<b>9.51%</b>	<b>5.59%</b>



**Pielikums** (turpinājums)

**Grāmatvedības politika** (turpinājums)

Koncerns un tās vadība pilnībā kontrolē radniecīgas sabiedrības, tādejādi nodrošinot kredītrisku vadību. Koncerns izsniedz aizdevumus, kas nodrošināti ar ķīlu un nenodrošinātus aizdevumus (bruto summas):

	<b>31.12.2017</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>%</b>
	<b>EUR</b>		<b>EUR</b>	
Aizdevumi, kas nodrošināti ar ķīlu	1 103 738	33%	1 430 550	40%
Aizdevumi, kas nav nodrošināti ar ķīlu	1 876 077	59%	1 471 124	41%
Cedētie aizdevumi, t.sk.	367 143	11%	694 068	19%
<i>nodrošināti ar ķīlu*</i>	303 415	10%	-	-
<i>nenodrošināti*</i>	32 176	1%	-	-
<b>Kopējais aizdevumu apmērs</b> (skatīt 12.piezīmi)	<b>3 346 958</b>	<b>100%</b>	<b>3 595 742</b>	<b>100%</b>

\* Salīdzinošā informācija uz 2016.gada 31.decembri nav pieejama

*Likviditātes risks*

Koncerns ievēro piesardzības principu likviditātes riska vadībā un atbilstoši tam uztur pietiekamā daudzumā naudas līdzekļus. Koncerna vadība pārbauga likviditātes rezerves un veido operatīvās prognozes, pamatojoties uz paredzamajām naudas plūsmām. Lielākā daļa no Koncerna aktīviem un saistībām ir īstermiņa. Vadība uzskata, ka Koncerns ar pamatdarbības aktivitātēm spēs nodrošināt pietiekamu likviditātes līmeni. Koncerna saistošo, nediskontēto (t.i. kopā ar procentiem) finanšu saistību atspoguļojumu pa maksājumu termiņiem skatīt sekojošajā tabulā. Tabulā uzrādītās summas ir līgumā noteiktās nediskontētās naudas plūsmas aizņēmumiem, izņemot finanšu līzings saistības.

<b>Aizņēmumi</b> (izņemot: finanšu līzings saistības)	<b>Mazāk par 3 mēnešiem</b>	<b>No 3 mēnešiem līdz gadam</b>	<b>No gada līdz 5 gadiem</b>	<b>Kopā</b>
2016. gada 31. decembrī, EUR	651 483	417 167	2 733 959	3 802 609
2017. gada 31. decembrī, EUR	507 737	2 783 401	407 274	3 698 412

Lūdzu skatīt arī Grāmatvedības politiku sadaļu *Koncerna darbības turpināšana*.

*Tirgus risks*

Koncerns ir pakļauts tirgus riskam, kas galvenokārt saistīts ar izsniegto kredītu procentu likmju un atgūstamības svārstībām, pieejamo kredītresursu izmaksām un pieprasījumu pēc Koncerna sniegtajiem pakalpojumiem. Koncerns cenšas ierobežot tirgus risku, plānojot naudas plūsmas, diversificējot piedāvāto produktu klāstu un fiksējot kredītresursu izmaksas.

*Naudas plūsmas un procentu likmju risks*

Koncerns nav pakļauts procentu likmju riskam, jo visu Koncerna īstermiņa un ilgtermiņa aizņēmumu un no finanšu nomas izrietošo prasību procentu likmes ir fiksētas. Koncerna finanšu līzings saistības, kurām tiek piemērota mainīgā procentu likme, ir nenozīmīgas. Skatīt 18. un 19. piezīmi.

*Operacionālais risks*

Operacionālais risks ir zaudējumu risks, kas rodas ārēju notikumu (dabas katastrofas, noziedzīgi nodarījumi, u.c.) vai iekšēju faktoru (IT sistēmu darbības pārtraukums, krāpšana, neatbilstība likumiem un iekšējām procedūrām, citas iekšējās kontroles nepilnības) rezultātā. Koncerna darbība ir pakļauta operacionālajam riskam, kura pārvaldīšanai ir noteiktas vairākas iekšējās metodes, t.sk. lai identificētu, analizētu, ziņotu un mazinātu operacionālo risku.

*Ārvalstu valūtas risks*

Koncerns nav pakļauts ārvalstu valūtu riskam. Visi darījumi notiek eiro.

**(5) Finanšu instrumenti**

*Atvasināto finanšu instrumentu uzskaitē*

Koncerns savā darbībā aktīvi neizmanto atvasinātos finanšu instrumentus.

*Patiesā vērtība*

Finanšu aktīvu un saistību bilances vērtība aptuveni atbilst to patiesajai vērtībai.

**Pielikums** (turpinājums)

**Grāmatvedības politika** (turpinājums)

*Kapitāla struktūras pārvaldība*

Lai nodrošinātu Koncerna darbības turpināšanu, tajā pašā laikā maksimizējot ieinteresēto pušu ienākumus, tiek veikta kapitāla pārvaldīšana, optimizējot kreditoru un pašu kapitāla līdzsvaru. Koncerna kapitāls sastāv no aizņēmumiem no saistītajām personām, trešo personu aizdevumiem un finanšu līzings saistībām, naudas līdzekļiem un pašu kapitāla, kas ietver daļu kapitālu, pārējās rezerves un nesadalīto peļņu. Koeficienti uz pārskata perioda beigām bija sekojoši:

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Parādsaistības bruto	3 403 690	3 274 477
Naudas līdzekļi	(233 481)	(107 825)
<b>Parādi, neto</b>	<b>3 170 209</b>	<b>3 166 652</b>
Pašu kapitāls	460 941	435 276
<b>Parādu attiecība pret pašu kapitālu</b>	<b>7.39</b>	<b>7.52</b>
<b>Neto parādu attiecība pret pašu kapitālu</b>	<b>6.88</b>	<b>7.28</b>

*Finanšu instrumenti pa kategorijām*

Koncerna nozīmīgākie finanšu instrumenti ir nauda un naudas ekvivalenti, izsniegtie aizdevumi, aizņēmumi pret obligācijām un citi aizņēmumi, parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem. Šo finanšu instrumentu galvenais uzdevums ir nodrošināt Koncerna saimnieciskās darbības finansējumu. Koncerna finanšu aktīvu un saistību uzskaites vērtība 2017. gada 31. decembrī un 2016. gada 31. decembrī atbilst to patiesajai vērtībai.

Lai noteiktu un uzrādītu finanšu aktīvu un saistību patieso vērtību, Koncerns izmanto sekojošo trīs līmeņu patiesās vērtības hierarhiju.

1. līmenis: aktīvā tirgū publiskotās cenu kotācijas ;
2. līmenis: citas metodes, kurās izmantoti dati, kuri visi ir tieši vai netieši novērojami un kam ir būtiska ietekme uz atzīto patieso vērtību;
3. līmenis: citas metodes, kurās tiek izmantoti dati, kuriem ir nozīmīga ietekme uz reģistrēto patieso vērtību, kas nav balstīta uz tirgus datiem.

1. līmenis ietver naudu un naudas ekvivalentus. 2. līmenī nav iekļauti neviens no finanšu aktīviem vai finanšu saistībām. 3. līmenis ietver izsniegtos aizdevumus un citus parādus, citus finanšu aktīvus, parādus piegādātājiem un citas saistības. Augstākminētie aktīvi un saistības, izņemot ilgtermiņa aizdevumus, ir īstermiņa aktīvi/saistības (mazāk par 1 gadu), kā rezultātā Koncerns pieņem, ka šo aktīvu, atskaitot uzkrājumus, un saistību uzskaites vērtība atbilst to patiesajai vērtībai.

