

AS CAPITALIA

Atsevišķais 2017. gada pārskats

Sagatavots saskaņā ar ES pieņemtajiem
Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem

Saturs

Informācija par Sabiedrību	3
Vadības ziņojums	4
Paziņojums par vadības atbildību un korporatīvās pārvaldības ziņojumu	5
Atsevišķais apvienoto ienākumu paskats	6
Atsevišķais finanšu stāvokļa pārskats	7
Atsevišķais pašu kapitāla izmaiņu pārskats	8
Atsevišķais naudas plūsmas pārskats	9
Atsevišķā finanšu pārskata pielikums	10 – 29
Neatkarīgu revidentu ziņojums	30 - 33

Informācija par sabiedrību

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
Pārskata gads	2017. gada 1. janvāris – 2017. gada 31. decembris
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 kreditēšanas pakalpojumi
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 kreditēšanas pakalpojumi
Atbildīgais par grāmatvedības kārtošānu	Lelde Vītiņa
Revidenta vārds un adrese	SIA Potapoviča un Andersone Zvērinātu revidentu komercsabiedrības licence Nr. 99 Ūdens iela 12-45, Rīga, LV-1007, Latvija
	Atbildīgā zvērinātā revidente: Anna Temerova – Allena Sertifikāts Nr. 154

Vadības ziņojums

Par darbības rezultātiem

AS Capitalia (turpmāk arī - “Sabiedrība”) pārskata gadu noslēdza ar zaudējumiem EUR 95 147 apmērā. Šāds finanšu rezultāts bija gaidāms un ir rezultāts izmaksām saistībā ar darbības nostiprināšanu jaunā tirgū, kā arī pateicoties virknei ieguldījumu (IT investīcijas, darbinieku skaita pieaugums un mārketinga aktivitātes), kas sniegs augļus tuvākajā nākotnē. Investīcijas meitas sabiedrībās Lietuvā un Igaunijā nav devušas gaidīto ienākuma atdevi. Meitas sabiedrības Lietuvā peļņas daļa nav novirzīta dividendēs, bet pamatkapitāla palielināšanai. Sabiedrības izsniegtā kredītportfeļa apmērs uz pārskata gada beigām sasniedza EUR 1,473,493.

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. Capitalia valde reizi gadā veic darbības risku analīzes un saistīto politiku atjaunošanu. Darbības risku mazināšanai tiek iekļautas uzņēmuma ik-gada stratēģijas dokumentā. Risku analīzi un risku pārvaldes darbības apstiprina un pārrauga Capitalia revīzijas komiteja. 2016. gada nogalē tika izveidots 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. Izvērtāka risku analīze ir iekļauta šī gada pārskata piezīmēs. Tiek izstrādātas un ieviestas procedūras aizdomīgu darījumu partneru un to patiesā labuma guvēju identificēšanai.

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.

Par Sabiedrības pamatkapitālu

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 katra. Reģistrētā pamatkapitāla apmaksa uz pārskata perioda beigām ir EUR 500,000.

Par zaudējumu segšanu

Valde iesaka pārskata gada zaudējumus segt no turpmāko gadu peļņas.

Par Sabiedrības darbības turpināšanu

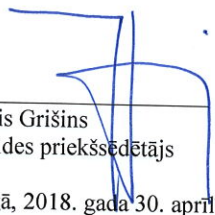
2017. gada 31. decembrī Sabiedrības īstermiņa saistības pārsniedz tās īstermiņa aktīvus par EUR 1 373 544. Šis pārsniegums saistīts galvenokārt ar to, ka 2018. gada 25. oktobrī tiks dzēstas 2 250 Sabiedrības obligācijas ar kopējo nominālvērtību EUR 2 250 000. Lai piesaistītu papildus finansējumu, tiek 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 Sabiedrībai nepieciešamā finansējuma apmēru, līdz obligāciju dzēšanas termiņam 2018. gada 25. oktobrī Sabiedrība plāno pakāpeniski atpirkt obligācijas no esošajiem obligacionāriem, tās dzēšot atbilstoši Sabiedrības stratēģiskajam plānam optimizēt bilances struktūru, samazināt kredītrisku un koncentrēties uz korporatīvo aizdevumu pārvaldīšanu. Ņemot vērā iepriekš minēto un izvērtējot Sabiedrības turpmākās darbības stratēģiju, Sabiedrības vadība uzskata, ka Sabiedrība var nodrošināt nepieciešamo likviditāti tā normālās saimnieciskās darbības ietvaros. Sabiedrības vadība ir pārliecināta, ka Sabiedrībai ir pietiekami resursi, lai turpinātu uzņēmējdarbību pārskatāmā nākotnē.

Par nākotnes plāniem

2018.gadā tiek plānots uzsākt Sabiedrības reorganizāciju, pievienojot mātes sabiedrībai AS Capitalia Lietuvas meitas sabiedrību Capitalia Finance AB un Igaunijas meitas sabiedrību Capitalia Finance AS. Šāda juridiskā struktūra patiesāk attēlotu organizācijas faktisko darbību un atvieglotu organizatorisko un revīzijas darbību. 2018.gada oktobrī, saskaņā ar emisijas prospektu tiks dzēstas obligācijas, atmaksājot nominālvērtību un/vai izlaižot jaunas obligācijas.

Par apstākļiem un notikumiem pēc pārskata gada beigām

2018. gada janvārī Sabiedrība ir dzēsusi 750 izlaistās, bet nerealizētās obligācijas. Nav citu būtisku apstākļu pēc gada pārskata beigām, kas ietekmētu Sabiedrības finanšu stāvokli 2017. gada 31. decembrī vai kas būtu jāskaidro finanšu pārskatā.


Juris Grišins
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2018. gada 30. aprīlī

PAZIŅOJUMS PAR VADĪBAS ATBILDĪBU

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

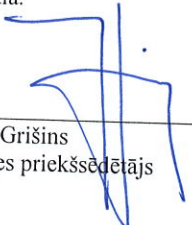
Sabiedrības vadība apliecina, ka ir izmantotas atbilstošas un konsekventas grāmatvedības politikas un vadības aplēses. Sabiedrības vadība apliecina, ka, sagatavojot finanšu pārskatu, izmantots piesardzības princips, kā arī darbības turpināšanas princips. Sabiedrības vadība apliecina, ka ir atbildīga par atbilstošas grāmatvedības uzskaites nodrošināšanu, kā arī par Sabiedrības aktīvu uzraudzību, kontroli un saglabāšanu. Sabiedrības vadība ir atbildīga par kļūdu, neprecizitāšu un/vai apzinātu datu sagrozīšanas apzināšanu un novēršanu. Sabiedrības vadība ir atbildīga par Sabiedrības darbības nodrošināšanu saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanas normu prasībām.

Vadības ziņojums ietver skaidru pārskatu par Sabiedrības 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 valde un izskatījusi Capitalia 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 un Capitalia investoru portālā www.capitaliafinance.com, latviešu un angļu valodās.

