

SE CAPITALIA

Saīsinātais nerevidēts pārskats

Par periodu no 01.01.2018– 31.12.2018

Sagatavots saskaņā ar ES pieņemtajiem Starptautiskajiem
finanšu pārskatu standartiem

Informācija par Eiropas komercsabiedrību

Koncerna mātes uzņēmums:

Sabiedrības nosaukums	CAPITALIA SE
Sabiedrības juridiskais statuss	Eiropas komercsabiedrība no 23.11.2018.
Reģistrācijas numurs, vieta un datums	40003933213 Komercreģistrā Rīga, 2007. gada 21. jūnijs
Darbības veids pēc NACE klasifikācijas	64.92 Citi kreditēšanas pakalpojumi 70.22 Konsultēšana komercdarbībā un vadībiznībā
Adrese	Brīvības 40-35, Rīga, LV-1050, Latvija
Akcionāri	Fiziska persona, LR rezidents (100%)
Padomes locekļu vārdi, uzvārdi, amati	Mārtiņš Krūtainis – padomes priekšsēdētājs Andrejs Strods – padomes priekšsēdētāja vietnieks Peeter Piho – padomes loceklis
Valdes locekļu vārdi, uzvārdi, amati	Juris Grišins – valdes priekšsēdētājs
Pārskata periods	2018. gada 1. janvāris – 31. decembris

Informācija par Eiropas komercsabiedrības filiālēm:

Filiāles sabiedrības nosaukums	SE Capitalia Lietuvas filiāle
Filiāles sabiedrības adrese	Ankštoji g. 5-11, Vilnius, Lietuva
Reģistrācijas numurs, vieta un datums	304914672, Lietuva, 2018. gada 12. septembris
Darbības veids pēc NACE klasifikācijas	64.92 Citi kreditēšanas pakalpojumi
Filiāles sabiedrības nosaukums	SE Capitalia Igaunijas filiāle
Filiāles sabiedrības adrese	Tallinn, Kesklinna linnaosa, Tartu mnt 84a, 10112
Reģistrācijas numurs, vieta un datums	14558272, Igaunija, 2018. gada 20. decembris
Darbības veids pēc NACE klasifikācijas	64.92 Citi kreditēšanas pakalpojumi

Koncerna darbība pārskata periodā

Par darbības rezultātiem

2018. gadā Capitalia sasniedza kopējo apgrozījumu EUR 716 tūkstošu apmērā un peļņu EUR 37 tūkstošu apmērā. Apgrozījuma rezultāti ir grūti salīdzināmi ar pagājušā gada datiem dēļ pērn veiktās reorganizācijas, kā rezultātā daļa no grupas apgrozījuma tika piefiksēta likvidētajās meitas sabiedrībās Lietuvā un Igaunijā. Atbilstoši stratēģijai, uzņēmums ir samazinājis kopējo aktīvu apmēru līdz EUR 2,205 tūkstošiem, savukārt pārvaldīto uzņēmumiem izsniegto aizdevumu portfelis ir kāpis līdz EUR 5,897 tūkstošiem.

Par svarīgākajiem notikumiem

2018. gadā Capitalia turpināja fokusu uz jaunu klientu un partneru piesaisti visās Baltijas valstīs. Tika dzēsts NASDAQ Baltic kotēto obligāciju laidieni, ko aizvietoja ar slēgtu obligāciju emisiju. Gada ietvaros tika veikta uzņēmuma juridiskās formas reorganizācija, kuras rezultātā Lietuvā un Igaunijā darbība tiek veikta ar filiāļu nevis meitas uzņēmumu starpniecību. Šādas pārmaiņas ļauj efektīvāk nodrošināt uzņēmuma starpvalstu administrāciju. Tāpat tika turpināta stratēģijas maiņa, lielāku uzsvāru liekot uz darbu ar vidēja izmēra kompānijām un līdzfinansētāju piesaisti individuāli katram projektam. Šādas pārprofilēšanās rezultātā, uzņēmums ir spējis gada ietvaros nozīmīgi samazināt savu kopējo parādsaistību apmēru, kas ilgtermiņā nodrošina stabilāku un drošāku darbību.