No saistītajām pusēm saņemtajiem un izsniegtajiem ilgtermiņa aizdevumiem piemērota tirgus likme (publicētā statistiskā vērtība - nefinanšu uzņēmumiem nacionālajā valūtā izsniegto kredītu gada vidējā svērtā procentu likme iepriekšējos periodos), tāpēc Koncerns pieņem, ka patiesā vērtība šiem aizņēmumiem ir tuva uzskaites vērtībai. Koncerna aktīvu un saistību vērtība, kas novērtēti patiesajā vērtībā, hierarhija ir sekojoša:

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Aktīvi amortizētajā vērtībā</b>		
<i>3. līmenis</i>		
Pircēju un pasūtītāju, izsniegtie aizdevumi un citu debitoru parādi	3 231 470	3 430 765
Saistīto sabiedrību parādi	336 666	202 428
Aizdevumi vadībai	20 120	5 000
<i>Kopā 3. līmenis</i>	<u>3 588 256</u>	<u>3 638 193</u>
<i>1. līmenis</i>		
Nauda un naudas līdzekļi	233 481	107 825
<i>Kopā 1. līmenis</i>	<u>233 481</u>	<u>107 825</u>
<b>Kopā</b>	<b>3 821 737</b>	<b>3 746 018</b>
<b>Saistības amortizētajā vērtībā</b>		
<i>3. līmenis</i>		
Aizņēmumi	3 403 690	3 274 477
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem	22 901	32 160
<i>Kopā 3. līmenis</i>	<u>3 426 591</u>	<u>3 306 637</u>
<b>Kopā</b>	<b>3 426 591</b>	<b>3 306 637</b>



Pielikums (turpinājums)

Grāmatvedības politika (turpinājums)

## (6) Izmaiņas grāmatvedības principos un informācijas sniegšanā

- **Šādi jauni un grozīti SFPS un interpretācijas stājušās spēkā 2017. gadā, bet tiem nav būtiskas ietekmes uz šo konsolidēto finanšu pārskatu:**

Grozījumi 12. SGS “Ienākuma nodokļi” - atliktā nodokļa aktīvu atzīšana nerealizēto zaudējumu gadījumā (stājas spēkā attiecībā uz pārskatiem, kas sagatavoti par periodu, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 7. SGS – “Naudas plūsmas pārskats” – informācijas atklāšanas iniciatīva (stājas spēkā attiecībā uz pārskatiem, kas sagatavoti par periodu, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk). Saistībā ar šīs iniciatīvas ieviešanu Koncerns atklāj papildus informāciju par aizņēmumu un aizdevumu kustību naudas plūsma pārskata izpratnei.

**Vairāki jauni standarti un interpretācijas ir publicēti, un tie stājas spēkā finanšu periodos, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, vai arī nav apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā:**

9. SFPS “Finanšu instrumenti” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk). Galvenās jaunā standarta iezīmes ir sekojošas:

- Finanšu aktīvi tiek klasificēti trīs vērtēšanas kategorijās: tie, kurus turpmāk novērtēs amortizētajā iegādes vērtībā; tie, kurus turpmāk novērtēs patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu pārējos ienākumos (PVPI); un tie, kurus turpmāk novērtēs patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (PVPZA).
- Parāda instrumentu klasifikācija ir atkarīga no sabiedrības finanšu aktīvu vadības biznesa modeļa, kā arī no tā vai līgumiskās naudas plūsmas sastāv tikai no pamatsummas un procentu maksājumiem (TPPM). Ja parāda instrumentu tur, lai iekasētu naudas plūsmas, to var uzskaitīt amortizētajā iegādes vērtībā, ja tas atbilst TPPM prasībām. Tādi parāda instrumenti, kas izpilda TPPM prasības, tomēr kurus tur portfelī ar mērķi gan iekasēt aktīvu naudas plūsmas, gan pārdot, var tikt klasificēti kā PVPI. Finanšu aktīvi, kuru naudas plūsmas neatbilst TPPM prasībām, jāvērtē PVPZA (piemēram, atvasinātie finanšu instrumenti). Iegultie atvasinātie instrumenti netiek atdalīti no finanšu aktīviem, tomēr tiek iekļauti izvērtējot TPPM prasības.
- Pašu kapitāla instrumentus vienmēr vērtē patiesajā vērtībā. Tomēr vadībai ir iespēja izdarīt neatsaucamu izvēli uzrādīt patiesās vērtības izmaiņu pārējos ienākumos, ja instrumentu netur tirdzniecības nolūkā. Ja pašu kapitāla instrumentu tur tirdzniecībai, izmaiņas patiesajā vērtībā jāuzrāda peļņas vai zaudējumu pārskatā.
- Vairums no 39. SGS prasībām attiecībā uz finanšu saistību klasifikāciju un novērtēšanu palika nemainīgas arī 9. SFPS. Galvenā izmaiņa attiecas uz to, ka sabiedrībai pārējo ienākumu sastāvā būs jāuzrāda sava kredītriska izmaiņu ietekme uz finanšu saistībām, kas tiek vērtētas patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.
- 9. SFPS ievieš jaunu vērtības samazinājuma atzīšanas modeli – sagaidāmo kredītzaudējumu (expected credit losses – ECL) modeli. Šis modelis paredz trīs pakāpes, kuras tiek atzītas saistībā ar finanšu aktīva kvalitātes izmaiņām pēc šī aktīva sākotnējās atzīšanas. Faktiski tas nozīmē, ka sabiedrībām jāatzīst finanšu aktīva vērtības samazinājums nekavējoties pēc aktīva atzīšanas. Vērtības zudums atzīstams, pamatojoties uz 12 mēnešu ECL aplēsi. Gadījumā, ja jau sākotnēji tiek konstatēts finanšu aktīva kvalitātes zudums, tad tiek izmantots nevis 12 mēnešu, bet gan kopējā aktīva izmantošanas perioda ECL modelis. Šis modelis paredz arī vienkāršotu pieeju zaudējumu aplēsei debitoru parādu un nomas parādu novērtējumam.
- Tāpat ir koriģēta arī riska ierobežošanas darījumu grāmatvedības uzskaitē, lai precīzāk to sasaistītu ar riska vadības procedūrām. Standarts nodrošina iespējas izvēlēties starp 9. SFPS un 39. SGS definētajām riska ierobežošanas darījumu grāmatvedības uzskaites metodēm, jo 9. SFPS nenosaka prasības vispārējās risku ierobežošanas darījumu uzskaitē (macro hedging).

Koncerna vadība ir izvērtējusi, ka 9. SFPS piemērošana neradīs būtiskas svārstības Koncerna finanšu rezultāta un finanšu stāvokļa atspoguļošanā, jo jau iepriekšējos finanšu periodos Koncerns atzīst ne tikai individuālos, bet arī vispārīgos uzkrājumus attiecībā uz tās debitoru portfeli. Savukārt Koncerna izstrādātā vispārīgo uzkrājumu, kā arī speciālo uzkrājumu veidošanas metodika jau ietver sagaidāmo kredītzaudējumu izvērtēšanas pieeju.

15. SFPS “Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem” (stājas spēkā attiecībā uz pārskatiem, kas sagatavoti par periodu, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk). Jaunais standarts paredz atzīt ieņēmumus brīdī, kad preces vai pakalpojumi tiek nodoti klientam. Ieņēmumi atzīstami darījuma cenas vērtībā. Jebkuri ieņēmumi par atsevišķi nodalāmiem preču vai pakalpojumu komplektiem atzīstami atsevišķi, jebkuras atlaides sadalāmas proporcionāli katram komplekta elementam. Gadījumos, kad atlīdzība par darījumu konkrētu apstākļu ietekmē var mainīties, atzīstams minimālais ieņēmumu apjoms, ja vien nepastāv darījuma atcelšanas risks. Izmaksas, kas saistītas ar preču vai pakalpojumu piegādi, ir kapitalizējamas un atzīstamas visā periodā, kurā paredzēts saņemt ar konkrēto precī vai pakalpojumu saistītos ieņēmumus.

Tā kā Koncerna pamatdarbība ir aizdevumu izsniegšana un apkalpošana un tās pamatdarbības ieņēmumus veido procentu ieņēmumi, tad Koncerna vadība ir izvērtējusi, ka 15. SFPS ieviešana neradīs būtisku ietekmi uz Koncerna finanšu rezultātu un finanšu stāvokli.