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


Juris Grišins
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2018. gada 30. aprīlī

ATSEVIŠKAIS APVIENOTO IENĀKUMU PĀRSKATS PAR 2017. GADU

	Piezīme	2017 EUR	2016 EUR
Procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi	1	583 568	528 173
Procentu izmaksas	2	(351 463)	(289 866)
Vērtības samazinājums	3	(116 838)	(79 592)
Pārdošanas izmaksas	4	(64 748)	(92 697)
Administrācijas izmaksas	5	(274 246)	(215 681)
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	6	95 844	67 903
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	7	(42 942)	(33 533)
Ieņēmumi no līdzdalības	8	80 000	100 000
Pārējie finanšu ieņēmumi	9	-	10 206
Zaudējumi no līdzdalības asociēto sabiedrību kapitālā	10	-	(6 249)
Citas finanšu izmaksas		-	(1)
Zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa		(90 825)	(11 337)
Uzņēmuma ienākuma nodoklis (Atliktais nodoklis)	11	(4 322)	2 516
Pārskata gada zaudējumi		(95 147)	(8 821)
Citi apvienotie ienākumi		-	-
Kopējā pārskata perioda apvienotie zaudējumi		(95 147)	(8 821)

Pielikums no 10. līdz 29. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa

Juris Grišins
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2018. gada 30. aprīlī

Lelde Vītiņa
Atbildīgā par grāmatvedības kārtošānu

ATSEVIŠKAIS FINANŠU STĀVOKĻA PĀRSKATS 2017. GADA 31. DECEMBRĪ

	Piezīme	31.12.2017 EUR	31.12.2016 EUR
Aktīvs			
Ilgtermiņa ieguldījumi			
Nemateriālie ieguldījumi	12	92 429	77 855
Pamatlīdzekļi un pamatlīdzekļu izveidošana	12	28 761	53 920
Ieguldījumi radniecīgo sabiedrību kapitālā	13	52 903	7 903
Radniecīgo sabiedrību parādi	15	1 616 314	1 082 114
Izsniegtie aizdevumi	14	177 164	141 686
Atliktā nodokļa aktīvs	11	-	4 248
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā:		1 967 571	1 367 726
Apgrozāmie līdzekļi			
Radniecīgo sabiedrību parādi	15	66 896	84 408
Pircēju parādi un izsniegtie aizdevumi	14	1 301 684	1 513 241
Citi debitori	16	29 611	17 319
Aizdevumi dalībniekiem un vadībai	17	20 120	5 000
Neiemaksātās daļas sabiedrības kapitālā		-	100 000
Nauda	18	27 056	65 563
Apgrozāmie līdzekļi kopā:		1 445 367	1 785 531
Aktīvu kopsumma		3 412 938	3 153 257
Pasīvs			
Pašu kapitāls:			
Pamatkapitāls	19	500 000	500 000
Pārejās rezerves	19	(10 679)	(10 679)
Iepriekšējo gadu uzkrātie zaudējumi		(156 166)	(147 345)
Pārskata gada (zaudējumi)		(95 147)	(8 821)
Pašu kapitāls kopā:		238 008	333 155
Kreditori:			
Ilgtermiņa kreditori:			
Aizņēmumi pret obligācijām	20	295 474	1 715 165
Citi aizņēmumi	21	60 545	33 959
Pārējie kreditori	23	-	130 000
Nākamo periodu ieņēmumi	25	-	41 981
Ilgtermiņa parādi kreditoriem kopā:		356 019	1 921 105
Īstermiņa kreditori:			
Aizņēmumi pret obligācijām	20	2 241 933	38 491
Citi aizņēmumi	21	539 543	788 569
Parādi piegādātājiem un uzkrātās saistības	22	12 164	17 670
Nodokļi	24	4 515	2 808
Nākamo periodu ieņēmumi	25	20 756	51 459
Īstermiņa parādi kreditoriem kopā:		2 818 911	898 997
Pasīvu kopsumma		3 412 938	3 153 257

Pielikums no 10. līdz 29. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa

Juris Grišins
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2018. gada 30. aprīlī

Lelde Vītiņa
Atbildīgā par grāmatvedības kārtošānu

ATSEVIŠĶAIS PAŠU KAPITĀLA IZMAIŅU PĀRSKATS PAR 2017. GADU

	Pamatkapitāls	Pārejās rezerves	Nesadalītā peļņa/ (neseptie zaudējumi)	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR
2015. gada 31. decembrī	226 490	(10 679)	(147 345)	68 466
Pamatkapitāla palielinājums	273 510	-	-	273 510
Pārskata gada zaudējumi	-	-	(8 821)	(8 821)
2016. gada 31. decembrī	500 000	(10 679)	(156 166)	333 155
Pārskata gada zaudējumi	-	-	(95 147)	(95 147)
2017. gada 31. decembrī	500 000	(10 679)	(251 313)	238 008

Pielikums no 10. līdz 29. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa

ATSEVIŠĶAIS NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS PAR 2017. GADU

	Piezīme	2017 EUR	2016 EUR
<u>Pamatdarbības naudas plūsma</u>			
(Zaudējumi) pirms ārkārtas posteņiem un nodokļiem			
Korekcijas:		(90 825)	(11 337)
- pamatlīdzekļu nolietojums un nemateriālo ieguldījumu amortizācija		37 293	25 502
- uzkrājumu veidošana (izņemot uzkrājumus nedrošiem parādiem)		-	1 664
- pārējie procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi		(583 568)	(538 378)
- ieņēmumi no līdzdalības		(80 000)	(100 000)
- procentu maksājumi un tamlīdzīgas izmaksas		351 463	289 866
- neto zaudējumi no vērtspapīru pārdošanas		-	6 249
(Zaudējumi) pirms apgrozāmo līdzekļu un īstermiņa saistību atlikumu izmaiņu ietekmes korekcijām		(365 637)	(326 434)
Korekcijas:			
- debitoru parādu (pieaugums)		(92 292)	(3 796)
- izsniegto aizdevumu atlikumu samazinājums/ (pieaugums)		160 011	(109 138)
- saistību pret kreditoriem (samazinājums)/ pieaugums		(129 025)	6 589
Bruto pamatdarbības naudas plūsma		(426 943)	(432 779)
Izdevumi procentu maksājumiem		(341 545)	(289 132)
Saņemtie procenti		569 554	527 229
Izdevumi uzņēmumu ienākuma nodokļa maksājumiem		(4 848)	-
Pamatdarbības neto naudas plūsma		(203 782)	(194 682)
<u>Ieguldīšanas darbības naudas plūsma</u>			
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu iegāde, neto		(26 708)	(55 882)
Izsniegtie aizdevumi vai ieņēmumi no aizdevumu atmaksas, neto		(574 410)	(421 905)
Saņemtās dividendes		160 000	20 000
Kapitāldaļu iegāde		(45 000)	-
Ieņēmumi no daļu atsavināšanas		-	1
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma		(486 118)	(457 786)
<u>Finansēšanas darbības naudas plūsma</u>			
Ieņēmumi no akciju un obligāciju emisijas, neto		697 000	488 510
Saņemtie aizdevumi, neto		(45 607)	210 000
Izdevumi nomāta pamatlīdzekļa izpirkumam		-	(417)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma		651 393	698 093
Pārskata gada neto naudas plūsma		(38 507)	45 625
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	18	65 563	19 938
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	18	27 056	65 563

Pielikums no 10. līdz 29. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa

PIELIKUMS

Grāmatvedības politika

Vispārējā informācija par Sabiedrību

AS CAPITALIA (turpmāk tekstā – Sabiedrība) reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā 2007. gada 21. jūnijā. 2014. gadā Sabiedrības juridiskā forma mainīta uz akciju sabiedrību (AS). Sabiedrības adrese ir Brīvības iela 40-35, LV-1050, Rīga, Latvija. Sabiedrība pamatā nodarbojas ar aizdevumu izsniegšanu maziem un vidējiem uzņēmumiem.

Sabiedrības patiesā labuma guvējs ir Juris Grišins.

