

## **AS Moda Kapitāls**

Nerevidēts starpperioda saīsinātais finanšu pārskats par periodu no 01.01.2013. līdz 30.06.2013.,  
kas sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienības pieņemtajiem  
Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem

**SATURS**

Informācija par Uzņēmumu	3
Starpperioda vadības ziņojums	4
Paziņojums par vadības atbildību	5
Finanšu pārskati	
Apvienotais ienākumu pārskats	6
Balance	7 - 8
Pašu kapitāla izmaiņu pārskats	9
Naudas plūsmas pārskats	10
Pielikums finanšu pārskatiem	11 - 15

**INFORMĀCIJA PAR UZNĒMUMU**

Uzņēmuma nosaukums	AS Moda Kapitāls
Uzņēmuma juridiskais statuss	Akciju sabiedrība
Reģistrācijas numurs, vieta un datums	Komercreģistrā Nr.40003345861 Rīga, 1997.gada 9.jūnijs
Adrese	Ganību dambis 40A-34, Rīga, LV-1005 Latvija
Pamatdarbības veids	Īstermiņa kredītu izsniegšana pret kustamās un nekustamās mantas ķīlu
NACE klasifikatora kods	64.92
Dalībnieki	Iļvars Sirmais - 24,75% Guntars Zvīnis - 24,75% Verners Skrastiņš - 21,00% Inese Kanneniece - 14,76% Andris Banders - 14,74%
Izpildinstitūciju locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati	Iļvars Sirmais - valdes loceklis Guntars Zvīnis - valdes loceklis Andris Banders - padomes loceklis Inese Kanneniece - padomes loceklis Aleksandrs Sirmais - padomes loceklis Verners Skrastiņš - padomes loceklis Diāna Zvīne - padomes loceklis
Pārskata periods	2013. gada 1. janvāris - 30. jūnijs

## **STARPPERIODA VADĪBAS ZINOJUMS**

### **Darbības veids**

AS "Moda Kapitāls" pamatdarbība ir īstermiņa kredītu izsniegšana pret kustamās un nekustamās mantas ķīlu.

### **Uzņēmuma darbība pārskata gadā**

2013. gada I. pusgada laikā AS "Moda Kapitāls" atvēra vienu jaunu filiāli Cēsīs. Dažās pilsētās tika mainītas filiāļu atrašanās vietas, kuru jaunās atrašanās vietas ir uzskatāmas par ģeogrāfiski izdevīgākām vietām uzņēmuma esošajiem klientiem, kā arī dod priekšrocības jaunu klientu piesaistīšanā.

Uzņēmuma vadība analizē esošo vispārējo situāciju nebanku kredītētāju tirgū, lai objektīvi spētu izvērtēt papildus jaunu filiāļu atvēršanu un to iespējamo rentabilitāti.

Nepārtraukti tiek uzlabota darbinieku kvalifikācija un pilnveidota uzņēmuma klientu apkalpošanas sistēma, kā arī turpinās filiāļu telpu labiekārtošana un modernizācija, attīstot pārdošanā esošo preču sortimentu.

2013. gada I. pusgada laikā bija vērojams mērens klientu aktivitātes pieaugums un pieprasījums pēc AS "Moda Kapitāls" sniegtajiem pakalpojumiem un tas pakāpeniski turpināja pieaugt. Vienlaicīgi uzņēmumam pieaug arī pastāvīgo klientu loks, kuri regulāri izmanto uzņēmuma pakalpojumus gan noformējot aizdevumus, gan iegādājoties tirdzniecībā esošās preces.

Salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu, lielā daļā no uzņēmuma filiālēm ir vērojama tālāka attīstība, kas liek domāt, ka arī visa 2013. gada laikā būs vērojama apgrozījuma palielināšanās. Tāpat kā iepriekšējos gados liela vērība tiek pievērsta klientu maksājumu disciplīnai un individuālam darbam ar klientiem, lai sadarboties risinātu maksājumu kavējumu problēmu. Turpinājās darbs pie kvalitatīvāku aizdevuma pakalpojumu piedāvājumiem klientiem. Aizvien būtiskāku vietu uzņēmuma darbībā ieņem sadzīves tehnikas un juvelierizstrādājumu tirdzniecība.

