

**AS “Moda Kapitāls”
OBLIGĀCIJU PROSPEKTS**

Finanšu instrumenti:	Obligācijas
ISIN:	LV0000800878
Finanšu instrumentu skaits:	1,700
Nominālvērtība:	EUR 1,000.00
Kopējā nominālvērtība:	EUR 1,700,000
Kupona likme:	12%
Dzēšanas termiņš:	2015. gada 25. oktobris

Saturs

1. TERMINI UN SAĪSINĀJUMI	3
2. ATBILDĪGĀS PERSONAS	4
3. KOPSAVILKUMS	5
4. RISKĀ FAKTORI.....	8
5. INFORMĀCIJA PAR FINANŠU INSTRUMENTIEM.....	10
6. ĪPAŠIE NOSACĪJUMI.....	14
7. IEKĻAŅANA TIRGŪ UN TIRDZNIECĪBAS NOTEIKUMI	17
8. PAPILDU INFORMĀCIJA.....	18
9. NODOKĻI LATVIJĀ	19
10. EMITENTS	21
11. UZŅĒMĒJDARBĪBAS APSKATS	23
12. GRUPAS STRUKTŪRA	27
13. INFORMĀCIJA PAR TENDENCĒM.....	27
14. PEĻŅAS PROGNOZES.....	27
15. EMITENTA PĀRVALDES INSTITŪCIJAS.....	27
16. AKCIONĀRI.....	28
17. VADĪBAS PRAKSE	29
18. FINANŠU INFORMĀCIJA PAR EMITENTA AKTĪVIEM UN PASĪVIEM, FINANSIĀLO STĀVOKĻI, PEĻŅU UN ZAUDĒJUMIEM.....	30
19. NOZĪMĪGI LĪGUMI.....	34
20. TIESVEDĪBA UN ARBITRĀŽA.....	34
21. SABIEDRĪBAI PIEEJAMIE DOKUMENTI.....	34
22. CITA INFORMĀCIJA	34
23. PIELIKUMI	35

1. Termini un saīsinājumi

Darba diena	: Diena, izņemot sestdienu un svētdienu, svētku dienu, kad Latvijas Banka un LCD ir atvērti darījumu veikšanai
Emisijas noteikumi	: Dokuments, saskaņā ar kuru tika veikta Obligāciju emisija (ISIN LV0000800878)
Emitents	: AS "Moda Kapitāls" (juridiskā adrese: Ganību dambis 40A-34, Rīga, LV-1005, Latvija)
EUR	: Euro (Eiropas Monetārās Savienības dalībvalstu vienotā valūta)
FKTK	: Finanšu un kapitāla tirgus komisija
Kupons	: Procentu maksājums par Obligācijām
LCD	: AS "Latvijas Centrālais depozitārijs" (juridiskā adrese: Vaļņu iela 1, Rīga, LV-1050, Latvija)
LR	: Latvijas Republika
Maksātnespējas gadījums	: Prospekta 6.2. sadaļā "Maksātnespējas gadījums" minētie apstākļi
Nominālvērtība	: Vienas Obligācijas nominālvērtība
NOR	: NASDAQ OMX Riga (juridiskā adrese: Vaļņu iela 1, Rīga, LV-1050, Latvija)
Normatīvie akti vai Likumdošana	: Latvijas Republikā piemērojamie normatīvie akti, t.sk. NOR un LCD noteikumi
Obligācija	: Parāda vērtspapīrs, ko izlaidis Emitents saskaņā ar Emisijas noteikumiem
Obligacionārs	: Persona, kurai pieder viena vai vairākas Obligācijas
Potenciālais Ieguldītājs	: Persona, kas apsver iespēju iegādāties vienu vai vairākas Obligācijas
Prospekts	: Šis dokuments, uz kura pamata Obligācijas tiek iekļautas regulētajā tirgū
Saistītās personas	: Prospekta 6.4. sadaļā "Ierobežojumi" minētās personas

2. Atbildīgās personas

Mēs, AS "Moda Kapitāls" valdes locekļi Ilze Briede, Ilvars Sirmais un Guntars Zvīnis, apliecinām, ka, šim nolūkam veltot pietiekamu uzmanību, Prospektā iekļautā informācija ir patiesa, saskaņā ar faktiem un ka tajā nav izlaistas nekādas ziņas, kas varētu iespaidot tās nozīmi.

Ilze Briede

Ilvars Sirmais

Guntars Zvīnis

3. Kopsavilkums

Šī Prospekta sadaļa ir kopsavilkums un ir lasāma kā Prospekta ievads, taču ikviena Potenciālā Ieguldītāja lēmumam ieguldīt Obligācijās jāpamatojas uz viņa izvērtējumu par visu Prospekta tekstu.

Ja tiesā ir celta prasība attiecībā uz informāciju, kas ietverta Prospektā, ieguldītājam, kas cēlis prasību tiesā saskaņā ar Eiropas Savienības dalībvalstu valsts tiesību aktiem, nāksies segt Prospekta tulkošanas izmaksas pirms tiesvedības uzsākšanas.

Civiltiesisku atbildību uzņemas personas, kas iesniegušas kopsavilkumu, tostarp veikušas tā tulkošanu un pieteikušās tā paziņošanai, bet tikai tad, ja kopsavilkums ir maldinošs, neprecīzs vai, lasot kopā ar pārējām Prospekta sadaļām, pretrunīgs.

3.1. Kopsavilkums par finanšu instrumentiem

Emitents	AS "Moda Kapitāls"
Finanšu instruments	Obligācijas
Emisijas kopapjoms	EUR 1,700,000
Obligāciju skaits	1,700
Obligācijas nominālvērtība	EUR 1,000.00
Kupona gada likme	12%
Kupona izmaksas datumi	Reizi cetuksnī, 25. janvārī, 25. aprīlī, 25. jūlijā un 25. oktobrī
Obligāciju dzēšanas datums	2015. gada 25. oktobris
Obligāciju dzēšanas vērtība	EUR 1,000.00 par 1 (vienu) Obligāciju
Obligāciju pirmstermiņa dzēšana	Emitentam ir tiesības dzēst Obligācijas pirms termiņa saskaņā ar Prospekta nosacījumiem
Regulētais tirgus	AS "NASDAQ OMX Riga" Baltijas Parāda vērtspapīru saraksts
Nodrošinājums	Obligācijas nav nodrošinātas ar ķīlu

3.2. Riski

AS "Moda Kapitāls" ir pakļauta makroekonomikas riskiem, nozares riskiem, juridiskajiem un biznesa riskiem, tirgus riskiem (procentu riskiem, ārvalstu valūtas un dārgmetālu riskiem), likviditātes riskiem un operacionālajiem riskiem. Obligācijas ir pakļautas likviditātes riskam un cenas riskam. Detalizētāka informācija par dažādu risku ietekmi uz Emitentu un tā Obligācijām ir pieejama Prospekta 4. sadaļā "Risku faktori". Obligacionāriem patstāvīgi būtu jāizvērtē riski, jo tie var būtiski ietekmēt Emitenta spēju izmaksāt Kuponus un dzēst Obligācijas.

3.3. Emitents

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

AS "Moda Kapitāls" filiāles atrodas 24 Latvijas lielākajās pilsētās, izņemot Rīgu. Uzņēmumam ir ap 10,000 aktīvu klientu. Tie, ieķīlājot rotaslietas, sadzīves tehniku, transporta līdzekļus vai nekustamo īpašumu, var saņemt kredītus no 200 līdz 25,000 latiem. Uz 2010. gada 30. jūniju AS "Moda Kapitāls" kredītportfelis ir LVL 1.3 miljonu apmērā.

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

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

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

Emitenta finanšu pārskatu revidents ir SIA "Rodl & Partner" (Kr. Valdemāra iela 33, Rīga, LV-1010, Latvija).

3.4. Finanšu informācija

AS "Moda Kapitāls" bilance un peļņas vai zaudējumu aprēķini ir ņemti no revidētajiem finanšu pārskatiem par 2008. un 2009. gadiem un nerevidētajiem finanšu pārskatiem par 2010. gada 6 mēnešiem. Šie finanšu pārskati ir sagatavoti pēc Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

AS "Moda Kapitāls" bilance, LVL

	31.12.2008	31.12.2009	30.06.2010
	Revidēts	Revidēts	Nerevidēts
Ilgtermiņa ieguldījumi			
<i>Nemateriālie ieguldījumi</i>			
Koncesijas, patenti, licences, preču zīmes un tamlīdzīgas tiesības	489	27 895	29 143
<i>Pamatlīdzekļi</i>			
Zemes gabali, ēkas un būves un ilggadīgie stādījumi	199 197	221 949	209 863
Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs	34 283	79 682	80 616
Pamatlīdzekļu izveidošana un nepabeigto celtniecības objektu izmaksas	28 234	-	6 546
<i>Pamatlīdzekļi kopā</i>	<i>261 714</i>	<i>301 631</i>	<i>297 025</i>
<i>Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi</i>			
Pārējie vērtspapīri un ieguldījumi	100	100	100
Pārējie aizdevumi un citi ilgtermiņa debitori	3 734	-	-
<i>Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi kopā</i>	<i>3 834</i>	<i>100</i>	<i>100</i>
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā	266 037	329 626	326 268
Apgrozāmie līdzekļi			
<i>Krājumi</i>			
Gatavie ražojumi un preces pārdošanai	221 643	16 506	16 536
Avansa maksājumi par precēm	-	-	1 674
<i>Krājumi kopā</i>	<i>221 643</i>	<i>16 506</i>	<i>18 210</i>
<i>Debitori</i>			
Pircēju un pasūtītāju parādi	967 535	1 254 334	1 302 442
Uzņēmumu ienākuma nodokļa pārmaksa	6 232	44 370	21 804
Citi debitori	18 896	17 624	20 588
Nākamo periodu izmaksas	9 101	4 106	3 448
Uzkrātie ieņēmumi	25 874	37 800	61 761
<i>Debitori kopā</i>	<i>1 027 638</i>	<i>1 358 234</i>	<i>1 410 043</i>
Nauda	14 475	40 322	102 313
Apgrozāmie līdzekļi kopā	1 263 756	1 415 062	1 530 566
AKTĪVS KOPĀ	1 529 793	1 744 688	1 856 834
Pašu kapitāls			
Akciju kapitāls (pamatkapitāls)	215 750	215 750	215 750
Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve	37 620	37 620	37 620
Nesadalītā peļņa:			

AS "Moda Kapitāls" Obligāciju Prospekts

a) iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa	83 974	-21 942	-17 973
b) pārskata gada nesadalītā peļņa	160 393	3 969	65 924
Pašu kapitāls kopā	497 737	235 397	301 321
Kreditore			
<i>Ilgtermiņa kreditori</i>			
Aizņēmumi no kredītiestādēm	64 381	47 545	77 609
Citi aizņēmumi	489 641	689 650	827 904
Atliktā ienākuma nodokļa saistības	7 830	16 810	11 349
<i>Ilgtermiņa kreditori kopā</i>	<i>561 852</i>	<i>754 005</i>	<i>916 862</i>
<i>Īstermiņa kreditori</i>			
Aizņēmumi no kredītiestādēm	417 585	403 965	16 870
Citi aizņēmumi	5 963	301 679	567 487
Parādi piegādātājiem un darbuizpildītājiem	5 439	3 098	5 651
Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	8 741	10 730	18 586
Pārējie kreditori	10 353	14 310	14 885
Uzkrātās saistības	22 123	21 504	15 172
<i>Īstermiņa kreditori kopā</i>	<i>470 204</i>	<i>755 286</i>	<i>638 651</i>
Kreditore kopā	1 032 056	1 509 291	1 555 513
PASĪVS KOPĀ	1 529 793	1 744 688	1 856 834

AS "Moda Kapitāls" apvienotais ienākumu pārskats par 2008. un 2009. gadiem, 2009. un 2010. gada 6 mēnešiem, LVL

	2008	2009	6M 2009	6M 2010
	Revidēts	Revidēts	Nerevidēts	Nerevidēts
Turpinātās darbības				
Neto apgrozījums	1 196 488	1 200 386	646 365	463 275
Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas	-797 900	-927 884	-522 709	-245 312
Bruto peļņa	398 588	272 502	123 656	217 963
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	31 606	31 813	8 901	1 953
Pārdošanas izmaksas	-21 081	-29 362	-14 209	-23 953
Administrācijas izmaksas	-218 104	-247 377	-127 167	-121 424
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	-4 255	-13 471	-6 153	-3 003
Saimnieciskās darbības peļņa	186 754	14 105	-14 972	71 536
Finanšu ieņēmumi	35	24	11	37
Finanšu izmaksas	-1 840	-1 180	-688	-440
Finanšu ieņēmumi/(izmaksas), neto	-1 805	-1 156	-677	-403
Peļņa no turpinātajām darbībām pirms nodokļiem	184 949	12 949	-15 649	71 133
Uzņēmumu ienākuma nodoklis par pārskata gadu	-24 798	0		-10 670
Atliktais ienākuma nodoklis	242	-8 980	-4 490	5 461
Pārskata gada peļņa no turpinātajām darbībām	160 393	3 969	-20 139	65 924
Citi pārskata gada ienākumi, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā	0	0	0	0
Kopējā pārskata gada peļņa	160 393	3 969	-20 139	65 924

Pilns AS "Moda Kapitāls" finanšu pārskats par 2009. gadu ar revidenta atzinumu ir atrodams Prospekta pielikumā B. Emitenta finanšu pārskats par 2010. gada 6 mēnešiem ir atrodams Prospekta pielikumā C.

4. Riska faktori

4.1. Svarīga piezīme

Šajā sadaļā uzskaitītie riski var samazināt AS "Moda Kapitāls" spēju izpildīt savas saistības un vissliktākajā gadījumā var izraisīt tās maksātnespēju. Obligacionāriem jāņem vērā, ka Obligācijas nav nodrošinātas ar ķīlu un ka trešās personas nav galvojušas par Obligācijām un ar tām saistītajiem Kuponu maksājumiem. Šajā sadaļā var nebūt uzskaitīti visi potenciālie riski, kas var ietekmēt AS "Moda Kapitāls".

4.2. Ar Latviju un Emitentu saistītie riski

AS "Moda Kapitāls" veic uzņēmējdarbību Latvijā un lielākā daļa no riskiem, kas to ietekmē, ir saistīti ar vispārīgo ekonomisko stāvokli valstī un normatīvajiem aktiem, kurus pieņem LR Saeima, LR Ministru Kabinets vai attiecīgās pašvaldības, kur AS "Moda Kapitāls" pieder aktīvi.

4.2.1. Makroekonomika

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

4.2.2. Izmaiņas normatīvajos aktos

Pašlaik lombardu un citu nebanku aizdevēju darbība Latvijā netiek īpaši regulēta, t.i. ikviena persona ar brīvu kapitālu ir tiesīga kredītēt privātpersonas un uzņēmumus. Taču ir plānots, ka no 2011. gada vidus tiks ieviesta nebanku aizdevēju licencēšana, kas tādējādi radīs ar papildu administratīvo slogu Emitentam, bet tai pašā laikā veicinās tirgus nišas sakārtosānos.

4.2.3. Valūta

Latvijas Republikas oficiālā valūta ir lats, kas ir piesaistīts pie euro pēc Latvijas Bankas kursa 0.702804 LVL par EUR ar pieļaujamo koridoru +/- 1% ap fiksēto kursu. Lai gan Emitenta aizdevuma līguma nosacījumos ir paredzēta valūtas riska pārņemšana uz klientu, lata vērtības pret euro samazināšanās ārpus noteiktā koridora var negatīvi ietekmēt klientus, kas savukārt var palielināt kavēto kredītu īpatsvaru portfeli un samazināt Emitenta spējas laikus pildīt finanšu saistības. Latvijas valdība un Latvijas Banka ir vairākkārtīgi publiski paziņojušas, ka nav plānots pieņemt jebkādas risinājumus, kas ļautu lata vērtībai būt ārpus pašreizējām koridora robežām.

4.2.4. Konkurences risks

Latvijas teritorijā darbojas vairāk par 200 dažāda veida uzņēmumu, kas piedāvā aizdot līdzekļus. Tomēr liela daļa no augļotājiem ir specializējušies kādā nišā, kas ir saistīta ar klienta maksātnespēju, ķīlas vērtību, kredītu minimālo vai maksimālo apmēru, ģeogrāfisko atrašanās vietu. AS "Moda Kapitāls" darbojas lielākajās pilsētās ārpus Rīgas un aizdod pret kustamās un nekustamās mantas ķīlu. Uzņēmuma vadība uzskata, ka galvenie konkurenti ir līdzīga profila lombardi. Ja konkurence Emitenta izvēlētajā klientu segmentā palielināsies, uzņēmumam var nākties samazināt procentu

likmes aizdevumiem vai piedāvāt labvēlīgākus nosacījumus, kas var pasliktināt Emitenta likviditāti un maksāspēju.

AS "Moda Kapitāls" vadībai ir vairāk kā 10 gadu pieredze, un līdz šim tā ir varējusi operatīvi pielāgoties tirgus izmaiņām.

4.2.5. Kredītrisks

Kredītrisks ietver sevī risku, ka Emitenta debitori savas saistības nedzēs savlaicīgi vai pilnā apjomā. Kredītriska analīze sastāv no klienta kredīspējas novērtēšanas un ņēmēja piedāvātā nodrošinājuma un tā likviditātes izvērtēšanas. Juridiskās personas kredīspējas analīze ietver nozares, uzņēmuma, tā pašreizējā un prognozētā finanšu stāvokļa analīzi.

4.2.6. Refinansēšanās risks

Obligāciju emisija sastādīs būtisku daļu (ap 75%) no AS "Moda Kapitāls" pasīviem. Obligāciju dzēšanas termiņš ir 2015. gada oktobris un pastāv risks, ka Obligacionāri varētu atteikt pašreizējo emisiju refinansēt uz pieņemamajiem nosacījumiem.

4.2.7. Atkarība no vadošajiem darbiniekiem

AS "Moda Kapitāls" tālākie panākumi būs daļēji atkarīgi no tās spējas piesaistīt, saglabāt un motivēt augsti kvalificētu un pieredzējušu personālu. Ja AS "Moda Kapitāls" nespēs saglabāt vadošos darbiniekus un nespēs savlaicīgi piesaistīt jaunus pieredzējušus darbiniekus, tā uzņēmējdarbības rezultāti var tikt negatīvi ietekmēti.

4.2.8. Akcionāri

AS "Moda Kapitāls" akcionāri ir piecas privātpersonas, kopā kontrolējot 100% sabiedrības akciju. Ņemot vērā šādu īpašnieku sastāvu, akcionāri var būtiski ietekmēt sabiedrības darbību visos jautājumos, kuros ir nepieciešams akcionāru lēmums. Ja radīsies situācija, kas nav atrunāta Prospektā un kur īpašnieku intereses nesakrītīs ar Obligacionāru interesēm, Obligacionāru intereses šādā konfliktā var netikt ņemtas vērā, jo akcionāri var pieņemt lēmumus pretēji Obligacionāru interesēm.

4.2.9. Operacionālie riski

Operacionālais risks ir iespēja ciest zaudējumus saistībā ar nepietiekamiem vai neveiksmīgiem iekšējiem procesiem, personāla darbību, vai ārējiem apstākļiem. Rūpīga personāla atlase, precīzi amata pienākumu apraksti, pienākumu sadalīšana, kā arī akcionāru tieša iesaistīšanās uzņēmuma vadībā ļauj sabiedrībai samazināt operacionālos riskus.

4.3. Riski saistībā ar Obligācijām

4.3.1. Likviditātes risks

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

4.3.2. Cenas risks

Obligācijas tiks dzēstas par to nominālvērtību, taču otrreizējā tirgū to cena var būtiski mainīties. Ne Emitents, ne kāda cita persona neapņemas uzturēt noteiktu cenu līmeni.

5. Informācija par finanšu instrumentiem

5.1. Emisijas iemesli

Būtiskākie iemesli, kādēļ Emitents izvēlējās piesaistīt apgrozāmos līdzekļus, emitējot obligācijas ir:

- aizvietot kredītiestāžu izsniegtos īstermiņa kredītus, jo bankas aizvien biežāk uzskata nebanku kredītuzņēmumus par saviem konkurentiem, kā rezultātā saņemt aizdevumus no komercbankām ir ļoti sarežģīti;
- pēc Emitenta vadības uzskatiem īstermiņa aizdevumi (12-18 mēneši) līdz šim ir ierobežojuši Emitenta attīstību, jo nav bijis iespējams precīzi prognozēt apgrozāmo līdzekļu pieejamību vairākus gadu uz priekšu un attiecīgi izstrādāt ilgtermiņa attīstības stratēģiju.
- īstermiņa aizdevumi pie to refinansēšanas vai pagarināšanas rada papildus izdevumus kā komisijas maksas par juridiskajiem pakalpojumiem. Attiecīgi, emitējot obligācijas uz pieciem gadiem, Emitents samazinās savus izdevumus, kas saistīti ar apgrozāmo līdzekļu piesaisti.
- publiskajā apgrozībā esošā obligāciju emisija veicinās Emitenta atpazīstamību un palielinās klientu uzticēšanos uzņēmumam.
- publiskajā apgrozībā esošā obligāciju emisija palīdzēs veidot tēlu kapitāla tirgūuzskatām, ka publisko obligāciju emisija palielinās uzņēmuma iespējas nākotnē, nepieciešamības gadījumā, piesaistīt papildus finanšu līdzekļus.

5.2. Pamatinformācija

AS "Moda Kapitāls" Obligācijas ir uzrādītāja parāda vērtspapīri, kuros ir nostiprinātas tās parāda saistības. Jebkura persona, kuras finanšu instrumentu kontā ir Obligācijas, ir tiesīga saņemt Kuponus un Nominālvērtības maksājumu termiņa beigās.

Tika emitētas 1,700 (viens tūkstoši septiņi simti) Obligācijas ar Nominālvērtību EUR 1,000.00 (viens tūkstotis euro nulle centi) apmērā un par kopējo summu EUR 1,700,000.00 (viens miljons septiņi simti tūkstoši euro nulle centi). Saskaņā ar Emisijas noteikumiem Emitentam ir tiesības emitēt Obligācijas par kopējo Nominālvērtību EUR 2,200,000 (divi miljoni divi simti tūkstoši euro nulle centu) līdz Obligāciju dzēšanas datumam par cenu 100% no Nominālvērtības plus uzkrātais Kupons uz attiecīgo norēķinu dienu.

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

5.3. Normatīvie akti

Obligāciju emisija tika veikta saskaņā ar Komerclikumu, Finanšu instrumentu tirgus likumu, LCD noteikumiem un citiem spēkā esošiem LR normatīvajiem aktiem.

Visi ar Obligācijām saistītie strīdi tiks risināti LR tiesās saskaņā ar LR normatīvajiem aktiem. Emitents ir parakstījis Prospektu latviešu valodā un jebkādi Prospekta tulkojumi citā valodā ir neoficiāli un veikti tikai un vienīgi ieguldītāju ērtībai. Strīdu izskatīšanas gadījumā Prospekta normu interpretācija latviešu valodā ir prioritāra pār tulkojumiem citā valodā.

5.4. Finanšu instrumentu forma un uzskaitē

Obligācijas ir uzrādītāja parāda vērtspapīri dematerializētā veidā. Emisija ir iegrāmatota Latvijas Centrālajā depozitārijā, kas veic Obligāciju uzskaiti.

5.5. Finanšu instrumentu emisijas valūta

Obligāciju valūta ir euro.

5.6. Obligāciju nodrošinājums

Obligācijas ir vienlīdzīgas ar citiem Emitenta nenodrošinātajiem aizņēmumiem. Emitenta maksātspējas gadījumā Obligacionāriem ir tādas pašas tiesības saņemt savu ieguldījumu kā citiem attiecīgās grupas kreditoriem saskaņā ar piemērojamajiem normatīvajiem aktiem. Nepastāv līgumi vai citi darījumu dokumenti, kas pakārtotu Obligacionāru prasības citām Emitenta nenodrošinātajām saistībām.

Obligacionāriem ir jāņem vērā, ka Emitentam ir nodrošināti aizņēmumi no kredītiestādes (AS "Aizkraukles Banka"), tāpēc tā likvidācijas gadījumā Obligacionāru prasības var netikt pilnībā apmierinātas.

5.7. Tiesības un ierobežojumi, kas ir saistīti ar finanšu instrumentiem

Ikvienam Obligacionāram ir tiesības saņemt Kuponu un Nominālvērtības maksājumus Prospekta 5.8. "Kuponu procentu izmaksas noteikumi" un 5.9. "Obligāciju dzēšana" sadaļās noteiktajā kārtībā, kā arī izmantot citas Prospektā un LR tiesību aktos nostiprinātās tiesības.

5.8. Kuponu procentu izmaksas noteikumi

Obligāciju Kupona gada likme ir noteikta 12% apmērā un ir fiksēta līdz Obligāciju dzēšanai. Kupona maksājumi tiek veikti reizi ceturksnī – 25. janvārī, 25. aprīlī, 25. jūlijā un 25. oktobrī. Pirmais Kupona maksājums tiks veikts 2011. gada 25. janvārī, pēdējais – 2015. gada 25. oktobrī. Kupona aprēķina datums ir 5. (piektā) Darba diena pirms Kupona maksājuma datuma. Emitents noteiks Obligacionāru sarakstu Kupona aprēķina datumā.

Emitents Kuponu izmaksu veiks ar LCD starpniecību un saskaņā ar spēkā esošajiem LCD noteikumiem, kas regulē ienākuma no parāda vērtspapīriem izmaksas kārtību. Prospekta sagatavošanas dienā piemērojamie LCD noteikumi ir LCD noteikumi Nr. 8 "Par dividenžu, procentu, pamatsummas un citu ienākumu izmaksu".

Ja Kuponu izmaksas datums ir brīvdiena vai svētku diena, Emitents veiks atbilstošu Kuponu izmaksu pirmajā brīvdienai vai svētku dienai sekojošajā Darba dienā. Tomēr, ja tuvākā Darba diena pēc brīvdienas vai svētku dienas ir jau nākamajā mēnesī, Kupons tiek izmaksāts pilnā apmērā Darba dienā, kura ir pirms brīvdienas vai svētku dienas.