Par nākošā gada plāniem

Uzņēmuma plāns 2019. gadā ir turpināt esošo produktu popularizēšanu tirgū, tajā skaitā izvērst riska kapitāla investīciju aktivitāti. Gada pirmajā ceturksnī uzņēmums ir noslēdzis 5 gadu sadarbības līgumu ar Eiropas Investīciju Fondu par kopējo summu EUR 10 miljonu apmērā saistībā ar garantijām uzņēmumu mikro kredītu (aizdevumi līdz EUR 25,000) izsniegšanā. Tas ļaus mums aktīvāk konkurēt mazo uzņēmumu finansēšanas tirgū.

Juris Grišins
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2019. gada 25. februāris

Finanšu rezultātu kopsavilkums

Finanšu rezultātu kopsavilkums attēlo Capitalia galvenos rādītājus pēdējo pārskata periodu griezumā. Uzņēmuma apgrozījums ir krities, salīdzinot ar pagājušā gada datiem, bet šis efekts ir tikai dēļ reorganizācijas grāmatošanas specifikas. Faktiskais kopīgais gada apgrozījums ir saglabājies līdzīgs 2017. gada apmēriem. Uzņēmums veiksmīgi spēja atrisināt vairākas parādu piedziņas situācijas, kā rezultātā gada ietvaros ir nozīmīgi samazinājušies zaudējumi no šaubīgiem kredītiem pretstatā pagājušajiem gadiem. Tāpat ir mainījusies ienākumu dinamika, samazinoties procentu ienākumiem, bet palielinoties finansējuma sagādes un apkalpošanas komisijām. Obligāciju laidieniem subordinētais pašu kapitāls un kreditori veidoja 33% no kopējiem aktīviem, nozīmīgi pārsniedzot 20% mērķa atzīmi.

Bilances ziņojuma kopsavilkums

EUR	2016*	2017*	2018
Aktīvi	3 984 473	3 945 083	2 204 899
Kredītu portfelis	3 410 747	3 181 163	1 106 601
Pašu kapitāls	435 276	460 941	532 817

Peļņas/zaudējumu ziņojuma kopsavilkums

EUR	2016*	2017*	2018
Ienākumi	924 932	1 189 028	716 261
Procentu izdevumi	-328 933	-377 727	-363 097
Uzkrājumi šaubīgiem debitoriem	-88 928	-184 805	9 965
Pārdošanas izmaksas	-124 688	-102 716	-48 971
Administratīvās izmaksas	-359 373	-432 254	-366 244
Neto peļņa	-11 576	25 665	37 374

Galvenie darbības rādītāji

EUR	2016*	2017*	2018
Pašu kapitāls pret aktīviem	10.92%	11.68%	24.17%
Apgrozījuma izaugsme	60.97%	28.56%	n/a
Atdeve uz pašu kapitālu (ROE)	-3.74%	5.57%	7.52%
Neto rentabilitāte	-1.23%	0.22%	5.22%
Zaudējumi no šaubīgiem debitoriem	3.33%	5.30%	-0.46%

* Konsolidētie Capitalia grupas uzņēmumu rezultāti

Paziņojums par vadības atbildību

Capitalia SE vadība ir atbildīga par 2018. gada operatīvā pārskata sagatavošanu. Pamatojoties uz valdes rīcībā esošo informāciju, finanšu pārskats sagatavots saskaņā ar grāmatvedības uzskaites pamatdokumentiem un vadoties pēc Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, un sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par aktīviem, saistībām un finansiālo stāvokli 2018. gada 31. decembrī un tā 2018. gada darbības rezultātiem, naudas plūsmām un pašu kapitāla izmaiņām.