### **Sabiedrības filiāles**

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

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

No pārskata gada pēdējās dienas līdz šī ziņojuma aizpildīšanai nav notikuši nekādi svarīgi notikumi, kas būtiski ietekmētu Sabiedrības finansiālo stāvokli 2013. gada 30. jūnijū.

### **Turpmākā uzņēmuma attīstība**

Prognozējam, ka 2013.gadā apgrozījums turpinās pieaugt, kā arī gads tiks noslēgts ar peļņu un tās apjoms varētu būt lielāks nekā 2012.gadā.

---

Guntars Zvīnis  
valdes loceklis

Rīgā, 2013. gada 28. augusts

**PAZIŅOJUMS PAR VADĪBAS ATBILDĪBU**

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

Finanšu pārskati, kas ietverti no 6. līdz 15. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz grāmatvedības ierakstiem un attaisnojuma dokumentiem un sniedz patiesu priekšstatu par Sabiedrības finansiālo stāvokli 2013. gada 30. jūnijā, tā 2013. gada pirmo sešu mēnešu rezultātiem un naudas plūsmu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati sastādīti saskaņā ar Eiropas Savienība 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, ka arī par krāpšanas un citu Sabiedrība izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu. Vadība ir arī atbildīga par Latvijas Republikas likumdošanas prasību izpildi.

---

Guntars Zvīnis  
valdes loceklis

Rīgā, 2013. gada 28. augusts

**APVIENOTAIS IENĀKUMU PĀRSKATS**

	<b>01.01.2013.- 30.06.2013.</b>	<b>01.01.2012.- 30.06.2012.</b>	<b>01.01.2013.- 30.06.2013.</b>	<b>01.01.2012.- 30.06.2012.</b>
	(nerevidēts)	(nerevidēts)	(nerevidēts)	(nerevidēts)
<b>Turpinātās darbības</b>	<b>Ls</b>	<b>Ls</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Neto apgrozījums	1,162,437	1,057,517	1,653,999	1,504,711
Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas	(960,083)	(858,146)	(1,366,075)	(1,221,032)
<b>Bruto peļņa vai zaudējumi</b>	<b>202,354</b>	<b>199,371</b>	<b>287,924</b>	<b>283,679</b>
Pārdošanas izmaksas	(5,130)	(6,842)	(7,300)	(9,735)
Administrācijas izmaksas	(137,137)	(119,366)	(195,128)	(169,843)
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	12,830	2,231	18,256	3,174
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	(10,709)	(7,698)	(15,237)	(10,953)
Finanšu izmaksas	(1,117)	(108)	(1,589)	(154)
<b>Peļņa pirms nodokļiem</b>	<b>61,091</b>	<b>67,588</b>	<b>86,926</b>	<b>96,168</b>
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	(8,397)	(8,921)	(11,949)	(12,693)
Atliktais ienākuma nodoklis	1,959	4,367	2,787	6,214
<b>Pārskata perioda peļņa no turpinātajām darbībām</b>	<b>54,653</b>	<b>63,034</b>	<b>77,764</b>	<b>89,689</b>
Citi ienākumi, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	-	-	-
<b>Pārskata perioda tīrie ienākumi</b>	<b>54,653</b>	<b>63,034</b>	<b>77,764</b>	<b>89,689</b>