Kupona maksājumu summa tiks aprēķināta šādā veidā:

$$CPN = F * C / 4, \text{ kur}$$

CPN – Kuponu izmaksas lielums euro uz vienu Obligāciju;

F – Vienas Obligācijas nominālvērtība;

C – Kupona gada procentu likme.

Ja Emitents nav veicis Kupona maksājumu atbilstoši Prospektā norādītajiem termiņiem, Obligacionāriem ir tiesības iesniegt Emitentam prasības par Kupona izmaksu ne ātrāk kā pēc 5 (piecām) Darba dienām pēc attiecīgā Kupona maksājuma datuma.

Aprēķina veicēja iestāde Kupona maksājuma aprēķināšanai nav vajadzīga, jo Kupona gada likme attiecīgajam periodam ir fiksēta iepriekš.

5.9. Obligāciju dzēšana

Obligāciju nominālvērtība tiks dzēsta vienā maksājumā Obligāciju dzēšanas datumā. Obligacionāri saņems EUR 1,000.00 (viens tūkstotis euro nulle centi) par vienu Obligāciju. Obligāciju dzēšanas datums ir 2015.gada 25. oktobris.

Emitents veiks pamatsummas izmaksu Obligāciju dzēšanas datumā ar LCD starpniecību un saskaņā ar LCD noteikumiem. Prospekta sagatavošanas dienā piemērojami LCD noteikumi ir LCD noteikumi Nr. 8 "Par dividenžu, procentu, pamatsummas un citu ienākumu izmaksu".

Ja Obligāciju atmaksas datums ir brīvdiena vai svētku diena, tad Emitents veiks Obligāciju nominālvērtības izmaksu Darba dienā, kura ir pirms brīvdienas vai svētku dienas.

Pirms Obligāciju dzēšanas datuma Emitentam ir tiesības dzēst Obligācijas (*call option*) katra Kupona maksāšanas datumā par cenu, kas ir vienāda ar 100% no Nominālvērtības, kā arī tās Obligācijas, ko tas ir iegādājies otrreizējā tirgū. Ja Emitents pieņem lēmumu dzēst Obligācijas pirms termiņa, Emitents par to paziņos Obligacionāriem vismaz 10 Darba dienas pirms Obligāciju dzēšanas datuma, publicējot attiecīgu informāciju NASDAQ OMX Riga informācijas sistēmā un OOICGS.

Ja Emitents nav veicis pamatsummas maksājumu atbilstoši Prospektā norādītajiem termiņiem, Obligacionāriem ir tiesības iesniegt Emitentam prasības par pamatsummas atmaksu ne ātrāk kā pēc 5 (piecām) Darba dienām pēc pamatsummas maksājuma datuma.

5.10. Ienesīguma un uzkrāto procentu aprēķināšana

Kupons sāk uzkrāties no 2010. gada 25. oktobra. Aprēķinot uzkrāto Kuponu, tiek pieņemts, ka gadā ir 360 dienas un mēnesī ir 30 dienas (Dienu skaita konvencija – "European 30/360"). Uzkrātais Kupons (procenti) starp Kupona izmaksas datumiem tiek aprēķināti pēc sekojošas formulas:

$AI = F \times C / 360 \times D$, kur

AI – uzkrātais kupons (procenti);

F – Obligāciju nominālvērtība;

C – Kupona gada procentu likme;

D – dienu skaits no kupona uzkrāšanas perioda sākuma pēc 360 dienas gadā / 30 dienas mēnesī dienu skaitīšanas konvencijas.

5.11. Obligacionāru pārstāvība

Emisijas ietvaros nav paredzēts, taču nav aizliegts izveidot pilnvarnieku organizāciju, kas pārstāvētu Obligacionārus. Emitenta maksātnespējas gadījumā ikvienam Obligacionāram ir tiesības pārstāvēt savas intereses kreditoru sapulcēs, kā arī Obligacionāriem būs tādas pašas tiesības saņemt savu ieguldījumu ar citiem kreditoriem attiecīgajā prasību grupā.

5.12. Emitenta lēmumi par Obligāciju emisiju

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

5.13. Ierobežojumi brīvai vērtspapīru pārvedamībai

Nepastāv nekādi ierobežojumi attiecībā uz Obligāciju atsavināšanu otrreizējā tirgū. Obligacionāriem nav tiesību veikt Obligāciju publisko piedāvājumu, izņemot gadījumos, kad tiek ievēroti piemērojamie normatīvie akti (tai skaitā, saņemot FKTK piekrišanu).

6. Īpašie nosacījumi

6.1. Informācijas atklāšana

Līdz Obligāciju pilnīgai dzēšanai Emitents publisko visu informāciju, kādu pieprasa normatīvie akti, t.sk. NASDAQ OMX Rīga noteikumi. Pēc Obligāciju iekļaušanas regulētā tirgus parāda vērtspapīru sarakstā Emitents publicēs visu informāciju NOR informācijas sistēmā un Oficiālajā obligātās informācijas centralizētajā glabāšanas sistēmā OOICGS.

6.2. Maksātnespējas gadījums

Katrs no šiem gadījumiem tiek uzskatīts par Maksātnespējas gadījumu:

- Emitents nav veicis Kupona maksājumu pilnā apjomā ilgāk par 5 Darba dienām no paredzētā maksājuma datuma;
- Emitents nav veicis Nominālvērtības maksājumu pilnā apjomā ilgāk par 5 Darba dienām no paredzētā maksājuma datuma;
- Emitents ir pasludināts par maksātnespējīgu;
- Emitents ir iesniedzis pieteikumu likvidācijai attiecīgajās valsts iestādēs Latvijā;
- Emitents ir pārkāpis Prospekta 6.4 "Ierobežojumi" sadaļas nosacījumus.

6.3. Līgumsods

Ja Emitents kādam no Obligacionāriem nav samaksājis tam pienākošos summu attiecībā par Obligācijām attiecīgajā maksājuma datumā, Emitentam, pēc Obligacionāra pieprasījuma, jāsamaksā līgumsods no datuma (to neieskaitot), kad iestāties termiņš, līdz (ieskaitot) faktiskā maksājuma datumam 0.05% (nulle komats nulle piecas simtdaļas procenta) par dienu no attiecīgās summas.

6.4. Ierobežojumi

Sākot ar Obligāciju emisijas datumu līdz to dzēšanas datumam Emitents bez piekrišanas saņemšanas no Obligacionāriem, kuriem pieder 2/3 vai vairāk Obligāciju, apņemas neveikt un tam ir jānodrošina, ka tā meitas sabiedrības (ja tādas ir) neveic nevienu no šīm darbībām:

- slēgt darījumus ar Saistītajām personām, izņemot, ja darījumi tiek slēgti par tirgus cenām;
- ieguldīt līdzekļus citu sabiedrību kapitāldaļās, izņemot, ja ieguldījums sabiedrībā ir vismaz 51% no tās kapitāldaļām;
- pārdot, iznomāt vai citā veidā nodot lietošanā tiesības izmantot Emitenta un/vai tā meitas sabiedrību reģistrētās preču zīmes;
- veikt darbības tieši vai ar ieguldījumu citā kapitālsabiedrībā ar aizdevumu izsniegšanu vai ķīlas priekšmetu pārdošanu nesaistītajās nozarēs;
- uzsākt reorganizāciju vai likvidāciju, vai palielināt vai samazināt pamatkapitālu.

Piekrišanas saņemšanas procesu jāorganizē saskaņā ar Prospekta 6.6. "Pieteikšanās atbrīvojumam" sadaļas nosacījumiem.

Šīs sadaļas vajadzībām termins "Saistītās personas" nozīmē jebkādu fizisku vai juridisku personu, kas attiecībā uz Emitentu ir (a) akcionārs vai (b) valdes vai

padomes loceklis, vai (c) darbinieks, vai (d) laulātais kādai no (a) – (c) minētai personai.

6.5. Pirmstermiņa dzēšana

Jebkurā brīdī pēc Maksātnešpējas gadījuma iestāšanās (un tik ilgi, kamēr Maksātnešpējas gadījums saglabājas) Obligacionārs var iesniegt rakstisku paziņojumu Emitentam, ka attiecīgā Obligacionāra īpašajām Obligācijām iestājas tūlītējs atmaksas termiņš. Emitentam 5 (piecu) Darba dienu laikā pēc paziņojuma saņemšanas jāatmaksā Obligāciju nominālvērtība kopā ar visu uzkrāto Kuponu.

6.6. Pieteikšanās atbrīvojumam

Emitentam ir tiesības lūgt Obligacionāru piekrišanu Prospektā ietvērto nosacījumu grozīšanai vai saņemt atļauju Prospekta 6.4. "Ierobežojumi" sadaļā minētajām darbībām (pieteikties atbrīvojumam).

Prospekta grozīšana var ietvert jebkādu nosacījumu grozīšanu, kas neierobežojas ar šādu Obligāciju raksturlielumu kā valūta, Kuponu likme, Kuponu aprēķināšanas metode, Kuponu un Nominālvērtības izmaksāšana, Obligāciju iekļaušana tirdzniecībai citos regulētajos tirgos, Obligāciju dzēšanas termiņš un citi nosacījumi, ja tie nav pretrunā ar Latvijā spēkā esošajiem normatīvajiem aktiem.

Emitents var pieteikties atbrīvojumam pats vai ar pilnvarotās personas ("Aģents") starpniecību. Lai pieteiktos atbrīvojumam, Emitents vai Emitenta Aģents paziņo to caur NOR mājas lapu un Oficiālo obligātās informācijas centralizēto glabāšanas sistēmu OOICGS, norādot vismaz šādu informāciju:

- piedāvāto izmaiņu apraksts;
- piedāvāto izmaiņu apraksta pamatojums;
- datumu, kurā tiks fiksēts Obligacionāru saraksts, kas ir tiesīgs izteikt atļauju (balsot);
- termiņš, kurā Obligacionārs var atbalstīt vai noraidīt piedāvāto atbrīvojumu;
- norādījumi attiecībā uz piedāvāto atbrīvojumu atbalstīšanu vai noraidīšanu un balsošanas anketas aizpildīšanas kārtību;
- paziņojums, ka Obligacionāram, kurš vēlas atbalstīt Emitenta piedāvāto atbrīvojumu, jāpaziņo par to Emitentam vai Emitenta Aģentam pieteikumā minētā termiņa laikā, un ja Obligacionārs nepaziņo Emitentam vai Emitenta Aģentam par apstiprinājumu atbalstīt atbrīvojumu pieteikumā noteiktajā termiņā, tiks uzskatīts, ka Obligacionārs nav devis piekrišanu atbrīvojumam;
- emitenta un/vai Emitenta Aģenta kontaktdati, ko jāizmanto paziņojumiem (telefons uzziņām, aizpildīto un parakstīto anketu nosūtīšanas adrese un faksa numurs, Emitenta un/vai Emitenta Aģenta pārstāvniecību un/vai filiāļu adresu saraksts, kur Obligacionāri var iesniegt anketu personīgi, un Emitenta un/vai Emitenta Aģenta pilnvaroto pērsonu vārdi);
- citu informāciju.

Obligacionāru sarakstu Emitents pieprasa no LCD uz datumu, kas ir 5. (piektā) Darba diena pēc paziņojuma publicēšanas NOR mājas lapā. Termiņš, kurā Obligacionāriem ir jāpieņem lēmums un jāatbild atbalstīt vai noraidīt atbrīvojumu Emitentam, nedrīkst būt īsāks par 14 (četrpadsmit) kalendārajām dienām no dienas, kad pieteikums ir publicēts NOR mājas lapā.

Obligacionāriem ir jāiesniedz parakstītas anketas ar to lēmumu Emitentam vai Emitenta Aģentam līdz datumam, kas ir noteikts atbrīvojuma pieteikumā. Anketas ir nosūtāmās kā ierakstītas vēstules pa pastu, iesniedzamas personīgi vai ar kurjeru Emitenta vai tā Aģenta birojā pret pilnvarotas personas parakstu vai nosūtītas pa faksu. Par anketas iesniegšanas datumu tiek uzskatīts pasta zīmogs, atbildīgā darbinieka paraksts par saņemšanu birojā vai pa faksu. Atbrīvojums ir uzskatīts par pieņemtu, ja Obligacionāri, kuriem pieder vismaz 2/3 atlikušo Obligāciju (neskaitot Obligācijas, kas pieder Emitentam un/vai tā saistītajām personām (meitas sabiedrībām, akcionāriem, valdes un padomes locekļiem vai darbiniekiem), ir nobalsojuši par atbrīvojuma atbalstīšanu. Obligācijas, kas pieder Emitentam un/vai tā saistītajām personām (meitas sabiedrībām, akcionāriem, valdes un padomes locekļiem vai darbiniekiem), nevar tikt izmantotas, lai piedalītos atbrīvojuma atbalstīšanai.

Emitentam vai Emitenta Aģentam ir jāskaita saņemtie balsojumi un jāpaziņo balsošanas rezultātus Obligacionāriem vienas Darba dienas laikā pēc anketu iesniegšanas gala termiņa, vai pēc Obligāciju iekļaušanas regulētajā tirgū jāpublicē par to attiecīgs paziņojums NOR mājas lapā un OOICGS. Ja atbrīvojums ir atbalstīts, Emitentam ir pienākums viena mēneša laikā pēc paziņojuma par balsojuma rezultātiem publicēšanas NOR apstiprināt veiktos grozījumus prospektā FKTK. Prospekta grozījumi stājas spēkā no dienas, kad tos reģistrē FKTK.

Ja apstiprinātie grozījumi attiecas uz Obligāciju raksturlielumiem un/vai Kupona aprēķināšanas metodi, vai Kupona vai Nominālvērtības izmaksas kārtību, Emitents nekavējoties pēc grozījumu stāšanās spēkā informē LCD par attiecīgajiem grozījumiem.

7. Iekļaušana tirgū un tirdzniecības noteikumi

Regulētā tirgus organizētājs ir NASDAQ OMX Riga (NOR), kura juridiskā un faktiskā adrese ir Vaļņu iela 1, Rīga, LV-1050, Latvija. NOR tālrunis +371 67212431, fakss +371 67229411, e-pasts: riga@nasdaqomx.com. Oficiālā mājas lapa Internetā vispārīgai informācijai – www.nasdaqomxbaltic.com.

Emitents iesniegs visus nepieciešamos dokumentus Obligāciju iekļaušanai NOR Baltijas Parāda vērtspapīru sarakstā pēc Obligāciju Prospekta reģistrācijas FKTK. Obligāciju tirdzniecība netiks uzsākta ātrāk par dienu, kurā tiks pieņemts NOR valdes lēmums par Obligāciju kotēšanas uzsākšanu regulētajā tirgū. NOR Parāda vērtspapīru sarakstā tiks iekļautas visas Obligācijas, kas tika pārdotas Obligāciju sākotnējā piedāvājuma ietvaros.

Papildus sākotnējā piedāvājumā izvietotās Obligācijas Emitents iekļaus NOR Baltijas Parāda vērtspapīru sarakstā 3 (trīs) mēnešu laikā pēc to izvietojuma.

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

8. Papildu informācija

8.1. Ar emisiju saistītie padomnieki

AS "Moda Kapitāls" ir izmantojusi SIA "Alfa Capital" pakalpojumus Obligāciju Prospekta sagatavošanā.

8.2. Vērtspapīru aprakstā iekļautās informācijas neatkarīga pārbaude

Vērtspapīru aprakstā iekļauto informāciju nav pārbaudījuši revidenti.

8.3. Vērtspapīru aprakstā iekļauto personu izteikumi vai ziņojumi

Vērtspapīru aprakstā nav iekļauts kādas personas, kuru uzskata par lietpratēju, izteikums vai ziņojums.

8.4. Kredītreitingi

Emitentam nav piešķirti kredītreitingi.

9. Nodokļi Latvijā

9.1. Paziņojums

Šajā sadaļā iekļautais vispārīgais pārskats nevar tikt uzskatīts par juridisko vai nodokļu konsultāciju. Šī sadaļa nesatur visaptverošu un pilnīgu informāciju par visiem nodokļiem, kas attiecas uz ieguldīšanu Obligācijās. Nodokļu likmes un nodokļu maksāšanas nosacījumi var mainīties laikā no Obligāciju emisijas līdz to dzēšanai. Potenciālajiem Ieguldītājiem ir ieteicams konsultēties ar saviem padomniekiem nodokļu jautājumos attiecībā uz viņu konkrēto gadījumu un LR vai ārvalstu nodokļu normatīvajiem aktiem, kuru subjekti varētu būt Obligacionāri.

9.2. Rezidentu un nerezidentu definīcijas

Fiziskā persona nodokļu aprēķināšanas vajadzībām tiek uzskatīta par LR rezidentu, ja tās pastāvīgā dzīves vieta ir LR vai ja tā uzturas LR ilgāk par 183 dienām jebkurā 12 mēnešu periodā, vai ja tā ir LR pilsonis, kuru ārzemēs nodarbina LR valdība.

Ja fiziskā persona neatbilst augstākminētajiem kritērijiem, tā nodokļu aprēķināšanas vajadzībām tiek uzskatīta par nerezidentu.

Jebkura juridiskā persona tiek uzskatīta par rezidentu nodokļu aprēķināšanas vajadzībām, ja tā ir vai tai vajadzētu būt dibinātai un reģistrētai LR saskaņā ar LR normatīvajiem aktiem. Citas juridiskās personas tiek uzskatītas par nerezidentiem nodokļu aprēķināšanas vajadzībām.

Ja nerezidents ir tādas valsts rezidents, ar kuru ir noslēgta nodokļu konvencija, tiek ievēroti nodokļu konvencijās noteiktie atvieglojumi. Atvieglojumu piemērošanas kārtību nosaka LR Ministru kabineta noteikumi Nr. 178 "Kārtība, kādā piemērojami starptautiskajos līgumos par nodokļu dubultās uzlikšanas un nodokļu nemaksāšanas novēršanu noteiktie nodokļu atvieglojumi", kas tika pieņemti 2001. gada 30. aprīlī un publicēti laikrakstā "Latvijas Vēstnesis" 2001. gada 4. maijā.

1. tabula – Nodokļi

Juridiskais statuss	Nodokļu likme procentiem	Nodokļu likme kapitāla pieaugumam	Noteikumi
Rezidents - fiziskā persona	10%	15%	Nodokli no procentiem ietur ienākuma izmaksātājs
Rezidents - juridiskā persona	15%	15%	Procentu ienākums ir iekļaujams juridiskās personas apliekamajā ienākumā, no kura ir jāveic uzņēmumu ienākuma nodokļa samaksa
Nerezidents - fiziskā persona	10%	15%	Nodokli no procentiem ietur ienākuma izmaksātājs
Nerezidents - juridiskā persona	-	0%	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Procentu ienākums ir iekļaujams juridiskās personas apliekamajā ienākumā, no kura ir jāveic uzņēmumu ienākuma nodokļa samaksa; ▪ Ja Emitents un procentu ienākuma saņēmējs ir saistīti uzņēmumi LR likuma "Par uzņēmumu ienākuma nodokli" izpratnē, tad

10% (5% no 2009. gada 1. jūlija ES dalībvalstīs reģistrētajām juridiskajām personām) nodokli ieturēs procentu izmaksātājs;

- Ja nerezidents – juridiskā persona ir reģistrēta Ministru kabineta noteikumos minētajās zemu nodokļu un beznodokļu valstīs vai teritorijās 15% nodokli ietur procentu izmaksātājs.

9.3. Avots: LR Normatīvie akti

Emitents atbild par nodokļu nomaksu normatīvajos aktos paredzētajā kārtībā un apjomā.

10. Emitents

10.1. Revidenti

AS "Moda Kapitāls" finanšu pārskatu uz 2008. gada 31. decembri un uz 2009. gada 31. decembri pārbaudi veica SIA "Rodl & Partner" (juridiskā adrese: Kr. Valdemāra iela 33, Rīga, LV-1010, Latvija; beztermiņa licence Nr. 95 revīzijas pakalpojumu sniegšanai, ko ir izdevusi Latvijas Zvērinātu revidentu asociācija); atbildīgais zvērinātais revidents: Kaspars Rutkis (beztermiņa sertifikāts Nr. 171, ko ir izdevusi Latvijas Zvērinātu revidentu asociācija).

Pilns AS "Moda Kapitāls" finanšu pārskats par 2008. un 2009. gadu ar revidenta atzinumu ir atrodams attiecīgi Prospekta pielikumā A un B.

Revidenti nav pārbaudījuši Prospektā iekļauto informāciju.

10.2. Informācija par Emitentu

10.2.1. Nosaukums

Uzņēmuma firma ir akciju sabiedrība "Moda Kapitāls".

10.2.2. Reģistrācijas vieta, datums, numurs un termiņš

Emitents ir reģistrēts Latvijas Republikas Komercreģistrā 1997. gada 9. jūnijā ar vienotu reģistrācijas numuru 40003345861. AS "Moda Kapitāls" pastāvēšanas ilgums ir beztermiņa.

10.2.3. Juridiskā informācija

Emitenta juridiskā un reģistrētā biroja adrese ir Ganību dambis 40A-34, Rīga, LV-1005, Latvija. Uzņēmuma tālruņa numurs ir (+371) 67344508; faksa numurs - (+371) 67344507 un e-pasta adrese ir info@draudzigsazdevums.lv.

Juridiskā forma – akciju sabiedrība, juridiskais statuss – juridiska persona. Uzņēmuma dibināšanas valsts ir Latvijas Republika.

Emitents savu darbību veic saskaņā ar Komerclikumu un Civillikumu un citiem spēkā esošajiem normatīvajiem aktiem Latvijā. Obligāciju apgrozību otrreizējā tirgū regulē Finanšu instrumentu tirgus likums, AS "NASDAQ OMX Riga" un AS "Latvijas Centrālais depozitārijs" noteikumi.

10.2.4. Pēdējie būtiskie notikumi

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

2010	<ul style="list-style-type: none"> ▪ No AS "Aizkraukles Banka" ir saņemts hipotekārais kredīts EUR 137 tūkstoši apmērā un parakstīts līgums par kredītlīnijas piešķiršanu EUR 800 tūkstoši apjomā ▪ Jūnijā emitents mainīja nosaukumu no AS "Lombards Moda" uz AS "Moda Kapitāls" ▪ Atvērtas 2 jaunas filiāles Ludzā un Jelgavā
2009	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Atvērtas 3 jaunas filiāles Ventspilī, Preiļos un Tukumā
2008	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Atvērtas 3 jaunas filiāles Daugavpilī, Rēzeknē un Ogrē

10.2.5. Ieguldījumi

Pēdējais Emitenta finanšu pārskats ir uz 2010. gada 30. jūniju. Kopš tā datuma Emitents nav veicis būtiskus ieguldījumus. Emitenta vadība nav uzņēmusies saistības par nākotnē plānotajiem ieguldījumiem.

11. Uzņēmējdarbības apskats

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

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

AS "Moda Kapitāls" klientus apkalpo savās 24 filiālēs visās nozīmīgākajās Latvijas pilsētās, izņemot Rīgu.

11.1. Konkurence

Fiziskas personas un mazie un vidējie uzņēmumi naudas līdzekļus var aizņemties no plaša kreditoru loka – no komercbankām, līzinga sabiedrībām, lombardiem, virtuālajiem aizdevējiem (SMS kredīti) un citām personām. Katrai no kreditoru grupām ir savi klientu apkalpošanas nosacījumi un kredītu izsniegšanas priekšnoteikumi. Ņemot vērā statistikas datu trūkumu par nebanku kreditētājiem, ir sarežģīti noteikt katra dalībnieka tirgus daļu.

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

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

AS "Moda Kapitāls" darbība vairāk līdzinās lombardu darbībai, kur visbūtiskākā loma ir ieķīlājamo priekšmetu vērtībai un iespējām tos ātri realizēt aizdevuma līguma nepildīšanas gadījumā. Uzņēmuma vadība uzskata, ka galvenie konkurenti ir citi lombardi, kas pārsvarā darbojas vienu vai dažu pilsētu ietvaros. Konkurenti ar plašiem filiāļu tīkliem ir SIA "Niko Lotto", SIA "Dagne" (ar filiālēm Rīgā un Latgalē), SIA "Aizdevums", kā arī jaunais lombardu tīkls "Lombards 24" ar gandrīz 50 klientu apkalpošanas vietām. Zināmā mērā par konkurentiem var uzskatīt arī dārglietu (zelta) uzpircējus, kas spēj nodrošināt iespēju klientiem ātri saņemt naudas līdzekļus.

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

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

11.2. Stratēģija

AS "Moda Kapitāls" stratēģija ir sniegt iedzīvotājiem un uzņēmumiem kvalitatīvus un izdevīgus īstermiņa kreditēšanas pakalpojumus Latvijas teritorijā. Lai sasniegtu stratēģijā izvirzīto mērķi, Emitents plāno arī turpmāk piedāvāt klientu vēlmēm un

iespējām piešķināt risinājumus un uzturēt attiecības ar autotransporta, sadzīves tehnikas un dārglietu tirdzniecības uzņēmumiem.

11.3. Pamatdarbība

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

Iedzīvotāji par AS "Moda Kapitāls" sniegtajiem pakalpojumiem var uzzināt no vairākiem avotiem. Uzņēmums visbiežāk izvietoj reklāmu šādos medijos:

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

Potenciālajiem klientiem tiek piedāvāti aizdevumi pret dažādiem ķīlu veidiem, kurus var iedalīt šādās grupās.

