

2011. gada 1.novembrī

AS “Moda Kapitāls” obligāciju prospekta grozījumi

Ar šo tiek grozīts 2010.gada 5.novembrī AS “Moda Kapitāls” valdes apstiprināts obligāciju Prospekts.

AS “Moda Kapitāls” valdes locekļi:

Ilze Briede

Ilvars Sirmais

Guntars Zvīnis

Sekojošie Prospekta punkti tiek izteikti jaunā redakcijā:

“Titullapa

Finanšu instrumenti:	Obligācijas
ISIN:	LV0000800878
Finanšu instrumentu skaits:	2,200
Nominālvērtība:	EUR 1,000.00
Kopējā nominālvērtība:	EUR 2,200,000
Kupona likme:	12%
Dzēšanas termiņš:	2015. gada 25. oktobris

3.1. Kopsavilkums par finanšu instrumentiem

Emitents	AS “Moda Kapitāls”
Finanšu instruments	Obligācijas
Emisijas kopapjoms	EUR 2,200,000
Obligāciju skaits	2,200
Obligācijas nominālvērtība	EUR1,000.00
Kupona gada likme	12%
Kupona izmaksas datumi	Reizi ceturksnī, 25. janvārī, 25. aprīlī, 25. jūlijā un 25. oktobrī
Obligāciju dzēšanas datums	2015. gada 25. oktobris
Obligāciju dzēšanas vērtība	EUR 1,000.00 par 1 (vienu) Obligāciju
Obligāciju pirmstermiņa dzēšana	Emitentam ir tiesības dzēst Obligācijas pirms termiņa saskaņā ar Prospekta nosacījumiem

Regulētais tirgus	AS "NASDAQOMXRīga" Baltijas Parāda vērtspapīru saraksts
Nodrošinājums	Obligācijas nav nodrošinātas ar ķīlu

3.3. Emitents

Emitents ir dibināts 1997. gadā ar mērķi sniegt fiziskām un juridiskām personām kreditēšanas pakalpojumus. AS "Moda Kapitāls" pamatdarbība ir izsniegt īstermiņa aizdevumus pret kustamu vai nekustamu ķīlu.

AS "Moda Kapitāls" filiāles atrodas 26 Latvijas lielākajās pilsētās, izņemot Rīgu. Uzņēmumam ir ap 10,000 aktīvu klientu. Tie, ieķīlājot rotaslietas, sadzīves tehniku, transporta līdzekļus vai nekustamo īpašumu, var saņemt kredītus no 50 līdz 25,000 latiem. Uz 2011. gada 30. Septembri AS "Moda Kapitāls" kredītportfelis ir LVL 1.75 miljonu apmērā.

AS "Moda Kapitāls" valdes locekļi ir Ilze Briede, Ilvars Sirmais un Guntars Zvīnis.

AS "Moda Kapitāls" padomes locekļi ir Andris Banders, Inese Kanneniece, Aleksandrs Sirmais, Verners Skrastiņš un Diāna Zvīne.

AS "Moda Kapitāls" akcionāri ir Ilvars Sirmais, Guntars Zvīnis, Verners Skrastiņš, Inese Kanneniece un Andris Banders.

Emitenta finanšu pārskatu revidents ir SIA "Rodl & Partner" (Kronvalda bulv. 3-1, Rīga, LV-1010, Latvija).

4.2.1. Makroekonomika

Pēc tautsaimniecības straujās izaugsmes perioda, kas beidzās 2007. gadā, Latvijas ekonomika piedzīvoja lejupslīdi ar krītošu iekšzemes kopproduktu, pieaugošu bezdarba līmeni un deflāciju. Latvijas kredītreitingi, kurus ir piešķirušas vadošās starptautiskās aģentūras - *Moody's Investors Service*, *Standard & Poor's* un *Fitch Ratings*, pēc vairākkārtējiem samazinājumiem ir paaugstināti pašlaik to nākotnes vērtējums (*outlook*) ir pozitīvs (pēc *Moody's*, *Standard & Poor's* un *Fitch* vērtējuma). Ja izaugsme ekonomikā samazināsies vai būs kritums, Emitenta klientiem (aizņēmējiem) var būt lielākas grūtības atmaksāt kredītus, kas var pasliktināt Emitenta finanšu stāvokli.

4.2.2. Izmaiņas normatīvajos aktos

2010. gada 28. decembrī Latvijas Republikas Ministru Kabinets izdeva noteikumus Nr. 1219 „Noteikumi par patērētāja kreditēšanu“, nosakot ka sākot no 2011. gada 1. novembra licencēšanas pakalpojumu sniegšanai nebanku kreditēšanas sektorā „Patērētāju tiesību aizsardzības centrā“ uzņēmumiem būs jāsaņem speciālā atļauja. Saskaņā ar Patērētāju tiesību aizsardzības centra 2011. gada 14. oktobra lēmumu, AS „Moda Kapitāls“ ir piešķirta Speciālā atļauja Nr. NK – 2011 – 02, patērētāju kreditēšanas pakalpojumu sniegšanai Latvijas Republikā.

Konkurences risks

Uz šo brīdi Latvijas teritorijā darbojas vairāk par 200 dažāda veida uzņēmumu, kas darbojas kreditēšanas jomā nebanku sektorā. Tomēr liela daļa no kreditētājiem ir specializējušies kādā nišā, kas ir saistīta ar klienta maksāspēju, ķīlas vērtību, kredītu minimālo vai maksimālo apmēru, ģeogrāfisko atrašanās vietu. AS "Moda Kapitāls" darbojas lielākajās pilsētās ārpus Rīgas un aizdod pret kustamās un nekustamās mantas ķīlu. Uzņēmuma vadība uzskata, ka galvenie konkurenti ir līdzīga profila

lombardi. Ja konkurence Emitenta izvēlētajā klientu segmentā palielināsies, uzņēmumam var nākties samazināt procentu likmes aizdevumiem vai piedāvāt labvēlīgākus nosacījumus, kas var pasliktināt Emitenta likviditāti un maksāspēju.

AS “Moda Kapitāls” vadībai ir vairāk kā 10 gadu pieredze, un līdz šim tā ir varējusi operatīvi pielāgoties tirgus izmaiņām. Ir pamats uzskatīt, ka līdz ar licencēšanas ieviešanu, samazināsies uzņēmuma konkurentu skaits.

4.3.1. Likviditātes risks

Lai gan Obligācijas ir iekļautas NOR Baltijas Parāda vērtspapīru sarakstā, ne Emitents, ne kāda cita persona negarantē Obligāciju minimālo likviditāti. Obligacionāriem vajadzētu ņemt vērā, ka var pastāvēt grūtības pārdot Obligācijas otrreizējā tirgū.

5.2. Pamatinformācija

AS “Moda Kapitāls” Obligācijas ir uzrādītājaparāda vērtspapīri, kuros ir nostiprinātas tās parāda saistības. Jebkura persona, kuras finanšu instrumentu kontā ir Obligācijas, ir tiesīga saņemt Kuponus un Nominālvērtības maksājumu termiņabeigās.

Tika emitētas 2,200 (divi tūkstoši divi simti) Obligācijas ar Nominālvērtību EUR 1,000.00 (viens tūkstotis euronulle centi) apmērā un parkopējo summu EUR 2,200,000.00 (divi miljoni divi simti tūkstoši euronulle centi). Saskaņā ar Emisijas noteikumiem un to grozījumiem Emitentam ir tiesības emitēt Obligācijas par kopējo Nominālvērtību EUR 5,000,000 (pieci miljoni euro nulle centu) līdz Obligāciju dzēšanas datumam par cenu 100% no Nominālvērtības plus uzkrātais Kupons uz attiecīgo norēķinu dienu.

Obligāciju emisijas ISIN (starptautiskais vērtspapīru identificēšanas numurs), ko piešķir LCD, ir LV0000800878.

5.12. Emitenta lēmumi par Obligāciju emisiju

AS “Moda Kapitāls” akcionāru sapulce 2010. gada 19. oktobrī pieņēma lēmumu (protokols Nr. 05/2010) veikt parāda vērtspapīru (obligāciju) emisiju. Pamatojoties uz šo lēmumu, Emitenta valde ar 2010. gada 19. oktobra lēmumu (protokols Nr. 01/2010) nolēma izteikt Obligāciju piedāvājumu un apstiprināt Emisijas noteikumus un ar 2010. gada 5. novembra lēmumu (protokols Nr. 02/2010) nolēma apstiprināt Prospektu un iekļaut Obligācijas regulētajā tirgū.

Saskaņā ar AS „Moda Kapitāls” 2011. gada 10. oktobra akcionāru ārkārtas pilnsapulces Nr. 3/2011 lēmumu, tika nolemts palielināt parāda vērtspapīru (obligāciju) emisijas apmēru līdz EUR 5.000.000,00 (pieci miljoni eiro). Ievērojot Prospekta 6.6. punkta nosacījumus, Emitenta valde 2011. gada 10. oktobrī (protokols Nr. 14/2011) uzsāka Obligacionāru aptauju, lai saņemtu apstiprinājumu emisijas apjoma palielināšanai, un 2011. gada 31. oktobrī aptauja tika noslēgta. Visi Obligacionāri, kas bija tiesīgi piedalīties aptaujā, atbalstīja emisijas apmēra palielināšanai. Pamatojoties uz akcionāru ārkārtas pilnsapulces lēmumu un Obligacionāru aptaujas rezultātiem, Emitenta valde ar 2011. gada 26. oktobra lēmumu (protokols Nr. 15/2011) nolēma apstiprināt Emisijas noteikumu un Prospekta grozījumus.

7. Iekļaušana tirgū un tirdzniecības noteikumi

Regulētā tirgus organizētājs ir NASDAQ OMX Riga (NOR), kura juridiskā un faktiskā adrese ir Valņu iela 1, Rīga, LV-1050, Latvija. NOR tālrunis +371 67212431,

fakss +371 67229411, e-pasts: riga@nasdaqomx.com. Oficiālā mājas lapa Internetā vispārīgai informācijai – www.nasdaqomxbaltic.com.

Emitents ir iekļāvis 2,200 (divi tūkstoši divi simti) Obligācijas NOR Baltijas Parāda vērtspapīru sarakstā. Pēc Prospekta grozījumu reģistrēšanas FKTK papildus sākotnējā piedāvājumā izvietotās Obligācijas Emitents iekļaus NOR Baltijas Parāda vērtspapīru sarakstā 3 (trīs) mēnešu laikā pēc to izvietojšanas.

Emitents nav noslēdzis ne ar vienu personu līgumu par Obligāciju likviditātes uzturēšanu otrreizējā tirgū.

10.2.4. Pēdējie būtiskie notikumi

Zemāk ir uzskaitīti būtiskākie notikumi Emitenta vēsturē kopš 2006. gada.

2011	▪ Saņemta licence „Patērētāja kredītēšanas pakalpojumu sniegšanai“ ▪ Atvērtas 2 jaunas filiāles Valkā un Daugavpilī ▪ Ir atmaksāts AS „ABLV Bank“ kredītlinijas aizdevums un dzēsta daļa no hipotekārā kredīta pamatsummas ▪ Palielināts uzņēmuma pamatkapitāls līdz LVL 300 tūkstošiem.
2010	▪ No AS “Aizkraukles Banka” ir saņemts hipotekārais kredīts EUR 137 tūkstoši apmērā un parakstīts līgums par kredītlinijas piešķiršanu EUR 800 tūkstoši apjomā ▪ Jūnijā emitents mainīja nosaukumu no AS “Lombards Moda” uz AS “Moda Kapitāls” ▪ Atvērtas 2 jaunas filiāles Ludzā un Jelgavā
2009	▪ Atvērtas 3 jaunas filiāles Ventspilī, Preiļos un Tukumā
2008	▪ Atvērtas 3 jaunas filiāles Daugavpilī, Rēzeknē un Ogrē

10.2.5. Ieguldījumi

Pēdējais Emitenta finanšu pārskats uz Prospekta grozījumu apstiprināšanas brīdi ir uz 2011. gada 30. jūniju. Kopš tā datuma Emitents nav veicis būtiskus ieguldījumus. Emitenta vadība nav uzņēmusies saistības par nākotnē plānotajiem ieguldījumiem.

11. Uzņēmējdarbības apskats

AS “Moda Kapitāls” pamatdarbība ir īstermiņa kredītu izsniegšana pret kustamās un nekustamās mantas ķīlu. Emitents savu darbību uzsāka 1997. gadā un kopš tā laika turpina strādāt šajā jomā.

Neskatoties uz Latvijas ekonomikas cikliskumu, AS “Moda Kapitāls” vadība ir spējusi piedāvāt saviem klientiem aizdevumus uz pieņemamiem nosacījumiem, kas pēdējos gadus ir ļāvis strādāt ar peļņu un ar ievērojamu pozitīvu naudas plūsmu no pamatdarbības.

AS “Moda Kapitāls” klientus apkalpo savās 26 filiālēs visās nozīmīgākajās Latvijas pilsētās, izņemot Rīgu.

11. 1. Konkurence

Fiziskas personas un mazie un vidējie uzņēmumi naudas līdzekļus var aizņemties no plaša kreditoru loka – no komercbankām, līzinga sabiedrībām, lombardiem, virtuālajiem aizdevējiem (SMS kredīti) un citām personām. Katrai no kreditoru grupām ir savi klientu apkalpošanas nosacījumi un kredītu izsniegšanas

priekšnoteikumi. Ņemot vērā statistikas datu trūkumu par nebanku kreditētājiem, ir sarežģīti noteikt katra dalībnieka tirgus daļu.

Vislielākais pēc izsniegto kredītu apjoma aizdevēju segments ir komercbankas un Latvijā strādājošās ārvalstu banku filiāles. Tām parasti ir plaši filiāļu tīkli, standartizēti pakalpojumi, bet vienlaicīgi arī visstingrākās prasības pret aizņēmēju kredītvēsturi un ķīlu.

Pēdējos gados strauji augošs virtuālo augļotāju loks ir palielinājis konkurenci privātpersonu mikrokreditēšanas jomā. Šādu aizdevēju obligāta prasība ir bankas konts un pieeja Internetam. Turpretī nekāda ķīla netiek prasīta un bieži kredīti tiek izsniegti vienas stundas laikā. AS “Moda Kapitāls” vadība uzskata, ka virtuālie aizdevēji nav pasliktinājuši lombardu darbību, bet drīzāk snieguši tirgum papildus likviditāti.

AS “Moda Kapitāls” darbība vairāk līdzinās lombardu darbībai, kur visbūtiskākā loma ir iekļājamo priekšmetu vērtībai un iespējām tos ātri realizēt aizdevuma līguma nepildīšanas gadījumā. Uzņēmuma vadība uzskata, ka galvenie konkurenti ir citi lombardi, kas pārsvarā darbojas vienu vai dažu pilsētu ietvaros. Konkurenti ar plašiem filiāļu tīkliem ir SIA “Ātrais Aizdevums”, SIA “Dagne” (ar filiālēm Rīgā un Latgalē), SIA “Aizdevums”, SIA “Lombards 24”. Zināmā mērā par konkurentiem var uzskatīt arī dārglietu (zelta) uzpircējus, kas spēj nodrošināt iespēju klientiem ātri saņemt naudas līdzekļus.

Lombardu, tai skaitā AS “Moda Kapitāls”, kreditēšanas nosacījumi ļauj piesaistīt tādu privātpersonu un mazo un vidējo uzņēmumu loku, kas nešķiet pietiekoši pievilcīgi komercbanku skatījumā.

Uz dotobrīdi ne lombardu, ne virtuālo kreditoru darbība netiek regulēta. Ir sagaidāms, ka tuvāko gadu laikā varētu tikt ieviesta licencēšana, kas paaugstinās pakalpojumu sniegšanas kvalitāti.

11.2. Stratēģija

AS “Moda Kapitāls” stratēģija ir sniegt iedzīvotājiem un uzņēmumiem kvalitatīvus un izdevīgus īstermiņa kreditēšanas pakalpojumus Latvijas teritorijā. Lai sasniegtu stratēģijā izvirzīto mērķi, Emitents plāno arī turpmāk piedāvāt klientu vēlmēm un iespējām pieskaņotus risinājumus un uzturēt attiecības ar autotransporta, sadzīves tehnikas un dārglietu tirdzniecības uzņēmumiem.

11.3. Pamatdarbība

AS “Moda Kapitāls” pamatdarbība ir kreditēšanas pakalpojumu sniegšana Latvijas lielākajās pilsētās. Klienti – fiziskas un juridiskas personas - var aizņemt naudas līdzekļus pret kustamas un nekustamas mantas ķīlu. AS “Moda Kapitāls” kopējais aktīvo klientu skaits ir ap 10,000 personu, no kuriem, pēc uzņēmuma vadības aplēsēm, pastāvīgo ir virs 60%.

Iedzīvotāji par AS “Moda Kapitāls” sniegtajiem pakalpojumiem var uzzināt no vairākiem avotiem. Uzņēmums visbiežāk izvieto reklāmu šādos mēdijos:

- Reģionālajā presē (šīs reklāmas pakalpojums tiek izmantots visās pilsētās un ir intensīvākais reklamēšanās veids);
- Vietēji internetaportāli (tiek izmantots daudzās pilsētās un regulāri);
- Kampanģveidīgi – reģionālās TV;
- Kampanģveidīgi – skrejlapas pastkastītēs un publiskās vietās.

Potenciālajiem klientiem tiek piedāvāti aizdevumi pret dažādiem ķīlu veidiem, kurus

var iedalīt šādās grupās.

- a) Rokas ķīla: sadzīves tehnika, mājas elektronika, datortehnika, mežistrādes tehnika, dārza tehnika, antikvāras lietas, dārgakmeņi, dārgmetāli un to izstrādājumi. Šādu ķīlu klienti izmanto, kad nepieciešams aizņemties no vienas dienas līdz vienam mēnesim. Kredītus izsniedz Latvijas latos ar atrunu, ka mainoties lata un euro valūtas kursam vairāk kā par 5%, klients norēķinās ar uzņēmumu pēc tā brīža valūtas kursa. Procentu likmes ir no 11% līdz 20% mēnesī atkarībā no summas, termiņa un ķīlas kvalitātes. Kredīta atmaksu ir iespējams pagarināt, samaksājot uzkrātos procentus.
Vidēja procentu likme šajā grupā ir 15% mēnesī.
- b) Autotransporta un ūdenstransporta ķīla. Aizdevums tiek izsniegts euro valūtā pēc komercķīlas reģistrācijas un šādu kredītu termiņš ir sākot ar vienu mēnesi. Klientiem ir iespēja to pagarināt, samaksājot uzkrātos procentus. Procentu likmes ir robežās no 3.5% līdz 15% mēnesī, savukārt vidēji portfelī tā ir 10% mēnesī.
- c) Nekustamā īpašuma ķīla. Lielākā daļa no aizdevumiem tiek veikti euro (90%), latos izsniegtajiem kredītiem valūtas risku uzņemas klients. Kredīts tiek izsniegts pēc hipotēkas reģistrēšanas Zemesgrāmatā. Aizdevuma termiņš var būt no 1 līdz 12 mēnešiem un procentu likmes - no 2% līdz 10% mēnesī. Šīs kredītu kategorijas vidējā procentu likme ir 5% mēnesī. Kredīta atmaksas termiņu var pagarināt, samaksājot uzkrātos procentus.
- d) Bez ķīlas. Aizdevumi bez nodrošinājuma AS “Moda Kapitāls” kredītportfelī ieņem nenožīmīgu īpatsvaru. Jau vairākus gadus šādu pakalpojumu uzņēmums vairs nepiedāvā.

Aizdevumipret sadzīves tehniku un dārglietām sastāda ap 40% no kopējā portfeļa, kredīti pret autotransporta ķīlu sastāda ap 5% no kopējā portfeļa, bet vislielāko īpatsvaru ieņem aizdevumi pret nekustamo īpašumu, kas veido ap55% no kopējā portfeļa.

Kredītportfeļa termiņstruktūra ir raksturojama kā īstermiņa, jo 90% no visiem aizdevumiem ir noformēti uz vienu mēnesi.

Kredīta noformēšana pret rokas ķīlu ir ātra un aizņem 5-10 minūtes. Klients nodod glabāšanā ķīlas priekšmetu, kas tiek apdrošināts AAS “Ergo Latvija”pret zādzību, bojāeju un citiem riskiem. Pretrokas ķīlu tiek izsniegti <70% (parasti 50%) no aptuvenās pašreizējās tirgus cenas, ko nosaka, izmantojot tā brīža aktuālākos sludinājumus Interneta portālos (ss.lv un tml.). Parasti AS “Moda Kapitāls” bez grūtībām var realizēt ķīlu.

Aizdevumu noformēšana pret nekustamo īpašumu un autotransportu aizņem vienu līdz septiņām dienām. Saskaņā ar iekšējo kārtību, jaelektroniski var pārliecināties par ķīlas vizuālo stāvokli (reģiona vadītājs vai filiāles darbinieks apseko nekustamo īpašumu vai transporta līdzekli, iegūst visu nepieciešamo dokumentāciju un kopā ar ķīlas objekta fotogrāfijām nosūta uz Rīgas biroju), kā arī pārliecināties, ka ķīla nav apgrūtināta un klientu var vērtēt kā uzticamu, nauda tiek izsniegta, kad dokumenti tiek iesniegti Zemesgrāmatā vai autotransporta gadījumā - automašīna tiek nodota uzņēmumam un pie notāra tiek parakstīti visi nepieciešamie komercķīlas reģistrācijas dokumenti. Šādā gadījumā aizdevums var tikt izsniegts vienas dienas laikā.