Pielikumi no 11. līdz 15. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

\_\_\_\_\_  
Guntars Zvīnis  
valdes loceklis

Rīgā, 2013. gada 28. augusts

<b>BILANCE</b>		<b>30.06.2013.</b>	<b>31.12.2012.</b>	<b>30.06.2013.</b>	<b>31.12.2012.</b>
		(nerevidēts)		(nerevidēts)	
	<b>Pielikumi</b>	<b>Ls</b>	<b>Ls</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>AKTĪVS</b>					
<b>Ilgtermiņa ieguldījumi</b>					
<b>Nemateriālie ieguldījumi</b>					
Koncesijas, patenti, licences, preču zīmes un tamlīdzīgas tiesības		32,057	33,411	45,614	47,540
<b>Nemateriālie ieguldījumi kopā:</b>		<b>32,057</b>	<b>33,411</b>	<b>45,614</b>	<b>47,540</b>
<b>Pamatlīdzekļi</b>					
Zemes gabali, ēkas, būves	(1)	234,964	239,123	334,324	340,242
Ilgtermiņa ieguldījumi nomātajos pamatlīdzekļos	(1)	4,240	4,354	6,033	6,195
Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs	(1)	280,964	274,159	399,775	390,093
Pamatlīdzekļu izveidošana un nepabeigto celtniecības objektu	(1)	428	-	609	-
Avansa maksājumi par pamatlīdzekļiem	(1)	34,208	18,891	48,673	26,879
<b>Pamatlīdzekļi kopā:</b>		<b>554,804</b>	<b>536,527</b>	<b>789,414</b>	<b>763,409</b>
<b>Ieguldījuma īpašumi</b>		<b>95,802</b>	<b>109,478</b>	<b>136,314</b>	<b>155,773</b>
<b>Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi</b>					
Pārējie vērtspapīri un ieguldījumi		100	100	142	142
<b>Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi kopā:</b>		<b>100</b>	<b>100</b>	<b>142</b>	<b>142</b>
<b>Ilgtermiņa ieguldījumi kopā:</b>		<b>682,763</b>	<b>679,516</b>	<b>971,484</b>	<b>966,864</b>
<b>Aprozāmie līdzekļi</b>					
<b>Krājumi</b>					
Preces pārdošanai		230,151	325,959	327,476	463,798
Avansa maksājumi par precēm		44,618	15,913	63,485	22,642
<b>Krājumi kopā:</b>		<b>274,769</b>	<b>341,872</b>	<b>390,961</b>	<b>486,440</b>
<b>Debitoru parādi</b>					
Pircēju un pasūtītāju parādi	(2)	1,989,256	1,861,959	2,830,457	2,649,329
Citi debitori		3,249	10,326	4,623	14,693
Nākamo periodu izmaksas		18,090	18,148	25,739	25,822
Uzkrātie ieņēmumi		63,521	67,695	90,382	96,321
<b>Debitoru parādi kopā:</b>		<b>2,074,116</b>	<b>1,958,128</b>	<b>2,951,201</b>	<b>2,786,165</b>
<b>Naudas līdzekļi</b>		<b>62,863</b>	<b>85,338</b>	<b>89,446</b>	<b>121,425</b>
<b>Aprozāmie līdzekļi kopā:</b>		<b>2,411,748</b>	<b>2,385,338</b>	<b>3,431,608</b>	<b>3,394,030</b>
<b><u>Aktīvu kopsumma</u></b>		<b><u>3,094,511</u></b>	<b><u>3,064,854</u></b>	<b><u>4,403,092</u></b>	<b><u>4,360,894</u></b>

Pielikumi no 11. līdz 15. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

<b><u>BILANCE</u></b>		<b>30.06.2013.</b>	<b>31.12.2012.</b>	<b>30.06.2013.</b>	<b>31.12.2012.</b>
		(nerevidēts)		(nerevidēts)	
	<b>Pielikumi</b>	<b>Ls</b>	<b>Ls</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b><u>PASĪVS</u></b>					
<b>Pašu kapitāls</b>					
	Akciju kapitāls (pamatkapitāls)	300,000	300,000	426,862	426,862
	Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve	(1) 93,675	93,675	133,288	133,288
	Nesadalītā peļņa:				
	iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa	(15,759)	(43,378)	(22,424)	(61,722)
	pārskata gada nesadalītā peļņa	54,653	92,619	77,764	131,785
	<b>Pašu kapitāls kopā:</b>	<b>432,569</b>	<b>442,916</b>	<b>615,490</b>	<b>630,213</b>
<b>Kreditori</b>					
<b>Ilgtermiņa kreditori</b>					
	Aizņēmumi pret obligācijām	(3) 2,009,801	2,009,801	2,859,689	2,859,689
	Aizņēmumi no kredītiestādēm	(4) 19,532	29,913	27,792	42,562
	Citi aizņēmumi	(5) 406,701	68,406	578,683	97,333
	Atliktā nodokļa saistības	34,707	36,692	49,384	52,208
	<b>Ilgtermiņa kreditori kopā:</b>	<b>2,470,741</b>	<b>2,144,812</b>	<b>3,515,548</b>	<b>3,051,792</b>
<b>Īstermiņa kreditori</b>					
	Aizņēmumi no kredītiestādēm	(4) 20,611	19,883	29,327	28,291
	Citi aizņēmumi	(5) 39,657	323,548	56,426	460,367
	No pircējiem saņemtie avansi	2,165	2,618	3,080	3,725
	Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem	16,543	15,897	23,539	22,619
	Nodokļi un sociālās nodrošināšanas maksājumi	20,422	23,697	29,059	33,718
	Pārējie kreditori	23,113	21,585	32,885	30,713
	Uzkrātās saistības	68,690	69,898	97,738	99,456
	<b>Īstermiņa kreditori kopā:</b>	<b>191,201</b>	<b>477,126</b>	<b>272,054</b>	<b>678,889</b>
	<b>Kreditori kopā:</b>	<b>2,661,942</b>	<b>2,621,938</b>	<b>3,787,602</b>	<b>3,730,681</b>
	<b><u>Pasīvu kopsumma</u></b>	<b><u>3,094,511</u></b>	<b><u>3,064,854</u></b>	<b><u>4,403,092</u></b>	<b><u>4,360,894</u></b>