(a) Nozīmīgi grāmatvedības uzskaitē izmantojamie spriedumi, aplēses un pieņēmumi

Sabiedrības finanšu pārskatu un tās darbības finanšu rezultātu ietekmē grāmatvedības politikas, pieņēmumi, aplēses un vadības spriedumi, kas jāveic, sagatavojot finanšu pārskatu. Sabiedrība 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 Sabiedrības rezultātus un finansiālo stāvokli. Nākotnes notikumi var ietekmēt pieņēmumus, pamatojoties uz kuriem veiktas attiecīgās aplēses. Jebkāda aplēšu izmaiņu ietekme tiek atspoguļota finanšu pārskatos to noteikšanas brīdī.

Aktīvu vērtības samazināšanās

Katra pārskata perioda beigās Sabiedrība 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, Sabiedrība izmanto šādus kritērijus:

- negatīvas izmaiņas aizņēmēju maksāspējas statusā, proti, Sabiedrības portfelī 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.

Sabiedrība 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 Sabiedrības 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 faktoros, kas liecina, ka Sabiedrībai 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.

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 ienākumu 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.

Pielikums (turpinājums)

Grāmatvedības politika (turpinājums)

(a) Nozīmīgi grāmatvedības uzskaitē izmantotie spriedumi, aplēses un pieņēmumi (turpinājums)

Sabiedrības darbības turpināšana

Sabiedrības vadība ir izvērtējusi Sabiedrības spēju turpināt savu darbību arī turpmāk. 2017.gada 31.decembrī Sabiedrības īstermiņa saistības pārsniedz tās īstermiņa aktīvus par EUR 1 373 544. Šis pārsniegums saistīts galvenokārt ar to, ka 2018.gada 25.oktobrī tiks dzēstas 2 250 Sabiedrības obligācijas ar kopējo nominālvērtību EUR 2 250 000 apmērā. 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 Sabiedrības darbībai nepieciešamā finansējuma apmēru, līdz obligāciju dzēšanas termiņam 2018.gada 25.oktobrī Sabiedrība plāno pakāpeniski atpirkt obligācijas no esošajiem obligacionāriem, tās dzēšot atbilstoši Sabiedrības stratēģiskajam plānam optimizēt bilances struktūru, samazināt kredītrisku un koncentrēties uz korporatīvo aizdevumu pārvaldīšanu.

Bez tam 2017.gada 31.decembrī Sabiedrība ir izsniegusi ilgtermiņa aizdevumus meitas sabiedrībām Capitalia Finance AS un Capitalia Finance AB, kopā EUR 1 425 814 apmērā (skatīt pielikuma 15.piezīmi), kas izmantoti galvenokārt meitas sabiedrību klientiem izsniegto īstermiņa aizdevumu finansēšanai. Sabiedrība pilnībā kontrolē meitas sabiedrību darbību, un ir iespējama daļēja meitas sabiedrībām piešķirto aizdevumu pirmstermiņa atmaksa. Ņemot vērā iepriekš minēto un izvērtējot Sabiedrības turpmākās darbības stratēģiju, Sabiedrības vadība uzskata, ka Sabiedrība var nodrošināt nepieciešamo likviditāti tās normālās saimnieciskās darbības ietvaros. Sabiedrības vadība ir pārliecināta, ka Sabiedrībai ir pietiekami resursi, lai turpinātu uzņēmējdarbību pārskatāmā nākotnē un nodrošinātu nepieciešamo likviditāti. Līdz ar to, Sabiedrības vadība uzskata, ka 2017. gada finanšu pārskats atbilstoši un pamatoti sagatavots, pieņemot, ka Sabiedrība savu darbību turpinās arī nākotnē.

(b) Nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkums

Finanšu pārskatu sagatavošanas pamatnostādnes

AS CAPITALIA atsevišķais 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).

Finanšu pārskats atspoguļo AS CAPITALIA kā atsevišķas sabiedrības finanšu stāvokli, rezultātus un naudas plūsmu. AS CAPITALIA un tās meitas sabiedrību (Koncerna) finanšu stāvoklis, rezultāts un naudas plūsma atspoguļoti Koncerna konsolidētajā finanšu pārskatā.

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

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Sabiedrības 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.

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

Pielikums (turpinājums)

Grāmatvedības politika (turpinājums)

(b) Nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

Pamatlīdzekļi (turpinājums)

Nolietojumu aprēķina sākot ar nākamo mēnesi pēc pamatlīdzekļa nodošanas ekspluatācijā vai iesaistīšanas saimnieciskajā darbībā. Ja kādi notikumi vai apstākļu 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 lielākā no neto pārdošanas vērtības un lietošanas vērtības.

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 ienākumu pārskatā tajā periodā, kad notikusi pamatlīdzekļa atzīšanas pārtraukšana.

Līdzdalība koncerna meitas un asociētajās sabiedrībās

Ieguldījumi meitas sabiedrībās (t.i. Sabiedrībās, kurās pieder vairāk nekā 50% pamatkapitāla vai kuras tā kontrolē kāda citā veidā) un asociētajās sabiedrībās (t.i. Sabiedrībās, kurās pieder ne mazāk kā 20, bet ne vairāk kā 50 procentiem pamatkapitāla vai kuras tā kontrolē kāda citā veidā) tiek uzskaitīti izmantojot izmaksu metodi. Pēc sākotnējās atzīšanas, ieguldījumi meitas un asociētajās sabiedrībās tiek uzskaitīti to sākotnējā vērtībā, atskaitot zaudējumus no vērtības samazināšanās. Ja kādi notikumi vai apstākļu maiņa liecina, ka ieguldījumu meitas sabiedrībās uzskaites vērtība varētu būt neatgūstama, attiecīgo ieguldījumu meitas sabiedrības vērtība tiek pārskatīta, lai noteiktu to vērtības samazināšanos.

Sabiedrība atzīst ieņēmumus no līdzdalības tikai tik lielā mērā, kādā Sabiedrība saņem tās meitas sabiedrības uzkrāto peļņas daļu, kas gūta pēc akciju/ kapitāla daļu iegādes datuma. Saņemtā peļņas daļa, kas pārsniedz šādu peļņu, tiek uzskatīta par ieguldījuma atgūšanu un tiek uzskaitīta kā ieguldījuma sākotnējās vērtības samazinājums.

Finanšu noma

Gadījumos, kad pamatlīdzekļi iegūti nomā ar izpirkumu un Sabiedrība pārņem ar tiem saistītos riskus un atdevi, šie pamatlīdzekļi tiek uzskaitīti tādā vērtībā, par kādu tos varētu iegādāties ar tūlītēju samaksu. Līzinga 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 parādu 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.

Sabiedrība 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.

Pielikums (turpinājums)

Grāmatvedības politika (turpinājums)

(b) Nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

Debitoru parādi (turpinājums)

Saskaņā ar Sabiedrības 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%
181-360	80%
361+	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 neizmanto tiem atvaļinājumiem

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

Iespējamās saistības un aktīvi

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

Ieņēmumu atzīšana

Sabiedrība uzrāda procentu un tamlīdzīgus ieņēmumus peļņas vai zaudējumu aprēķina sadaļā bruto peļņa, jo šie ieņēmumi saistīti ar Sabiedrības 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 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, finanšu pārskatos tiek atspoguļotas kā saistības tajā periodā, kad dalībnieki ir apstiprinājuši dividenžu izmaksu.

Saistītās puses

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

Notikumi pēc bilances datuma

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 pielikumā tikai tad, ja tie ir būtiski.

(c) Finanšu risku pārvaldība

Sabiedrības darbība pakļauj to dažādiem finanšu riskiem: kredītriskam, 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

Sabiedrībai 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 Sabiedrības saistību savlaicīgai segšanai.

