

Slēgtais alternatīvo ieguldījumu fonds

Capitalia Co-investment Fund, KS

2023. gada pārskats



SATURS

Informācija par Sabiedrību	3
Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka ziņojums	4
Paziņojums par alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka atbildību	5
Peļņas vai zaudējumu aprēķins	6
Bilance	7
Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats	8
Naudas plūsmas pārskats	9
Pielikums	10 - 14
Neatkarīgu revidentu ziņojums	15 -16

INFORMĀCIJA PAR SABIEDRĪBU

Fonda nosaukums	AIF Capitalia Co-investment Fund
Fonda juridiskais statuss	Komandītsabiedrība, Slēgtais alternatīvo ieguldījumu fonds
Reģistrācijas numurs, vieta un datums	40203345972 Komercreģistrā Rīga, 2021. gada 15. septembrī
Darbības veids pēc NACE klasifikācijas	64.30 Līdzekļu apvienošana trastos, fondos un līdzīgās finanšu vienībās
Juridiskā adrese	Stabu iela 20-2, Rīga, LV-1011
Kopējās parakstītās un apmaksātās kapitāla daļas	2 267 174 EUR
Fonda darbības periods	2021. gada 15. septembris – 2029. gada 21. oktobris, ar iespēju pagarināt uz 2 gadiem
Ieguldījumu periods	2021. gada 15. septembris - 2023. gada 31. decembris
Ieguldījumu mērķa grupa pēc ģeogrāfiskā sadalījuma	Eiropas Savienība , Lielbritānija un Amerikas Savienotās valsts
Komplementārs (pārvaldnieks) :	SIA Capitalia Fund Management AIFP, Reģ.nr.: 50203288031, Stabu iela 20-2, Rīga, LV-1011, reģistrēts 22.02.2021.
Komandīts	SE Capitalia – 8.8%, Reģ.Nr.: 40003933213, Stabu iela 20-1, Rīga, LV-1011
Komandīts	Mafanikio SIA – 8.8%, Reģ.Nr.: 40103786179, "Ostupes", Usmas pag., Ventspils nov., LV-3619
Komandīts	Lendorf SIA – 8.8%, Reģ.Nr.: 40203140422, Emīla Dārziņa iela 5 - 2, Jūrmala, LV-2012
Komandīts	Zipper SIA – 8.8%, Reģ.Nr.: 40103489331, Stabu iela 10, Rīga, LV-1010
Komandīts	Viktorovs Rauls – 8.8%, p.k. 080266-13056, Latvija
Komandīts	Pārējie zem 5% , kopā 56%
Pārskata periods	2023. gada 1. janvāris – 2023. gada 31. decembris
Iepriekšējais pārskata periods	2021. gada 15 septembris - 2022. gada 31.decembris
Revidenta vārds un adrese	SIA "Grant Thornton Baltic Audit" Zvērinātu revidentu komercsabiedrības licence Nr. 183 Blaumaņa iela 22, Rīga, LV-1011, Latvija Atbildīgais zvērīnātais revidents: Raivis Irbītis, Sertifikāts Nr. 205

ALTERNATĪVO IEGULDĪJUMU FONDA PĀRVALDNIKA ZIŅOJUMS

Slēgtais alternatīvo ieguldījumu fonds AIF Capitalia Co-investment Fund, Komandītsabiedrība (turpmāk tekstā – Fonds) ir reģistrēts Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā 15.09.2021 ar reģ. nr. 40203345972. Fondu pārvalda Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieks SIA Capitalia Fund Management AIFP (turpmāk tekstā – Pārvaldnieks), reģ. nr. 50203288031, juridiskā adrese un atrašanās vieta ir Stabu iela 20 - 2, Rīga, LV-1011. Latvijas Banka (tajā brīdī – FKTK) reģistrēja Pārvaldnieku kā alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieku 22.02.2021.

Fonds ir riska kapitāla fonds un veic ieguldījumus jaunuzņēmumos agrīnā vai izaugsmes stadijā, kas seko globālām tendencēm un kas demonstrē apgrozījuma un klientu pieprasījuma pieaugumu. Portfeļa uzņēmumi darbojas Baltijas valstīs, vai tiem ir cieša ekonomiskā saikne ar Baltijas valstīm. Ieguldījumi veikti kopā ar vadošajiem Baltijas vai Ziemeļvalstu riska kapitāla fondiem. Fonds kopumā ieguldījis 11 dažādos uzņēmumos, katrā ieguldot EUR 85 000 līdz EUR 300 000. Ieguldījumi tika veikti, pērkot jaunas uzņēmumu daļas vai arī izsniedzot konvertējamus aizdevumus par jaunām uzņēmumu daļām. Fonda ieguldījumu mērķis ir palielināt uzņēmumu vērtību un to realizēt, pārdodot sev piederošās uzņēmuma daļas nākotnē. Pārskata gadā nekādu izmaiņu ieguldījumu politikā nebija.