Pielikumi no 11. līdz 15. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

\_\_\_\_\_  
Guntars Zvīnis  
valdes loceklis

Rīgā, 2013. gada 28. augusts



**PAŠU KAPITĀLA IZMAINU PĀRSKATS**

	<b>Pamatkapitāls</b>	<b>Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve</b>	<b>Nesadalītā peļņa</b>	<b>Kopā</b>
	<b>Ls</b>	<b>Ls</b>	<b>Ls</b>	<b>Ls</b>
<b>31.12.2011.</b>	<b>300,000</b>	<b>93,675</b>	<b>4,622</b>	<b>398,297</b>
Dividendes	-	-	(48,000)	(48,000)
Pārskata gada peļņa	-	-	92,619	92,619
<b>31.12.2012.</b>	<b>300,000</b>	<b>93,675</b>	<b>49,241</b>	<b>442,916</b>
Dividendes	-	-	(65,000)	(65,000)
Pārskata perioda peļņa	-	-	54,653	54,653
<b>30.06.2013.</b>	<b>300,000</b>	<b>93,675</b>	<b>38,894</b>	<b>432,569</b>

	<b>Pamatkapitāls</b>	<b>Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve</b>	<b>Nesadalītā peļņa</b>	<b>Kopā</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>31.12.2011.</b>	<b>426,862</b>	<b>133,288</b>	<b>6,577</b>	<b>566,727</b>
Dividendes	-	-	(68,298)	(68,298)
Pārskata gada peļņa	-	-	131,785	131,785
<b>31.12.2012.</b>	<b>426,862</b>	<b>133,288</b>	<b>70,064</b>	<b>630,214</b>
Dividendes	-	-	(92,488)	(92,488)
Pārskata perioda peļņa	-	-	77,764	77,764
<b>30.06.2013.</b>	<b>426,862</b>	<b>133,288</b>	<b>55,340</b>	<b>615,490</b>