Pielikums (turpinājums)

Grāmatvedības politika (turpinājums)

(c) Finanšu risku pārvaldība (turpinājums)

Kredītrisks (turpinājums)

Sabiedrības politika ir nodrošināt maksimālas kontroles procedūras kredītu izsniegšanas procesā un savlaicīgai šaubīgo debitoru parādu apzināšanai un uzkrājumu veidošanai. Sabiedrība izsniedz aizdevumus, kas nodrošināti ar ķīlu un nenodrošinātus aizdevumus.

Sabiedrībai nav novērojama kredītriska koncentrācija saistībā ar izsniegto aizdevumu kādam vienam aizdevumaņēmējam, izņemot radniecīgo sabiedrību parādi.

Sabiedrības kredītriska koncentrācija saistībā ar izsniegtajiem aizdevumiem radniecīgām sabiedrībām:

	31.12.2017 EUR	31.12.2016 EUR
Radniecīgo sabiedrību parādi (skatīt 15.piezīmi)	1 683 210	1 166 522
Kopējais izsniegto aizdevumu apjoms	3 182 178	2 826 449
Kredītriska koncentrācija	52.29%	41.27%

Sabiedrība un tās vadība pilnībā kontrolē radniecīgas sabiedrības, tādējādi nodrošinot kredītrisku vadību.

Sabiedrība izsniedz aizdevumus, kas nodrošināti ar ķīlu un nenodrošinātus aizdevumus (bruto summas):

	31.12.2017 EUR	%	31.12.2016 EUR	%
Aizdevumi, kas nodrošināti ar ķīlu	639 393	40%	881 744	50%
Aizdevumi, kas nav nodrošināti ar ķīlu	740 877	47%	691 395	39%
Cedētie aizdevumi, t.sk.	201 947	13%	197 975	11%
<i>nodrošināti ar ķīlu*</i>	189 455	12%	-	-
<i>nenodrošināti*</i>	12 492	1%	-	-
Kopējais aizdevumu apmērs (skatīt 14.piezīmi)	1 582 217	100%	1 771 114	100%

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

Likviditātes risks

Sabiedrība ievēro piesardzības principu likviditātes riska vadībā un atbilstoši tam uztur pietiekamā daudzumā naudas līdzekļus. Sabiedrības vadība pārbauda likviditātes rezerves un veido operatīvās prognozes, pamatojoties uz paredzamajām naudas plūsmām. Lielākā daļa no Sabiedrības aktīviem un saistībām ir īstermiņa. Vadība uzskata, ka Sabiedrība ar pamatdarbības aktivitātēm spēs nodrošināt pietiekamu likviditātes līmeni.

Sabiedrībai 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.

Aizņēmumi (izņemot: finanšu līzings saistības)	Mazāk par 3 mēnešiem	No 3 mēnešiem līdz gadam	No gada līdz 5 gadiem	Kopā
2016. gada 31. decembrī, EUR	448 183	417 167	2 733 959	3 599 309
2017. gada 31. decembrī, EUR	336 421	2 619 731	391 476	3 347 628

Lūdzu skatīt arī Grāmatvedības politiku (a) sadaļu Sabiedrības darbības turpināšanās.

Tirgus risks

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

Naudas plūsmas un procentu likmju risks

Sabiedrība nav pakļauta procentu likmju riskam, jo visu Sabiedrības īstermiņa un ilgtermiņa aizņēmumu procentu likmes ir fiksētas. Skatīt 20. un 21. 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. Sabiedrības darbība ir pakļauta operacionālajam riskam, kura pārvaldīšanai ir noteiktas vairākas iekšējās metodes, t.sk. lai identificētu, analizētu, ziņotu un mazinātu operacionālo risku.

Pielikums (turpinājums)

Grāmatvedības politika (turpinājums)

(c) Finanšu risku pārvaldība (turpinājums)

Ārvalstu valūtas risks

Sabiedrība nav pakļauta ārvalstu valūtu riskam. Visi darījumi notiek eiro.

Kapitāla struktūras pārvaldība

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

	31.12.2017	31.12.2016
	EUR	EUR
Parādsaistības bruto	3 137 495	2 576 184
Naudas līdzekļi	(27 056)	(65 563)
Parādi, neto	3 110 439	2 510 621
Pašu kapitāls	238 008	333 155
Parādu attiecība pret pašu kapitālu	13.18	7.73
Neto parādu attiecība pret pašu kapitālu	14.59	7.53

(d) Finanšu instrumenti

Finanšu instrumenti pa kategorijām

Sabiedrības 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 Sabiedrības saimnieciskās darbības finansējumu.

Aktīvu un saistību patiesās vērtības hierarhija

Sabiedrības finanšu aktīvu un saistību uzskaites vērtība 2017. gada 31. decembrī un 2016. gada 31. decembrī atbilst to patiesajai vērtībai.

Ievades datu hierarhija aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanai

Lai noteiktu un uzrādītu finanšu aktīvu un saistību patieso vērtību, Sabiedrība 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 Sabiedrība 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 Sabiedrība pieņem, ka patiesā vērtība šiem aizņēmumiem ir tuva uzskaites vērtībai.

Pielikums (turpinājums)

Grāmatvedības politika (turpinājums)

(d) Finanšu instrumenti (turpinājums)

Sabiedrības aktīvu un saistību vērtība, kas novērtēti patiesajā vērtībā, hierarhija ir sekojoša:

	31.12.2017 EUR	31.12.2016 EUR
Aktīvi amortizētajā vērtībā		
<i>3. kategorija</i>		
Vērtspapīri un ieguldījumi	52 903	7 903
Pircēju un pasūtītāju, izsniegtie aizdevumi un citu debitoru parādi	1 508 459	1 672 246
Radniecīgo un asociēto sabiedrību parādi	1 683 210	1 166 522
Aizdevumi vadībai	20 120	5 000
<i>Kopā 3. kategorija</i>	<u>3 264 692</u>	<u>2 851 671</u>
<i>1. kategorija</i>		
Nauda un naudas līdzekļi	27 056	65 563
<i>Kopā 1. kategorija</i>	<u>27 056</u>	<u>65 563</u>
Kopā	<u>3 291 748</u>	<u>2 917 234</u>
Saistības amortizētajā vērtībā		
<i>3. kategorija</i>		
Aizņēmumi	3 137 495	2 576 184
Parādi piegādātājiem un pārējiem kreditoriem	12 164	17 670
<i>Kopā 3. kategorija</i>	<u>3 149 659</u>	<u>2 593 854</u>
Kopā	<u>3 149 659</u>	<u>2 593 854</u>

Atvasināto finanšu instrumentu uzskaitē

Sabiedrība savā darbībā aktīvi neizmanto atvasinātos finanšu instrumentus.

Patiesā vērtība

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

(e) Izmaiņas grāmatvedības principos un informācijas sniegšanā

Šādi jauni un grozīti SFPS un interpretācijas stājušās spēkā 2017. gadā, bet tiem nav būtiskas ietekmes uz šo atsevišķo 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 Sabiedrība atklāj papildus informāciju par aizņēmumu un aizdevumu kustību naudas plūsmas 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 portfeli 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.

Pielikums (turpinājums)

Grāmatvedības politika (turpinājums)

(e) Izmaiņas grāmatvedības principos un informācijas sniegšanā (turpinājums)

- 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 procedūram. 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).