2023. gada 31. decembrī beidzās Fonda ieguldījumu veikšanas periods, taču Fonda darbības periods ir līdz 2029. gada 21. decembrim ar iespēju to pagarināt par diviem gadiem. Līdz perioda beigām Fonds veic ieguldījumu uzraudzīšanu, kā arī plāno ieguldījumus nākotnē realizēt. 2023. gada laikā Fonds veica trīs jaunus ieguldījumus, kā arī viens no Fonda konvertējamajiem ieguldījumiem tika pārkonvertēts par jaunām uzņēmuma daļām. Pārējos konvertējamajos aizdevumos paredzēts konvertēt nākotnē.

Pārvaldnieka valdei ir pienākums saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām sagatavot finanšu pārskatus, kas skaidri un patiesi atspoguļo Fonda finansiālo stāvokli pārskata gada beigās, kā arī pārskata gada darbības rezultātus. Finanšu pārskata posteņi novērtēti saskaņā ar FKTK noteikumiem Nr. 217 ‘Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi’ prasībām.

Fonda ieguldījumu stratēģijas rakstura un darbības mēroga dēļ, Fonds pašlaik neapsver savu ieguldījumu lēmumu galveno nelabvēlīgo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem, Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) 2019/2088 (2019. gada 27. novembris) par informācijas atklāšanu, kas saistīta ar ilgtspēju, finanšu pakalpojumu nozarē (“SFDR”) izpratnē. Tomēr pie ieguldījumu iespēju izpēti, Pārvaldnieks var ņemt vērā vides, sociālās un pārvaldības (“ESG”) riskus, ja tas atklāj jebkādu nozīmīgu ESG riskus, kas varētu negatīvi ietekmēt ieguldījuma vērtību.

Fonds veica jaunus ieguldījumus līdz 2023. gada 31. decembrim. Līdz 2023. gada 31. decembrim Fonds sasniedzis EUR 2 267 174 parakstīto kapitālieguldījumu. Lai gan Fonda mērķis bija sasniegt kapitālieguldījumu vismaz EUR 3 miljonu apmērā, kapitāla piesaistes apjomu ietekmējušas globālās riska kapitāla ieguldījumu tendences, kā arī karš Ukrainā. Straujā cenu kāpuma dēļ vietējie investori mazāk investē un dod priekšroku zema riska ieguldījuma iespējām, savukārt ārvalstu investori, baidoties par reģiona stabilitāti, mazina savu ieguldījumu apjomu Baltijas valstu uzņēmumos. Pārvaldnieks seko līdzi notikumu attīstībai un portfeļa uzņēmumu sniegumam, lai nodrošinātu pēc iespējas veiksmīgāku Fonda darbību.

Pārskata perioda beigās Fonda aktīvi kopā bija EUR 2 291 065, savukārt neto aktīvu vērtība bija EUR 2 284 217. Fonda pārvaldes izdevumi pārskata gadā sasniedza EUR 23 553. Uz Gada pārskata sagatavošanas datumu neviens no veiktajiem ieguldījumiem nav ticis realizēts. Uz doto brīdi arī nav nekādu indikāciju, ka kāds no tiem varētu tikt realizēts tuvākajā nākotnē, kas arī saskan ar Fonda darbības mērķiem. Pārvaldnieks seko līdzi notikumu attīstībai un portfeļa uzņēmumu sniegumam, lai nodrošinātu pēc iespējas veiksmīgāku Fonda darbību.

No pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši notikumi, kas būtu nozīmīgi fonda finansiālajam stāvoklim un tā darbības rezultātiem.

Juris Grišins
SIA “Capitalia Fund Management AIFP”
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024. gada 21. martā

PAZIŅOJUMS PAR ALTERNATĪVO IEGULDĪJUMU FONDA PĀRVALDNIKA ATBILDĪBU

SIA „Capitalia Fund Management AIFP” kā reģistrēts alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieks ir atbildīgs par komandītsabiedrības “AIF Capitalia Co-investment Fund” 2023. gada pārskata sagatavošanu.

Pamatojoties uz Pārvaldnieka rīcībā esošo informāciju, komandītsabiedrības finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar grāmatvedības uzskaites pamatdokumentiem un “Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvajiem noteikumiem” (Normatīvie noteikumi Nr. 217, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas padomes sēdes protokols Nr. 47 3. p.), kas izdoti saskaņā ar “Alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieku likuma” 56. panta otro daļu un 57. panta otro daļu, un sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par komandītsabiedrības aktīviem, saistībām, finansiālo stāvokli 2023. gada 31. decembrī un 2022. gada – 2023. gada peļņu un naudas plūsmām.