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

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

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

Juris Grišins
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2019. gada 25. februāris

Saīsinātais starpperioda ienākumu pārskats

	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
	EUR	EUR
Procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi	716 261	583 568
Procentu izmaksas	(363 097)	(351 463)
Vērtības samazinājums	9 965	(116 838)
Pārdošanas izmaksas	(48 971)	(64 748)
Administrācijas izmaksas	(366 244)	(274 246)
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	68 956	95 844
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	(22 254)	(42 942)
Ieņēmumi no līdzdalības		80 000
Pārējie finanšu ieņēmumi	45 607	-
Zaudējumi no līdzdalības asociēto sabiedrību kapitālā	-	-
Citas finanšu izmaksas	-	-
Peļņa/(zaudējumi) pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	40 222	(90 825)
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	(2 848)	(4 322)
Kopējā pārskata perioda peļņa/(zaudējumi)	37 374	(95 147)

Pielikums no 11.-19. lapai ir šī saīsinātā starpperioda nerevidētā finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Saīsinātais starpperioda bilances pārskats

	Piezīme	31.12.2018 EUR	31.12.2017 EUR
Aktīvs			
Ilgtermiņa ieguldījumi			
Nemateriālie ieguldījumi		55 754	92 429
Pamatlīdzekļi un pamatlīdzekļu izveidošana		33 706	28 761
Ieguldījumi radniecīgo sabiedrību kapitālā		-	52 903
Radniecīgo sabiedrību parādi		301 462	1 616 314
Izsniegtie aizdevumi		98 330	177 164
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā:		489 252	1 967 571
Apgrozāmie līdzekļi			
Radniecīgo sabiedrību parādi		-	66 896
Pircēju parādi un izsniegtie aizdevumi		1 408 271	1 301 684
Citi debitori		35 116	29 611
Aizdevumi dalībniekiem un vadībai		11 303	20 120
Pārējie vērtspapīri un līdzdalība kapitālā		75 000	-
Nauda		185 957	27 056
Apgrozāmie līdzekļi kopā:		1 715 647	1 445 367
<u>Aktīvu kopsumma</u>		<u>2 204 899</u>	<u>3 412 938</u>

Pielikums no 11.-19. lapai ir šī saīsinātā starpperioda nerevidētā finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Saīsinātais starpperioda pasīvu pārskats

	Piezīme	31.12.2018 EUR	31.12.2017 EUR
<u>Pasīvs</u>			
Pašu kapitāls:			
Pamatkapitāls		500 000	500 000
Pārejās rezerves		246 756	(10 679)
Iepriekšējo gadu uzkrātie zaudējumi		(251 313)	(156 166)
Pārskata gada (zaudējumi)		37 374	(95 147)
Pašu kapitāls kopā:		532 817	238 008
Kreditori:			
Ilgtermiņa kreditori:			
Aizņēmumi pret obligācijām		958 000	295 474
Citi aizņēmumi		43 246	60 545
Pārējie kreditori		-	-
Nākamo periodu ieņēmumi		-	-
Ilgtermiņa parādi kreditoriem kopā:		1 001 246	356 019
Īstermiņa kreditori:			
Aizņēmumi pret obligācijām		519 449	2 241 933
Citi aizņēmumi		112 472	539 543
Parādi piegādātājiem un uzkrātās saistības		18 219	12 164
Nodokļi		3 044	4 515
Nākamo periodu ieņēmumi		17 652	20 756
Īstermiņa parādi kreditoriem kopā:		670 836	2 818 911
<u>Pasīvu kopsumma</u>		2 204 899	3 412 938

Pielikums no 11.-19. lapai ir šī saīsinātā starpperioda nerevidētā finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Saīsinātais starpperioda pašu kapitāla izmaiņu pārskats

	Pamatkapitāls	Pārejās rezerves	Nesadalītā peļņa/ (uzkrātie zaudējumi)	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR
2016. gada 31. decembrī	500 000	(10 679)	(156 166)	333 155
Pamatkapitāla pieaugums		-	-	-
Kopējās pārskata perioda apvienotā peļņa (zaudējumi)	-	-	(95 147)	(95 147)
2017. gada 31. decembrī	500 000	(10 679)	(251 313)	238 008
Kopējās pārskata perioda apvienotā peļņa (zaudējumi)	-	257 435	37 374	294 809
2018. gada 31. decembrī	500 000	246 756	(213 939)	532 817

Pielikums no 11.-19. lapai ir šī saīsinātā starpperioda nerevidētā finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Saīsinātais starpperioda naudas plūsmas pārskats