Pielikumi no 11. līdz 15. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

\_\_\_\_\_  
Guntars Zvīnis  
valdes loceklis

Rīgā, 2013. gada 28. augusts

**NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS**

	01.01.2013.- 30.06.2013. (nerevidēts)	01.01.2012.- 30.06.2012. (nerevidēts)	01.01.2013.- 30.06.2013. (nerevidēts)	01.01.2012.- 30.06.2012. (nerevidēts)
	Ls	Ls	EUR	EUR
<b>Naudas plūsma no saimnieciskās darbības</b>				
Peļņa vai zaudējumi pirms nodokļiem	61,091	67,588	86,926	96,169
<b>Korekcijas:</b>				
pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu nolietojumam	33,136	19,855	47,148	28,251
Nemateriālo ieguldījumu vērtības norakstījumi	1,354	1,265	1,927	1,800
peļņai no pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu pārdošanas	-	90	-	128
<b>Naudas plūsma no saimnieciskās darbības pirms izmaiņām apgrozāmajos līdzekļos un īstermiņa saistībās</b>	<b>95,581</b>	<b>88,798</b>	<b>136,001</b>	<b>126,348</b>
Krājumu (palielinājums) vai samazinājums	109,484	(66,306)	155,781	(94,345)
Debitoru parādu (palielinājums) vai samazinājums	(144,692)	(134,514)	(205,878)	(191,396)
Kreditoru parādu palielinājums vai (samazinājums)	(11,186)	8,672	(15,916)	12,339
<b>Neto naudas plūsma no saimnieciskās darbības</b>	<b>49,187</b>	<b>(103,350)</b>	<b>69,988</b>	<b>(147,054)</b>
<b>Naudas plūsma no darbības ar ieguldījumiem</b>				
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde	(50,953)	(30,493)	(72,499)	(43,388)
<b>Neto naudas plūsma no darbības ar ieguldījumiem</b>	<b>(50,953)</b>	<b>(30,493)</b>	<b>(72,499)</b>	<b>(43,388)</b>
<b>Naudas plūsma no finanšu darbības</b>				
Ieņēmumi no obligāciju emisijas	-	287,709	-	409,373
Saņemtie aizņēmumi	139,190	130,018	198,049	184,999
Atmaksātie aizņēmumi	(94,439)	(205,296)	(134,375)	(292,110)
Samaksātās dividendes	(65,000)	(48,000)	(92,487)	(68,298)
Izdevumi nomāto pamatlīdzekļu izpirkumam	(460)	(3,244)	(655)	(4,616)
<b>Neto naudas plūsma no finanšu darbības</b>	<b>(20,709)</b>	<b>161,187</b>	<b>(29,468)</b>	<b>229,348</b>
<b>Neto naudas un tās ekvivalentu palielinājums / (samazinājums)</b>	<b>(22,475)</b>	<b>27,344</b>	<b>(31,979)</b>	<b>38,907</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā</b>	<b>85,338</b>	<b>49,657</b>	<b>121,425</b>	<b>70,656</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās</b>	<b>62,863</b>	<b>77,001</b>	<b>89,446</b>	<b>109,563</b>

Pielikumi no 11. līdz 15. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Guntars Zvīnis  
valdes loceklis

Rīgā, 2013. gada 28. augusts

## **PIELIKUMS FINANŠU PĀRSKATIEM**

### **I. GRĀMATVEDĪBAS POLITIKA**

#### **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 2013. gada 28. augustā, un vadības vārdā to parakstīja Sabiedrības valdes loceklis.

#### **2. Finanšu pārskatu sagatavošanas**

Šie starpposma saīsinātie finanšu pārskati aptver periodu no 2013. gada 1. janvāra līdz 2013. 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 2012. 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” 2012. pārskata gada, kas noslēdzās 2012. 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 tika aprēķināts, pamatojoties uz efektīvo nodokļu likmi, kas piemērota prognozējamajiem pārskata perioda peļņai pirms nodokļiem.

#### **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:

	<b>30.06.2013.</b>	<b>31.12.2012.</b>
Finanšu aktīvi, EUR	1,539,429	1,366,516
Finanšu saistības, EUR	3,621,316	3,246,140
Atvērtā pozīcija EUR, neto	<u>(2,081,887)</u>	<u>(1,879,624)</u>
<b>Atvērtā pozīcija EUR pārēķināta LVL, neto</b>	<b><u>(1,463,159)</u></b>	<b><u>(1,321,007)</u></b>

###### **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 (4. pielikums par aizņēmumiem no kredītiestādēm) un noslēgtajos finanšu līzings līgumos (5. pielikums par citiem 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 iekļāto 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 kredītlīnijas. Sabiedrībai ir elastīgas finansēšanas iespējas, nodrošinot kredītlīniju 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 darbuizpildītājiem 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:

	<b>30.06.2013.</b>	<b>31.12.2012.</b>
	<b>Ls</b>	<b>Ls</b>
Pašu kapitāls	432,569	442,916
Kopā aktīvi	3,094,511	3,064,854
<b>Pašu kapitāla koeficients</b>	<b>14%</b>	<b>14%</b>
Neto saistības*	2,433,440	1,534,837
Pašu kapitāls	432,569	442,916
<b>Neto saistību attiecība pret pašu kapitālu</b>	<b>5.63</b>	<b>3.47</b>