Pārvaldnieks apliecina, ka ir izmantotas atbilstošas un konsekventas grāmatvedības politikas un vadības aplēses un ka, sagatavojot finanšu pārskatu, izmantots piesardzības princips, kā arī darbības turpināšanas princips. Finanšu pārskatu posteņi novērtēti saskaņā ar “Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvo noteikumu” prasībām. Ieguldījumi novērtēti to patiesajā vērtībā.

Pārvaldnieks apliecina, ka ir atbildīgs par atbilstošas grāmatvedības uzskaites nodrošināšanu, kā arī par komandītsabiedrības aktīvu uzraudzību, kontroli un saglabāšanu. Pārvaldnieks ir atbildīgs par kļūdu, neprecizitāšu un/vai apzinātu datu sagrozīšanas apzināšanu un novēršanu. Pārvaldnieks ir atbildīgs par komandītsabiedrības darbības nodrošināšanu saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanas normu prasībām. Pārvaldnieka lēmumi un pieņēmumi par gada pārskata sagatavošanu bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Pārvaldnieks apliecina, ka komandītsabiedrība “AIF Capitalia Co-investment Fund” nav uzskatāma par sabiedriskas nozīmes struktūru saskaņā ar definīciju, kas sniegta “Revīzijas pakalpojumu likumā”.

Alternatīvā ieguldījumu fonda pārvaldnieka ziņojums ietver skaidru pārskatu par komandītsabiedrības komercdarbības attīstību un darbības rezultātiem.

Juris Grišins
SIA “Capitalia Fund Management AIFP”
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024. gada 21. martā

DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

PELŅAS VAI ZAUDĒJUMU APRĒĶINS PAR 2023. GADU

		2023	15.09.2021- 31.12.2022
	Piezīme	EUR	EUR
Pārskata perioda ienākumi			
Procentu ienākumi no aizdevumiem		5 616	5 025
Pārējie ienākumi	2	18 131	4 750
Ienākumi kopā		23 747	9 775
Pārskata perioda izdevumi			
Atlīdzība Pārvaldniekam		(20 487)	(17 593)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	3	(3 066)	(12 316)
Izdevumi kopā		(23 553)	(29 909)
Ieguldījumu vērtības pieaugums		115 089	-
Ieguldījumu vērtības samazinājums		(72 754)	(5 352)
Pārskata gada zaudējumi		42 529	(25 486)

Pielikums no 10. līdz 14. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa

Juris Grišins
SIA "Capitalia Fund Management AIFP"
Valdes priekšsēdētājs

Ruta Čircene
Atbildīgā par Gada pārskata sagatavošanu

Rīgā, 2024.gada 21.martā

DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

BILANCE

		31.12.2023	31.12.2022
	Piezīme	EUR	EUR
Aktīvs			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		14 575	42 150
Ieguldījumi			
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	4; 5; 6	1 830 849	1 338 339
Ieguldījumi kopā		1 830 849	1 338 339
Aizdevumi un debitoru parādi			
Izsniegtie aizdevumi	4; 5; 6	445 641	605 025
Aizdevumi un debitoru parādi kopā:		445 641	605 025
AKTĪVI KOPĀ		2 291 065	1 985 514

Saistības			
Uzkrātie izdevumi		1 285	1 150
Pārējās saistības	7	5 563	4 850
Saistības kopā		6 848	6 000
NETO AKTĪVI		2 284 217	1 979 514
Kapitāls un rezerves			
Parakstītās kapitāla daļas			
Apmaksātās kapitāla daļas		2 267 174	2 005 000
Iepriekšējo gadu zaudējumi		(25 486)	-
Pārskata gada peļņa/zaudējumi		42 529	(25 486)
KAPITĀLS UN REZERVES KOPĀ		2 284 217	1 979 514
PASĪVI KOPĀ		2 291 065	1 985 514

Pielikums no 10. līdz 14. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa

Juris Grišins
SIA "Capitalia Fund Management AIFP"
Valdes priekšsēdētājs

Ruta Circene
Atbildīgā par Gada pārskata sagatavošanu

Rīgā, 2024.gada 21.martā

DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

KAPITĀLA UN REZERVJU IZMAIŅU PĀRSKATS

Biedri	Parakstītās un apmaksātās kapitāla daļas EUR	Iepriekšējo periodu peļņa/ (zaudējumi) EUR	Pārskata perioda peļņa/ (zaudējumi) EUR	Kapitāls kopā EUR
15.09.2021	-	-	-	-
Iemaksātais kapitālieguldījums	2 005 000	-	-	2 005 000
Pārskata perioda peļņa	-	-	(25 486)	(25 486)
Atlikums 31.12.2022.	2 005 000	-	(25 486)	1 979 514
Iemaksātais kapitālieguldījums	262 174	-	-	262 174
Iepriekšējā pārskata perioda peļņa pārcelta	-	(25 486)	25 486	-
Pārskata gada peļņa	-	-	42 529	42 529
Atlikums 31.12.2023.	2 267 174	(25 486)	42 529	2 284 217