Sabiedrības vadība ir izvērtējusi, ka 9.SFPS piemērošana neradīs būtiskas svārstības Sabiedrības finanšu rezultāta un finanšu stāvokļa atspoguļošanā, jo jau iepriekšējos finanšu periodos Sabiedrība atzīst ne tikai individuālos, bet arī vispārīgos uzkrājumus attiecībā uz tās debitoru portfeli. Savukārt Sabiedrības 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 preci vai pakalpojumu saistītos ieņēmumus.

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

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 Sabiedrībai 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).

Pielikums (turpinājums)

Grāmatvedības politika (turpinājums)

(e) Izmaiņas grāmatvedības principos un informācijas sniegšanā (turpinājums)

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”.

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

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

Pielikums (turpinājums)

(1) Procentu ieņēmumi un tam līdzīgi ieņēmumi

	2017	2016
	EUR	EUR
Procentu ieņēmumi un komisijas no izsniegtajiem aizdevumiem	545 115	492 570
Ieņēmumi no soda naudām	38 453	35 603
	<u>583 568</u>	<u>528 173</u>

Neto apgrozījuma sadalījums pa ģeogrāfiskiem tirgiem

Latvija	427 855	473 504
Eiropas Savienība, izņemot Latviju	155 713	54 669
	<u>583 568</u>	<u>528 173</u>

(2) Procentu izmaksas

Procenti par saņemtajiem aizdevumiem	351 463	289 866
	<u>351 463</u>	<u>289 866</u>

(3) Vērtības izmaiņas

Uzkrājumi šaubīgiem parādiem, norakstītie parādi	106 464	64 534
Juristu pakalpojumi un parādu piedziņas izmaksas	10 374	15 058
	<u>116 838</u>	<u>79 592</u>

(4) Pārdošanas izmaksas

Reklāmas pakalpojumi un materiāli	15 986	63 232
Citas izmaksas	48 762	29 465
	<u>64 748</u>	<u>92 697</u>

(5) Administrācijas izmaksas

Personāla izmaksas	126 905	83 216
Profesionālo pakalpojumu izmaksas	76 216	71 966
Telpu noma, komunālie maksājumi, apsardze	14 215	13 082
Pamatlīdzekļu nolietojums, mazvērtīgais inventārs	37 598	25 571
Gada pārskata revīzijas izmaksas *	5 500	3 700
Pārējie biroja izdevumi	6 298	4 976
Citas izmaksas	7 514	13 170
	<u>274 246</u>	<u>215 681</u>

* Pārskata gada laikā Sabiedrība no revidentiem citus pakalpojumus nav saņēmusi.

(6) Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi

Ieņēmumi no vadības, mārketinga utml. pakalpojumiem grupā	86 938	65 261
Pārējie ieņēmumi	8 906	2 642
	<u>95 844</u>	<u>67 903</u>

(7) Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas

PVN neatskaitāmā daļa	21 045	26 785
Samaksātās soda naudas un līgumsodi	16 245	5
Ziedojumi	215	-
Citi izdevumi	5 437	6 743
	<u>42 942</u>	<u>33 533</u>

(8) Ieņēmumi no līdzdalības

Meitas sabiedrības dividendes	80 000	100 000
	<u>80 000</u>	<u>100 000</u>

Pielikums (turpinājums)

(9) Pārējie finanšu ieņēmumi

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

(10) Finanšu ieguldījumu vērtības samazinājuma korekcijas no līdzdalības asociēto sabiedrību kapitālā

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

(11) Uzņēmumu ienākuma nodoklis par pārskata gadu

Atliktais nodoklis	4 248	(2 516)
Pārskata gada uzņēmuma ienākuma nodoklis	74	-
	<u>4 322</u>	<u>(2 516)</u>

Uzņēmumu ienākuma nodoklis atšķiras no teorētiskās nodokļa summas:

Zaudējumi pirms nodokļiem	<u>(90 825)</u>	<u>(11 337)</u>
Teorētiski aprēķinātais nodoklis (15%)	(13 624)	(1 701)
Pastāvīgās atšķirības, neto	17 946	(815)
	<u>4 322</u>	<u>(2 516)</u>

Atliktā nodokļa (aktīvs) / saistības

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

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

Pielikums (turpinājums)

(12) Pamatlīdzekļi un nemateriālie ieguldījumi

	Nemateriālie ieguldījumi EUR	Pārējie pamatlīdzekļi EUR	Pamatlīdzekļu izveidošana EUR	Kopā EUR
Sākotnējā vērtība				
31.12.2016.	98 500	56 637	17 623	172 760
Iegādāts, izveidots	5 133	3 538	18 037	26 708
Pārklasificēts	33 050	-	(33 050)	-
Izslēgts	-	(1 083)	-	(1 083)
31.12.2017.	136 683	59 092	2 610	198 385
Nolietojums un amortizācija				
31.12.2016.	20 645	20 340	-	40 985
Aprēķināts par gadu	23 609	13 684	-	37 293
Izslēgts	-	(1 083)	-	(1 083)
31.12.2017.	44 254	32 941	-	77 195
Atlikusī bilances vērtība				
31.12.2016.	77 855	36 297	17 623	131 775
31.12.2017.	92 429	26 151	2 610	121 190

(13) Ieguldījumi radniecīgo sabiedrību kapitālā

	Ieguldījumi meitas sabiedrību kapitālā EUR
Sākotnējā vērtība 31.12.2016.	7 903
Vērtības izmaiņas 2017. gadā (iemaksa pamatkapitālā)	45 000
Sākotnējā vērtība 31.12.2017.	52 903
Bilances vērtība 31.12.2016.	7 903
Bilances vērtība 31.12.2017.	52 903

2017.gadā meitas sabiedrība Lietuvā Capitalia Finance UAB tika pārveidota par akciju sabiedrību Capitalia Finance AB, pamatkapitāls palielināts līdz 50 000 EUR, kapitalizējot nesadalīto peļņu.

2017.gadā meitas sabiedrība Igaunijā Capitalia Finance OÜ tika pārveidota par akciju sabiedrību Capitalia Finance AS, pamatkapitāls palielināts līdz 50 000 EUR, Capitalia AS veicot naudas iemaksu EUR 45 000 apmērā. Izmaiņas reģistrētas 2018.gada sākumā.

Nosaukums	Līdzdalības daļas, iegādes cena		Līdzdalības daļas, uzskaites vērtība	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016.
Meitas sabiedrības				
Capitalia Finance AB (Lietuva), 100%	2 903	2 903	2 903	2 903
Capitalia Finance AS (Igaunija), 100%	50 000	5 000	50 000	5 000

Informācija par meitas sabiedrībām

Nosaukums	Adrese	Pašu kapitāls		Pārskata perioda peļņa / (zaudējumi)	
		31.12.2017	31.12.2016.	2017	2016
Capitalia Finance AB	Ankštoji g. 5, Vilnius, Lietuva	219 677	95 145	204 532	87 373
Capitalia Finance AS	Tartu maantee 84a, Tallina, Igaunija	11 152	14 872	(3 720)	10 058

Capitalia Finance AB un Capitalia Finance AS pamatdarbības veids ir juridisko personu kreditēšana attiecīgi Lietuvā un Igaunijā.