Situācijā, kad augstākminēto kārtību nav iespējams ievērot, nauda tiek izsniegta pēc tam, kad ir reģistrēta hipotēka vai attiecīga komercķīla.

Pašlaik uzņēmums apkalpo klientus 26 filiālēs.

1. tabula - AS "Moda Kapiāls" filiāļu atvēršanas datumi

Nr.	Pilsēta	Atvēršanas datums
1.	Kuldīga	1997. gada 29. oktobris
2.	Madona	1997. gada 29. oktobris
3.	Alūksne	1998. gada 20. marts
4.	Bauska	1998. gada 20. marts
5.	Gulbene	1998. gada 20. marts
6.	Jēkabpils	1998. gada 20. marts
7.	Limbaži	1998. gada 3. decembris
8.	Krāslava	1999. gada 26. jūlijs
9.	Balvi	2000. gada 30. oktobris
10.	Aizkraukle	2001. gada 23. aprīlis
11.	Saldus	2002. gada 20. augusts
12.	Talsi	2002. gada 5. decembris
13.	Liepāja	2003. gada 10. februāris
14.	Cēsis	2003. gada 14. aprīlis
15.	Dobele	2003. gada 14. aprīlis
16.	Valmiera	2006. gada 6. jūlijs
17.	Rēzekne	2008. gada 14. oktobris
18.	Daugavpils	2008. gada 29. oktobris
19.	Ogre	2008. gada 24. novembris
20.	Preiļi	2009. gada 21. jūnijs
21.	Ventspils	2009. gada 17. augusts
22.	Tukums	2009. gada 9. novembris
23.	Jelgava	2010. gada 20. janvāris
24.	Ludza	2010. gada 1. februāris
25.	Valka	2011. gada 1. jūnijs
26.	Daugavpils -2	2011. gada 20. septembris

Lai gan uzņēmuma galvenais birojs atrodas Rīgā, klientu apkalpošana valsts galvaspilsētā līdz šim nenotika (kredīti netiek izsniegti).

Uz doto brīdi ir noslēgt līgums par telpu nomu pirmās filiāles atvēršanai Rīgā.

AS "Moda Kapitāls" savā saimnieciskajā darbībā saskaras ar savlaicīgu saistību nepildīšanu no klientu puses, tāpēc uzņēmums atgūst izsniegtos līdzekļus ar ķīlas realizāciju. Visātrāk ir realizēt dārglietas un līdz šim uzņēmumam nav nācies ciest zaudējumus.

Sadzīves tehnikas otrreizējais tirgus Latvijā ir samērā aktīvs, kas praktiski vienmēr ļauj atgūt aizdoto naudu. Atsevišķos gadījumos uzņēmumam var rasties zaudējumi, ja atklājas kāds slēptais defekts un ir nepieciešams to novērst pirms realizācijas. Pašlaik 26 filiālēs tirdzniecībā ir 120 sadzīves tehnikas priekšmeti, no kuriem 11 priekšmeti tiek tirgoti ilgāk par 90 dienām, kā arī 850 dārgmetāla izstrādājumi.

Tāpat arī autotransporta realizācija ļauj samērā ātri atgūt aizdoto naudu. Ņemot vērā to, ka tiek aizdoti 30%-50% no ķīlas vērtības, tā tiek glabāta uzņēmuma izvēlētajā autostāvvietā, kā arī atslēgas un dokumenti glabājas attiecīgajā filiālē, līdz šim autotransports ar zaudējumiem nav pārdots.

Tiesvedība attiecināma tikai uz aizdevumiem pret nekustamo īpašumu. AS "Moda Kapitāls" nav reglamentēts piedziņas procesa uzsākšanas termiņš. Uzņēmums 90%

gadījumospārrunas ar grūtībās nonākušajiem klientiem risina ārpus tiesas, veicot pārrunas ar klientu un meklējot kopīgu risinājumu par īpašuma pārdošanu vai pārkreditēšanu. Lielāko daļu no šādiem gadījumiem (50 – 70%) ir izdevies atrisināt pārrunu ceļā.

Ja ar klientu pārrunas nav iespējamas, tad tiesvedību uzsāk pēc 30 dienu kavējuma. Pēc līdzšinējās pieredzes līdz izsoles rezultātu pasludināšanai paiet 9- 12 mēneši. Ar zaudējumiem ir nācies pārdot tikai dažus nekustamos īpašumus. Ēkas un dzīvokļi ir apdrošināti par labu AS “Moda Kapitāls” par klienta līdzekļiem.

AS „Moda Kapitāls” plāno papildus esošajai saimnieciskajai darbībai sākt nodarboties ar sadzīves tehnikas un mobilo tālrunu tirdzniecību, uzpērkot tos vairumā no vairumtirgotājiem un pārdodot savās filiālēs.

11.4. Attīstības plāni

AS „Moda Kapitāls” plāno papildus esošajai saimnieciskajai darbībai sākt nodarboties ar sadzīves tehnikas un mobilo tālrunu tirdzniecību, uzpērkot tos vairumā no vairumtirgotājiem un pārdodot savās filiālēs.

Atkarībā no plānos ietilpstošās filiāles Rīgā sadarbības rezultātiem, tiks lemts par papildus filiāļu atvēršanu Rīgā.

11.5. Darbinieki

AS “Moda Kapitāls” nodarbina 39 cilvēkus, kas ietver gan biroja darbiniekus Rīgā, gan filiālēs citās Latvijas pilsētās. Līdz ar darbības paplašināšanos pēdējos gadus uzņēmuma darbinieku skaits ir palielinājies.

11.6. Aizņēmumi

Papildus Obligāciju emisijai AS “Moda Kapitāls” ir būtiskas saistības pret AS “Aizkraukles banka”. Ar kredītiestādi ir noslēgts 1 līgums:

- *Hipotekārais kredīts* ar atlikušokredīta pamatsummu EUR 103.000,00 un atmaksas termiņu 2015. gada 31. martā. Par kredīta nodrošinājumu kalpo Emitentam piederošs nekustamais īpašums Rīgā, Ganību Dambī 40a un Valmierā, Rīgas ielā 7.

Obligacionāriem jāņem vērā, ka Emitenta maksātnespējas gadījumā, pirmam kārtam no ķīlas realizācijas tiks apmierināti nodrošināto kreditoru prasījumi, tāpēc Obligacionāru prasības var netikt pilnībā apmierinātas

16. Akcionāri

AS “Moda Kapitāls” akcionāri:

Vārds, uzvārds	Akciju skaits	% no kopskaita	Ieguldījuma summa (LVL)
Andris Banders	885	14.75 %	44,250.00
Inese Kanneniece	885	14.75 %	44,250.00
Ilvars Sirmais	1,485	24.75 %	74,250.00
Verners Skrastiņš	1260	21.00 %	63,000.00
Guntars Zvīnis	1,485	24.75 %	74,500.00

Emitenta pamatkapitāls sastāv no 6,000 (seši tūkstoši) parastām vārda akcijām, katras akcijas nominālvērtība ir LVL 50.00 (piecdesmit latu nulle santīmu), pamatkapitāls ir pilnībā apmaksāts.

Emitentam nav zināmas vienošanās, kuru izpilde var novest pie izmaiņām tās akcionāru struktūrā.

19. Nozīmīgi līgumi

Emitents ir ieķīlājis divus nekustmaos īpašumus par labu AS “ABLV Bank” kā nodrošinājumu hipotekārajam kredītam.

20. Cita informācija

Visi strīdi starp Obligacionāriem un Emitentu tiek izšķirti Latvijas Republikas tiesās saskaņā ar spēkā esošajiem normatīvajiem aktiem. Emitents ir parakstījis Prospektulatiešu valodā un jebkādi Prospekta tulkojumi citā valodā ir neoficiāli un veikti tikai un vienīgi Obligacionāru ērtībai. Strīdu izskatīšanas gadījumā Prospekta normu interpretācija latviešu valodā ir prioritāra pār tulkojumiem citā valodā.

Prospekta 3.4., 18. un 18.5. punkta atjaunināta informācija ir pieejama pielikumā, kā arī NOR informācijas sistēmā un Oficiālajā obligātās informācijas centralizētajā glabāšanas sistēmā OOICGS.

23.4. Pielikums D - AS „Moda Kapitāls” revidēts finanšu pārskats par 2010. gadu

23.5. Pielikums E – AS „Moda Kapitāls” starpperioda finanšu pārskats par periodu no 01.01.2011. līdz 30.06.2011.“

Rīga, 2011.gada 29.aprīlī

AS "Moda Kapitāls"
(līdz 2010.06.21 AS "Lombrads Moda")

Gada pārskats par 2010. gadu,
kas sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem
finanšu pārskatu standartiem

SATURS

	Lpp.
Informācija par sabiedrību	3
Vadības ziņojums	4
Ziņojums par Valdes atbildību	5
Apvienotais ienākumu pārskats	6
Bilance	7
Naudas plūsmas pārskats	9
Pašu kapitāla izmaiņu pārskats	10
Finanšu pārskata pielikums	11
Revidentu ziņojums	34

INFORMĀCIJA PAR SABIEDRĪBU

Sabiedrības nosaukums	AS "Moda Kapitāls" (līdz 2010.06.21 AS "Lombards Moda")		
Sabiedrības juridiskais statuss	Akciju sabiedrība		
Reģistrācijas Nr., vieta un datums	40003345861, Rīga, 1997.gada 9.jūnijs		
Juridiskā adrese	Ganību dambis 40A-34, Rīga, LV-1005 (līdz 2010.06.05 Martas iela 9, Rīga, LV-1011)		
Lielākie dalībnieki	Ilvars Sirmais - 24,75% Guntars Zvīnis - 24,75% Verners Skrastiņš - 21,00% Inese Kanneniece - 14,76% Andris Banders - 14,74%		
Valdes locekļi	Ilvars Sirmais Guntars Zvīnis Ilze Briede		
Padomes locekļi	Andris Banders Inese Kanneniece Aleksandrs Sirmais Verners Skrastiņš Diāna Zvīne		
Pārskata gads	no	2010.01.01	līdz 2010.12.31
Sabiedrības darbības veids	Īstermiņa kredītu izsniegšana pret kustamās un nekustamās mantas ķīlu		
Revidenti	Rodl & Partner SIA Kr. Valdemāra iela 33 Rīga, LV-1010 Licence Nr. 95	Zvērināts revidents Kaspars Rutkis Sertifikāts Nr. 171	

VADĪBAS ZINOJUMS

Darbības veids

Lombarda pamatdarbība ir īstermiņa kredītu izsniegšana pret kustamās un nekustamās mantas ķīlu.

Sabiedrības īss darbības apraksts pārskata gadā un finansiālais stāvoklis

2010.gada laikā liela nozīme tika pievērsta Lombarda pozīciju nostiprināšanai tirgū, uzsākot darbību Jelgavā un Ludzā. Vienlaicīgi tika veikta darbības optimizēšana, izveidojot sesto reģionu. Saskaņā ar akcionāru lēmumu tika mainīts Sabiedrības nosaukums no AS "Lombards Moda" uz AS "Moda Kapitāls". 2010.gadā Sabiedrība emitēja obligācijas, iekļaujot tās NASDAQ OMX Baltijas parāda vērtspāīru sarakstā, tādējādi piesaistot papildus apgrozāmos līdzekļus. LR Patentu Valdē uz AS "Moda Kapitāls" vārda ir reģistrēta preču zīme "Lombards Moda". 2010.gada laikā bija vērojams mērens klientu aktivitātes pieaugums un pieprasījums pēc AS "Moda Kapitāls" sniegtajiem pakalpojumiem un tas pakāpeniski turpināja pieaugt. Salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu, filiāļu darbībā ir vērojama tālāka attīstība, kas liek domāt, ka arī 2011.gada laikā būs vērojama apgrozījuma palielināšanās. Patlaban tiek izstrādāta un pilnveidota jauna klientu piesaistes sistēma, veicot izmaiņas reklāmās un publikācijās. Liela vērība tiek pievērsta klientu maksājumu disciplīnai un individuālam darbam ar klientiem, lai sadarbojoties risinātu maksājumu kavējumu problēmu. Turpinās darbs pie labāku aizdevuma nosacījumu piedāvājumiem pastāvīgajiem klientiem.

Nākotnes izredzes un turpmākā attīstība

Prognozējam, ka 2011.gadā apgrozījums turpinās pieaugt, kā arī gads tiks noslēgts ar peļņu un tās apjoms varētu būt lielāks nekā 2010.gadā. Šādu secinājumu var izdarīt analizējot operatīvos šī gada pirmo mēnešu darbības rezultātus, aizvien pieaugošo klientu skaitu un filiāļu skaita palielināšanos. Sakarā ar to, ka 2010.gada nogalē tika pieņemti Ministru Kabineta noteikumi, kuri regulē nebanku kredītētāju darbību, tika veikti darbi, lai filiāļu telpu iekārtojums, uzskaites programma pilnībā atbilstu šiem noteikumiem.

Svarīgi notikumi kopš pārskata gada beigām

Sabiedrība ir iegādājusies papildus parāda vērtspāīrus atbilstoši prospektu noteikumiem, papildus ir emitēti 250 obligācijas ar kopējo nominālvērtību 250 000 EUR. Papildus emitētās obligācijas ir paredzētas iekļaut AS "NASDAQ OMX" biržas Baltijas Parāda vērtspāīru sarakstā.

2011.gadā tiks uzsākta AS "Moda Kapitāls" pakalpojumu sniegšana Valkas pilsētā, atverot AS "Moda Kapitāls" filiāli.

Sabiedrības filiāles

Patlaban darbojas divdesmit piecas Lombarda filiāles : Aizkrauklē, Alūksnē, Balvos, Bauskā, Cēsīs, Dobelē, Daugavpilī, Gulbenē, Jēkabpilī, Jelgavā, Krāslavā, Kuldīgā, Liepājā, Limbažos, Madonā, Ogrē, Rēzeknē, Saldū, Talsos, Valmierā, Ventspilī, Tukumā, Preiļos, Ludzā un birojs Rīgā.

Priekšlikumi par sabiedrības peļņas izlietošanu vai zaudējumu segšanu

Par pārskata gada peļņas izmantošanu lems AS "Moda Kapitāls" akcionāri, apstiprinot 2010.gada pārskatu.

Guntars Zvīnis

paraksts

2011.gada 29.aprīlī

Zinojums par Valdes atbildību

Akciju sabiedrības "Moda Kapitāls" (turpmāk tekstā – Sabiedrība) vadība ir atbildīga par Sabiedrības finanšu pārskatu sagatavošanu. Sabiedrības starpperiodu pārskati netiek auditēti.

Finanšu pārskati, kas ietverti no 6. līdz 33. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz grāmatvedības ierakstiem un attaisnojuma dokumentiem un sniedz patiesu priekšstatu par Sabiedrības finansiālo stāvokli 2010. gada 31.decembrī, tā 2010. gada 12 mēnešu rezultātiem un naudas plūsmu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati sastādīti saskaņā ar Eiropas savienība apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, balstoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. To sagatavošanā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Sabiedrības vadība ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, Sabiedrības aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu Sabiedrībā izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu. Vadība ir arī atbildīga par Latvijas Republikas likumdošanas prasību izpildi.

Guntars Zvīnis

paraksts

2011.gada 29.aprīlī

APVIENOTAIS IENĀKUMU PĀRSKATS

	Piezīmes numurs	2010 LVL	2009 LVL	2010 EUR	2009 EUR
Turpinātās darbības					
Neto apgrozījums	2	1 623 528	1 200 386	2 310 072	1 707 995
Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas	3	-1 255 782	-927 884	-1 786 817	-1 320 260
Bruto peļņa		367 746	272 502	523 255	387 735
Pārdošanas izmaksas	4	-46 465	-29 362	-66 114	-41 778
Administrācijas izmaksas	5	-257 615	-247 377	-366 553	-351 986
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	6	4 527	31 813	6 441	45 266
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	7	-10 710	-13 471	-15 239	-19 168
Saimnieciskās darbības peļņa		57 483	14 105	81 791	20 070
Finanšu ieņēmumi		62	24	88	34
Finanšu izmaksas		-711	-1 180	-1 012	-1 679
Finanšu ieņēmumi/(izmaksas), neto		-649	-1 156	-923	-1 645
Peļņa pirms nodokļiem		56 834	12 949	80 867	18 425
Uzņēmumu ienākuma nodoklis par pārskata gadu		-15 564		-22 146	
Atliktais ienākuma nodoklis	8	-4 234	-8 980	-6 024	-12 777
Pārskata gada peļņa no turpinātajām darbībām		37 036	3 969	52 697	5 647
Citi pārskata gada ienākumi, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā		0	0	0	0
Kopējā pārskata gada peļņa		37 036	3 969	52 697	5 647

Pielikums no 11. līdz 33. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.

Guntars Zvīnis

paraksts

2011.gada 29.aprīlī

BILANCE

	Piezīmes numurs	2010.12.31 LVL	2009.12.31 LVL	2010.12.31 EUR	2009.12.31 EUR
AKTĪVS					
Ilgtermiņa ieguldījumi					
Nemateriālie ieguldījumi					
Koncesijas, patenti, licences, preču zīmes un tamlīdzīgas tiesības		30 124	27 895	42 863	39 691
Avansa maksājumi par nemateriālajiem ieguldījumiem		1 443		2 053	
Nemateriālie ieguldījumi kopā	9	31 567	27 895	44 916	39 691
Pamatlīdzekļi					
Zemes gabali, ēkas un būves		198 525	221 949	282 476	315 805
Ilgtermiņa ieguldījumi nomātajos pamatlīdzekļos		1 919		2 730	
Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs		83 175	79 682	118 347	113 377
Avansa maksājumi par pamatlīdzekļiem		7 609		10 827	
Pamatlīdzekļi kopā	10	291 228	301 631	414 380	429 182
Ieguldījuma īpašumi	11	49 496		70 426	
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi					
Pārējie vērtspapīri un ieguldījumi		100	100	142	142
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi kopā		100	100	142	142
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā		372 391	329 626	529 865	469 016
Apgrozāmie līdzekļi					
Krājumi					
Preces pārdošanai	12	20 569	16 506	29 267	23 486
Avansa maksājumi par precēm		538		766	
Krājumi kopā		21 107	16 506	30 033	23 486
Debitori					
Pircēju un pasūtītāju parādi	13	1 456 261	1 254 334	2 072 073	1 784 756
Uzņēmumu ienākuma nodokļa pārmaksa		0	44 370	0	63 133
Citi debitori	14	11 015	17 624	15 673	25 077
Nākamo periodu izmaksas	15	4 487	4 106	6 384	5 842
Uzkrātie ieņēmumi	16	56 597	37 800	80 530	53 785
Debitori kopā		1 528 360	1 358 234	2 174 660	1 932 593
Nauda		43 208	40 322	61 479	57 373
Apgrozāmie līdzekļi kopā		1 592 675	1 415 062	2 266 172	2 013 452
AKTĪVS KOPĀ		1 965 066	1 744 688	2 796 037	2 482 467

BILANCE

	Piezīmes numurs	2010.12.31 LVL	2009.12.31 LVL	2010.12.31 EUR	2009.12.31 EUR
PASĪVS					
Pašu kapitāls					
Akciju kapitāls (pamatkapitāls)	17	215 750	215 750	306 985	306 985
Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve	18	37 620	37 620	53 528	53 528
Nesadalītā peļņa:					
a) iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa		-17 973	-21 942	-25 573	-31 221
b) pārskata gada nesadalītā peļņa		37 036	3 969	52 697	5 647
Pašu kapitāls kopā		272 433	235 397	387 637	334 940
Kreditori					
Ilgtermiņa kreditori					
Aizņēmumi pret obligācijām	19	1 189 692		1 692 779	
Aizņēmumi no kredītiestādēm	20	68 643	47 545	97 670	67 650
Citi aizņēmumi	21	101 954	689 650	145 067	981 284
Atliktā ienākuma nodokļa saistības	8	21 044	16 810	29 943	23 918
Ilgtermiņa kreditori kopā		1 381 333	754 005	1 965 460	1 072 852
Īstermiņa kreditori					
Aizņēmumi no kredītiestādēm	20	21 735	403 965	30 926	574 790
Citi aizņēmumi	21	196 021	301 679	278 913	429 251
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem		31 874	3 098	45 353	4 408
Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	22	24 000	10 730	34 149	15 267
Pārējie kreditori	23	17 607	14 310	25 053	20 361
Uzkrātās saistības	24	20 063	21 504	28 547	30 597
Īstermiņa kreditori kopā		311 300	755 286	442 940	1 074 675
Kreditori kopā		1 692 633	1 509 291	2 408 400	2 147 528
PASĪVS KOPĀ		1 965 066	1 744 688	2 796 037	2 482 467

Pielikums no 11. līdz 33. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastā

Guntars Zvīnis

paraksts

2011.gada 29.aprīlī

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	2010	2009	2010	2009
	LVL	LVL	LVL	LVL
Pamatdarbības naudas plūsma				
Izsniegtie ķīlas un bezķīlas aizdevumi	-2 709 566	-2 136 428	-3 855 365	-3 039 863
No klientiem saņemtie naudas līdzekļi	2 465 861	1 741 321	3 508 604	2 477 677
Ieņēmumi no preču pārdošanas un pakalpojumu sniegšanas	2 411 465	2 245 307	3 431 206	3 194 784
Maksājumi piegādātājiem, darbiniekiem, pārējiem pamatdarbības izdevumiem	-2 145 146	-1 884 116	-3 052 268	-2 680 856
Pārējie pamatdarbības ieņēmumi (+) vai izdevumi (-)	-6 174	-13 325	-8 785	-18 960
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	16 440	-47 241	23 392	-67 218
Izdevumi nekustamā īpašuma nodokļu maksājumiem	-1 240		-1 764	
Izdevumi uzņēmumu ienākuma nodokļa maksājumiem	-11 416	-38 198	-16 244	-54 351
Pamatdarbības neto naudas plūsma	3 784	-85 439	5 384	-121 569
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma				
Ilgttermiņa ieguldījumi nomātajos pamatlīdzekļos	-2 414		-2 414	
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde	-52 750	-80 775	-75 056	-114 932
Ieņēmumi no pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu pārdošanas	4 398	60	6 258	85
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	-50 766	-80 715	-71 213	-114 847
Finansēšanas darbības naudas plūsma				
Ieņēmumi no akciju un obligāciju emisijas vai kapitāla līdzdalības daļu ieguldījumiem	1 194 767		1 700 000	
Saņemtie aizņēmumi	760 528	1 402 403	1 082 134	1 995 440
Izdevumi aizņēmumu atmaksāšanai	-1 898 028	-936 177	-2 700 651	-1 332 060
Izdevumi nomāto pamatlīdzekļu izpirkumam	-7 399	-7 915	-10 528	-11 262
Izmaksātās dividendes		-266 310	0	-378 925
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	49 868	192 001	70 956	273 193
Ārvalstu valūtas kursu svārstību rezultāts				
Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums/ (samazinājums)	2 886	25 847	5 127	36 777
Nauda un tās ekvivalenti perioda sākumā	40 322	14 475	57 373	14 475
Nauda un tās ekvivalenti perioda beigās	43 208	40 322	61 479	57 373

Pielikums no 11. līdz 33. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.