- a) Rokas ķīla: sadzīves tehnika, mājas elektronika, datortehnika, mežistrādes tehnika, dārza tehnika, antikvāras lietas, dārgakmeņi, dārgmetāli un to izstrādājumi. Šādu ķīlu klienti izmanto, kad nepieciešams aizņemties no vienas dienas līdz vienam mēnesim. Kredītus izsniedz Latvijas latos ar atrunu, ka mainoties lata un euro valūtas kursam vairāk kā par 5%, klients norēķinās ar uzņēmumu pēc tā brīža valūtas kursa. Procentu likmes ir no 11% līdz 20% mēnesī atkarībā no summas, termiņa un ķīlas kvalitātes. Kredīta atmaksu ir iespējams pagarināt, samaksājot uzkrātos procentus.

Vidēja procentu likme šajā grupā ir 15% mēnesī.

- b) Autotransporta un ūdenstransporta ķīla. Aizdevums tiek izsniegts euro valūtā pēc komercķīlas reģistrācijas un šādu kredītu termiņš ir sākot ar vienu mēnesi. Klientiem ir iespēja to pagarināt, samaksājot uzkrātos procentus. Procentu likmes ir robežās no 3.5% līdz 15% mēnesī, savukārt vidēji portfeli tā ir 10% mēnesī.
- c) Nekustamā īpašuma ķīla. Lielākā daļa no aizdevumiem tiek veikti euro (90%), latos izsniegtajiem kredītiem valūtas risku uzņemas klients. Kredīts tiek izsniegts pēc hipotēkas reģistrēšanas Zemesgrāmatā. Aizdevuma termiņš var būt no 1 līdz 12 mēnešiem un procentu likmes - no 2% līdz 10% mēnesī. Šīs kredītu kategorijas vidējā procentu likme ir 5% mēnesī. Kredīta atmaksas termiņu var pagarināt, samaksājot uzkrātos procentus.
- d) Bez ķīlas. Aizdevumi bez nodrošinājuma AS "Moda Kapitāls" kredītportfelī ieņem nenozīmīgu īpatsvaru. Jau vairākus gadus šādu pakalpojumu uzņēmums vairs nepiedāvā.

Aizdevumi pret sadzīves tehniku un dārglietām sastāda ap 40% no kopējā portfeļa, kredīti pret autotransporta ķīlu sastāda ap 5% no kopējā portfeļa, bet vislielāko īpatsvaru ieņem aizdevumi pret nekustamo īpašumu, kas veido ap 55% no kopējā portfeļa.

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

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

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

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

Pašlaik uzņēmums apkalpo klientus 24 filiālēs.

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

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

Lai gan uzņēmuma galvenais birojs atrodas Rīgā, klientu apkalpošana valsts galvaspilsētā nenotiek (kredīti netiek izsniegti), jo pārlietu augstais konkurences līmenis neļauj sasniegt pietiekamu rentabilitāti.

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

Sadzīves tehnikas otrreizējais tirgus Latvijā ir samērā aktīvs, kas praktiski vienmēr ļauj atgūt aizdoto naudu. Atsevišķos gadījumos uzņēmumam var rasties zaudējumi, ja atklājas kāds slēptais defekts un ir nepieciešams to novērst pirms realizācijas. Pašlaik 24 filiālēs tirdzniecībā ir 142 sadzīves tehnikas priekšmeti, no kuriem 26 priekšmeti tiek tirgoti ilgāk par 30 dienām un desmit priekšmeti ilgāk par 90 dienām.

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

Tiesvedība attiecināma tikai uz aizdevumiem pret nekustamo īpašumu. AS "Moda Kapitāls" nav reglamentēts piedziņas procesa uzsākšanas termiņš. Uzņēmums 90% gadījumos pārrunas ar grūtībās nonākušajiem klientiem risina ārpus tiesas, veicot pārrunas ar klientu un meklējot kopīgu risinājumu par īpašuma pārdošanu vai pārkreditēšanu. Lielāko daļu no šādiem gadījumiem (50 – 70%) ir izdevies atrisināt pārrunu ceļā.

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

11.4. Attīstības plāni

AS "Moda Kapitāls" turmākaajos attīstības plānos ir sākt izmantot jaunu pārdošanas kanālu. Uzņēmums jau ir pierēģistrējis Interneta domēnu www.draudzigsaisdevums.lv, kas ļaus piesaistīt klientus pakalpojumam "kredīts pret nekustamo īpašumu". Šis aizdevumu veids tiks reklamēts atsevišķi no lombarda un tā mērķauditorija ir cilvēki, kuri uzskata, ka lombards nav vieta, kur iekļāt īpašumus.

Tāpat, uzņēmums turpinās attīstīt filiāļu tīklu Latvijas pilsētās, kur atvērs 3-5 filiāles un, iespējams, uzsāks darbību Rīgā ar 4-8 filiālēm.

11.5. Darbinieki

AS "Moda Kapitāls" nodarbina 29 cilvēkus, kas ietver gan biroja darbiniekus Rīgā, gan filiālēs citās Latvijas pilsētās. Līdz ar darbības paplašināšanos pēdējos gadus uzņēmuma darbinieku skaits ir palielinājies.

11.6. Aizņēmumi

Papildus Obligāciju emisijai AS "Moda Kapitāls" ir būtiskas saistības pret AS "Aizkraukles banka". Ar kredītiestādi ir noslēgti 2 līgumi:

- *Kredītlinija* par kopējo summu EUR 800,000.00, ar termiņu - 2011. gada 31. marts un ar tiesībām pagarināt. Uz 2010. gada 4. novembri Emitents nebija izmantojis kredītliniju. Kredītlinija ir nodrošināta ar akciju komercķīlu, Emitenta

finanšu līdzekļiem, kas atrodas tā kontos AS "Aizkraukles Banka" un komercčķīlu uz visu AS "Moda Kapitāls" manta kā lietu kopību, t.sk. pamatlīdzekļiem, krājumiem, prasījuma tiesībām, nemateriālajiem ieguldījumiem;

- *Hipotekārais kredīts* par summu EUR 137.000,00 un atmaksas termiņu 2015. gada 31. martā. Par kredīta nodrošinājumu kalpo Emitentam piederošs nekustamais īpašums Rīgā, Ganību Dambī 40a un Valmierā, Rīgas ielā 7.

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

12. Grupas struktūra

Emitents neietilpst kādā uzņēmumu grupā un tam nav ieguldījumu citās sabiedrībās.

13. Informācija par tendencēm

AS "Moda Kapitāls" rīcībā nav informācijas par tendencēm, nedrošības faktoriem, pieprasījumiem, saistībām vai notikumiem, izņemot tos, kas ir minēti Prospektā, kas var būtiski ietekmēt AS "Moda Kapitāls" perspektīvas kārtējā finanšu gadā.

14. Peļņas prognozes

AS "Moda Kapitāls" vadība izvēlas Prospektā neiekļaut peļņas prognozes vai peļņas novērtējumu.

15. Emitenta pārvaldes institūcijas

Emitenta pārvaldes institūcijas ir akcionāru sapulce, padome un valde. Visu padomes un valdes locekļu adreses ir Ganību dambis 40A-34, Rīga, LV-1005, Latvija.

15.1. Padome

Emitenta padome sastāv no pieciem locekļiem:

- Andris Banders
- Inese Kanneniece,
- Aleksandrs Sirmais,
- Verners Skrastiņš,
- Diāna Zvīne.

Padomes locekļi tika ievēlēti ar 2008. gada 15. oktobra akcionāru ārkārtas pilnsapulces lēmumu Nr. 03/2008. Padomes locekļu pamatpienākumi ir pārstāvēt akcionāru intereses un uzraudzīt Emitenta valdes locekļu profesionālo sniegumu.

15.2. Valde

Emitenta valde sastāv no trim locekļiem:

- Ilze Briede atbild par grāmatvedības kārtošānu atbilstoši normatīvajiem aktiem un iekšējiem rīkojumiem,
- Ilvars Sirmais vada uzņēmuma ikdienas darbu klientu apkalpošanas jomā, kā arī uzrauga filiāļu un reģionu vadītāju darbu,

- Guntars Zvīnis pārzin uzņēmuma administratīvās funkcijas, atstības jautājumus, uzskaites sistēmas, nodrošina sadarbību ar ārējiem pakalpojumu sniedzējiem.

Valdes locekļi ir tiesīgi pārstāvēt Emitentu atsevišķi.

15.3. Pārvaldes, vadības un uzraudzības struktūru locekļu darbība ārpus Emitenta

Emitenta padomes un valdes locekļiem pieder kapitāldaļas citās uzņēmēj sabiedrībās.

Valdes locekļiem piederošie uzņēmumi, kur līdzdalība ir vismaz 50% no kapitāldaļām:

Valdes loceklis	Uzņēmuma nosaukums	Uzņēmuma reģistrācijas Nr.	Daļa uzņēmumā
Ilze Briede	Nav		
Guntars Zvīnis	SIA IM8	40003538984	50%
Ilvars Sirmais	SIA IM8	40003538984	50%
Ilvars Sirmais	SIA Trezors	50003922141	100%

Padomes locekļiem piederošie uzņēmumi, kur līdzdalība ir vismaz 50% no kapitāldaļām:

Padomes loceklis	Uzņēmuma nosaukums	Uzņēmuma reģistrācijas Nr.	Daļa uzņēmumā
Diāna Zvīne	SIA Orheja	40003901805	91,70 %
Inese Kanneniece	SIA Premium Finance Group	40103210371	50,00 %
Andris Banders	SIA Premium Finance Group	40103210371	50,00 %
Andris Banders	SIA LIELIE RĪTABUĻI	40003532799	50,00 %
Andris Banders	SIA CFG	40003506283	50,00 %
Andris Banders	SIA VPV Real Estate	50003802271	100,00 %
Andris Banders	SIA NORDIC MEDIA	40003661869	50,00 %
Verners Skrastiņš	Nav		
Aleksandrs Sirmais	Nav		

Šajā sadaļā minētajām kapitālsabiedrībām nav būtiskas nozīmes attiecībā uz Emitentu. AS "Moda Kapitāls" darījumi ar saistītām personām ir atspoguļoti šī Prospekta pielikumā B 30. lpp. un pielikumā C 27. lpp.

15.4. Pārvaldes, vadības un uzraudzības struktūru interešu konflikti
Šajā sadaļā minētajām personām var būt interešu konflikti pret Emitentu, tā kreditoriem un viņa privātajām interesēm kā akcionāram vai citiem pienākumiem. Lai novērstu iespējamus interešu konfliktus un samazinātu šo konfliktu sekas, Emitents ievēro visus LR normatīvajos aktos paredzētos ierobežojumus attiecībā uz darījumiem ar akcionāriem, padomes un valdes locekļiem.

16. Akcionāri

AS "Moda Kapitāls" akcionāri:

Vārds, uzvārds	Akciju skaits	% no kopskaita	Ieguldījuma summa (LVL)
Andris Banders	636	14.74 %	31,800.00
Inese Kanneniece	637	14.76 %	31,850.00
Ilvars Sirmais	1,068	24.75 %	53,400.00
Verners Skrastiņš	906	21.00 %	45,300.00
Guntars Zvīnis	1,068	24.75 %	53,400.00

Emitenta pamatkapitāls sastāv no 4,315 (četri tūkstoši trīs simti piecpadsmit) parastām vārda akcijām, katras akcijas nominālvērtība ir LVL 50.00 (piecdesmit latu nulle santīmu), pamatkapitāls ir pilnībā apmaksāts.

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

16.1. Akcionāru citas uzņēmējsabiedrības

Akcionāri ir ieguldījuši arī citās uzņēmējsabiedrībās. Emitenta attiecības ar saistītajām personām ir atklātas tā finanšu pārskatos. Citām akcionāru uzņēmējsabiedrībām nav būtiskas ietekmes attiecībā uz Emitentu.

17. Vadības prakse

Emitents ievēro Latvijā spēkā esošo uzņēmumu vadības principus un pasaulē pieņemto praksi attiecībā uz korporatīvo vadību. Lai nodrošinātu sadarbības partneru un klientu izpratni par savu darbību un vairotu pārliecību par savu ilgtermiņa ekonomisko potenciālu, AS "Moda Kapitāls" lielu uzmanību velta biznesa caurspīdīguma nodrošināšanai, personāla apmācībai, pakalpojumu kvalitātes paaugstināšanai un augstas kvalitātes pakalpojumu sniegšanai.

Emitents darbojas atbilstoši sabiedrības prasībām un savā darbībā vienmēr cenšas sasniegt labākos rezultātus. Emitentam nav izveidota revīzijas komiteja. Revīzijas komitejas funkcijas veic Emitenta padome, saskaņā ar LR Finanšu instrumentu tirgus likuma 54.¹ panta 11. punktu un 1. panta 33. punktu. Emitenta padome nodrošina Emitenta darbības un iekšējās kārtības atbilstību Latvijā un Eiropā spēkā esošajiem normatīvajiem aktiem.

Emitents plāno turpināt savas vadības prakses pilnveidošanu saskaņā ar NOR Korporatīvās pārvaldības principiem un ieteikumiem un pasaulē pieņemto praksi.

18. Finanšu informācija par Emitenta aktīviem un pasīviem, finansiālo stāvokli, peļņu un zaudējumiem

Informācija, kas ir iekļauta šajā Prospekta sadaļā, ir ņemta no revidētajiem un AS "Moda Kapitāls" valdes sapulcē apstiprinātajiem 2009. gada konsolidētiem finanšu pārskatiem, kas ir sagatavoti saskaņā ar Starptautiskiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

18.1. Balance

AS "Moda Kapitāls" balance un peļņas vai zaudējumu aprēķini ir ņemti no revidētajiem finanšu pārskatiem par 2008. un 2009. gadiem un nerevidētajiem finanšu pārskatiem par 2010. gada 6 mēnešiem.

AS "Moda Kapitāls" balance, LVL

	31.12.2008	31.12.2009	30.06.2010
	Revidēts	Revidēts	Nerevidēts
Ilgtermiņa ieguldījumi			
<i>Nemateriālie ieguldījumi</i>			
Koncesijas, patenti, licences, preču zīmes un tamlīdzīgas tiesības	489	27 895	29 143
<i>Pamatlīdzekļi</i>			
Zemes gabali, ēkas un būves un ilggadīgie stādījumi	199 197	221 949	209 863
Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs	34 283	79 682	80 616
Pamatlīdzekļu izveidošana un nepabeigto celtniecības objektu izmaksas	28 234	-	6 546
<i>Pamatlīdzekļi kopā</i>	<i>261 714</i>	<i>301 631</i>	<i>297 025</i>
<i>Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi</i>			
Pārējie vērtspapīri un ieguldījumi	100	100	100
Pārējie aizdevumi un citi ilgtermiņa debitori	3 734	-	-
<i>Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi kopā</i>	<i>3 834</i>	<i>100</i>	<i>100</i>
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā	266 037	329 626	326 268
Apgrozāmie līdzekļi			
<i>Krājumi</i>			
Gatavie ražojumi un preces pārdošanai	221 643	16 506	16 536
Avansa maksājumi par precēm	-	-	1 674
<i>Krājumi kopā</i>	<i>221 643</i>	<i>16 506</i>	<i>18 210</i>
<i>Debitori</i>			
Pircēju un pasūtītāju parādi	967 535	1 254 334	1 302 442
Uzņēmumu ienākuma nodokļa pārmaksa	6 232	44 370	21 804
Citi debitori	18 896	17 624	20 588
Nākamo periodu izmaksas	9 101	4 106	3 448
Uzkrātie ieņēmumi	25 874	37 800	61 761
<i>Debitori kopā</i>	<i>1 027 638</i>	<i>1 358 234</i>	<i>1 410 043</i>
Nauda	14 475	40 322	102 313
Apgrozāmie līdzekļi kopā	1 263 756	1 415 062	1 530 566
AKTĪVS KOPĀ	1 529 793	1 744 688	1 856 834
Pašu kapitāls			
Akciju kapitāls (pamatkapitāls)	215 750	215 750	215 750
Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve	37 620	37 620	37 620
Nesadalītā peļņa:			
a) iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa	83 974	-21 942	-17 973
b) pārskata gada nesadalītā peļņa	160 393	3 969	65 924

Pašu kapitāls kopā	497 737	235 397	301 321
Kreditori			
<i>Ilgtermiņa kreditori</i>			
Aizņēmumi no kredītiestādēm	64 381	47 545	77 609
Citi aizņēmumi	489 641	689 650	827 904
Atliktā ienākuma nodokļa saistības	7 830	16 810	11 349
<i>Ilgtermiņa kreditori kopā</i>	<i>561 852</i>	<i>754 005</i>	<i>916 862</i>
<i>Īstermiņa kreditori</i>			
Aizņēmumi no kredītiestādēm	417 585	403 965	16 870
Citi aizņēmumi	5 963	301 679	567 487
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem	5 439	3 098	5 651
Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	8 741	10 730	18 586
Pārējie kreditori	10 353	14 310	14 885
Uzkrātās saistības	22 123	21 504	15 172
<i>Īstermiņa kreditori kopā</i>	<i>470 204</i>	<i>755 286</i>	<i>638 651</i>
Kreditori kopā	1 032 056	1 509 291	1 555 513
PASĪVS KOPĀ	1 529 793	1 744 688	1 856 834

18.2. Apvienotais ienākumu pārskats

AS "Moda Kapitāls" apvienotais ienākumu pārskats par 2008. un 2009. gadiem, 2009. un 2010. gada 6 mēnešiem, LVL

	2008	2009	6M 2009	6M 2010
	Revidēts	Revidēts	Nerevidēts	Nerevidēts
Turpinātās darbības				
Neto apgrozījums	1 196 488	1 200 386	646 365	463 275
Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas	-797 900	-927 884	-522 709	-245 312
Bruto peļņa	398 588	272 502	123 656	217 963
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	31 606	31 813	8 901	1 953
Pārdošanas izmaksas	-21 081	-29 362	-14 209	-23 953
Administrācijas izmaksas	-218 104	-247 377	-127 167	-121 424
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	-4 255	-13 471	-6 153	-3 003
Saimnieciskās darbības peļņa	186 754	14 105	-14 972	71 536
Finanšu ieņēmumi	35	24	11	37
Finanšu izmaksas	-1 840	-1 180	-688	-440
Finanšu ieņēmumi/(izmaksas), neto	-1 805	-1 156	-677	-403
Peļņa no turpinātajām darbībām pirms nodokļiem	184 949	12 949	-15 649	71 133
Uzņēmumu ienākuma nodoklis par pārskata gadu	-24 798	0		-10 670
Atliktais ienākuma nodoklis	242	-8 980	-4 490	5 461
Pārskata gada peļņa no turpinātajām darbībām	160 393	3 969	-20 139	65 924
Citi pārskata gada ienākumi, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā	0	0	0	0
Kopējā pārskata gada peļņa	160 393	3 969	-20 139	65 924

18.3. Naudas plūsma

	2008	2009	6M 2009	6M 2010
--	-------------	-------------	----------------	----------------

AS "Moda Kapitāls" Obligāciju Prospekts

	Revidēts	Revidēts	Nerevidēts	Nerevidēts
Pamatdarbības naudas plūsma				
Izsniegtie ķīlas un bezķīlas aizdevumi	-2 220 169	-2 136 428	-957 746	-1 293 141
No klientiem saņemtie naudas līdzekļi	1 519 173	1 741 321	730 685	1 247 014
Ieņēmumi no preču pārdošanas un pakalpojumu sniegšanas	1 040 411	2 245 307	1 313 278	1 144 662
Maksājumi piegādātājiem, darbiniekiem, pārējiem pamatdarbības izdevumiem	-222 387	-1 416 709	-703 066	-997 027
Pārējie pamatdarbības ieņēmumi (+) vai izdevumi (-)	-9 836	-13 325	-6 213	-2 219
<i>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</i>	<i>107 192</i>	<i>420 166</i>	<i>376 938</i>	<i>99 289</i>
Izdevumi procentu maksājumiem	-1 840	-1 181	-688	-440
Izdevumi uzņēmumu ienākuma nodokļa maksājumiem	-31 445	-38 198	-19 342	-11 416
Pamatdarbības neto naudas plūsma	73 907	380 787	356 908	87 433
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma				
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde	-55 982	-80 775	-37 561	-22 009
Ieņēmumi no pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu pārdošanas	85	60	14	140
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	-55 897	-80 715	-37 547	-21 869
Finansēšanas darbības naudas plūsma				
Izdevumi nomāto pamatlīdzekļu izpirkumam	-5 599	-7 915	-4 404	-3 573
Izmaksātās dividendes	-70 000	-266 310	-266 310	0
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	-75 599	-274 225	-270 714	-3 573
Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums/(samazinājums)	-57 589	25 847	48 647	61 991
Nauda un tās ekvivalenti perioda sākumā	72 064	14 475	14 475	40 322
Nauda un tās ekvivalenti perioda beigās	14 475	40 322	63 122	102 313

18.4. Pašu kapitāla izmaiņu pārskats

	Akciju kapitāls (pamatkapitāls)	Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve	Nesadalītā peļņa	Pašu kapitāls kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL
Atlikums 2007.12.31	215 750	37 620	153 974	407 344
Aprēķinātas dividendes			-70 000	-70 000
Pārskata perioda peļņa			160 393	160 393
Atlikums 2008.12.31	215 750	37 620	244 367	497 737
Aprēķinātas dividendes			-266 309	-266 309
Pārskata perioda peļņa			3 969	3 969
Atlikums 2009.12.31	215 750	37 620	-17 973	235 397

	Akciju kapitāls (pamatkapitāls) LVL	Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve LVL	Nesadalītā peļņa LVL	Pašu kapitāls kopā LVL
Atlikums 01.01.2009.	215 750	37 620	244 367	497 737
Aprēķinātas dividendes			-266 309	-266 309
Pārskata perioda no 01.01.2009. līdz 30.06.2009. zaudējumi			-20 139	-20 139
Atlikums 30.06.2009.	215 750	37 620	-42 081	211 289
Atlikums 01.01.2010.	215 750	37 620	-17 973	235 397
Pārskata perioda no 01.01.2010. līdz 30.06.2010. peļņa			65 924	65 924
Atlikums 30.06.2010.	215 750	37 620	47 951	301 321

18.5. Finanšu pārskatu paskaidrojumi

Paskaidrojumi, pielikumi un revidenta atzinums par AS "Moda Kapitāls" finanšu pārskatiem ir atrodami Prospekta pielikumā B attiecīgi 10., 22. un 31. lpp. un Prospekta pielikumā C 11. un 20. lpp.

19. Nozīmīgi līgumi

Emitents ir ieķīlājis visu savu mantu par labu AS "Aizkraukles Banka" kā nodrošinājumu hipotekārajam kredītam un kredītlinijai.

20. Tiesvedība un arbitrāža

Saskaņā ar Emitenta valdes rīcībā esošu informāciju uz Prospekta parakstīšanas brīdi nenotiek valsts intervences, tiesas prāvas vai arbitrāžas procesi, kas var būtiski iespaidot vai ir būtiski iespaidojuši Emitenta finanšu stāvokli vai rentabilitāti.

21. Sabiedrībai pieejamie dokumenti

Visiem interesentiem ir iespēja iepazīties ar šādiem dokumentiem:

- AS "Moda Kapitāls" reģistrācijas dokumentu un statūtiem;
- Emitenta finanšu pārskatiem par iepriekšējiem gadiem, sākot ar finanšu pārskatu par 2008. gadu;
- Prospektu

AS "Moda Kapitāls" birojā Ganību dambī 40A-34, Rīgā, Latvijā vai pieprasīt elektronisko kopiju pa e-pastu info@draudzigsaisdevums.lv.

22. Cita informācija

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

23. Pielikumi

- 23.1. Pielikums A – AS "Moda Kapitāls" finanšu pārskats par 2008. gadu
- 23.2. Pielikums B – AS "Moda Kapitāls" finanšu pārskats par 2009. gadu
- 23.3. Pielikums C – AS "Moda Kapitāls" starpperioda finanšu pārskats par periodu no 01.01.2010. līdz 30.06.2010.

AS "Lombards Moda" gada pārskats par 2008.gadu

Rīga, 2009. gada 30. aprīlī

AS "Lombards Moda"

Gada pārskats par 2008. gadu

SATURS

	Lpp.
Informācija par sabiedrību	3
Vadības ziņojums	4
Peļņas vai zaudējumu aprēķins	5
Bilance	6
Naudas plūsmas pārskats	8
Pašu kapitāla izmaiņu pārskats	9
Finanšu pārskata pielikums	10
Revidentu ziņojums	22

INFORMĀCIJA PAR SABIEDRĪBU

Sabiedrības nosaukums	AS "Lombards Moda"		
Sabiedrības juridiskais statuss	Sabiedrība ar ierobežotu atbildību		
Reģistrācijas Nr., vieta un datums	40003345861, Rīga, 1997.gada 9.jūnijs		
Juridiskā adrese	Martas iela 9, Rīga, LV-1011		
Valdes locekļi	Ilvars Sirmāis Guntars Zvīnis Ilze Briede		
Padomes locekļi	Andris Banders Inese Kanneniece Aleksandrs Sirmāis Verners Skrastiņš Diāna Zvīne		
Pārskata gads	no	2008.01.01	līdz 2008.12.31
Sabiedrības darbības veids	Īstermiņa kredītu izsniegšana pret kustamās un nekustamās mantas ķīlu		
Revidenti	Rodl & Partner SIA Kr. Valdemāra iela 33 Rīga, LV-1010 Licence Nr. 95	Zvērināts revidents Iveta Rutkovska Sertifikāts Nr. 43	

VADĪBAS ZINOJUMS

Darbības veids

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

Sabiedrības īss darbības apraksts pārskata gadā un finansiālais stāvoklis

2008.gada laikā liela nozīme tika pievērsta Lombarda pozīciju nostiprināšanai tirgū, darbības tālākai paplašināšanai un sniegto pakalpojumu popularizēšanai iedzīvotāju vidū. 2008.gada otrajā pusē ir uzsākts projekts par Lombarda darbības modernizāciju, kas paredz Lombarda datorprogrammas ieviešanu un darbības nodrošināšanu online režīmā, sākot no 2009.gada pirmās puses.