**Pielikums** (turpinājums)

**Grāmatvedības politika** (turpinājums)

16. SFPS “Nomas” (stājas spēkā attiecībā uz pārskatiem, kas sagatavoti par periodu, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk). Jaunais standarts nosaka nomas darījumu atzīšanu, novērtēšanu un informācijas uzrādīšanu un atklāšanu. Visu nomas darījumu rezultātā nomnieks saņem tiesības izmantot aktīvu nomas perioda sākumā, kā arī saņem finansējumu, ja visa nomas perioda garumā tiek veikti nomas maksājumi. Līdz ar to, 16. SFPS izslēdz nomas darījumu klasifikāciju finanšu un operatīvās nomas darījumos, kā to noteica 17. SGS un definē vienotu nomas uzskaites kārtību. Nomniekam būs jāatzīst:

- Visu nomas līgumu aktīvi un saistības, ja nomas periods ir ilgāks par 12 mēnešiem, ja vien netiek nomāts aktīvs ar nebūtisku vērtību;
- Nomas aktīva nolietojums un ar saņemto finansējumu saistītās procentu izmaksas peļņas vai zaudējumu aprēķinā uzrādāmas atsevišķi.

16. SFPS neparedz būtiskas izmaiņas iznomātāja uzskaitē, kas definēta 17. SGS. Līdz ar to, iznomātājs turpina nomas līgumu klasifikāciju finanšu un operatīvās nomas darījumos un nodrošina šo darījumu atšķirīgu uzskaiti.

Tā kā Koncernam nav būtisku operatīvās nomas līgumu, tad 16. SFPS ieviešanas rezultātā tā nesagaida būtisku ietekmi uz tās finanšu rezultātu un finanšu stāvokli.

Grozījumi 10.SFPS “Konsolidētie finanšu pārskati”, 28. SGS “Ieguldījumi asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos” nosaka uzskaites principus darījumos, kad tiek veikta aktīvu pārdošana vai nodošana (no investora asociētajam vai kopuzņēmumam) (spēkā stāšanās datums vēl jānosaka SGSV, vēl nav pieņemts ES).

Grozījumi 2. SFPS “Maksājums ar akcijām” (stājas spēkā attiecībā uz pārskatiem, kas sagatavoti par periodu, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināti ES).

Grozījumi 4. SFPS “Apdrošināšanas līgumi”- 9. SFPS “Finanšu instrumenti” piemērošana attiecībā uz 4. SFPS “Apdrošināšanas līgumi” (stājas spēkā attiecībā uz pārskatiem, kas sagatavoti par periodu, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Ikgadējie SFPS uzlabojumi 2016. Grozījumi attiecas uz 3 standartiem:

- Grozījumi 12. SFPS “Informācijas par ieguldījumiem citos uzņēmumos atspoguļošana” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināts ES).
- Grozījumi 1 SFPS “Starptautisko finanšu pārskatu standartu pirmreizēja piemērošana” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināts ES).
- Grozījumi 28. SGS “Ieguldījumi asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināts ES).

22. SFPIK “Darījumi ārvalstu valūtās un avansa maksājumi” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināts ES).

17. SFPS “Apdrošināšanas līgumi” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2021. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināts ES).

23. SFPIK “Neskaidrības par ieņēmumu nodokļu traktējumu” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināts ES).

Grozījumi 40. SGS “Ieguldījumu īpašumi” – ieguldījumu īpašumu nodošana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināts ES). (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināts ES).

Grozījumi 9. SFPS “Finanšu instrumenti”- priekšapmaksas pazīmes negatīvas kompensācijas gadījumos (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināts ES).

Grozījumi 28. SGS – “Ieguldījumi asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos” ilgtermiņa ieguldījumi asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināts ES).

Ikgadējie SFPS uzlabojumi 2017 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, vēl nav apstiprināts ES). . Grozījumi attiecas uz 4 standartiem - 3. SFPS “Biznesa kombinācijas”, 11. SFPS “Kopīgas struktūras”, 12. SFPS “Ieņēmumu nodokļi” un 23. SFPS “Aizņēmumu izmaksas”.

**Koncerna vadība pieņēma lēmumu neievest jaunus standartus un interpretācijas pirms to spēka stāšanās datuma. Koncerna vadība uzskata, ka jaunu standartu, grozījumu un interpretāciju ieviešanai nav būtiskas ietekmes uz Koncerna konsolidētajiem finanšu pārskatiem ieviešanas gadā.**

Pārskata parakstīšanas brīdī nav nekādi citi jauni vai grozīti standarti, vai to interpretācijas, kam būtu būtiska ietekme uz Koncernu.

## Konsolidētā finanšu pārskata pielikums, piezīmes

### (1) Procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi

	2017 EUR	2016 EUR
Procentu un komisijas ieņēmumi no izsniegtajiem aizdevumiem	1 038 966	857 595
Ieņēmumi no soda naudām	150 062	67 337
	<b>1 189 028</b>	<b>924 932</b>

*Neto apgrozījuma sadalījums pa ģeogrāfiskiem tirgiem*

Latvija	427 855	473 503
Lietuva	550 801	327 649
Igaunija	210 372	123 780
	<b>1 189 028</b>	<b>924 932</b>

### (2) Procentu izmaksas

Procenti par saņemtajiem aizdevumiem	377 727	328 933
	<b>377 727</b>	<b>328 933</b>

### (3) Vērtības izmaiņas

Uzkrājumi šaubīgiem parādiem, norakstītie parādi	164 235	72 870
Juristu pakalpojumi un parādu piedziņas izmaksas	20 570	16 058
	<b>184 805</b>	<b>88 928</b>

### (4) Pārdošanas izmaksas

Reklāmas pakalpojumi un materiāli	41 407	86 351
Citas izmaksas	61 309	38 337
	<b>102 716</b>	<b>124 688</b>

### (5) Administrācijas izmaksas

Personāla izmaksas	241 816	187 477
Profesionālo pakalpojumu izmaksas	89 162	82 299
Telpu noma, komunālie maksājumi, apsardze	32 051	29 426
Pamatlīdzekļu nolietojums, mazvērtīgais inventārs	40 391	26 963
Gada pārskata revīzijas izmaksas *	6 952	6 120
Pārējie biroja izdevumi	8 563	7 164
Citas izmaksas	13 319	19 924
	<b>432 254</b>	<b>359 373</b>

\* Pārskata gada laikā Koncerns no revidentiem citus pakalpojumus nav saņēmis

### (6) Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi

Ieņēmumi no telpu iznomāšanas	2 420	3 076
Pārējie ieņēmumi	8 906	2 642
	<b>11 326</b>	<b>5 718</b>

### (7) Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas

PVN neatskaitāmā daļa	21 045	26 785
Samaksātās soda naudas un līgumsodi	16 245	7
Ziedojums	215	-
Citi izdevumi	8 334	9 173
	<b>45 839</b>	<b>35 965</b>

Pielikums (turpinājums)

**(8) Pārējie finanšu ieņēmumi**

	2017 EUR	2016 EUR
Procentu ieņēmumi no pašu obligācijām	-	10 206
	<u>-</u>	<u>10 206</u>

**(9) Ilgtermiņa un īstermiņa finanšu ieguldījumu vērtības samazinājuma korekcijas no līdzdalības asociēto sabiedrību kapitālā**

Zaudējumi no asociētās sabiedrības pārdošanas	-	6 249
	<u>-</u>	<u>6 249</u>

**(10) Uzņēmumu ienākuma nodoklis par pārskata gadu**

Atliktais nodoklis	4 248	(2 516)
Pārskata gada uzņēmuma ienākuma nodoklis	27 100	10 811
	<u>31 348</u>	<u>8 295</u>

*Uzņēmumu ienākuma nodoklis atšķiras no teorētiskās nodokļa summas:*

<b>Peļņa / (zaudējumi) pirms nodokļiem</b>	<u>57 013</u>	<u>(3 281)</u>
Teorētiski aprēķinātais nodoklis	8 552	(492)
Pastāvīgās atšķirības, neto	22 796	8 787
	<u>31 348</u>	<u>8 295</u>

*Atliktā nodokļa (aktīvs) / saistības*

<b>Atliktā nodokļa (aktīvs) / saistības pārskata gada sākumā</b>	(4 248)	(1 732)
Atliktā nodokļa izmaiņa pārskata gadā	4 248	(2 516)
<b>Atliktā nodokļa (aktīvs) / saistības pārskata gada beigās</b>	<u>-</u>	<u>(4 248)</u>

2017. gadā atliktā nodokļa aktīvs ir norakstīts pārskata perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pamatojoties uz likumdošanas izmaiņām Latvijā, kuru rezultātā mainās atliktā nodokļa bāze.



