

SAF Tehnika A/S

Starpziņojums

**Par 2011./2012. finanšu gada 3 mēnešu periodu
(no 2011. gada 1. jūlija līdz 2011. gada 30. septembrim)**

SATURS

Informācija par Sabiedrību.....	3
Akcijas un akcionāri.....	4
Informācija par vadību un padomes locekļiem.....	5
Ziņojums par valdes atbildību.....	6
Vadības ziņojums.....	7
Bilance.....	10
Peļņas/zaudējumu aprēķins par 2010./2011.finanšu gada 1. ceturksni	11
Naudas plūsmas pārskats	11
Pašu kapitāla izmaiņu pārskats.....	12
Pielikumi Starpziņojumam.....	13
1. Īstermiņa ieguldījumi.....	13
2. Pircēju un pasūtītāju parādi.....	13
3. Aizdevumi.....	13
4. Krājumi	13
5. Līdzdalība uzņēmumu kapitālā	14
6. Pamatlīdzekļi	14
7. Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem	14
8. Nodokļu maksājumi	14
9. Norēķini par darba algu.....	15
10. Informācija segmentu griezumā	15
10. Uzkrājumi šaubīgiem debitoriem	17
12. Algas, prēmijas un sociālās izmaksas	18

Informācija par Sabiedrību

SAF Tehnika (Sabiedrība) ir telekomunikāciju iekārtu ražotājs, kas nodarbojas ar digitālās mikroviļņu radio aparātūras izstrādi, ražošanu un izplatīšanu. SAF Tehnikas ražotie produkti nodrošina bezvadu telekomunikāciju risinājumus balss un datu pārraidei, kas aptver plašu frekvenču diapazonu gan licencētajās, gan nelicencētajās radio frekvences.

Kompetence mūsdienu bezvadu datu pārraides tehnoloģijās, radoši risinājumi, rūpīgums konstrukciju izstrādē, ražošanas un loģistikas precizitāte ir raksturlielumi, ka padara SAF Tehniku par unikālu mikroviļņu datu pārraides iekārtu no punkts uz punktu (point-to-point) izstrādātāju un ražotāju. Atrodoties Ziemeļeiropā, Sabiedrībai izdevies piesaistīt vērtīgos vietējās mikroelektronikas industrijas intelektuālos resursus un desmit gadu laikā nodrošināt savas pozīcijas vairāk nekā 100 pasaules valstu tirgos, aptverot atbilstošos tirgus segmentus visā pasaulē.

Sabiedrības plašais produktu klāsts nodrošina datu pārraides risinājumus, kas piemēroti mobilo tīklu operatoriem, datu pārraides pakalpojumu sniedzējiem, kā arī valsts un privātajiem uzņēmumiem.

Kopš uzņēmuma dibināšanas 1999. gadā SAF Tehnika ir kļuvusi par nozīmīgu starptautisku mēroga tirgus dalībnieku un konkurē ar tādām starptautiskām korporācijām kā Nokia Siemens Networks, Ericsson, Alcatel and NEC.

A/s SAF Tehnika ir publiska akciju sabiedrība, kas izveidota saskaņā ar Latvijas Republikas spēkā esošo likumdošanu. A/s SAF Tehnika akcijas tiek kotētas NASDAQ OMX Rīga Fondu biržā.

Juridiskā adrese:	Ganību dambis 24a Rīga, LV-1005 Latvija
Reģistrācijas numurs	40003474109
PVN Nr.	LV40003474109
Finanšu gada sākums	01.07.2011
Finanšu gada beigas	30.06.2012
Tālrunis:	+371 67046840
Fakss:	+371 67046809
E-pasts:	info@saftehnika.com

Akcijas un akcionāri

SAF Tehnika akcionāri (virs 5% no visa kapitāla) uz 02.11.2011.

Akcionārs	Īpašuma daļa (%)
Didzis Liepkalns	17.05%
Andrejs Grišans	10.03%
Normunds Bergs	9.74%
SEB Luxemburg clients	9.68%
Juris Ziema	8.71%
Vents Lācars	6.08%

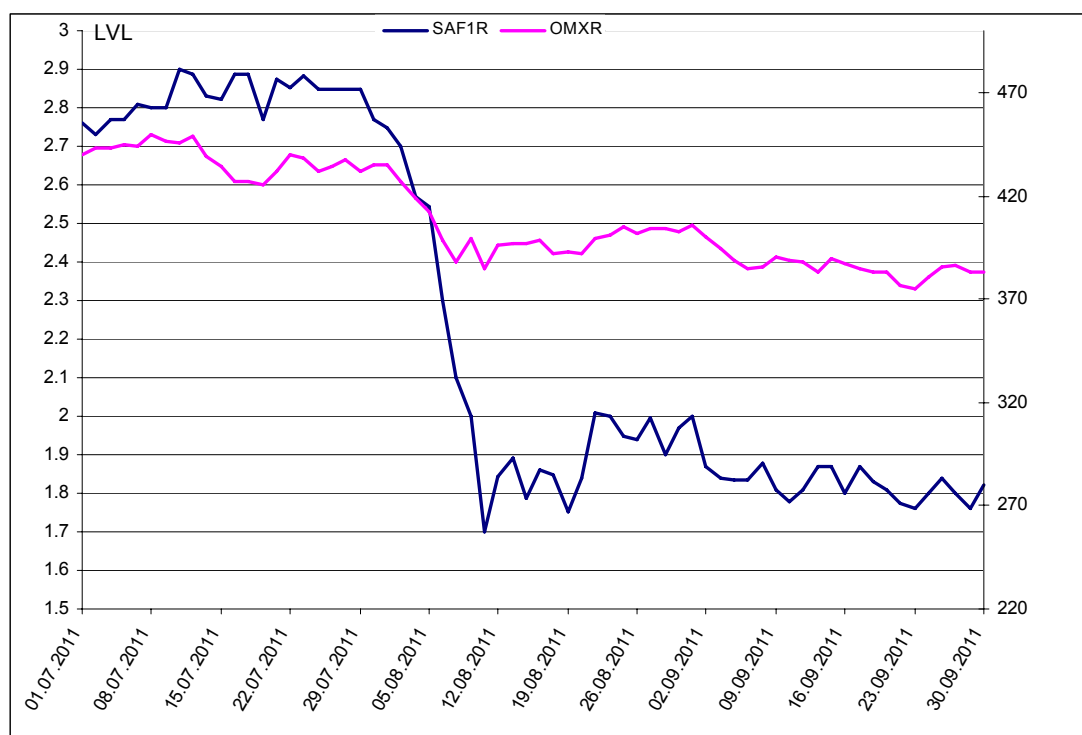
SAF Tehnika akciju cenas un OMX Rīga indeksa attīstība atskaites periodā