ATSEVIŠKAIS NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS PAR 2018. GADU

Piezīme	2018 EUR	2017 EUR
<u>Pamatdarbības naudas plūsma</u>		
(Zaudējumi) pirms ārkārtas posteņiem un nodokļiem	40 222	(90 825)
<u>Korekcijas:</u>		
- pamatlīdzekļu nolietojums un nemateriālo ieguldījumu amortizācija	50 576	37 293
- uzkrājumu veidošana (izņemot uzkrājumus nedrošiem parādiem)	-	-
- pārējie procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi	(716 261)	(583 568)
- ieņēmumi no līdzdalības	-	(80 000)
- procentu maksājumi un tamlīdzīgas izmaksas	363 097	351 463
- neto zaudējumi no vērtspapīru pārdošanas	-	-
(Zaudējumi) pirms apgrozāmo līdzekļu un īstermiņa saistību atlikumu izmaiņu ietekmes korekcijām	(262 366)	(365 637)
<u>Korekcijas:</u>		
- debitoru parādu (pieaugums)	61 391	(92 292)
- izsniegto aizdevumu atlikumu samazinājums/ (pieaugums)	381 064	160 011
- saistību pret kreditoriem (samazinājums)/ pieaugums	4 584	(129 025)
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	184 673	(426 943)
Izdevumi procentu maksājumiem	(363 097)	(341 545)
Saņemtie procenti	716 261	569 554
Izdevumi uzņēmumu ienākuma nodokļa maksājumiem	(2 848)	(4 848)
Pamatdarbības neto naudas plūsma	534 989	(203 782)
<u>Ieguldīšanas darbības naudas plūsma</u>		
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu iegāde, neto	(18 846)	(26 708)
Izsniegtie aizdevumi vai ieņēmumi no aizdevumu atmaksas, neto	608 130	(574 410)
Saņemtās dividendes	-	160 000
Kapitāldaļu iegāde	(75 000)	(45 000)
Ieņēmumi no daļu atsavināšanas	-	-
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	514 284	(486 118)
<u>Finansēšanas darbības naudas plūsma</u>		
Ieņēmumi no akciju un obligāciju emisijas, neto	(446 002)	697 000
Saņemtie aizdevumi, neto	(444 370)	(45 607)
Izdevumi nomāta pamatlīdzekļa izpirkumam	-	-
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	(890 372)	651 393
Pārskata gada neto naudas plūsma	158 901	(38 507)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	27 056	65 563
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	185 957	27 056

Pielikums no 11.-19. lapai ir šī saīsinātā starpperioda nerevidētā finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Saīsinātā starpperioda finanšu pārskata pielikums

1. Vispārējā informācija par Sabiedrību

Capitalia SE (turpmāk tekstā – Sabiedrība) reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā 2007.gada 21.jūnijā. Sabiedrības adrese ir Brīvības iela 40-35, LV-1050, Rīga, Latvija. Sabiedrība pamatā nodarbojas ar aizdevumu izsniegšanu maziem un vidējiem uzņēmumiem. 2018. 31. decembrī Eiropas komercsabiedrība ietilps divas filiāles – SE Capitalia Lietuvas filiāle un SE Capitalia Igaunijas filiāle. Sabiedrības pamatā nodarbojas ar aizdevumu izsniegšanu maziem un vidējiem uzņēmumiem Baltijā.

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaitē izmantojamie spriedumi, aplēses un pieņēmumi

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

Aktīvu vērtības samazināšanās

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

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

- (a) negatīvas izmaiņas aizņēmēju maksātspējas statusā, proti, Sabiedrības portfelī palielinās to finanšu aktīvu skaits, kuru procentu un pamatsummas maksājumi ir nokavēti;
- (b) līguma izbeigšana, jo aizņēmējs nav izpildījis līguma nosacījumus, nav veicis vai nav laikus samaksājis procentu, pamatsummas un/ vai sodanaudas maksājumus.