Pielikums (turpinājums)

**(11) Pamatlīdzekļi un nemateriālie ieguldījumi**

	Nemateriālie ieguldījumi EUR	Pārējie pamatlīdzekļi EUR	Pamatlīdzekļu izveidošana EUR	Kopā EUR
<b>Sākotnējā vērtība</b>				
<b>31.12.2016.</b>	<b>98 500</b>	<b>59 437</b>	<b>17 623</b>	<b>175 560</b>
Iegādāts	5 133	3 538	18 038	26 709
Pārklasificēts	33 050	-	(33 050)	-
Izslēgts	-	(1 083)	-	(1 083)
<b>31.12.2017</b>	<b>136 683</b>	<b>61 892</b>	<b>2 611</b>	<b>201 186</b>
<b>Nolietojums un amortizācija</b>				
<b>31.12.2016.</b>	<b>20 645</b>	<b>20 708</b>	-	<b>41 353</b>
Aprēķināts par gadu	23 609	13 960	-	37 569
Izslēgts	-	(1 083)	-	(1 083)
<b>31.12.2017.</b>	<b>44 254</b>	<b>33 585</b>	-	<b>77 839</b>
<b>Atlikusī bilances vērtība</b>				
<b>31.12.2016.</b>	<b>77 855</b>	<b>38 729</b>	<b>17 623</b>	<b>134 207</b>
<b>Atlikusī bilances vērtība</b>				
<b>31.12.2017.</b>	<b>92 429</b>	<b>28 307</b>	<b>2 610</b>	<b>123 347</b>

**(12) Pircēju parādi un izsniegtie aizdevumi**

	31.12.2017 EUR	31.12.2016 EUR
Prasības par izsniegtajiem kredītiem pret ķīlu	198 056	318 527
Prasības par izsniegtajiem kredītiem bez ķīlas	233 222	156 958
Prasības par cedētajiem aizdevumiem	31 552	-
<b>Ilgtermiņa daļa:</b>	<b>462 830</b>	<b>475 485</b>
Prasības par izsniegtajiem kredītiem pret ķīlu	905 682	1 111 973
Prasības par izsniegtajiem kredītiem bez ķīlas	1 642 855	1 314 166
Pircēju un pasūtītāju parādi	4 995	3 066
Prasības par cedētajiem aizdevumiem	335 591	694 068
Uzkrājums šaubīgajiem debitoriem	(170 790)	(188 011)
<b>Īstermiņa daļa:</b>	<b>2 718 333</b>	<b>2 935 262</b>
	<b>3 181 163</b>	<b>3 410 747</b>
<i>Debitoru sadalījums pa valūtām, izteikts EUR:</i>		
EUR	3 351 953	3 598 758
<b>Prasības par izsniegtajiem aizdevumiem</b>	<b>3 346 958</b>	<b>3 595 692</b>
<b>Pircēju un pasūtītāju parādi un pārējie aizdevumi</b>	<b>4 995</b>	<b>3 066</b>

**Pielikums** (turpinājums)

*Debitoru (bruto) vecuma analīze:*

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Parādi, kas nepārsniedz apmaksas termiņu	2 662 160	2 882 266
Kavēts no 1 – 30 dienām	146 569	143 647
Kavēts no 31 – 90 dienām	166 217	122 838
Kavēts no 91 – 180 dienām	106 986	139 672
Kavēts virs 180 dienām	270 021	310 335
	<b>3 351 953</b>	<b>3 598 758</b>
<i>Debitoru uzkrājumi:</i>		
Uzkrājums šaubīgajiem debitoriem pārskata gada sākumā	188 011	134 119
Izveidoti pārskata gadā	157 654	152 827
Atgūti, pārdoti pārskata gadā	(64 194)	(50 670)
Norakstīti pārskata gadā	(110 681)	(48 265)
<b>Uzkrājums šaubīgajiem debitoriem pārskata perioda beigās</b>	<b>170 790</b>	<b>188 011</b>

Debitori, kuri kavē atmaksas termiņu tiek analizēti un vērtēti atbilstoši izstrādātai metodoloģijai, sadalot tos riska grupās pēc kavēto dienu skaita un parāda atgūstamības iespējas, ko nodrošina ķīlas un galvojumi.

**Aizdevumu sadalījums pa aizdevumu grupām:**

Koncerns iedala tā izsniegtos aizdevumus atbilstoši to pakļautībai kredītriskam, sekojošās grupās (tabulā norādītas bruto vērtības):

Prasības par izsniegtajiem kredītiem pret ķīlu	2 131 875	2 351 836
Prasības par izsniegtajiem kredītiem bez ķīlas	2 618 925	2 418 805
Cedētie aizdevumi bez atpirkšanas pienākuma	(1 403 842)	(1 174 949)
<b>Neto vērtība izsniegtiem aizdevumiem</b>	<b>3 346 958</b>	<b>3 595 692</b>
<i>No tā:</i>		
<i>Izsniegtie aizdevumu Altum atbalsta daļa</i>	-	198 955
<i>Cedētie aizdevumi ar atpirkšanas pienākumu</i>	367 143	694 068

Informācija par izsniegto aizdevumu grupām un maksimālais kredītrisku sniegta turpmākajās tabulās:

<b>Prasības par izsniegtajiem kredītiem pret ķīlu</b>	<b>2 131 875</b>	<b>2 351 836</b>
Uzkrājums šaubīgajiem debitoriem	(68 749)	(97 274)
<b>Neto vērtība izsniegtiem aizdevumiem pret ķīlu</b>	<b>2 063 126</b>	<b>2 254 562</b>

Maksimālais kredītrisks ir neto parāda summa pēc ķīlas realizācijas vai piedziņas vēršanas pret galvotāju - fizisku personu.

<b>Prasības par izsniegtajiem kredītiem bez ķīlas</b>	<b>2 618 925</b>	<b>2 418 805</b>
Uzkrājums šaubīgajiem debitoriem	(102 041)	(90 737)
<b>Neto vērtība izsniegtiem aizdevumiem bez ķīlas</b>	<b>2 516 884</b>	<b>2 328 068</b>

Maksimālais kredītrisks ir neto parāda summa pēc piedziņas vēršanas pret galvotāju - fizisku personu.

<b>Izsniegtie aizdevumi ar Altum atbalstu vai daļēju finansējumu</b>	-	198 955
Uzkrājums šaubīgajiem debitoriem	-	(20 270)
<b>Neto vērtība izsniegtiem aizdevumiem ar Altum atbalstu / daļēju finansējumu</b>	<b>-</b>	<b>178 685</b>

Sadarbības līgums ar Altum paredz, ka aizdevumiem, kas izsniegti ar Altum atbalstu vai daļēju finansējumu, Altum uzņemas 50% šaubīgo un bezcerīgo parādu izmaksu, ja tādas rastos. 2017.gada decembrī Koncerna mātes sabiedrības un Altum sadarbība ir izbeigta. Saskaņā ar vienošanos, Koncerna mātes sabiedrības no Altum saņemtā, bet neatmaksātā, finansējuma atmaksa jāveic vienādās daļās līdz 2020.gada 30.septembrim.

<b>Cedētie aizdevumi ar atpirkšanas pienākumu</b>	<b>367 143</b>	<b>694 068</b>
Uzkrājums šaubīgajiem debitoriem	-	-
<b>Neto vērtība cedētiem aizdevumiem ar atpirkšanas pienākumu</b>	<b>367 143</b>	<b>694 068</b>

**Pielikums** (turpinājums)

Maksimālais kredītrisks ir neto parāda summa pēc ķīlas realizācijas vai piedziņas vēršanas pret galvotāju - fizisku personu.

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Cedētie aizdevumi bez atpirkšanas pienākuma</b>	1 403 842	1 174 949
Uzkrājums šaubīgajiem debitoriem	(132 259)	(29 339)
<b>Neto vērtība cedētiem aizdevumiem bez atpirkšanas pienākuma</b>	<b>1 271 583</b>	<b>1 145 610</b>

Cedētajiem parādiem, atbilstoši cedētā parāda daļas apmēram kredītrisks pāriet cesijas ņēmējam. Necedētajai parāda daļai kredītrisks neto parāda summa pēc ķīlas realizācijas vai piedziņas vēršanas pret galvotāju - fizisku personu, bet ne mazāk kā 5% no parāda summas. Koncernam ir pienākums veikt cedētā parāda uzskaiti un administrēšanu.

**(13) Saistīto sabiedrību parādi**

**Saistīto sabiedrību parādi:**

Aizdevums Capitalia Kredīti SIA	190 500	190 500
Aizdevums Sparta Capital OU	123 000	-
<b>Ilgtermiņa daļa:</b>	<b>313 500</b>	<b>190 500</b>
Capitalia Kredīti SIA uzkrātie aizdevuma procenti	8 596	11 928
Sparta Capital OU uzkrātie aizdevuma procenti	14 570	-
<b>Īstermiņa daļa:</b>	<b>23 166</b>	<b>11 928</b>
<b>Kopā:</b>	<b>336 666</b>	<b>202 428</b>

Koncerns 2015. gadā ir izsniedzis nenodrošinātu aizdevumu Capitalia Kredīti SIA ar atmaksas termiņu 2020. gads, procentu likmi 3.5% gadā. Capitalia Kredīti SIA aizdevums laika posmā no 2017. gada 31. decembra līdz šī gada pārskata parakstīšanai ir pilnībā atmaksāts.

Koncerns 2017. gadā ir izsniedzis nenodrošinātu aizdevumu Sparta Capital OU ar atmaksas termiņu 2020. gads, procentu likmi 12% gadā.

**(14) Citi debitori**

Nākamo periodu izmaksas, avansa maksājumi	13 180	804
Norēķini par cesiju līgumiem	16 026	-
Drošības nauda par telpu nomu	4 846	4 087
Pārmaksātie nodokļi	2	4 878
Pārējie debitori	16 253	10 249
	<b>50 307</b>	<b>20 018</b>

**(15) Aizdevumi dalībniekiem un vadībai**

Aizdevums Jurim Grišinam	20 120	5 000
<b>Īstermiņa daļa:</b>	<b>20 120</b>	<b>5 000</b>

Koncerna mātes sabiedrība ir izsniegusi nenodrošinātu aizdevumu Jurim Grišinam ar atmaksas termiņu līdz 2018.gada 21. septembrim, procentu likmi 2% gadā.

**(16) Naudas līdzekļi kasē un bankā**

Naudas līdzekļi bankā euro valūtā	<b>233 481</b>	<b>107 825</b>
-----------------------------------	----------------	----------------



**Pielikums (turpinājums)**

**(17) Pamatkapitāls un pārējās rezerves**

2016. gadā Koncerna mātes sabiedrība veica akciju kapitāla palielināšanu, izlaižot jaunas parastās un priekšrocību akcijas. 2017. gada 31. decembrī reģistrētais un apmaksātais Koncerna mātes sabiedrības pamatkapitāls ir EUR 500,000, kas sadalīts 250,000 parastās dematerializētās vārda akcijās ar nominālvērtību EUR 1 un 250,000 dematerializētās vārda priekšrocību akcijās ar nominālvērtību EUR 1.

Parastās dematerializētās vārda akcijas ar balsstiesībām, nominālvērtība EUR 1	250 000	50%
Dematerializētās vārda priekšrocību akcijas bez balsstiesībām, nominālvērtība EUR 1	250 000	50%
	500 000	100%

Postenī “Pārējās rezerves” atspoguļots iepriekšējo gadu Koncerna mātes sabiedrības reorganizācijas rezultāts.

**(18) Aizņēmumi pret obligācijām**

Koncerna mātes sabiedrība 2014. gada augustā ir emitējusi 1,000 obligācijas ar nominālvērtību 1 000 EUR un sākotnējo izvietojuma cenu EUR 920 (efektīvā ikgadējā atdeve 15%). 2015. gada oktobrī papildus emitētas 750 obligācijas un 2017.gada janvārī papildus emitētas 1 250 obligācijas, kas pamatā realizētas par nominālvērtību. Obligāciju kupona likme ir 12% gadā ar kupona izmaksu 4 reizes gadā. Obligāciju dzēšanas termiņš ir 2018. gada 25. oktobris.

2018.gada janvārī 750 no papildus emitētajām, bet nerealizētajām obligācijām dzēstas.

2016. gada novembrī slēgtā emisijā emitētas 500 obligācijas. Obligāciju kupona likme ir 6% gadā ar kupona izmaksu 4 reizes gadā. Obligāciju dzēšanas termiņš ir 2019. gada 25. oktobris.

	31.12.2017	31.12.2016.
	EUR	EUR
Obligācijas uzskaites nominālvērtībā	3 500 000	2 250 000
No jauna izlaistās, bet nerealizētās obligācijas	(970 000)	(447 000)
Efektīvās procentu likmes (diskontēšanas) ietekme	(44 002)	(87 835)
Uzkrātie kupona procenti pārskata perioda beigās	70 417	43 333
Uzkrātie kupona procenti nerealizētām obligācijām	(19 008)	(4 842)
<b>Ilgtermiņa daļa:</b>	<b>295 474</b>	<b>1 715 165</b>
<b>Īstermiņa daļa:</b>	<b>2 241 933</b>	<b>38 491</b>
	<b>2 537 407</b>	<b>1 753 656</b>

Koncerna mātes sabiedrības obligāciju turētāju ieguldījumu aizsardzībai 2016. gada 2. novembrī un 2016. gada 12. decembrī Koncerna mātes sabiedrība ir noslēgusi nodrošinājuma aģenta līgumus ar ZAB “Loze & Partneri”. Koncerna mātes sabiedrības līgumsaistību nodrošinājumam Koncerna mātes sabiedrība ir ieķīlājusi visu savu mantu kā lietu kopību, tai skaitā lietu kopības nākamās sastāvdaļas, komercķīlas ņēmējam, nodrošinājuma aģentam, ZAB “Loze & Partneri”. Nodrošinātā prasījuma maksimālā summa ir EUR 4 320 000, un ķīlas ņēmējam ir tiesības pārdot ieķīlāto mantu bez izsoles. Komerķīla ir izsniegta līdz brīdim, kad Koncerna mātes sabiedrība ir izpildījusi visas savas saistības pret obligacionāriem pēc obligāciju dzēšanas termiņa.

Lūdzu skatīt arī Grāmatvedības politiku sadaļu *Koncerna darbības turpināšana*.

**(19) Citi aizņēmumi**

	31.12.2017	31.12.2016
	EUR	EUR
Bezprocentu aizņēmums Eiropas Savienības fondu ietvaros *	60 545	33 959
<b>Ilgtermiņa daļa:</b>	<b>60 545</b>	<b>33 959</b>
Aizņēmumi bez saņēmēja galvojuma – īstermiņa daļa **	403 999	683 201
Bezprocentu aizņēmums Eiropas Savienības fondu ietvaros *	34 596	109 593
Saistības par cedētajiem aizdevumiem	367 143	694 068
<b>Īstermiņa daļa:</b>	<b>805 738</b>	<b>1 486 862</b>
<b>Kopā:</b>	<b>866 283</b>	<b>1 520 821</b>

Noteiktā procentu likme saņemtiem aizņēmumiem ir no 8% līdz 13.8% gadā. Aizņēmumu atmaksas termiņi no 1 līdz 12 mēnešiem.

**Pielikums (turpinājums)**

\* 2014. gadā Koncerna mātes Sabiedrība ir noslēgusi aizdevuma un mikroportfeļa aizdevuma pārvaldes līgumu ar SIA “Latvijas Garantiju aģentūra” (pēc reorganizācijas AS "Attīstības finanšu institūcija Altum" (turpmāk tekstā – “Altum”). Līguma ietvaros Altum Eiropas Savienības fondu ietvaros, atbalstot mazo un vidējo Latvijas uzņēmumu konkurētspējas uzlabošanu, Koncerna mātes sabiedrībai izsniedza bezprocentu aizdevumu – finansējumu kredītu izsniegšanai. 2017.gada decembrī Koncerna mātes sabiedrības un Altum sadarbība ir izbeigta. Saskaņā ar vienošanos, Koncerna mātes sabiedrības no Altum saņemtā, bet neatmaksātā, finansējuma atmaksa jāveic vienādās daļās līdz 2020.gada 30.septembrim.