Juris Grišins
SIA "Capitalia Fund Management AIFP"
Valdes priekšsēdētājs

Ruta Circene
Atbildīgā par Gada pārskata sagatavošanu

Rīgā, 2024.gada 21.martā

DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	2023	15.09.2021- 31.12.2022
	EUR	EUR
Naudas plūsma no pamatdarbības		
Ieguldījumu iegādes izdevumi	(200 176)	(1 593 691)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	18 131	4 750
Ieguldījumu pārvadīšanas izdevumi	(22 704)	(23 909)
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums no pamatdarbības	(204 749)	(1 612 850)
Naudas plūsma no ieguldījumu darbības		
Izsniegtie aizdevumi	(85 000)	(350 000)
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums no ieguldījumu darbības	(85 000)	(350 000)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības		
Ienākumi no fonda ieguldījumu daļu pārdošanas	262 174	2 005 000
Naudas un tās ekvivalentu palielinājums no finansēšanas darbības	262 174	2 005 000
Neto naudas un tās ekvivalentu palielinājums/(samazinājums) pārskata gadā	(27 575)	42 150
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	42 150	-
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	14 575	42 150

Juris Grišins
SIA "Capitalia Fund Management AIFP"
Valdes priekšsēdētājs

Ruta Circene
Atbildīgā par Gada pārskata sagatavošanu

Rīgā, 2024.gada 21.martā

DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

PIELIKUMS

(1) Grāmatvedības politika un darbības pamatprincipi

(a) Vispārīgie principi

Fonda darbības termiņš ir 8 gadi, sākot no 2021. gada 22. oktobra. Fonda biedru sapulce var pieņemt Lēmumu par Fonda darbības pagarināšanu līdz 2 gadiem. Finanšu pārskata sagatavošanas noteikumi paredz ieguldījumu novērtēšanu to patiesajā vērtībā jeb "fair value". Finanšu pārskats aptver laika periodu no 2023. gada 1. janvāra līdz 2023. gada 31. decembrim.

Fonda lietas ved tā pārvaldnieks, kura pakalpojumi tiek apmaksāti no Pārvaldīšanas atlīdzības. Pārvaldīšanas atlīdzība tiek finansēta no Komandītu kapitālieguldījumiem.

Slēgtais fonds kārtā grāmatvedību saskaņā ar grāmatvedības uzskaites pamatdokumentiem un sagatavo slēgtā fonda gada pārskatu saskaņā ar "Alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieku likumu", "Grāmatvedības likumu" un Komisijas normatīvajiem noteikumiem Nr. 217 "Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" (Finanšu un kapitāla tirgus komisijas padomes sēdes protokols Nr. 47 3. p.), kas izdoti saskaņā ar "Alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieku likuma" 56. panta otro daļu un 57. panta otro daļu, kā arī saskaņā ar Regulu Nr. 231/2013.

Patiesā vērtība piemērota saskaņā ar Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likuma 35. un 36. panta nosacījumiem. Nepieciešamība mainīt līdz šim piemēroto grāmatvedības politiku saistīta ar investoru pieaugošajām prasībām pēc pārskata, kas sniegtu patiesu un skaidru priekšstatu un būtu salīdzināms starptautiskajā līmenī, t.i. pārskata, kur ieguldījumus vērtē pēc to patiesajām vērtībām.

Komandītsabiedrība "AIF Capitalia Co-investment Fund" nav uzskatāma par sabiedriskas nozīmes struktūru saskaņā ar definīciju, kas sniegta "Revīzijas pakalpojumu likumā".

(b) Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Komandītsabiedrības „AIF Capitalia Co-investment Fund” uzskaitē tiek veikta eiro, kā to paredz komandītsabiedrības dibināšanas līgums. Ieguldījumi Favro Holding, AB un Giraffe360, Ltd tika veikti ASV dolāros, grāmatvedībā tos uzskaitot eiro pēc valūtas kursa, kas ir spēkā saimnieciskā darījuma dienas sākumā.