Sabiedrība nosaka, vai pastāv objektīvi vērtības samazināšanās pierādījumi, izvērtējot finanšu aktīvus grupā ar līdzīgiem kredītriska raksturlielumiem. Šie raksturlielumi ir svarīgi nākotnes naudas plūsmas aplēsēs šādu aktīvu grupām, liecinot par parādnieka spēju samaksāt visas attiecīgās summas saskaņā ar vērtējamā aktīva līguma noteikumiem.

Nodrošināta finanšu aktīva aplēstās naudas plūsmas tagadnes vērtības aprēķināšana atspoguļo naudas plūsmas, kas var rasties no ienākumiem no nodrošinājuma realizēšanas, atskaitot nodrošinājuma iegūšanas un pārdošanas izmaksas.

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

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

Nākotnes naudas plūsmas izmaiņu aplēses atspoguļo un ir tieši atbilstošas izmaiņām attiecīgajos novērojamos datos katrā periodā (piemēram, kavēto maksājumu apmērs, nodrošinājuma atgūstamība vai citos faktorus, kas liecina, ka Sabiedrībai ir radušies zaudējumi un kāds ir to apjoms). Nākotnes naudas plūsmas aplēsēs izmantotā metodika un pieņēmumi tiek regulāri pārskatīti, lai samazinātu atšķirības starp zaudējumu aplēsēm un faktisko zaudējumu pieredzi.

Ja debitoru parāds nav atgūstams, to noraksta no attiecīgā uzkrājuma, kas izveidots debitora parāda samazinājumam. Šādi debitoru parādi tiek norakstīti pēc visu nepieciešamo procedūru veikšanas, un tiek noteikts zaudējumu apmērs.

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

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

Sabiedrības darbības turpināšana

Sabiedrības vadība ir izvērtējusi Sabiedrības spēju turpināt savu darbību arī turpmāk un ir pārliecināta, ka tai ir pietiekami resursi, lai turpinātu uzņēmējdarbību tuvākajā nākotnē. Turklāt vadībai nav zināmas nekādas būtiskas neskaidrības, kas varētu radīt ievērojamas šaubas par Sabiedrības spēju turpināt savu darbību. Līdz ar to saīsinātais starpperioda finanšu pārskats sagatavots, pieņemot, ka Sabiedrība savu darbību turpinās arī nākotnē.

Atliktā nodokļa aktīvs

Atliktā uzņēmuma ienākuma nodokļa aktīvi, kas izriet no nodokļu zaudējumiem, tiek atzīti tik lielā mērā, kādā iespējams ticami paredzēt, ka nākotnē būs ar nodokli apliekama peļņa, attiecībā pret kuru varēs izlietot neizmantotos nodokļu zaudējumus. Lai noteiktu apmēru, kādā var tikt atzīti atliktā nodokļa aktīvi, nepieciešams vērtības spriedums, kas jāpieņem, pamatojoties uz iespējamo laika periodu un nākotnē gūstamās ar nodokli apliekamās peļņas līmeni.

3. Nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkums

Finanšu pārskatu sagatavošanas pamatnostādnes

SE Capitalia saīsinātais starpperioda finanšu pārskats par sešiem mēnešiem, kas noslēdzas 2018.gada 31. decembrī, sagatavots saskaņā ar SGS. Saīsinātais starpperioda finanšu pārskats neietver visu informāciju un skaidrojumus, kas jāsniedz gada finanšu pārskatā.

Nemateriālie aktīvi

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

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

Pamatlīdzekļi

Pamatlīdzekļi tiek uzskaitīti to sākotnējā vērtībā, atskaitot uzkrāto nolietojumu un vērtības samazinājumu.