Pielikums (turpinājums)

(14) Pircēju parādi un izsniegtie aizdevumi

	31.12.2017	31.12.2016
	EUR	EUR
Prasības par izsniegtajiem kredītiem pret ķīlu	84 758	55 060
Prasības par izsniegtajiem kredītiem bez ķīlas	62 738	86 626
Prasības par cedētajiem aizdevumiem	29 668	-
Ilgtermiņa daļa:	177 164	141 686
Prasības par izsniegtajiem kredītiem pret ķīlu	554 635	826 684
Prasības par izsniegtajiem kredītiem bez ķīlas	678 139	604 769
Prasības par cedētajiem aizdevumiem	172 279	197 975
Pircēju un pasūtītāju parādi	4 995	3 066
Uzkrājums šaubīgajiem debitoriem	(108 364)	(119 253)
Īstermiņa daļa kopā:	1 301 684	1 513 241
	1 478 848	1 654 927
Debitoru sadalījums pa valūtām, bruto, izteikts EUR:		
EUR	1 587 212	1 774 180
No tā:		
Prasības par izsniegtajiem aizdevumiem	1 582 217	1 771 114
Pircēju un pasūtītāju parādi un pārējie aizdevumi	4 995	3 066

Aizdevumu sadalījums pa aizdevumu grupām:

Sabiedrība iedala tās izsniegtos aizdevumus atbilstoši to pakļautībai kredīriskam, sekojošās grupās (tabulā norādītas bruto vērtības):

	31.12.2017	31.12.2016.
	EUR	EUR
Prasības par izsniegtajiem kredītiem pret ķīlu	819 784	866 976
Prasības par izsniegtajiem kredītiem bez ķīlas	1 165 181	1 264 139
Cedētie aizdevumi bez atpiršanas pienākuma	(402 748)	(360 001)
	1 582 217	1 771 114
<i>No tā:</i>		
<i>Izsniegtie aizdevumu Altum atbalsta daļa</i>	-	198 955
<i>Cedētie aizdevumi ar atpiršanas pienākumu</i>	201 947	197 975

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

Prasības par izsniegtajiem kredītiem pret ķīlu	819 784	866 976
Uzkrājums šaubīgajiem debitoriem	(54 448)	(46 723)
Neto vērtība izsniegtiem aizdevumiem pret ķīlu	765 336	820 253

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

Prasības par izsniegtajiem kredītiem bez ķīlas	1 165 181	1 264 139
Uzkrājums šaubīgajiem debitoriem	(53 916)	(72 530)
Neto vērtība izsniegtiem aizdevumiem bez ķīlas	1 111 265	1 191 609

Maksimālais kredītrisks ir neto parāda summa pēc piedziņas vēšanas pret galvotāju – fizisku personu.

Pielikums (turpinājums)

(14) Pircēju parādi un izsniegtie aizdevumi (turpinājums)

	31.12.2017 EUR	31.12.2016. EUR
Izsniegtie aizdevumi ar Altum atbalstu vai daļēju finansējumu	-	198 955
Uzkrājums šaubīgajiem debitoriem	-	(20 270)
Neto vērtība izsniegtiem aizdevumiem ar Altum atbalstu / daļēju finansējumu	<u>-</u>	<u>178 685</u>
Cedētie aizdevumi ar atpirkšanas pienākumu	201 947	197 975
Uzkrājums šaubīgajiem debitoriem	-	-
Neto vērtība cedētiem aizdevumiem ar atpirkšanas pienākuma	<u>201 947</u>	<u>197 975</u>

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

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

Cedētie aizdevumi bez atpirkšanas pienākuma	402 748	360 001
Uzkrājums šaubīgajiem debitoriem	(13 350)	(3 497)
Neto vērtība cedētiem aizdevumiem bez atpirkšanas pienākuma	<u>389 398</u>	<u>356 504</u>

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

Debitoru (bruto) vecuma analīze:

	31.12.2017. EUR	31.12.2016. EUR
Parādi, kas nepārsniedz apmaksas termiņu	1 192 632	1 206 938
Kavēts no 15 – 30 dienām	102 768	134 513
Kavēts no 31 – 90 dienām	53 743	88 963
Kavēts no 91 – 180 dienām	24 757	129 584
Kavēts virs 180 dienām	213 312	214 182
	<u>1 587 212</u>	<u>1 774 180</u>

Debitoru uzkrājumi:

	31.12.2017. EUR	31.12.2016. EUR
Uzkrājums šaubīgajiem debitoriem pārskata gada sākumā	<u>119 253</u>	<u>88 227</u>
Izveidoti pārskata gadā	131 410	123 161
Atgūti pārskata gadā	(65 254)	(50 670)
Norakstīti pārskata gadā	(77 045)	(41 465)
Uzkrājums šaubīgajiem debitoriem pārskata perioda beigās	<u>108 364</u>	<u>119 253</u>

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.

Pielikums (turpinājums)

(15) Radniecīgo sabiedrību parādi

	31.12.2017. EUR	31.12.2016. EUR
Radniecīgo sabiedrību parādi:		
Aizdevums Capitalia Finance AB	874 964	579 964
Aizdevums Capitalia Finance AS	550 850	231 650
Aizdevums Capitalia Kredīti SIA	190 500	190 500
Capitalia Finance AB aprēķinātās, bet neizmaksātās dividendes	-	80 000
Ilgtermiņa daļa:	<u>1 616 314</u>	<u>1 082 114</u>
Capitalia Finance AB norēķini par saņemtajiem pakalpojumiem	23 786	65 261
Capitalia Finance AS uzkrātie aizdevuma procenti	11 834	2 461
Capitalia Finance AB uzkrātie aizdevuma procenti	17 437	4 758
Capitalia Kredīti SIA uzkrātie aizdevuma procenti	8 596	11 928
Capitalia Finance AS norēķini par saņemtajiem pakalpojumiem	3 130	-
Citas sasitības	2 113	-
Īstermiņa daļa:	<u>66 896</u>	<u>84 408</u>
Kopā:	<u><u>1 683 210</u></u>	<u><u>1 166 522</u></u>

Sabiedrība ir izsniegusi nenodrošinātu aizdevumu Capitalia Finance AB ar atmaksas termiņu 2020. gada 30.decembrī, procentu likme 12% gadā.

Sabiedrība ir izsniegusi nenodrošinātu aizdevumu Capitalia Finance AS ar atmaksas termiņu 2020. gada 30.decembrī, procentu likme 12% gadā.

Sabiedrība ir izsniegusi 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 atmaksāts.

(16) Citi debitori

	31.12.2017 EUR	31.12.2016 EUR
Drošības nauda par telpu nomu	3 129	2 369
Nākamo periodu izmaksas	583	504
Pārmaksātie nodokļi	2	4 878
Pārējie debitori	25 897	9 568
	<u>29 611</u>	<u>17 319</u>

(17) Aizdevumi dalībniekiem un vadībai

	31.12.2017 EUR	31.12.2016. EUR
Aizdevums Jurim Grišinam	20 120	5 000
Īstermiņa daļa:	<u>20 120</u>	<u>5 000</u>

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

(18) Naudas līdzekļi kasē un bankā

Naudas līdzekļi bankā euro valūtā	<u>27 056</u>	<u>65 563</u>
-----------------------------------	---------------	---------------

Pielikums (turpinājums)

(19) Pamatkapitāls un pārējās rezerves

2016. gadā notika akciju kapitāla palielināšana, izlaižot jaunas parastās un priekšrocību akcijas. 2017. gada 31. decembrī reģistrētais un apmaksātais 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%
	<u>500 000</u>	<u>100%</u>

Postenī “Pārējās rezerves” atspoguļots iepriekšējo gadu Sabiedrības reorganizācijas rezultāts.

(20) Aizņēmumi pret obligācijām

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 ir 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 EUR	31.12.2016. 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)
Ilgtermiņa daļa:	<u>295 474</u>	<u>1 715 165</u>
Īstermiņa daļa:	<u>2 241 933</u>	<u>38 491</u>
	<u>2 537 407</u>	<u>1 753 656</u>

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

Lūdzu skatīt arī Grāmatvedības politiku (a) sadaļu Sabiedrības darbības turpināšanās.