Ārvalstu valūtas kursu svārstību rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi ir atspoguļoti attiecīgā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

(c) Fonda kapitāls

Biedru Kopējo parakstīto un apmaksāto kapitāla daļu summa saskaņā Komandītsabiedrības līgumu ir EUR 2 267 174. Šajā summā ietilpst gan kapitālieguldījumi Fonda pārvaldīšanas atlīdzības un citu izmaksu segšanai, gan ieguldījumu veikšanai.

(d) Izmaksas no Fonda līdzekļiem

Izmaksas no Fonda līdzekļiem tiek veiktas sekojošos gadījumos - pārvaldīšanas izmaksu segšanai saskaņā ar komplementāra iesniegtajiem pieprasījumiem; ieguldījumu veikšanai saskaņā ar Fonda stratēģiju; citas izmaksas, kuras ir atļautas ar Fonda līgumu un ieguldījumu realizācijas izmaksas saskaņā ar komandītsabiedrības līguma nosacījumiem.

(e) Ieguldījumu periods

Ieguldījumu periods ir no 2021. gada 15. septembra līdz 2023. gada 31. decembrim.

(f) Pārvaldīšanas izmaksas (atlīdzība Pārvaldniekam)

Fonds maksā komplementāram pārvaldīšanas atlīdzību par Fonda pārvaldīšanu. Pārvaldīšanas atlīdzība tiek maksāta no parakstītajiem kapitālieguldījumiem. Pārvaldīšanas atlīdzības apmērs tiek aprēķināts saskaņā ar komandītsabiedrības līgumā noteiktajām procentu likmēm, kas piemērotas konkrētai bāzes summai saskaņā ar augstākminēto līgumu.

(g) Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

Akcijas un citi vērtspapīri ir ieguldījumi, kurus veicis fonds. Ieguldījums ir uzskatāms par veiktu brīdī, kad ir parakstīts un stājies spēkā Fonda un attiecīgā ieguldījuma objekta Ieguldījuma līgums. Gadījumā, ja, veicot attiecīgo Ieguldījumu, Fonds kļūst par attiecīgā ieguldījuma objekta dalībnieku, tad ieguldījums ir uzskatāms par veiktu ar brīdī, kad Fonds ieguvīs dalībnieka tiesības attiecīgajā ieguldījuma objektā saskaņā ar likumu. Realizēšanas ieņēmumu atkārtota investēšana nav atļauta. Ilgtermiņa ieguldījumi tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā.

(h) Aizdevumi un debitoru parādi

Aizdevumi tiek atzīti brīdī, kad nauda tiek izmaksāta aizdevumaņēmējam vai no aizdevuma līguma parakstīšanas brīža, atkarībā no līguma nosacījumiem. Aizdevumi tiek vērtēti to patiesajā vērtībā. Aizdevumu patiesā vērtība nevar pārsniegt aizdevuma pamatsummu. Fonds atzīst aizdevumu vērtības samazinājumu, kad pastāv objektīvas liecības, ka viena vai vairāku notikumu rezultātā, kas notikuši pēc aizdevuma sākotnējās atzīšanas, ir notikusi aizdevuma paredzamās nākotnes naudas plūsmas summas samazināšanās. Šādi notikumi var ietvert aizņēmēja defoltu, aizņēmēja nozīmīgas finansiālas grūtības vai situāciju, ka aizņēmējam ir uzsākts maksātnespējas process vai cita saistību restrukturizācija. Vērtības samazinājums tiek atzīts peļņas un zaudējumu aprēķinā un tiek noteikts kā starpība starp aizdevuma sākotnējo vērtību un paredzamo nākotnes naudas plūsmu pašreizējo vērtību, kas tiek diskontēta, izmantojot aizdevuma sākotnējo procentu likmi. Procentu ieņēmumi tiek atzīti pēc uzkrājumu principa, saskaņā ar aizdevuma līguma nosacījumiem.

Debitoru parādi bilancē tiek uzrādīti iegādes vērtībā, izņemot gadījumus, kad to vērtībai ir konstatēts ilgstošs samazinājums, piemēram, uzņēmuma maksātnespējas gadījumā.

PIELIKUMS (TURPINĀJUMS)

(i) Ieņēmumi no ilgtermiņa ieguldījumiem

Ieņēmumus no ilgtermiņa ieguldījumiem veido starpība starp to iegādes un pārdošanas cenu, par kuriem ieņēmumi tiek atzīti pārskata periodā, kad ir noticis darījums. Dividenžu saņemšanas gadījumā, ieņēmumi tiek atzīti pārskata periodā, kad dividendes tiek pasludinātas. Procentu ieņēmumi no ilgtermiņa aizdevumiem tiek uzkrāti par gadu un atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

(j) Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Naudas plūsmas pārskata mērķiem nauda un naudas ekvivalenti sastāv no naudas bankas norēķinu kontu atlikumiem.