Pasliktinoties ekonomiskajai situācijai valstī ir vērojama lielāka klientu aktivitāte un pieprasījums pēc Lombarda sniegtajiem pakalpojumiem pakāpeniski turpina pieaugt. Nenoliedzami, ka izveidojusies ekonomiskā situācija valstī atstāj ietekmi uz Lombarda klientu maksājumu disciplīnu, taču šobrīd šis riska faktors nav vērtējams kā kritisks. Salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu, filiāļu darbībā ir vērojama tālāka attīstība, kas liek domāt, ka arī 2009.gada laikā būs vērojama apgrozījuma turpmāka palielināšanās. 2008.gadā AS "Lombards Moda" atvēra filiāles Daugavpilī, Ogrē un Rēzeknē. Patlaban tiek pievērsta liela uzmanība Lombarda darbības nostiprināšanai un attīstībai iepriekš minētajās jaunatvērtajās Lombarda filiālēs. Liela vērtība tiek pievērsta klientu maksājumu disciplīnai un individuālam darbam ar klientiem, lai sadarbotos risinātu maksājumu kavējumu problēmu. Individuālā pieeja šai problēmai, mūsaprāt, pakāpeniski nes zināmus rezultātus, jo 2009.gada pirmajā pusē nav vērojama būtiska situācijas pasliktināšanās.

Nākotnes izredzes un turpmākā attīstība

Prognozējam, ka 2009.gadā apgrozījums turpinās pieaugt, kā arī gads tiks noslēgts ar peļņu un tās apjoms varētu pieaugt salīdzinoši ar 2008.gada peļņas līmeni. Šādu secinājumu var izdarīt analizējot operatīvos šī gada pirmā ceturkšņa darbības rezultātus un aizvien pieaugošo klientu skaitu.

Svarīgi notikumi kopš pārskata gada beigām

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas līdz šī ziņojuma parakstīšanai nav bijuši nekādi notikumi, kas varētu būtiski ietekmēt pārskata gada rezultātus.

Uzņēmuma filiāles un pārstāvniecības ārvalstīs

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

Priekšlikumi par uzņēmuma peļņas izlietošanu vai zaudējumu segšanu

Pārskata gada peļņu tiek plānots atstāt Sabiedrības rīcībā.

Ilvars Sirmais

_____ *paraksts*

2009. gada 30. aprīlī

PELNAS VAI ZAUDĒJUMU APRĒKINS

(pēc apgrozījuma izmaksu metodes)

	Piezīmes numurs	2008 LVL	2007 LVL
Neto apgrozījums	2	1 196 488	722 574
Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas	3	-792 868	-431 223
Bruto peļņa vai zaudējumi		403 620	291 351
Pārdošanas izmaksas	4	-21 081	-17 097
Administrācijas izmaksas	5	-218 104	-110 855
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	6	31 606	2 886
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	7	-3 229	-5 688
Pārējie procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi		35	
Procentu maksājumi un tamlīdzīgas izmaksas		-1 840	-669
Peļņa vai zaudējumi pirms nodokļiem		191 007	159 928
Uzņēmumu ienākuma nodoklis par pārskata gadu		-24 798	-23 991
Atliktais ienākuma nodoklis	8	242	605
Pārējie nodokļi	9	-1 026	-428
Pārskata gada peļņa vai zaudējumi		165 425	136 114

Pielikums no 10. līdz 21. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.

Ilvars Sirmais

paraksts

2009. gada 30. aprīlī

BILANCE

AKTĪVS	Piezīmes numurs	2008.12.31 LVL	2007.12.31 LVL
Ilgtermiņa ieguldījumi			
Nemateriālie ieguldījumi			
Koncesijas, patenti, licences, preču zīmes un tamlīdzīgas tiesības		489	646
Nemateriālie ieguldījumi kopā	10	489	646
Pamatlīdzekļi			
Zemes gabali, ēkas un būves un ilggadīgie stādījumi		215 635	215 034
Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs		34 283	33 106
Pamatlīdzekļu izveidošana un nepabeigto celtniecības objektu		28 234	
Pamatlīdzekļi kopā	11	278 152	248 140
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi			
Pārējie vērtspapīri un ieguldījumi		100	100
Pārējie aizdevumi un citi ilgtermiņa debitori	12	3 734	
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi kopā		3 834	100
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā		282 475	248 886
Apgrozāmie līdzekļi			
Krājumi			
Izejvielas, pamatmateriāli un palīgmateriāli			737
Gatavie ražojumi un preces pārdošanai	13	221 643	90 291
Krājumi kopā		221 643	91 028
Debitori			
Pircēju un pasūtītāju parādi	14	883 915	761 827
Citi debitori	15	108 748	8 356
Nākamo periodu izmaksas	16	9 101	3 058
Uzkrātie ieņēmumi	17	25 874	21 267
Debitori kopā		1 027 638	794 508
Nauda		14 475	72 064
Apgrozāmie līdzekļi kopā		1 263 756	957 600
AKTĪVS KOPĀ		1 546 231	1 206 486

BILANCE

PASĪVS	Piezīmes numurs	2008.12.31 LVL	2007.12.31 LVL
Pašu kapitāls			
Akciju vai daļu kapitāls (pamatkapitāls)	18	215 750	215 750
Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve		31 690	31 690
Nesadalītā peļņa:			
a) iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa		101 310	35 196
b) pārskata gada nesadalītā peļņa		165 425	136 114
Pašu kapitāls kopā		514 175	418 750
Kreditori			
Ilgtermiņa kreditori			
Aizņēmumi no kredītiestādēm	19	64 381	92 452
Citi aizņēmumi	20	489 641	337 087
Atliktā ienākuma nodokļa saistības	8	7 830	8 072
Ilgtermiņa kreditori kopā		561 852	437 611
Īstermiņa kreditori			
Aizņēmumi no kredītiestādēm	19	417 585	320 000
Citi aizņēmumi	20	5 963	10 573
Parādi piegādātājiem un darbuņēmējiem		5 439	5 579
Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	21	8 741	6 508
Pārējie kreditori	22	10 353	7 465
Uzkrātās saistības	23	22 123	
Īstermiņa kreditori kopā		470 204	350 125
Kreditori kopā		1 032 056	787 736
PASĪVS KOPĀ		1 546 231	1 206 486

Pielikums no 10. līdz 21. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.

Ilvars Sirmais

paraksts

2009. gada 30. aprīlī

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

(tieša metode)

	2008	2007
	LVL	LVL
Pamatdarbības naudas plūsma		
Ieņēmumi no preču pārdošanas un pakalpojumu sniegšanas	1 074 400	320 677
Maksājumi piegādātājiem, darbiniekiem, pārējiem pamatdarbības izdevumiem	-926 359	-205 240
Pārējie pamatdarbības ieņēmumi (+) vai izdevumi (-)	28 377	-2 802
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	176 418	112 635
Izdevumi procentu maksājumiem	-1 840	-669
Izdevumi uzņēmumu ienākuma nodokļa maksājumiem	-18 852	-18 735
Pamatdarbības neto naudas plūsma	155 726	93 231
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma		
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde	-55 982	-41 343
Ieņēmumi no pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu pārdošanas	85	
Izsniegtie aizdevumi	-81 819	
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	-137 716	-41 343
Finansēšanas darbības naudas plūsma		
Izdevumi nomāto pamatlīdzekļu izpirkumam	-5 599	-5 717
Izmaksātās dividendes	-70 000	-45 000
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	-75 599	-50 717
Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums/ (samazinājums)	-57 589	1 171
Nauda un tās ekvivalenti perioda sākumā	72 064	70 893
Nauda un tās ekvivalenti perioda beigās	14 475	72 064

Pielikums no 10. līdz 21. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.

Ilvars Sirmais

 paraksts

2009. gada 30. aprīlī

PAŠU KAPITĀLA IZMAINU PĀRSKATS

	Akciju vai daļu kapitāls (pamatkapitāls)	Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve	Nesadalīta peļņa	Pašu kapitāls kopā
	<u>LVL</u>	<u>LVL</u>	<u>LVL</u>	<u>LVL</u>
Atlikums 2006.12.31	215 750	31 690	80 196	327 636
Aprēķinātas dividendes par 2006.gadu			-45 000	-45 000
Pārskata perioda peļņa			136 114	136 114
Atlikums 2007.12.31	215 750	31 690	171 310	418 750
Aprēķinātas dividendes par 2007.gadu			-70 000	-70 000
Pārskata perioda peļņa			165 425	165 425
Atlikums 2008.12.31	215 750	31 690	266 735	514 175

Pielikums no 10. līdz 21. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.

Ilvars Sirmais

paraksts

2009. gada 30. aprīlī

GADA PĀRSKATA PIELIKUMS

(1) Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi

Pārskata sagatavošanas principi

Gada pārskats ir sagatavots saskaņā ar likumiem "Par grāmatvedību", "Gada pārskatu likums" un Latvijas grāmatvedības standartiem. Peļņas vai zaudējumu aprēķins ir sagatavots atbilstoši apgrozījuma izmaksu metodei.

Pielietotie grāmatvedības principi

Finanšu pārskats ir sagatavots pieņemot, ka sabiedrība darbosies arī turpmāk, uzskaites un novērtēšana metodes piemērotas konsekventi salīdzinājumā ar iepriekšējo finanšu gadu, novērtējumi veikti ar pienācīgu piesardzību.

Pārskata periods

Pārskata periods ir 12 mēneši no 2008.01.01 līdz 2008.12.31

Darījumi ārvalstu valūtās

Finanšu pārskati ir sagatavoti Latvijas nacionālajā valūtā – latos (LVL).

Visi darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti latos pēc Latvijas Bankas oficiāli noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā. Visi monetārie aktīvu un pasīvu posteņi pārrēķināti latos pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa pārskata gada pēdējā dienā.

	2008.12.31	2007.12.31
EUR	0,702804	0,702804

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

Pārējie vērtspapīri un ieguldījumi

Ilgtermiņa investīcijas parādzīmēs un vērtspapīros bilancē uzrāda to iegādes vērtībā. Īstermiņa investīcijas akcijās un vērtspapīros, kas tiek kotēti biržā, bilancē uzrāda tirgus vērtībā, kas noteikta pēc darījumiem biržā gada pēdējā dienā.

Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi

Pamatlīdzekļi un nemateriālie ieguldījumi ir atspoguļoti to iegādes vērtībā, atskaitot nolietojumu. Par pamatlīdzekļiem tiek atzīti iegādātie aktīvi, ja to vērtība pārsniedz 80 LVL. Iegādātie aktīvi zem 80 LVL tiek uzskaitīti kā mazvērtīgais inventārs.

Pamatlīdzekļu iegādes vērtību veido iegādes cena, ievedmuita un neatskaitāmie iegādes nodokļi, citas uz iegādi tieši attiecināmās izmaksas, lai nogādātu aktīvu tā atrašanās vietā un sagatavotu darba stāvoklī atbilstoši tā paredzētajai lietošanai.

Nolietojums ir aprēķināts aktīva lietderīgās izmantošanas laikā pēc lineārās metodes, izvēloties par pamatu šādas nolietojuma normas:

Nemateriālie ieguldījumi:

Citi nemateriālie ieguldījumi 20%

Pamatlīdzekļi:

Ēkas un būves 5%

Citi pamatlīdzekļi 20-33%

Guvumi vai zaudējumi no pamatlīdzekļu pārdošanas tiek atspoguļoti attiecīgā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Remonta un atjaunošanas darbu izmaksas, kas paaugstina pamatlīdzekļa izmantošanas laiku vai vērtību, tiek kapitalizētas un norakstītas to lietderīgās izmantošanas laikā. Pārējās remonta un atjaunošanas darbu izmaksas tiek atzītas pārskata perioda zaudējumos.

Krājumu novērtēšana

Krājumu pašizmaksu uzskaita, izmantojot vidējo svērto metodi. Krājumi tiek novērtēti zemākajā no pašizmaksas vai neto realizācijas vērtībām. Neto realizācijas cena ir aplēstā pārdošanas cena parastā uzņēmējdarbībā, atskaitot aplēstās produkcijas pabeigšanas un pārdošanas izmaksas. Krājumi neto realizācijas vērtībā tiek atspoguļoti, samazinot krājumu pašizmaksu par izveidoto uzkrājumu summu.

Debitoru parādi

Debitoru parādi tiek uzskaitīti atbilstoši sākotnējo rēķinu summai, atskaitot uzkrājumus nedrošiem debitoru parādiem. Uzkrājumi tiek veidoti, ja pilnas parāda summas iekasēšana ir apšaubāma. Parādi tiek norakstīti, ja to atgūšana ir uzskatāma par neiespējamu.

Nauda

Par naudu un tās ekvivalentiem tiek uzskatīta nauda bankā un kasē un īstermiņa noguldījumi, kuru sākotnējās dzēšanas termiņš nepārsniedz trīs mēnešus.

Finanšu līzings saistības

Nomātie aktīvi finanšu līzings ietvaros sākotnēji tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā, parādot arī tāda paša apmēra saistības. Nolietojums tiek aprēķināts visā šo aktīvu ekonomiski lietderīgā lietošanas perioda laikā. Finanšu līzings maksājumi tiek sadalīti starp finanšu izmaksām, kas parādītas peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā procentu maksājumi, un atlikušo saistību samazinājumu.

Operatīvā noma

Aktīvu noma, kuras ietvaros no īpašumtiesībām izrietošie riski un guvumi netiek nodoti nomniekam, ir klasificēta kā operatīvā noma. Operatīvās nomas maksājumi tiek iekļauti peļņas vai zaudējumu aprēķinā visa nomas līguma laikā.

Uzkrājumi

Uzkrājumi tiek atzīti, kad uzņēmumam pastāv saistības (juridiskas vai pamatotas) kāda pagātnes notikuma dēļ un pastāv varbūtība, ka šo saistību izpildei būs nepieciešama ekonomisko labumu ietverošu resursu aizplūšana no uzņēmuma, un saistību apjomu ir iespējams ticami novērtēt.

Ieņēmumu atzīšana

Ieņēmumi no preču pārdošanas tiek atzīti līdzko pircējam ir nodotas nozīmīgākās īpašumtiesības un riski uz precēm, un atlīdzību var pamatoti novērtēt. Ieņēmumi no pakalpojumu sniegšanas tiek atzīti atbilstoši pasūtījuma izpildes pakāpei. Dividenžu ieņēmumi tiek atzīti, kad rodas akcionāra tiesības saņemt dividendes. Procentu ieņēmumus atzīst atbilstoši attiecīgajam laika periodam.

Uzņēmumu ienākuma nodoklis

Uzņēmumu ienākuma nodokli pārskata periodā sastāda par pārskata periodu aprēķinātais un atliktais nodoklis. Uzņēmumu ienākuma nodoklis tiek atzīts peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Par pārskata periodu aprēķinātais nodoklis ir aprēķināts, ievērojot likuma "Par uzņēmumu ienākuma nodokli" prasības, nosakot ar nodokli apliekamo ienākumu un piemērojot likumā noteikto 15% nodokļa likmi.

Atliktais uzņēmumu ienākuma nodoklis ir aprēķināts laika noviržu izraisītām pagaidu starpībām, kas rodas no atšķirībām starp aktīvu un pasīvu vērtību finanšu pārskatos un to vērtību nodokļu vajadzībām. Atliktais nodoklis ir aprēķināts, piemērojot likumā noteikto 15% nodokļa likmi. Minētās starpības, galvenokārt, radušās no atšķirīgām pamatlīdzekļu nolietojuma normām, kas tiek pielietotas nodokļu un finanšu uzskaitē, atsevišķiem nodokļu vajadzībām neatskaitāmiem uzkrājumiem un uz nākamajiem pārskata periodiem pārnesamajiem nodokļu un vērtspapīru pārdošanas zaudējumiem.

Patiesā vērtība

Patiesā vērtība atspoguļo vērtību, kādā aktīvs var tikt realizēts vai saistības nokārtotas normālos tirgus apstākļos. Ja, pēc vadības domām, finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība būtiski atšķiras no to uzskaites vērtības, patiesā vērtība tiek iegrāmatota un atsevišķi atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos.

Aplēšu pielietošana

Sagatavojot finanšu pārskatus, Sabiedrības vadībai ir jāveic aprēķini un jāizdara pieņēmumi, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un pasīvu novērtējumu uz finanšu pārskatu sastādīšanas dienu, kā arī konkrētajā pārskata periodā uzrādītos ieņēmumus un izdevumus. Vadība ir veikusi peļņas vai zaudējumu novērtējumu un uzskata, ka finanšu pārskati atspoguļo patieso finanšu stāvokli, pamatojoties uz visu pašreiz pieejamo informāciju.

(2) Neto apgrozījums

Apgrozījums ir gada laikā Latvijas Republikā gūtie ieņēmumi no uzņēmuma pamatdarbības – preču pārdošana un pakalpojumu sniegšanas bez pievienotās vērtības nodokļa.

Darbības veids	2008	2007
	LVL	LVL
Ķīlas, bezķīlas aizdevumu procentu ieņēmumi	799 204	496 782
Ieņēmumi no ieķīlāto mantu realizācijas	352 139	179 705
Starpniecības ieņēmumi no ķīlu pārdošanas	44 350	45 927
Komisijas ieņēmumi	795	160
Kopā	1 196 488	722 574

(3) Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas

	2008	2007
	LVL	LVL
Pārdoto ķīlu vērtība	360 189	181 452
Samaksātie procenti par kredītiem, aizņēmumiem *	164 401	47 502
Personāla izmaksas	129 686	116 189
Telpu uzturēšanas izmaksas	64 008	32 693
Nedalāmais pievienotās vērtības nodoklis	32 484	24 889
Pamatlīdzekļu nolietojums	26 127	19 071
Mazvērtīgā inventāra vērtības norakstīšana	3 828	1 037
Pārējās pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas	12 145	8 390
Kopā	792 868	431 223

* - 2007.gada pārskatā samaksātie procenti par kredītiem un aizņēmumiem tika uzrādīti procentu izdevumu postenī

(4) Pārdošanas izmaksas

	2008	2007
	LVL	LVL
Reklāmas izmaksas	21 081	17 097
Kopā	21 081	17 097

(5) Administrācijas izmaksas

	2008	2007
	LVL	LVL
Personāla izmaksas*	152 980	51 933
Transporta izmaksas	17 097	9 350
Sakaru izdevumi	13 143	9 838
Biroja izmaksas	8 343	4 105
Ziedojumi**	7 590	3 502
Juridiskie izdevumi	6 975	2 399
Bankas pakalpojumi	4 313	3 477
Gada pārskata revīzijas izmaksas	3 985	1 900
Komandējumu izdevumi	1 844	
Reprezentācijas izdevumi	1 049	24 309
Citi administrācijas izdevumi	785	42
Kopā	218 104	110 855

* - 2007.gada pārskatā personāla izmaksas tika uzrādītas ražošanas izmaksu postenī

** - 2007.gada pārskatā ziedojumi tika uzrādīti pārējo saimnieciskās darbības izmaksu postenī

(6) Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi

	2008	2007
	LVL	LVL
Ieņēmumi no telpu iznomāšanas	25 905	
Saņemtās kompensācijas	4 172	2 562
Ieņēmumi no pamatlīdzekļu pārdošanas	85	
Citi ieņēmumi	1 444	324
Kopā	31 606	2 886

(7) Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas

	2008	2007
	LVL	LVL
Ar saimniecisko darbību nesaistītie izdevumi	2 004	2 760
Zaudējumi no zādzībām	1 023	
Samaksātās soda naudas	179	72
Zaudējumi no valūtas kursu svārstībām	23	409
Citi izdevumi		2 447
Kopā	3 229	5 688

(8) Atliktais ienākuma nodoklis

	2008	2007
	LVL	LVL
Uzņēmuma ienākuma nodoklis:		
Peļņa vai zaudējumi pirms nodokļiem	191 007	159 928
Nekustamā īpašuma nodoklis	-1 026	-428
Izdevumu posteņi, kas nesamazina ar nodokli apliekamos ienākumus	2 807	29 802
Izmaiņas pagaidu atšķirībās	13 862	-9 532
Ar nodokli apliekamā peļņa	206 650	179 770
Pārnestie nodokļu zaudējumi		
Ar nodokli apliekamā peļņa	206 650	179 770
Maksājamais nodoklis	30 998	26 966
Nodokļu atlaides	-6 200	-2 975
Uzņēmumu ienākuma nodoklis par finanšu gadu	24 798	23 991
Atliktais uzņēmumu ienākuma nodoklis	-242	-605
Kopā uzņēmuma ienākuma nodoklis	24 556	23 386

	2008	2007
	LVL	LVL
Atliktā nodokļa saistības pārskata gada sākumā	8 072	8 677
Atliktā nodokļa saistību (samazinājums)/palielinājums pārskata gadā	-242	-605
Atliktā nodokļa saistības pārskata gada beigās:	7 830	8 072

	2008	2007
	LVL	LVL
Atliktais nodoklis ir izrietošs no sekojošām pagaidu starpībām:		
Pagaidu atšķirība starp pamatlīdzekļu novērtējumu finanšu un nodokļu grāmatvedībā	10 426	9 989
Pagaidu atšķirība no uzkrājumiem debitoriem		-1 917
Pagaidu atšķirības no citiem uzkrājumiem	-2 596	
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa neto saistības	7 830	8 072

(9) Pārējie nodokļi

	2008	2007
	LVL	LVL
Nekustamā īpašuma nodoklis	1 026	428
Kopā	1 026	428

(10) Nemateriālie ieguldījumi

		Citi nemateriālie ieguldījumi	Nemateriālie ieguldījumi kopā
		<u>LVL</u>	<u>LVL</u>
Sākotnējā vērtība	2008.01.01	2 145	2 145
Likvidēts		-174	-174
Sākotnējā vērtība	2008.12.31	1 971	1 971
Uzkrātais nolietojums	2008.01.01	1 499	1 499
Aprēķinātais nolietojums		157	157
Likvidēto ieguldījumu nolietojums		-174	-174
Uzkrātais nolietojums	2008.12.31	1 482	1 482
Atlikusī vērtība	2008.01.01	646	646
Atlikusī vērtība	2008.12.31	489	489

(11) Pamatlīdzekļu kustības pārskats

		Ēkas un būves	Pārējie pamatlīdzekļi	Pamatlīdzekļu izveidošana un nepabeigto celtniecības objektu izmaksas	Pamatlīdzekļi kopā
		<u>LVL</u>	<u>LVL</u>	<u>LVL</u>	<u>LVL</u>
Sākotnējā vērtība	2008.01.01	263 038	58 021	0	321 059
Iegādāts		16 582	11 165	28 235	55 982
Likvidēts			-629		-629
Sākotnējā vērtība	2008.12.31	279 620	68 557	28 235	376 412
Uzkrātais nolietojums	2008.01.01	48 004	24 915	0	72 919
Aprēķinātais nolietojums		15 982	9 988		25 970
Likvidēto pamatlīdzekļu nolietojums			-629		-629
Uzkrātais nolietojums	2008.12.31	63 986	34 274	0	98 260
Atlikusī vērtība	2008.01.01	215 034	33 106	0	248 140
Atlikusī vērtība	2008.12.31	215 634	34 283	28 235	278 152

(12) Pārējie aizdevumi un citi ilgtermiņa debitori

	2008.12.31	2007.12.31
	LVL	LVL
Drošības nauda par telpu nomu	2 426	
Aizdevums darbiniekam	1 308	
Kopā	3 734	0

(13) Gatavie ražojumi un preces pārdošanai

	2008.12.31	2007.12.31
	LVL	LVL
Kredītu ķīlas lombarda rīcībā	221 643	90 291
Kopā	221 643	90 291

(14) Pircēju un pasūtītāju parādi

	2008.12.31	2007.12.31
	LVL	LVL
Pret ķīlu izsniegtie īstermiņa aizdevumi	894 765	765 493
Izsniegti bezķīlas aizdevumi	11 435	8 557
Uzkrājumu šaubīgiem debitoru parādiem*	-22 285	-12 223
Kopā	883 915	761 827

* - 2007.gada pārskatā uzkrājumi tika parādīti bilances pasīva pusē

(15) Citi debitori

	2008.12.31	2007.12.31
	LVL	LVL
Aizdevumi	65 813	176
Īstermiņa aizdevumi personālam	17 088	907
Tiesai nodotie klientu prādi	11 307	
Uzņēmuma ienākuma nodokļa pārmaksa	6 232	
Šaubīgie parādi/pretenzijas	2 085	1 487
Citi debitori	6 223	5 786
Kopā	108 748	8 356

(16) Nākamo periodu izmaksas

	2008.12.31	2007.12.31
	LVL	LVL
Telpu nomas izdevumi	6 164	
Apdrošināšanas izmaksas	2 827	2 502
Citi izdevumi	110	556
Kopā	9 101	3 058

(17) Uzkrātie ieņēmumi

	2008.12.31	2007.12.31
	LVL	LVL
Procentu ieņēmumi*	25 874	21 267
Kopā	25 874	21 267

* - 2007.gada pārskatā uzkrātie procentu ieņēmumi tika parādīti citu debitoru posetnī

(18) Akciju vai daļu kapitāls (pamatkapitāls)

2008. gada 31. decembrī akciju vai daļu kapitāls ir pilnībā apmaksāts. Tas sastāv no 4315 kapitāla daļām, kuru nominālvērtība ir 50 LVL.