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

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

Nolietojumu aprēķina sākot ar nākamo mēnesi pēc pamatlīdzekļa nodošanas ekspluatācijā vai iesaistīšanas saimnieciskajā darbībā. Ja kādi notikumi vai apstākļu maiņa liecina, ka pamatlīdzekļu uzskaites vērtība varētu būt neatgūstama, attiecīgo pamatlīdzekļu vērtība tiek pārskatīta, lai noteiktu to vērtības samazināšanos. Ja eksistē vērtības neatgūšanas pazīmes un ja aktīva uzskaites vērtība pārsniedz aplēsto atgūstamo summu, aktīvs vai naudu ģenerējošā vienība tiek norakstīta līdz tā atgūstamajai summai. Pamatlīdzekļu atgūstamā summa ir lielākā no neto pārdošanas vērtības un lietošanas vērtības. Nosakot lietošanas vērtību, aplēstās nākotnes naudas plūsmas tiek diskontētas to tagadnes vērtībā, izmantojot pirmsnodokļa diskonta likmi, kas atspoguļo tagadnes tirgus prognozes attiecībā uz aktīva vērtības izmaiņām un uz to attiecināmajiem riskiem. Aktīvam, kas pats nerada ievērojamas naudas plūsmas, atgūstamā summa tiek noteikta atbilstoši tam naudas plūsmu ģenerējošam aktīvam, pie kura tas pieder. Zaudējumi vērtības samazinājuma rezultātā tiek atzīti apvienotajā ienākumu pārskatā kā pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas.

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

Līdzdalība koncerna meitas un asociētajās sabiedrībās

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

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

Finanšu noma

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

Nauda un naudas ekvivalenti

Nauda un naudas ekvivalenti ir nauda bankā.

Debitoru parādi

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

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

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

Saskaņā ar Koncerna vadības noteikto uzkrājumu veidošanas politiku, vadoties no debitoru parādu noilguma dienās, papildus speciālajiem uzkrājumiem ir izveidoti sekojoši vispārējie uzkrājumi sliktiem un šaubīgiem debitoru parādiem pēc sekojošiem pamatprincipiem:

Kavētas dienas	Uzkrājuma apjoms
0-30	0%
31-60	10%
61-90	30%
91-180	60%
181+	100%

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

Uzkrātās saistības neizmantotiem atvaļinājumiem

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

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 Koncernam, ir pietiekami pamatota.

Ieņēmumu atzīšana

Apgrozījums ir gada laikā sniegto pakalpojumu un pārdoto preču vērtības summa, atskaitot pievienotās vērtības nodokli.

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

Nodokļi

Pārskata perioda uzņēmumu ienākuma nodokļa izmaksas ir iekļautas finanšu pārskatā, pamatojoties uz vadības saskaņā ar attiecīgās valsts nodokļu likumdošanu veiktajiem aprēķiniem. Atliktais nodoklis tiek aprēķināts pēc saistību metodes attiecībā uz visām pagaidu atšķirībām starp aktīvu un saistību vērtībām finanšu pārskatos un to vērtībām nodokļu aprēķinu mērķiem. Pagaidu atšķirības galvenokārt rodas, izmantojot atšķirīgas pamatlīdzekļu nolietojuma likmes, kā arī no nodokļu zaudējumiem, kas pārnesami uz nākamajiem taksācijas periodiem. Gadījumos, kad kopējais atliktā nodokļa aprēķina rezultāts būtu atspoguļojams bilances aktīvā, to iekļauj finanšu pārskatā tikai tad, kad tā atgūšana ir droši sagaidāma.

Dividenžu izmaksa

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

Saistītās puses

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

Notikumi pēc bilances datuma

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

4. Finanšu risku pārvaldība

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

Kredītrisks

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

Sabiedrības politika ir nodrošināt maksimālas kontroles procedūras kredītu izsniegšanas procesā un savlaicīgai sliktu debitoru parādu apzināšanai un uzkrājumu veidošanai. Sabiedrībai nav novērojama kredītriska koncentrācija saistībā ar izsniegto aizdevumu kādam vienam aizdevuma ņēmējam, izņemot radniecīgo sabiedrību parādi. Sabiedrība izsniedz aizdevumus, kas nodrošināti ar ķīlu un nenodrošinātus aizdevumus.

Likviditātes risks

Sabiedrība ievēro piesardzības principu likviditātes riska vadībā un atbilstoši tam uztur pietiekamā daudzumā naudas līdzekļus. Sabiedrības vadība pārrauga likviditātes rezerves un veido operatīvās prognozes, pamatojoties uz paredzamajām

naudas plūsmām. Lielākā daļa no Sabiedrības aktīviem un saistībām ir īstermiņa. Vadība uzskata, ka Sabiedrība ar pamatdarbības aktivitātēm spēs nodrošināt pietiekamu likviditātes līmeni.