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

	<b>30.06.2013.</b>	<b>31.12.2012.</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Pašu kapitāls	615,490	630,213
Kopā aktīvi	4,403,093	4,360,894
<b>Pašu kapitāla koeficients</b>	<b>14%</b>	<b>14%</b>
Neto saistības*	3,462,473	2,183,876
Pašu kapitāls	615,490	630,213
<b>Neto saistību attiecība pret pašu kapitālu</b>	<b>5.63</b>	<b>3.47</b>

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

**II. CITI PIELIKUMI****(1) Pamatlīdzekļi**

	Zemes gabali, ēkas, būves	Ilgtermiņa ieguldījumi nomātajos pamatlīdzekļos	Pārējie pamat- līdzekļi un inventārs	Pamatlīdzekļu izveidošana un nepabeigto celtniecības objektu izmaksas	Avansa maksājumi pamat- līdzekļu iegādei	Kopā
	Ls	Ls	Ls	Ls	Ls	Ls
<b>Sākotnējā vērtība</b>						
31.12.2012.	251,600	6,529	364,887	-	18,891	641,907
Iegādāts	-	460	35,208	428	15,799	51,895
Atsavināts/norakstīts	-	(530)	-	-	-	(530)
Pārvietots uz citu posteni	-	-	-	-	(482)	(482)
30.06.2013.	251,600	6,459	400,095	428	34,208	<b>692,790</b>
<b>Nolietojums</b>						
31.12.2012.	(12,477)	(2,175)	(90,728)	-	-	(105,380)
Aprēķināts	(4,159)	(574)	(28,403)	-	-	(33,136)
Atsavināts/norakstīts	-	530	-	-	-	530
30.06.2013.	(16,636)	(2,219)	(119,131)	-	-	<b>(137,986)</b>
<b>Atlikusī vērtība</b>						
31.12.2012.	<b>239,123</b>	<b>4,354</b>	<b>274,159</b>	<b>-</b>	<b>18,891</b>	<b>536,527</b>
30.06.2013.	<b>234,964</b>	<b>4,240</b>	<b>280,964</b>	<b>428</b>	<b>34,208</b>	<b>554,804</b>

	Zemes gabali, ēkas, būves	Ilgtermiņa ieguldījumi nomātajos pamatlīdzekļos	Pārējie pamat- līdzekļi un inventārs	Pamatlīdzekļu izveidošana un nepabeigto celtniecības objektu izmaksas	Avansa maksājumi pamat- līdzekļu iegādei	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Sākotnējā vērtība</b>						
31.12.2012.	357,995	9,290	519,187	-	26,879	913,351
Iegādāts	-	655	50,096	609	22,480	73,840
Atsavināts/norakstīts	-	(754)	-	-	-	(754)
Pārvietots uz citu posteni	-	-	-	-	(686)	(686)
30.06.2013.	357,995	9,191	569,283	609	48,673	<b>985,751</b>
<b>Nolietojums</b>						
31.12.2012.	(17,753)	(3,095)	(129,094)	-	-	(149,942)
Aprēķināts	(5,918)	(817)	(40,414)	-	-	(47,149)
Atsavināts/norakstīts	-	754	-	-	-	754
30.06.2013.	(23,671)	(3,158)	(169,508)	-	-	<b>(196,337)</b>
<b>Atlikusī vērtība</b>						
31.12.2012.	<b>340,242</b>	<b>6,195</b>	<b>390,093</b>	<b>-</b>	<b>26,879</b>	<b>763,409</b>
30.06.2013.	<b>334,324</b>	<b>6,033</b>	<b>399,775</b>	<b>609</b>	<b>48,673</b>	<b>789,414</b>

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 apmēra, no kuras 15% no rezerves tika attiecināta uz atlikta uzņēmuma ienākuma nodokļa saistībām. 2011. gadā tika labota sākotnēji aprēķināta pārvērtēšanas rezerve, samazinot to par 7 777 latiem līdz 28 843 latiem.

2011. gada jūnijā Sabiedrības vadības pieaicinātais sertificētais nekustama 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 atlikta uzņēmuma ienākuma nodokļa saistībām.