\*\* Aizņēmuma 200 000 EUR apmērā atmaksu ir nodrošinājis Sabiedrības akcionārs, izsniedzot personīgo galvojumu.

**Nākotnes minimālie maksājumi, maksājumu pašreizējā vērtība un procentu izdevumi citiem aizņēmumiem (izņemot saistības par cedētajiem aizdevumiem):**

	<b>Nākotnes minimālie maksājumi, bruto</b>	<b>Minimālie maksājumi pašreizējā vērtībā, neto</b>	<b>Procentu izdevumi</b>	<b>Nākotnes minimālie maksājumi, bruto</b>	<b>Minimālie maksājumi pašreizējā vērtībā, neto</b>	<b>Procentu izdevumi</b>
<b>Terminā:</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>no 2 līdz 5 gadiem</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
kas sāks par vienu gadu	60 545	60 545	-	33 959	33 959	-
	449 095	438 595	10 500	802 921	792 794	10 127
	<b>509 640</b>	<b>499 140</b>	<b>10 500</b>	<b>836 880</b>	<b>826 753</b>	<b>10 127</b>

**Citi aizņēmumi sadalījums pa valūtām, izteikts EUR:**

	<b>31.12.2017.</b>	<b>31.12.2016.</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
EUR	<b>866 283</b>	<b>1 520 821</b>

**Citi aizņēmumi, vecuma analīze:**

Parādi, kas nepārsniedz apmaksas termiņu	<b>866 283</b>	<b>1 520 821</b>
--	----------------	------------------

**(20) Parādi piegādātājiem un uzkrātās saistības**

Parāds par piegādātajām precēm un pakalpojumiem	11 848	18 476
Uzkrātās saistības	10 663	8 423
Pārējie kreditori	390	5 261
	<b>22 901</b>	<b>32 160</b>

**(21) Pārējie kreditori**

Maksājums par obligācijām, kas izlaistas 2017.gada janvārī	-	130 000
	<b>-</b>	<b>130 000</b>

**(22) Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas iemaksa**

Uzņēmumu ienākuma nodoklis (pārmaksa)/ parāds	27 100	(4 848)/ 10 811
Pievienotās vērtības nodoklis	1 373	2 836
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	6 828	4 043
Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	1 494	(16)/ 1 430
Nodevas	(2)	(14)
Kopā:, t.sk.	<b>36 793</b>	<b>14 242</b>
<b>Parāds</b>	<b>36 795</b>	<b>19 120</b>
<b>(Pārmaksa)</b>	<b>(2)</b>	<b>(4 878)</b>



**Pielikums (turpinājums)**

**(23) Nākamo periodu ieņēmumi**

	<b>31.12.2017.</b>	<b>31.12.2016.</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Uzkrātie ieņēmumi no obligāciju pārdošanas	-	41 981
Uzskaitītie procentu ieņēmumi no izsniegto aizdevumu nākotnes maksājumiem	20 756	51 459
<b>Īltermiņa daļa:</b>	-	<b>41 981</b>
<b>Īstermiņa daļa:</b>	<b>20 756</b>	<b>51 459</b>

**(24) Koncernā nodarbināto personu vidējais skaits**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Vidējais Koncernā nodarbināto skaits pārskata gadā:	<u><b>13</b></u>	<u><b>11</b></u>

**(25) Vadības atalgojums**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Valdes locekļa:		
· darba samaksa	23 952	23 853
· sociālās apdrošināšanas iemaksas	5 927	6 598
· uzņēmējdarbības riska nodeva	4	4
	<u><b>29 883</b></u>	<u><b>30 455</b></u>
Padomes locekļu:		
· darba samaksa	870	-
· sociālās apdrošināšanas iemaksas	204	-
· uzņēmējdarbības riska nodeva	-	-
	<u><b>1 074</b></u>	<u><b>-</b></u>

Padomes locekļiem 2016. pārskata gadā atlīdzība netika noteikta un aprēķināta.

**(26) Darījumi ar saistītajām pusēm**

<b>Darījumi ar:</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Akcionāriem</b>		
Izsniegtie aizdevumi	17 000	6 000
Saņemta aizdevumu atmaksa	2 000	75 725
Aprēķināti procentu ieņēmumi	120	2 111
Pamatlīdzekļu iegāde	-	1 025
Pamatlīdzekļu pārdošana	-	1 000
<b>Sabiedrībām un personām ar kopēju kontroli vai būtisku ietekmi</b>		
Izsniegtie aizdevumi	249 500	-
Saņemta aizdevumu atmaksa	136 500	149 350
Pamatlīdzekļu iegāde	-	49 000
Aprēķināti procentu ieņēmumi	22 025	9 779
Cesijas darījums	30 000	-
Investīciju darījums	3 000	-

**Pielikums (turpinājums)**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Darījumi ar</b>		
<b>Asociēto sabiedrību</b>		
Saņemta aizdevumu atmaksa	-	10 115
Izsniegtie aizdevumi	-	1 000
Aprēķināti procentu ieņēmumi	-	882
<b>Citām saistītām personām</b>		
Obligāciju iegāde	6 040	-

Darījumi ar saistītajām pusēm pamatā tiek veikti atbilstoši tirgus nosacījumiem.

**(27) Izsniegto aizdevumu un saņemto aizņēmumu kustības pārskats saskaņā ar naudas plūsmas informācijas atklāšanas iniciatīvas prasībām**

**(27a) Izsniegto aizdevumu kustības pārskats**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Prasības pret debitoriem par izsniegtajiem aizdevumiem	3 407 681	1 933 758
Aizdevumi akcionāriem un vadībai	5 000	67 656
Aizdevumi radniecīgajiem uzņēmumiem	202 428	342 000
Aizdevumi saistītajām pusēm	-	51 278
<b>Izsniegti aizdevumi kopā gada sākumā</b>	<b>3 615 109</b>	<b>2 394 692</b>
Izsniegti aizdevumi pamatdarbības ietvaros	12 130 396	9 219 302
Saņemta izsniegto aizdevumu atmaksa, tai skaitā cedētie	(12 056 284)	(7 924 281)
Izsniegti citi aizdevumi	17 000	10 000
Saņemta citu aizdevumu atmaksa	(2 000)	(68 576)
Aprēķināti procenti	1 189 028	924 932
Saņemta procentu apmaksu	(1 196 060)	(868 090)
Uzkrājumi šaubīgiem debitoriem	(164 235)	(72 870)
<b>Izsniegti aizdevumi kopā gada beigās</b>	<b>3 532 954</b>	<b>3 615 109</b>
tai skaitā		
Prasības pret debitoriem par izsniegtajiem aizdevumiem	3 176 168	3 407 681
Aizdevumi akcionāriem un vadībai	20 120	5 000
Aizdevumi radniecīgajiem uzņēmumiem	336 666	202 428
Aizdevumi saistītajām pusēm	-	-

**(27b) Saņemto aizņēmumu kustības pārskats**

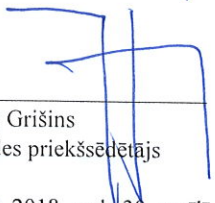
	<b>2 017</b>	<b>2 016</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Aizņēmumi pret obligācijām	1 753 656	1 653 716
Citi aizņēmumi	1 520 821	656 431
<b>Aizņēmumi gada sākumā kopā</b>	<b>3 274 477</b>	<b>2 310 147</b>
Saņemti aizņēmumi	1 949 688	2 769 152
Veikta aizņēmumu atmaksa	(1 829 193)	(1 805 556)
Aprēķināti procenti	377 727	328 933
Samaksāti procenti	(369 009)	(328 199)
<b>Aizņēmumi gada beigās</b>	<b>3 403 690</b>	<b>3 274 477</b>
tai skaitā		
Aizņēmumi pret obligācijām	2 537 407	1 753 656
Citi aizņēmumi	866 283	1 520 821

Pielikums (turpinājums)

**(28) Notikumi pēc pārskata gada beigām**

2018.gada janvārī Koncerna mātes sabiedrība ir dzēsusi 750 obligācijas ar ISIN kodu LV0000801488.