SAF Tehnika (SAF1R)

Periods: 01.07.2011. – 30.09.2011.

Valūta: LVL

Fondu birža: NASDAQ OMX Rīga



Informācija par vadību un padomes locekļiem

SAF Tehnika valde:

Vārds Uzvārds	Amats	Akciju skaits (%)
Normunds Bergs	Priekšsēdētājs	pieder 9.74%
Didzis Liepkalns	Priekšsēdētāja vietnieks	pieder 17.05%
Jānis Ennītis	Valdes loceklis	pieder 0.73%
Aira Loite	Valdes locekle	pieder 0.24%

SAF Tehnika padome:

Vārds Uzvārds	Amats	Akciju skaits (%)
Vents Lācars	Priekšsēdētājs	pieder 6.08%
Juris Ziema	Priekšsēdētāja vietnieks	pieder 8.71%
Andrejs Grišāns	Padomes loceklis	pieder 10.03%
Ivars Šenbergs	Padomes loceklis	pieder 0.94%
Juris Imaks	Padomes loceklis	

Ziņojums par valdes atbildību

A/S „SAF Tehnika” (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par Sabiedrības un tā meitas uzņēmumu finanšu starpziņojumu sagatavošanu. Auditori nerevidēja vai citādi nepārbaudīja šo Sabiedrības finanšu starpziņojumu.

Finanšu starpziņojums ir sagatavots pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem un sniedz patiesu priekšstatu par Sabiedrības finansiālo stāvokli uz 2011. gada 30. septembri, tā darbības rezultātiem un naudas plūsmu par 3 mēnešu periodu, kas noslēdzās 2011. gada 30. septembrī.

Iepriekš minētais finanšu starpziņojums sagatavots saskaņā ar ES apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Tā sagatavošanā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Starpziņojums ir sagatavots balstoties uz tiem pašiem grāmatvedības principiem, kas pielietoti Finanšu Pārskatā finanšu gadam, kas beidzās 2011. gada 30. jūnijā. Finanšu starpziņojuma sagatavošanas gaitā valdes pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

AS „SAF Tehnika” valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, Sabiedrības aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu Sabiedrībā izdarītu pārkāpumu novēršanu un atklāšanu. Valde ir arī atbildīga par to valstu likumdošanas prasību izpildi, kurās strādā Sabiedrība.

Starpziņojums ir sagatavots Latvijas Latos un Euro.

Valūtas maiņas kurss LVL/EUR ir 0.702804



Aira Loite

Valdes locekle

Vadības ziņojums

AS SAF Tehnika 2011./12. finanšu gada pirmā ceturkšņa neauditētais neto apgrozījums bija 2.89 miljoni LVL (4.12 million EUR), kas ir 92% no iepriekšējā finanšu gada pirmā ceturkšņa apgrozījuma. Salīdzinājumā ar iepriekšējo ceturksni (Q4 FY 2010/11), kas bija ar viszemāko apgrozījumu iepriekšējā finanšu gadā, ir novērojams 45% apgrozījuma pieaugums.

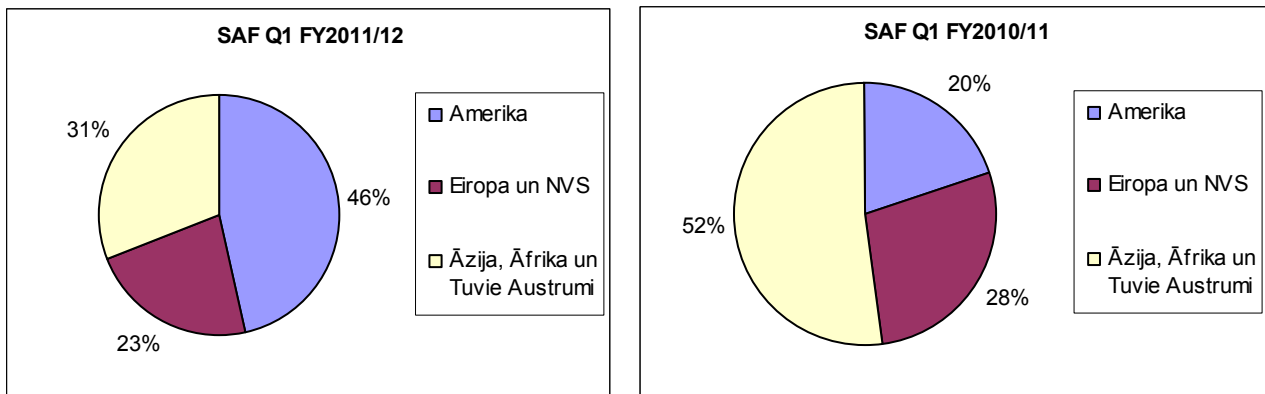
Lielāko daļu no 1. ceturkšņa apgrozījuma veidoja pārdošana Amerikas reģionā. Salīdzinot ar šo pašu ceturksni pagājušajā finanšu gadā, apgrozījums divkāršojies sasniedzot 1.33 miljionu LVL (1.9 miljons EUR). Piegādes uz Eiropas un NVS reģiona valstīm sastādīja 23% no ceturkšņa apgrozījuma, bet naudas izteiksmē bija par 25% mazākas nekā iepriekšējā finanšu gada šai pat periodā. Salīdzinot šo un pērnā finanšu gada 1. ceturksni, lielākā ietekme uz apgrozījuma kritumu ir pārdošanas apjomu samazinājumam Āzijas, Tuvo Austrumu un Āfrikas reģionā, kur apgrozījums krities par 46%, jeb 753 tūkstošiem LVL (1.07 miljoniem EUR). Sabiedrība meklē piemērotākās pārdošanas stratēģijas, kas ļautu pacelt pārdošanas apjomus minētā reģionā līdz iepriekš sasniegtajiem līmeņiem.