(19) Aizņēmumi no kredītiestādēm

	% likme	Atmaksas termiņš	2008.12.31 Summa valūta	2008.12.31 LVL	2007.12.31 LVL
Ilgtermiņa aizņēmumi					
Kredīts	11.45%	10.12.2012	24 252 LVL	24 252	35 355
Kredīts	8.12%	10.09.2013	57 099 EUR	40 129	57 097
Kopā	X	X	X	64 381	92 452

	% likme	Atmaksas termiņš	2008.12.31 Summa valūta	2008.12.31 LVL	2007.12.31 LVL
Īstermiņa aizņēmumi					
Kredītlīnija	3,25%	10.02.2010	402 949 LVL	402 949	320 000
Kredīts	11.45%	31.12.2009	5 654 LVL	5 654	
Kredīts	8.12%	31.12.2009	12 780 EUR	8 982	
Īstermiņa aizņēmumi kopā	X	X	X	417 585	320 000

(20) Citi aizņēmumi

	% likme	Atmaksas termiņš	2008.12.31 Summa valūta	2008.12.31 LVL	2007.12.31 LVL
Ilgtermiņa aizņēmumi					
Finanšu līzings	2%+ 6 m	EURIBOR	10.07.2012	24 611 EUR	17 297
Aizņēmumi	36%		31.10.2010		18 000
Aizņēmumi	36%		31.10.2010	672 085 EUR	472 344
Kopā	X	X	X	489 641	337 087

	% likme	Atmaksas termiņš	2008.12.31 Summa valūta	2008.12.31 LVL	2007.12.31 LVL
Īstermiņa aizņēmumi					
Finanšu līzings	2%+ 6 m	EURIBOR	31.12.2009	8 485 EUR	5 963
Aizņēmumi	36%				4 920
Īstermiņa aizņēmumi kopā	X	X	X	5 963	10 573

(21) Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas

	2008.12.31	2007.12.31
	LVL	LVL
Pievienotās vērtības nodoklis	1 224	1 660
Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	2 140	1 132
Sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	5 375	3 430
Uzņēmējdarbības riska nodeva	2	
Uzņēmumu ienākuma nodoklis		286
Kopā	8 741	6 508

	Atlikums	Aprēķināts	Samaksāts	Atlikums
	2007.12.31	2008	2008	2008.12.31
	LVL	LVL	LVL	LVL
Pievienotās vērtības nodoklis	1 660	45 440	45 876	1 224
Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	1 132	40 771	39 763	2 140
Sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	3 430	67 898	65 951	5 377
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	286	24 798	18 852	6 232
Uzņēmējdarbības riska nodeva	-5	75	68	2
Nekustamā īpašuma nodoklis	-15	1 026	1 026	-15
Kopā	6 488	180 008	171 536	14 960

Tai skaitā:	2007.12.31	2008.12.31
	LVL	LVL
Nodokļu pārākums	-20	8 741
Nodokļu parāds	6 508	6 219

(22) Pārējie kreditori

	2008.12.31	2007.12.31
	LVL	LVL
Īstermiņa pārējie kreditori		
Darba alga	10 353	7 465
Kopā	10 353	7 465

(23) Uzkrātās saistības

	2008.12.31	2007.12.31
	LVL	LVL
Neizmantotie atvaļinājumi	17 309	
Pārējās izmaksas	4 814	
Kopā	22 123	0

(24) Darījumi ar uzņēmuma akcionāriem piederošiem citiem uzņēmumiem

<u>Uzņēmums</u>	<u>Aizņēmuma apjoms uz 31.12.2008</u>
SIA CFG	154 617
SIA Orheja	154 617
SIA Skrastiņš un Dzenis	80 822
SIA Trezors	82 288
	<u><u>472 344</u></u>

(25) Uzņēmumā nodarbināto personu skaits

	<u>2008.12.31</u>	<u>2007.12.31</u>
Vidējais uzņēmumā nodarbināto personu skaits gadā	25	29

(26) Personāla izmaksas

<u>Izmaksu veids</u>	<u>2008.12.31</u>	<u>2007.12.31</u>
Atlīdzība par darbu	182 798	134 810
Valsts sociālās apdrošināšanas iemaksas	49 429	33 223
Uzņēmējdarbības riska nodeva	75	89
Kopā	<u><u>232 302</u></u>	<u><u>168 122</u></u>

(27) Informācija par padomes un valdes locekļu atlīdzību

Valdes locekļu atlīdzību 2008.gadā veido 56316 LVL alga un 13566 LVL sociālās apdrošināšanas iemaksas.

(28) Ziņas par ārpusbilances saistībām un iekļātiem aktīviem

Kā kredītu un kredītliniju nodrošinājums ir A/S "Lombards Moda" piederošais nekustamais īpašums - Valmierā, Rīgas ielā 7-16 par summu 45.000 LVL; Krāslavā, Vienības iela 6 par summu 11.100 LVL; Balvos, Bērzpils iela 14-1 par summu 5.800 LVL; Rīgā, Ganību dambis 40-901 par summu 88.000 LVL; Gulbenē, Ābeļu ielā 5-3 par summu 7.900 LVL.

(29) Finanšu risku vadība

Sabiedrības finanšu aktīvus galvenokārt veido pircēju un pasūtītāju parādi, kuri ir denominēti latos. Finanšu saistību lielāko daļu veido parādi piegādātājiem par precēm un pakalpojumiem un aizņēmumi, kuri denominēti dažādās valūtās, līdz ar to Sabiedrība ir pakļauta valūtas riskam. Naudas līdzekļi galvenokārt tiek izvietoti pazīstamās Latvijas finanšu institūcijās. Sabiedrības galvenais finanšu kreditors ir Latvijas kredītiestāde AS "LHVB", kas kredītē uzņēmuma ilgtermiņa un īstermiņa finanšu darījumus. Līdz ar to sabiedrība ir pakļauta procentu likmju izmaiņu riskam, un tas var būtiski ietekmēt tā darbības rezultātus. Nepastāv būtiskas atšķirības starp finanšu aktīvu un saistību bilances vērtību un to patieso vērtību. Pārskata gadā sabiedrība neizmantoja atvasinātos finanšu instrumentus.

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

AS "Lombards Moda"

Īpašniekiem un vadībai

Rödl & Partner SIA

**Auditori
Nodokļu konsultanti
Juridiskās konsultācijas**

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

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs veicām pievienotā AS „Lombards Moda” 2008. gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata revīziju, kas ietver 2008. gada 31. decembra bilanci, 2008. gada peļņas vai zaudējumu aprēķinu, pašu kapitāla izmaiņu pārskatu un naudas plūsmas pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošo informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskatu

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

Revidenta atbildība

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

Revīzija ietvēra procedūras, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Procedūras tika izvēlētas, pamatojoties uz revidenta profesionālo vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidents ņēma vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, nevis izteikt atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības principu un nozīmīgu vadības pieņemumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

Rödl & Partner International:

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

Nordea Bank Finland
Plc Latvijas filiāle,
Kods: NDEALV2X
Konti:
LV97NDEA0000080051451 (LVL)
LV44NDEA0000080051532 (EUR)

VRN 40003139967
PVN LV 40003139967

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

Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par AS „Lombards Moda” finansiālo stāvokli 2008. gada 31. decembrī, kā arī par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2008. gadā saskaņā ar Latvijas Republikas Gada pārskatu likumu.

Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs iepazīnāmies arī ar vadības ziņojumu par 2008. gadu, kas atspoguļots 4. lappusē, un neatklājām būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2008. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

Rīgā, 2009. gada 30. aprīlī

„Rodl & Partner” SIA
revidentu sabiedrība, licence No 95

(zīmogs)

Iveta Rutkovska
zvērīnāta revidente, sertifikāts Nr. 43
valdes locekle

Rīga, 2010.gada 30.jūlijā

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

Gada pārskats par 2009. gadu,
kas sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem
finanšu pārskatu standartiem un neatkarīgu revidentu ziņojums

SATURS

	Lpp.
Informācija par sabiedrību	3
Vadības ziņojums	4
Apvienotais ienākumu pārskats	5
Bilance	6
Naudas plūsmas pārskats	8
Pašu kapitāla izmaiņu pārskats	9
Finanšu pārskata pielikums	10
Revidentu ziņojums	31

INFORMĀCIJA PAR SABIEDRĪBU

Sabiedrības nosaukums	AS "Moda Kapitāls" (līdz 2010.06.21 AS "Lombards Moda")
Sabiedrības juridiskais statuss	Akciju sabiedrība
Reģistrācijas Nr., vieta un datums	40003345861, Rīga, 1997.gada 9.jūnijs
Juridiskā adrese	Ganību dambis 40A-34, Rīga, LV-1005 (līdz 2010.06.05 Martas iela 9, Rīga, LV-1011)
Lielākie dalībnieki	Ilvars Sirmais - 24,75% Guntars Zvīnis - 24,75% Verners Skrastiņš - 21,00% Inese Kanneniece - 14,76% Andris Banders - 14,74%
Valdes locekļi	Ilvars Sirmais Guntars Zvīnis Ilze Briede
Padomes locekļi	Andris Banders Inese Kanneniece Aleksandrs Sirmais Verners Skrastiņš Diāna Zvīne
Pārskata gads	no 2009.01.01 līdz 2009.12.31
Sabiedrības darbības veids	Īstermiņa kredītu izsniegšana pret kustamās un nekustamās mantas ķīlu
Revidenti	Rodl & Partner SIA Kr. Valdemāra iela 33 Rīga, LV-1010 Licence Nr. 95 Zvērināts revidents Kaspars Rutkis Sertifikāts Nr. 171

VADĪBAS ZINOJUMS

Darbības veids

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

Sabiedrības īss darbības apraksts pārskata gadā un finansiālais stāvoklis

2009.gada laikā liela nozīme tika pievērsta turpmākai Lombarda pozīciju nostiprināšanai tirgū, darbības tālākai paplašināšanai un sniegto pakalpojumu popularizēšanai iedzīvotāju vidū. 2009.gada otrajā pusē tika veiksmīgi pabeigts projekts par Lombarda darbības modernizāciju, kas paredzēja Lombarda datorprogrammas ieviešanu un darbības nodrošināšanu online režīmā. Šobrīd visa Lombarda darbība tiek nodrošināta online režīmā. Tiek turpināts darbs pie tālākas datorprogrammas uzlabošanas. 2009.gada otrajā pusē tika uzsākts projekts par Lombarda mājas lapas izstrādi un kredītēšanas pakalpojumu optimizāciju, mārketinga aktivitāšu līmenī, atdalot kredītēšanu pret nekustamā īpašuma ķīlu.

Ekonomiskās stagnācijas situācijā valstī ir vērojams mērens klientu aktivitātes pieaugums un pieprasījums pēc Lombarda sniegtajiem pakalpojumiem pakāpeniski turpina pieaugt. Nenoliedzami, ka izveidojusies ekonomiskā situācija valstī atstāj ietekmi uz Lombarda klientu maksājumu disciplīnu, taču šobrīd šis riska faktors nav vērtējams kā kritisks un ir novērojama situācijas stabilizācija.

Salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu, filiāļu darbībā ir vērojama tālāka attīstība, kas liek domāt, ka 2010.gada laikā būs vērojama apgrozījuma palielināšanās. 2009.gadā AS "Lombards Moda" atvēra filiāles Ventspilī, Tukumā un Preiļos. Patlaban tiek pievērsta liela uzmanība Lombarda darbības nostiprināšanai un attīstībai iepriekš minētajās jaunatvērtajās Lombarda filiālēs. Liela vērība tiek pievērsta klientu maksājumu disciplīnai un individuālam darbam ar klientiem, lai sadarboties risinātu maksājumu kavējumu problēmu. Individuālā pieeja šai problēmai, mūsdiā, pakāpeniski nes zināmus rezultātus, jo 2010.gada pirmajā pusē ir vērojama būtiska situācijas stabilizācija.

Nākotnes izredzes un turpmākā attīstība

Prognozējam, ka 2010.gadā apgrozījums turpinās pieaugt, kā arī gads tiks noslēgts ar peļņu un tās apjoms varētu pieaugt salīdzinoši ar 2009.gada peļņas līmeni. Šādu secinājumu var izdarīt analizējot operatīvos šī gada pirmā ceturkšņa darbības rezultātus un aizvien pieaugošo klientu skaitu.

Svarīgi notikumi kopš pārskata gada beigām

2010.gada 21.jūnijā Sabiedrība nomainīja nosaukumu no "Lombards Moda" uz "Moda Kapitāls".

Sabiedrības filiāles

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

Priekšlikumi par sabiedrības peļņas izlietošanu vai zaudējumu segšanu

Pārskata gada peļņu tiek plānots atstāt Sabiedrības rīcībā.

Ilvars Sirmāis

_____ *paraksts*

2010.gada 30.jūlijā

Gada pārskats apstiprināts dalībnieku sapulcē 2010. gada __. _____, protokols Nr. _____

APVIENOTAIS IENĀKUMU PĀRSKATS

	Piezīmes numurs	2009 LVL	2008 LVL
Turpinātās darbības			
Neto apgrozījums	2	1 200 386	1 196 488
Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas	3	-927 884	-797 900
Bruto peļņa		272 502	398 588
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	6	31 813	31 606
Pārdošanas izmaksas	4	-29 362	-21 081
Administrācijas izmaksas	5	-247 377	-218 104
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	7	-13 471	-4 255
Saimnieciskās darbības peļņa		14 105	186 754
Finanšu ieņēmumi		24	35
Finanšu izmaksas		-1 180	-1 840
Finanšu ieņēmumi/(izmaksas), neto		-1 156	-1 805
Peļņa no turpinātajām darbībām pirms nodokļiem		12 949	184 949
Uzņēmumu ienākuma nodoklis par pārskata gadu		0	-24 798
Atliktais ienākuma nodoklis	8	-8 980	242
Pārskata gada peļņa no turpinātajām darbībām		3 969	160 393
Citi pārskata gada ienākumi, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā		0	0
Kopējā pārskata gada peļņa		3 969	160 393

Pielikums no 10. līdz 30. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.

Ilvars Sirmais

paraksts

2010.gada 30.jūlijā

BILANCE

AKTĪVS	Piezīmes numurs	2009.12.31 LVL	2008.12.31 LVL
Ilgtermiņa ieguldījumi			
Nemateriālie ieguldījumi			
Koncesijas, patenti, licences, preču zīmes un tamlīdzīgas tiesības		27 895	489
Nemateriālie ieguldījumi kopā	9	27 895	489
Pamatlīdzekļi			
Zemes gabali, ēkas un būves un ilggadīgie stādījumi		221 949	199 197
Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs		79 682	34 283
Pamatlīdzekļu izveidošana un nepabeigto celtniecības objektu izmaksas			28 234
Pamatlīdzekļi kopā	10	301 631	261 714
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi			
Pārējie vērtspapīri un ieguldījumi		100	100
Pārējie aizdevumi un citi ilgtermiņa debitori			3 734
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi kopā		100	3 834
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā		329 626	266 037
Apgrozāmie līdzekļi			
Krājumi			
Gatavie ražojumi un preces pārdošanai	11	16 506	221 643
Krājumi kopā		16 506	221 643
Debitori			
Pircēju un pasūtītāju parādi	12	1 254 334	967 535
Uzņēmumu ienākuma nodokļa pārmaxsa		44 370	6 232
Citi debitori	13	17 624	18 896
Nākamo periodu izmaksas	14	4 106	9 101
Uzkrātie ieņēmumi	15	37 800	25 874
Debitori kopā		1 358 234	1 027 638
Nauda		40 322	14 475
Apgrozāmie līdzekļi kopā		1 415 062	1 263 756
AKTĪVS KOPĀ		1 744 688	1 529 793

BILANCE

PASĪVS	Piezīmes numurs	2009.12.31 LVL	2008.12.31 LVL
Pašu kapitāls			
Akciju kapitāls (pamatkapitāls)	16	215 750	215 750
Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve	17	37 620	37 620
Nesadalītā peļņa:			
a) iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa		-21 942	83 974
b) pārskata gada nesadalītā peļņa		3 969	160 393
Pašu kapitāls kopā		235 397	497 737
Kreditori			
Ilgtermiņa kreditori			
Aizņēmumi no kredītiestādēm	18	47 545	64 381
Citi aizņēmumi	19	689 650	489 641
Atliktā ienākuma nodokļa saistības	8	16 810	7 830
Ilgtermiņa kreditori kopā		754 005	561 852
Īstermiņa kreditori			
Aizņēmumi no kredītiestādēm	18	403 965	417 585
Citi aizņēmumi	19	301 679	5 963
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem		3 098	5 439
Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	20	10 730	8 741
Pārējie kreditori	21	14 310	10 353
Uzkrātās saistības	22	21 504	22 123
Īstermiņa kreditori kopā		755 286	470 204
Kreditori kopā		1 509 291	1 032 056
PASĪVS KOPĀ		1 744 688	1 529 793

Pielikums no 10. līdz 30. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.

Ilvars Sirmais

paraksts

2010.gada 30.jūlijā

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	2009	2008
	LVL	LVL
Pamatdarbības naudas plūsma		
Izsniegtie ķīlas un bezķīlas aizdevumi	-2 136 428	-2 220 169
No klientiem saņemtie naudas līdzekļi	1 741 321	1 519 173
Ieņēmumi no preču pārdošanas un pakalpojumu sniegšanas	2 245 307	1 040 411
Maksājumi piegādātājiem, darbiniekiem, pārējiem pamatdarbības izdevumiem	-1 416 709	-222 387
Pārējie pamatdarbības ieņēmumi (+) vai izdevumi (-)	-13 325	-9 836
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	420 166	107 192
Izdevumi procentu maksājumiem	-1 181	-1 840
Izdevumi uzņēmumu ienākuma nodokļa maksājumiem	-38 198	-31 445
Pamatdarbības neto naudas plūsma	380 787	73 907
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma		
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde	-80 775	-55 982
Ieņēmumi no pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu pārdošanas	60	85
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	-80 715	-55 897
Finansēšanas darbības naudas plūsma		
Izdevumi nomāto pamatlīdzekļu izpirkumam	-7 915	-5 599
Izmaksātās dividendes	-266 310	-70 000
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	-274 225	-75 599
Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums/ (samazinājums)	25 847	-57 589
Nauda un tās ekvivalenti perioda sākumā	14 475	72 064
Nauda un tās ekvivalenti perioda beigās	40 322	14 475

Pielikums no 10. līdz 30. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.

Ilvars Sirmāis

paraksts

2010.gada 30.jūlijā

PAŠU KAPITĀLA IZMAINU PĀRSKATS

	Akciju kapitāls (pamatkapitāls)	Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve	Nesadalīta peļņa	Pašu kapitāls kopā
	<u>LVL</u>	<u>LVL</u>	<u>LVL</u>	<u>LVL</u>
Atlikums 2007.12.31	215 750	37 620	153 974	407 344
Aprēķinātas dividendes			-70 000	-70 000
Pārskata perioda peļņa			160 393	160 393
Atlikums 2008.12.31	215 750	37 620	244 367	497 737
Aprēķinātas dividendes			-266 309	-266 309
Pārskata perioda peļņa			3 969	3 969
Atlikums 2009.12.31	215 750	37 620	-17 973	235 397

Pielikums no 10. līdz 30. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.

Ilvars Sirmais

paraksts

2010.gada 30.jūlijā

GADA PĀRSKATA PIELIKUMS

1. Vispārīga informācija

AS "Moda Kapitāls" (turpmāk tekstā - Sabiedrība) pamatdarbība ir īstermiņa kredītu izsniegšana pret kustamās un nekustamās mantas ķīlu. AS „Moda Kapitāls” (līdz 2010.06.21 AS "Lombards Moda") ir akciju sabiedrība, kas dibināta un darbojas Latvijā. Tās juridiskā adrese ir Ganību dambis 40A-34, Rīga, LV-1005. Sabiedrības vadība sagatavojusi šo finanšu pārskatu izdošanai 2010. gada 30.jūnijā, un vadības vārdā to parakstīs Sabiedrības valdes priekšsēdētājs. Akcionāriem ir tiesības pēc finanšu pārskata izdošanas veikt tajā labojumus.

2. Nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkums

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

2.1 Finanšu pārskata sagatavošanas pamatnostādnes

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

2.2 Atbilstības apliecinājums

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

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

Sabiedrība ir sagatavojusi 2009.gada finanšu pārskatu arī saskaņā ar likuma "Gada pārskata likums" prasībām. Pamatlīdzekļu nolietojuma korekcijas radās, pārrēķinot pamatlīdzekļu postenī iekļautos telpu remonta izdevumus un nekustamo īpašumu lietderīgo kalpošanas laiku. Finanšu pārskatā, kas sastādīts pēc SFPS prasībām, telpu remonta izdevumi tika uzskaitīti balstoties uz komponentu uzskaites metodi un nekustamā īpašuma lietderīgais kalpošanas laiks tika samazināts no 50 uz 20 gadiem.

Veicot pamatlīdzekļu posteņa pārrēķinu, radās sekojošas izmaiņas 2008.un 2009.gada peļņas vai zaudējumu aprēķinā:

	2009.12.31	2008.12.31
	LVL	LVL
Pārskata gada peļņa pārskatā, kas sagatavots pēc likuma "Gada pārskata likums" prasībām	22 596	165 425
Papildus aprēķināts nolietojums	-18 627	-5 032
Pārskata gada peļņa pārskatā, kas sagatavots pēc SFPS prasībām	3 969	160 393

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

	2009.12.31	2008.12.31	2008.01.01
	LVL	LVL	LVL
Pašu kapitāla vērtības bilancē, kas sagatavota pēc likuma "Gada pārskata likums" prasībām	270 462	514 175	418 750
Papildus aprēķināts nolietojums	-35 065	-16 438	-23 975
Pārrēķināta ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve			12 569
Pašu kapitāla vērtības bilancē, kas sagatavota pēc SFPS prasībām	235 397	497 737	407 344

2.4 Izmaiņas grāmatvedības uzskaites principos un informācijas atklāšanā

Pieņemtie grāmatvedības uzskaites principi atbilst iepriekšējā gadā pieņemtajiem principiem, izņemot, kā izklāstīts tālāk tekstā. Sākot ar 2009. gada 1. janvāri Sabiedrība pieņēma šādus jaunus un grozītus SFPS un SFPIK interpretācijas:

- SFPS Nr. 2 «Maksājumi ar akcijām» - Piešķiršanas nosacījumi un atcelšana, spēkā no 2009. gada 1. janvāra;
- SFPS Nr. 2 «Maksājumi ar akcijām» - Naudas darījumi Sabiedrības ietvaros, kas pamatoti ar akcijām, spēkā no 2010. gada 1. janvāra (ieviests ātrāk);
- SFPS Nr. 7 «Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana», spēkā no 2009. gada 1. janvāra;
- SFPS Nr. 8 «Darbības segmenti», spēkā no 2009. gada 1. janvāra;
- SGS Nr. 1 «Finanšu pārskatu sniegšana», spēkā no 2009. gada 1. janvāra;
- SGS Nr. 23 «Aizņēmumu izmaksas» (grozīts), spēkā no 2009. gada 1. janvāra;
- SGS Nr. 32 «Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana» un SGS Nr. 1 «Pārdodamie finanšu instrumenti un pienākumi, kas izriet no likvidācijas», spēkā no 2009.gada 1. janvāra;
- SGS Nr. 39 «Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana» - Attiecināmie pret risku nodrošinātie posteņi, spēkā no 2009. gada 1. jūlija (ieviests ātrāk);
- SFPIK 9. interpretācija «Iegulto atvasināto finanšu instrumentu pārvērtēšana» un SGS Nr. 39 «Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana», spēkā attiecībā uz periodiem, kas noslēdzas 2009. gada 30. jūnijā vai vēlāk;
- SFPIK Nr. 13 «Klientu lojalitātes programmas», spēkā no 2009. gada 1. janvāra;
- SFPIK Nr. 15 «Nekustamā īpašuma celtniecības līgumi», spēkā no 2009. gada 1. janvāra;
- SFPIK 16. interpretācija «Neto ieguldījumu risku ierobežošana ārvalstu darījumos», spēkā no 2008. gada 1.oktobra;
- SFPIK Nr. 18 «Klientu aktīvu pārvedumi», spēkā no 2009. gada 1. jūlija (ieviests ātrāk);
- SFPS uzlabojumi (2008. gada maijs);
- SFPS uzlabojumi (2009. gada aprīlis, ieviesti ātrāk).

Tālāk tekstā izklāstīta standarta vai interpretācijas pieņemšanas ietekme uz finanšu pārskatu vai Sabiedrības darbības rezultātiem, ja tāda būtu.

SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”

Saskaņā ar grozīto standartu jāatklāj papildu informācija par patiesās vērtības noteikšanu un likviditātes risku. Par visiem finanšu instrumentiem, kas tiek atzīti patiesajā vērtībā, jāsniedz informācija par patiesās vērtības novērtējumiem, klasificējot tos pēc novērtēšanā izmantotajiem datiem, izmantojot trīs līmeņu patiesās vērtības hierarhiju, kā arī pēc to kategorijām. Turklāt tagad saistībā ar patiesās vērtības novērtējumiem patiesās vērtības hierarhijas 3. līmenī jāatspoguļo saskaņošana starp sākuma un beigu atlikumu, kā arī informācija par nozīmīgām pārņemšanām no viena patiesās vērtības hierarhijas līmeņa uz citu. Grozījumi precizē arī prasības informācijas atklāšanai par likviditātes risku saistībā ar darījumiem ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem un likviditātes pārvaldībā izmantotajiem aktīviem.

SFPS Nr. 8 „Darbības segmenti”

SFPS Nr. 8 aizstājis SGS Nr. 14 «Informācijas sniegšana pa segmentiem».

SGS Nr. 1 „Finanšu pārskatu sniegšana”

Standarta jaunajā redakcijā nošķirtas ar īpašniekiem saistītās un ar īpašniekiem nesaistītās izmaiņas pašu kapitālā. Pašu kapitāla izmaiņu pārskats ietver tikai informāciju par darījumiem ar īpašniekiem, savukārt ar īpašniekiem nesaistītās izmaiņas pašu kapitālā tiek atspoguļotas vienā rindiņā, saskaņojot katru pašu kapitāla sastāvdaļu. Turklāt standarts ievieš apvienoto ienākumu pārskatu: visi atzītie ieņēmumi un izmaksas tiek atspoguļotas vai nu vienā pārskatā, vai divos savstarpēji saistītos pārskatos. Sabiedrība nolēmusi sniegt vienu pārskatu.