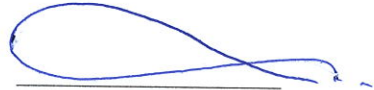
Laika periodā kopš pārskata perioda pēdējās dienas nav bijuši citi būtisku notikumi, kas būtiski ietekmētu Koncerna finansiālo stāvokli 2017. gada 31. decembrī vai kas būtu papildus jāskaidro šī finanšu pārskata pielikumos.



---

Juris Grišins  
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2018. gada 30. aprīlī



---

Lelde Vītiņa  
Atbildīgā par grāmatvedības kārtošānu



## Neatkarīgu revidentu ziņojums

Ūdens iela 12-45, Rīga, LV-1007, Latvija  
T. +371 67607902, www.p-a.lv

## AS "CAPITALIA" akcionāriem

**Mūsu atzinums par konsolidēto finanšu pārskatu**

Esam veikuši AS "CAPITALIA" un tās meitas sabiedrību ("Koncerns") pievienotajā gada pārskatā ietvertā konsolidētā finanšu pārskata no 9. līdz 31. lapai revīziju. Pievienotais konsolidētais finanšu pārskats ietver Koncerna:

- 2017. gada konsolidēto apvienoto ienākumu pārskatu;
- 2017. gada 31. decembra konsolidēto finanšu stāvokļa pārskatu,
- 2017. gada konsolidēto pašu kapitāla izmaiņu pārskatu,
- 2017. gada konsolidēto naudas plūsmas pārskatu,
- kā arī finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotais konsolidētais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par AS "CAPITALIA" Koncerna konsolidēto finansiālo stāvokli 2017. gada 31. decembrī un par tā darbības konsolidētajiem finanšu rezultātiem un konsolidēto naudas plūsmu 2017. gadā, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

**Atzinuma pamatojums**

Atbilstoši Latvijas Republikas Revīzijas pakalpojumu likumam ("Revīzijas pakalpojumu likums") mēs veicām revīziju saskaņā ar Latvijas Republikā atzītajiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem (turpmāk - SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *Revidenta atbildība par konsolidētā finanšu pārskata revīziju*.

Mēs esam neatkarīgi no Koncerna saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (SGESP kodekss) prasībām un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai konsolidētā finanšu pārskata revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī SGESP kodeksā un Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktos pārējos profesionālās ētikas principus un objektivitātes prasības.

Mēs uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi dod pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam.

**Apstākļu akcentējums**

Neizsakot iebildi, pievēršam uzmanību finanšu pārskata pielikuma Grāmatvedības politikas sadaļas (2) *Nozīmīgi grāmatvedības uzskaitē izmantojamie spriedumi, aplēses un pieņēmumi* apakšsadaļai *Koncerna darbības turpināšana* un 18. piezīmei, kurās aprakstīts, ka Koncerna 2017. gada 31. decembra īstermiņa saistības ietver EUR 2 241 933 aizņēmumus pret obligācijām, kuru dzēšanas termiņš ir 2018. gada oktobris. Lai nodrošinātu finansējumu minēto obligāciju dzēšanai un turpmākai Koncerna darbībai, Koncerna vadība plānojsi veikt jaunu obligāciju emisiju, kā arī veic pārrunās ar esošajiem un potenciāliem investoriem par parakstīšanos jaunajai emisijai un/vai jaunu aizdevumu sniegšanu. Līdz ar to, pastāv nenoteiktība, kādā veidā Koncerns nodrošinās likviditāti obligāciju dzēšanai, kas varētu radīt šaubas par Koncerna spēju turpināt darbību nākotnē.

Mēs neizsakām iebildi attiecībā uz šo apstākli.

**Galvenie revīzijas jautājumi**

Galvenie revīzijas jautājumi ir tādi jautājumi, kas, pamatojoties uz mūsu profesionālo spriedumu, pārskata gada konsolidētā finanšu pārskata revīzijā bija visnozīmīgākie. Šie jautājumi kopumā tika apskatīti konsolidētā finanšu pārskata revīzijas kontekstā, kā arī sagatavojot atzinumu par šo konsolidēto finanšu pārskatu, tāpēc atsevišķu atzinumu par šiem jautājumiem mēs neizsakām.

Mēs esam noteikuši zemāk minētos jautājumus kā galvenos jautājumus, par kuriem ir jāsniedz informācija mūsu ziņojumā.

**Revīzijas jautājums****Veiktie pasākumi****(a) Ieņēmumu pilnīgums**

Koncerna finanšu pārskatā norādīti procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi EUR 1 189 028 apmērā.

Detalizēta informācija par šo jautājumu sniegta konsolidētā finanšu pārskata 1. piezīmē (finanšu informācija) un grāmatvedības politikas sadaļā ("Ieņēmumu atzīšana").

Procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi veido visus Koncerna pamatdarbības ieņēmumus, līdz ar to, ieņēmumu uzskaites un kontroles jautājumu uzskatām par nozīmīgu revīzijas jautājumu.

Veicot revīzijas procedūras, cita starpā mēs:

- tikāmies ar Koncerna mātes sabiedrības finanšu vadību, lai pārrunātu aktuālo tirgus situāciju, Koncerna ieņēmumu struktūru, izmaiņas pārskata gada laikā, būtiskākos riskus ieņēmumu pilnīguma nodrošināšanā;
- guvām izpratni par ieņēmumu uzskaites metožu piemērotību un kontroles procedūru atbilstību;
- veicām detalizētas analītiskās procedūras, salīdzinot atzīto procentu ieņēmumu apjomus pret izsniegto aizdevumu bāzi;
- izlases veidā pārlicinājāmies par konkrētu aizdevumu izmantošanas laiku un ieņēmumu uzskaiti un saņemšanu saskaņā ar līguma nosacījumiem.



## Revīzijas jautājums

### (b) Izsniegto aizdevumu atgūstamās vērtības

Koncerna bilancē uzskaitīti ilgtermiņa un īstermiņa Pircēju parādi un izsniegtie aizdevumi EUR 3 181 163 vērtībā.

Detalizēta informācija par šo jautājumu sniegta konsolidētā finanšu pārskata 12. piezīmē (finanšu informācija) un grāmatvedības politikas sadaļā ("Debitoru parādi" uzskaites principi un uzkrājumu veidošanas principi, un "Finanšu risku pārvaldība, Kredītrisks").

Bilancē prasības pret debitoriem par izsniegtajiem aizdevumiem uzrādītas to aplēstajā neto atgūstamajā vērtībā un sastāv no prasījuma pamatsummas, uzkrātajiem procentiem bilances datumā un saskaņā ar Koncerna noteikto šaubīgo debitoru uzkrājumu politiku izveidoto uzkrājumu.

Šaubīgo debitoru uzkrājumu veidošanā ir nepieciešami būtiski vadības lēmumi un aplēses, lai izvērtētu noteiktās uzkrājumu veidošanas politikas efektivitāti un to pilnveidotu, nodrošinot korektu izsniegto aizdevumu un uzkrāto procentu ieņēmumu atspoguļojumu vērtībās, kas nepārsniedz šo aktīvu neto atgūstamās vērtības.

Šo jautājumu uzskatām par nozīmīgu, jo prasības par aizdevumiem veido lielu daļu Koncerna aktīvu un to novērtējums ietver būtiskas aplēses.

### (c) Saistīto pušu darījumi

Koncerns veic darījumus arī ar saistītām pusēm. Detalizēta informācija par šo jautājumu sniegta konsolidētā finanšu pārskata 26. piezīmē (finanšu informācija), kā arī 13. un 15. piezīmē (finanšu pārskata pielikumi bilances posteņiem).

Šo jautājumu uzskatām par nozīmīgu, jo SFPS prasībām atbilstošs saistīto pušu darījumu izklāsts ir nozīmīgs Koncerna konsolidēto finanšu rezultātu un konsolidētā finanšu stāvokļa izpratnei.