Sabiedrības klienti novērtē Eiropas ražotu produktu nemainīgi augsto kvalitāti, uzskatot to par nopietnu sabiedrības priekšrocību salīdzinājumā ar konkurentiem. Noslēgtais līgums starp SAF Tehnika un vienu no vadošajiem bezvadu tehnoloģiju piegādātājiem Ziemeļamerikā – Kanādas uzņēmumu Crossover Distribution.com Corporation palīdzēs Sabiedrībai iegūt lielāku tirgus daļu un nostiprināt savas pozīcijas šajā reģionā. Kā nozīmīgākais pēdējā laika sasniegums sadarbībā ar Crossover jāpiemin Manitoba NetSet projekts par 200 SAF Tehnikas CFIP Lumina linku piegādi, kur pēdējās piegādes tika veiktas atskaites ceturksnī (sk. 12.04.2011. SAF Tehnika preses relīzi).

Kvartāla laikā sabiedrība piedalījies vairākās izstādēs Sabiedrībai stratēģiski nozīmīgajos Amerikas un Āfrikas reģionos, kur tiekoties ar esošajiem un potenciālajiem klientiem tika prezentēti SAF produkti un risinājumi, Izstāde „NigeriaCom2011” pulcēja nozīmīgākos industrijas pārstāvjus un lēmumu pieņēmējus no Nigērijas - valsts, kura atrodas straujā telekomunikāciju tīklu attīstības fāzē. „Canadian Wireless Trade Show 2011” (Torono, Kanāda) un „Comptel Plus Fall 2011” (Dallasa, ASV) bija ozīmīgākas izstādes Ziemeļamerikā, kurās piedalījās SAF Tehnika. Ir jāatzīst, ka pēdējo divu gadu laikā veiktā izvērstā mārketinga kampaņa, investīcijas produktu tirdzniecības veicināšanā un partneru tīkla izveidošanā padarījušas SAF zīmolu par labi pazīstamu Ziemeļamerikas tirgū.

Pārskata periodā Sabiedrības produkti tika realizēti 56 valstīs.

1.ceturkšņa pārdošanas apjomu sadalījuma pa reģioniem salīdzinošās diagrammas:



Pašlaik Sabiedrības produktu portfelis sastāv no trīs produktu līnijām: CFIP, CFM un *FreeMile*. CFQ produktu līnija, kā jau ziņojām iepriekš, tika slēgta sākot ar 2011 gada vasaru būtiskā pieprasījuma samazinājuma dēļ. Sakarā ar pieaugošo interesi par ātri un viegli uzstādāmu datu pārraides aparatūru nelicencēto frekvenču diapazonā, Sabiedrība ir izstrādājusi tieši šim tirgus segmentam atbilstošu produktu līniju *FreeMile*. Neskatoties uz to, ka šobrīd nelicencēto frekvenču produktu pārdošanas apjomu īpatsvars kopējā apgrozījumā nav būtisks (4%), salīdzinot ar iepriekšējā gada attiecīgo ceturksni, šīs produktu grupas apgrozījuma pieaugums sastāda 39%. Pieprasījums pēc vecākās produktu līnijas CFM paliek stabils, bet ar tendenci uz pakāpenisku samazināšanos.

Sabiedrības neauditētais finanšu rezultāts 2011./12. gada 1.ceturksnī bija peļņa 477 tūkstoši LVL (679 tūkstoši EUR). Rezultātu pozitīvi ietekmēja uzkrājumu samazinājums šaubīgajiem debitoriem, jo būtiskā daļa no kavētajiem parādiem tika atgūta, kā arī finanšu ieņēmumi no ASV dolāra kursa izmaiņām, maiņas kursam pret LVL uzrādot pieauguma tendenci.

Sabiedrības 12 mēnešu neauditētā neto naudas plūsma bija pozitīva un sastādīja 717 tūkstoši LVL (1.02 miljons EUR). Jāatzīmē, ka Sabiedrības pamatdarbības naudas plūsma bija negatīva - 247 tūkstoši LVL (-352 tūkstoši EUR), bet ieguldīšanas darbības naudas plūsma bija pozitīva 963 tūkstoši LVL (1.37 miljons EUR), uzņēmuma brīvie līdzekļi 1 miljons LVL (1.43 miljoni EUR) apmērā tika noguldīti bankas depozītos ar termiņu no 2 līdz 6 mēnešiem. Neto naudas atlikums uz 2011. gada 30. septembri bija 2.82 miljoni LVL (4.01 miljoni EUR).

Tirgus pārskats

Bezvadu telekomunikāciju iekārtu tirgus raksturojams ar sīvu konkurenci. Atradoties cenu karu apstākļos ražotāji ir spiesti saīsināt piegādes ķēdes un atgriezties pie tiešās pārdošanas pieejas. Tirgus konsolidācija turpinās gan klientu pusē, gan ražotāju un risinājumu piegādātāju pusē. Klienti dod priekšroku un pat pieprasa *turn-key* risinājumus. Klientu lēmumus investēt telekomunikāciju

tīkla attīstībā vai nē stipri iespaido piegādātāju iespējas piedāvāt ilgtermiņa finansējumu. Piemēram, Ķīnas piegādātāji aktīvi izmanto savas valsts eksporta veicināšanas finansējuma iespējas.

Galvenās diskusijas mikroviļņu nozarē joprojām ir par un ap LTE standarta ieviešanu. Kamēr standarta bāze un izstrādātāju piedāvātie risinājumi tiek pilnīgioti, tehnoloģijas pielietošana tiek apturēta galvenokārt pasaules ekonomikas nenoteiktību dēļ. Jāatzīst, ka arī pieprasījums pēc LTE pakalpojumiem no mobilo ierīču lietotāju puses nav liels. Tomēr tas ir skaidrs, ka telekomunikāciju tīklu būvniecībā tuvākajā nākotnē pieaugs tendence aizstāt TDM tehnoloģiju (SDH / PDH) ar Carrier Ethernet tehnoloģiju. SAF Tehnika ir pilnībā gatava tādām tirgus pārmaiņām un jau piedāvā risinājumus, kas apmierinātu klientu prasības.

Vadlīnijas

Pieprasījums pēc bezvadu pārraides aparatūras, kas ir SAF Tehnikas pamatprodukts, pieaugs, jo visā pasaulē turpina pieaugt mobilo ierīču lietotāju skaits. Sakarā ar to, ka novērojams intereses pieaugums pēc nelicenzēto 17 un 24 GHz diapazona aparatūras, SAF Tehnika plāno ievērojami uzlabot *FreeMile* produktu līnijas izplatīšanas mehānismus padarot šos produktus viegli pieejamus patērētājiem.

SAF Tehnika turpinās pētniecības darbus un nākamās paaudzes bezvadu pārraides iekārtu izstrādi ar mērķi apmierināt klientu prasības arvien augstākas kapacitātes iekārtām un efektīvākām tīkla pārvaldības sistēmām. Sabiedrība turpinās izvērtēt variantus SAF klātbūtnes stiprināšanai mērķa tirgos. Tikko dibinātais meitas uzņēmums Ziemeļamerikā – SAF Nort America ir nākošais solis šīs ģeogrāfiskās klātbūtnes stratēģijas realizācijā, kur pirmais solis bija SAF Middle East dibināšana.

Sabiedrības finanšu stāvoklis ir stabils, tomēr, neskatoties uz pozitīvo pārskata ceturkšņa rezultātu, valde nevar sniegt konkrētu prognozi par pārdošanas apjomiem sakarā ar telekomunikāciju tirgus nenoteiktību.

2011. gada 30. septembrī Sabiedrībā strādāja 164 darbinieki (2010.gada 30.septembrī – 148)

Bilance – AKTĪVS

Aktīvs	Piezīme	30.09.2011	30.09.2010	30.09.2011	30.09.2010
APGROZAMIE LĪDZEKĻI		LVL	LVL	EUR	EUR
Nauda		2 823 797	3 773 261	4 017 901	5 368 867
Īstermiņa ieguldījumi	1	470 833	495 324	669 935	704 783
Debitori	2				
Pircēju un pasūtītāju parādi		2 747 309	2 795 981	3 909 069	3 978 323
Uzkrājumi šaubīgiem debitoriem		-386 052	-451 882	-549 303	-642 970
Kopā		2 361 257	2 344 099	3 359 767	3 335 353
Citi debitori					
Citi debitori		66 312	33 136	94 353	47 148
Izsniegtie īstermiņa aizdevumi personālam		0	738	0	1 050
Izsniegtie īstermiņa aizdevumi	3	22 772	22 772	32 402	32 402
Kopā		89 084	56 646	126 755	80 600
Avansa maksājumi					
Avansā samaksātie nodokļi		18 868	23 815	26 847	33 886
Nākamo periodu izmaksas		106 621	82 136	151 708	116 869
Kopā		125 489	105 951	178 555	150 755
Krājumi	4				
Izejvielas, pamatmateriāli un paligmateriāli		1 148 359	906 516	1 633 968	1 289 856
Nepabeigtie ražojumi		1 431 323	829 834	2 036 589	1 180 747
Gatavie ražojumi un preces pārdošanai		863 449	878 759	1 228 577	1 250 361
Avansa maksājumi par precēm		37 784	29 031	53 762	41 307
Kopā		3 480 915	2 644 140	4 952 895	3 762 271
APGROZAMIE LĪDZEKĻI KOPĀ		9 351 375	9 419 421	13 305 808	13 402 629
ILGTERMIŅA IEGULDĪJUMI					
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi					
Līdzdalība uzņēmumu kapitālā	5	500	500	711	711
Ilgtermiņa pircēju un pasūtītāju parādi	2	0	106 489	0	151 520
Atliktais uzņēmuma ienākuma nodoklis		73 032	57 179	103 916	81 359
Ilgtermiņa aizdevumi	3	18 977	41 750	27 002	59 405
Kopā		92 509	205 918	131 628	292 995
Pamatlīdzekļi	6				
Iekārtas un mašīnas		2 160 823	2 038 820	3 074 574	2 900 980
Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs		1 149 564	1 152 142	1 635 682	1 639 350
Uzkrātais nolietojums		-2 785 216	-2 669 108	-3 963 005	-3 797 799
Avansa maksājumi par pamatlīdzekļiem		586	0	834	0
Kopā		525 757	521 854	748 085	742 531
Nemateriālie aktīvi					
Koncesijas, patenti, licences un tamlīdzīgas tiesības		68 979	47 986	98 148	68 278
Kopā		68 979	47 986	98 148	68 278
KOPĀ ILGTERMIŅA IEGULDĪJUMI		687 245	775 758	977 862	1 103 804
AKTĪVU KOPSUMMA		10 038 620	10 195 179	14 283 669	14 506 433