SGS Nr. 23 „Aizņēmumu izmaksas”

SGS Nr. 23 nosaka, ka visas aizņēmumu izmaksas ir jākapitalizē, ja tās ir tieši attiecināmas uz kritērijiem atbilstoša aktīva iegādi, būvniecību vai ražošanu. Pirms tam Sabiedrība visas aizņēmumu izmaksas atzina par izdevumiem tajā periodā, kurā tās radušās. Saskaņā ar grozītā SGS Nr. 23 pārejas noteikumiem Sabiedrība ir pieņēmusi šo standartu, sākot ar tā spēkā stāšanās dienu. Līdz ar to Sabiedrība kapitalizē visas aizņēmumu izmaksas, kas ir saistītas ar kritērijiem atbilstošiem aktīviem, kuru kapitalizācijas sākuma datums ir 2009. gada 1. janvāris vai vēlāks datums. 2009. gadā nekādas aizņēmumu izmaksas kapitalizētas netika, jo Sabiedrībai nebija ar kritērijiem atbilstošiem aktīviem saistītu izmaksu.

Operatīvā noma

Aktīvu noma, kuras ietvaros no īpašumtiesībām izrietošie riski un guvumi netiek nodoti nomniekam, ir klasificēta kā operatīvā noma. Operatīvās nomas maksājumi tiek iekļauti peļņas vai zaudējumu aprēķinā visa nomas līguma laikā.

SFPS uzlabojumi

2008. gada maijā un 2009. gada aprīlī SGSP izdeva standartu grozījumu apkopojumus, galvenokārt, lai novērstu neatbilstības un precizētu tekstus. Katram standartam ir savi pārejas noteikumi. Tālāk tekstā minēto grozījumu pieņemšanas ietekmē tika mainīta Sabiedrības grāmatvedības politika, taču tas nekādi neietekmēja Sabiedrības finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus.

SFPS Nr. 5 «Pārdošanai turēti ilgtermiņa ieguldījumi un pārtrauktas darbības»: precizē, ka saistībā ar ilgtermiņa ieguldījumiem un atsavināšanas grupām, kas klasificētas kā turētas pārdošanai, jāsniedz tikai tā informācija, kas prasīta SFPS Nr. 5. Citos SFPS noteiktās prasības informācijas atklāšanai piemērojamas tikai tādā gadījumā, ja tas īpaši noteikts attiecībā uz šādiem ilgtermiņa ieguldījumiem vai pārtrauktām darbībām. Šiem grozījumiem nebija nekādas ietekmes uz finanšu pārskatiem. SFPS Nr. 8 «Darbības segmenti»: precizē, ka par segmentu ir jānorāda tikai tie aktīvi un saistības, kas ir iekļautas segmenta aktīvu un segmenta saistību rādītājos, kurus izmanto galvenais darbības lēmumu pieņēmējs.

SGS Nr. 1 «Finanšu pārskatu sniegšana». Aktīvi un saistības, kas saskaņā ar SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana” klasificētas kā turēti pārdošanai, netiek automātiski finansiālā stāvokļa pārskatā klasificēti kā īstermiņa. Sabiedrība ir analizējusi, vai paredzētais finanšu aktīvu un saistību realizācijas periods atšķiras no attiecīgā instrumenta klasifikācijas. Tā rezultātā finanšu instrumenti finanšu stāvokļa pārskatā netika pārklasificēti starp īstermiņa un ilgtermiņa finanšu aktīviem un saistībām. SGS Nr. 7 «Naudas plūsmas pārskati». Skaidri noteikts, ka tikai izdevumus, kas rodas, atzīstot aktīvu, var

klasificēt kā naudas plūsmu no ieguldīšanas darbības. Šiem grozījumiem nebija nekādas ietekmes uz finanšu pārskatiem. SGS Nr. 16 «Pamatlīdzekļi». Aizvietots termins «neto pārdošanas cena” ar terminu «patiesā vērtība, atskaitot ar pārdošanu saistītās izmaksas”. Sabiedrība atbilstoši grozījis savu grāmatvedības politiku, taču tas nekādi neietekmēja tā finansiālo stāvokli. SGS Nr. 18 «Ieņēmumi: SGSP pievienojusi norādījumus (kas papildina šo standartu), kas jāizmanto, lai noteiktu, vai sabiedrība darbojas kā galvenā sabiedrība vai pārstāvniecība. Jāņem vērā, vai:

- sabiedrība ir galvenā atbildīgā par preču piegādi vai pakalpojumu sniegšanu;
- sabiedrība ir pakļauta krājumu veidošanās riskam;
- sabiedrība ir tiesīga noteikt cenas;
- ir pakļauta kredītriskam.

Sabiedrība ir izvērtējusi savus ieņēmumu gūšanas darījumus atbilstoši minētajiem kritērijiem.

SGS Nr. 20 «Valsts dotāciju uzskaitē un informācijas atklāšana par valsts palīdzību». Turpmāk piešķirtie aizdevumi, par kuriem netiek aprēķināti procenti vai kuriem tiek piemērotas zemas procentu likmes, netiks atbrīvoti no prasības noteikt procentus. Procenti tiks noteikti aizdevumiem, kuru procentu likmes ir zemākas par tirgus likmēm. Šis grozījums Sabiedrību neietekmēja. SGS Nr. 23 «Aizņēmumu izmaksas»: grozīta aizņēmumu izmaksu definīcija, lai divu veidu izmaksu kategorijas, kas tiek uzskatītas par «aizņēmumu izmaksu» sastāvdaļām, apvienotu vienā - procentu izmaksās, kas tiek aprēķinātas, izmantojot faktisko procentu metodi, kā izklāstīts SGS Nr. 39. Sabiedrība veica attiecīgas izmaiņas savā grāmatvedības politikā. Minētās izmaiņas Sabiedrības finansiālo stāvokli nav ietekmējušas.

SGS Nr. 36 „Aktīvu vērtības samazināšanās”: ja «patiesā vērtība, atskaitot pārdošanas izmaksas» tiek noteikta, izmantojot diskontētās naudas plūsmas, jāsniedz papildu informācija par diskonta likmi, līdzīgi kā gadījumos, kad diskontētās naudas plūsmas tiek izmantotas «lietošanas vērtības» noteikšanai. Šim grozījumam nav bijusi tūlītēja ietekme uz Sabiedrības finanšu pārskatu.

SGS Nr. 38 «Nemateriālie aktīvi»: reklāmas un pārdošanas veicināšanas pasākumu izmaksas tiek atzītas kā izmaksas, kad Sabiedrībai ir tiesības uz attiecīgajām precēm vai tas ir saņēmis attiecīgos pakalpojumus. Šis grozījums Sabiedrību neietekmē, jo tas nav veicis šādus pārdošanas veicināšanas pasākumus. Dzēsta atsauce uz tiem retajiem gadījumiem, ja vispār, kad varētu būt pārliecinoši pierādījumi, kas pamatotu citu nemateriālo aktīvu amortizācijas metodes pielietošanu lineārās metodes vietā. Sabiedrība izvērtēja savu nemateriālo aktīvu lietderīgās izmantošanas laikus un uzskata, ka lineārā metode joprojām ir tam piemērota.

Tālāk minēto standartu grozījumiem, kas izriet no SFPS uzlabojumiem, nav bijusi nekāda ietekme uz Sabiedrības grāmatvedības politiku, finansiālo stāvokli vai darbības rezultātiem:

- SFPS Nr. 2 «Maksājumi ar akcijām»;
- SFPS Nr. 7 «Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana»;
- SGS Nr. 8 «Grāmatvedības politika, grāmatvedības aplēšu izmaiņas un kļūdas»;
- SGS Nr. 10 «Notikumi pēc bilances datuma»;
- SGS Nr. 19 «Darbinieku pabalsti»;
- SGS Nr. 27 «Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati»;
- SGS Nr. 28 «Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos»;
- SGS Nr. 31 «Līdzdalība kopuzņēmumos»;
- SGS Nr. 34 «Starpperioda finanšu pārskati»;
- SGS Nr. 38 «Nemateriālie ieguldījumi»;
- SGS Nr. 39 «Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana»;
- SGS Nr. 40 «Ieguldījuma īpašumi»;
- SFPIK 9. interpretācija «Iegulto atvasināto finanšu instrumentu pārvērtēšana»;
- SFPIK 16. interpretācija «Neto ieguldījumu risku ierobežošana ārvalstu darījumos».

2.5 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

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

Darījumi un atlikumi

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

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

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

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

2.6 Ieņēmumu atzīšana

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

Preču pārdošana

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

Pakalpojumu sniegšana

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

Procentu ieņēmumi un izmaksas

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

Pārējie ieņēmumi

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

2.7 Nodokļi

Uzņēmumu ienākuma nodoklis

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

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

Atliktais uzņēmumu ienākuma nodoklis

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

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

- ja atliktā ienākuma nodokļa saistības izriet no nemateriālās vērtības sākotnējās atzīšanas vai aktīvu, vai saistību sākotnējās atzīšanas darījumā, kas nav uzņēmējdarbības apvienošana, un darījuma brīdī neietekmē ne grāmatvedības peļņu, ne arī ar nodokli apliekamo peļņu vai zaudējumus; un

- attiecībā uz tādām ar nodokli apliekamām īslaicīgām atšķirībām, kas saistītas ar ieguldījumiem meitas sabiedrībās, asociētajās sabiedrībās, kur īslaicīgo atšķirību izlīdzināšanās laiks var tikt kontrolēts, un ir ticams, ka tuvākajā nākotnē īslaicīgās atšķirības neizlīdzināsies.

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

- ja ar atskaitāmajām īslaicīgajām atšķirībām saistītais atliktā ienākuma nodokļa aktīvs izriet no aktīvu vai saistību sākotnējās atzīšanas darījumā, kas nav uzņēmējdarbības apvienošana, un darījuma brīdī neietekmē ne grāmatvedības peļņu, ne arī ar nodokli apliekamo peļņu vai zaudējumus;

- attiecībā uz tādām ar nodokli apliekamām īslaicīgām atšķirībām, kas saistītas ar ieguldījumiem meitas sabiedrībās un asociētajās sabiedrībās, atliktā ienākuma nodokļa aktīvi ir atzīti tādā apmērā, kādā ir ticams, ka īslaicīgās atšķirības tuvākajā nākotnē izlīdzināsies un ka būs pieejama ar nodokli apliekama peļņa, attiecībā pret kuru šīs atskaitāmās īslaicīgās atšķirības varēs izmantot.

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

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

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

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

Pievienotās vērtības nodoklis

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

- ja pievienotās vērtības nodoklis par iegādātajiem aktīviem vai pakalpojumiem nav atgūstams, tādā gadījumā tas atkarībā no apstākļiem tiek atzīts kā daļa no aktīva iegādes vērtības vai daļa no izmaksu posteņa;

- debitorus un kreditorus, kas uzskaitīti, to vērtībā iekļaujot arī pievienotās vērtības nodokli

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

2.8 Finanšu instrumenti - sākotnējā atzīšana un turpmākā novērtēšana

Finanšu aktīvi

Sākotnējā atzīšana un novērtēšana

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

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

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

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

Turpmākā novērtēšana

Finanšu aktīvu turpmākā novērtēšana tiek veikta atkarībā no to klasifikācijas:

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

Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Katra pārskata perioda beigās Sabiedrība novērtē, vai pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka finanšu aktīva vai finanšu aktīvu grupas vērtība ir samazinājusies. Finanšu aktīvam vai finanšu grupai tiek atzīta vērtības samazināšanās tikai un vienīgi tādā gadījumā, ja pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka šāda vērtības samazināšanās ir notikusi viena vai vairāku pēc aktīvu sākotnējās atzīšanas notikušu gadījumu rezultātā («zaudējumu notikums»), un ja šis zaudējumu notikums ir atstājis ticami novērtējamu ietekmi uz finanšu aktīva vai finanšu aktīvu grupas aplēstajām nākotnes naudas plūsmām.

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

Amortizētajā iegādes vērtībā uzskaitītie finanšu aktīvi

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

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

Finanšu saistības

Sākotnējā atzīšana un novērtēšana

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

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

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

Turpmākā novērtēšana

Finanšu saistību turpmākā novērtēšana tiek veikta atkarībā no to klasifikācijas:

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

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

Atzīšanas pārtraukšana

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

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

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

Finanšu instrumentu savstarpējais ieskaits

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

2.9 Pamatlīdzekļi

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

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

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

Pamatlīdzekļu objektu un jebkādas nozīmīgas sākotnēji atzītas pamatlīdzekļu objekta daļas uzskaites vērtības atzīšanu pārtrauc, ja tas tiek atsavināts vai ja no aktīva turpmākās lietošanas vai atsavināšanas nākotnē nav gaidāmi nekādi saimnieciskie labumi. Jebkāda peļņa vai zaudējumi, kas radušies pamatlīdzekļu objekta atzīšanas pārtraukšanas rezultātā (ko aprēķina kā starpību starp neto ieņēmumiem no atsavināšanas un pamatlīdzekļa uzskaites vērtību), tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā tajā periodā, kad notikusi pamatlīdzekļa atzīšanas pārtraukšana.

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

2.10 Noma

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

Sabiedrība kā nomnieks

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

2.11 Nemateriālie aktīvi

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

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

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

2.12 Krājumi

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

2.13 Nefinanšu aktīvu vērtības samazināšanās

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

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

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

2.14 Nauda un īstermiņa noguldījumi

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

2.15 Uzkrājumi

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

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

2.16 Akciju kapitāls un dividenžu izmaksa

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

3 Nozīmīgi grāmatvedības uzskaitē izmantojamie vērtējumi, aplēses un pieņēmumi

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

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

3.1 Pircēju un pasūtītāju parādu vērtības samazināšanās

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

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

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

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

4.2 Tirgus risks**Valūtas risks**

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

Sabiedrības atvērtās valūtas pozīcijas ir:

	2009.12.31	2008.12.31
	LVL	LVL
Finanšu aktīvi, EUR	429 500	0
Finanšu saistības EUR	1 467 372	775 059
Atvērtā pozīcija EUR, neto	-1 037 872	-775 059
Atvērtā pozīcija EUR pārēķināta LVL, neto	-1 476 759	-1 102 810

Procentu likmju risks

Sabiedrība nav pakļauta nozīmīgam procentu likmju riskam, jo visi būtiskie debitoru parādi un saistības ir ar fiksētu procentu likmi. Vienīgās saistības ar nefiksētu procentu likmi ir noslēgtajos finanšu līzings līgumos (19.piezīme par aizņēmumiem).

4.3 Kredītrisks

Sabiedrības ietvaros kredītrisks tiek pārvaldīts, izmantojot centralizētas procedūras un kontroli. Kredītrisks rodas saistībā ar nesamaksājamiem pircēju un pasūtītāju parādiem (12.piezīme par pircēju un pasūtītāju parādiem). Šo risku samazināšanai Sabiedrība izmanto konservatīvu kredītpolitiku - izsniegto aizdevumu summa ir daudz mazāka par ieķīlāto mantu / nekustamo īpašumu vērtību. Šāda politika ļauj Sabiedrībai samazināt tās kredītrisku līdz minimumam.

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

4.4 Likviditātes risks

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

4.5 Patiesās vērtības noteikšana

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

4.6 Kapitāla pārvaldība

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

5. Kapitāla pārvaldība

Galvenais Sabiedrības kapitāla pārvaldības uzdevums ir nodrošināt, ka tas saglabā augstu kredītreitingu un pienācīgu kapitāla pietiekamības rādītāju, lai atbalstītu uzņēmējdarbību un palielinātu akcionāru 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:

	2009.12.31	2008.12.31
	LVL	LVL
Pašu kapitāls	235 397	497 737
Kopā aktīvi	1 744 688	1 529 793
Pašu kapitāla koeficients	13%	33%
Neto saistības*	1 402 517	963 095
Pašu kapitāls	235 397	497 737
Neto saistību attiecība pret pašu kapitālu	5,96	1,93

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

(2) Neto apgrozījums

Darbības veids	2009	2008
	LVL	LVL
Ķīlas, bezķīlas aizdevumu procentu ieņēmumi	808 876	799 204
Ieņēmumi no ieķīlāto mantu realizācijas	343 106	352 139
Starpniecības un komisijas ieņēmumi no ķīlu pārdošanas	48 404	45 145
Kopā	1 200 386	1 196 488

Neto apgrozījuma sadalījums pa ģeogrāfiskiem tirgiem:

Valsts	2009	2008
	LVL	LVL
Latvija	1 200 386	1 196 488
Kopā	1 200 386	1 196 488

(3) Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas

	2009	2008
	LVL	LVL
Pārdoto ķīlu vērtība	330 935	360 189
Samaksātie procenti par kredītiem, aizņēmumiem	292 850	164 401
Personāla izmaksas	131 806	129 686
Telpu uzturēšanas izmaksas	63 016	64 008
Nedalāmais pievienotās vērtības nodoklis	39 329	32 484
Pamatlīdzekļu nolietojums	37 181	31 159
Mazvērtīgā inventāra vērtības norakstīšana	3 533	3 828
Pārējās pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas	29 234	12 145
Kopā	927 884	797 900

(4) Pārdošanas izmaksas

	2009	2008
	LVL	LVL
Reklāmas izmaksas	29 362	21 081
Kopā	29 362	21 081

(5) Administrācijas izmaksas

	2009	2008
	LVL	LVL
Personāla izmaksas	164 233	152 980
Sakaru izdevumi	19 642	13 143
Transporta izmaksas	19 475	17 097
Juridiskie izdevumi	15 959	6 975
Bankas pakalpojumi	8 004	4 313
Biroja izmaksas	7 045	8 343
Ziedojumi	4 300	7 590
Gada pārskata revīzijas izmaksas	3 614	3 985
Komandējumu izdevumi	1 766	1 844
Reprezentācijas izdevumi	1 641	1 049
Citi administrācijas izdevumi	1 698	785
Kopā	247 377	218 104

(6) Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi

	2009	2008
	LVL	LVL
Ieņēmumi no telpu iznomāšanas	17 355	25 905
Ieņēmumi no valūtas pirkšanas-pārdošanas	2 091	
Citi ieņēmumi	12 367	5 701
Kopā	31 813	31 606

(7) Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas

	2009	2008
	LVL	LVL
Ar saimniecisko darbību nesaistītie izdevumi	8 676	2 004
Citas izmaksas	4 795	2 251
Kopā	13 471	4 255

(8) Atliktais ienākuma nodoklis

	2009	2008
	LVL	LVL
Atliktā nodokļa saistības pārskata gada sākumā	7 830	8 072
Atliktā nodokļa saistību (samazinājums)/palielinājums pārskata gadā	8 980	-242
Atliktā nodokļa saistības pārskata gada beigās:	16 810	7 830

	2009	2008
	LVL	LVL
Atliktais nodoklis ir izrietošs no sekojošām pagaidu starpībām:		
Pagaidu atšķirība starp pamatlīdzekļu novērtējumu finanšu un	18 844	10 426
Pagaidu atšķirības no citiem uzkrājumiem	-2 034	-2 596
Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa neto saistības	16 810	7 830

Faktiskā uzņēmumu ienākuma nodokļa salīdzinājums ar teorētisko aprēķinu:

	2009	2008
	LVL	LVL
Peļņa pirms nodokļiem	12 949	184 949
Teorētiski aprēķinātais nodoklis	1 942	27 742
Izdevumu posteņi, kas nesamazina ar nodokli apliekamos ienākumus	2 393	421
Izmaiņas pagaidu atšķirībās	-9 839	2 079
Nekustamā īpašuma nodoklis	-114	-154
Nodokļu atlaides		-6 200
Starpība, kas radās nolietojuma pārrēķina rezultātā	2 908	910
Uz nākamiem periodiem pārceļamais nodoklis	2 710	
Maksājamais nodoklis	0	24 798

(9) Nemateriālie ieguldījumi

		Koncesijas, patenti, licences, preču zīmes un tamlīdzīgas tiesības	Nemateriālie ieguldījumi kopā
		<u>LVL</u>	<u>LVL</u>
Sākotnējā vērtība	2009.01.01	1 971	1 971
Iegādāts		27 924	27 924
Sākotnējā vērtība	2009.12.31	29 895	29 895
Uzkrātais nolietojums	2009.01.01	1 482	1 482
Aprēķinātais nolietojums		518	518
Uzkrātais nolietojums	2009.12.31	2 000	2 000
Atlikusī vērtība	2009.01.01	489	489
Atlikusī vērtība	2009.12.31	27 895	27 895

(10) Pamatlīdzekļu kustības pārskats

		Zeme, ēkas un būves	Pārējie pamatlīdzekļi	Pamatlīdzekļu izveidošana un nepabeigto celtniecības objektu izmaksas	Pamatlīdzekļi kopā
		<u>LVL</u>	<u>LVL</u>	<u>LVL</u>	<u>LVL</u>
Sākotnējā vērtība	2009.01.01	274 089	68 557	28 235	370 881
Iegādāts		45 800	58 436	17 835	122 071
Likvidēts			-90		-90
Pārvietots uz citu posteni				-46 070	-46 070
Sākotnējā vērtība	2009.12.31	319 889	126 903	0	446 792
Uzkrātais nolietojums	2009.01.01	74 893	34 274	0	109 167
Aprēķinātais nolietojums		23 047	12 984		36 031
Likvidēto pamatlīdzekļu nolietojums			-37		-37
Uzkrātais nolietojums	2009.12.31	97 940	47 221	0	145 161
Atlikusī vērtība	2009.01.01	199 196	34 283	28 235	261 714
Atlikusī vērtība	2009.12.31	221 949	79 682	0	301 631

Finanšu līzīngā nomāto pamatlīdzekļu bilances atlikusī vērtība uz 2009.gada 31.decembri ir 20.554 LVL. Šo pamatlīdzekļu finanšu līzīngā neizmaksātā pamatsummas daļa uz 2009.gada 31.decembri ir 22.303 LVL (19.piezīme - citi aizņēmumi).

(11) Gatavie ražojumi un preces pārdošanai

	2009.12.31	2008.12.31
	LVL	LVL
Kredītu ķīlas lombarda rīcībā	16 506	221 643
Kopā	16 506	221 643

(12) Pircēju un pasūtītāju parādi

	2009.12.31	2008.12.31
	LVL	LVL
Pret ķīlu izsniegtie īstermiņa aizdevumi	987 753	894 765
Tiesai nodotie klientu parādi	240 374	11 307
Bez ķīlas izsniegtie īstermiņa aizdevumi	36 071	83 748
Uzkrājumu šaubīgiem debitoru parādiem	-9 864	-22 285
Kopā	1 254 334	967 535

Izsniegto īstermiņa aizdevumu procentu likmes:

Aizdevumiem pret rokas ķīlu līdz 300 latiem	132-264% gadā
Aizdevumiem pret rokas ķīlu virs 300 latiem	132-180% gadā
Autotransports klienta rīcībā	144-240% gadā
Autotransports Sabiedrības glabāšanā (stāvlaukums)	60%-144% gadā
Nekustamais īpašums	30%-120% gadā

Tiesai nodoto klientu parādi:

	2009.12.31	2008.12.31
	LVL	LVL
Ar ķīlu nodorošinātie parādi	215 319	11 307
Bez ķīlas nodorošinātie parādi	25 055	
Kopā	240 374	11 307

Sabiedrība tiesai nodoto klientu parādu posteņi ir uzskatījusi tikai izsniegto aizdevumu pamatsummas. Iespējamos papildus procentu un līgumsoda ienākumus, kuri varētu rasties pozitīva tiesas sprieduma rezultātā, Sabiedrība uzskaita aktīva ārpusbilances kontos. Ārpusbilances tiesai nodoto klientu parādu apjoms uz 2009.gada 31.decembri ir 284.415 LVL.

Tiesai nodoto klientu parādi ir nodrošināti ar nekustamā īpašuma ķīlu. Divos tiesas procesus gadījumos nekustamā īpašuma aptuvenā ķīlas vērtība nepārsniedz aizdevuma pamatsummas apjomu. Visos pārējos tiesas procesus gadījumos Sabiedrība ir nodrošinājusies, ka tiks atgūta vismaz aizdevuma pamatsumma. Vidējais ķīlu segums pret aizdevumu bilances vērtību ir 1,38.

(13) Citi debitori

	2009.12.31	2008.12.31
	LVL	LVL
Īstermiņa aizdevumi personālam	8 644	10 588
Drošības naudas	2 630	
Citi debitori	6 350	8 308
Kopā	17 624	18 896

(14) Nākamo periodu izmaksas

	2009.12.31	2008.12.31
	LVL	LVL
Apdrošināšanas izmaksas	3 573	2 827
Telpu nomas izdevumi	358	6 164
Citi izdevumi	175	110
Kopā	4 106	9 101

(15) Uzkrātie ieņēmumi

	2009.12.31	2008.12.31
	LVL	LVL
Procentu ieņēmumi	37 800	25 874
Kopā	37 800	25 874

(16) Akciju kapitāls (pamatkapitāls)

2009. gada 31. decembrī akciju kapitāls ir pilnībā apmaksāts. Tas sastāv no 4 315 akcijām, kuru nominālvērtība ir 50 LVL un kopējā vērtība 215 750 LVL.

(17) Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve

Nekustamo īpašumu pārvērtēšana notika 2004.gada 31.decembrī un tika pārvērtēti nekustamie īpašumi Krāslavā, Balvos, Gulbenē un Rīgā. Pārvērtēšanas rezultātā radās ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve 44.259 LVL apmērā, kur 15% no rezerves tika attiecināta uz atliktā uzņēmuma ienākuma nodokļa saistībām.

2009.gadā Sabiedrība veica nekustamo īpašumu novērtējumu, lai pārliecinātos par vērtības pieauguma patiesumu. Sabiedrības vadība uzskata, ka 2009.gadā veiktais vērtējums daudz neatšķiras no nekustamo īpašumu bilances vērtības, līdz ar to tas netika ņemts vērā.