(k) Informācija par fonda vadību (Pārvaldnieks)

Par saistītajām pusēm tiek uzskatīti komandītsabiedrības dalībnieki, viņu tuvi ģimenes locekļi un sabiedrības, kurās minētajām personām ir kontrole vai būtiska ietekme. Fonda pārvaldnieks SIA „Capitalia Fund Management AIFP” ir sabiedrība, kas reģistrēta alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieka darbībai 2021. gada 22. februārī.

Pārvaldnieka vadība un tai deleģētie pilnvarojumi:

Vārds Uzvārds	Amats	Pārstāvības/ paraksta tiesības	No
Juris Grišins	Valdes priekšsēdētājs	Tiesības pārstāvēt atsevišķi	No 26.01.2021.
Gintaras Matuzas	Valdes loceklis	Tiesības pārstāvēt atsevišķi	No 26.01.2021.
Pāvels Šnejersons	Valdes loceklis	Tiesības pārstāvēt atsevišķi	No 26.01.2021.

(l) Pārvaldnieka valdes locekļu pienākumi

Īss pienākumu apraksts:

- apzināt, izvērtēt un veikt pārrunas par ieguldījumu iespējām, kas atbilst Fonda ieguldījumu politikai; analizēt investīciju projektus; organizēt un veikt ieguldījumus; pārraudzīt komersantu, kuros Fonds veicis ieguldījumu vai kuriem Fonds izsniedzis aizdevumu, darbību; pārstāvēt Fonda intereses, strādājot komersantu valdē vai padomē; uzturēt sakarus ar komersantiem, kuros Fonds veicis ieguldījumu vai kuriem Fonds izsniedzis aizdevumu; konsultēt un atbalstīt šos komersantus; pēc nepieciešamības Fonda pārvaldīšanas vajadzībām piesaistīt konsultantus, aģentus, pakalpojumu sniedzējus vai citus Pārvaldnieka darbiniekus; kārtot Fonda lietvedību un nodrošināt Fonda procedūru ievērošanu; veikt pasākumus Fonda aktīvu aizsardzībai un biedriem atbilstošas investīciju atdeves nodrošināšanai.

(m) Pārvaldnieka vadības atbildība

Tā kā Fondu pārvalda reģistrēts pārvaldnieks, tad Fonda pārskatā, saskaņā ar “Alternatīvo ieguldījumu fondu un to pārvaldnieku likuma” nosacījumiem (57. pants, 11. daļa) netiek iekļauta šāda informācija:

- Pārvaldnieka amatpersonām un darbiniekiem pārskata gadā piešķirtā atalgojuma kopsummu, atsevišķi uzrādot atalgojuma nemainīgo daļu un mainīgo daļu un šādu daļu saņēmēju skaitu, kā arī fonda piešķirtās papildu atlīdzības daļas kopsummu, ja tāda paredzēta;
- Pārvaldnieka amatpersonām un darbiniekiem, kuru profesionālā darbība būtiski ietekmē tā pārvaldē esoša fonda riska profilu, pārskata gadā piešķirtā atalgojuma kopsummu, atsevišķi uzrādot šādām amatpersonām un darbiniekiem piešķirtā atalgojuma summas.

(n) Aplēšu izmantošana

Sagatavojot finanšu pārskatu, Fonda vadībai nākas pamatoties uz zināmām aplēsēm un pieņēmumiem, kas ietekmē atsevišķos pārskatos atspoguļotos bilances un peļņas vai zaudējumu aprēķina posteņu atlikumus, kā arī iespējamo saistību apmēru. Nākotnes notikumi var ietekmēt pieņēmumus, pamatojoties uz kuriem veiktas attiecīgās aplēses. Jebkāda aplēšu izmaiņu ietekme tiek atspoguļota finanšu pārskatā to noteikšanas brīdī.

(o) Ieguldījumu patiesā vērtība

Ieguldījumi tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā (fair value) saskaņā ar Starptautiskajām Privātā un Riska Kapitāla Vērtēšanas Vadlīnijām (International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines jeb saīsinājumā IPEV).

Ieguldījumiem pamatkapitālā patiesā vērtība tiek noteikta, izvēloties konkrētajam ieguldījumam visvairāk piemēroto metodi: pēdējo darījumu metodi, salīdzināmo uzņēmumu rādītāju metodi vai naudas plūsmas diskontēšanas metodi.