Bilance - PASĪVS

Pasīvs	Piezīme	30.09.2011	30.09.2010	30.09.2011	30.09.2010
ĪSTERMIŅA SAISTĪBAS		LVL	LVL	EUR	EUR
Saistības					
Īstermiņa aizņēmumi no finanšu institūcijām		4 476	7 400	6 369	10 530
Pircēju un pasūtītāju iemaksātie avansi		37 385	519 552	53 194	739 256
Parādi piegādātājiem un darbuuzņēmējiem	7	1 193 941	1 389 736	1 698 825	1 977 416
Nodokļu maksājumi	8	314 146	173 360	446 989	246 669
Norēķini par darba algu	9	396 359	347 454	563 968	494 383
Uzkrājumi garantijas remontiem		39 751	20 250	56 561	28 813
Saņemtie avansi		2 086	5 662	2 968	8 057
ĪSTERMIŅA SAISTĪBAS KOPA		1 988 144	2 463 414	2 828 874	3 505 125
PAŠU KAPITĀLS					
Akciju kapitāls		2 970 180	2 970 180	4 226 185	4 226 185
Akciju emisijas uzcenojums		2 004 204	2 004 204	2 851 725	2 851 725
Nesadalītā peļņa		2 598 473	2 480 781	3 697 294	3 529 833
Pārskata perioda peļņa		477 619	276 600	679 591	393 566
KOPĀ PAŠU KAPITĀLS		8 050 476	7 731 765	11 454 795	11 001 309
PASĪVU UN PAŠU KAPITĀLA KOPSUMMA		10 038 620	10 195 179	14 283 669	14 506 433

Peļņas/zaudējumu aprēķins par 3 mēnešu periodu 2011./12. finanšu gadā

	Piezīme	30.09.2011	30.09.2010	30.09.2011	30.09.2010
		LVL	LVL	EUR	EUR
Neto apgrozījums	10	2 892 567	3 158 526	4 115 752	4 494 178
Citi ieņēmumi		7 052	2 587	10 034	3 681
Kopējie ieņēmumi		2 899 619	3 161 113	4 125 786	4 497 859
Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas		-1 525 655	-1 525 104	-2 170 811	-2 170 027
Mārketinga/reklāmas un sabiedrisko attiecību izmaksas		-89 940	-61 931	-127 973	-88 120
Saubīgie debitori	11	61 411	-248 549	87 380	-353 653
Pārejās uzņēmuma saimnieciskās darbības izmaksas		-171 786	-172 702	-244 429	-245 733
Algas un sociālās izmaksas	12	-471 815	-415 392	-671 332	-591 050
Prēmijas un sociālās izmaksas	12	-195 930	-181 798	-278 783	-258 675
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu nolietojums un amortizācija		-54 088	-51 247	-76 960	-72 918
Citi izdevumi		-17 449	-6 749	-24 828	-9 603
Saimnieciskās darbības izmaksas		-2 465 252	-2 663 472	-3 507 738	-3 789 779
Peļņa pirms procentu izmaksām un nodokļiem		434 367	497 641	618 050	708 080
Finanšu ieņēmumi		5 966	9 254	8 489	13 167
Finanšu izmaksas		-649	0	-923	0
Zaudējumi no valūtas kursu svārtībām		98 637	-136 630	140 347	-194 408
Finanšu izmaksas		103 954	-127 376	147 912	-181 241
Pārskata perioda peļņa pirms nodokļiem		538 321	370 265	765 961	526 839
Nodokļi		-60 702	-93 665	-86 371	-133 273
Pārskata perioda peļņa		477 619	276 600	679 591	393 566

*Peļņa uz akciju (EPS)

EPS 30.09.2011. = 0.16 LVL (0.23 EUR)

EPS 30.09.2010. = 0.09 LVL (0.13 EUR)

Naudas plūsmas pārskats par 3 mēnešu periodu 2011./12. finanšu gadā

	30.09.2011	30.09.2010	30.09.2011	30.09.2010
	LVL	LVL	EUR	EUR
Naudas plūsmas pārskats				
Pamatdarbības naudas plūsma (kas sastāv)	-247 696	193 530	-352 440	275 368
No pircējiem saņemtā nauda	2 302 515	2 806 009	3 276 185	3 992 592
Piegādātājiem un darbiniekiem samaksātā nauda	-2 550 627	-2 613 929	-3 629 215	-3 719 286
Atmaksātie nodokļi	416	1 450	592	2 063
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma (kas sastāv)	963 768	1 187 073	1 371 318	1 689 053
Samaksātā nauda par ilgtermiņa ieguldījumiem (< par 50% akcijām)	0	-500	0	-711
Īstermiņa ieguldījumi	1 008 248	1 164 565	1 434 608	1 657 027
Pamatlīdzekļu iegāde	-61 284	-14 839	-87 199	-21 114
Saņemtie procenti	16 804	37 847	23 910	53 851
Finansēšanas darbības naudas plūsma (kas sastāv)	1 065	-21 029	1 515	-29 922
Īstermiņa aizdevumu atmaksa	-4 628	1 219	-6 585	1 734
Atmaksātā nauda no ilgtermiņa aizdevuma	5 693	3 796	8 100	5 401
Ilgtermiņa aizdevums	0	-68 317	0	-97 206
Valsts un ES līdzfinansējums	0	42 273	0	60 149
Kopā naudas plūsma	717 137	1 359 574	1 020 394	1 934 500
Nauda pārskata perioda sākumā	2 106 660	2 413 687	2 997 507	3 434 367
Nauda pārskata perioda beigās	2 823 797	3 773 261	4 017 901	5 368 867
Neto naudas palielinājums/samazinājums	717 137	1 359 574	1 020 394	1 934 500

Konsolidētais pašu kapitāla izmaiņu pārskats par periodu no 2011. gada 1. jūlija līdz 2011. gada 30.septembrim