## Veiktie pasākumi

Veicot revīzijas procedūras, cita starpā mēs:

- tikāties ar Koncerna mātes sabiedrības finanšu vadību, lai pārrunātu aktuālo tirgus situāciju, sagaidāmo peļņas līmeni un aktīvu atdeves rādītājus;
- guvām izpratni par kredīšanas principiem un aizņēmēju uzraudzības procedūru atbilstību;
- izlases veidā pārliicinājāmies par izsniegto aizdevumu termiņanalīzes, kas ir uzkrājumu veidošanas pamatojošā informācija, atbilstību;
- saskaņā ar Koncerna riska novērtēšanas metodiku, kā arī mūsu testu rezultātiem, noteicām potenciāli riskantākos debitorus un detalizēti izvērtējām izveidotā uzkrājuma atbilstību;
- salīdzinājām iepriekšējos periodos izveidoto uzkrājumu atbilstību un pietiekamību kontekstā ar attiecīgo aizdevumu atgūšanas faktiskajiem datiem;
- veicām analītiskos aprēķinus uzkrājumu veidošanas politikas atbilstošas izmantošanas pārbaudei;
- izvērtējām aizdevumu atmaksas dinamiku pēc pārskata gada beigām.

Veicot revīzijas procedūras, cita starpā mēs:

- veicām procedūras, lai identificētu saistītās puses un saistīto pušu darījumus, kurus Koncerns veicis pārskata gadā;
- Identificējām saistītās puses publiski pieejamos avotos un salīdzinājām šos datus ar Koncerna mātes sabiedrības vadības sniegto informāciju;
- tikāties ar Koncerna mātes sabiedrības vadību, lai pārrunātu saistīto pušu darījumu veikšanas pamatprincipus;
- izlases veidā pārliicinājāmies par veikto darījumu nosacījumiem un atbilstošu atspoguļošanu konsolidētajā finanšu pārskatā;
- pārliicinājāmies, vai konsolidētajos finanšu pārskatos atspoguļotā informācija par saistīto pušu darījumiem atbilst SFPS prasībām un atbilst Koncerna uzskaites datiem.

## **Ziņošana par citu informāciju**

Par citu informāciju atbild Koncerna vadība. Citu informāciju veido:

- vadības ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskatā no 5. līdz 6. lapai,
- paziņojums par vadības atbildību un korporatīvo pārvaldību, kas sniegts pievienotā gada pārskatā 8. lapā.

Mūsu atzinums par konsolidēto finanšu pārskatu neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā *Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām*.

Saistībā ar konsolidētā finanšu pārskata revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no konsolidētā finanšu pārskata informācijas vai no mūsu zināšanām, kuras mēs ieguvām revīzijas gaitā, un vai tā nesatur cita veida būtiskas neatbilstības.

Ja, balstoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Koncernu un tā darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem.

Mūsu uzmanības lokā nav nākuši apstākļi, par kuriem būtu jāziņo.



### **Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām**

Papildus tam, saskaņā ar Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likuma, prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- Vadības ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots konsolidētais finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst konsolidētajam finanšu pārskatam, un
- Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likuma prasībām.

Saskaņā ar Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir arī sniegt viedokli, vai paziņojumā par korporatīvo pārvaldību ir sniegta informācija saskaņā ar Finanšu instrumentu tirgus likuma 56.1 panta pirmās daļas 3., 4., 6., 8. un 9.punktā, kā arī 56.2 panta otrās daļas 5.punktā un trešajā daļā noteiktajām prasībām un vai tajā ir iekļauta 56.2 panta otrās daļas 1., 2., 3., 4., 7. un 8.punktā noteiktā informācija.

Mūsaprāt, paziņojumā par korporatīvo pārvaldību ir sniegta informācija saskaņā ar Finanšu instrumentu tirgus likuma 56.1 panta pirmās daļas 3., 4., 6., 8. un 9.punktā, kā arī 56.2 panta otrās daļas 5.punktā un trešajā daļā noteiktajām prasībām un ir iekļauta 56.2 panta otrās daļas 1., 2., 3., 4., 7. un 8.punktā noteiktā informācija.

### **Vadības un personu, kurām uzticēta Koncerna pārvalde, atbildība par konsolidēto finanšu pārskatu**

Vadība ir atbildīga par tāda konsolidētā finanšu pārskata, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar SFPS, kā arī par tādas iekšējās kontroles sistēmas uzturēšanu, kāda saskaņā ar vadības viedokli ir nepieciešama, lai būtu iespējams sagatavot konsolidēto finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

Sagatavojot konsolidēto finanšu pārskatu, vadības pienākums ir izvērtēt Koncerna spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Koncerna spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien vadība neplāno Koncerna likvidāciju vai tā darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Koncerna likvidācija vai darbības izbeigšana.

Personas, kurām uzticēta Koncerna pārvalde, ir atbildīgas par Koncerna konsolidētā finanšu pārskata sagatavošanas procesa uzraudzību.

### **Revidenta atbildība par konsolidētā finanšu pārskata revīziju**

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka konsolidētais finanšu pārskats kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārliecība ir augsta līmeņa pārliecība, bet tā negarantē, ka revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdas dēļ, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti uzskatīt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šo konsolidēto finanšu pārskatu.

Veicot revīziju saskaņā ar SRS, visa revīzijas procesa gaitā mēs izdarām profesionālus spriedumus un saglabājam profesionālo skepticismu. Mēs arī:

- identificējam un izvērtējam riskus, ka konsolidētajā finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītas neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādīšanu ar nodomu, informācijas nepatiesu atspoguļošanu vai iekšējās kontroles pārkāpumus;
- iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Koncerna iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Koncerna spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz konsolidētajā finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Koncerns savu darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju konsolidētā finanšu pārskata struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai konsolidētais finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs sazināties ar personām, kurām uzticēta Koncerna pārvalde, un, cita starpā, sniedzam informāciju par plānoto revīzijas apjomu un laiku, kā arī par svarīgiem revīzijas novērojumiem, tajā skaitā par būtiskiem iekšējās kontroles trūkumiem, kādus mēs identificējam revīzijas laikā.

Personām, kurām uzticēta Koncerna pārraudzība, mēs sniedzam paziņojumu par to, ka mēs esam izpildījuši saistošās ētikas prasības attiecībā uz neatkarību un objektivitāti, un lai sniegtu informāciju par visām attiecībām un citiem apstākļiem, kurus varētu pamatoti uzskatīt par tādiem, kas varētu ietekmēt mūsu neatkarību, un, ja nepieciešams – par drošības pasākumiem šādas ietekmes ierobežošanai.

No visiem jautājumiem, par kuriem esam ziņojuši personām, kurām uzticēta Koncerna pārraudzība, nosakām tos jautājumus, kurus uzskatām par visbūtiskākajiem pārskata gada konsolidētā finanšu pārskata revīzijai un kas tādēļ uzskatāmi par galvenajiem revīzijas jautājumiem. Mēs izklāstam šos jautājumus revidentu ziņojumā, izņemot, ja tiesību aktos liegts publiskot šādu informāciju, kā arī izņemot tos ļoti retos gadījumus, kad uzskatām, ka attiecīgais jautājums nav uzrādāms mūsu ziņojumā, jo ir pamatoti paredzams, ka sabiedrības interešu ieguvums no šādas informācijas publiskošanas neatsvērtu tās izpaušanas dēļ radušās negatīvās sekas.

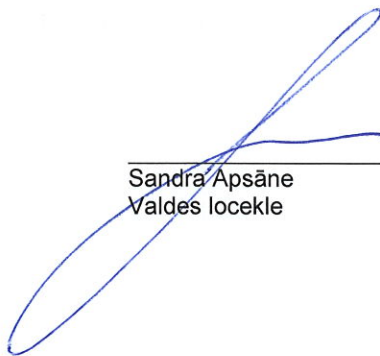
Revīzijas projekta, kura rezultātā tiek sniegts šis neatkarīgu revidentu ziņojums, atbildīgais zvērināts revidents ir Anna Temerova-Allena.

SIA Potapoviča un Andersone  
Ūdens iela 12-45, Rīga, LV-1007  
zvērinātu revidentu komercsabiedrības licence Nr. 99, vārdā



Anna Temerova-Allena  
Atbildīgā zvērinātā revidente  
Sertifikāta Nr. 154  
Valdes locekle

2018. gada 30. aprīlī



Sandra Apsāne  
Valdes locekle