(21) Citi aizņēmumi

Bezprocentu aizņēmums Eiropas Savienības fondu ietvaros *	60 545	33 959
Ilgtermiņa daļa:	<u>60 545</u>	<u>33 959</u>
Aizņēmumi bez saņēmēja galvojuma **	303 000	481 001
Bezprocentu aizņēmums Eiropas Savienības fondu ietvaros *	34 596	109 593
Saistības par cedētajiem aizdevumiem	201 947	197 975
Īstermiņa daļa:	<u>539 543</u>	<u>788 569</u>
Kopā:	<u>600 088</u>	<u>822 528</u>

Noteiktā procentu likme saņemtiem aizņēmumiem ir no 8% līdz 13.8% gadā. Aizņēmumu atmaksas termiņi ir no 1 līdz 12 mēnešiem.
* 2014. gadā 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, Sabiedrībai izsniedza bezprocentu aizdevumu – finansējumu kredītu izsniegšanai. 2017. gada decembrī Sabiedrības un Altum sadarbība ir izbeigta. Saskaņā ar vienošanos, Sabiedrības no Altum saņemtā, bet neatmaksātā, finansējuma atmaksa jāveic vienādās daļās līdz 2020. gada 30. septembrim.

Pielikums (turpinājums)

(21) Citi aizņēmumi (turpinājums)

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

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

	Nākotnes minimālie maksājumi, bruto 31.12.2017	Minimālie maksājumi pašreizējā vērtībā, neto 31.12.2017	Procentu izdevumi 31.12.2017	Nākotnes minimālie maksājumi, bruto 31.12.2016	Minimālie maksājumi pašreizējā vērtībā, neto 31.12.2016	Procentu izdevumi 31.12.2016
Termiņā: no 2 līdz 5 gadiem kas sākas par vienu gadu	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	60 545	60 545	-	33 959	33 959	-
	340 596	337 596	3 000	599 621	590 594	9 027
	401 141	398 141	3 000	633 580	624 553	9 027

Citi aizņēmumi sadalījums pa valūtām, izteikts EUR:

	31.12.2017. EUR	31.12.2016. EUR
EUR	600 088	822 528
	600 088	822 528

Citi aizņēmumi, vecuma analīze:

Parādi, kas nepārsniedz apmaksas termiņu

	600 088	822 528
--	----------------	----------------

(22) Parādi piegādātājiem un uzkrātās saistības

	31.12.2017. EUR	31.12.2016. EUR
Parāds par piegādātajām precēm un pakalpojumiem	7 655	12 662
Uzkrātās saistības	4 271	4 753
Pārējie kreditori	238	255
	12 164	17 670

(23) Pārējie kreditori

Maksājums par obligācijām, kas izlaistas 2017. gada janvārī

	-	130 000
	-	130 000

(24) Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas iemaksa

	Atlikums 31.12.2016. EUR	Aprēķināts par 2017. gadu EUR	(Samaksāts)/ Atmaksāts 2017. gadā EUR	Atlikums 31.12.2017. EUR
UIN	(4 848)	74	4 848	74
PVN	2 808	3 336	(5 005)	1 139
VSAOI	-	34 397	(31 181)	3 216
IIN	(16)	40 991	(40 889)	86
UDRVN	(14)	32	(20)	(2)
Kopā	(2 070)	78 830	72 247	4 513
Tai skaitā:				
Parāds	2 808			4 515
(Pārmaksa)	(4 878)			(2)

Pielikums (turpinājums)

(25) Nākamo periodu ieņēmumi

	31.12.2017 EUR	31.12.2016. EUR
Uzkrātie ieņēmumi no obligāciju pārdošanas	-	41 981
Ilgtermiņa daļa:	<u>-</u>	<u>41 981</u>
Uzskaitītie procentu ieņēmumi no izsniegto aizdevumu nākotnes maksājumiem	20 759	51 459
Īstermiņa daļa:	<u>20 759</u>	<u>51 459</u>

(26) Sabiedrībā nodarbināto personu vidējais skaits

	2017	2016
Vidējais Sabiedrībā nodarbināto skaits pārskata gadā:	<u>8</u>	<u>6</u>

(27) Vadības atalgojums

	2017 EUR	2016 EUR
Valdes locekļa:		
· darba samaksa	15 895	12 255
· sociālās apdrošināšanas iemaksas	3 750	2 891
· uzņēmējdarbības riska nodeva	4	4
	<u>19 649</u>	<u>15 150</u>
Padomes locekļu:		
· darba samaksa	870	-
· sociālās apdrošināšanas iemaksas	204	-
· uzņēmējdarbības riska nodeva	-	-
	<u>1 074</u>	<u>-</u>

(28) Darījumi ar saistītajām pusēm

	2017 EUR	2016 EUR
Darījumi ar:		
Akcionāriem		
Izsniegtie aizdevumi	17 000	5 000
Saņemta aizdevumu atmaksa	2 000	74 725
Aprēķināti procentu ieņēmumi	120	2 070
Pamatlīdzekļu iegāde	-	1 025
Pamatlīdzekļu pārdošana	-	1 000
Sabiedrībām un personām ar kopēju kontroli vai būtisku ietekmi		
Saņemta aizdevumu atmaksa	10 000	149 350
Pamatlīdzekļu iegāde	-	49 000
Aprēķināti procentu ieņēmumi	6 668	9 779
Cesijas darījums	30 000	-
Investīciju darījums	3 000	-
Meitas sabiedrībām		
Izsniegts aizdevums	2 187 200	1 506 627
Saņemta aizdevuma atmaksa	1 706 600	1 042 133
Sniegti pakalpojumi	86 938	65 261
Aprēķināti procentu ieņēmumi	155 713	54 669
Iemaksa pamatkapitālā	45 000	-

Pielikums (turpinājums)

(28) Darījumi ar saistītajām pusēm (turpinājums)

Darījumi ar

Asociēto sabiedrību

Saņemta aizdevumu atmaksa	-	10 115
Izsniegtie aizdevumi	-	1 000
Aprēķināti procentu ieņēmumi	-	882

Citas saistītas personas

Obligāciju iegāde	6 040	-
-------------------	-------	---

Darījumi ar saistītajām pusēm tiek veikti atbilstoši tirgus nosacījumiem.

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

(29a) Izsniegto aizdevumu kustības pārskats

	2 017	2 016
	EUR	EUR
Prasības pret debitoriem par izsniegtajiem aizdevumiem	1 651 861	1 621 357
Aizdevumi akcionāriem un vadībai	5 000	67 656
Aizdevumi radniecīgajiem uzņēmumiem	1 009 333	637 477
Aizdevumi saistītajām pusēm	-	-
Izsniegti aizdevumi kopā gada sākumā	2 666 194	2 326 490
Izsniegti aizdevumi pamatdarbības ietvaros	6 334 815	5 889 766
Saņemta izsniegto aizdevumu atmaksa	(5 775 405)	(5 427 896)
Izsniegti citi aizdevumi	17 000	10 000
Saņemta citu aizdevumu atmaksa	(2 000)	(68 576)
Aprēķināti procenti	583 568	528 173
Saņemta procentu apmaksā	(569 554)	(527 229)
Uzkrājumi šaubīgiem debitoriem	(106 464)	(64 534)
Izsniegti aizdevumi kopā gada beigās	3 148 154	2 666 194
tai skaitā		
Prasības pret debitoriem par izsniegtajiem aizdevumiem	1 473 853	1 651 861
Aizdevumi akcionāriem un vadībai	20 120	5 000
Aizdevumi radniecīgajiem uzņēmumiem	1 654 181	1 009 333
Aizdevumi saistītajām pusēm	-	-