	Akciju kapitāls	Akciju emisijas uzcenojums	Valūtas pārvērtēšanas rezerves	Nesadalītā peļņa	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
2010. gada 30. jūnijs	2 970 180	2 004 204	-	2 480 781	7 455 165
2009./2010.gada dividendes	-	-	-	-683 141	-683 141
Pārskata gada peļņa	-	-	-	800 833	800 833
2011. gada 30. jūnijs	2 970 180	2 004 204	-	2 598 473	7 572 857
Pārskata perioda peļņa	-	-	-	477 619	477 619
2011.gada 30.septembris	2 970 180	2 004 204	-	3 076 092	8 050 476

Konsolidētais pašu kapitāla izmaiņu pārskats par periodu no 2011. gada 1. jūlija līdz 2011. gada 30.septembrim

	Akciju kapitāls	Akciju emisijas uzcenojums	Valūtas pārvērtēšanas rezerves	Nesadalītā peļņa	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
2010. gada 30. jūnijs	4 226 185	2 851 725	-	3 529 833	10 607 744
2009./2010.gada dividendes	-	-	-	-972 022	-972 022
Pārskata gada peļņa	-	-	-	1 139 482	1 139 482
2011. gada 30. jūnijs	4 226 185	2 851 725	-	3 697 293	10 775 204
Pārskata perioda peļņa	-	-	-	679 591	679 591
2011.gada 30.septembris	4 226 185	2 851 725	-	4 376 884	11 454 795

Starpziņojuma pielikumi

1. Īstermiņa ieguldījumi

	30.09.2011 LVL	30.09.2010 LVL	30.09.2011 EUR	30.09.2010 EUR
Īstermiņa ieguldījumi	470 833	495 324	669 935	704 783

Īstermiņa ieguldījumi sastāv no īstermiņa depozītiem ar termiņu garāku par 90 dienām, skaitot no 30.09.2011.

2. Pircēju un pasūtītāju parādi

	30.09.2011 LVL	30.09.2010 LVL	30.09.2011 EUR	30.09.2010 EUR
Ilgtermiņa pircēju un pasūtītāju parādi	-	106 489	-	151 520
Pircēju un pasūtītāju parādi	2 747 309	2 795 981	3 909 069	3 978 323
Uzkrājumi šaubīgiem debitoriem	(386 052)	(451 882)	(549 303)	(642 970)
Kopā īstermiņa pircēju un pasūtītāju parādi	2 361 257	2 344 099	3 359 767	3 335 353
Ilgtermiņa un īstermiņa pircēju un pasūtītāju parādi kopā	2 361 257	2 450 588	3 359 767	3 486 873

Kopējie debitoru parādi samazinājās par 3,6%, salīdzinot ar iepriekšējo gadu, atspoguļojot pārdošanas apjomu samazinājumu pārskata ceturksnī. Uzkrājumi šaubīgiem debitoru parādiem ir samazinājušies par 15%, jo Āfrikas, debitori, par kuru maksājumu kavējumiem ziņojām iepriekš, uzsāka parādu atmaksu un daļēji nosedza parādu.

Ilgtermiņa debitoru parādi ietver tās prasības, kuru izpildes termiņš ir vairāk nekā 360 dienas no bilances datuma. Uz 30.09.2011. Sabiedrībai nav ilgtermiņa debitoru parādu.

3. Aizdevumi

	30.09.2011 LVL	30.09.2010 LVL	30.09.2011 EUR	30.09.2010 EUR
Īstermiņa aizdevumi	22 772	22 772	32 402	32 402
Ilgtermiņa aizdevumi	18 977	41 750	27 002	59 405
	41 749	64 522	59 404	91 807

Lai veicinātu Sabiedrības produktu pārdošanu un iedrošinātu klientus pirkt Sabiedrības produktus, kā arī lai izpildītu konkursa nolikuma prasības, tika piešķirts aizdevums Baltkrievijas klientam Sabiedrības produktu iegādei. Līdz šim visi maksājumi tikuši veikti atbilstoši atrunātajam apmaksas grafikam.

4. Krājumi

	30.09.2011 LVL	30.09.2010 LVL	30.09.2011 EUR	30.09.2010 EUR
Izejvielas, pamatmateriāli un palīgmateriāli	1 443 243	1 093 583	2 053 549	1 556 028
Uzkrājumi lēnas apgrozības krājumiem	(294 884)	(187 067)	(419 582)	(266 172)
Nepabeigtie ražojumi	1 431 323	829 834	2 036 589	1 180 747
Gatavie ražojumi un preces pārdošanai	863 449	878 759	1 228 577	1 250 361
Avansa maksājumi par precēm	37 784	29 031	53 762	41 307
	3 480 915	2 644 140	4 952 895	3 762 271

Salīdzinot ar iepriekšējā finanšu gada 30. Septembri krājumu apjoms ir palielinājies par 32%. Sabiedrībai bija jāveido krājumu rezerves, lai spētu nodrošināt liela apjoma pasūtījumu saražošanu

konkurētspējīgos termiņos visiem produktu portfeli esošajiem produktiem. Jāņem vērā, ka CFIP produktu līnija tika būtiski paplašināta, salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu. Bez tam Sabiedrībai krājumos jābūt iepriekš ražoto un pārdoto iekārtu komponentēm, lai spētu nodrošināt tām remonta pakalpojumus.

5. Līdzdalība uzņēmumu kapitālā

	30.09.2011 LVL	30.09.2010 LVL	30.09.2011 EUR	30.09.2010 EUR
Līdzdalība uzņēmumu kapitālā	500	500	711	711

Ar mērķi piesaistīt ES līdzfinansējumu pētniecībai un jaunu produktu izstrādei elektronikas un elektrotehnikas nozarē Sabiedrība, kopā ar citiem Latvijas Elektrotehnikas un elektronikas rūpniecības asociācijas (LETERA) biedriem, nodibināja sabiedrību ar ierobežotu atbildību „LEO pētījumu centrs”, ieguldot tās pamatkapitālā LVL 500 un kļūstot par tās kapitāla 10% daļu īpašnieku.