Tirgus risks

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

Naudas plūsmas un procentu likmju risks

Sabiedrība nav pakļauta procentu likmju riskam, jo visu Sabiedrības īstermiņa un ilgtermiņa aizņēmumu un no finanšu nomas izrietošo prasību procentu likmes ir fiksētas.

Operacionālais risks

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

Ārvalstu valūtas risks

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

Atvasināto finanšu instrumentu uzskaitē

Sabiedrība savā darbībā aktīvi neizmanto atvasinātos finanšu instrumentus.

Patiesā vērtība

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

5. Pamatlīdzekļi

	Nemateriālie ieguldījumi EUR	Pārējie pamatlīdzekļi EUR	Pamatlīdzekļu izveidošana EUR	Kopā EUR
Sākotnējā vērtība				
31.12.2017.	136 683	59 092	2 610	198 385
Iegādāts, pārvietots		7 589	11 257	18 846
Izslēgts		(542)		(542)
31.12.2018.	136 683	66 139	13 867	216 689
Nolietojums un amortizācija				
31.12.2017.	44 254	32 941	-	77 195
Aprēķināts par gadu	36 675	13 901	-	50 576
Izslēgts		(542)		(542)
31.12.2018.	80 929	46 300	-	127 229
Atlikusī bilances vērtība				
31.12.2017.	92 429	26 151	2 610	121 190
Atlikusī bilances vērtība				
31.12.2018.	55 754	19 839	13 867	89 460

6. Pircēju parādi un debitoru prasības par izsniegtajiem aizdevumiem

	31.12.2018 EUR	31.12.2017 EUR
Prasības par izsniegtajiem kredītiem pret ķīlu	52 980	84 758
Prasības par izsniegtajiem kredītiem bez ķīlas	45 350	62 738
Prasības par cedētajiem aizdevumiem	-	29 668
Ilgtermiņa daļa:	98 330	177 164
Prasības par izsniegtajiem kredītiem pret ķīlu	939 179	554 635
Prasības par izsniegtajiem kredītiem bez ķīlas	803 915	678 139
Prasības par cedētajiem aizdevumiem	-	172 279
Pircēju un pasūtītāju parādi	-	4 995
Uzkrājums šaubīgajiem debitoriem	(334 823)	(108 364)
Īstermiņa daļa kopā:	1 408 271	1 301 684
	1 506 601	1 478 848

7. Radniecīgo sabiedrību parādi

Aizdevums Capitalia Kredīti SIA	-	199 096
Aizdevums Sparta Capital OU	301 462	137 570
KOPĀ:	301 462	336 666
Ilgtermiņa daļa:	300 000	313 500
Īstermiņa daļa:	1 462	23 166

Sabiedrība 2017.gadā ir izsniegusi aizdevumu Sparta Capital OU, procentu likme 3% gadā. Aizdevumi nav nodrošināti un sabiedrības nav kavējušas aizdevuma maksājumus.

Aizdevumi dalībniekiem un vadībai

	31.12.2018	31.12.2017.
Aizdevums Jurim Grišinam *	11 303	20 120
Īstermiņa daļa:	11 303	20 120

* Sabiedrība ir izsniegusi īstermiņa aizdevumu Jurim Grišinam ar procentu likmi 2% gadā.

8. Naudas līdzekļi kasē un bankā

Naudas līdzekļi bankā	185 957	27 056
Naudas līdzekļu bankā sadalījums pa valūtām, izteikts EUR:		
EUR	185 957	27 056

9. Pamatkapitāls un pārējās rezerves

2018. gada 31. decembrī reģistrētais un apmaksātais Koncerna mātes sabiedrības pamatkapitāls ir EUR 500,000, kas sadalīts 250,000 parastās dematerializētās vārda akcijās ar nominālvērtību EUR 1 un 250,000 dematerializētās vārda priekšrocību akcijās ar nominālvērtību EUR 1.

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

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

10. Aizņēmumi pret obligācijām

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

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

2018. gada oktobrī 2,250 obligācijas dzēstas.