Guntars Zvīnis

paraksts

2011.gada 29.aprīlī

PAŠU KAPITĀLA IZMAINU PĀRSKATS

	Akciju kapitāls (pamatkapitāls)	Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve	Nesadalīta peļņa	Pašu kapitāls kopā
	<u>LVL</u>	<u>LVL</u>	<u>LVL</u>	<u>LVL</u>
Atlikums 2008.12.31	215 750	37 620	244 367	497 737
Aprēķinātas dividendes			-266 309	-266 309
Pārskata perioda peļņa			3 969	3 969
Atlikums 2009.12.31	215 750	37 620	-17 973	235 397
Pārskata perioda peļņa			37 036	37 036
Atlikums 2010.12.31	215 750	37 620	19 063	272 433
	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>
Atlikums 2008.12.31	306 985	53 528	347 703	708 216
Aprēķinātas dividendes			-378 924	-378 924
Pārskata perioda peļņa			5 647	5 647
Atlikums 2009.12.31	306 985	53 528	-25 573	334 940
Pārskata perioda peļņa			52 697	52 697
Atlikums 2010.12.31	306 985	53 528	27 124	387 637

Pielikums no 11. līdz 33. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.

Guntars Zvīnis

paraksts

2011.gada 29.aprīlī

GADA PĀRSKATA PIELIKUMS**1. Vispārīga informācija**

AS "Moda Kapitāls" (turpmāk tekstā - Sabiedrība) pamatdarbība ir īstermiņa kredītu izsniegšana pret kustamās un nekustamās mantas ķīlu. AS „Moda Kapitāls” (līdz 2010.06.21 AS "Lombards Moda") ir akciju sabiedrība, kas dibināta un darbojas Latvijā. Tās juridiskā adrese ir Ganību dambis 40A-34, Rīga, LV-1005. Sabiedrības vadība sagatavojusi šo finanšu pārskatu izdošanai 2011. gada 28.februārī, un vadības vārdā to parakstīs Sabiedrības valdes priekšsēdētājs. Akcionāriem ir tiesības pēc finanšu pārskata izdošanas veikt tajā labojumus.

2. Nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkums

Šeit izklāstīti finanšu pārskata sagatavošanā izmantotie nozīmīgākie grāmatvedības uzskaites principi, kas konsekventi pielietoti visos šajā pārskatā atspoguļotajos gados, ja nav norādīts citādāk.

2.1 Finanšu pārskata sagatavošanas pamatnostādnes

Finanšu pārskats sagatavots saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu. Finanšu pārskatā visas summas uzrādītas Latvijas latos.

2.2 Atbilstības apliecinājums

Finanšu pārskats sagatavots saskaņā ar Starptautisko grāmatvedības standartu padomes izdotajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS), kas ir pieņemti Eiropas Savienībā.

2.3 Atšķirības finanšu pārskatos, kas sagatavoti pēc Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un likuma "Gada pārskata likums" prasībām.

Sabiedrība ir sagatavojusi 2010.gada nerevidētu finanšu pārskatu arī saskaņā ar likuma "Gada pārskata likums" prasībām. Pamatlīdzekļu nolietojuma korekcijas radās, pārrēķinot pamatlīdzekļu postenī iekļautos telpu remonta izdevumus un nekustamo īpašumu lietderīgo kalpošanas laiku. Finanšu pārskatā, kas sastādīts pēc SFPS prasībām, telpu remonta izdevumi tika uzskaitīti balstoties uz komponentu uzskaites metodi un nekustamā īpašuma lietderīgais kalpošanas laiks tika samazināts no 50 uz 20 gadiem.

Veicot pamatlīdzekļu posteņa pārrēķinu, radās sekojošas izmaiņas 2009.un 2010.gada peļņas vai zaudējumu aprēķinā:

	2010.12.31	2009.12.31
	LVL	LVL
Pārskata gada peļņa pārskatā, kas sagatavots pēc likuma "Gada pārskata likums" prasībām	55 887	22 596
Papildus aprēķināts nolietojums	-18 851	-18 627
Pārskata gada peļņa pārskatā, kas sagatavots pēc SFPS prasībām	37 036	3 969

	2010.12.31	2009.12.31
	EUR	EUR
Pārskata gada peļņa pārskatā, kas sagatavots pēc likuma "Gada pārskata likums" prasībām	79 520	32 151
Papildus aprēķināts nolietojums	-26 823	-26 504
Pārskata gada peļņa pārskatā, kas sagatavots pēc SFPS prasībām	52 697	5 647

Veicot pamatlīdzekļu posteņa pārrēķinu, radās sekojošas izmaiņas pašu kapitāla postenī:

	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
	LVL	LVL	LVL
Pašu kapitāla vērtības bilancē, kas sagatavota pēc likuma "Gada pārskata likums" prasībām	326 349	270 462	514 175
Papildus aprēķināts nolietojums	-53 916	-35 065	-16 438
Pārrēķināta ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve			12 569
Pašu kapitāla vērtības bilancē, kas sagatavota pēc SFPS prasībām	272 433	235 397	510 306

	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
	EUR	EUR	EUR
Pašu kapitāla vērtības bilancē, kas sagatavota pēc likuma "Gada pārskata likums" prasībām	464 353	384 833	731 605
Papildus aprēķināts nolietojums	-76 716	-49 893	-23 389
Pārrēķināta ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve			17 884
Pašu kapitāla vērtības bilancē, kas sagatavota pēc SFPS prasībām	387 637	334 940	726 100

2.4 Izmaiņas grāmatvedības uzskaites principos un informācijas atklāšanā

(a) Jaunie un grozītie standarti, ko pieņēmusi Sabiedrība

Tālāk minētie jaunie standarti un standartu grozījumi ir saistoši un attiecas uz finanšu gadu, kas sākas 2010. gada 1. janvārī.

SFPS Nr. 3 (pārskatīts) "Uzņēmējdarbības apvienošana" un tam sekojošie SGS Nr. 27 grozījumi "Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati", SGS Nr. 28 "Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos" un SGS Nr. 31 "Līdzdalība kopuzņēmumos" nākotnē ir spēkā attiecībā uz uzņēmējdarbības apvienošanu pirmā pārskata gada perioda laikā, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā, vai pēc šī datuma.

Pārskatītais standarts joprojām paredz uzņēmējdarbības apvienošanai piemērot iegādes metodi, bet, salīdzinot ar SFPS 3, tam ir atsevišķas būtiskas izmaiņas. Piemēram, visus maksājumus, kas veikti ar mērķi iegādāties uzņēmumu, reģistrē ar to patieso vērtību uz iegādes datumu, eventuālos maksājumus klasificējot kā parādus, tādējādi tos pārvērtē, izmantojot apvienoto ienākumu pārskatu. Pastāv opcija, kas balstīta uz "iegāde ar iegādi" principa, lai novērtētu iegādātā uzņēmuma nekontrolējošo līdzdalību pēc iegādātā uzņēmuma tīro aktīvu patiesās vērtības vai nekontrolējošās līdzdalības proporcionālas daļas. Visas ar iegādi saistītās izmaksas ietver izdevumos. SFPS Nr. 3 (pārskatīts) nav ietekmējis pašreizējo finanšu periodu, jo pārskata gadā nav bijusi neviena uzņēmējdarbības apvienošanās darījuma.

SGS Nr. 27 (pārskatīts) paredz jebkura darījuma ar nekontrolējošu līdzdalību ietekmi grāmatot pašu kapitālā, ja nerodas izmaiņas kontrolē, un šo darījumu rezultātā turpmāk netiks iegūtas nemateriālās vērtības vai peļņa un zaudējumi. Turklāt standarts nosaka uzskaites principus kontroles zaudēšanas gadījumā. Jebkura atlikusī līdzdalība sabiedrībā ir atkārtoti jānovērtē atbilstoši patiesai vērtībai, bet peļņa un zaudējumi ir jāiekļauj peļņas un zaudējumu aprēķinā. SGS Nr. 27 (pārskatīts) nav ietekmējis pārskata periodu, jo nav veikti darījumi, kuru rezultātā tiktu saglabāta līdzdalība uzņēmumā pēc šī uzņēmuma zaudējumu kontroles, kā arī nav veikti darījumi ar nekontrolējošu līdzdalību.

(b) Jaunie un grozītie standarti un interpretācijas, kas ir saistošas finanšu periodā, kas sākas 2010. gada 1. janvārī, bet pašlaik nav attiecināmas uz Sabiedrību (lai gan tās var ietekmēt nākotnes darījumu un notikumu uzskaiti).

Tālāk norādītie jaunie standarti un esošo standartu grozījumi ir publicēti un uzskatāmi par saistošiem attiecībā uz Sabiedrības uzskaites periodu, kas sākas 2010. gada 1. janvārī vai pēc šī datuma, bet Sabiedrība tos iepriekš nav pieņēmusi.

- SFPIK Nr. 17 “Nenaudas aktīvu sadale īpašniekiem” (spēkā no 2009. gada 1. jūlija). Šī interpretācija tika publicēta 2008. gada novembrī. Šī interpretācija sniedz skaidrojumus par kārtību, kādā uzņēmums sadala nenaudas aktīvus starp akcionāriem rezerves vai dividenžu veidā. Ir grozīti arī SFPS Nr. 5, nosakot prasību, lai sadalei paredzētie aktīvi tiktu klasificēti brīdī, kad tos sadala to pašreizējā stāvoklī un ja pastāv šādas sadales liela iespēja.

- SFPIK Nr. 18 “Klientu aktīvu pārņemšana”, kas ir spēkā attiecībā uz aktīvu pārņemšanu, kuri iegūti 2009. gada 1. jūlijā vai pēc šī datuma. Šī interpretācija skaidro SFPS prasības attiecībā uz līgumiem, kuros uzņēmums no klienta saņem īpašuma, ražotnes un aprīkojuma daļu, ko uzņēmums izmanto, lai pievienotu klientu tīklam vai nodrošinātu klientam nepārtrauktu piekļuvi preču vai pakalpojumu piegādei (piemēram, elektrības, gāzes vai ūdens apgādei). Atsevišķos gadījumos uzņēmums saņem no klienta naudas līdzekļus, kas izmantojami tikai īpašuma, ražotnes un aprīkojuma daļu iegādei vai būvniecībai, lai pievienotu klientu tīklam vai nodrošinātu klientam nepārtrauktu piekļuvi preču vai pakalpojumu piegādei (piemēram, elektrības, gāzes vai ūdens apgādei).

- SFPIK Nr. 9 “Iegulto atvasināto finanšu instrumentu pārvērtēšana” un SGS Nr. 39 “Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana”, spēkā no 2009. gada 1. jūlija. Šie SFPIK Nr. 9 grozījumi nosaka prasību uzņēmumam izvērtēt, vai iegultais atvasinājums ir jāatdala no galvenā līguma, ja uzņēmums pārklassificē hibrīda finanšu aktīvus, izmantojot peļņas vai zaudējumu kategoriju. Šis novērtējums jāveic pamatojoties uz apstākļiem, kas pastāvēja datumā, kad uzņēmums pirmo reizi kļuva par līgumslēdzēju pusi un jebkurā līguma grozījumu datumā, kas būtiski maina līguma naudas plūsmu. Ja uzņēmums nespēj veikt novērtējumu, hibrīda instrumenti paliek pilnībā klasificēti, izmantojot peļņas vai zaudējumu kategoriju.

- SFPIK Nr. 16 “Risku ierobežošana neto ieguldījumiem darbībā ārvalstīs” spēkā no 2009. gada 1. jūlija. Šie grozījumi paredz, ka risku ierobežošanai neto ieguldījumiem darbībā ārvalstīs Sabiedrība var izmantot ierobežojošus instrumentus, tostarp ārvalstu darījumus, ja vien tiek pildītas SGS Nr. 39 norādīšana, dokumentācija un spēkā esamības prasības saistībā ar neto ieguldījumu ierobežošanu. Jo īpaši Sabiedrībai ir skaidri jādokumentē savas ierobežojošās stratēģijas.

- SGS Nr. 38 (grozījumi) “Nemateriālie aktīvi”, spēkā no 2010. gada 1. janvāra. Grozījumi skaidro ieteikumus nemateriālā īpašuma, kas iegūts uzņēmumu apvienošanas rezultātā, patiesās vērtības noteikšanai un nodrošina nemateriālā īpašuma kā vienīgā aktīva grupēšanas iespēju, ja katram aktīvam ir līdzīga lietderīgā ekonomiskā dzīve.

- SGS Nr. 1 (grozījumi) “Finanšu pārskatu sniegšana”. Grozījumi skaidro, ka saistību potenciālā dzēšana, palielinot pašu kapitālu, nav saistīta ar tā apgrozāmo līdzekļu un ilgtermiņa aktīvu klasifikāciju. Mainot apgrozāmo līdzekļu definīciju, grozījumi sniedz iespēju klasificēt saistības kā apgrozāmos līdzekļus (ar noteikumu, ka uzņēmumam ir beznosacījuma tiesības atlikt dzēšanu, pārskaitot naudas līdzekļus vai citus aktīvus vismaz 12 mēnešus pēc uzskaites perioda), neskatoties uz faktu, ka kontrahents jebkurā laikā var pieprasīt uzņēmumam dzēst akciju pārādu.

- SGS Nr. 36 (grozījumi) "Aktīvu vērtības samazināšanās", spēkā no 2010. gada 1. janvāra. Grozījumi skaidro, ka lielākā naudas līdzekļus ģenerējošā vienība (vai vienību grupa), kurai samazināšanās pārbaudes nolūkā jāpiešķir nemateriālās vērtības, atbilstoši SFPS Nr. 8 "Darbības segments" 5. paragrāfam ir uzskatāma par darbības segmentu (t.i., pirms segmentu ar līdzīgu ekonomisko raksturojumu apvienošanas).

- SFPS Nr. 2 (grozījumi) "Maksājumi ar akcijām", spēkā no 2010. janvāra. Papildus SFPIK Nr. 8 "SFPS Nr. 2 darbības joma" un SFPIK Nr. 11 "SFPS Nr. 2 – Koncerns un darījumi ar pašu akcijām" iekļaušanai grozījumi sniedz plašākus ieteikumus par SFPIK Nr. 11 attiecībā uz interpretācijā neiekļautajiem grupas veiktajiem pasākumiem.

- SFPS Nr. 5 (grozījumi) "Pārdošanai turēti ilgtermiņa ieguldījumi un pārtrauktas darbības". Grozījumi skaidro, ka SFPS Nr. 5 nosaka informācijas atklāšanas gadījumus attiecībā uz ilgtermiņa aktīviem (vai atsavināšanas grupām), kas klasificētas kā turētas pārdošanai vai pārtrauktām darbībām. Turklāt tie skaidro, ka joprojām tiek piemēroti SGS Nr. 1 vispārējie noteikumi, it īpaši, SGS Nr. 1 15. paragrāfs (lai panāktu godīgu atspoguļošanu) un 125. paragrāfs (aplēšu nenoteiktības cēloņi).

(c) Jauni standarti, grozījumi un interpretācijas, kas izdoti, bet nav spēkā attiecībā uz finanšu gadu, kas sākas 2010. gada 1. janvārī, un nav pieņemti agrāk.

Tālāk ir sniegts Sabiedrības novērtējums attiecībā uz šo jauno standartu un interpretāciju ietekmi.

- SFPS Nr. 9 "Finanšu instrumenti", izdots 2009. gada novembrī. Šis standarts ir uzskatāms par pirmo soli SGS Nr. 39 "Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana" aizvietošanā. SFPS Nr. 9 ievieš jaunas prasības finanšu līdzekļu klasificēšanai un novērtēšanai. Standarts nav piemērojams līdz 2013. gada 1. janvārim, bet ir pieejams ātrākai pieņemšanai. Tomēr standartu vēl nav apstiprinājusi ES. Sabiedrībai vēl ir jānovērtē pilnīga SFPS Nr. 9 ietekme.

- Pārskatītais SGS Nr. 24 "Informācijas atklāšana par saistītām pusēm", izdots 2009. gada novembrī. Tas aizstāj SGS Nr. 24 "Informācijas atklāšana par saistītām pusēm", kas izdots 2003. gadā. SGS Nr. 24 (pārskatīts) ir saistošs attiecībā uz laika periodu no 2011. gada 1. janvāra. Atļauta pilnīga vai daļēja agrāka piemērošana. Tomēr standartu vēl nav apstiprinājusi ES. Sabiedrība piemēros pārskatīto standartu no 2011. gada 1. janvāra.

- "Tiesību klasifikācija" (SGS Nr. 32 grozījumi), izdoti 2009. gada oktobrī. Grozījumi attiecas uz gada periodiem no 2010. gada 1. janvāra. Atļauta agrāka piemērošana. Grozījumi attiecas uz tiesību uzskaiti, ko izsaka valūtā, kas nav izdevēja funkcionālā valūta. Ar noteikumu, ka tiek izpildīti atsevišķi noteikumi, šādas tiesības tagad klasificē kā pašu kapitālu neatkarīgi no valūtas, kurā ir izteikta opcijas līgumcena. Iepriekš šos jautājumus bija jāuzskaita kā atvasinātās saistības. Grozījumus piemēro retrospektīvi atbilstoši SGS Nr. 8 "Grāmatvedības politikas, izmaiņas grāmatvedības aplēsēs un kļūdas". Sabiedrība piemēros jauno standartu no 2011. gada 1. janvāra. Nav paredzama ietekme uz Sabiedrības finanšu pārskatiem.

- SFPIK Nr. 19 "Finanšu saistību dzēšana, izmantojot pašu kapitāla instrumentus", spēkā no 2010. gada 1. jūlija. Interpretācija skaidro uzskaiti, ja tiek mainīti finanšu saistību noteikumi un to rezultātā uzņēmums izsniedz uzņēmuma kreditoram pašu kapitāla instrumentus, lai dzēstu visas saistības vai to daļu (parādu aizstāšana ar pašu kapitālu). Tam nepieciešama peļņas un zaudējumu iekļaušana ienākumu deklarācijā, ko novērtē kā starpību starp finanšu saistību sadalītajiem aktīviem un izsniegto pašu kapitāla instrumentu patieso vērtību. Ja izsniegto pašu kapitāla instrumentu patieso vērtību nevar droši noteikt, pašu kapitāla instrumentus jānovērtē, lai atspoguļotu dzēsto finanšu saistību patieso vērtību. Sabiedrība piemēros šo interpretāciju no 2011. gada 1. janvāra, ko apstiprina ES. Nav paredzama ietekme uz Sabiedrības finanšu pārskatiem.