6. Pamatlīdzekļi

	30.09.2011 LVL	30.09.2010 LVL	30.09.2011 EUR	30.09.2010 EUR
Iekārtas un mašīnas	2 160 823	2 038 820	3 074 574	2 900 980
Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs	1 149 564	1 152 142	1 635 682	1 639 350
Uzkrātais nolietojums	(2 785 216)	(2 669 108)	(3 963 005)	(3 797 799)
Avansa maksājumi par pamatlīdzekļiem	586	-	834	-
	525 757	521 854	748 085	742 531

Trīs mēnešu laikā Sabiedrība ir investējusi 69 tūkstošus LVL (98 tūkstošus EUR) produktu sertificēšanā, produktu izstrādes un ražošanas programmatūras, ražošanas līdzekļu un IT infrastruktūras iegādē.

7. Parādi piegādātājiem un darbuuzņēmējiem

	30.09.2011 LVL	30.09.2010 LVL	30.09.2011 EUR	30.09.2010 EUR
Parādi piegādātājiem un darbuuzņēmējiem	1 193 941	1 389 736	1 698 825	1 977 416

8. Nodokļu maksājumi

	30.09.2011 LVL	30.09.2010 LVL	30.09.2011 EUR	30.09.2010 EUR
Nodokļu maksājumi	314 146	173 360	446 989	246 669

Būtisks - 81% pieaugums nodokļu saistībās ir, galvenokārt, UIN uzkrājumu par 2010./11. finanšu gadu dēļ. 2010./11. finanšu gadā Sabiedrībai nebija pienākuma maksāt UIN avansā.

9. Norēķini par darba algu

	30.09.2011 LVL	30.09.2010 LVL	30.09.2011 EUR	30.09.2010 EUR
Norēķini par darba algu	<u>396 359</u>	<u>347 454</u>	<u>563 968</u>	<u>494 383</u>

Norēķinu summa par darba algu pārskata ceturksnī ir pieaugusi, salīdzinot ar pagājušā finanšu gada 1. ceturkšņa beigām, jo audzis darbinieku skaits un augušas fiksētās darba algas Biznesa attīstības un Ražošanas nodaļu darbiniekiem. Tika aprēķinātas un iegrāmatotas arī 1. ceturkšņa prēmijas.

10. Informācija segmentu griezumā

a) Sabiedrības saimnieciskā darbība var tikt sadalīta divās daļās - darbība ar SAF izstrādātajiem un ražotajiem produktiem - kā viena no strukturālajām vienībām, kurā ietilpst CFM produktu līnija (radio sistēmas ar PDH hierarhijas un jaukta tipa klientu pieslēgumiem), CFIP (radio sistēmas ar Ethernet, jaukta tipa pieslēgumiem, kā arī SuperPDH tipa iekārtas) un FreeMile (radioaparātūra darbībai nelicenzējamās frekvenču diapazonos) un darbība ar no citiem piegādātajiem iepirktiem produktiem, antenu, kabeļu, SAF vārdā pārsauktu (OEM-otu) un dažādu papildproduktu tirdzniecība - kā otra strukturālā vienība.

CFIP – jaunākajā un arvien izstrādē esošajā produktu līnijā - ietilpst 4 pamatprodukti:

- Phoenix, dalītas konfigurācijas (IDU+ODU) hibrīdā radio sistēma ar Gigabit Ethernet un 20E1 pieslēgumiem;

- Lumina, lielas ietilpības sistēma Full Outdoor 'viss vienā blokā' veida radio sistēma ar Gigabit Ethernet pieslēgumu;

- CFIP-108, ekonomiska radio sistēma ar Ethernet un 4xE1 pieslēgumiem, kas lieliski piemērota, lai pārveidotu novecojušus E1 kanālu bāzētus tīklus par moderniem pakešu tīkliem;

- Marathon, zemas frekvences FIDU – nelielas ietilpības sistēma, kas piemērota rūpniecisku klientu, energokompāniju un valsts tīklu vajadzībām.

CFIP sērijas produkti tiek piedāvāti daudzās dažādos frekvenču diapazonos no 1.4GHz līdz 38GHz, tādējādi CFIP sērijas produktus var izmantot praktiski visās pasaules valstīs.

CFM - mikroviļņu radio produktu līnija tiek piedāvāta tirgū jau daudzus gadus, tā joprojām ir pieprasīta un populāra klientu vidū. Pateicoties plašajai funkcionalitātei un darbības drošībai, šī, laika pārbaudī izturējusi vidējas kapacitātes aparatūra, rod plašu pielietojumu jaunatīstības valstu telekomunikāciju tīklos.

FreeMile produktu līnija sastāv no 2 modeļu radio, kas paredzēti darbībai 17 un 24 GHz nelicenzējamās radio diapazonos, arvien vairāk valstīs šie diapazoni kļūst pieejami klientiem un sākas šādas aparatūras izmantošana.

Sakarā ar CFQ līnijas produktu pārdošanas apjomu samazināšanos, tika nolemts ar 2011./2012. finanšu gadu slēgt CFQ produktu līniju un tās vietā turpmāk klientiem piedāvāt CFIP PhoeniX M sērijas produktus.

Šajā piezīmē sniegta informācija par Sabiedrības neto apgrozījuma un aktīvu sadalījumu pa produktu grupām 2011./12. finanšu gada 3 mēnešu periodu, salīdzinot ar iepriekšējā – 2010./11. finanšu gada šo pašu periodu.