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

2018. gada oktobrī slēgtā emisijā emitētas 1, 500 obligācijas. Obligāciju kupona likme ir 10% gadā ar kupona izmaksu 4 reizes gadā.

	31.12.2018	31.12.2017.
	EUR	EUR
Obligācijas uzskaites nominālvērtībā	2 000 000	3 500 000
No jauna izlaistās, bet nerealizētās obligācijas	(542 000)	(970 000)
Efektīvās procentu likmes (diskontēšanas) ietekme	(3 546)	(44 002)
Uzkrātie kupona procenti pārskata perioda beigās	33 000	70 417
Uzkrātie kupona procenti nerealizētajām obligācijām	(10 005)	(19 008)
Ilgtermiņa daļa	958 000	295 474
Īstermiņa daļa	519 449	2 241 933
KOPĀ	1 477 449	2 537 407

11. Citi aizņēmumi

	31.12.2018. EUR	31.12.2017. EUR
Bezprocentu aizdevums Eiropas Savienības fondu ietvaros *	43 247	60 545
Ilgtermiņa daļa:	43 247	60 545
Aizņēmumi bez saņēmēja galvojuma – īstermiņa daļa	77 876	303 000
Bezprocentu aizdevums Eiropas Savienības fondu ietvaros*	34 596	34 596
Saistības par cedētajiem aizdevumiem	-	201 947
Īstermiņa daļa:	112 472	539 543
	155 722	600 088

Noteiktā procentu likme saņemtiem aizņēmumiem ir no 10% līdz 12% gadā. Aizņēmumu atmaksas termiņi līdz 12 mēnešiem.

* 2014. gadā sabiedrība ir noslēgusi aizdevuma un mikroportfeļa aizdevuma pārvaldes līgumu ar Latvijas Garantiju aģentūru SIA (pēc reorganizācijas AS "Attīstības finanšu institūcija Altum"). Līguma ietvaros Latvijas Garantiju aģentūra SIA Eiropas Savienības fondu ietvaros, atbalstot mazo un vidējo Latvijas uzņēmumu konkurētspējas uzlabošanu, izsniedz bezprocentu aizdevumu - finansējumu kredītu izsniegšanai. 2017.gada 20. decembrī slēgts izlīgums, nosakot saņemtā, bet neatmaksātā finansējuma atmaksu vienādās daļās līdz 2020.gada 30.septembrim.

Citi aizņēmumi, vecuma analīze:

Parādi, kas nepārsniedz apmaksas termiņu	155 722	600 088
--	----------------	----------------

12. Nākamo periodu ieņēmumi

	31.12.2018	31.12.2017 EUR
Uzskaitītie procentu ieņēmumi no izsniegto aizdevumu nākotnes maksājumiem	17 652	20 756
Uzkrātie ieņēmumi no obligāciju pārdošanas	-	-
Īstermiņa daļa:	17 652	20 756

13. Koncernā nodarbināto personu vidējais skaits

	2018	2017
Vidējais K nodarbināto skaits pārskata gadā	14	13

14. Darījumi ar saistītajām pusēm

	2018.	2017.
	EUR	EUR
Darījumi ar:		
Akcionāriem		
Izsniegtie aizdevumi	-	17 000
Saņemta aizdevumu atmaksa	9 092	2 000
Aprēķināti procentu ieņēmumi	266	120
Sabiedrībām un personām ar kopēju kontroli vai būtisku ietekmi		
Izsniegts aizdevums	200 000	374 500
Saņemta aizdevumu atmaksa	260 500	251 500
Aprēķināti procentu ieņēmumi	30 058	19 492
Cesiju darījums	17 960	30 000
Investīciju darījumi	-	3 000
Citas saistītas personas		
Obligāciju iegāde	-	6 040

Darījumi ar saistītajām pusēm tiek veikti atbilstoši tirgus nosacījumiem.

15. Notikumi pēc pārskata perioda beigām

Periodā kopš pārskata perioda pēdējās dienas nav bijuši notikumi, kas būtiski ietekmētu Sabiedrības finansiālo stāvokli uz 2018. gada 31. decembri