- "Minimālā finansējuma prasību iemaksas" (SFPIK Nr. 14 grozījumi). Grozījumi labo SFPIK Nr. 14 "SGS Nr. 19 – Noteiktu labumu ierobežojumi, minimālās finansēšanas prasības un to savstarpējā iedarbība" radītās neparedzētās sekas. Bez grozījumiem uzņēmumiem atsevišķas brīvprātīgās iemaksas minimālajām finansējuma prasībām nav atļauts iekļaut aktīvos. Tas nebija paredzēts sākotnējā SFPIK Nr. 14, bet to paredz grozījumi. Grozījumi ir spēkā attiecībā uz gada periodiem, kas sākas no 2011. gada 1. janvāra. Atļauta agrāka piemērošana. Grozījumi ir jāpiemēro retrospektīvi attiecībā uz agrāko sniegto salīdzināmo periodu. Sabiedrība piemēros šos grozījumus attiecībā uz finanšu pārskata periodu, kas sākas 2011. gada 1. janvārī. Nav paredzama ietekme uz Sabiedrības finanšu pārskatiem.

2.5 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Sabiedrības finanšu pārskatā ietvertie posteņi ir atspoguļoti, izmantojot valūtu, kas tiek lietoti Sabiedrības darbības galvenajā ekonomiskajā vidē ("funkcionālā valūta"). Sabiedrības funkcionālā valūta ir Latvijas lati. Finanšu pārskata sagatavošanā Sabiedrība ir izmantojis Latvijas latus (Ls) saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām.

Darījumi un atlikumi

Darījumus ārvalstu valūtā Sabiedrība sākotnēji uzskaita to attiecīgajā funkcionālajā valūtā, pārvērtējot pēc oficiāli noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā.

Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtētas funkcionālajā valūtā, piemērojot funkcionālās valūtas spotkursu, kas ir spēkā pārskata gada beigās.

Visas starpības tiek atspoguļotas peļņas vai zaudējumu aprēķinā, izņemot monetāros posteņus, kas nodrošina efektīvu riska ierobežošanu neto ieguldījumiem ārvalstu darījumos. Šie posteņi tiek atspoguļoti citos ienākumos, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, līdz neto ieguldījumu atsavināšanai, kad tie tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Nodokļu saistības un kredīti, kas attiecināmi uz valūtas maiņas starpībām saistībā ar šiem monetārajiem posteņiem, arī tiek atspoguļotas pašu kapitālā.

Nemonetārie posteņi, kas ārvalstu valūtā atspoguļoti sākotnējā vērtībā, tiek pārvērtēti funkcionālajā valūtā, piemērojot sākotnējā darījuma dienā spēkā esošo valūtas kursu. Nemonetārie posteņi, kas ārvalstu valūtā atspoguļoti patiesajā vērtībā, tiek pārvērtēti, piemērojot patiesās vērtības noteikšanas dienā spēkā esošo valūtas kursu.

2.6 Ieņēmumu atzīšana

Ieņēmumi tiek atzīti apmērā kādā to iespējams pamatot noteikt un ir pamats uzskatīt, ka Sabiedrība gūs ar tiem saistītos ekonomiskos labumus. Ieņēmumi tiek novērtēti saņemtās atlīdzības patiesajā vērtībā, atskaitot ar pārdošanu saistītās atlaides un pievienotās vērtības nodokli. Sabiedrība izvērtē savus ieņēmumu gūšanas darījumus atbilstoši noteiktiem kritērijiem, lai noteiktu, vai tas darbojas kā galvenā sabiedrība vai pārstāvniecība. Sabiedrība uzskata, ka visos ieņēmumu gūšanas darījumos tas darbojas kā galvenā sabiedrība. Pirms ieņēmumu atzīšanas jābūt izpildītiem šādiem atzīšanas nosacījumiem:

Preču pārdošana

Ieņēmumi no preču pārdošanas tiek atzīti, ja Sabiedrība ir nodevusi pircējam nozīmīgus ar īpašuma tiesībām uz precēm saistītus riskus un atlīdzības, parasti preču piegādes brīdī.

Pakalpojumu sniegšana

Sabiedrība gūst ieņēmumus no iekļāto preču starpniecības pakalpojumu sniegšanas. Starpniecības pakalpojumi ietilpst Sabiedrības pamatdarbībā, līdz ar to šie ieņēmumi tiek iekļauti peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā neto apgrozījums. Ieņēmumi no šiem pakalpojumiem tiek gūti, kad Sabiedrība realizē klientam attiecīgo iekļāto preci.

Procentu ieņēmumi un izmaksas

Visiem finanšu instrumentiem, kas uzskaitīti amortizētajā iegādes vērtībā un finanšu aktīviem, par kuriem tiek aprēķināti procenti un kas klasificēti kā pieejami pārdošanai, procentu ieņēmumus vai izmaksas uzskaita, izmantojot efektīvo procentu likmi, proti, likmi, kas faktiski diskontē aplēstos nākotnes naudas ieņēmumus visā finanšu instrumenta lietderīgās izmantošanas laikā vai - atkarībā no apstākļiem - īsākā laika periodā līdz attiecīgā finanšu aktīva vai saistību bilances vērtībai. Procentu ieņēmumi tiek iekļauti neto apgrozījuma postenī, jo aizdevumu izsniegšana ir Sabiedrības pamatdarbība.

Pārējie ienēmumi

Ieņēmumus no soda naudām, kas iekasētas no klientiem, atzīst saņemšanas brīdī. Soda naudas veido galvenokārt klientiem piemērotie sodi par maksājumu kavēšanu.

2.7 Nodokļi

Uzņēmumu ienākuma nodoklis

Uzņēmumu ienākuma nodokļa aktīvi un saistības par pārskata un iepriekšējiem periodiem tiek aprēķinātas kā summas, kas atgūstamas no nodokļu administrācijas vai maksājamas tai. Uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķinā tiek izmantotas pārskata datumā spēkā esošās nodokļa likmes un tiesību akti.

Uzņēmumu ienākuma nodoklis, kas attiecas uz tieši pašu kapitālā atzītiem posteņiem, tiek atzīts pašu kapitālā, nevis peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Vadība periodiski izvērtē nodokļu deklarāciju pozīcijas saistībā ar situācijām, kurās piemērojamos nodokļu noteikumus iespējams interpretēt, un izveido uzkrājumus, ja nepieciešams.

Atliktais uzņēmumu ienākuma nodoklis

Atliktais uzņēmumu ienākuma nodoklis, kas radies saistībā ar īslaicīgām atšķirībām starp aktīvu un saistību nodokļu bāzi un to uzskaites vērtību finanšu pārskatos, ir aprēķināts, izmantojot saistību metodi.

Atliktā ienākuma nodokļa saistības tiek atzītas par visām īslaicīgajām atšķirībām, izņemot:

- ja atliktā ienākuma nodokļa saistības izriet no nemateriālās vērtības sākotnējās atzīšanas vai aktīvu, vai saistību sākotnējās atzīšanas darījumā, kas nav uzņēmējdarbības apvienošana, un darījuma brīdī neietekmē ne grāmatvedības peļņu, ne arī ar nodokli apliekamo peļņu vai zaudējumus; un
- attiecībā uz tādām ar nodokli apliekamām īslaicīgām atšķirībām, kas saistītas ar ieguldījumiem meitas sabiedrībās, asociētajās sabiedrībās, kur īslaicīgo atšķirību izlīdzināšanās laiks var tikt kontrolēts, un ir ticams, ka tuvākajā nākotnē īslaicīgās atšķirības neizlīdzināsies.

Atliktā ienākuma nodokļa aktīvi tiek atzīti par visām atskaitāmajām īslaicīgajām atšķirībām un uz nākamajiem gadiem pārnestajām nodokļu atlaidēm un neizmantotajiem zaudējumiem tādā apmērā, kādā ir ticams, ka nākotnē būs pieejama ar nodokli apliekama peļņa, attiecībā pret kuru varēs izmantot šīs atskaitāmās īslaicīgās atšķirības un uz nākamajiem gadiem pārnestās nodokļu atlaides un zaudējumus, izņemot:

- ja ar atskaitāmajām īslaicīgajām atšķirībām saistītais atliktā ienākuma nodokļa aktīvs izriet no aktīvu vai saistību sākotnējās atzīšanas darījumā, kas nav uzņēmējdarbības apvienošana, un darījuma brīdī neietekmē ne grāmatvedības peļņu, ne arī ar nodokli apliekamo peļņu vai zaudējumus;
- attiecībā uz tādām ar nodokli apliekamām īslaicīgām atšķirībām, kas saistītas ar ieguldījumiem meitas sabiedrībās un asociētajās sabiedrībās, atliktā ienākuma nodokļa aktīvi ir atzīti tādā apmērā, kādā ir ticams, ka īslaicīgās atšķirības tuvākajā nākotnē izlīdzināsies un ka būs pieejama ar nodokli apliekama peļņa, attiecībā pret kuru šīs atskaitāmās īslaicīgās atšķirības varēs izmantot.

Katrā pārskata gada beigu datumā atliktā ienākuma nodokļa aktīva vērtība tiek pārskatīta un samazināta tādā apmērā, kādā ir ticams, ka nākotnē vairs nebūs pieejama pietiekama ar nodokli apliekama peļņa, lai varētu izmantot visu vai daļu no atliktā ienākuma nodokļa aktīva. Katrā pārskata datumā tiek izvērtēti arī neatzītie atliktā ienākuma nodokļa aktīvi, un tie tiek atzīti tādā apmērā, kādā ir ticams, ka nākotnē pieejamā ar nodokli apliekamā peļņa ļaus atgūt atliktā ienākuma nodokļa aktīvus.

Atliktā ienākuma nodokļa aktīvi un saistības tiek noteiktas, izmantojot nodokļu likmes, kuras paredzēts piemērot gadā, kad attiecīgais aktīvs tiks realizēts vai attiecīgās saistības nokārtotas, pamatojoties uz pārskata datumā spēkā esošajām nodokļu likmēm (un nodokļu likumiem).

Atliktais nodoklis, kas saistīts ar peļņas vai zaudējumu aprēķinā neiekļautiem posteņiem, arī netiek atzīts peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Atliktā nodokļa posteņi atkarībā no to pamatā esošajiem darījumiem tiek atzīti vai nu citos ienākumos, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, vai tieši pašu kapitālā.

Atliktā ienākuma nodokļa aktīvi un atliktā ienākuma nodokļa saistības tiek savstarpēji ieskaitītas, ja pastāv juridiski saistošas tiesības veikt pārskata gada uzņēmumu ienākuma nodokļa aktīvu un pārskata gada uzņēmumu ienākuma nodokļa saistību savstarpēju ieskaitu un ja atliktie ienākuma nodokļi attiecas uz vienu un to pašu ar nodokli apliekamo personu un vienu un to pašu nodokļu administrāciju.

Pievienotās vērtības nodoklis

Ieņēmumi, izmaksas un aktīvi tiek atzīti vērtībā, kas samazināta par pievienotās vērtības nodokļa daļu, izņemot:

- ja pievienotās vērtības nodoklis par iegādātajiem aktīviem vai pakalpojumiem nav atgūstams, tādā gadījumā tas atkarībā no apstākļiem tiek atzīts kā daļa no aktīva iegādes vērtības vai daļa no izmaksu posteņa;
- debitorus un kreditorus, kas uzskaitīti, to vērtībā iekļaujot arī pievienotās vērtības nodokli

Starpība starp atgūstamo un maksājamo pievienotās vērtības nodokli tiek atspoguļota finanšu stāvokļa pārskata posteņos kā debitori vai kreditori.

2.8 Finanšu instrumenti - sākotnējā atzīšana un turpmākā novērtēšana

Finanšu aktīvi

Sākotnējā atzīšana un novērtēšana

Saskaņā ar SGS Nr. 39 finanšu aktīvi atkarībā no apstākļiem tiek klasificēti vai nu kā finanšu aktīvi to patiesajā vērtībā, kuras izmaiņas atspoguļotas peļņas vai zaudējumu aprēķinā, aizdevumi un debitoru parādi, līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi un pārdošanai pieejamie finanšu instrumenti, vai kā atvasinātie finanšu instrumenti, kas noteikti kā efektīvi riska ierobežošanas instrumenti. Finanšu aktīvu klasifikāciju Sabiedrības nosaka to sākotnējās atzīšanas brīdī.

Visi finanšu aktīvi sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā, pieskaitot tieši attiecināmās darījuma izmaksas, ja attiecīgie ieguldījumi nav finanšu aktīvi, kas uzskaitīti patiesajā vērtībā, kuras izmaiņas atspoguļotas peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Finanšu aktīvu pirkšanu vai pārdošanu, kas prasa aktīvu piegādi tādā laika periodā, kas noteikts tirgū spēkā esošos regulējumos vai konvencijās (parastais aktīvu pirkšanas un pārdošanas veids), atzīst pārtrauc darījuma dienā, proti, dienā, kad Sabiedrība apņemas iegādāties vai pārdot attiecīgo aktīvu.

Sabiedrības finanšu aktīvos ietilpst nauda un īstermiņa noguldījumi, pircēju un pasūtītāju parādi un citi debitoru parādi, aizdevumi.

Turpmākā novērtēšana

Finanšu aktīvu turpmākā novērtēšana tiek veikta atkarībā no to klasifikācijas:

Aizdevumi un debitoru parādi - aizdevumi un debitoru parādi ir neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētu vai nosakāmu maksājumu grafiku, kuri netiek kotēti aktīvajā tirgū. Pēc sākotnējās novērtēšanas aizdevumi un debitoru parādi tiek uzskaitīti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvo procentu metodi, no kuras atskaitīts vērtības samazinājums. Amortizētā iegādes vērtība tiek aprēķināta, ņemot vērā jebkādas ar iegādi saistītus diskontus vai prēmijas, kā arī maksājumus un izmaksas, kas ir neatņemama efektīvās procentu likmes sastāvdaļa. Efektīvās procentu likmes amortizācija atspoguļota peļņas vai zaudējumu aprēķina postenī - Finanšu ieņēmumi. Vērtības samazināšanās zaudējumi tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķina postenī - Finanšu izmaksas.

Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Katra pārskata perioda beigās Sabiedrība novērtē, vai pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka finanšu aktīva vai finanšu aktīvu grupas vērtība ir samazinājusies. Finanšu aktīvam vai finanšu grupai tiek atzīta vērtības samazināšanās 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 ir atstājis ticami novērtējamu ietekmi uz finanšu aktīva vai finanšu aktīvu grupas aplēstajām nākotnes naudas plūsmām.

Pierādījumi tam, ka notikusi vērtības samazināšanās, ietver informāciju par parādnieku vai parādnieku grupu ievērojamām finansiālām grūtībām, procentu vai pamatsummas atmaksāšanas saistību neizpildi vai kavēšanu, iespējamību, ka aizņēmēji uzsāks bankrota procedūru vai cita veida finansiālu reorganizāciju; vērtības samazināšanās notikusi arī tādā gadījumā, ja novērojama informācija norāda, ka pastāv novērtējams aplēsto nākotnes naudas plūsmu samazinājums, un šī informācija ietver, piemēram, nelabvēlīgas izmaiņas parādsaistību atmaksā vai ekonomiskajos apstākļos, kas ietekmē saistību neizpildi.

Amortizētajā iegādes vērtībā uzskaitītie finanšu aktīvi

Izvērtējot amortizētajā iegādes vērtībā atspoguļotos finanšu aktīvus, Sabiedrība vispirms nosaka, vai pastāv vērtības samazināšanās pierādījumi, izvērtējot individuāli atsevišķi nozīmīgus finanšu aktīvus vai atsevišķi maznozīmīgus aktīvus izvērtējot aktīvu grupā. Ja Sabiedrība secina, ka nav nekādu pierādījumu tam, ka individuāli vērtētā aktīva, neatkarīgi no tā, vai tas ir nozīmīgs vai ne, vērtība ir samazinājusies, tas iekļauj šo aktīvu finanšu aktīvu grupā ar līdzīgām kredītriska pazīmēm un to vērtības samazināšanās iespēju nosaka, izvērtējot šos aktīvus grupā. Aktīvi, kuru vērtības samazināšanās izvērtēta individuāli un kuriem tika vai joprojām tiek atzīti vērtības samazināšanās zaudējumi, netiek iekļauti izvērtēšanai aktīvu grupā.

Ja pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka radušies vērtības samazināšanās zaudējumi, zaudējumu summa tiek novērtēta kā starpība starp aktīva uzskaites vērtību un aplēsto nākotnes naudas plūsmu tagadnes vērtību (atskaitot nākotnē paredzamos kredītu zaudējumus, kas vēl nav radušies). Aplēsto nākotnes naudas plūsmu tagadnes vērtība tiek diskontēta, izmantojot finanšu aktīva sākotnējo efektīvo procentu likmi. Ja aizdevumam ir mainīga procentu likme, vērtības samazināšanās zaudējumu aprēķināšanā izmantotā diskonta likme ir pašreizējā efektīvā procentu likme.

Finanšu saistības

Sākotnējā atzīšana un novērtēšana

Saskaņā ar SGS Nr. 39 finanšu saistības atkarībā no apstākļiem tiek klasificētas vai nu kā finanšu saistības to patiesajā vērtībā, kuras izmaiņas atspoguļotas peļņas vai zaudējumu aprēķinā, aizdevumi un debitoru parādi, vai kā atvasinātie finanšu instrumenti, kas noteikti kā efektīvi riska ierobežošanas instrumenti. Finanšu saistību klasifikāciju Sabiedrība nosaka to sākotnējās atzīšanas brīdī.

Visas finanšu saistības sākotnēji tiek atzītas to patiesajā vērtībā, pieskaitot tieši attiecināmās darījuma izmaksas, ja attiecīgās saistības ir aizņēmumi.

Sabiedrības finanšu saistībās ietilpst parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem un citi kreditoru parādi, banku kredītlīnijas, aizņēmumi, finanšu garantijas un atvasinātie finanšu instrumenti.

Turpmākā novērtēšana

Finanšu saistību turpmākā novērtēšana tiek veikta atkarībā no to klasifikācijas:

Aizdevumi un aizņēmumi - pēc sākotnējās atzīšanas visi procentu aizņēmumi un aizdevumi tiek atspoguļoti to amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot faktisko procentu metodi. Peļņa un zaudējumi tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā šo saistību atzīšanas pārtraukšanas brīdī, kā arī amortizācijas procesā, izmantojot efektīvo procentu likmi.

Amortizētā iegādes vērtība tiek aprēķināta, ņemot vērā jebkādas ar iegādi saistītus diskontus vai prēmijas, kā arī maksājumus un izmaksas, kas ir neatņemama faktiskās procentu likmes sastāvdaļa. Faktiskās procentu likmes amortizācija atspoguļota peļņas vai zaudējumu aprēķina postenī «Finanšu ieņēmumi».

Atzīšanas pārtraukšana

Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta, ja līgumā minētās saistības ir izpildītas vai atceltas, vai tām beidzies termiņš. Ja esošās finanšu saistības tiek aizvietotas ar tā paša aizdevēja citām finanšu saistībām ar būtiski atšķirīgiem nosacījumiem vai esošās saistības nosacījumi tiek būtiski mainīti, šādas apmaiņas vai nosacījumu izmaiņas gadījumā tiek pārtraukta sākotnējās saistības atzīšana un tiek atzīta jauna saistība. Starpība starp attiecinājamajām uzskaites vērtībām tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Finanšu aktīva (vai atkarībā no apstākļiem kādas finanšu aktīva daļas vai kādas līdzīgu finanšu aktīvu grupas daļas) atzīšana tiek pārtraukta, ja:

- tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā finanšu aktīva ir beigušās
- Sabiedrība ir nodevusi savas tiesības uz naudas plūsmām no finanšu aktīva vai ir uzņēmies pienākumu veikt visu saņemto naudas plūsmu, kuras tas iekasē kādu trešo personu vārdā, pārskaitījumus bez būtiskas kavēšanās; un vai nu
 - (a) Sabiedrība ir nodevusi būtībā visus riskus un atlīdzības no īpašumtiesībām uz finanšu aktīvu, vai
 - (b) Sabiedrība nav ne nodevusi, ne saglabājusi būtībā visus riskus un atlīdzības no īpašumtiesībām uz finanšu aktīvu, bet saglabājis kontroli pār attiecīgo aktīvu.

Finanšu instrumentu savstarpējais ieskaits

Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējais ieskaits tiek veikts un neto summa atspoguļota finanšu stāvokļa pārskatā tikai tādā gadījumā, ja ir juridiskas tiesības veikt atzīto summu ieskaitu un ja pastāv nodomsnorēķināties par šiem aktīviem neto vai realizēt šos aktīvus un nokārtot saistības vienlaicīgi.

2.9 Pamatlīdzekļi

Pamatlīdzekļi ir uzskaitīti to sākotnējā vērtībā, atskaitot uzkrāto nolietojumu un/vai uzkrātos vērtības samazināšanās zaudējumus, ja tādi būtu. Šāda sākotnējā vērtība ietver pamatlīdzekļu objekta daļas aizvietošanas izmaksas un saistībā ar ilgtermiņa būvniecības projektiem veikto aizņēmumu izmaksas, ja šādas izmaksas izveidojušās, atbilstot atzīšanas kritērijiem. Ja nozīmīgas pamatlīdzekļu objektu daļas ir regulāri jāaizstāj, Sabiedrība šādas pamatlīdzekļu objekta daļas atzīst kā atsevišķus aktīvus, kuriem ir noteikts lietderīgās lietošanas laiks un nolietojums. Visas pārējās remonta un uzturēšanas izmaksas tiek atzītas peļņas vai zaudējumu aprēķinā to rašanās brīdī.