(18) Aizņēmumi no kredītiestādēm

	% likme	Atmaksas termiņš	2009.12.31 Summa valūtā	2009.12.31 LVL	2008.12.31 LVL
Ilgtermiņa aizņēmumi					
Kredīts	11.45%	10.12.2012	17 552 LVL	17 552	24 252
Kredīts	8.12%	10.09.2013	42 676 EUR	29 993	40 129
Kopā	X	X	X	47 545	64 381

	% likme	Atmaksas termiņš	2009.12.31 Summa valūtā	2009.12.31 LVL	2008.12.31 LVL
Īstermiņa aizņēmumi					
Kredītlīnija	3,25%	2010.03.10	387 118 LVL	387 118	402 949
Kredīts	11.45%	2010.12.31	6 895 LVL	6 895	5 654
Kredīts	8.12%	2010.12.31	14 161 EUR	9 952	8 982
Īstermiņa aizņēmumi kopā	X	X	X	403 965	417 585

(19) Citi aizņēmumi

	% likme	Atmaksas termiņš	2009.12.31 Summa valūtā	2009.12.31 LVL	2008.12.31 LVL
Ilgtermiņa aizņēmumi					
Finanšu līzings	5,2%+6 m	EURIBOR	2014.05.10	5 685 EUR	3 995
Finanšu līzings	2%+6 m	EURIBOR	2012.07.10	3 837 EUR	2 697
Finanšu līzings	2%+6 m	EURIBOR	2012.07.10	3 931 EUR	2 763
Finanšu līzings	2%+6 m	EURIBOR	2012.07.10	3 874 EUR	2 723
Finanšu līzings	2%+6 m	EURIBOR	2012.07.10	3 922 EUR	2 756
Aizņēmumi	36%		2011.05.31	560 034 EUR	393 594
Aizņēmumi	12%		2012.10.12	400 000 EUR	281 122
Kopā	X	X	X	689 650	489 641

	% likme	Atmaksas termiņš	2009.12.31 Summa valūtā	2009.12.31 LVL	2008.12.31 LVL
Īstermiņa aizņēmumi					
Finanšu līzings	5,2%+6 m	EURIBOR	2010.12.31	1 438 EUR	1 011
Finanšu līzings	2%+6 m	EURIBOR	2010.12.31	2 232 EUR	1 569
Finanšu līzings	2%+6 m	EURIBOR	2010.12.31	2 286 EUR	1 607
Finanšu līzings	2%+6 m	EURIBOR	2010.12.31	2 253 EUR	1 583
Finanšu līzings	2%+6 m	EURIBOR	2010.12.31	2 275 EUR	1 599
Aizņēmumi	36%		2010.12.31	418 766 EUR	294 310
Īstermiņa aizņēmumi kopā	X	X	X	301 679	5 963

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

	2009.12.31		2008.12.31	
	Minimālie maksājumi	Pašreizējā maksājumu vērtība	Minimālie maksājumi	Pašreizējā maksājumu vērtība
	LVL	LVL	LVL	LVL
Gada laikā	8 520	7 369	7 195	5 963
Pēc viena gada, bet ne ilgāk kā piecus gadus	15 798	14 934	18 545	17 297
Kopā minimālie nomas maksājumi	24 318	22 303	25 740	23 260
Atskaitot finanšu izmaksas	-2 015	-	-2 480	-
Nomas maksājumu pašreizējā vērtība:	22 303	22 303	23 260	23 260

(20) Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas

	2009.12.31 LVL	2008.12.31 LVL
Pievienotās vērtības nodoklis	1 170	1 224
Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	3 020	2 140
Sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	6 534	5 375
Uzņēmējdarbības riska nodeva	6	2
Kopā	10 730	8 741

(21) Pārējie kreditori

	2009.12.31 LVL	2008.12.31 LVL
Īstermiņa pārējie kreditori		
Darba alga	14 310	10 353
Kopā	14 310	10 353

(22) Uzkrātās saistības

	2009.12.31	2008.12.31
	LVL	LVL
Neizmantojie atvaļinājumi	13 559	17 309
Pārējās izmaksas	7 945	4 814
Kopā	21 504	22 123

(23) Darījumi ar saistītām pusēm

	Procentu izdevumi 2008	Aizņēmuma apjoms uz 31.12.2008	Procentu izdevumi 2009	Aizņēmuma apjoms uz 31.12.2009
Saistītās puses				
SIA Orheja	34 664	154 617	56 435	159 818
SIA Skrastiņš un Dzenis	18 952	80 822	32 227	135 641
SIA Trezors	30 334	82 288	50 103	159 818
SIA Premium finance group	0	0	60 520	190 460
SIA CFG	31 805	154 617	10 101	0
	115 755	472 344	209 386	645 737

(24) Sabiedrībā nodarbināto personu skaits

	2009.12.31	2008.12.31
Vidējais sabiedrībā nodarbināto personu skaits gadā	29	25

(25) Personāla izmaksas

Izmaksu veids	2009.12.31	2008.12.31
Atlīdzība par darbu	240 129	182 798
Valsts sociālas apdrošināšanas iemaksas	55 823	49 429
Uzņēmējdarbības riska nodeva	87	75
Kopā	296 039	232 302

(26) Informācija par padomes un valdes locekļu atlīdzību

Valdes locekļu bruto atlīdzība 2009.gadā bija 81 167 LVL. Padome 2009. gadā atlīdzību nav saņēmusi.

(27) Ziņas par ārpusbilances saistībām un iekļātiem aktīviem

Kā kredītu un kredītliņu nodrošinājums ir A/S "Lombards Moda" piederošais nekustamais īpašums - Valmierā, Rīgas ielā 7-16 par summu 45.000 LVL; Krāslavā, Vienības iela 6 par summu 11.100 LVL; Balvos, Bērzpils iela 14-1 par summu 5.800 LVL; Rīgā, Ganību dambis 40-901 par summu 88.000 LVL; Gulbenē, Ābeļu ielā 5-3 par summu 7.900 LVL.

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

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

Sabiedrība ir noslēgusi vairākus telpu nomas līgumus, sakaņā ar kuriem maksājamā nomas maksa 2010.gadā sastāda 10 000 LVL.

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Rödl & Partner SIA

AS "Moda Kapitāls" (līdz 2010. gada 21. jūnijam – AS „Lombards Moda”)

Akcionāriem

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

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši pievienotā AS „Moda Kapitāls” finanšu pārskata, kas atspoguļots no 5. līdz 30. lappusei, revīziju. Revidētais pārskats ietver 2009. gada 31. decembra bilanci, 2009. gada peļņas vai zaudējumu aprēķinu, pašu kapitāla izmaiņu pārskatu un naudas plūsmas pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošo informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskatu sagatavošanu

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

Revidenta atbildība

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

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

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

Rödl & Partner Internationāl:

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

Nordea Bank Finland
Plc Latvijas filiāle

SWIFT: NDEALV2X

IBAN: LV97NDEA0000080051451 (LVL)
LV44NDEA0000080051532 (EUR)

VRN: 40003139967

PVN: LV40003139967

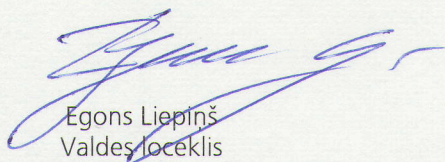
Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par AS „Moda Kapitāls” finansiālo stāvokli 2009. gada 31. decembrī, kā arī par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2009. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

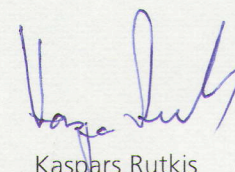
Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2009. gadu, kas atspoguļots 4. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2009. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

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



Egons Liepiņš
Valdes loceklis



Kaspars Rutkis
Zvērināts revidents
sertifikāts Nr. 171

Rīgā,
2010. gada 30. jūlijā

AS "Moda Kapitāls" starpperioda finanšu pārskats par periodu no 01.01.2010. līdz 30.06.2010.

Rīga, 2010.gada 31.augustā

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

Starpperioda finanšu pārskats par periodu no 01.01.2010. - 30.06.2010.

kas sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem
finanšu pārskatu standartiem un neatkarīgu revidentu ziņojums

SATURS

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

INFORMĀCIJA PAR SABIEDRĪBU

Sabiedrības nosaukums	AS "Moda Kapitāls" (līdz 2010.06.21 AS "Lombards Moda")
Sabiedrības juridiskais statuss	Akciju sabiedrība
Reģistrācijas Nr., vieta un datums	40003345861, Rīga, 1997.gada 9.jūnijs
Juridiskā adrese	Gaiņu dambis 40A-34, Rīga, LV-1005 (līdz 2010.06.05 Martas iela 9, Rīga, LV-1011)
Lielākie dalībnieki	Ilvars Sirmāis - 24,75% Guntars Zvīnis - 24,75% Verners Skrastiņš - 21,00% Inese Kanneniece - 14,76% Andris Banders - 14,74%
Valdes locekļi	Ilvars Sirmāis Guntars Zvīnis Ilze Briede
Padomes locekļi	Andris Banders Inese Kanneniece Aleksandrs Sirmāis Verners Skrastiņš Diāna Zvīne
Pārskata periods	no 01.01.2010. līdz 30.06.2010.
Sabiedrības darbības veids	Īstermiņa kredītu izsniegšana pret kustamās un nekustamās mantas ķīlu
Revidenti	Rodl & Partner SIA Kr. Valdemāra iela 33 Rīga, LV-1010 Licence Nr. 95 Zvērināts revidents Kaspars Rutkis Sertifikāts Nr. 171

VADĪBAS ZINOJUMS

Darbības veids

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

Sabiedrības īss darbības apraksts pārskata gadā un finansiālais stāvoklis

2010.gada pirmo pusgadu AS "Moda Kapitāls" noslēdza ar peļņu.

2010.gada pirmajā pusgadā liela nozīme tika pievērsta Lombarda pozīciju nostiprināšanai Latvijas nebanku kredītdevēju tirgū, jaunu filiāļu atvēršanai, sniegto pakalpojumu reklamēšanai un popularizēšanai iedzīvotāju vidū. 2010.gada pirmajā pusgadā veiksmīgi tika pabeigts uzņēmuma ikdienas darba modernizācijas projekts. Šī modernizācija paredzēja visu Lombarda filiāļu darbību tiešsaistes režīmā. Patlaban AS "Moda Kapitāls" modernizācija ir noslēgusies un visu filiāļu darbība, tāda kā aizdevumu izsniegšana un atgriešana, neizpirkto ķīlu pārdošana, atjaunoto dārgmetāla izstrādājumu pārdošana utt. tiek nodrošināta online režīmā. Tas, nenoliedzami, bija ļoti liels un svarīgs solis Sabiedrības attīstībā un arī liels finansiālais ieguldījums. Modernizācijas rezultātā Sabiedrības darbība ir kļuvusi mūsdienīgāka, vadībai operatīvāk ir pieejami dati par izsniegtajiem aizdevumiem, aizdevumu atgriešanu, procentu ienākumiem, līgumsodu, neizpirkto ķīlu realizācijas apjomiem un tempiem un informācija par klientiem, kuri kavējas ar aizdevumu atmaksu. Šobrīd turpinās darbs pie tālākas Lombarda datorprogrammas uzlabošanas un sīku tās neprecizitāšu novēršanas. 2010.gada pirmajā pusē.

Vēl šobrīd turpinās darbs pie AS "Moda Kapitāls" mājas lapas izstrādes gan produkta draudzīgsaizdevums.lv, gan korporatīvās mājas lapas izstrādē. Tās nodrošinās klientiem ātru un precīzu informācijas iegūšanu par AS "Moda Kapitāls" filiālēs sniegtajiem pakalpojumiem un dos iespēju paplašināt savu darbību.

Patlaban, ņemot vērā ekonomisko situāciju valstī, ir vērojams neliels, bet stabils klientu aktivitātes pieaugums, kā rezultātā pieprasījums pēc AS "Moda Kapitāls" sniegtajiem pakalpojumiem pakāpeniski pieaug. Nenoliedzami, situācija, kura ir izveidojusies valstī, atstāj ietekmi arī uz AS "Moda Kapitāls" klientu maksājumu disciplīnu. Tas ir riska faktors, bet tas nav vērtējams kā kritisks, jo šobrīd ir vērojama situācijas stabilizācija. Ikdienā Lombarda darbinieki regulāri sazinās ar klientiem, notiek regulārs darbs ar klientiem-maksājumu kavētājiem par to, lai izsniegtie aizdevumi tiktu savlaicīgi atgriezti AS "Moda Kapitāls".

Uzmanība tiek pievērsta tieši individuālam darbam ar klientiem, lai, sadarbojoties, risinātu maksājumu kavējumu problēmas. Individuālā pieeja katram klientam ir svarīga un tā nes labus rezultātus, jo 2010.gada pirmajā pusē bija vērojama situācijas uzlabošanās un stabilizācija tieši kavēto aizdevumu atmaksā.

2010.gada pirmajā pusgadā filiāļu ikdienas darbā ir vērojama attīstība – tiek piesaistīti arvien jauni klienti, kas liek pamatus cerībām, ka 2010.gada otrajā pusgadā Sabiedrības apgrozījums turpinās pieaugt. 2010.gada pirmajā pusgadā AS "Moda Kapitāls" atvēra divas jaunas filiāles Jelgavā un Ludzā. Patlaban notiek darbs pie jaunu klientu piesaistīšanas jaunatvērtajās filiālēs un vienlaicīgi tiek meklētas piemērotas telpas jaunu filiāļu atvēršanai Ludzā, Kauguros un Rīgā.

Zināms laiks ir arī nepieciešams, lai sagatavotu jaunus Lombarda filiāļu darbiniekus, jo ikdienas darbā nevar strādāt ar klientiem bez speciālajām iemaņām iekļājamo mantu novērtēšanā un atbilstošas aizdevuma summas izsniegšanā. Iekļājāmās mantas pareizs novērtējums un atbilstošas naudas summas izsniegšana ir ļoti svarīgs Lombarda ikdienas darba moments, jo nākotnē tieši no tā ir atkarīgs vai Lombards šos izsniegtos aizdevumus varēs vai nevarēs savlaicīgi saņemt atpakaļ no klientiem un, vai veiksmīgi spēsim arī turpmāk izpārdot neizpirktās ķīlas.

Svarīgs apstāklis ir konkurences pieaugums pēdējos gados tieši Lombardu sniegto pakalpojumu sfērā. Tieši pēdējos gados ir ļoti pieaudzis Lombardu skaits vairākās Latvijas pilsētās, arī tajās, kur ir AS "Moda Kapitāls" filiāles.

Nākotnes izredzes un turpmākā attīstība

Prognozējam, ka 2010.gada otrajā pusē apgrozījums turpinās pieaugt un 2010.gads tiks noslēgts ar peļņu. Lombarda vadībai ir pamatotas cerības, ka peļņas apjoms varētu būt lielāks salīdzinot ar 2009.gada peļņas rādītājiem. Šādu secinājumu var izdarīt analizējot operatīvos šī gada pirmā pusgada darbības rezultātus un datus pēc šī pārskata sagatavošanas.

Svarīgi notikumi kopš pārskata gada beigām

2010.gada 21.jūnijā Sabiedrība nomainīja nosaukumu no "Lombards Moda" uz "Moda Kapitāls".

Sabiedrības filiāles

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

Priekšlikumi par sabiedrības peļņas izlietošanu vai zaudējumu segšanu

Pārskata gada peļņu tiek plānots atstāt Sabiedrības rīcībā.

Ilvars Sirmais

_____ *paraksts*

2010.gada 31.augustā

APVIENOTAIS IENĀKUMU PĀRSKATS

	Piezīmes numurs	01.01.2010. - 30.06.2010.	01.01.2009. - 30.06.2009.
		LVL	LVL
Turpinātās darbības			
Neto apgrozījums	2	463 275	646 365
Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas	3	-245 312	-522 709
Bruto peļņa		217 963	123 656
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	6	1 953	8 901
Pārdošanas izmaksas	4	-23 953	-14 209
Administrācijas izmaksas	5	-121 424	-127 167
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	7	-3 003	-6 153
Saimnieciskās darbības peļņa		71 536	-14 972
Finanšu ieņēmumi		37	11
Finanšu izmaksas		-440	-688
Finanšu ieņēmumi/(izmaksas), neto		-403	-677
Peļņa no turpinātajām darbībām pirms nodokļiem		71 133	-15 649
Uzņēmumu ienākuma nodoklis par pārskata gadu		-10 670	
Atliktais ienākuma nodoklis		5 461	-4 490
Pārskata gada peļņa no turpinātajām darbībām		65 924	-20 139
Citi pārskata gada ienākumi, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā		0	0
Kopējā pārskata gada peļņa		65 924	-20 139

Pielikums no 11. līdz 30. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.

Ilvars Sirmais

paraksts

2010.gada 31.augustā

BILANCE

AKTĪVS	Piezīmes numurs	30.06.2010. LVL	31.12.2009. LVL
Ilgtermiņa ieguldījumi			
Nemateriālie ieguldījumi			
Koncesijas, patenti, licences, preču zīmes un tamlīdzīgas tiesības		29 143	27 895
Nemateriālie ieguldījumi kopā	9	29 143	27 895
Pamatlīdzekļi			
Zemes gabali, ēkas un būves un ilggadīgie stādījumi		209 863	221 949
Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs		80 616	79 682
Pamatlīdzekļu izveidošana un nepabeigto celtniecības objektu izmaksas		6 546	
Pamatlīdzekļi kopā	10	297 025	301 631
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi			
Pārējie vērtspapīri un ieguldījumi		100	100
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi kopā		100	100
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā		326 268	329 626
Apgrozāmie līdzekļi			
Krājumi			
Gatavie ražojumi un preces pārdošanai	11	16 536	16 506
Avansa maksājumi par precēm		1 674	
Krājumi kopā		18 210	16 506
Debitori			
Pircēju un pasūtītāju parādi	12	1 302 442	1 254 334
Uzņēmumu ienākuma nodokļa pārmaksa		21 804	44 370
Citi debitori	13	20 588	17 624
Nākamo periodu izmaksas	14	3 448	4 106
Uzkrātie ieņēmumi	15	61 761	37 800
Debitori kopā		1 410 043	1 358 234
Nauda		102 313	40 322
Apgrozāmie līdzekļi kopā		1 530 566	1 415 062
AKTĪVS KOPĀ		1 856 834	1 744 688

BILANCE

PASĪVS	Piezīmes numurs	30.06.2010. LVL	31.12.2009. LVL
Pašu kapitāls			
Akciju kapitāls (pamatkapitāls)	16	215 750	215 750
Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve	17	37 620	37 620
Nesadalītā peļņa:			
a) iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa		-17 973	-21 942
b) pārskata gada nesadalītā peļņa		65 924	3 969
Pašu kapitāls kopā		301 321	235 397
Kreditori			
Ilgtermiņa kreditori			
Aizņēmumi no kredītiestādēm	18	77 609	47 545
Citi aizņēmumi	19	827 904	689 650
Atliktā ienākuma nodokļa saistības	0	11 349	16 810
Ilgtermiņa kreditori kopā		916 862	754 005
Īstermiņa kreditori			
Aizņēmumi no kredītiestādēm	18	16 870	403 965
Citi aizņēmumi	19	567 487	301 679
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem		5 651	3 098
Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	20	18 586	10 730
Pārējie kreditori	21	14 885	14 310
Uzkrātās saistības	22	15 172	21 504
Īstermiņa kreditori kopā		638 651	755 286
Kreditori kopā		1 555 513	1 509 291
PASĪVS KOPĀ		1 856 834	1 744 688

Pielikums no 11. līdz 30. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.

Ilvars Sirmais

paraksts

2010.gada 31.augustā

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	01.01.2010. - 30.06.2010.	01.01.2009. - 30.06.2009.
	LVL	LVL
Pamatdarbības naudas plūsma		
Izsniegtie ķīlas un bezķīlas aizdevumi	-1 293 141	-957 746
No klientiem saņemtie naudas līdzekļi	1 247 014	730 685
Ieņēmumi no preču pārdošanas un pakalpojumu sniegšanas	1 144 662	1 313 278
Maksājumi piegādātājiem, darbiniekiem, pārējiem pamatdarbības izdevumiem	-997 027	-703 066
Pārējie pamatdarbības ieņēmumi (+) vai izdevumi (-)	-2 219	-6 213
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	99 289	376 938
Izdevumi procentu maksājumiem	-440	-688
Izdevumi uzņēmumu ienākuma nodokļa maksājumiem	-11 416	-19 342
Pamatdarbības neto naudas plūsma	87 433	356 908
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma		
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde	-22 009	-37 561
Ieņēmumi no pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu pārdošanas	140	14
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	-21 869	-37 547
Finansēšanas darbības naudas plūsma		
Izdevumi nomāto pamatlīdzekļu izpirkumam	-3 573	-4 404
Izmaksātās dividendes		-266 310
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	-3 573	-270 714
Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums/ (samazinājums)	61 991	48 647
Nauda un tās ekvivalenti perioda sākumā	40 322	14 475
Nauda un tās ekvivalenti perioda beigās	102 313	63 122

Pielikums no 11. līdz 30. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.

Ilvars Sirmāis

paraksts

2010.gada 31.augustā

PAŠU KAPITĀLA IZMAINU PĀRSKATS

	Akciju kapitāls (pamatkapitāls)	Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve	Nesadalīta peļņa	Pašu kapitāls kopā
	<u>LVL</u>	<u>LVL</u>	<u>LVL</u>	<u>LVL</u>
Atlikums 01.01.2009.	215 750	37 620	244 367	497 737
Aprēķinātas dividendes			-266 309	-266 309
Pārskata perioda no 01.01.2009. līdz 30.06.2009. zaudējumi			-20 139	-20 139
Atlikums 30.06.2009.	215 750	37 620	-42 081	211 289
Atlikums 01.01.2010.	215 750	37 620	-17 973	235 397
Pārskata perioda no 01.01.2010. līdz 30.06.2010. peļņa			65 924	65 924
Atlikums 30.06.2010.	215 750	37 620	47 951	301 321

Pielikums no 11. līdz 30. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.

Ilvars Sirmais

paraksts

2010.gada 31.augustā

GADA PĀRSKATA PIELIKUMS

1. Vispārīga informācija

AS "Moda Kapitāls" (turpmāk tekstā - Sabiedrība) pamatdarbība ir īstermiņa kredītu izsniegšana pret kustamās un nekustamās mantas ķīlu. AS „Moda Kapitāls” (līdz 21.06.2010. AS "Lombards Moda") ir akciju sabiedrība, kas dibināta un darbojas Latvijā. Tās juridiskā adrese ir Ganību dambis 40A-34, Rīga, LV-1005. Sabiedrības vadība sagatavojusi šo finanšu pārskatu izdošanai 2010. gada 31.augustā, un vadības vārdā to parakstīs Sabiedrības valdes priekšsēdētājs. Akcionāriem ir tiesības pēc finanšu pārskata izdošanas veikt tajā labojumus.

2. Starpperioda finanšu pārskatu sagatavošanas pamats

Šis saīsinātais starpperioda finanšu pārskats par periodu no 2010. gada 1. janvāra līdz 2010. gada 30. jūnijam ir sagatavots saskaņā ar Starptautiskais grāmatvedības standarts (SGS) Nr.34 "Starpperioda finanšu pārskati". Starpperioda finanšu pārskata informācija ir lasāma kopā ar gada pārskatu par 2009.gadu, kurš sagatavots saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS), kas ir pieņemti Eiropas Savienībā.

3. Nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkums

Izmantotie uzskaites principi atbilst iepriekšējā gadā pieņemtajiem principiem, ja nav norādīts citādi.

Ienākuma nodokļi starpperiodos tiek uzkrāti, izmantojot nodokļu likmes, kas tiktu piemērotas paredzamajai kopējai gada peļņai.

3.1 Izmainas grāmatvedības uzskaites principos un informācijas atklāšanā

(a) Standarti, esošo standartu grozījumi un interpretācijas, kas stājas spēkā 2010. gadā, bet nav attiecināmas uz Sabiedrību:

- SFPS Nr.3 „Uzņēmējdarbības apvienošana” (pārstrādāts) un atbilstoši SGS Nr.27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”, SGS Nr.28 „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos” un SGS Nr.31 „Līdzdalība kopuzņēmumos” grozījumi ir spēkā turpmāk paredzētajai uzņēmējdarbības apvienošanai, kurai iegādes datums ir spēkā pārskata gada pirmā perioda sākumā vai vēlāk, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk. Standarts pašlaik nav piemērojams Sabiedrībai, jo tā nav veikusi nekādu uzņēmējdarbības apvienošanu;

- SFPIK (Starptautisko finanšu pārskatu interpretācijas komiteja) interpretācija Nr.17 „Nefinanšu aktīvu sadale dalībniekiem” (spēkā pārskata periodos, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk). Interpretācija pašlaik nav piemērojama Sabiedrībai, jo tā nav veikusi nekādu bezskaidras naudas sadalījumu;

- SFPIK Nr.18 „Klientu aktīvu pārvedumi” (spēkā aktīvu pārvedumiem, kas saņemti 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk). Interpretācija pašlaik nav piemērojama Sabiedrībai, jo tā nav saņēmusi nekādus klientu aktīvus;

- SFPS Nr.1 grozījumi attiecībā uz papildus atbrīvojumiem, pirmo reizi piemērojot standartus, tika publicēti 2010. gada jūlijā. Šie grozījumi jāpiemēro pārskata gada periodos, kas sākas 2010. gada 1. janvārī vai vēlāk. Standarta grozījumi nav piemērojami Sabiedrībai, jo tā SFPS pamatnostādnes nepiemēro pirmo reizi;

- 2009. gada aprīlī tika izdoti SFPS uzlabojumi. Standartu spēkā stāšanās datumi ir atšķirīgi, bet lielākā daļa standartu ir piemērojami no 2010. gada 1. janvāra.