(p) Notikumi pēc bilances datuma

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

(r) Iespējamās saistības un aktīvi

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

PIELIKUMS (TURPINĀJUMS)

(2) Pārējie ienākumi

	2023 EUR	15.09.2021- 31.12.2022 EUR
Izlīdzinošie maksājumi no fonda biedriem	18 131	4 750
Kopā	18 131	4 750

(3) Pārējie fonda pārvaldes izdevumi

Komisijas nauda	-	9 000
Gada pārskata un revīzijas izdevumi	2 420	2 299
Bankas pakalpojumi	556	324
Citi vadīšanas un administrācijas izdevumi	90	693
Kopā	3 066	12 316

(4) Ieguldījumu un aizdevumu sadalījums

	Ieguldījumu valūta	Valsts	31.12.2023 EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
Ieguldījumi				
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu				
Aerones, Inc	USD	Amerikas Savienotās Valstis	402 115	17.60
Favro Holding, AB	USD	Zviedrija	299 408	13.11
Bolt Tehnology, OU	EUR	Igaunija	300 000	13.13
Scratcher, ApS	EUR	Dānija	150 000	6.57
Aispeco, UAB	EUR	Lietuva	160 678	7.03
Giraffe360, Ltd	USD	Lielbritānija	118 472	5.19
Cenos, SIA *	EUR	Latvija	250 000	10.94
Xolo, OÜ	EUR	Igaunija	150 176	6.57
Ieguldījumi kopā			1 830 849	80.14
Aizdevumi				
Inzmo, Gmbh **	EUR	Vācija	208 646	9.13
Ondato, Ltd	EUR	Lielbritānija	151 878	6.65
Rendin, OÜ	EUR	Igaunija	85 117	3.73
Aizdevumi kopā			445 641	19.51
Kopā			2 276 490	99.65

Vērtējumu veikusi Fonda vadība. Pārskata periodā ieguldījumu vērtība ir vienāda ar to patieso vērtību.

*pārskatā gadā konvertēts no aizdevuma uz ieguldījumu

** pēc pārskata perioda beigām konvertēts no aizdevuma uz ieguldījumu pašu kapitālā

(5) Ieguldījumu kustības pārskats

	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Pieaugums	Samazinājums	Pārvērtēšana	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	1 338 339	450 175	-	42 335	1 830 849
Aizdevumi	605 025	90 616	(250 000)*	-	445 641
Kopā	1 943 364	540 791	(250 000)	42 335	2 276 490

PIELIKUMS (TURPINĀJUMS)

(6) Aktīvu sadalījums pēc valūtām

	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022
	EUR	USD	EUR	USD
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu				
EUR	1 010 854	-	899 214	-
USD	819 995	906 095	439 125	480 843
Aizdevumi				
EUR	445 641	-	605 025	-
Kopā	2 276 490	906 095	1 943 364	480 843

(7) Pārējās saistības

	31.12.2023	31.12.2022
	EUR	EUR
Uzkrātie izdevumi 2023. gada auditam	1 285	1 150
Pārējās saistības – Pārvaldnieka pakalpojumi par 2023. gada 4. ceturksni	5 563	4 850
Kopā	6 848	6 000

(8) Likviditāte

	Līdz 1 gadam	5 + gadi	Kopā
31.12.2023	EUR	EUR	EUR
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	1 830 849	1 830 849
Aizdevumi	445 641	-	445 641
Kopā	445 641	1 830 849	2 276 490

(9) Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

Fonda aktīvus pārskata gada beigās var atsavināt par vērtību, kādā tie ir iekļauti finanšu pārskatos. Izsniegtie aizdevumi atsavināmi saskaņā ar aizdevuma līgumiem, kas paredz procedūras un nosacījumus aizdevumu pirmstermiņa atgūšanai. Iegādātās kapitāldaļas var realizēt bez soda sankcijām, taču Fonda stratēģija paredz ieguldījumu turēšanu līdz Fonda darbības beigām.

(10) Finanšu risku pārvaldīšana

Ieguldījuma procesa risks var tikt definēts kā nevēlama rezultāta iestāšanās varbūtība, kas var materializēties konkrētajā tirgus ekonomikā konkrētajā laika posmā. Riska pārvaldīšana tiek raksturota kā riska identifikācija, mērīšana un tā iespējamā novēršana. Ieguldījuma process var tikt ietekmēts valūtas kursa riska, procentu likmju riska, cenu izmaiņu riska, kā arī kredītriska, likviditātes un citu – tajā skaitā arī operacionālo – risku rezultātā. Fonda ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai iespējami minimizētu minētos riskus, taču Sabiedrība negarantē to, ka nākotnē būs iespēja no tiem izvairīties pilnībā.