Nolietojums tiek aprēķināts aktīva lietderīgās lietošanas laikā, izmantojot lineāro metodi:

Nekustamais īpašums	20 gadi
Nekustamo īpašumu remonts	10 gadi
Datoru aprīkojums	3-5 gadi
Pārējie pamatlīdzekļi	4-10 gadi

Pamatlīdzekļu objektu un jebkādas nozīmīgas sākotnēji atzītas pamatlīdzekļu objekta daļas uzskaites vērtības atzīšanu pārtrauc, ja tas tiek atsavināts vai ja no aktīva turpmākās lietošanas vai atsavināšanas 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 atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā tajā periodā, kad notikusi pamatlīdzekļa atzīšanas pārtraukšana.

Pamatlīdzekļu atlikusī vērtība, lietderīgās lietošanas laiks un nolietojuma metodes tiek pārskatītas katra finanšu gada beigās un, ja nepieciešams, turpmāk koriģētas.

2.10 Noma

Lai noteiktu, vai vienošanās ir noma vai ietver nomu, jāņem vērā vienošanās būtība un vienošanās izpildes uzsākšanas brīdī: vai vienošanās izpilde ir atkarīga no konkrētā aktīva vai aktīvu izmantošanas vienošanās nodod tiesības izmantot šo aktīvu.

Sabiedrība kā nomnieks

Finanšu nomas darījumi, kuru ietvaros Sabiedrībai tiek nodoti visi riski un atbildība, kas izriet no īpašuma tiesībām uz nomas objektu, tiek atzīti finansiālā stāvokļa pārskatā kā pamatlīdzekļi par summu, kas, nomu uzsākot, atbilst nomas ietvaros nomātā īpašuma patiesajai vērtībai, vai, ja tā ir mazāka, minimālo nomas maksājumu pašreizējai vērtībai. Finanšu nomas maksājumi tiek sadalīti starp finanšu izmaksām un saistību samazinājumu, lai katrā periodā nodrošinātu pastāvīgu procentu likmi par saistību atlikumu. Finanšu izmaksas tiek iekļautas peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Nomāto aktīvu nolietojums tiek aprēķināts aktīvu lietderīgās lietošanas laikā, izmantojot lineāro metodi. Taču, ja nav pietiekama pamata uzskatīt, ka Sabiedrība iegūs īpašuma tiesības līdz nomas termiņa beigām, aktīvs pilnībā jānolieto īsākajā no nomas termiņā un aktīva lietderīgās lietošanas laikā.

2.11 Nemateriālie aktīvi

Atsevišķi iegādātie nemateriālie aktīvi sākotnēji tiek atzīti to iegādes vērtībā. Uzņēmējdarbības apvienošanas ietvaros iegādāto nemateriālo aktīvu sākotnējā vērtība ir to patiesā vērtība iegādes brīdī. Pēc sākotnējās atzīšanas nemateriālie aktīvi tiek atspoguļoti to sākotnējā vērtībā, no kuras atņemta uzkrātā amortizācija un jebkādi uzkrātie vērtības samazināšanās zaudējumi.

Nemateriālo ieguldījumu lietderīgās lietošanas laiks ir 3-20 gadi. Nemateriālie aktīvi ar ierobežotu lietošanas laiku tiek amortizēti visā to lietderīgās izmantošanas laikā, un to vērtības samazināšanās tiek aplēsta, ja ir norāde, ka nemateriālā aktīva vērtība varētu būt samazinājusies. Nemateriālo aktīvu ar ierobežotu lietošanas laiku amortizācijas periods un amortizācijas metode tiek pārskatīta vismaz katra finanšu gada beigās. Izmaiņas paredzamajā lietderīgās lietošanas laikā vai paredzamajā aktīvos ietvertu nākotnes saimniecisko labumu izmantošanas modelī tiek uzskaitītas, pēc nepieciešamības mainot amortizācijas periodu vai metodi, un tiek uzskatītas par izmaiņām grāmatvedības aplēsēs. Nemateriālo aktīvu ar ierobežotu lietošanas laiku amortizācijas izmaksas tiek atzītas peļņas vai zaudējumu aprēķina izmaksu kategorijā saistībā ar nemateriālo ieguldījumu funkciju.

Peļņa vai zaudējumi, kas rodas nemateriālo aktīvu atzīšanas pārtraukšanas rezultātā, tiek izteikti kā starpība starp aktīvu neto atsavināšanas ieņēmumiem un uzskaites vērtību, un tie tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā pēc tam, kad atzīta aktīvu pārtraukšana.

2.12 Krājumi

Krājumi tiek uzskaitīti zemākajā no pašizmaksas vai neto realizācijas vērtības. Pašizmaksu nosaka pēc vidējā svērtā metodes. Preču pašizmaksā ietilpst to iegādes izmaksas, papildu izmaksas saistībā ar transportēšanu, importa nodevas par dabas aizsardzību un apdrošināšana, kā arī piegādātāju piešķirtās atlaides. Neto realizācijas vērtība ir aplēstā pārdošanas cena parastās uzņēmējdarbības ietvaros, atskaitot atbilstošās mainīgās pārdošanas izmaksas. Aplēstās pārdošanas cenas pamatā ir krājumu termiņstruktūras analīze, tehnoloģiskā novecošana, ar piegādātāju izveidoto attiecību raksturs un pieņēmumi par turpmāko pieprasījumu.

2.13 Nefinanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Katra pārskata perioda beigās Sabiedrība izvērtē, vai nav kādas pazīmes, kas liecina, ka aktīva vērtība varētu būt samazinājusies. Ja tādas pazīmes eksistē vai ja ir jāveic aktīva ikgadējā vērtības samazināšanās pārbaude, Sabiedrība nosaka attiecīgā aktīva atgūstamo summu. Aktīva atgūstamā summa ir lielākā no aktīva vai naudu ienesošās vienības (NIV) patiesās vērtības, no kuras atskaitītas pārdošanas izmaksas, vai lietošanas vērtības. Atgūstamā summa tiek noteikta katram aktīvam atsevišķi, izņemot aktīvus, kas paši nerada ienākošās naudas plūsmas, kuras lielā mērā nav atkarīgas no citu aktīvu vai aktīvu grupu radītajām ienākošajām naudas plūsmām. Ja aktīva vai NIV uzskaites vērtība pārsniedz tās atgūstamo summu, tiek atzīta aktīva vērtības samazināšanās un attiecīgais aktīvs vai NIV tiek norakstīta līdz tās atgūstamajai summai. Nosakot lietošanas vērtību, aplēstās nākotnes naudas plūsmas tiek diskontētas to tagadnes vērtībā, izmantojot pirmsnodokļa diskonta likmi, kas atspoguļo pašreizējo tirgus vērtējumu naudas vērtībai laikā un aktīvam raksturīgos riskus.

Turpinātajās darbībās izmantoto aktīvu vērtības samazināšanās zaudējumi tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķina izmaksu kategorijās, kas atbilst attiecīgā aktīva funkcijai.

Katrā pārskata datumā Sabiedrība izvērtē, vai nav kādas pazīmes, kas liecinātu, ka vērtības samazināšanās zaudējumi, kas aktīvam, izņemot, nemateriālo vērtību, atzītie iepriekšējos gados, varētu vairs nepastāvēt vai arī varētu būt samazinājušies. Ja tādas pazīmes ir, Sabiedrība aplēš aktīva vai naudu ienesošās vienības atgūstamo summu. Iepriekš atzītie vērtības samazināšanās zaudējumi tiek reversēti tikai tad, ja kopš pēdējās reizes, kad tika atzīti vērtības samazināšanās zaudējumi, ir notikušas to aplēšu izmaiņas, uz kuru pamata tika noteikta aktīva atgūstamā summa. Reversēšana ir ierobežota tā, lai aktīva vērtības palielināšanas rezultātā tā uzskaites vērtība nepārsniegtu tādu uzskaites vērtību, kas būtu noteikta, atskaitot nolietojumu, ja aktīvam iepriekšējos gados nebūtu atzīti vērtības samazināšanās zaudējumi.

2.14 Nauda un īstermiņa noguldījumi

Nauda un īstermiņa noguldījumi finanšu stāvokļa pārskatā atspoguļo naudas atlikumus bankās un kasē, kā arī īstermiņa noguldījumus, kuru sākotnējais dzēšanas termiņš nepārsniedz trīs mēnešus.

2.15 Uzkrājumi

Uzkrājumi tiek atzīti, kad Sabiedrībai ir pašreizējs pienākums (juridisks vai prakses radīts pienākums), ko ir izraisījis kāds pagātnes notikums, un pastāv varbūtība, ka šo saistību izpildei būs nepieciešama ekonomiskos labumus ietverošu resursu aizplūšana no Sabiedrības, un saistību apjoms iespējams pietiekami ticami novērtēt. Ja Sabiedrība paredz, ka uzkrājumu izveidošanai nepieciešamie izdevumi tiks daļēji vai pilnībā atmaksāti, šo izdevumu atmaksa tiek atzīta kā atsevišķs aktīvs tikai un vienīgi tad, kad ir praktiski skaidrs, ka šie izdevumi patiešām tiks atmaksāti.

Ar jebkādu uzkrājumu saistītās izmaksas peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek atspoguļotas, atskaitot summas, kas ir atgūtas. Gadījumā, kad būtiska ietekme ir naudas laika vērtībai, uzkrājumi tiek aprēķināti, diskontējot paredzamo nākotnes naudas plūsmu, izmantojot pirmsnodokļu likmi, kas atspoguļo riskus, kas attiecas uz konkrētajām saistībām. Ja tiek veikta diskontēšana, uzkrājumu palielināšana laika gaitā tiek atzīta kā finanšu izmaksas.

2.16 Akciju kapitāls un dividenžu izmaksa

Parastās akcijas tiek klasificētas kā pašu kapitāls. Sabiedrība ir emitējusi tikai parastās akcijas. Dividenžu izmaksa sabiedrības akcionāriem tiek atzīta Sabiedrības finanšu pārskatā kā saistības tajā periodā, kad Sabiedrības akcionāri apstiprina dividendes.

3 Nozīmīgi grāmatvedības uzskaitē izmantojamie vērtējumi, aplēses un pieņēmumi

Sagatavojot Sabiedrības finanšu pārskatu, pārskata gada beigās vadībai nākas izdarīt zināmus vērtējumus, aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē atsevišķu finanšu pārskatā atspoguļoto ieņēmumu, izmaksu, aktīvu un saistību summas, kā arī iespējamo saistību apmēru. Tomēr ar šiem pieņēmumiem un aplēsēm saistīto neskaidrību dēļ nākotnē varētu nākties veikt būtiskas attiecīgo aktīvu vai saistību uzskaites vērtības korekcijas

Piemērojot Sabiedrības grāmatvedības uzskaites politikas, vadība izdarījusi šādus vērtējumus un aplēses, kuriem ir būtiska ietekme uz finanšu pārskatā atzītajām summām.

3.1 Pircēju un pasūtītāju parādu vērtības samazināšanās

Nozīmīga lēmuma pieņemšana tiek izmantota, lai aplēstu uzkrājumus pircēju un pasūtītāju parādu vērtības samazinājumam (12.piezīme par pircēju un pasūtītāju parādiem).

4 Finanšu risku pārvaldības mērķi un politikas**4.1 Finanšu risku faktori**

Saistībā ar savu darbību Sabiedrība ir pakļauta dažādiem finanšu riskiem - tirgus riskam (t.sk. valūtas riskam un naudas plūsmas procentu likmju riskam, kredītriskam un likviditātes riskam). Sabiedrība vispārīgā risku pārvaldības programma pievēršas galvenokārt finanšu tirgu neprognozējamībai, un tās mērķis ir samazināt iespējamo negatīvo ietekmi uz Sabiedrības finanšu rezultātiem.

Risku pārvaldību veic Sabiedrības finanšu vadītāji, ievērojot valdes pieņemto politiku un atsevišķos lēmumus.

4.2 Tirgus risks**Valūtas risks**

Sabiedrība ir pakļauta valūtas kursu svārstību riskam galvenokārt saistībā ar pircēju un pasūtītāju parādiem un aizņēmumiem, kas ir noslēgti latu un eiro valūtās. Sākot ar 2005.gadu Latvijas Banka ir nofiksējusi oficiālo lata kursu pret eiro (1 EUR = 0,702804 LVL) un nodrošina, ka tirgus kurss neatšķiras no oficiālā kursa vairāk par 1%. Kamēr Latvijas Banka saglabās iepriekšminēto valūtas kursa koridoru, Sabiedrība nav pakļauta nozīmīgam valūtas riskam.

Sabiedrības atvērtās valūtas pozīcijas ir:

	2010.12.31	2009.12.31
Finanšu aktīvi, EUR	869 811	429 500
Finanšu saistības EUR	2 283 675	1 467 372
Atvērtā pozīcija EUR, neto	-1 413 864	-1 037 872
Atvērtā pozīcija EUR pārēķināta LVL, neto	-993 669	-729 421

Procentu likmju risks

Sabiedrība nav pakļauta nozīmīgam procentu likmju riskam, jo visi būtiskie debitoru parādi un saistības ir ar fiksētu procentu likmi. Vienīgās saistības ar nefiksētu procentu likmi ir noslēgtajos finanšu līzīngā līgumos (20.piezīme par aizņēmumiem).

4.3 Kredītrisks

Sabiedrības ietvaros kredītrisks tiek pārvaldīts, izmantojot centralizētas procedūras un kontroli. Kredītrisks rodas saistībā ar nesamaksājamiem pircēju un pasūtītāju parādiem (13.piezīme par pircēju un pasūtītāju parādiem). Šo risku samazināšanai Sabiedrība izmanto konservatīvu kredītpolitiku - izsniegto aizdevumu summa ir daudz mazāka par iekāļāto mantu / nekustamo īpašumu vērtību. Šāda politika ļauj Sabiedrībai samazināt tās kredītrisku līdz minimumam.

Sabiedrība nav pakļauta ieņēmumu koncentrācijas riskam, jo Sabiedrība ieņēmumus gūst no daudziem klientiem, kur kopējā procentu ienākumu vai komisijas naudu samaksa veidojas no mazām summām.

4.4 Likviditātes risks

Atbilstoši piesardzīgai likviditātes riska pārvaldībai tiek uzturēts pietiekams naudas daudzums un nodrošināts atbilstošs finansējums, izmantojot banku piešķirtās kredītlinijas. Sabiedrībai ir elastīgas finansēšanas iespējas, nodrošinot kredītliniju pieejamību. Vadība pārbauga Sabiedrības likviditātes rezerves operatīvo prognožu veidošanu, pamatojoties uz paredzamajām naudas plūsmām. Visi Sabiedrības debitoru parādi ir īstermiņa ar atmaksas termiņu līdz 1 gadam, kas samazina Sabiedrības likviditātes risku.

4.5 Patiesās vērtības noteikšana

Pircēju un pasūtītāju parādu un parādu piegādātājiem un darbuzņēmējiem bilances vērtība aptuveni atbilst to patiesajai vērtībai. Ja tas nepieciešams atspoguļošanai finanšu pārskatā, finanšu saistību patieso vērtību aplēš, diskontējot līgumā paredzētās nākotnes naudas plūsmas, izmantojot esošo tirgus procentu likmi, kas attiecīgajā brīdī ir pieejama Sabiedrībai par līdzīgiem finanšu instrumentiem. Atvasināto finanšu instrumentu patiesā vērtība atbilst summai, kas nepieciešama, lai noslēgtu līdzīgu kompensējošu līgumu uz līdzīgu atlikušo termiņu, pamatojoties uz tirgū kotētām cenām.

4.6 Kapitāla pārvaldība

Galvenais Sabiedrības kapitāla pārvaldības uzdevums ir nodrošināt, ka tas saglabā augstu kredītreitingu un pienācīgu kapitāla pietiekamības rādītāju, lai atbalstītu uzņēmējdarbību un palielinātu akciju sabiedrības vērtību. Sabiedrība pārvalda savu kapitāla struktūru un koriģē to atbilstoši ekonomisko apstākļu izmaiņām. Pārskatā atspoguļoto finanšu gadu laikā netika veiktas nekādas izmaiņas kapitāla pārvaldības uzdevumos, politikā vai procesos. Saskaņā ar likumdošanu valdei ir jālūdz akcionāriem izvērtēt un pieņemt lēmums par Sabiedrības darbības turpināšanu, ja Sabiedrības pašu kapitāls kļūst mazāks par 50% no pamatkapitāla.

Sabiedrība pārbauga kapitālu, izmantojot šādus koeficientus:

	2010.12.31	2009.12.31
	LVL	LVL
Pašu kapitāls	272 433	235 397
Kopā aktīvi	1 965 066	1 744 688
Pašu kapitāla koeficients	14%	13%

Neto saistības*	1 534 837	1 402 517
Pašu kapitāls	272 433	235 397
Neto saistību attiecība pret pašu kapitālu	5.63	5.96

* - Neto saistības tiek aprēķinātas kā visi aizņēmumi, atskaitot naudas līdzekļus un noguldījumus.

	2010.12.31	2009.12.31
	EUR	EUR
Pašu kapitāls	387 637	334 940
Kopā aktīvi	2 796 037	2 482 467
Pašu kapitāla koeficients	14%	13%

Neto saistības*	2 183 876	1 995 602
Pašu kapitāls	387 637	334 940
Neto saistību attiecība pret pašu kapitālu	5.63	5.96

* - Neto saistības tiek aprēķinātas kā visi aizņēmumi, atskaitot naudas līdzekļus un noguldījumus.

(2) Neto apgrozījums

Darbības veids	2010	2009	2010	2009
	LVL	LVL	EUR	EUR
Ieņēmumi no iekāļāto mantu realizācijas	728 967	343 106	1 037 227	488 196
Ķīlas, bezķīlas aizdevumu procentu ieņēmumi	721 883	651 568	1 027 147	927 098
Ieņēmumi no līgumsodiem, soda naudām	101 426	145 382	144 316	206 860
Starptautības un komisijas ieņēmumi no ķīlu pārdošanas	52 455	48 404	74 637	68 873
Aprēķinātie, bet nesaņemtie procenti	18 797	11 926	26 746	16 969
Kopā	1 623 528	1 200 386	2 310 072	1 707 995

Neto apgrozījuma sadalījums pa ģeogrāfiskiem tirgiem:

Valsts	2010	2009	2010	2009
	LVL	LVL	EUR	EUR
Latvija	1 623 528	1 200 386	2 310 072	1 707 995
Kopā	1 623 528	1 200 386	2 310 072	1 707 995

(3) Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas

	2010	2009	2010	2009
	LVL	LVL	EUR	EUR
Pārdoto ķīlu vērtība	728 967	330 935	1 037 227	470 878
Personāla izmaksas	192 353	131 806	273 694	187 543
Samaksātie procenti par kredītiem, aizņēmumiem	133 336	292 850	189 720	416 688
Telpu uzturēšanas izmaksas	80 843	63 016	115 029	89 664
Nedalāmais pievienotās vērtības nodoklis	46 633	39 329	66 353	55 960
Pamatlīdzekļu nolietojums	44 719	37 181	63 629	52 904
Mazvērtīgā inventāra vērtības norakstīšana	2 386	3 533	3 395	5 027
Pārējās pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas	26 545	29 234	37 770	41 596
Kopā	1 255 782	927 884	1 786 817	1 320 260

(4) Pārdošanas izmaksas

	2010	2009	2010	2009
	LVL	LVL	EUR	EUR
Reklāmas izmaksas	46 465	29 362	66 114	41 778
Kopā	46 465	29 362	66 114	41 778

(5) Administrācijas izmaksas

	2010	2009	2010	2009
	LVL	LVL	EUR	EUR
Personāla izmaksas	158 142	164 233	225 016	233 683
Transporta izmaksas	28 583	19 475	40 670	27 710
Sakaru izdevumi	18 295	19 642	26 031	27 948
Juridiskie izdevumi	9 470	15 959	13 475	22 708
Bankas pakalpojumi	12 491	8 004	17 773	11 389
Gada pārskata revīzijas izmaksas	9 980	3 614	14 200	5 142
Biroja izmaksas	8 595	7 045	12 230	10 024
Ziedojumi	2 871	4 300	4 085	6 118
Komandējumu izdevumi	1 112	1 766	1 582	2 513
Reprezentācijas izdevumi	1 684	1 641	2 396	2 335
Citi administrācijas izdevumi	6 392	1 698	9 095	2 416
Kopā	257 615	247 377	366 553	351 986

(6) Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi

	2010	2009	2010	2009
	LVL	LVL	EUR	EUR
Ieņēmumi no telpu iznomāšanas	1 467	17 355	2 087	24 694
Ieņēmumi no valūtas pirkšanas-pārdošanas	645	2 091	918	2 975
Citi ieņēmumi	2 415	12 367	3 436	17 597
Kopā	4 527	31 813	6 441	45 266

(7) Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas

	2010	2009	2010	2009
	LVL	LVL	EUR	EUR
Ar saimniecisko darbību nesaistītie izdevumi	5 064	8 676	7 205	12 345
Zaudējumi no pamatlīdzekļu izslēgšanas	3 006	0	4 277	0
Citas izmaksas	2 640	4 795	3 756	6 823
Kopā	10 710	13 471	15 239	19 168

(8) Atliktais ienākuma nodoklis

	2010	2009	2010	2009
	LVL	LVL	EUR	EUR
Atliktā nodokļa saistības pārskata gada sākumā	16 810	7 830	23 918	11 141
Atliktā nodokļa saistību (samazinājums)/palielinājums	4 234	8 980	6 024	12 777
Atliktā nodokļa saistības pārskata gada beigās:	21 044	16 810	29 943	23 918

	2010	2009	2010	2009
	LVL	LVL	EUR	EUR
Atliktais nodoklis ir izrietošs no sekojošām pagaidu starpībām:				
Pagaidu atšķirība starp pamatlīdzekļu novērtējumu finanšu un nodokļu grāmatvedībā	22 384	18 844	31 850	26 813
Pagaidu atšķirības no citiem uzkrājumiem	-1 340	-2 034	-1 907	-2 894
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa neto saistības	21 044	16 810	29 943	23 918

Faktiskā uzņēmumu ienākuma nodokļa salīdzinājums ar teorētisko aprēķinu:

	2010	2009	2010	2009
	LVL	LVL	EUR	EUR
Peļņa pirms nodokļiem	56 834	12 949	80 867	18 425
Teorētiski aprēķinātais nodoklis (15%)	8 525	1 942	12 130	2 764
Izdevumu posteņi, kas nesamazina ar nodokli apliekamos ienākumus	13 613	2 393	19 369	3 405
Izmaiņas pagaidu atšķirībās	-4 253	-9 839	-6 051	-14 000
Nekustamā īpašuma nodoklis	-212	-114	-301	-162
Nodokļu atlaides par ziedojumiem	-2 440		-3 472	0
Starpība, kas radās nolietojuma pārrēķina rezultātā	3 040	2 908	4 326	4 138
Uz nākamajiem periodiem pārceļamais nodoklis	-2 710	2 710	-3 856	3 856
Maksājamais nodoklis	15 564	0	22 145	0

(9) Nemateriālie ieguldījumi

		Koncesijas, patenti, licences, preču zīmes un tamlīdzīgas tiesības	Avansa maksājumi par nemateriālajiem ieguldījumiem	Nemateriālie ieguldījumi kopā
		<u>LVL</u>	<u>LVL</u>	<u>LVL</u>
Sākotnējā vērtība	2010.01.01	29 895	0	29 895
Iegādāts		3 800	1 443	5 243
Sākotnējā vērtība	2010.12.31	33 695	1 443	35 138
Uzkrātais nolietojums	2010.01.01	2 000	0	2 000
Aprēķinātais nolietojums		1 571		1 571
Uzkrātais nolietojums	2010.12.31	3 571	0	3 571
Atlikusī vērtība	2010.01.01	27 895	0	27 895
Atlikusī vērtība	2010.12.31	30 124	1 443	31 567
		<u>EUR</u>	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>
Sākotnējā vērtība	2010.01.01	42 537	0	42 537
Iegādāts		5 407	2 053	7 460
Sākotnējā vērtība	2010.12.31	47 944	2 053	49 997
Uzkrātais nolietojums	2010.01.01	2 846	0	2 846
Aprēķinātais nolietojums		2 235	0	2 235
Uzkrātais nolietojums	2010.12.31	5 081	0	5 081
Atlikusī vērtība	2010.01.01	39 691	0	39 691
Atlikusī vērtība	2010.12.31	42 863	2 053	44 916

(10) Pamatlīdzekļu kustības pārskats

		Zeme, ēkas un būves	Ieguldījumi nomātos pamat- līdzekļos	Pārējie pamatlīdzekļi	Avansa maksājumi par pamatlīdzekļiem	Pamatlīdzekļi kopā
		<u>LVL</u>	<u>LVL</u>	<u>LVL</u>	<u>LVL</u>	<u>LVL</u>
Sākotnējā vērtība	2010.01.01	319 889	0	126 903		446 792
Iegādāts			2 063	29 783	7 609	39 455
Likvidēts				-10 035		-10 035
Sākotnējā vērtība	2010.12.31	319 889	2 063	146 651	7 609	476 212
Uzkrātais nolietojums	2010.01.01	97 940	0	47 221		145 161
Aprēķinātais nolietojums		23 424	144	19 724		43 292
Likvidēto pamatlīdzekļu nolietojums				-3 469		-3 469
Uzkrātais nolietojums	2010.12.31	121 364	144	63 476	0	184 984
Atlikusī vērtība	2010.01.01	221 949	0	79 682	0	301 631
Atlikusī vērtība	2010.12.31	198 525	1 919	83 175	7 609	291 228

Finanšu līzīgā nomāto pamatlīdzekļu bilances atlikusī vērtība uz 2010.gada 31.decembri ir 13.208 LVL. Šo pamatlīdzekļu finanšu līzīga neizmaksātā pamatsummas daļa uz 2010.gada 31.decembri ir 14.934 LVL (19.piezīme - citi aizņēmumi).

		<u>EUR</u>	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>	<u>LVL</u>	<u>EUR</u>
Sākotnējā vērtība	2010.01.01	455 161	0	180 567		635 728
Iegādāts		0	2 935	42 377	10 827	56 139
Likvidēts				-14 279		-14 279
Sākotnējā vērtība	2010.12.31	455 161	2 935	208 666	10 827	677 589
Uzkrātais nolietojums	2010.01.01	139 356	0	67 189		206 545
Aprēķinātais nolietojums		33 329	205	28 065		61 599
Likvidēto pamatlīdzekļu nolietojums				-4 936		-4 936
Uzkrātais nolietojums	2010.12.31	172 685	205	90 318	0	263 209
Atlikusī vērtība	2010.01.01	315 805	0	113 377	0	429 182
Atlikusī vērtība	2010.12.31	282 476	2 730	118 347	10 827	414 380

(11) Ieguldījuma īpašumi

	2010.12.31 LVL	2009.12.31 LVL	2010.12.31 EUR	2009.12.31 EUR
Ēkas un būves	44 934		63 935	
Zemes gabali	4 562		6 491	
Kopā	49 496	0	70 426	0

(12) Preces pārdošanai

	2010.12.31 LVL	2009.12.31 LVL	2010.12.31 EUR	2009.12.31 EUR
Kredītu ķīlas lombarda rīcībā	20 569	16 506	29 267	23 486
Kopā	20 569	16 506	29 267	23 486

(13) Pircēju un pasūtītāju parādi

	2010.12.31 LVL	2009.12.31 LVL	2010.12.31 EUR	2009.12.31 EUR
Pret ķīlu izsniegtie īstermiņa aizdevumi	1 141 429	987 753	1 624 107	1 405 446
Tiesai nodotie klientu parādi	301 100	240 374	428 427	342 021
Bez ķīlas izsniegtie īstermiņa aizdevumi	21 335	36 071	30 357	51 324
Uzkrājumu šaubīgiem debitoru parādiem	-7 603	-9 864	-10 818	-14 035
Kopā	1 456 261	1 254 334	2 072 073	1 784 756

Izsniegto īstermiņa aizdevumu procentu likmes:

Aizdevumiem pret rokas ķīlu līdz 300 latiem	132-240% gadā
Aizdevumiem pret rokas ķīlu virs 300 latiem	132-180% gadā
Autotransports klienta rīcībā	144-240% gadā
Autotransports Sabiedrības glabāšanā (stāvlaukums)	60%-144% gadā
Nekustamais īpašums	30%-120% gadā

Tiesai nodoto klientu parādi:

	2010.12.31 LVL	2009.12.31 LVL	2010.12.31 EUR	2009.12.31 EUR
Ar ķīlu nodorošinātie parādi	280 389	215 319	398 958	306 371
Bez ķīlas nodorošinātie parādi	20 711	25 055	29 469	35 650
Kopā	301 100	240 374	428 427	342 021

Sabiedrība tiesai nodoto klientu parādu posteņi ir uzskatījusi tikai izsniegto aizdevumu pamatsummas. Iespējamos papildus procentu un līgumsoda ienākumus, kuri varētu rasties pozitīva tiesas sprieduma rezultātā, Sabiedrība uzskaita aktīva ārpusbilances kontos. Ārpusbilances tiesai nodoto klientu parādu apjoms uz 2010.gada 31.decembri ir 206.559 latu.

No 42 tiesai nodotajiem klientu parādiem 36 ir nodrošināti ar nekustamā īpašuma ķīlu, atlikušie 6 parādi 22 tūkst. latu apmērā nav nodrošināti ar ķīlu. Četros tiesas procesu gadījumos nekustamā īpašuma aptuvenā ķīlas vērtība ir mazāka par aizdevuma pamatsummas apjomu 23 tūkst. latu apmērā. Visos pārējos tiesas procesu gadījumos Sabiedrība ir nodrošinājusies, ka tiks atgūta vismaz aizdevuma pamatsumma. Vidējais ķīlu segums pret aizdevumu bilances vērtību ir 1,42.

(14) Citi debitori

	2010.12.31 LVL	2009.12.31 LVL	2010.12.31 EUR	2009.12.31 EUR
Īstermiņa aizdevumi personālam	7 737	8 644	11 009	12 299
Drošības naudas	2 734	2 630	3 890	3 742
Citi debitori	3 479	6 350	4 950	9 035
Uzkrājumi citiem debitoriem	-2 935		-4 176	0
Kopā	11 015	17 624	15 673	25 077

(15) Nākamo periodu izmaksas

	2010.12.31 LVL	2009.12.31 LVL	2010.12.31 EUR	2009.12.31 EUR
Apdrošināšanas izmaksas	3 281	3 573	4 668	5 084
Telpu nomas izdevumi	384	358	546	509
Citi izdevumi	822	175	1 170	249
Kopā	4 487	4 106	6 384	5 842

(16) Uzkrātie ieņēmumi

	2010.12.31 LVL	2009.12.31 LVL	2010.12.31 EUR	2009.12.31 EUR
Procentu ieņēmumi	56 597	37 800	80 530	53 785
Kopā	56 597	37 800	80 530	53 785

(17) Akciju kapitāls (pamatkapitāls)

2010. gada 31. decembrī akciju kapitāls ir pilnībā apmaksāts. Tas sastāv no 4 315 akcijām, kuru nominālvērtība ir 50 LVL un kopējā vērtība 215 750 LVL.

(18) Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve

Nekustamo īpašumu pārvērtēšana notika 2004.gada 31.decembrī un tika pārvērtēti nekustamie īpašumi Krāslavā, Balvos, Gulbenē un Rīgā. Pārvērtēšanas rezultātā radās ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve 44 259 LVL apmērā, kur 15% no rezerves tika attiecināta uz atliktā uzņēmuma ienākuma nodokļa saistībām.

2010.gadā Sabiedrība veica nekustamo īpašumu novērtējumu, lai pārliecinātos par vērtības pieauguma patiesumu. Sabiedrības vadība uzskata, ka 2010.gadā veiktais vērtējums daudz neatšķiras no nekustamo īpašumu bilances vērtības, līdz ar to tas netika ņemts vērā.

(19) Aizņēmumi pret obligācijām

2010. gada 24. novembrī Sabiedrība emitēja 1 700 obligācijas ar nominālvērtību EUR 1 000 jeb kopā EUR 1 700 000 (1 194 767 LVL). Kupona likme ir noteikta 12% un dzēšanas termiņš ir 2015. gada 25. oktobris. Kuponi ir izmaksājami katru ceturksni. Obligācijas ir iekļautas AS "NASDAQ OMX Riga" biržas Baltijas Parāda vērtspapīru sarakstā. Gada pārskatā aizņēmumi pret obligācijām ir atspoguļotas to patiesajā vērtībā 1 189 692 LVL, ņemot vērā ar obligāciju izlaišanu saistītos izdevumus.

(20) Aizņēmumi no kredītiestādēm

Ilgtermiņa aizņēmumi, aizņēmumi, kas atmaksājami ilgāk kā piecos gados pēc pārskata gada beigām.

Ilgtermiņa aizņēmumi	% likme	Atmaksas termiņš	2010.12.31 Summa valūtā	2010.12.31 LVL	2009.12.31 LVL	2010.12.31 EUR	2009.12.31 EUR
Kredīts	6.5%+6 m Euribor	31.03.2015	97 670 EUR	68 643	0	97 670	0
Kredīts	-	-	-	-	17 552	-	24 974
Kredīts	-	-	-	-	29 993	-	42 676
Ilgtermiņa aizņēmumi kopā	X	X	X	68 643	47 545	97 670	67 650

Īstermiņa aizņēmumi	% likme	Atmaksas termiņš	2010.12.31 Summa valūtā	2010.12.31 LVL	2009.12.31 LVL	2010.12.31 EUR	2009.12.31 EUR
Kredīts	6.5%+6 m Euribor	31.12.2011	30 926 EUR	21 735	-	30 926	0
Kredītlinija	-	-	-	-	387 118	-	550 819
Kredīts	-	-	-	-	6 895	-	9 811
Kredīts	-	-	-	-	9 952	-	14 160
Īstermiņa aizņēmumi kopā	X	X	X	21 735	403 965	30 926	574 790

2010.gada martā Sabiedrība veikusi aizņēmumu pārkreditāciju izdodot aizņēmumus pret obligācijām.

(21) Citi aizņēmumi

Ilgtermiņa aizņēmumi, aizņēmumi, kas atmaksājami ilgāk kā piecos gados pēc pārskata gada beigām.

Ilgtermiņa aizņēmumi	%	Atmaksas termiņš	2010.12.31	2010.12.31	2009.12.31	2010.12.31	2009.12.31
			Summa valūtā	LVL	LVL	EUR	EUR
Finanšu līzings	5,2%+6 m	10.05.2014	4 151 EUR	2 917	3 995	4 151	5 684
Finanšu līzings	2%+6 m EURIBOR	10.07.2012	1 458 EUR	1 025	2 697	1 458	3 837
Finanšu līzings	2%+6 m EURIBOR	10.07.2012	1 494 EUR	1 050	2 763	1 494	3 931
Finanšu līzings	2%+6 m EURIBOR	10.07.2012	1 473 EUR	1 035	2 723	1 473	3 874
Finanšu līzings	2%+6 m EURIBOR	10.07.2012	1 493 EUR	1 049	2 756	1 493	3 921
Aizņēmumi	6%	21.03.2015	135 000 EUR	94 878	393 594	134 999	560 034
Aizņēmumi	-	-	-	-	281 122	-	400 001
Ilgtermiņa aizņēmumi kopā	X	X	X	101 954	689 650	145 067	981 284

Īstermiņa aizņēmumi	%	Atmaksas termiņš	2010.12.31	2010.12.31	2009.12.31	2010.12.31	2009.12.31
			Summa valūtā	LVL	LVL	EUR	EUR
Finanšu līzings	5,2%+6 m	31.12.2011	1 535 EUR	1 079	1 011	1 535	1 439
Finanšu līzings	2%+6 m EURIBOR	31.12.2011	2 379 EUR	1 672	1 569	2 379	2 232
Finanšu līzings	2%+6 m EURIBOR	31.12.2011	2 437 EUR	1 713	1 607	2 437	2 287
Finanšu līzings	2%+6 m EURIBOR	31.12.2011	2 400 EUR	1 687	1 583	2 400	2 252
Finanšu līzings	2%+6 m EURIBOR	31.12.2011	2 429 EUR	1 707	1 599	2 429	2 275
Aizņēmumi	6%	31.12.2011	265 000 EUR	186 243	252 142	265 000	358 766
Aizņēmumi	14%	31.12.2011	-	1 920	42 168	2 732	60 000
Īstermiņa aizņēmumi kopā	X	X	X	196 021	301 679	278 913	429 251

Minimālie nākotnes nomas maksājumi finanšu līzings ietvaros kopā ar minimālo nomas maksājumu pašreizējo vērtību var tikt atspoguļoti šādi:

	2010.12.31		2009.12.31	
	Minimālie maksājumi	Pašreizējā maksājumu vērtība	Minimālie maksājumi	Pašreizējā maksājumu vērtība
	LVL	LVL	LVL	LVL
Gada laikā	8 725	7 858	8 520	7 369
Pēc viena gada, bet ne ilgāk kā piecus	7 485	7 076	15 798	14 934
Kopā minimālie nomas maksājumi	16 210	14 934	24 318	22 303
Atskaitot finanšu izmaksas	-1 276	-	-2 015	-
Nomas maksājumu pašreizējā vērtība:	14 934	14 934	22 303	22 303

	2010.12.31		2009.12.31	
	Minimālie maksājumi	Pašreizējā maksājumu vērtība	Minimālie maksājumi	Pašreizējā maksājumu vērtība
	EUR	EUR	EUR	EUR
Gada laikā	12 415	11 181	12 123	10 485
Pēc viena gada, bet ne ilgāk kā piecus	10 650	10 068	22 479	21 249
Kopā minimālie nomas maksājumi	23 065	21 249	34 601	31 734
Atskaitot finanšu izmaksas	-1 816	-	-2 867	-
Nomas maksājumu pašreizējā vērtība:	21 249	21 249	31 734	31 734

(22) Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas

	2010.12.31	2009.12.31	2010.12.31	2009.12.31
	LVL	LVL	EUR	EUR
Sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	8 238	6 534	11 722	9 297
Pievienotās vērtības nodoklis	6 577	1 170	9 358	1 665
Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	5 027	3 020	7 153	4 297
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	4 148		5 902	0
Uzņēmējdarbības riska nodeva	10	6	14	9
Kopā	24 000	10 730	34 149	15 267

	Atlikums	Aprēķināts	Samaksāts/ (saņemts vai novirzīts citiem nodokļiem)	Atlikums
	2009.12.31	2010	2010	2010.12.31
	LVL	LVL	LVL	LVL
Pievienotās vērtības nodoklis	1 170	8 591	3 184	6 577
Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	3 020	58 800	56 793	5 027
Sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	6 534	94 729	93 026	8 237
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	-44 370	15 564	-32 954	4 148
Uzņēmējdarbības riska nodeva	6	111	107	10
Nekustamā īpašuma nodoklis	-184	1 410	1 241	-15
Kopā	-33 824	179 205	121 397	23 984

Tai skaitā:	2009.12.31	2010.12.31
	LVL	LVL
Nodokļu pārākums	-44 554	-15
Nodokļu parāds	10 730	23 999

	Atlikums	Aprēķināts	Samaksāts/ (saņemts vai novirzīts citiem nodokļiem)	Atlikums
	2009.12.31	2010	2010	2010.12.31
	EUR	EUR	EUR	EUR
Pievienotās vērtības nodoklis	1 665	12 224	4 530	9 358
Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	4 297	83 665	80 809	7 153
Sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	9 297	134 787	132 364	11 720
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	-63 133	22 146	-46 889	5 902
Uzņēmējdarbības riska nodeva	9	158	152	14
Nekustamā īpašuma nodoklis	-262	2 006	1 766	-21
Kopā	-48 127	254 986	172 732	34 126

Tai skaitā:	2009.12.31	2010.12.31
	EUR	EUR
Nodokļu pārākums	-63 395	-21
Nodokļu parāds	15 267	34 148

(23) Pārējie kreditori

	2010.12.31	2009.12.31	2010.12.31	2009.12.31
	LVL	LVL	EUR	EUR
Īstermiņa pārējie kreditori				
Darba alga	17 607	14 310	25 053	20 361
Kopā	17 607	14 310	25 053	20 361

(24) Uzkrātās saistības

	2010.12.31	2009.12.31	2010.12.31	2009.12.31
	LVL	LVL	EUR	EUR
Neizmantotie atvaļinājumi	8 931	13 559	12 708	19 293
Pārējās izmaksas	11 132	7 945	15 839	11 305
Kopā	20 063	21 504	28 547	30 597

(25) Darījumi ar saistītām pusēm

Saistītās puses	Procentu izdevumi 2009	Aizņēmuma apjoms uz 31.12.2009	Procentu izdevumi 2010	Aizņēmuma apjoms uz 31.12.2010
	LVL	LVL	LVL	LVL
SIA Orheja	56 435	159 818	11 673	0
SIA Skrastiņš un Dzenis	32 227	135 641	6 310	0
SIA Trezors	50 103	159 818	10 314	0
SIA Premium finance group	60 520	190 460	36 941	0
SIA CFG	10 101	0	0	0
	209 386	645 737	65 238	0

Saistītās puses	Procentu izdevumi 2009	Aizņēmuma apjoms uz 31.12.2009	Procentu izdevumi 2010	Aizņēmuma apjoms uz 31.12.2010
	EUR	EUR	EUR	EUR
SIA Orheja	80 300	227 401	16 609	0
SIA Skrastiņš un Dzenis	45 855	193 000	8 978	0
SIA Trezors	71 290	227 401	14 675	0
SIA Premium finance group	86 112	271 000	52 562	0
SIA CFG	14 372	0	0	0
	297 929	918 801	92 825	0

(26) Sabiedrībā nodarbināto personu skaits

	2010.12.31	2009.12.31
Vidējais sabiedrībā nodarbināto personu skaits gadā	36	29

(27) Personāla izmaksas

Izmaksu veids	2010.12.31	2009.12.31	2010.12.31	2009.12.31
	LVL	LVL	EUR	EUR
Atlīdzība par darbu	286 093	243 151	407 074	345 973
Valsts sociālās apdrošināšanas iemaksas	68 919	56 551	98 063	80 465
Uzņēmējdarbības riska nodeva	111	87	158	124
Uzkrāto saistību atvaļinājumiem samazinājums	-4 628	-3 750		
Kopā	355 123	296 039	505 295	426 561

(28) Informācija par padomes un valdes locekļu atlīdzību

Valdes locekļu bruto atlīdzība 2010.gadā bija 69 145 LVL. Darba devēja sociālais nodoklis bija 16 657 LVL. Padome 2010. gadā atlīdzību nav saņēmusi.

(29) Ziņas par ārpusbilances saistībām un ieķīlātiem aktīviem

Kā kredītu un kredītlīniju nodrošinājums ir A/S "Moda Kapitāls" piederošais nekustamais īpašums - Valmierā, Rīgas ielā 7-16 par summu 45 000 LVL; Rīgā, Ganību dambis 40A par summu 88 000 LVL un reģistrēta komercķīla uz visiem A/S "Moda Kapitāls" aktīviem.

Sabiedrībai nav iesaistīta tiesas procesos, kas var radīt būtiskas saistības.

(30) Ziņas par nomas un īres līgumiem, kuriem ir svarīga nozīme sabiedrības darbībā

Sabiedrība ir noslēgusi vairākus telpu nomas līgumus, saskaņā ar kuriem maksājamā nomas maksa 2011.gadā sastāda 11 261 LVL.

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

AS "MODA KAPITĀLS"

Akcionāriem

Rödl & Partner SIA

K. Valdemāra iela 33
Rīga, LV-1010
Telefons 00 371 67 33 42 80
Telefakss 00 371 67 33 46 20
e - mail riga@roedl.pro

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši pievienotā AS „Moda Kapitāls” finanšu pārskata, kas atspoguļots no 5. līdz 33. lappusei, revīziju. Revidētais pārskats ietver 2010. gada 31. decembra bilanci, 2010. gada peļņas vai zaudējumu aprēķinu, pašu kapitāla izmaiņu pārskatu un naudas plūsmas pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošo informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskatu sagatavošanu

Vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem. Šī atbildība ietver tādu iekšējās kontroles izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, kas nodrošina finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu un patiesu atspoguļojumu, piemērotas grāmatvedības politikas izvēli un lietošanu, kā arī apstākļiem atbilstošu grāmatvedības aplēšu sagatavošanu.

Revidenta atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šo finanšu pārskatu. Mēs veicām revīziju saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums jāievēro ētikas prasības un jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādītajām summām un atklātu informāciju. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidenta profesionālo vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatos. Veicot šo riska novērtējumu, revidents iepazīstas ar iekšējo kontroli, kas attiecas uz finanšu pārskatu sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu. Iekšējās kontroles pārbaude tiek veikta, lai izstrādātu attiecīgajiem apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības principu un nozīmīgu vadības pieņemumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

Uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi ir pietiekami un atbilstoši mūsu revīzijas atzinuma izteikšanai.

Rödl & Partner International:

Lielbritānijas un Ziemeļīrijas Apvienotā Karaliste, Apvienotie Arābu Emirāti, Argentīna, ASV, Austrālija, Austrija, Baltkrievija, Beļģija, Bosnija un Hercegovina, Brazīlija, Bulgārija, Čehijas Republika, Dienvidkoreja, Francija, Gvatemala, Honkonga, Horvātija, Igaunija, Indija, Indonēzija, Islande, Itālija, Izraēla, Īrija, Japāna, Jaunzēlande, Kanāda, Katara, Krievijas Federācija, Ķīnas TR, Kipra, Latvija, Lietuva, Malaizija, Meksika, Moldova, Nīderlande, Peru, Polija, Rumānija, Singapūra, Slovākijas Republika, Slovēnija, Somija, Spānija, Šveice, Taizeme, Turcija, Ukraina, Ungārija, Vācija, Venecuēla, Vjetnama, Zviedrija

Nordea Bank Finland

Plc Latvijas filiāle

SWIFT: NDEALV2X

IBAN: LV97NDEA0000080051451 (LVL)
LV44NDEA0000080051532 (EUR)

VRN: 40003139967

PVN: LV40003139967

Atzinums

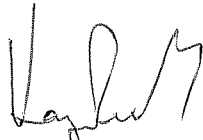
Mūsuprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par AS „Moda Kapitāls” finansiālo stāvokli 2010. gada 31. decembrī, kā arī par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2010. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2010. gadu, kas atspoguļots 4. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2010. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

Rīgā, 2011. gada 29. aprīlī

„Rodl & Partner” SIA
revidentu sabiedrība, licence Nr. 95



Kaspars Rutkis
zvērināts revidents, sertifikāts Nr. 171
valdes loceklis

Rīga, 2011.gada 5. augustā

AS "Moda Kapitāls"

Nerevidēts starpperioda saīsinātais finanšu pārskats par periodu no 01.01.2011. - 30.06.2011.,
kas sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu
sagatavošanas standartiem

SATURS

	Lpp.
Starpperioda vadības ziņojums	3
Paziņojums par vadības atbildību	4
Apvienotais ienākumu pārskats	5
Bilance	6
Naudas plūsmas pārskats	8
Pašu kapitāla izmaiņu pārskats	9
Finanšu pārskata pielikums	10

STARPPERIODA VADĪBAS ZINOJUMS

Darbības veids

Lombarda pamatdarbība ir īstermiņa kredītu izsniegšana pret kustamās un nekustamās mantas ķīlu.

Sabiedrības īss darbības apraksts pārskata periodā un finansiālais stāvoklis

2011.gada I. pusgadā lielākā nozīme tika pievērsta jaunu klientu piesaistei, kā arī AS „Moda Kapitāls” filiāļu telpu modernizācijai un iekārtošanai atbilstoši likumdošanas prasībām. Vienlaicīgi tika uzlabota klientu uzskaites programma un veikta papildus darbinieku apmācība un izglītošana, kā arī uzlabojumi darba organizācijā.

Finansiālā situācija Sabiedrībā ir uzskatāma par labu, pateicoties akcionāru ieguldījumiem, piesaistītajām investīcijām kā arī klientu maksājumu disciplīnai nodrošinot stabilu ikdienas naudas plūsmu.

Nākotnes izredzes un turpmākā attīstība

Sakarā ar to, ka LR MK ir pieņēmis noteikumus, kas regulē Nebanku kreditēšanas sektoru, t.sk. ieviešot licences maksu, uzskatām, ka AS "Moda Kapitāls" palielinās savu tirgus daļu gan pārņemot esošos nelielos nebanku kreditētājus, gan likvidējoties nelielajiem uzņēmumiem iegūstot jaunus klientus.

2011.gadā tiek plānots palielināt uzņēmuma pamatkapitālu līdz 300.000 LVL.

Svarīgi notikumi kopš pārskata perioda beigām

Visas Sabiedrības filiāles ir aprīkotas un pārbūvētas atbilstoši jaunajām likumdošanas prasībām. Ir atvērta Sabiedrības filiāle Valkā. Ir noslēgti vairāki Cesijas līgumi ar nebanku kreditētājiem, kuri likumdošanas izmaiņu dēļ ir pārtraukuši savu saimniecisko darbību.

Sabiedrības filiāles

Aizkraukle, Alūksne, Balvi, Bauska, Cēsis, Daugavpils, Dobeles, Gulbene, Jelgava, Jēkabpils, Krāslava, Kuldīga, Liepāja, Limbaži, Ludza, Madona, Ogre, Preiļi, Rēzekne, Saldus, Talsi, Tukums, Valmiera, Valka, Ventspils, birojs Rīgā.

Priekšlikumi par sabiedrības peļņas izlietošanu vai zaudējumu segšanu

Lēmums par Sabiedrības peļņas izlietošanu tiks pieņemts akcionāru sapulcē, kurā tiks apstiprināts 2011.gada pārskats. Valdes rekomendācija būs lielāko daļu no peļņas atstāt Sabiedrības rīcībā, uzskaitot to kā nesadalīto peļņu.

Guntars Zvīnis
(valdes loceklis)

paraksts

2011.gada 5. augustā

Pazinojums par vadības atbildību

Akciju sabiedrības "Moda Kapitāls" (turpmāk tekstā – Sabiedrība) vadība ir atbildīga par Sabiedrības finanšu pārskatu sagatavošanu. Sabiedrības starpperiodu pārskati netiek revidēti.

Finanšu pārskati, kas ietverti no 6. līdz 16. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz grāmatvedības ierakstiem un attaisnojuma dokumentiem un sniedz patiesu priekšstatu par Sabiedrības finansiālo stāvokli 2011. gada 30. jūnijā, tā 2011. gada pirmo sešu mēnešu rezultātiem un naudas plūsmu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati sastādīti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajam 34. starptautiskajam grāmatvedības standartam (SGS) "Starpposmu finanšu pārskati", balstoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. To sagatavošanā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Sabiedrības vadība ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, Sabiedrības aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu Sabiedrībā izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu. Vadība ir arī atbildīga par Latvijas Republikas likumdošanas prasību izpildi.

Guntars Zvīnis
(valdes loceklis)

paraksts

2011.gada 5. augustā

APVIENOTAIS IENĀKUMU PĀRSKATS

	01.01.2011.- 30.06.2011.	01.01.2010.- 30.06.2010.	01.01.2011.- 30.06.2011.	01.01.2010.- 30.06.2010.
	(nerevidēts)	(nerevidēts)	(nerevidēts)	(nerevidēts)
	LVL	LVL	EUR	EUR
Turpinātās darbības				
Neto apgrozījums	868 151	811 899	1 235 268	1 155 228
Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas	-702 738	-593 936	-999 906	-845 095
Bruto peļņa	165 413	217 963	235 361	310 133
Pārdošanas izmaksas	-19 236	-23 953	-27 370	-34 082
Administrācijas izmaksas	-120 202	-121 424	-171 032	-172 771
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	1 940	1 953	2 760	2 779
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	-6 473	-3 003	-9 210	-4 273
Saimnieciskās darbības peļņa	21 442	71 536	30 509	101 787
Finanšu ieņēmumi		37		53
Finanšu izmaksas	-312	-440	-444	-626
Finanšu ieņēmumi/(izmaksas), neto	-312	-403	-444	-573
Peļņa pirms nodokļiem	21 130	71 133	30 065	101 213
Uzņēmumu ienākuma nodoklis par pārskata periodu	-5 786	-10 670	-8 233	-15 182
Atliktais ienākuma nodoklis		5 461		7 770
Pārskata perioda peļņa no turpinātajām darbībām	15 344	65 924	21 833	93 801
Citi pārskata perioda ienākumi, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā	65 584		93 318	
Kopējā pārskata perioda peļņa	80 928	65 924	115 150	93 801
Attiecināma uz:				
Sabiedrības akcionāriem	80 928	65 924	115 150	93 801

Pielikums no 10. līdz 16. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.

Guntars Zvīnis
(valdes loceklis)

paraksts

2011.gada 5. augustā

Nerevidēts starpperioda saīsinātais finanšu pārskats par periodu no .,

BILANCE

AKTĪVS	Piezīmes numurs	30.06.2011. LVL (nerēvidēts)	31.12.2010. LVL (labots)	30.06.2011. EUR (nerēvidēts)	31.12.2010. EUR (labots)
Ilgtermiņa ieguldījumi					
Nemateriālie ieguldījumi					
Koncesijas, patenti, licences, preču zīmes un tamlīdzīgas tiesības		34 231	30 124	48 706	42 863
Avansa maksājumi par nemateriālajiem ieguldījumiem			1 443		2 053
Nemateriālie ieguldījumi kopā		34 231	31 567	48 706	44 916
Pamatlīdzekļi					
Zemes gabali, ēkas un būves		244 540	187 545	347 949	266 852
Ilgtermiņa ieguldījumi nomātajos pamatlīdzekļos		3 622	1 919	5 154	2 730
Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs		115 830	83 175	164 811	118 347
Pamatlīdzekļu izveidošana un nepabeigto celtniecības objektu izmaksas		406		578	
Avansa maksājumi par pamatlīdzekļiem		9 785	7 609	13 923	10 827
Pamatlīdzekļi kopā	2	374 183	280 248	532 414	398 757
Ieguldījuma īpašumi		94 787	49 496	134 870	70 426
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi					
Pārējie vērtspapīri un ieguldījumi		100	100	142	142
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi kopā		100	100	142	142
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā		503 301	361 411	716 133	514 242
Apgrozāmie līdzekļi					
Krājumi					
Preces pārdošanai		40 221	20 569	57 229	29 267
Avansa maksājumi par precēm		3 342	538	4 755	766
Krājumi kopā		43 563	21 107	61 985	30 033
Debitori					
Pircēju un pasūtītāju parādi	3	1 556 322	1 456 261	2 214 447	2 072 073
Citi debitori		13 248	11 015	18 850	15 673
Nākamo ēriodu izmaksas		4 306	4 487	6 127	6 384
Uzkrātē ieņēmumi		56 698	56 597	80 674	80 530
Debitori kopā		1 630 574	1 528 360	2 320 098	2 174 660
Nauda		56 851	43 208	80 892	61 479
Apgrozāmie līdzekļi kopā		1 730 988	1 592 675	2 462 974	2 266 172
AKTĪVS KOPĀ		2 234 289	1 954 086	3 179 107	2 780 414

BILANCE

PASĪVS	Piezīmes numurs	30.06.2011. LVL (nerevidēts)	31.12.2010. LVL (labots)	30.06.2011. EUR (nerevidēts)	31.12.2010. EUR (labots)
Pašu kapitāls					
Akciju kapitāls (pamatkapitāls)		215 750	215 750	306 985	306 985
Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve	4	95 427	29 843	135 780	42 463
Nesadalītā peļņa:					
a) iepriekšējo periodu nesadalītā peļņa		17 233	-19 498	24 520	-27 743
b) pārskata perioda nesadalītā peļņa		15 344	36 731	21 833	52 264
Pašu kapitāls kopā		343 754	262 826	489 118	373 968
Kreditori					
Ilgtermiņa kreditori					
Aizņēmumi pret obligācijām	5	1 365 264	1 189 692	1 942 596	1 692 779
Aizņēmumi no kredītiestādēm	6	59 378	68 643	84 487	97 670
Citi aizņēmumi	7	122 430	101 954	174 202	145 067
Atliktā ienākuma nodokļa saistības		31 245	19 671	44 458	27 989
Ilgtermiņa kreditori kopā		1 578 317	1 379 960	2 245 743	1 963 506
Īstermiņa kreditori					
Aizņēmumi no kredītiestādēm	6	18 095	21 735	25 747	30 926
Citi aizņēmumi	7	205 358	196 021	292 198	278 913
No pircējiem saņemtie avansi		1 060		1 508	
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem		41 053	31 874	58 413	45 353
Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas		16 136	24 000	22 959	34 149
Pārējie kreditori		16 266	17 607	23 144	25 053
Uzkrātās saistības		14 250	20 063	20 276	28 547
Īstermiņa kreditori kopā		312 218	311 300	444 246	442 940
Kreditori kopā		1 890 535	1 691 260	2 689 989	2 406 446
PASĪVS KOPĀ		2 234 289	1 954 086	3 179 107	2 780 414

Pielikums no 10. līdz 16. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.

Guntars Zvīnis
(valdes loceklis)

paraksts

2011.gada 5. augustā

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	01.01.2011.- 30.06.2011.	01.01.2010.- 30.06.2010.	01.01.2011.- 30.06.2011.	01.01.2010.- 30.06.2010.
	LVL	LVL	EUR	EUR
	(nerevidēts)	(nerevidēts)	(nerevidēts)	(nerevidēts)
Pamatdarbības naudas plūsma				
Izsniegtie ķīlas un bezķīlas aizdevumi	-1 366 530	-1 293 141	-1 944 397	-1 839 974
No klientiem saņemtie naudas līdzekļi	1 019 859	1 247 014	1 451 129	1 774 341
Ieņēmumi no preču pārdošanas un pakalpojumu sniegšanas	699 229	463 163	994 913	659 022
Maksājumi piegādātājiem, darbiniekiem, pārējiem pamatdarbības izdevumiem	-350 376	-354 826	-498 540	-504 872
Pārējie pamatdarbības ieņēmumi (+) vai izdevumi (-)	-3 464	-2 219	-4 929	-3 157
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	-1 282	59 991	-1 824	85 360
Izdevumi procentu maksājumiem	-10 767	-11 577	-15 320	-16 473
Izdevumi nekustamā īpašuma nodokļu maksājumiem	-965	-440	-1 373	-626
Izdevumi uzņēmumu ienākuma nodokļa maksājumiem	-8 775	-11 416	-12 486	-16 244
Pamatdarbības neto naudas plūsma	-21 789	36 558	-31 003	52 017
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma				
Ilgtermiņa ieguldījumi nomātajos pamatlīdzekļos	-2 289	-391	-3 257	-556
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde	-85 922	-22 009	-122 256	-31 316
Ieņēmumi no pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu pārdošanas	253	140	360	199
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	-87 958	-22 260	-125 153	-31 673
Finansēšanas darbības naudas plūsma				
Ieņēmumi no obligāciju emisijas	175 701		250 000	
Saņemtie aizņēmumi	165 515	681 499	235 507	969 686
Izdevumi aizņēmumu atmaksāšanai	-213 687	-630 233	-304 049	-896 741
Izdevumi nomāto pamatlīdzekļu izpirkumam	-4 139	-3 573	-5 889	-5 084
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	123 390	47 693	175 568	67 861
Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums/ (samazinājums)	13 643	61 991	19 412	88 205
Nauda un tās ekvivalenti perioda sākumā	43 208	40 322	61 479	57 373
Nauda un tās ekvivalenti perioda beigās	56 851	102 313	80 892	145 578

Pielikums no 10. līdz 16. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.

Guntars Zvīnis
(valdes loceklis)

_____ *paraksts*

2011.gada 5. augustā

PAŠU KAPITĀLA IZMAINU PĀRSKATS

	Attiecināms uz sabiedrības akcionāriem			
	Akciju kapitāls (pamatkapitāls)	Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve	Nesadalīta peļņa	Pašu kapitāls kopā
	<u>LVL</u>	<u>LVL</u>	<u>LVL</u>	<u>LVL</u>
Atlikums 01.01.2010	215 750	37 620	-17 973	235 397
Iepriekšējo gadu labojumi:				
Pārvērtēšanas rezerves samazinājums		-7 777		-7 777
Atlikums 01.01.2010. (labots)	215 750	29 843	-17 973	227 620
Pārskata perioda no 01.01.2010. līdz 30.06.2010. peļņa			65 924	65 924
Atlikums 30.06.2010.	215 750	29 843	47 951	293 544
Atlikums 01.01.2011.	215 750	29 843	18 758	264 351
Iepriekšējo gadu labojumi:				0
Iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa			-1 525	-1 525
Atlikums 01.01.2011. (labots)	215 750	29 843	17 233	262 826
Pārskata perioda no 01.01.2011. līdz 30.06.2011. peļņa			15 344	15 344
Citi pārskata perioda ienākumi:		65 584		65 584
Pārvērtēšanas rezultātā atzītie guvumi no pamatlīdzekļu vērtības pieauguma		77 158		77 158
Atliktā ienākuma nodokļa ietekme no pārvērtēšanas		-11 574		-11 574
Kopējā pārskata perioda peļņa	215 750	95 427	32 577	343 754
Atlikums 30.06.2011.	215 750	95 427	32 577	343 754
	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>
Atlikums 01.01.2010	306 985	53 528	-25 573	334 940
Iepriekšējo gadu labojumi:				0
Pārvērtēšanas rezerves samazinājums		-11 066		-11 066
Atlikums 01.01.2010. (labots)	306 985	42 463	-25 573	323 874
Pārskata perioda no 01.01.2010. līdz 30.06.2010. peļņa			93 801	93 801
Nerevidēts 30.06.2010.	306 985	42 463	68 228	417 675
Atlikums 01.01.2011.	306 985	42 463	26 690	376 138
Iepriekšējo gadu labojumi:				0
Iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa			-2 170	-2 170
Atlikums 01.01.2011. (labots)	306 985	42 463	24 520	373 968
Pārskata perioda no 01.01.2011. līdz 30.06.2011. peļņa			21 833	21 833
Citi pārskata perioda ienākumi:		93 318		93 318
Pārvērtēšanas rezultātā atzītie guvumi no pamatlīdzekļu vērtības pieauguma		109 786		109 786
Atliktā ienākuma nodokļa ietekme no pārvērtēšanas		-16 468		203 104
Kopējā pārskata perioda peļņa	306 985	135 780	46 353	489 118
Atlikums 30.06.2011.	306 985	135 780	46 353	489 118

Pielikums no 10. līdz 16. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.

Guntars Zvīnis
(valdes loceklis)

paraksts

2011.gada 5. augustā

GADA PĀRSKATA PIELIKUMS

1. Vispārīga informācija

AS "Moda Kapitāls" (turpmāk tekstā - Sabiedrība) pamatdarbība ir īstermiņa kredītu izsniegšana pret kustamās un nekustamās mantas ķīlu. AS „Moda Kapitāls” ir akciju sabiedrība, kas dibināta un darbojas Latvijā. Tās juridiskā adrese ir Ganību dambis 40A-34, Rīga, LV-1005. Sabiedrības vadība sagatavojusi šo starpposma finanšu pārskatu izdošanai 2011. gada 22.augustā, un vadības vārdā to parakstīs Sabiedrības valdes loceklis.