(b) Jaunie standarti, jaunās interpretācijas un standartu un interpretāciju grozījumi, kas ir publicēti, bet nav spēkā finanšu gadā, kas sākas 2010. gada 1. janvārī un nav iepriekš piemēroti Sabiedrības grāmatvedības uzskaitē:

- SFPS Nr.9 "Finanšu instrumenti” publicēts 2009. gada decembrī. Standarts nosaka finanšu līdzekļu klasifikāciju un novērtēšanu un varētu ietekmēt Sabiedrības finanšu līdzekļu uzskaiti. Standarts nav pieņemts Eiropas Savienībā;

- pārstrādātais SGS Nr.24 „Informācijas atklāšana par saistītām pusēm” publicēts 2009. gada novembrī. Standarts aizstāj SGS Nr.24 „Informācijas atklāšana par saistītajām pusēm”, kas publicēts 2003. gadā. Pārstrādātais SGS Nr.24 jāpiemēro no 2011. gada 1. janvāra. Ir atļauta pilnīga vai daļēja agrāka piemērošana;

- SGS Nr.32 grozījumi „Pirmpirkuma tiesību klasifikācija” publicēti 2009. gada oktobrī. Par pirmpirkuma tiesībām tika piedāvāta noteikta summa ārvalstu valūtā. Pašreizējā praktiskā lietošanā tiek noteikts, ka šādas tiesības jāuzskaita kā atvasinātās saistības. Grozījumi precizē: ja šādas tiesības ir piešķirtas proporcionāli visiem uzņēmuma akcionāriem tajā pašā kategorijā par noteiktu summu ārvalstu valūtā, tie jāklasificē kā pašu kapitāls neatkarīgi no valūtas, kurā ir izteikta realizācijas cena. Grozījumi jāpiemēro pārskata gada periodos, kas sākas 2010. gada 1. februārī vai vēlāk. Ir atļauta agrāka piemērošana;

- SFPIK Nr.14 grozījumi „Avansa maksājumi par minimālā finansējuma prasībām” publicēti 2009. gada novembrī. Grozījumi labo negribētās sekas, ko izraisa SFPIK Nr.14 „SGS Nr.19 – Ierobežojumi attiecībā uz noteiktu pabalstu līdzekļiem, minimālajām finansējuma prasībām un to mijiedarbību”. Bez grozījumiem uzņēmumiem nav atļauts par aktīvu atzīt dažus brīvprātīgus avansa maksājumus par minimālām finansējuma iemaksām. Tas nebija paredzēts, publicējot SFPIK Nr. 14, un grozījumi novērsa minēto problēmu. Grozījumi ir spēkā pārskata gada periodos, kas sākas 2011. gada 1. janvārī. Ir atļauta agrāka piemērošana. Grozījumi jāpiemēro ar atpakaļejošu spēku uzrādītajam agrākajam salīdzinošajam periodam;

- SFPIK Nr.19 „Finanšu saistību dzēšana ar pašu kapitāla instrumentiem” precizē SFPS prasības, ja uzņēmums no jauna apspriež finanšu saistību nosacījumus ar kreditoru un kreditors piekrīt pieņemt uzņēmuma akcijas vai citus pašu kapitāla instrumentus, lai pilnīgi vai daļēji nokārtotu finansiālās saistības. Interpretācija ir spēkā pārskata gada periodos, kas sākas 2010. gada 1. jūlijā vai vēlāk. Ir atļauta agrāka piemērošana;

- 2010. gada maijā tika izdoti SFPS uzlabojumi. Standartu spēkā stāšanās datumi ir atšķirīgi, bet lielākā daļa standartu ir piemērojami no 2010. gada 1. janvāra.

3.2 Operatīvā noma

Aktīvu noma, kuras ietvaros no īpašumtiesībām izrietošie riski un guvumi netiek nodoti nomniekam, ir klasificēta kā operatīvā noma. Operatīvās nomas maksājumi tiek iekļauti peļņas vai zaudējumu aprēķinā visa nomas līguma laikā.

3.3 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

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

Darījumi un atlikumi

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

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

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

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

3.4 Ieņēmumu atzīšana

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

Preču pārdošana

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

Pakalpojumu sniegšana

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

Procentu ieņēmumi un izmaksas

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

Pārējie ieņēmumi

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

3.5 Nodokļi

Uzņēmumu ienākuma nodoklis

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

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

Atliktais uzņēmumu ienākuma nodoklis

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

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

- ja atliktā ienākuma nodokļa saistības izriet no nemateriālās vērtības sākotnējās atzīšanas vai aktīvu, vai saistību sākotnējās atzīšanas darījumā, kas nav uzņēmējdarbības apvienošana, un darījuma brīdī neietekmē ne grāmatvedības peļņu, ne arī ar nodokli apliekamo peļņu vai zaudējumus; un

- attiecībā uz tādām ar nodokli apliekamām īslaicīgām atšķirībām, kas saistītas ar ieguldījumiem meitas sabiedrībās, asociētajās sabiedrībās, kur īslaicīgo atšķirību izlīdzināšanās laiks var tikt kontrolēts, un ir ticams, ka tuvākajā nākotnē īslaicīgās atšķirības neizlīdzināsies.

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

- ja ar atskaitāmajām īslaicīgajām atšķirībām saistītais atliktā ienākuma nodokļa aktīvs izriet no aktīvu vai saistību sākotnējās atzīšanas darījumā, kas nav uzņēmējdarbības apvienošana, un darījuma brīdī neietekmē ne grāmatvedības peļņu, ne arī ar nodokli apliekamo peļņu vai zaudējumus;

- attiecībā uz tādām ar nodokli apliekamām īslaicīgām atšķirībām, kas saistītas ar ieguldījumiem meitas sabiedrībās un asociētajās sabiedrībās, atliktā ienākuma nodokļa aktīvi ir atzīti tādā apmērā, kādā ir ticams, ka īslaicīgās atšķirības tuvākajā nākotnē izlīdzināsies un ka būs pieejama ar nodokli apliekama peļņa, attiecībā pret kuru šīs atskaitāmās īslaicīgās atšķirības varēs izmantot.

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

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

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

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

Pievienotās vērtības nodoklis

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

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

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

3.6 Finanšu instrumenti - sākotnējā atzīšana un turpmākā novērtēšana

Finanšu aktīvi

Sākotnējā atzīšana un novērtēšana

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

Visi finanšu aktīvi sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā, pieskaitot tieši attiecināmās darījuma izmaksas, ja attiecīgie ieguldījumi nav finanšu aktīvi, kas uzskaitīti patiesajā vērtībā, kuras izmaiņas atspoguļotas peļņas vai zaudējumu Finanšu aktīvu piršanu vai pārdošanu, kas prasa aktīvu piegādi tādā laika periodā, kas noteikts tirgū spēkā esošos regulējumos vai konvencijās (parastais aktīvu piršanas un pārdošanas veids), atzīst pārtrauc darījuma dienā, proti, dienā, kad Sabiedrība apņemas iegādāties vai pārdot attiecīgo aktīvu.

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

Turpmākā novērtēšana

Finanšu aktīvu turpmākā novērtēšana tiek veikta atkarībā no to klasifikācijas:

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

Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Katra pārskata perioda beigās Sabiedrība novērtē, vai pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka finanšu aktīva vai finanšu aktīvu grupas vērtība ir samazinājusies. Finanšu aktīvam vai finanšu grupai tiek atzīta vērtības samazināšanās tikai un vienīgi tādā gadījumā, ja pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka šāda vērtības samazināšanās ir notikusi viena vai vairāku pēc aktīvu sākotnējās atzīšanas notikušu gadījumu rezultātā («zaudējumu notikums»), un ja šis zaudējumu notikums ir atstājis ticami novērtējamu ietekmi uz finanšu aktīva vai finanšu aktīvu grupas aplēstajām nākotnes naudas plūsmām.

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

Amortizētajā iegādes vērtībā uzskaitītie finanšu aktīvi

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

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

Finanšu saistības

Sākotnējā atzīšana un novērtēšana

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

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

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

Turpmākā novērtēšana

Finanšu saistību turpmākā novērtēšana tiek veikta atkarībā no to klasifikācijas:

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

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

Atzīšanas pārtraukšana

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

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

- tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā finanšu aktīva ir beigušās

- Sabiedrība ir nodevusi savas tiesības uz naudas plūsmām no finanšu aktīva vai ir uzņēmies pienākumu veikt visu saņemto naudas plūsmu, kuras tas iekasē kādu trešo personu vārdā, pārskaitījumus bez būtiskas kavēšanās; un vai nu

(a) Sabiedrība ir nodevusi būtībā visus riskus un atlīdzības no īpašumtiesībām uz finanšu aktīvu, vai

(b) Sabiedrība nav ne nodevusi, ne saglabājusi būtībā visus riskus un atlīdzības no īpašumtiesībām uz finanšu aktīvu, bet saglabājis kontroli pār attiecīgo aktīvu.

Finanšu instrumentu savstarpējais ieskaits

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

3.7 Pamatlīdzekļi

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

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

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

Pamatlīdzekļu objektu un jebkādas nozīmīgas sākotnēji atzītas pamatlīdzekļu objekta daļas uzskaites vērtības atzīšanu pārtrauc, ja tas tiek atsavināts vai ja no aktīva turpmākās lietošanas vai atsavināšanas nākotnē nav gaidāmi nekādi saimnieciskie labumi. Jebkāda peļņa vai zaudējumi, kas radušies pamatlīdzekļu objekta atzīšanas pārtraukšanas rezultātā (ko aprēķina kā starpību starp neto ieņēmumiem no atsavināšanas un pamatlīdzekļa uzskaites vērtību), tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā tajā periodā, kad notikusi pamatlīdzekļa atzīšanas pārtraukšana.

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

3.8 Noma

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

Sabiedrība kā nomnieks

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

3.9 Nemateriālie aktīvi

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

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

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

3.10 Krājumi

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

3.11 Nefinanšu aktīvu vērtības samazināšanās

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

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

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

3.12 Nauda un īstermiņa noguldījumi

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

3.13 Uzkrājumi

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

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

3.14 Akciju kapitāls un dividenžu izmaksa

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

4 Nozīmīgi grāmatvedības uzskaitē izmantojamie vērtējumi, aplēses un pienēmumi

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

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

4.1 Pircēju un pasūtītāju parādu vērtības samazināšanās

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

5 Finanšu risku pārvaldības mērķi un politikas

5.1 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.

5.2 Tirgus risks

Valūtas risks

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

Sabiedrības atvērtās valūtas pozīcijas ir:

	30.06.2010	31.12.2009
	LVL	LVL
Finanšu aktīvi, EUR	633 904	429 500
Finanšu saistības EUR	2 119 895	1 467 372
Atvērtā pozīcija EUR, neto	-1 485 991	-1 037 872
Atvērtā pozīcija EUR pārēķināta LVL, neto	-2 114 375	-1 476 759

Procentu likmju risks

Sabiedrība nav pakļauta nozīmīgam procentu likmju riskam, jo visi būtiskie debitoru parādi un saistības ir ar fiksētu procentu likmi. Vienīgās saistības ar nefiksētu procentu likmi ir noslēgtajos finanšu līzingu līgumos (19.piezīme par aizņēmumiem).

5.3 Kredītrisks

Sabiedrības ietvaros kredītrisks tiek pārvaldīts, izmantojot centralizētas procedūras un kontroli. Kredītrisks rodas saistībā ar nesamaksājamiem pircēju un pasūtītāju parādiem (12.piezīme par pircēju un pasūtītāju parādiem). Šo risku samazināšanai Sabiedrība izmanto konservatīvu kredītpolitiku - izsniegto aizdevumu summa ir daudz mazāka par ieķīlāto 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.

5.4 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.

5.5 Patiesās vērtības noteikšana

Pircēju un pasūtītāju parādu un parādu piegādātājiem un darbuņēmējiem 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.

5.6 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.

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 akcionāru vērtību. Sabiedrība pārvalda savu kapitāla struktūru un koriģē to atbilstoši ekonomisko apstākļu izmaiņām. Pārskatā atspoguļoto finanšu gadu laikā netika veiktas nekādas izmaiņas kapitāla pārvaldības uzdevumos, politikā vai procesos.

Saskaņā ar likumdošanu valdei ir jālūdz akcionāriem izvērtēt un pieņemt lēmums par Sabiedrības darbības turpināšanu, ja Sabiedrības pašu kapitāls kļūst mazāks par 50% no pamatkapitāla.

Sabiedrība pārbauga kapitālu, izmantojot šādus koeficientus:

	30.06.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
Pašu kapitāls	301 321	235 397
Kopā aktīvi	1 856 834	1 744 688
Pašu kapitāla koeficients	16%	13%
Neto saistības*	1 387 557	1 402 517
Pašu kapitāls	301 321	235 397
Neto saistību attiecība pret pašu kapitālu	4,60	5,96

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

(2) **Neto apgrozījums**

Darbības veids	01.01.2010. - 30.06.2010.	01.01.2009. - 30.06.2009.
	LVL	LVL
Ķīlas, bezķīlas aizdevumu procentu ieņēmumi	433 536	396 514
Starpniecības un komisijas ieņēmumi no ķīlu pārdošanas	29 739	21 629
Ieņēmumi no ieķīlāto mantu realizācijas *		228 222
Kopā	463 275	646 365

* 2010. gadā Sabiedrība ir veikusi izmaiņas ieķīlāto mantu realizācijas uzskaitē, atzīstot tikai starpniecības un komisijas ieņēmumus

Neto apgrozījuma sadalījums pa ģeogrāfiskiem tirgiem:

Valsts	01.01.2010. - 30.06.2010.	01.01.2009. - 30.06.2009.
	LVL	LVL
Latvija	463 275	646 365
Kopā	463 275	646 365

(3) **Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas**

	01.01.2010. - 30.06.2010.	01.01.2009. - 30.06.2009.
	LVL	LVL
Personāla izmaksas	92 029	65 487
Samaksātie procenti par kredītiem, aizņēmumiem	59 081	135 246
Telpu uzturēšanas izmaksas	40 357	31 074
Pamatlīdzekļu nolietojums	21 779	17 362
Nedalāmais pievienotās vērtības nodoklis	17 676	20 093
Mazvērtīgā inventāra vērtības norakstīšana	662	2 283
Pārdoto ķīlu vērtība		238 122
Pārējās pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas	13 728	13 042
Kopā	245 312	522 709

(4) **Pārdošanas izmaksas**

	01.01.2010. - 30.06.2010.	01.01.2009. - 30.06.2009.
	LVL	LVL
Reklāmas izmaksas	23 953	14 209
Kopā	23 953	14 209

(5) Administrācijas izmaksas

	01.01.2010. - 30.06.2010.	01.01.2009. - 30.06.2009.
	LVL	LVL
Personāla izmaksas	75 785	93 438
Juridiskie izdevumi	11 868	2 038
Transporta izmaksas	11 254	7 332
Sakaru izdevumi	8 308	9 639
Biroja izmaksas	4 685	3 985
Bankas pakalpojumi	4 616	4 694
Ziedojumi	871	4 300
Reprezentācijas izdevumi	790	795
Komandējumu izdevumi	550	744
Citi administrācijas izdevumi	2 697	202
Kopā	121 424	127 167

(6) Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi

	01.01.2010. - 30.06.2010.	01.01.2009. - 30.06.2009.
	LVL	LVL
Ieņēmumi no telpu iznomāšanas	1 467	8 835
Ieņēmumi no valūtas pirkšanas-pārdošanas	377	
Citi ieņēmumi	109	66
Kopā	1 953	8 901

(7) Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas

	01.01.2010. - 30.06.2010.	01.01.2009. - 30.06.2009.
	LVL	LVL
Ar saimniecisko darbību nesaistītie izdevumi	2 359	2 501
Citas izmaksas	644	3 652
Kopā	3 003	6 153

(9) Nemateriālie ieguldījumi

		Koncesijas, patenti, licences, preču zīmes un tamlīdzīgas tiesības	Nemateriālie ieguldījumi kopā
		<u>LVL</u>	<u>LVL</u>
Sākotnējā vērtība	01.01.2010.	29 895	29 895
Iegādāts		1 980	1 980
Sākotnējā vērtība	30.06.2010.	31 875	31 875
Uzkrātais nolietojums	01.01.2010.	2 000	2 000
Aprēķinātais nolietojums		732	732
Uzkrātais nolietojums	30.06.2010.	2 732	2 732
Atlikusī vērtība	01.01.2010.	27 895	27 895
Atlikusī vērtība	30.06.2010.	29 143	29 143

(10) Pamatlīdzekļu kustības pārskats

		Zeme, ēkas un būves	Pārējie pamatlīdzekļi	Pamatlīdzekļu izveidošana un nepabeigto	Pamatlīdzekļi kopā
		<u>LVL</u>	<u>LVL</u>	<u>LVL</u>	<u>LVL</u>
Sākotnējā vērtība	01.01.2010.	319 889	126 903	0	446 792
Iegādāts			9 741	6 546	16 287
Likvidēts			-1 585		-1 585
Sākotnējā vērtība	30.06.2010.	319 889	135 059	6 546	461 494
Uzkrātais nolietojums	01.01.2010.	97 940	47 221	0	145 161
Aprēķinātais nolietojums			20 729		20 729
Likvidēto pamatlīdzekļu nolietojums			-1 421		-1 421
Uzkrātais nolietojums	30.06.2010.	97 940	66 529	0	164 469
Atlikusī vērtība	01.01.2010.	221 949	79 682	0	301 631
Atlikusī vērtība	30.06.2010.	221 949	68 530	6 546	297 025

Finanšu līzīngā nomāto pamatlīdzekļu bilances atlikusī vērtība uz 2010.gada 30.jūniju ir 17.336 LVL. Šo pamatlīdzekļu finanšu līzīnga neizmaksātā pamatsummas daļa uz 2010.gada 30.jūniju ir 18.062 LVL (19.piezīme - citi aizņēmumi).

(11) Gatavie ražojumi un preces pārdošanai

	30.06.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
Kredītu ķīlas lombarda rīcībā	16 536	16 506
Kopā	16 536	16 506

(12) Pircēju un pasūtītāju parādi

	30.06.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
Pret ķīlu izsniegtie īstermiņa aizdevumi	1 069 138	987 753
Tiesai nodotie klientu parādi	230 055	240 374
Bez ķīlas izsniegtie īstermiņa aizdevumi	13 113	36 071
Uzkrājumu šaubīgiem debitoru parādiem	-9 864	-9 864
Kopā	1 302 442	1 254 334

Izsniegto īstermiņa aizdevumu procentu likmes:

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

Tiesai nodoto klientu parādi:

	30.06.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
Ar ķīlu nodrošinātie parādi	222 393	215 319
Bez ķīlas nodrošinātie parādi	7 662	25 055
Kopā	230 055	240 374

(13) Citi debitori

	30.06.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
Īstermiņa aizdevumi personālam	7 937	8 644
Pievienotās vērtības nodokļa pārmaxsa	6 961	
Drošības naudas	2 651	2 630
Citi debitori	3 039	6 350
Kopā	20 588	17 624

(14) Nākamo periodu izmaksas

	30.06.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
Apdrošināšanas izmaksas	3 252	3 573
Telpu nomas izdevumi		358
Citi izdevumi	196	175
Kopā	3 448	4 106

(15) Uzkrātie ieņēmumi

	30.06.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
Procentu ieņēmumi	61 761	37 800
Kopā	61 761	37 800

(16) Akciju kapitāls (pamatkapitāls)

2010. gada 30. jūnijā akciju kapitāls ir pilnībā apmaksāts. Tas sastāv no 4315 akcijām, kuru nominālvērtība ir 50 LVL un kopējā vērtība 215 750 LVL.

(17) Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve

Nekustamo īpašumu pārvērtēšana notika 2004.gada 31.decembrī un tika pārvērtēti nekustamie īpašumi Krāslavā, Balvos, Gulbenē un Rīgā. Pārvērtēšanas rezultātā radās ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve 44.259 LVL apmērā, kur 15% no rezerves tika attiecināta uz atliktā uzņēmuma ienākuma nodokļa saistībām.

2009.gadā Sabiedrība veica nekustamo īpašumu novērtējumu, lai pārliecinātos par vērtības pieauguma patiesumu. Sabiedrības vadība uzskata, ka 2009.gadā veiktais vērtējums daudz neatšķiras no nekustamo īpašumu bilances vērtības, līdz ar to tas netika ņemts vērā.

(18) Aizņēmumi no kredītiestādēm

	% likme	Atmaksas	30.06.2010.	30.06.2010.	31.12.2009.
Ilgtermiņa aizņēmumi		termiņš	Summa valūtā	LVL	LVL
Kredīts	6.5% + 6 m Euribor	31.03.2015	110 427 EUR	77609	
Kredīts	-	-	-	-	17 552
Kredīts	-	-	-	-	29 993
Ilgtermiņa aizņēmumi kopā	X	X	X	77 609	47 545

	% likme	Atmaksas	30.06.2010.	30.06.2010.	31.12.2009.
Īstermiņa aizņēmumi		termiņš	Summa valūtā	LVL	LVL
Kredīts	6.5% + 6 m Euribor	30.06.2011	24 005 EUR	16870	
Kredītlīnija	-	-	-	-	387 118
Kredīts	-	-	-	-	6 895
Kredīts	-	-	-	-	9 952
Īstermiņa aizņēmumi kopā	X	X	X	16 870	403 965

2010.gada martā Sabiedrība veikusi aizņēmumu pārkreditāciju.

(19) Citi aizņēmumi

	% likme	Atmaksas termiņš	30.06.2010. Summa valūtā	30.06.2010. LVL	31.12.2009. LVL	
Ilgtermiņa aizņēmumi						
Finanšu līzings	5,2%+6 m	EURIBOR	10.05.2014	4 054 EUR	2 849	3 995
Finanšu līzings	2%+6 m	EURIBOR	10.07.2012	2 667 EUR	1 874	2 697
Finanšu līzings	2%+6 m	EURIBOR	10.07.2012	2 733 EUR	1 920	2 763
Finanšu līzings	2%+6 m	EURIBOR	10.07.2012	2 692 EUR	1 892	2 723
Finanšu līzings	2%+6 m	EURIBOR	10.07.2012	2 727 EUR	1 917	2 756
Aizņēmumi	6%		21.03.2015	700 000 EUR	491 963	393 594
Aizņēmumi	12%		12.10.2012	400 000 EUR	281 122	281 122
Aizņēmumi	8,4%		31.12.2011	63 129 EUR	44 367	
Kopā	X	X	X	827 904	689 650	

	% likme	Atmaksas termiņš	30.06.2010. Summa valūtā	30.06.2010. LVL	31.12.2009. LVL	
Īstermiņa aizņēmumi						
Finanšu līzings	5,2%+6 m	EURIBOR	30.06.2011	1 486 EUR	1 044	1 011
Finanšu līzings	2%+6 m	EURIBOR	30.06.2011	2 304 EUR	1 619	1 569
Finanšu līzings	2%+6 m	EURIBOR	30.06.2011	2 361 EUR	1 660	1 607
Finanšu līzings	2%+6 m	EURIBOR	30.06.2011	2 326 EUR	1 635	1 583
Finanšu līzings	2%+6 m	EURIBOR	30.06.2011	2 351 EUR	1 652	1 599
Aizņēmumi	6%		30.06.2011	736 633 EUR	517 709	252 142
Aizņēmumi	14%		30.04.2011	60 000 EUR	42 168	42 168
Īstermiņa aizņēmumi kopā	X	X	X	567 487	301 679	

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

	30.06.2010.		31.12.2009.	
	Minimālie maksājumi	Pašreizējā maksājumu vērtība	Minimālie maksājumi	Pašreizējā maksājumu vērtība
	LVL	LVL	LVL	LVL
Gada laikā	8 537	7 610	8 520	7 369
Pēc viena gada, bet ne ilgāk kā piecus gadus	11 065	10 452	15 798	14 934
Kopā minimālie nomas maksājumi	19 602	18 062	24 318	22 303
Atskaitot finanšu izmaksas	-1 540	-	-2 015	-
Nomas maksājumu pašreizējā vērtība:	18 062	18 062	22 303	22 303

(20) Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas

	30.06.2010. LVL	31.12.2009. LVL
Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	10 555	3 020
Sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	8 027	6 534
Uzņēmējdarbības riska nodeva	4	6
Pievienotās vērtības nodoklis		1 170
Kopā	18 586	10 730

(21) Pārējie kreditori

	30.06.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
Īstermiņa pārējie kreditori		
Darba alga	14 853	14 310
Citi kreditori	32	
Kopā	14 885	14 310

(22) Uzkrātās saistības

	30.06.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
Neizmantojie atvaļinājumi	15 172	13 559
Pārējās izmaksas		7 945
Kopā	15 172	21 504

(23) Darījumi ar saistītām pusēm

	Procentu izdevumi 2009	Aizņēmuma apjoms uz 31.12.2009	Procentu izdevumi periodā no 01.01.2010. līdz 30.06.2010.	Aizņēmuma apjoms uz 30.06.2010.
Saistītās puses				
SIA Orheja	56 435	159 818	6 751	218 430
SIA Skrastiņš un Dzenis	32 227	135 641	3 995	122 755
SIA Trezors	50 103	159 818	6 001	193 915
SIA Premium finance group	60 520	190 460	15 696	474 572
SIA CFG	10 101	-		
	209 386	645 737	32 443	1 009 672

(24) Sabiedrībā nodarbināto personu skaits

	30.06.2010.	31.12.2009.
Vidējais sabiedrībā nodarbināto personu skaits gadā	35	29

(25) Personāla izmaksas

Izmaksu veids	01.01.2010. - 30.06.2010.	01.01.2009. - 30.06.2009.
Atlīdzība par darbu	135 194	129 670
Valsts sociālas apdrošināšanas iemaksas	32 568	29 213
Uzņēmējdarbības riska nodeva	52	42
Kopā	167 814	158 925

(26) Informācija par padomes un valdes locekļu atlīdzību

Valdes locekļu bruto atlīdzība periodā no 01.01.2010. līdz 30.06.2010. bija 34 526 LVL. Padome šajā periodā atlīdzību nav saņēmusi.

(27) Ziņas par ārpusbilances saistībām un ieķīlātiem aktīviem

Kā kredīta nodrošinājums ir A/S "Lombards Moda" piederošais nekustamie īpašumi - Valmierā, Rīgas ielā 7-16 un Rīgā, Ganību dambis 40-901 par maksimālo summu 182.729 LVL.

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

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

Sabiedrība ir noslēgusi vairākus telpu nomas līgumus, saskaņā ar kuriem maksājamā nomas maksa periodā no 01.07.2010. līdz 30.06.2011. sastāda 53.406 LVL.