(2) Pircēju un pasūtītāju parādi	30.06.2013.	31.12.2012.	30.06.2013.	31.12.2012.
	Ls	Ls	EUR	EUR
Pret ķīlu izsniegtie īstermiņa aizdevumi	1,615,484	1506987	2,298,627	2,144,249
Tiesai nodotie klientu parādi	331,115	333204	471,134	474,107
Bez ķīlas izsniegtie īstermiņa aizdevumi	51,460	30571	73,221	43,499
Uzkrājumi šaubīgiem debitoru parādiem	(8,803)	(8,803)	(12,525)	(12,526)
	<b>1,989,256</b>	<b>1,861,959</b>	<b>2,830,457</b>	<b>2,649,329</b>

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

### (3) 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). Kuponu likme ir noteikta 12% un dzēšanas termiņš ir 2015.gada 25.oktobris. Kuponi ir izmaksājami katru ceturksni. Obligācijas ir iekļautas AS "NASDAQ OMX" biržas Baltijas Parāda vērtspapīru sarakstā. 2011. gada 1. pusgadā papildus tika emitētas 500 obligācijas ar nominālvērtību EUR 1 000 jeb kopā par kopējo nominālvērtību EUR 500 000 (LVL 351 402), kas ir atspoguļots šajā pārskatā, ņemot vērā arī ar obligāciju izlaišanu saistītos izdevumus. 2012. gadā papildus tika emitētas 660 obligācijas ar nominālvērtību EUR 1 000 jeb kopā par kopējo nominālvērtību EUR 660 000 (LVL 463 851), kas ir atspoguļotas šajā pārskatā, ņemot vērā arī ar obligāciju izlaišanu saistītos izdevumus.

	30.06.2013.	31.12.2012.	30.06.2013.	31.12.2012.
	Ls	Ls	EUR	EUR
<b>Iegrāmatotais emisijas apjoms Latvijas Centrālajā depozitārijā (skaits)</b>	5000	5000	5000	5000
Emitētās obligācijas pārskata perioda sākumā (skaits)	2860	2860	2860	2860
Papildus emitētas pārskata periodā (skaits)	-	-	-	-
<b>Emitētās obligācijas pārskata perioda beigās (skaits)</b>	<b>2860</b>	<b>2860</b>	<b>2860</b>	<b>2860</b>
Reģistrētā obligāciju nominālvērtība (LVL/EUR par vienību)	703	703	1000	1000
Amortizētās obligāciju emitēšanas izmaksas	(218)	(218)	(310)	(310)
<b>Kopējā nominālvērtība pārskata perioda beigās</b>	<b>2,009,801</b>	<b>2,009,801</b>	<b>2,859,690</b>	<b>2,859,690</b>

(4) Aizņēmumi no kredītiestādēm	30.06.2013.	31.12.2012.	30.06.2013.	31.12.2012.
	Ls	Ls	EUR	EUR
<b>Ilgtermiņa daļa</b>				
Aizņēmums ar atmaksas termiņu līdz 31.03.2015. un procenti likmi 6.5% + 6 mēn. EURIBOR	19,181	29,913	27,292	42,562
Kredītlīnija līdz 25.02.2015. un procentu likmi 5% + 6 mēn. EURIBOR	351	-	500	-
	<b>19,532</b>	<b>29,913</b>	<b>27,792</b>	<b>42,562</b>
<b>Īstermiņa daļa</b>				
Aizņēmums ar atmaksas termiņu līdz 30.06.2014. un procenti likmi 6.5% + 6 mēn. EURIBOR	20,611	19,883	29,327	28,291
	<b>20,611</b>	<b>19,883</b>	<b>29,327</b>	<b>28,291</b>