Iepriekšējo periodu kļūdas

Sastādot saīsināto starpperioda finanšu pārskatu par periodu no 2011.gada 1. janvāra līdz 2011.gada 30.jūnijam, tika konstatēts, ka 1.) 2004. gadā tika kļūdaini noteikta un atzīta ilgtermiņa pārvērtēšanas rezerve, 2) Neto apgrozījumā un Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksās periodā no 01.01.2010.-30.06.2010. nebija iekļauta pārdoto ķīlu vērtība, bet tikai uzcenojums.

Saskaņā ar Starptautisko grāmatvedības standartu Nr.8 "Grāmatvedības politikas, grāmatvedības aplēšu izmaiņas un kļūdas", Sabiedrība šo korekciju iegrāmatoja 2011. gadā, bet gada pārskatā atspoguļoja retrospektīvi.

Veicot iepriekšējā perioda kļūdu labojumu, radušās izmaiņas sekojošās finanšu pārskata pozīcijās:

Postenis, kas tika labots	Finanšu pārskatā par 2010. gadu pirms labojuma	Labojums	Finanšu pārskatā par 2010. gadu pēc labojuma
<u>Bilances uz 31.12.2010. korekcija</u>			
Zemes gabali, ēkas un būves	198 525	-10 980	187 545
Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve	37 620	-7 777	29 843
Iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa	18 758	-1 525	17 233
Atliktā ienākuma nodokļa saistības	21 044	-1 373	19 671
<u>Peļņas vai zaudējumu aprēķina korekcija par 2010.gadu</u>			
Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas	-1 255 782	-305	-1 256 087
<u>Peļņas vai zaudējumu aprēķina korekcija par periodu no 01.01.2010.-30.06.2010.</u>			
Neto apgrozījums	463 275	348 624	811 899
Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas	-245 312	-348 624	-593 936

Labojumu rezultātā Sabiedrības peļņa par 2010. gadu samazināta par 305 latiem, pašu kapitāls 2010. gada 31. decembrī samazināts par 9 302 latiem un sastāda 262 826 latus. Labojumu rezultātā Sabiedrības peļņa par periodu no 01.01.2010.-30.06.2010. nemainās.

2. Finanšu pārskatu sagatavošanas pamatprincipi

Šie starpposma saīsinātie finanšu pārskati aptver periodu no 2011.gada 1. janvāra līdz 2011.gada 30.jūnijam. Starpposma saīsinātie finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši 34.starptautiskajam grāmatvedības standartam (SGS) "Starpposma finanšu informācija". Šie starpposma saīsinātie finanšu pārskati ir lasāmi kopā ar AS „Moda Kapitāls” pārskata gada, kas noslēdzās 2010.gada 31.decembrī, finanšu pārskatiem, kas tika sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem finanšu pārskatu standartiem.

3. Nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkums

Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kas tika izmantotas sagatavojot AS „Moda Kapitāls” 2010. pārskata gada, kas noslēdzās 2010.gada 31.decembrī, finanšu pārskatiem, kas tika sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem finanšu pārskatu standartiem, starpposma saīsināto finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas.

Uzņēmumu ienākuma nodoklis un atliktais nodoklis tika aprēķināts, pamatojoties uz efektīvo nodokļu likmi, kas piemērota prognozējamajiem pārskata perioda peļņai pirms nodokļiem.

Nerevidēts starpposma saīsinātais finanšu pārskats par periodu no ..

4 Finanšu risku pārvaldības mērķi un politikas

4.1 Finanšu risku faktori

Saistībā ar savu darbību Sabiedrība ir pakļauta dažādiem finanšu riskiem - tirgus riskam (t.sk. valūtas riskam un naudas plūsmas procentu likmju riskam, kredītriskam un likviditātes riskam). Sabiedrība vispārīgā risku pārvaldības programma pievēršas galvenokārt finanšu tirgu neprognozējamībai, un tās mērķis ir samazināt iespējamo negatīvo ietekmi uz Sabiedrības finanšu rezultātiem.

Risku pārvaldību veic Sabiedrības finanšu vadītāji, ievērojot valdes pieņemto politiku un atsevišķos lēmumus.

4.2 Tirgus risks

Valūtas risks

Sabiedrība ir pakļauta valūtas kursu svārstību riskam galvenokārt saistībā ar pircēju un pasūtītāju parādiem un aizņēmumiem, kas ir noslēgti latu un eiro valūtās. Sākot ar 2005.gadu Latvijas Banka ir nofiksējusi oficiālo lata kursu pret eiro (1 EUR = 0,702804 LVL) un nodrošina, ka tirgus kurss neatšķiras no oficiālā kursa vairāk par 1%. Kamēr Latvijas Banka saglabās iepriekšminēto valūtas kursa koridoru, Sabiedrība nav pakļauta nozīmīgam valūtas riskam.

Sabiedrības atvērtās valūtas pozīcijas ir:

	30.06.2011	31.12.2010
Finanšu aktīvi, EUR	1 197 348	869 811
Finanšu saistības EUR	2 566 003	2 283 675
Atvērtā pozīcija EUR, neto	-1 368 655	-1 413 864
Atvērtā pozīcija EUR pārēķināta LVL, neto	-961 896	-993 669

Procentu likmju risks

Sabiedrība nav pakļauta nozīmīgam procentu likmju riskam, jo visi būtiskie debitoru parādi un saistības ir ar fiksētu procentu likmi. Saistības ar nefiksētu procentu likmi ir noslēgtajā kredīta līgumā (6.piezīme par aizņēmumiem no kredītiestādēm) un noslēgtajos finanšu līzīngā līgumos (7.piezīme par aizņēmumiem).

4.3 Kredītrisks

Sabiedrības ietvaros kredītrisks tiek pārvaldīts, izmantojot centralizētas procedūras un kontroli. Kredītrisks rodas saistībā ar nesamaksājamiem pircēju un pasūtītāju parādiem. Šo risku samazināšanai Sabiedrība izmanto konservatīvu kredītpolitiku - izsniegto aizdevumu summa ir daudz mazāka par iekāļāto mantu / nekustamo īpašumu vērtību. Šāda politika ļauj Sabiedrībai samazināt tās kredītrisku līdz minimumam.

Sabiedrība nav pakļauta ieņēmumu koncentrācijas riskam, jo Sabiedrība ieņēmumus gūst no daudziem klientiem, kur kopējā procentu ienākumu vai komisijas naudu samaksa veidojas no mazām summām.

4.4 Likviditātes risks

Atbilstoši piesardzīgai likviditātes riska pārvaldībai tiek uzturēts pietiekams naudas daudzums un nodrošināts atbilstošs finansējums, izmantojot banku piešķirtās kredītlinijas. Sabiedrībai ir elastīgas finansēšanas iespējas, nodrošinot kredītliniju pieejamību. Vadība pārbauga Sabiedrības likviditātes rezerves operatīvo prognožu veidošanu, pamatojoties uz paredzamajām naudas plūsmām. Visi Sabiedrības debitoru parādi ir īstermiņa ar atmaksas termiņu līdz 1 gadam, kas samazina Sabiedrības likviditātes risku.

4.5 Patiesās vērtības noteikšana

Pircēju un pasūtītāju parādu un parādu piegādātājiem un darbuzņēmējiem bilances vērtība aptuveni atbilst to patiesajai vērtībai. Ja tas nepieciešams atspoguļošanai finanšu pārskatā, finanšu saistību patieso vērtību aplēš, diskontējot līgumā paredzētās nākotnes naudas plūsmas, izmantojot esošo tirgus procentu likmi, kas attiecīgajā brīdī ir pieejama Sabiedrībai par līdzīgiem finanšu instrumentiem. Atvasināto finanšu instrumentu patiesā vērtība atbilst summai, kas nepieciešama, lai noslēgtu līdzīgu kompensējošu līgumu uz līdzīgu atlikušo termiņu, pamatojoties uz tirgū kotētām cenām.

4.6 Kapitāla pārvaldība

Galvenais Sabiedrības kapitāla pārvaldības uzdevums ir nodrošināt, ka tas saglabā augstu kredītreitingu un pienācīgu kapitāla pietiekamības rādītāju, lai atbalstītu uzņēmējdarbību un palielinātu akciju sabiedrības vērtību. Sabiedrība pārvalda savu kapitāla struktūru un koriģē to atbilstoši ekonomisko apstākļu izmaiņām. Pārskatā atspoguļoto finanšu gadu laikā netika veiktas nekādas izmaiņas kapitāla pārvaldības uzdevumos, politikā vai procesos. Saskaņā ar likumdošanu valdei ir jālūdz akcionāriem izvērtēt un pieņemt lēmums par Sabiedrības darbības turpināšanu, ja Sabiedrības pašu kapitāls kļūst mazāks par 50% no pamatkapitāla.

Sabiedrība pārbauga kapitālu, izmantojot šādus koeficientus:

	30.06.2011	31.12.2010
	LVL	LVL
Pašu kapitāls	343 754	262 826
Kopā aktīvi	2 234 289	1 954 086
Pašu kapitāla koeficients	15%	13%

Neto saistības*	1 713 674	1 534 837
Pašu kapitāls	343 754	262 826
Neto saistību attiecība pret pašu kapitālu	4.99	5.84

* - Neto saistības tiek aprēķinātas kā visi aizņēmumi, atskaitot naudas līdzekļus un noguldījumus.

	30.06.2011	31.12.2010
	EUR	EUR
Pašu kapitāls	489 118	373 968
Kopā aktīvi	3 179 107	2 780 414
Pašu kapitāla koeficients	15%	13%

Neto saistības*	2 438 338	2 183 876
Pašu kapitāls	489 118	373 968
Neto saistību attiecība pret pašu kapitālu	4.99	5.84

* - Neto saistības tiek aprēķinātas kā visi aizņēmumi, atskaitot naudas līdzekļus un noguldījumus.

(2) Pamatlīdzekļu kustības pārskats

		Zeme, ēkas un būves	Ieguldījumi nomātos pamat- līdzekļos	Pārējie pamatlīdzekļi	Pamatlīdzekļu izveidošana un nepabeigto celtniecības objektu izmaksas	Avansa maksājumi par pamat- līdzekļiem	Pamatlīdzekļi kopā
		<u>LVL</u>	<u>LVL</u>	<u>LVL</u>	<u>LVL</u>	<u>LVL</u>	<u>LVL</u>
Sākotnējā vērtība	01.01.2011	310 739	2 063	146 651	0	7 609	467 062
Iegādāts		22 778	1 876	43 487	406	7 053	75 600
Likvidēts				-2 759		-4 877	-7 636
Pārvietots uz ieguldījumu īpašumiem		-30 800					-30 800
Pārvērtēto pamatlīdzekļu nolietojuma izslēgšana		-135 056					-135 056
Pārvērtēšanas rezultātā atzītie guvumi		77 158					77 158
Pārvērtēšanas rezultātā atzītais vērtības zudums		-279					-279
Sākotnējā vērtība	30.06.2011	244 540	3 939	187 379	406	9 785	446 049
Uzkrātais nolietojums	01.01.2011	123 194	144	63 476	0		186 814
Aprēķinātais nolietojums		11 862	173	10 718			22 753
Likvidēto pamatlīdzekļu nolietojums				-2 645			-2 645
Pārvērtēto pamatlīdzekļu nolietojuma izslēgšana		-135 056					-135 056
Uzkrātais nolietojums	30.06.2011	0	317	71 549	0	0	71 866
Atlikusī vērtība	01.01.2011	187 545	1 919	83 175	0	7 609	280 248
Atlikusī vērtība	30.06.2011	244 540	3 622	115 830	406	9 785	374 183

Finanšu līzīgā nomāto pamatlīdzekļu bilances atlikusī vērtība uz 2011.gada 30.jūniju ir 9.703 LVL. Šo pamatlīdzekļu finanšu līzinga neizmaksātā pamatsummas daļa uz 2011.gada 30.jūniju ir 11.068 LVL (7.piezīme - citi aizņēmumi).

		<u>EUR</u>	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>
Sākotnējā vērtība	01.01.2011	442 142	2 935	208 666	0	10 827	664 569
Iegādāts		32 410	2 669	61 876	578	10 036	107 569
Likvidēts				-3 926		-6 939	-10 865
Pārvietots uz ieguldījumu īpašumiem		-43 824					-43 824
Pārvērtēto pamatlīdzekļu nolietojuma izslēgšana		-192 167					-192 167
Pārvērtēšanas rezultātā atzītie guvumi		109 786					109 786
Pārvērtēšanas rezultātā atzītais vērtības zudums		-397					-397
Nerevidēts starpperioda	30.06.2011	347 949	5 605	266 616	578	13 923	634 671
Uzkrātais nolietojums	01.01.2011	175 289	205	90 318	0		265 812
Aprēķinātais nolietojums		16 878	246	15 250			32 375
Likvidēto pamatlīdzekļu nolietojums				-3 763			-3 763
Pārvērtēto pamatlīdzekļu nolietojuma izslēgšana		-192 167					-192 167
Uzkrātais nolietojums	30.06.2011	0	451	101 805	0	0	102 256
Atlikusī vērtība	01.01.2011	266 852	2 730	118 347	0	10 827	398 757
Atlikusī vērtība	30.06.2011	347 949	5 154	164 811	578	13 923	532 414

(3) Pircēju un pasūtītāju parādi

	30.06.2011. LVL	31.12.2010. LVL	30.06.2011. EUR	31.12.2010. EUR
Pret ķīlu izsniegtie īstermiņa aizdevumi	1 235 529	1 141 429	1 757 999	1 624 107
Tiesai nodotie klientu parādi	309 083	301 100	439 785	428 427
Bez ķīlas izsniegtie īstermiņa aizdevumi	19 313	21 335	27 480	30 357
Uzkrājumu šaubīgiem debitoru parādiem	-7 603	-7 603	-10 818	-10 818
Kopā	1 556 322	1 456 261	2 214 447	2 072 073

Izsniegto īstermiņa aizdevumu procentu likmes:

Aizdevumiem pret rokas ķīlu līdz 300 latiem	132-240% gadā
Aizdevumiem pret rokas ķīlu virs 300 latiem	132-180% gadā
Autotransports klienta rīcībā	144-240% gadā
Autotransports Sabiedrības glabāšanā (stāvlaukums)	60%-144% gadā
Nekustamais īpašums	30%-120% gadā

(4) Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve

Sabiedrības bilances posteņa 'Pamatlīdzekļi' iekļauto nekustamo īpašumu pārvērtēšana pirmo reizi notika 2004. gada 31. decembrī. Pārvērtēšanas rezultātā radās ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve 37 620 latu apmērā, no kuras 15% no rezerves tika attiecināta uz atliktā uzņēmuma ienākuma nodokļa saistībām. Kā minēts šā paskata 1. piezīmē, 2011. gadā tika labota sākotnēji aprēķinātā pārvērtēšanas rezerve, samazinot to par 7 777 latiem līdz 28 843 latiem.

2011. gada jūnijā Sabiedrības vadības pieaicinātais sertificētais nekustamā īpašuma vērtētājs M.Vilnītis (Latvijas Īpašumu Vērtētāju Asociācijas sertifikāta Nr. 90) noteica visu kā 'Pamatlīdzekļi' klasificēto nekustamo īpašumu tirgus vērtību. Pārvērtēšanas rezultātā ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve tika palielināta par 77 158 latiem, no kuras 15% jeb 11 574 tika attiecināti uz atliktā uzņēmuma ienākuma nodokļa saistībām.

(5) Aizņēmumi pret obligācijām

Uz 2011.gada 1.janvāri Sabiedrība bija emitējusi 1 700 obligācijas ar nominālvērtību EUR 1 000 jeb kopā EUR 1 700 000 (1 194 767 LVL). Kuponu likme ir noteikta 12% un dzēšanas termiņš ir 2015. gada 25. oktobris. Kuponi ir izmaksājami katru ceturksni. Obligācijas ir iekļautas AS "NASDAQ OMX Riga" biržas Baltijas Parāda vērtspapīru sarakstā. 2011.gada I. pusgadā papildus tika emitētas 250 obligācijas par kopējo nominālvērtību EUR 250 000 (LVL 175 701), kas ir atspoguļots šajā pārskatā, ņemot vērā arī ar obligāciju izlaišanu saistītos izdevumus.

(6) Aizņēmumi no kredītiestādēm

	% likme	Atmaksas termiņš	30.06.2011. Summa valūtā	30.06.2011. LVL	31.12.2010. LVL	30.06.2011. EUR	31.12.2010. EUR
Ilgtermiņa aizņēmumi							
Kredīts	6.5%+6 m Euribor	31.03.2015	84 487 EUR	59 378	68 643	84 487	97 670
Ilgtermiņa aizņēmumi kopā	X	X	X	59 378	68 643	84 487	97 670

	% likme	Atmaksas termiņš	30.06.2011. Summa valūtā	30.06.2011. LVL	31.12.2010. LVL	30.06.2011. EUR	31.12.2010. EUR
Īstermiņa aizņēmumi							
Kredīts	6.5%+6 m Euribor	30.06.2012	25 747 EUR	18 095	21 735	25 747	30 926
Īstermiņa aizņēmumi kopā	X	X	X	18 095	21 735	25 747	30 926

(7) Citi aizņēmumi

Ilgtermiņa aizņēmumi	% likme	Atmaksas termiņš	30.06.2011. Summa valūtā	30.06.2011. LVL	31.12.2010. LVL	30.06.2011. EUR	31.12.2010. EUR
Finanšu līzings	5,2%+6 m EURIBOR	10.05.2014	3 344 EUR	2 350	2 917	3 344	4 151
Finanšu līzings	2%+6 m EURIBOR	10.07.2012	212 EUR	149	1 025	212	1 458
Finanšu līzings	2%+6 m EURIBOR	10.07.2012	216 EUR	152	1 050	216	1 494
Finanšu līzings	2%+6 m EURIBOR	10.07.2012	213 EUR	150	1 035	213	1 473
Finanšu līzings	2%+6 m EURIBOR	10.07.2012	216 EUR	152	1 049	216	1 493
Aizņēmumi	6%	12.10.2012	135 001 EUR	94 879	94 878	135 001	134 999
Aizņēmumi	8.4%	31.12.2012	35 000 EUR	24 598		35 000	
Ilgtermiņa aizņēmumi kopā	X	X	X	122 430	101 954	174 202	145 067

Īstermiņa aizņēmumi	% likme	Atmaksas termiņš	30.06.2011. Summa valūtā	30.06.2011. LVL	31.12.2010. LVL	30.06.2011. EUR	31.12.2010. EUR
Finanšu līzings	5,2%+6 m EURIBOR	30.06.2012	1 586 EUR	1 115	1 079	1 587	1 535
Finanšu līzings	2%+6 m EURIBOR	30.06.2012	2 456 EUR	1 726	1 672	2 456	2 379
Finanšu līzings	2%+6 m EURIBOR	30.06.2012	2 516 EUR	1 768	1 713	2 516	2 437
Finanšu līzings	2%+6 m EURIBOR	30.06.2012	2 479 EUR	1 742	1 687	2 479	2 400
Finanšu līzings	2%+6 m EURIBOR	30.06.2012	2 510 EUR	1 764	1 707	2 510	2 429
Aizņēmumi	6%	30.06.2012	265 000 EUR	186 243	186 243	265 000	265 000
Aizņēmumi	0%	30.06.2012	7 826 EUR	5 500	1 920	7 826	2 732
Aizņēmumi	0%	30.06.2012	7 826 EUR	5 500		7 826	
Īstermiņa aizņēmumi kopā	X	X	X	205 358	196 021	292 198	278 913

(8) Darījumi ar saistītām pusēm

Saistītās puses ir Sabiedrības dalībnieki, Valdes locekļi, viņu tuvi ģimenes locekļi un sabiedrības, kurās tiem ir būtiska ietekme vai kontrole.

Saistītās puses	Procentu izdevumi periodā no 01.01.2011. līdz 30.06.2011.	Aizņēmuma apjoms uz 30.06.2011.	Procentu izdevumi 2010.	Aizņēmuma apjoms uz 31.12.2010.
	LVL	LVL	LVL	LVL
SIA Orheja	2 861	24 598	11 673	
SIA Skrastiņš un Dzenis			6 310	
SIA Trezors			10 314	
SIA Premium finance group	16 645		36 941	
Ilvars Sirmais		5 500		1 920
Guntars Zvīnis		5 500		
	19 506	35 598	65 238	1 920

Saistītās puses	Procentu izdevumi periodā no 01.01.2011. līdz 30.06.2011.	Aizņēmuma apjoms uz 30.06.2011.	Procentu izdevumi 2010.	Aizņēmuma apjoms uz 31.12.2010.
	EUR	EUR	EUR	EUR
SIA Orheja	4 071	35 000	16 609	
SIA Skrastiņš un Dzenis			8 978	
SIA Trezors			14 675	
SIA Premium finance group	23 684		52 562	
Ilvars Sirmais		7 826		2 732
Guntars Zvīnis		7 826		
	27 755	50 651	92 825	2 732