(29b) Saņemto aizņēmumu kustības pārskats

	2 017	2 016
	EUR	EUR
Aizņēmumi pret obligācijām	1 753 656	1 653 716
Citi aizņēmumi	822 528	656 431
Aizņēmumi gada sākumā kopā	2 576 184	2 310 147
Saņemti aizņēmumi	2 079 726	1 970 859
Veikta aizņēmumu atmaksa	(1 528 333)	(1 705 556)
Aprēķināti procenti	351 463	289 866
Samaksāti procenti	(341 545)	(289 132)
Aizņēmumi gada beigās	3 137 495	2 576 184
tai skaitā		
Aizņēmumi pret obligācijām	2 537 407	1 753 656
Citi aizņēmumi	600 088	822 528

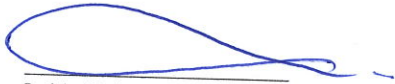
Pielikums (turpinājums)

(30) Notikumi pēc pārskata gada beigām

2018.gada janvārī Sabiedrība ir dzēsusi 750 obligācijas ar ISIN kodu LV0000801488.
Laika periodā kopš pārskata perioda pēdējās dienas nav bijuši citu būtisku notikumi, kas būtiski ietekmētu Sabiedrības finansiālo stāvokli 2017. gada 31. decembrī vai kas būtu papildus jāskaidro šī finanšu pārskata pielikumos.



Juris Grišins
Valdes priekšsēdētājs



Lelde Vītiņa
Atbildīgā par grāmatvedības kārtošanu

Rīgā, 2018. gada 30. aprīlī

Neatkarīgu revidentu ziņojums

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

AS "CAPITALIA" akcionāriem

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši AS "CAPITALIA" ("Sabiedrība") pievienotajā gada pārskatā ietvertā atsevišķā finanšu pārskata no 6. līdz 29. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver Sabiedrības atsevišķo:

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

Mūsaprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par AS "CAPITALIA" finansiālo stāvokli 2017. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī, 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 finanšu pārskata revīziju*.

Mēs esam neatkarīgi no Sabiedrības saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (SGĒSP kodekss) prasībām un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskata revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī SGĒSP 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 (a) *Nozīmīgi grāmatvedības uzskaitē izmantojamie spriedumi, aplēses un pieņēmumi* apakšnodaļai *Sabiedrības darbības turpināšana* un 20. piezīmei, kurās aprakstīts, ka Sabiedrības 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 Sabiedrības darbībai, Sabiedrības vadība plānoja 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 Sabiedrība nodrošinās likviditāti obligāciju dzēšanai, kas varētu radīt šaubas par Sabiedrības 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 finanšu pārskata revīzijā bija visnozīmīgākie. Šie jautājumi kopumā tika apskatīti finanšu pārskata revīzijas kontekstā, kā arī sagatavojot atzinumu par šo 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

Sabiedrības finanšu pārskatā norādīti procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi EUR 583 568 apmērā.

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

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

Veicot revīzijas procedūras, cita starpā mēs:

- tikāmies ar Sabiedrības finanšu vadību, lai pārrunātu aktuālo tirgus situāciju, Sabiedrības 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 pārliecinājāmies par konkrētu aizdevumu izmantošanas laiku un ieņēmumu uzskaiti un saņemšanu saskaņā ar līguma nosacījumiem.

Revīzijas jautājums

(b) Izsniegto aizdevumu atgūstamās vērtības

Sabiedrības bilancē uzskaitīti ilgtermiņa un īstermiņa Pircēju parādi un izsniegtie aizdevumi EUR 1 478 848 vērtībā.

Detalizēta informācija par šo jautājumu sniegta finanšu pārskata 14. 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 Sabiedrības 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 Sabiedrības aktīvu un to novērtējums ietver būtiskas aplēses.

(c) Saistīto pušu darījumi

Sabiedrība veic darījumus arī ar saistītām pusēm. Detalizēta informācija par šo jautājumu sniegta finanšu pārskata 28. piezīmē (finanšu informācija), kā arī 13., 15., un 17. piezīmē (finanšu pārskata piezīmes bilances posteņiem).

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

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Sabiedrības vadība. Citu informāciju veido:

- vadības ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskatā 4. lapā,
- paziņojums par vadības atbildību un korporatīvo pārvaldību, kas sniegts pievienotā gada pārskatā 5. lapā.

Mūsu atzinums par 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 finanšu pārskata revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no 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 Sabiedrību un tās 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.

Veiktie pasākumi

Veicot revīzijas procedūras, cita starpā mēs:

- tikāmies ar Sabiedrības finanšu vadību, lai pārrunātu aktuālo tirgus situāciju, sagaidāmo peļņas līmeni un aktīvu atdeves rādītājus;
- guvām izpratni par kreditēšanas principiem un aizņēmēju uzraudzības procedūru atbilstību;
- izlases veidā pārlicinājāmies par izsniegto aizdevumu termiņanalīzes, kas ir uzkrājumu veidošanas pamatojošā informācija, atbilstību;
- saskaņā ar Sabiedrības 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 Sabiedrība veikusi pārskata gadā;
- identificējām saistītās puses publiski pieejamos avotos un salīdzinājām šos datus ar Sabiedrības vadības sniegto informāciju.
- tikāmies ar Sabiedrības vadību, lai pārrunātu saistīto pušu darījumu veikšanas pamatprincipus;
- izlases veidā pārlicinājāmies par veikto darījumu nosacījumiem un atbilstošu atspoguļošanu finanšu pārskatā;
- pārlicinājāmies, vai finanšu pārskatos atspoguļotā informācija par saistīto pušu darījumiem atbilst SFPS prasībām un atbilst Sabiedrības uzskaites datiem.

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 finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst 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 Sabiedrības pārvalde, atbildība par finanšu pārskatu

Vadība ir atbildīga par tāda 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 finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

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

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

Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka 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 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 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 Sabiedrības 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 Sabiedrības spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz 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 Sabiedrība savu darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskata struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs sazināties ar personām, kurām uzticēta Sabiedrības 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.

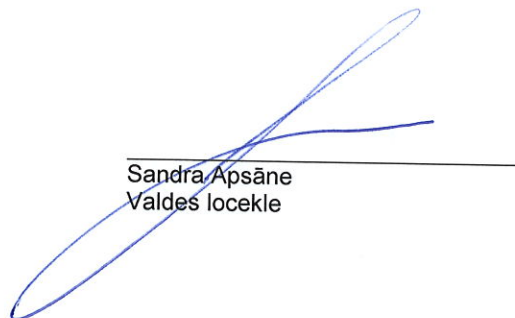
Personām, kurām uzticēta Sabiedrības pārraudzība, mēs sniedzam paziņojumu par to, ka mēs esam izpildījuši saistošās ētikas prasības attiecībā uz neatkarību un objektivitāti, un lai sniegtu informāciju par visām attiecībām un citiem apstākļiem, kurus varētu pamatoti uzskatīt par tādiem, kas varētu ietekmēt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

No visiem jautājumiem, par kuriem esam ziņojuši personām, kurām uzticēta Sabiedrības pārraudzība, nosakām tos jautājumus, kurus uzskatām par visbūtiskākajiem pārskata gada 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



Sandra Apsāne
Valdes locekle

2018. gada 30. aprīlī