(5) Citi aizņēmumi

		Likme	Atmaksas termiņš	Summa valūtā	30.06.2013.	31.12.2012.	30.06.2013.	31.12.2012.
				EUR	Ls	Ls	EUR	EUR
<b>Ilgtermiņa daļa</b>								
Finanšu līzings	2.5% +3 m EURIBOR		25.07.2015.	7,868	5,530	6,841	7,868	9,734
Finanšu līzings	2.5% +3 m EURIBOR		25.07.2015.	7,868	5,530	6,841	7,868	9,734
Finanšu līzings	2.5% +3 m EURIBOR		25.07.2015.	7,868	5,530	6,841	7,868	9,734
Finanšu līzings	2.5% +3 m EURIBOR		25.07.2015.	7,868	5,530	6,841	7,868	9,733
Finanšu līzings	2.5% +3 m EURIBOR		25.07.2015.	7,868	5,530	6,841	7,868	9,733
Finanšu līzings	2.5% +3 m EURIBOR		25.07.2015.	7,868	5,530	6,841	7,868	9,733
Finanšu līzings	2.5% +3 m EURIBOR		25.07.2015.	7,868	5,530	6,841	7,868	9,733
Finanšu līzings	2.5% +3 m EURIBOR		25.07.2015.	7,868	5,530	6,841	7,869	9,733
Finanšu līzings	2.5% +3 m EURIBOR		25.07.2015.	7,868	5,529	6,841	7,869	9,733
Aizņēmums	8.4%		31.12.2014.	200,000	105,421	-	150,000	-
Aizņēmums	6%		12.10.2014.	175,701	175,701	210,841	250,000	300,000
Aizņēmums	12%		25.10.2015.	100,000	70,280	70,280	100,000	100,000
				<b>406,701</b>	<b>349,531</b>	<b>578,683</b>	<b>497,333</b>	

		Likme	Atmaksas termiņš	Summa valūtā	30.06.2013.	31.12.2012.	30.06.2013.	31.12.2012.
				EUR	Ls	Ls	EUR	EUR
<b>Īstermiņa daļa</b>								
Finanšu līzings	2.5% +3 m EURIBOR		30.06.2014.	3,143	2,209	1,783	3,143	2,537
Finanšu līzings	2.5% +3 m EURIBOR		30.06.2014.	3,143	2,209	1,783	3,143	2,537
Finanšu līzings	2.5% +3 m EURIBOR		30.06.2014.	3,143	2,209	1,783	3,143	2,537
Finanšu līzings	2.5% +3 m EURIBOR		30.06.2014.	3,143	2,209	1,783	3,143	2,537
Finanšu līzings	2.5% +3 m EURIBOR		30.06.2014.	3,143	2,209	1,783	3,143	2,537
Finanšu līzings	2.5% +3 m EURIBOR		30.06.2014.	3,143	2,209	1,783	3,142	2,537
Finanšu līzings	2.5% +3 m EURIBOR		30.06.2014.	3,143	2,208	1,783	3,142	2,537
Finanšu līzings	2.5% +3 m EURIBOR		30.06.2014.	3,143	2,208	1,783	3,142	2,537
Finanšu līzings	2.5% +3 m EURIBOR		30.06.2014.	3,143	2,208	1,783	3,142	2,537
Aizņēmums	8.4%		31.12.2013.	300,000	17,570	24,597	25,000	24,597
				<b>39,657</b>	<b>42,427</b>	<b>56,426</b>	<b>49,967</b>	

(6) Darījumi ar saistītām pusēm

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

	Procentu izdevumi periodā 01.01.2013.-30.06.2013.	Aizņēmuma apjoms uz 30.06.2013.	Procentu izdevumi 2012	Aizņēmuma apjoms uz 31.12.2012.
	Ls	Ls	Ls	Ls
<b>Radniecīgās sabiedrības</b>				
ORHEJA SIA	19	-	1,181	-
TREZORS SIA	484	17,570	2,105	24,598
PREMIUM FINANCE GROUP SIA	2,124	105,421	-	-
	<b>2,627</b>	<b>122,991</b>	<b>3,286</b>	<b>24,598</b>

	Procentu izdevumi periodā 01.01.2013-30.06.2013	Aizņēmuma apjoms uz 30.06.2013.	Procentu izdevumi 2012	Aizņēmuma apjoms uz 31.12.2012.
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Radniecīgās sabiedrības</b>				
ORHEJA SIA	27	-	1,680	-
TREZORS SIA	689	25,000	2,995	35,000
PREMIUM FINANCE GROUP SIA	3,022	150,000	-	-
	<b>3,738</b>	<b>175,000</b>	<b>4,675</b>	<b>35,000</b>