	CFM; CFIP; FreeMile		Citi		Kopā	
	2011/12 LVL	2010/11 LVL	2011/12 LVL	2010/11 LVL	2011/12 LVL	2010/11 LVL
Segmenta aktīvi	4 526 625	3 966 623	2 037 038	1 767 120	6 563 663	5 733 743
Nesadalītie aktīvi					3 474 957	4 461 436
Aktīvi kopā					10 038 620	10 195 179
Segmenta pasīvi	1 042 150	1 512 930	360 367	537 631	1 402 517	2 050 561
Nesadalītie pasīvi					585 627	412 853
Pasīvi kopā					1 988 144	2 463 414
neto apgrozījums	2 186 695	2 463 279	705 872	695 247	2 892 567	3 158 526
Segmenta darbības rezultāti	763 739	1 227 056	277 304	267 583	1 041 043	1 494 639
Nesadalītie izdevumi					-613 785	-999 594
Pamatdarbības peļņa					427 258	495 045
Citi ienākumi					13 071	2 593
Finanšu izdevumi, neto					97 992	-127 373
Peļņa pirms nodokļiem					538 321	370 265
Uzņēmuma ienākuma nodoklis					-60 702	-93 665
Pārskata perioda peļņa					477 619	276 600
Cita informācija						
Pamatlīdzekļu iegāde	28 551	11 801	2 359	83	30 910	11 884
Nesadalīto pamatlīdzekļu iegāde					48 389	2 950
Pamatlīdzekļu iegāde kopā					79 299	14 834
Nolietojums un amortizācija	27 488	24 010	2 601	2 785	30 089	26 795
Nesadalītais nolietojums					23 999	24 452
Nolietojums kopā					54 088	51 247

	CFM; CFIP; FreeMile		Citi		Kopā	
	2011/12 EUR	2010/11 EUR	2011/12 EUR	2010/11 EUR	2011/12 EUR	2010/11 EUR
Aktīvi						
Segmenta aktīvi	6 440 807	5 643 996	2 898 443	2 514 385	9 339 249	8 158 381
Nesadalītie aktīvi					4 944 420	6 348 052
Aktīvi kopā					14 283 669	14 506 433
Segmenta pasīvi	1 482 846	2 152 705	512 756	764 980	1 995 602	2 917 685
Nesadalītie pasīvi					833 272	587 440
Pasīvi kopā					2 828 874	3 505 125
Neto apgrozījums	3 111 387	3 504 930	1 004 365	989 247	4 115 752	4 494 178
Segmenta darbības rezultāti	1 086 703	1 745 943	394 568	380 737	1 481 271	2 126 680
Nesadalītie izdevumi					-873 336	-1 422 294
Pamatdarbības peļņa					607 933	704 386
Citi ienākumi					18 598	3 690
Finanšu izdevumi, neto					139 430	-181 235
Peļņa pirms nodokļiem					765 962	526 840
Uzņēmuma ienākuma nodoklis					-86 371	-133 273
Pārskata perioda peļņa					679 591	393 566

Cita informācija

Pamatlīdzekļu iegāde	40 624	16 791	3 357	118	43 981	16 909
Nesadalīto pamatlīdzekļu iegāde					68 851	4 197
Pamatlīdzekļu iegāde kopā					112 832	21 106
Nolietojums un amortizācija	39 112	34 163	3 701	3 963	42 813	38 126
Nesadalītais nolietojums					34 147	34 792
Nolietojums kopā					76 960	72 918

b) Šajā piezīmē sniegta informācija par Sabiedrības neto apgrozījuma un aktīvu sadalījumu pa ģeogrāfiskiem reģioniem (klientu atrašanās vietām) 2011./12. finanšu gada 3 mēnešu periodu salīdzinot ar iepriekšējā – 2010./11. finanšu gada šo pašu periodu.

	Neto apgrozījums		Aktīvi		Neto apgrozījums		Aktīvi	
	2011/12 LVL	2010/11 LVL	30.09.2011 LVL	30.09.2010 LVL	2011/12 EUR	2010/11 EUR	30.09.2011 EUR	30.09.2010 EUR
Amerika	1 338 993	633 015	794 609	289 102	1 905 215	900 699	1 130 627	411 355
Eiropa, NVS	653 183	871 819	368 894	736 136	929 396	1 240 487	524 889	1 047 427
Āzija, Āfrika, Tuvie Austrumi	900 391	1 653 692	1 197 754	1 425 350	1 281 141	2 352 992	1 704 251	2 028 090
	2 892 567	3 158 526	2 361 257	2 450 588	4 115 752	4 494 178	3 359 767	3 486 872
Neattiecinātie aktīvi	-	-	7 677 363	7 744 703	-	-	10 923 902	11 019 720
	2 892 567	3 158 526	10 038 620	10 195 291	4 115 752	4 494 178	14 283 669	14 506 592

11. Šaubīgie debitori

	30.09.2011 LVL	30.09.2010 LVL	30.09.2011 EUR	30.09.2010 EUR
Šaubīgie debitori	61 411	(248 549)	87 380	(353 653)

Sabiedrība veido uzkrājumus šaubīgajiem un bezcerīgajiem debitoriem pamatojoties uz tās uzkrājumu veidošanas politiku. Debitori Āfrikā, kuri būtiski bija kavējuši kārtējos maksājumus, pārskata ceturksnī atsāka saistību izpildi papildot pozitīvās prognozes un būtiski uzlabojot situāciju.

12. Algas, prēmijas un sociālās izmaksas

	30.09.2011 LVL	30.09.2010 LVL	30.09.2011 EUR	30.09.2010 EUR
Algas un sociālās izmaksas	(471 815)	(415 392)	(671 332)	(950 114)
Prēmijas un sociālās izmaksas	(195 930)	(181 798)	(278 783)	(258 675)
	(667 744)	(597 190)	(950 114)	(1 208 789)

Algu un attiecīgo sociālo izmaksu apjoms, salīdzinot ar 2010./11. finanšu gada 3 mēnešu periodu ir pieaudzis par 14% darbinieku skaita pieauguma dēļ un palielinot fiksētās mēnešalgas daļai darbinieku.

Prēmijas un attiecīgi sociālās izmaksas tika aprēķinātas 2011.gada oktobrī un izmaksātas novembrī jo 4. ceturkšņa finanšu mērķi tika izpildīti.