Par riska identificēšanu un tā noteikšanu ir atbildīgs Pārvaldnieks. Pārvaldnieks pieņem konkrētus lēmumus par nepieciešamību samazināt jau esošos vai potenciāli iespējamus riskus. Risku noteikšanas procesā tiek izmantoti sabiedrības izstrādāti modeļi, kas balstās uz vēsturiskiem datiem un tiek koriģēti atbilstoši ekonomiskajai situācijai. Atsevišķi modeļi tiek arī izmantoti, lai prognozētu finanšu riska faktoru izmaiņas gan normālos, gan atsevišķos ārkārtas finanšu tirgus gadījumos. Ieguldījumu Pārvaldnieks ievēro diversifikācijas principus, kā mērķis ir maksimāli mazināt ieguldījuma riskus, kas izstrādāti atbilstoši pārvaldīšanas politikai. Pārvaldnieks iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzrauga tos uzņēmumus, kuros tiks vai ir tikuši ieguldīti Fonda līdzekļi. Pirms jebkura ieguldījuma veikšanas tiek veikta uzņēmuma tirgus vērtības noteikšana. Līgumos ar trešajām personām, tiek izvērtēts darījuma partnera kredītrisks. Sabiedrība, izstrādājot Fonda ieguldījumu stratēģiju un nosakot riska limitus, veic analīzi par Fonda veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu un valūtu veidiem, izvērtējot katru šī faktora riska pakāpi. Pārvaldnieks stingri ievēro Fonda prospektā, Fonda pārvaldes nolikumā un Latvijas Republikas normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

Fonda darbība pakļauj to dažādiem finanšu riskiem:

- ārvalstu valūtas riskam;
- kredītriskam;
- operacionālajam riskam;
- tirgus riskam;
- likviditātes riskam;
- naudas plūsmas un procentu likmes riskam;

Fonda kopējā risku pārvaldība vērsta uz finanšu tirgus neparedzamību un cenšas mazināt tās negatīvo ietekmi uz Fonda finanšu rādītājiem. Riska pārvaldība ir Pārvaldnieka vadības pārziņā. Pārvaldnieka vadība identificē, novērtē un mēģina rast risinājumus, lai izvairītos no finanšu riskiem.

Ārvalstu valūtas risks

Valūtas kursa risks rodas gadījumā, ja finanšu instrumentu nominālā valūta Fondā atšķiras no Fonda valūtas. Valūtas kursa svārstības var radīt peļņu vai zaudējumus, atkarībā no valūtas kursa svārstību virziena un valūtas pozīcijas Fondā. Tā kā Fonds netiek pakļauts būtiskam valūtas kursa riskam, tad valūtas kursa izmaiņu iespējamā ietekme uz konkrētā Fonda vērtību netiek atspoguļota.

PIELIKUMS (TURPINĀJUMS)

Kredītrisks

Fondam ir kredītriska koncentrācija sakarā ar pamatdarbības specifiku – aizdevumu izsniegšanu un ieguldījumu izvietojuma darbību, kas saistīts ar paaugstinātu izsniegto aizdevumu atgūstamības risku. Fonda politika ir nodrošināt maksimālas kontroles procedūras kredītu izsniegšanas procesā un savlaicīgai aizņēmēju kredītsituācijas pasliktināšanās identificēšanai, lai varētu rast konkrētus risinājumus aizdoto līdzekļu atgūšanai.

Operacionālais risks

Operacionālais risks ir zaudējumu risks, kas rodas ārēju notikumu vai iekšēju faktoru rezultātā. Fonda darbība ir pakļauta operacionālajam riskam, ka ieguldījumu vērtība varētu samazināties. Pārvaldnieks izmanto vairākas metodes, t.sk. lai savlaicīgi identificētu, analizētu un iespējami mazinātu operacionālo risku.

Tirgus risks

Fonds ir pakļauts tirgus riskiem, kas var ietekmēt ieguldījumu sabiedrību darbību, kā rezultātā varētu samazināties fonda aktīvu vērtība. Fonds cenšas ierobežot tirgus risku, diversificējot ieguldījumu portfeli.

Likviditātes risks

Likviditātes risks Fondam nav būtisks, jo uz pārskata gada beigām Fondam nav būtisku saistību.

Naudas plūsmas un procentu likmju risks

Fondam nav saistību pret ārējiem finansētājiem, līdz ar to tas nav pakļauts mainīgu procentu likmju riskam.

(11) Notikumi pēc pārskata perioda beigām

Pēc gada pārskata beigām aizdevums Inzmo, Gmbh konvertēts no aizdevuma uz ieguldījumu.

Laika periodā kopš pārskata perioda pēdējās dienas nav notikuši citi būtiski notikumi, kas būtiski ietekmētu Fonda darbību vai būtu jāatspoguļo šajā pārskatā

Juris Grišins
SIA "Capitalia Fund Management AIFP"
Valdes priekšsēdētājs

Ruta Circene
Atbildīgā par Gada pārskata sagatavošanu

Rīgā, 2024.gada 21. martā

DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU