

AS ELKO GRUPA
**OBLIGĀCIJU
PROSPEKTS**

| | |
|-----------------------------|------------------------------|
| Finanšu instrumenti: | Obligācijas |
| ISIN: | LV0000801892 |
| Finanšu instrumentu skaits: | 8,000 |
| Nominālvērtība: | EUR 1,000.00 |
| Kopējā nominālvērtība: | EUR 8,000,000 |
| Kupona likme: | 8% |
| Dzēšanas datums: | 2018. g. 16. oktobris |

Emisijas organizators:
Baltikums Bank
www.baltikums.eu

2015. gada 14. decembris

Satura rādītājs

| | |
|--|----|
| Termini un saīsinājumi..... | 2 |
| 1. Kopsavilkums..... | 3 |
| 2. Riska faktori..... | 8 |
| 3. Atbildīgās personas..... | 12 |
| 4. Informācija par Obligācijām..... | 13 |
| 5. Īpašie nosacījumi..... | 15 |
| 6. Nodokļi..... | 17 |
| 7. Obligāciju iekļaušana tirgū, tirdzniecības noteikumi..... | 18 |
| 8. Papildu informācija..... | 19 |
| 9. Emītents..... | 20 |
| 10. Uzņēmējdarbības apskats..... | 21 |
| 11. Organizatoriskā struktūra..... | 28 |
| 12. Emītenta pārvaldes institūcijas..... | 28 |
| 13. Galvenie akcionāri..... | 30 |
| 14. Finanšu informācija..... | 31 |
| 15. Tiesvedība un arbitražā..... | 35 |
| 16. Būtiskas izmaiņas Emītenta finanšu stāvokli..... | 35 |
| 17. Būtiski līgumi..... | 35 |
| 18. Sabiedrībai pieejamie dokumenti..... | 35 |
| 19. Pielikumi..... | 36 |

Termini un saīsinājumi

| | |
|--------------------------------------|---|
| Aģents | Persona, kurai ir pilnvaras pārstāvēt Emitentu un izpildīt noteiktus uzdevumus |
| Darba diena | Diena, kas Latvijas Republikā nav brīvdiena vai svētku diena, un kad LCD vērtspapīru norēķinu sistēma un TARGET2 sistēma ir atvērta |
| Emisijas noteikumi | Dokuments, saskaņā ar kuru tika veikta Obligāciju emisija (ISIN LV0000801892) |
| Emitents vai ELKO Group | Akciju sabiedrība ELKO Grupa (reģistrācijas numurs 40003129564, juridiskā adrese: Toma iela 4, Rīga, LV-1003, Latvija) |
| EUR | Euro (Eiropas Monetārās Savienības dalībvalstu vienotā valūta) |
| FKTK | Finanšu un kapitāla tirgus komisija |
| Kupona likme vai Kupons | Procentu maksājums par Obligācijām |
| LCD | AS "Latvijas Centrālais depozitārijs" (juridiskā adrese: Vaļņu iela 1, Rīga, LV-1050, Latvija) |
| LR | Latvijas Republika |
| Nasdaq Riga | AS "Nasdaq Riga" (juridiskā adrese: Vaļņu iela 1, Rīga, LV-1050, Latvija) |
| Nominālvērtība vai Pamatsumma | Vienas Obligācijas nominālvērtība |
| Normatīvie akti | Visi normatīvie akti, tai skaitā FKTK, Nasdaq Riga un LCD noteikumi, kas ir spēkā Latvijā Obligāciju emisijas brīdī, kā arī pirms Obligāciju dzēšanas datuma |
| Obligacionārs | Fiziskā vai juridiskā persona, kam pieder viena vai vairākas Obligācijas, un kurai ir prasījums pret Emitentu saskaņā ar Normatīvajiem aktiem |
| Obligācija | Parāda vērtspapīrs, kuru ir emitējis Emitents, saskaņā ar Emisijas noteikumiem. |
| Parāda vērtspapīru saraksts | Nasdaq Riga Parāda vērtspapīru saraksts |
| Potenciāls ieguldītājs | Persona, kas apsver iespēju iegādāties vienu vai vairākas Obligācijas |
| Kupona aprēķina periods | Laika periods no obligāciju emisijas datuma līdz pirmā maksājuma datumam vai starp diviem Kupona samaksas datumiem |
| Prospekts | Šis dokuments, kas ir sagatavots saskaņā ar Latvijas Republikas Finanšu instrumentu tirgus likumu. Pēc tā reģistrācijas FKTK, Emitents ir tiesīgs iekļaut Obligācijas regulētajā tirgū. Prospektā norādītā informācija nedrīkst būt pretrunā ar Emisijas noteikumiem. |
| Turētājbanka | Kreditīestāde vai investīciju brokeru uzņēmums, kam ir FKTK licence vai tiesības veikt uzņēmējdarbību un turēt vērtspapīrus saskaņā ar attiecīgās reģistrācijas valsts likumiem |
| USD | ASV dolārs (Amerikas savienoto valstu oficiālā valūta) |

1. Kopsavilkums

A. iedaļa. Ievads un brīdinājumi.

| Elements un prasība informācijas sniegšanai | Informācija |
|---|--|
| A.1 Brīdinājums ieguldītājiem | <ul style="list-style-type: none"> ▶ Šis kopsavilkums jāskata kā Prospekta ievads, ▶ Pieņemot ikvienu lēmumu veikt ieguldījumu vērtspapīros, ieguldītājs apsver Prospektu kopumā, ▶ Ja prasība saistībā ar informāciju Prospektā tiek iesniegta tiesā, ieguldītājam, kas ir prasītājs, saskaņā ar dalībvalstu tiesību aktiem var veidoties pienākums segt izmaksas par Prospekta tulkošanu pirms tiesas procesa uzsākšanas, ▶ Civiltiesiskā atbildība tiek piemērota tikai tām personām, kas iesniegušas kopsavilkumu kopā ar tā tulkojumu un piemērojušas paziņojumu, bet tikai tādos gadījumos, kad kopsavilkums ir maldinošs, neprecīzs vai nekonsekvents, ja to skata kopā ar citām Prospekta daļām, vai, ja to skata kopā ar citām Prospekta daļām, tas nesniedz būtiskāko informāciju, kas palīdzētu ieguldītājam pieņemt lēmumu veikt ieguldījumu šādos vērtspapīros. |

B. iedaļa. Emitents un ikviens garantijas devējs

| Elements un prasība informācijas sniegšanai | Informācija |
|---|--|
| B.1 Emitenta juridiskais nosaukums un komercnosaukums | Emitenta juridiskais nosaukums ir akciju sabiedrība "ELKO GRUPA". |
| B.2 Emitenta atrašanās valsts un juridiskā forma, tiesību akti, saskaņā ar kuriem Emitents darbojas, un tā dibināšanas valsts | <p>Emitents ir reģistrēts Latvijas Republikā kā akciju sabiedrība. Tas darbojas saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un tā galvenais birojs atrodas Rīgā, Latvijā.</p> <p>Galvenie normatīvie akti, kas reglamentē Emitenta darbību: Latvijas Republikas Komerclikums, Civillikums, Darba likums un saistoši Ministru Kabineta noteikumi.</p> |
| B.3 Emitenta darījumu un galveno darbības jomu veidi un būtiskākie faktori | ELKO Grupa galvenais darbības virziens ir IT tehnikas, programmnodrošinājuma un plaša patēriņa elektronisko preču izplatīšana. |
| B.4a Nozīmīgākās jaunākās tendences, kas ietekmējušas Emitentu un nozari, kurā tas darbojas | Izņemot pastāvīgu devalvācijas spiedienu uz Krievijas rubli, Kazahu tenge, Ukrainu grīvnu un citām attīstības valstu valūtām kopš iepriekšējā auditētā gada pārskata publicēšanas nav radušās nozīmīgas tendences. |
| B.4b Informācija par visām apzinātajām tendencēm, kas ietekmējušas Emitentu un nozari, kurā tas darbojas | ▶ Nepastāv tendences, kas var ievērojami ietekmēt ELKO Group finanšu stāvokli. |
| B.5 Emitenta dalība koncernā | ▶ Emitents ir galvenā kompānija koncernā. Sīkāku informāciju sk. sadaļā 11. "Organizatoriskā struktūra". |
| B.6 Emitenta galvenie akcionāri | <p>Emitenta akcionāru struktūra šobrīd ir šāda:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ Ashington Business Inc. Limited (UK) - 19.78%; ▶ Solsbury Inventions Limited (UK) - 19.71%; ▶ Amber Trust II S.C.A. (Luxembourg) - 17.67%; ▶ SOLO Investīcijas IT SIA (Latvia) - 10.20%; ▶ EUROTRAIL SIA (Latvia) - 10.96%; ▶ Whitebarn SIA (Latvia) - 10.96 %; ▶ KRM Serviss SIA (Latvia) - 10.72%. |

| Elements un prasība informācijas sniegšanai | Informācija | | | | |
|--|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| B.7 Būtiskākā iepriekšējā finanšu informācija | Būtiskā emitenta finanšu informācija: Emitenta konsolidētais peļņas vai zaudējumu aprēķins par 2013.g.-2015.g. 1.pusgadu, tūkst. EUR | | | | |
| | | 2013 | 2014 | 2014.g. 6 mēn. | 2015.g. 6 mēn. |
| | Apgrozījums | 886 029 | 972 678 | 370 118 | 461 023 |
| | Pārdotās produkcijas izmaksas | (850 136) | (942 411) | (357 241) | (438 389) |
| | Bruto peļņa | 35 893 | 30 267 | 12 877 | 22 634 |
| | Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi | 47 | 178 | 98 | 201 |
| | Pārdošanas izmaksas | (3 657) | (4 279) | (1 681) | (1 984) |
| | Administrācijas izmaksas | (13 231) | (15 157) | (6 862) | (8 224) |
| | Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas | (464) | (9 177) | (644) | (64) |
| | Saimnieciskās darbības peļņa | 18 588 | 1 832 | 3 788 | 12 563 |
| | Finanšu ieņēmumi | 67 | 362 | 17 | 172 |
| | Finanšu izmaksas | (3 702) | (6 048) | (2 288) | (4 380) |
| | Finanšu izmaksas, neto | (3 635) | (5 686) | (2 271) | (4 208) |
| | Peļņa no turpinātajām darbībām pirms nodokļiem | 14 953 | (3 854) | 1 517 | 8 355 |
| | Uzņēmumu ienākuma nodoklis | (1 965) | (1 546) | (710) | (552) |
| | Pārskata gada peļņa no turpinātajām darbībām | 12 988 | (5 400) | 807 | 7 803 |
| | Attiecināms uz: | | | | |
| | Mātes sabiedrības akcionāriem | 9 246 | (6 287) | (449) | 4 647 |
| | Nekontrolējošo līdzdalību | 3 742 | 887 | 1 256 | 3 156 |
| | Emitenta konsolidētā bilance 2012.g.-2015.g. 1.pusgada perioda beigās, tūkst. EUR | | | | |
| | | 2013 | 2014 | 2014.g. 6 mēn. | |
| | AKTĪVS | | | | |
| | Ilgtermiņa ieguldījumi | | | | |
| | Nemateriālie aktīvi | 70 | 115 | 103 | |
| | Pamatlīdzekļi | 891 | 933 | 1 147 | |
| | Ilgtermiņa aizdevumi | 1 493 | 1 647 | 1 787 | |
| | Ilgtermiņa ieguldījumi kopā | 2 454 | 2 695 | 3 037 | |
| Apgrozāmie līdzekļi | | | | | |
| Krājumi | 153 960 | 195 695 | 135 477 | | |
| Uzņēmumu ienākuma nodokļa pārmaxsa | 477 | 581 | 868 | | |
| Pircēju un pasūtītāju parādi un citi debitori | 108 730 | 92 048 | 147 000 | | |
| Nākamo periodu izmaksas | 222 | 234 | - | | |
| Atvasinātie finanšu instrumenti | - | 305 | 259 | | |
| Naudas noguldījumi | 349 | 391 | - | | |
| Naudas un naudas ekvivalenti | 22 144 | 31 462 | 15 163 | | |
| Apgrozāmie līdzekļi kopā | 285 882 | 320 716 | 298 767 | | |
| Kopā aktīvs | 288 336 | 323 411 | 301 804 | | |

| Elements un prasība informācijas sniegšanai | | Informācija | | | |
|---|---|---|-------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| | | PAŠU KAPITĀLS | | | |
| | | Akciju kapitāls | 9 785 | 9 785 | 9 785 |
| | | Akciju emisijas uzcenojums | 4 974 | 4 974 | 4 974 |
| | | Pārvērtēšanas rezerve | (1 518) | 771 | 1 441 |
| | | Nesadalītā peļņa | 59 076 | 49 125 | 53 772 |
| | | Pašu kapitāls, attiecināms uz Mātes sabiedrības akcionāriem | 72 317 | 64 655 | 69 972 |
| | | Nekontrolējoša līdzdalība | 6 978 | 7 078 | 8 363 |
| | | Kopā pašu kapitāls | 79 295 | 71 733 | 78 335 |
| | | KREDITORI | | | |
| | | Ilgtermiņa kreditori | | | |
| | | Procentu aizņēmumi | 838 | 58 | 70 |
| | | Kopā ilgtermiņa kreditori | 838 | 58 | 70 |
| | | Īstermiņa kreditori | | | |
| | | Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem | 125 078 | 188 331 | 171 807 |
| | | Procentu aizņēmumi | 82 720 | 61 595 | 51 295 |
| | | Uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības | 273 | 878 | 84 |
| | | Uzkrājumi | 132 | 134 | 142 |
| | | Atvasinātie finanšu instrumenti | - | 682 | 71 |
| | | Kopā īstermiņa kreditori | 208 203 | 251 620 | 223 399 |
| | | Kopā kreditori | 209 041 | 251 678 | 223 469 |
| | | Kopā pasīvs | 288 336 | 323 411 | 301 804 |
| | | Emitenta finanšu auditors ir SIA "Ernst & Young Baltic". | | | |
| B.8 | Būtiskākā standarta finanšu informācija | Finanšu rādītāji | 2013, tūkst. EUR | 2014, tūkst. EUR | 2015 6 mēnešu, tūkst. EUR |
| | | Apgrozījums | 886 029 | 972 678 | 461 023 |
| | | Saimnieciskās darbības peļņa | 18 588 | 1 832 | 12 563 |
| | | Kopā pašu kapitāls | 79 295 | 71 733 | 78 335 |
| | | Aktīvu kopsumma | 288 336 | 323 411 | 301 804 |
| B.9 | Peļņas prognoze vai novērtējums | ELKO Group prognozē noslēgt 2015.g. ar USD 20 miljonu lielu tīro peļņu. | | | |
| B.10 | Ierunas finanšu informācijas revīzijas ziņojumā | 2014. un 2013. gada finanšu gada pārskata revīzijas ziņojumos nav bijušas ierunas. | | | |
| B.11 | Emitenta pašu kapitāls | Pēdējais auditētais ELKO Group kopējais pašu kapitāls ir EUR 71,733 tūkstoši. | | | |
| B.12 | Prognozes par Emitentu | Prognozēs par Emitentu nav būtisku negatīvu pārmaiņu pēc pēdējo revidēto finanšu pārskatu publicēšanas. | | | |
| B.13 | Būtiski notikumi Emitenta maksātnespējas novērtēšanai | <ul style="list-style-type: none"> ▶ Līdz ar Dell oficiālā izplatītāja "DL Distributors" biznesa iegādi Igaunijā 2015. gada jūnijā, ELKO Group ir ieguvusi Dell produktu izplatīšanas tiesības visās trīs Baltijas valstīs. Papildus ELKO Group ir pieņēmusi darbā pieredzējušus bijušos "DL Distributors" darbiniekus. ▶ 2015. gada novembrī ELKO Group saņēma sindikāta aizdevumu apgrozāmo līdzekļu finansēšanai vairāk nekā USD 63 milj. apmērā no Nordea BankAB, Latvijas filiāle, AS SEB Banka un AS Swedbank. ▶ ELKO Group 2015.g. 9 mēnešos strādāja ar USD 15.9 miljonu (EUR 14.8 miljonu) lielu tīro peļņu un bruto rentabilitāte bija 4.9%. | | | |

| Elements un prasība Informācijas sniegšanai | Informācija |
|---|--|
| B.14 Emitenta atkarība | Emitents nav atkarīgs no citām juridiskajām personām, kuras ir iekļautas Emitenta koncernā. |
| B.15 Emitenta galvenās darbības jomas | ELKO Group nodarbojas ar IT aparatūras, programmnodrošinājuma, plaša patēriņa elektronisko preču izplatīšanu ar tiešu klātbūtni desmit valstīs. ELKO Group izdala trīs pamata tirgus – Baltijas valstis (Igaunija, Latvija, Lietuva), NVS (Krievija, Ukraina, Kazahstāna) un Centrālās un Austrumeiropas valstis (Rumānija, Slovākija, Čehijas Republika un Slovēnija), kā arī atsevišķas valstis, kas pārsvarā atrodas Balkānu reģionā. |
| B.16 Kontrole pār emitentu | Neviens akcionārs Emitentu nekontrolē. |
| B.17 Kredītvērtējumi | Nedz Emitentam, nedz Obligāciju emisijai nav piešķirts kredītreitings. |
| B.18 – B.50 | Nepiemēro. |

C. Iedaļa. Vērtspapīri

| Elements un prasība Informācijas sniegšanai | Informācija |
|---|---|
| C.1 Vērtspapīru veids un kategorija, ISIN | Obligācijas ir uzrādītāja parāda vērtspapīri bez nodrošinājuma un bez atsavināšanas ierobežojumiem. LCD iegrāmatoja Obligāciju emisiju un piešķīra tai starptautisko vērtspapīru identifikācijas numuru (ISIN LV0000801892), kā arī veiks emitēto Obligāciju uzskaiti. |
| C.2 Vērtspapīru emisijas valūta | Obligāciju emisijas valūta ir (EUR). |
| C.3 – C.4 | Nepiemēro. |
| C.5 Ierobežojumi brīvai vērtspapīru pārvedamībai | Nepastāv ierobežojumi attiecībā uz Obligāciju pārvedamību, piem., pārdošanu un iegādi, otrreizējā tirgū. |
| C.6 – C.7 | Nepiemēro. |
| C.8, C.9 No Obligācijām izrietošas tiesības | <p>Obligacionāriem ir tiesības saņemt Kuponu un Pamatsummas maksājumus un izmantot citas tiesības, kas noteiktas Prospektā.</p> <p>Gada Kuponu likme ir 8%. Emitents ieturēs nodokļus, saskaņā ar Latvijā piemērotajiem likumiem.</p> <p>Kupons sāk uzkrāties 2015. g. 16. oktobrī un izmaksā notiek četras reizes gadā – 16. janvārī, 16. aprīlī, 16. jūlijā un 16. oktobrī.</p> <p>Nominālvērtība (EUR 1,000 par vienu obligāciju) tiks atmaksāta 2018. g. 15. oktobrī. Kuponu un nominālvērtības samaksa tiks veikta caur LCD.</p> <p>Obligāciju ienesīgums tiek aprēķināts ar nosacījumu, ka vienā gadā ir 360 dienas / vienā mēnesī ir 30 dienas, un tas ir atkarīgs no iegādes cenas.</p> <p>Obligāciju emisijas ietvaros nav paredzēts, bet tajā pašā laikā nav arī ierobežotas Obligacionāru tiesības veidot un/vai pilnvarot organizāciju/personu, kas pārstāv visu Obligacionāru vai tā daļas likumiskās intereses.</p> |
| C.10 Vērtspapīru procentu maksājums, kas balstīts uz atvasinātiem finanšu instrumentiem | Nepiemēro. Obligāciju noteikumos nav ietverta atvasināta komponente. |
| C.11 Obligāciju iekļaušana regulētajā tirgū | Pēc Prospekta reģistrācijas FKTK Emitents visas emitētās un izvietotās Obligācijas iekļaus Nasdaq Riga Parāda vērtspapīru sarakstā. |
| C.12 Emisijas minimālā nominālvērtība | Vienas Obligācijas Nominālvērtība – EUR 1,000 (viens tūkstotis euro). |
| C.13 – C.22 | Nepiemēro. |

D. iedaļa. Riski

| Elements un prasība informācijas sniegšanai | | Informācija |
|---|--|--|
| D.1, D.2 | Būtiskākā informācija par būtiskākajiem riskiem, kas ir raksturīgi Emitentam | Obligacionārs, veicot ieguldījumu Obligācijās, uzņemas noteiktus finanšu riskus. Galvenie riska faktori, kas ietekmē Emitentu, ir makroekonomiskais risks, izmaiņu muitas regulējuma risks, konkurences risks, klientu kredītrisks, attiecību ar galvenajiem piegādātājiem risks, krājumu pārvaldīšanas risks, finansiālā pleca risks, atkarības no noliktavu un loģistikas partneriem risks, atkarība no vadošiem darbiniekiem, IT sistēmu risks, operacionālais risks. |
| D.3 | Būtiskākā informācija par būtiskākajiem riskiem, kas ir raksturīgi Obligācijām | Ieguldītāji uzņemas šādus ar parāda vērtspapīriem saistītos riskus: 1) var nebūt iespējas pārdot Obligācijas otrreizējā tirgū; 2) līdz emisijas dzēšanas brīdim cena otrreizējā tirgū var būt zemāka par Obligāciju Nominālvērtību; 3) var mainīties normatīvie akti, kas regulē nodokļu likmes un nodokļu maksāšanas kārtību un kas var negatīvi ietekmēt ienesīgumu no Obligācijām. |
| D.4 – D.6 | | Nepiemēro. |

E. iedaļa. Piedāvājums

| Elements un prasība informācijas sniegšanai | | Informācija |
|---|--|---|
| E.1 – E.2a | | Nepiemēro. |
| E.2b | Obligāciju piedāvājuma iemesli un ieņēmumu izmantošana | Līdzekļi, kas tiks saņemti Obligāciju emisijas rezultātā, tiks izmantoti Emitenta ikdienas darbības ietvaros, piemēram, preču iegādei no piegādātājiem un to pārdošanai Emitenta klientiem (juridiskām personām) ar pēcapmaksu. |
| E.3 | Obligāciju piedāvājuma nosacījumi | Nepiemēro. |
| E.4 | Konfliktējošas intereses | Baltikums Bank AS (Organizētājs) organizē Obligāciju emisiju, un tam var būt citi darījumi ar Emitentu. |
| E.5 – E.6 | | Nepiemēro. |
| E.7 | Ieguldītāja izdevumi | Visus ar Obligāciju iegādi un glabāšanu saistītos izdevumus sedz ieguldītājs atbilstoši kredītiestādes vai ieguldījumu pakalpojuma sniedzēja, caur kuru ieguldītājs veic Obligāciju iegādi un glabāšanu, cenrādīm. Emitentam nav pienākuma kompensēt ieguldītāja radušos izdevumus. Ieguldītājam var rasties ar Obligācijām saistītas papildus nodokļu nomaksas saistības atkarībā no ieguldītāja valsts rezidences. Emitents ieturēs nodokļus no Kuponu maksājumiem atbilstoši Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem. |

2. Riska faktori

2.1. Svarīga piezīme

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

2.2. Makroekonomika

ELKO Group nodarbojas ar IT aparātūras, programmnodrošinājuma un plaša patēriņa elektronisko preču izplatīšanu ar tiešu klātbūtni desmit valstīs. ELKO Group izdala trīs pamata tirgus – Baltijas valstis (Igaunija, Latvija, Lietuva), NVS (Krievija, Ukraina, Kazahstāna) un Centrālās un Austrumeiropas jeb CAE valstis (Rumānija, Slovākija, Čehijas Republika un Slovēnija), kā arī atsevišķas valstis, kas pārsvarā atrodas Balkānu reģionā.

Ienākumu lielākā daļa (60%) tiek ģenerēta NVS tirgū, kurš 2014. gadā pārdzīvojis lejupslīdi politisku un ekonomisku faktoru iespaidā. Ņemot vērā stipru atkarību no naftas un gāzes sektora, kā arī preču cenu samazināšanos, kas noveda pie nacionālo valūtu devalvācijas, Krievijas un Kazahstānas tirgos var turpināties spiediens uz importa samazināšanos tuvākajā nākotnē. Ukrainas ekonomika piedzīvojusi reālā IKP sarukumu par 6.8% 2014. gadā, un nākotnes perspektīvas saglabājās drūmas.

Dažas no valstīm, kuras ietilpst CAE tirgū, ir ES dalībvalstis ar IKP pieaugumu 2014. g. 1.8-2.6% robežās. Pārējās valstīs (pārsvarā Balkānu reģions), kuras tiek apkalpotas bez tiešas klātbūtnes, novērojami līdzīgi ekonomiskie rādītāji. Šī reģiona svarīgums ELKO Group konsolidēto ienākumu daļas ziņā pieauga no 13% 2013. g. līdz 32% 2015. g. pirmajā pusgadā. CAE tirgus ir pietiekami liels, lai tas turpinātu būt svarīgs ELKO Group arī nākotnē.

Baltijas reģions ir vismazākais iedzīvotāju ziņā, un uz to attiecas vien 8% kopējo ienākumu. Igaunijas, Latvijas un Lietuvas ekonomikas 2014. g. auga attiecīgi par 2.08%, 2.36% un 2.95%. Visas šīs valstis ir Eirozonā, kas izslēdz jebkādu valūtu risku attiecībā uz ELKO Group darbību.

Emitenta rentabilitāte ir atkarīga no turpmākas izaugsmes katrā valstī, kurā ELKO Group izplata savus produktus.

2.3. Izmaiņas muitas regulējumā

Ievērojama daļa IT un plaša patēriņa elektronisko preču tiek ražota Ķīnas Tautas Republikā. ELKO Group saņem preces noliktavās Nīderlandē un Somijā. Lai izplatītu produktus ES un ne-ES valstīs, ELKO Group jānodrošina transportēšana un atmuitošana, kā arī laicīgi jāveic PVN un piemērojamo importa nodevu samaksa.

Grozījumi normatīvajos aktos un regulējuma interpretācija dažādās valsts institūcijās vai izraisīt kavējumus, sodus un vissliktākajā scenārijā arī kravas arestu. ELKO Group sadarbojas ar loģistikas partneriem, kas plaši pārzina muitas regulējumu, tādejādi samazinot jebkādu ar importu saistīto risku.

2.4. Konkurences risks

Tirgiem, kuros ELKO Group veic darbību, ir raksturīgas straujas tehnoloģiskās pārmaiņas, bieža jaunu produktu ieviešana, nozaru standartu evolūcija un mainīgās klientu vajadzības. ELKO Group konkurentu starpā ir nacionāla, reģionāla un starptautiska mēroga IT izplatītāji. Tirgus konkurence IT produktu izplatīšanas jomā pārsvarā balstās uz piegādātāju un produktu pieejamību un sortimentu, spēju pielāgot risinājumus noteiktām klientu vajadzībām, apkalpošanu, atbalstu un apmācībām, gatavību pārdot ar pēcapmaksu, spēju sniegt loģistikas pakalpojumus pakalpojuma sniedzēja vārdā un piegādes ātrumu. Produktu dzīvescikls pārsvarā ir īsi un tehnoloģiskās attīstības tempi ir ātri.

Lai saglabātu konkurētspēju un uzturētu uzņēmuma peļņas rentabilitāti, ELKO Group ir jāpiedāvā jauni produkti, kas neatpaliek no attīstības tendencēm, un nemitīgi jāseko klientu prasībām. Jaunās tehnoloģijas, mainīgie komerciālie apstākļi (piemēram, konsolidācija attiecīgajā sektorā), esošie konkurenti (tai skaitā tie, kuriem ir garāka darbības vēsture, vairāk resursu un/vai plašāka produktu izvēle), kā arī jaunienācēji tirgos, kuros ELKO Group pašlaik darbojas vai kuros varētu plānot savas darbības izvēršanu – tas viss varētu negatīvi ietekmēt ELKO Group uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli, darbības rezultātus vai perspektīvas. Konkurenci var saasināt arī ELKO Group piegādātāji, kuri varētu pārdot preces gala klientiem bez ELKO Group starpniecības.

IT vairumtirdzniecības izplatītāju nozarē novērojama stagnācija vai pat spiediens lejup uz bruto rentabilitāti, pārsvarā augošas konkurences sektorā, kā arī produktu klāsta izmaiņu rezultātā. Nav garantijas, ka ELKO Group spēs efektīvi samazināt šo risku un nebūs spiests turpmāk samazināt cenas, reaģējot uz konkurentu darbībām, kam sekotu bruto vai neto rentabilitātes samazinājums.

2.5. Attiecības ar galvenajiem piegādātājiem

ELKO Group ir atkarīga no dažiem galvenajiem piegādātājiem, iegādājoties noteiktus produktus vajadzīgajos daudzumos, lai savlaicīgi izpildītu klientu pasūtījumus. Ja ELKO Group cietīs no ilglaicīga ELKO Group piegādātāju piegāžu nepilnīguma vai kavējumiem, tad cenas, kuras tā maksā par šiem produktiem, var palielināties, vai arī produkti var kļūt pilnībā nepieejami. Turklāt piegādātājs var atņemt ELKO Group tiesības pārdot atsevišķus vai visus tā produktus vai grozīt piegādātāja attiecību noteikumus, samazināt vai pārtraukt esošās atlaisti vai mārketinga programmas. Saskaņā ar standarta praksi nozarē, līgumi ar ELKO Group piegādātājiem ir ar viena gada termiņu, kas tiek regulāri pārjaunots turpmākiem viena gada periodiem. Tomēr nav garantijas, ka līgums tiks pārjaunots ar esošajiem darbības noteikumiem (ieskaitot, bet neaprobežojoties ar krājumu aizsardzību, krājumu rotāciju, preču atgriešanas (RMA) noteikumiem, atpakaļejošām atlaidēm (rebates), cenu veidošanas stratēģiju utt.). Attiecīgi, ja ELKO Group nespēj iegādāties pienācīgus produktu krājumus, lai laicīgi izpildītu savu klientu pasūtījumus, vai ja noteikumos, saskaņā ar kuriem ELKO Group iegādājas produktus, tiek ieviesti ievērojami grozījumi, tad var ciest ELKO Group darbība, finanšu stāvoklis, darbības rezultāti un naudas plūsmas.

2014. gadā produkti, kas iepirkti no Lenovo, Intel, Seagate, Apple un Western Digital, ELKO Group pieciem vislielākajiem piegādātājiem, attiecīgi atbilda aptuveni 36%, 11%, 7%, 7% un 7% no ELKO Group kopējiem ienākumiem. Jebkāda no šiem piegādātājiem vai vairāku citu svarīgu piegādātāju zaudēšana kopā ar ELKO Group nespēju laicīgi (vai vispār) atrast adekvātus risinājumus šādu produktu vai pakalpojumu aizvietošanai ar komerciāli pieņemamiem noteikumiem, varētu ievērojami negatīvi atspoguļoties uz tās uzņēmējdarbību, finanšu stāvokli un darbības rezultātiem.

2.6. Preču krājumu pārvaldīšana

Nemot vērā to, ka ELKO Group uztur noteiktus preču krājumus, lai nodrošinātu, ka klientu pasūtījumu izpildes laiki paliek konkurētspējīgi, tā ir pakļauta krājumu novecošanas riskam.

ELKO Group krājumi sastādīja EUR 154 mlj. 2013. g. nogalē, EUR 196 mlj. 2014. g. nogalē un EUR 135 mlj. 2015. g. 1. pusgada beigās. Daudzu IT produktu piegādātāju politika ir piedāvāt izplatītājiem ierobežotu aizsardzību pret krājumu vērtības zaudējumiem piegādātāju cenu samazināšanās dēļ. Tā, piemēram, ELKO Group var saņemt no dažiem piegādātājiem kredītu (bezatlīdzības iegādes iespēju) uz to produktiem, saskaņā ar noteikumiem, kas ietverti līgumos ar šiem piegādātājiem gadījumā, ja piegādātājs samazina cenas. Turklāt ELKO Group ir tiesības atgriezt nelielam skaitam piegādātāju noteiktu procentu no jau iepirtajiem produktiem. Šīs politikas bieži netiek atspoguļotas rakstiskās vienošanās un ir atkarīgas no piegādātāju gribas. Rezultātā tās nepasargā ELKO Group no visiem gadījumiem, kad var samazināties tās krājumu vērtība. ELKO Group nav pārliecības par to, ka cenu aizsardzība, kuru nodrošina daži no tās piegādātājiem, turpināsies, vai ka ELKO Group veiksmīgi pārvaldīs savus esošos un nākotnes krājumus. Ja lieli piegādātāji samazina ELKO Group pieeju cenu aizsardzības, šādas politikas izmaiņas varētu samazināt ELKO Group bruto rentabilitāti produktiem, kurus tā pārdod, vai spiest to atspoguļot krājumu norakstīšanā. ELKO Group ir pakļauta arī krājumu riskam, kamēr piegādātāju aizsardzība nav pieejama visiem produktiem vai apjomiem, un kamēr uz to attiecas laika ierobežojumi. Turklāt ekonomiskas lejupslīdes laikā ir iespējams, ka cenas samazināsies produkta pārmērīga piedāvājuma dēļ, līdz ar ko varētu palielināties krājumu vērtības samazināšanās risks. Ja ELKO Group nespēs veiksmīgi pārvaldīt krājumu novecošanas riskus, var ciest tās uzņēmējdarbība, finanšu stāvoklis un darbības rezultāti.

2.7. Aizņēmumi

ELKO Group biznesa modelis ir atkarīgs no spējas izplatīt lielus produktu apjomus. Lai sasniegtu to, ELKO Group ir saņēmusi kredītlīnijas no vairākām bankām Latvijā, Rumānijā, Krievijā un citās valstīs. ELKO Group aizņēmumu apmērs sastādīja EUR 84 mlj. 2013. g. nogalē, EUR 61 mlj. 2014. g. nogalē un EUR 51 mlj. 2015. g. 1. pusgada beigās.

Kredītlīnijas parasti tiek nodrošinātas ar krājumiem un debitoru parādiem, tipiski ar viena gada termiņu. ELKO Group attiecības ar komercbankām ir svarīgas turpmākai attīstībai. Katru gadu ELKO Group apspriež attiecīgo kredītlīniju noteikumus. Pastāv risks, ka Emitents nespēs turpmāk aizņemties no bankām ar labvēlīgiem nosacījumiem.

2.8. Ārvalstu valūtu risks

ELKO Group tirgo pārsvarā vietējās valūtās, lai gan tās saistības pārsvarā ir USD valūtā (68% no aizņēmumiem 2014. gada nogalē bija nominēti USD). Uzņēmums ir ieviesis kompleksu valūtu riska aprēķināšanas procedūru, un galvenie riski ir saistīti ar Krievijas rubli (RUB) un Rumānijas leju (RON). Valūtu risks tiek novērtēts katru nedēļu, pēc tam tiek veiktas darbības noteiktā riska samazināšanai. ELKO Group ir uzsākusi projektu, kas ļaus novērtēt riskus katru dienu.

Lai segtu valūtu riskus, ELKO Group piemēro dabisko hedžēšanu (pēc iespējas savietojot debitorus ar krājumiem un kreditoriem), kā arī valūtu hedžēšanu un mijmaiņas darījumus.

Pēc stāvokļa uz 2013. g. un 2014. g. 31. decembri aizņēmumi RUB sastādīja 13% un 22% attiecīgi, bet RON daļa sastādīja 4% un 7%.

2.9. Atkarība no noliktavu un loģistikas partneriem

ELKO Group gandrīz pilnībā paļaujas uz vienošanām ar trešo personu noliktavu un transporta uzņēmumiem, lai nodrošinātu tās produktu uzglabāšanu un piegādi. Atbilstoši nozares praksei, ELKO Group līgumattiecības ar šādiem ārpakalpojumu sniedzējiem tiek noslēgtas ar viena gada termiņu un pēc tam regulāri tiek pārjaunotas turpmākiem viena gada periodiem. Tomēr nav garantijas, ka līgums tiks pārjaunots. Šādu vienošanos pārtraukšana ar vienu vai vairākiem noliktavu un transporta uzņēmumiem, vai šādu uzņēmumu nespēja nodrošināt produktu nogādāšanu no piegādātājiem ELKO Group, produktu uzglabāšanu un piegādi ELKO Group klientiem var izraisīt tās darbības pārtraukumu un negatīvi iespaidot uzņēmuma reputāciju un darbības rezultātus.

2.10. Atkarība no vadošajiem darbiniekiem

Emitenta panākumus nākotnē ietekmēs tā spēja piesaistīt, saglabāt un motivēt augsti kvalificētu un pieredzējušu personālu. Konkurence par personālu ar attiecīgajām iemaņām un pieredzi Latvijā (galvenajā birojā) un citās valstīs pastāv, un tā ir salīdzinoši liela, tomēr Emitentam ir veiksmīga pieredze personāla vadības jomā, piedāvājot darbiniekiem izglītošanās, profesionālas izaugsmes un attīstības iespējas, kā arī dažādas motivācijas programmas.

2015. g. jūnijā nogalē ELKO Group darbinieku kopskaits pārsniedz 700. Darbinieki pārsvarā atrodas Krievijā (265), Latvijā (203) un Ukrainā (88).

2.11. Operacionālie riski

Operacionālais risks ir iespēja ciest zaudējumus saistībā ar nepietiekamiem vai neveiksmīgiem iekšējiem procesiem, personāla darbību, sistēmām vai ārējiem apstākļiem. Uz 2015. g. gada 30. jūniju Emitenta darbinieku skaits sasniedza 709, tādēļ tiek veikta rūpīga personāla atlase, sastādīti precīzi amata pienākumu apraksti, koordinēta pienākumu sadalīšana, veikti pastāvīgi ieguldījumi IT sistēmā, kas ļauj Emitentam samazināt operacionālos riskus.

2.12. IT sistēmas

ELKO Group ir atkarīga no noteiktām būtiskām informācijas sistēmām, lai pārvaldītu savu darbību, jo īpaši, no JD Edwards Enterprise One (krājumu kontrolei), kā arī dažos gadījumos no uzņēmuma ietvaros izstrādātajām platformām (pārdošanai). Jebkāda ELKO Group informācijas sistēmu kļūme vai pārtraukums var liegt tai iespēju pieņemt klientu pasūtījumus, piegādāt produktus laicīgi un/vai uzturēt optimālus krājumu apjomus. Turklāt jebkāda šāda kļūme vai pārtraukums var pazemināt klientu pārliecību par ELKO Group pakalpojumu drošumu, pasliktinot tās konkurētspēju tirgū. Attiecīgi, šādas kļūmes un pārtraukumi būtiskajās ELKO Group informācijas sistēmās var novest pie ienākumu samazināšanās un darbības izmaksu palielināšanās, kas varētu negatīvi un būtiski ietekmēt ELKO Group uzņēmējdarbību, finanšu stāvokli un darbības rezultātus.

2.13. Klientu kredītrisks

ELKO Group, pārdodot preces ar pēcapmaksu, dod iespēju klientiem apmaksāt rēķinu 7 līdz 90 dienu periodā, atkarībā no klienta tipa, kuram jāveic maksājums. Rezultātā ELKO Group pastāv risks, ka tās klienti neapmaksās iegādātos produktus vai pakalpojumus, vai arī kavēs maksājumus. Šādas kredītriska ekspozīcijas risks var palielināties, ja ELKO Group klientiem rodas likviditātes vai maksāspējas problēmas, piemēram, ekonomiskās lejupslīdes gadījumā, vai ja iestājas nelabvēlīgas pārmaiņas attiecībā uz to darbību. ELKO Group piemēro klientiem pēcapmaksas nosacījumus, saskaņā ar iekšējo kredītpolitiku, kas tiek izstrādāta centralizēti, bet tiek pielāgota katram reģionam atsevišķi, piemērojot citīgu ELKO Group klientu analīzi un cenšoties diversificēt un ierobežot kredītriska ekspozīciju. Kredītpolitiku izstrādā un ievieš kredītu kontroles vienība, kura nodarbina profesionāļus ar plašu pieredzi nozarē. Kredītu kontroles komanda veic atbilstošu, kvalitatīvu risku novērtēšanu, ievēro stingras procedūras un regulāri pārskata jau piešķirtos limitus. Ja ELKO Group nespēs saņemt samaksu par klientiem izrakstītajiem rēķiniem vai no tās kredītu apdrošinātājiem, tas varētu būtiski pasliktināt tās biznesu, finanšu stāvokli un darbības rezultātus. Kopš 2013. g. septembra ELKO Group sadarbojas ar Atradius, apdrošinot Elko Grupa, Elko Mobile, Elko Trading Switzerland debitorus, kā arī Elkotech Rumania debitorus.

ELKO Group piemēro arī citus rīkus kredītriska samazināšanai, sākot ar visu piegāžu bloķēšanu klientam, kurš kavē maksājumu, turpinot ar kompleksu paziņojumu sistēmu, kura signalizē par izmaiņām klientu maksājumu un iegādes ieradumos, un beidzot ar dažāda veida limitu nodrošinājumu.

2015. g. 30. jūnijā apdrošināto debitoru līmeņi Elko Grupa, Elko Mobile (CAE debitori) un Elkotech Rumania sastādīja 50%, 72% un 67%, attiecīgi.

ELKO Group iekšējās kredīta skaitliskās novērtēšanas sistēmas kvalitāti var raksturot kā augstu – neto debitoru daļa, kas ir norēķinājusies savlaicīgi, pēdējo trīs gadu laikā, bijusi praktiski nemainīga 96-97% līmenī.

ELKO Group pircēju un pasūtītāju parādi sastādīja EUR 97 mlj. 2013. g. nogalē, EUR 79 mlj. 2014. g. nogalē, savukārt 2015. g. 31. jūnijā pircēju un pasūtītāju parādi un citi debitori sastādīja 147 mlj.EUR.

2.14. Riski saistībā ar Obligācijām

2.14.1. Obligāciju atmaksas risks

Obligācijas ir vienlīdzīgas ar citiem Emitenta nenodrošinātajiem aizņēmumiem. Emitenta maksātnespējas 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. Emitentam nav aizliegts iekļāt aktīvus par labu citiem kreditoriem.

2.14.2. Likviditātes risks

Lai gan Obligācijas ir paredzēts iekļaut Parāda vērtspapīru sarakstā, nedz Emitents, nedz arī kāda cita persona negarantē Obligāciju minimālo likviditāti. Obligacionāriem vajadzētu ņemt vērā, ka var pastāvēt grūtības ar Obligāciju pārdošanu otrreizējā tirgū.

2.14.3. Cenas risks

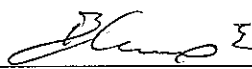

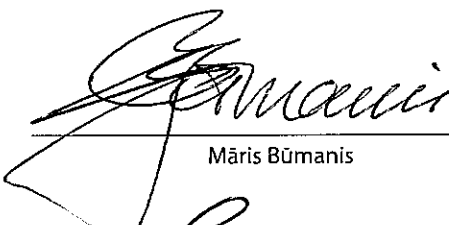

Obligācijas tiks dzēstas par to Nominālvērtību, taču otrreizējā tirgū to cena var būtiski mainīties. Nedz Emitents, nedz arī kāda cita persona neaņemas uzturēt noteiktu Obligāciju cenu līmeni.

2.14.4. Nodokļu risks

Uz Obligāciju iegādes brīdi spēkā esošās nodokļu likmes un nodokļu nomaksas kārtība Latvijas nodokļu rezidentiem, nerezidentiem un citu valstu rezidentiem var mainīties. Emitents nekompensēs Obligacionāriem nodokļu palielinājumu, tādēļ Obligacionāri varētu saņemt mazākus ar Obligācijām saistītos maksājumus.

3. Atbildīgās personas

Ar šo mēs, AS ELKO Grupa Valdes locekļi Egons Mednis (priekšsēdētājs), Svens Dinsdorfs, Aleksandrs Orlovs, Māris Būmanis un Egons Bušs, apliecinām, ka, šim nolūkam veltot pietiekamu uzmanību, Prospektā iekļautā informācija ir patiesa, saskaņā ar faktiem, un tajā nav noklusētas nekādas ziņas, kas varētu iespaidot tās nozīmi.


Egons Mednis
Svens Dinsdorfs
Aleksandrs Orlovs
Māris Būmanis
Egons Bušs

4. Informācija par Obligācijām

4.1. Ienākumu izlietošana

Obligāciju emisijas rezultātā piesaistītie līdzekļi tiks izlietoti Emitenta ikdienas darbības ietvaros. Viens no Emitenta galvenajiem stratēģiskajiem mērķiem ir turpināt aktīvi izplatīt produktus, līdz ar to, no Obligāciju emisijas saņemtie līdzekļi tiks izlietoti, galvenokārt, preču iegādei no piegādātājiem un pārdošanai ar pēcapmaksu Emitenta klientiem (juridiskām personām).

4.2. Informācija par piedāvātajām Obligācijām

4.2.1. Vispārēja informācija

Obligācijas ir uzrādītāja finanšu instrumenti, un jebkura persona, kuras vērtspapīru kontā ir Obligācijas, ir tiesīga saņemt Kuponu un Pamatsummas maksājumus.

Ir emitētas 8,000 (astoņi tūkstoši) Obligācijas ar nominālvērtību EUR 1,000.00 (viens tūkstotis euro nulle centu) par Obligāciju, ar kopējo nominālvērtību EUR 8,000,000 (astoņi miljoni euro nulle centu).

Obligāciju emisijas ISIN (International Security Identification Number), ko piešķir LCD, ir LV0000801892.

4.2.2. Normatīvie akti, kas regulē Obligāciju emisiju

Obligāciju emisija tiek organizēta saskaņā ar Finanšu instrumentu tirgus likumu un citiem spēkā esošiem LR normatīvajiem aktiem, tai skaitā ar FKTK, LCD un Nasdaq Riga noteikumiem.

Visi strīdi starp Obligacionāru un Emitentu tiks risināti Latvijas Republikas tiesā 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 ieguldītāju ērtībai. Strīdu izskatīšanas gadījumā Prospekta normu interpretācija latviešu valodā ir prioritāra pār tulkojumiem citā valodā.

4.2.3. Obligāciju veids un iegrāmatošana

Obligācijas tiek emitētas dematerializētājā veidā un atspoguļotas kā ieraksts LCD, kurš nodrošinās Obligāciju uzskaites funkciju.

4.2.4. Obligāciju valūta

Obligāciju valūta ir EUR.

4.2.5. Obligāciju nodrošinājums

Obligācijas ir nenodrošinātas. Emitenta maksātnespējas gadījumā Obligacionāram būs tiesības atgūt savu ieguldījumu ar tādiem pašiem noteikumiem, kā pārējiem kreditoriem attiecīgajā prasījumu grupā saskaņā ar attiecīgajiem normatīvajiem aktiem. Nepastāv līgumi vai citi darījumu dokumenti, kas subordinētu Obligacionāra prasījumus citām nenodrošinātām Emitenta saistībām.

4.2.6. Ar Obligāciju emisiju saistītās tiesības un ierobežojumi

Jebkuram Obligacionāram ir tiesības saņemt Kuponu un Pamatsummas maksājumus saskaņā ar Prospekta 4.2.7. un 4.2.8. sadaļām, kā arī izmantot citas tiesības, kas noteiktas noteikumos un LR normatīvajos aktos.

4.2.7. Kuponu likmes samaksa

Obligāciju Kuponu likme ir 8% gadā, un tā ir fiksēta līdz Obligāciju atmaksas brīdim.

Kuponu maksājumi tiek veikti četras reizes gadā – 16. janvārī, 16. aprīlī, 16. jūlijā un 16. oktobrī. Pirmais maksājums tiks veikts 2016. g. 16. janvārī, pēdējais – 2018. g. 16. oktobrī. Kuponu aprēķina datums ir 5. (piektā) darba diena pirms kuponu samaksas datumam. Obligacionāru saraksts tiks noteikts uz Kuponu aprēķina datuma beigām.

Emitents Kuponu izmaksu veic 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 dividendžu, kuponu, pamatsummas un ieņēmumu skaidrā naudā izmaksu".

Ja Kuponu izmaksas datums ir brīvdiena, Emitents veic atbilstošu Kuponu izmaksu pirmajā Darba dienā pēc brīvdienas. Tomēr, ja tuvākā Darba diena pēc brīvdienas iekrīt nākamajā mēnesī, tad Kuponu samaksa tiek veikta Darba dienā, kas ir pirms brīvdienas.

Kupona maksājums tiek noteikts saskaņā ar šādu formulu:

$$CPN = \frac{F \times C}{4}, \text{ kur:}$$

CPN – Kupona vērtība EUR;

F – Nominālvērtība;

C – Kupona ikgadējā procentu likme;

D – dienu skaits, kuru laikā tiek aprēķināta Kupona likme.

Ja Emitents nav veicis Kupona vai Pamatsummas samaksu Prospektā noteiktajos datumos, Obligacionāriem ir tiesības iesniegt prasības par Kupona un Pamatsummas atmaksu ne agrāk kā 5 (piecas) Darba dienas pēc attiecīgā Kupona vai Pamatsummas samaksas datuma.

4.2.8. Obligāciju dzēšanas procedūra

Obligāciju Pamatsumma tiks atmaksāta vienā maksājumā Obligāciju dzēšanas datumā. Obligacionāri saņems EUR 1,000.00 par katru Obligāciju. Obligāciju dzēšanas datums ir 2018. g. 16. oktobris. Pamatsummas aprēķina datums ir iepriekšējās Darba dienas beigās.

Emitents maksās Obligāciju pamatsummu Obligāciju dzēšanas datumā ar LCD starpniecību saskaņā ar spēkā esošajiem LCD noteikumiem. LCD noteikumi, kas ir spēkā Prospekta sagatavošanas dienā, ir LCD noteikumi Nr. 8 "Par dividenžu, procentu, pamatsummas un citu ienākumu izmaksu".

Ja Obligāciju dzēšanas datums iekrīt brīvdienā, Emitents atmaksās Pamatsummu pirmajā Darba dienā pēc brīvdienas, ievērojot šajā sadaļā noteikto termiņu. Tomēr, ja tuvākā Darba diena pēc brīvdienas iekrīt nākamajā mēnesī, tad Pamatsummas atmaksa tiek veikta Darba dienā, kas ir pirms brīvdienas.

4.2.9. Pirmstermiņa atmaksa

Emitentam nav tiesību dzēst Pamatsummu pirms dzēšanas datuma (call opcijas), izņemot gadījumus, kad Obligācijas tiek pirktas otrreizējā tirgū. Ja Emitents iegādājas Obligācijas otrreizējā tirgū un pieņem lēmumu dzēst Obligācijas, Emitents vismaz 5 dienas pirms Obligāciju dzēšanas datuma informē Obligacionārus, publicējot attiecīgo paziņojumu Nasdaq Riga informācijas sistēmā un Obligātās regulētās informācijas centralizētajā sistēmā (ORICGS), norādot dzēšanas datumu un Obligāciju skaitu.

Obligacionāriem nav tiesību pieprasīt Pamatsummas pirmstermiņa atmaksu (izmantojot put opciju).

4.2.10. Uzkrāto procentu aprēķināšana

Uzkrātais Kupons tiek aprēķināts, pieņemot, ka gadā ir 360 dienas (dienu skaita konvencija – "European 30/360"). Procenti, kas uzkrājas starp Kupona apmaksas datumiem, tiek aprēķināti šādi:

$$AI = \frac{F \times C}{360 \times D}, \text{ kur}$$

AI – uzkrātie procenti;

F – nominālā likme;

C – Kupona ikgadējā procentu likme;

D – dienu skaits kopš kupona uzkrāšanās perioda sākuma saskaņā ar 30/360 dienu skaita metodi.

4.2.11. Obligacionāru pārstāvība

Emisijas ietvaros nav paredzēts, taču nav aizliegts veidot un/vai pilnvarot organizāciju/personu, kas pārstāvētu Obligacionārus kopumā. Emitenta maksātspējas gadījumā ikvienam Obligacionāram ir tiesības pārstāvēt savas intereses kreditoru sapulcēs. Obligacionāriem ir tādas pašas tiesības saņemt savu ieguldījumu, kā citiem kreditoriem attiecīgajā prasību grupā.

4.2.12. Emitenta lēmumi attiecībā uz Obligāciju emisiju

2015. g. 21. septembrī Emitenta akcionāri pieņēma lēmumu (Protokols Nr. LEG_2015_4_004) par parāda vērtspapīru (Obligāciju) emisiju, 2015. g. 12. oktobrī Emitenta Valde pieņēma lēmumu (Protokols Nr. LEG_2015_6_046) emitēt Obligācijas un pilnvarot Valdes locekļus, ņemot vērā pārstāvības tiesības, kas norādītas Uzņēmuma statūtu 8.2. sadaļā, parakstīt visus dokumentus saistībā ar Valdes lēmumu emitēt parāda vērtspapīrus. 2015.gada 14. decembrī Emitenta Valde pieņēma lēmumu (protokols Nr. LEG_2015_6_062) apstiprināt Prospektu un iekļaut Obligācijas regulētajā tirgū.

4.2.13. Obligāciju emisijas datums

Obligāciju emisijas datums ir 2015. gada 16. oktobris.

4.2.14. Ierobežojumi brīvai vērtspapīru apgrozībai

Nepastāv nekādi ierobežojumi attiecībā uz Obligāciju atsavināšanu otrreizējā tirgū.

5. Īpašie nosacījumi

5.1. Maksātspējas gadījums

Katrs no šiem gadījumiem tiek uzskatīts par Emitenta maksātspējas gadījumu, kamēr tas netiek novērsts:

- ▶ Emitents nav veicis Kupona maksājumu pilnā apjomā ilgāk par 5 Darba dienām, ieskaitot gadījumu, kad grozījumi nodokļu regulējumā var ierobežot Emitenta spēju veikt Kupona samaksu pilnā apjomā;
- ▶ Emitents nav veicis Pamatsummas samaksu pilnā apjomā ilgāk par 5 Darba dienām, ieskaitot gadījumu, kad grozījumi nodokļu regulējumā var ierobežot Emitenta spēju veikt Pamatsummas samaksu pilnā apjomā;
- ▶ Emitents vai kāds no tā meitas uzņēmumiem nepilda citas saistības ar kopsummu virs EUR 100,000 ilgāk par 5 (piecām) Darba dienām;
- ▶ Emitents ir pārkāpis vienu vai vairākus ierobežojumus, kas aprakstīti sadaļā 5.3 „Ierobežojumi”.
- ▶ Gadījumā, ja netiek pildīta vai tiek nepienācīgi pildīta jebkāda maksājuma saistība attiecībā uz Obligācijām, noteiktam Obligacionāram ir tiesības pieprasīt, un Emitentam ir pienākums samaksāt kavēta maksājuma procentus, kas uzkrājas līdz (ieskaitot) faktiskā maksājuma datumam 0.05% (nulle komats nulle pieci procenti) apmērā par dienu no attiecīgās kavētās summas.

5.2. Darbības

Maksātspējas gadījumā Obligacionāram ir tiesības pieprasīt no Emitenta Pamatsummas atmaksu un uzkrāto procentu samaksu. Emitents uzņemas 5 (piecu) Darba dienu laikā piedāvāt Obligacionāram dzēst Obligācijas par summu, kas ir vienāda ar Pamatsummu, tai pieskaitot visus uzkrātos procentus.

5.3. Ierobežojumi

Sākot ar Obligāciju emisijas datumu līdz to dzēšanas datumam Emitentam jānodrošina, ka tā darbība nepārkāpj nevienu no šiem nosacījumiem:

- ▶ Emitents un tā meitas uzņēmumi turpina veikt komercdarbību IT preču, programmnodrošinājuma un plaša patēriņa elektronikas izplatīšanas jomā;
- ▶ Emitents un tā meitas uzņēmumi (Grupa) nedrīkst aizdot līdzekļus (aizdevumu veidā vai citādi) Grupas akcionāriem, turklāt jebkādi līdzekļu aizņēmumi no Emitenta akcionāriem netiek nodrošināti un nekādā veidā netiek garantēti no Grupas puses, procentu un pamatsummas dzēšana notiek pēc Obligāciju dzēšanas datuma;
- ▶ Visi darījumi ar Saistītajām personām tiek veikti par tirgus cenām;
- ▶ Emitents un tā meitas uzņēmumi var investēt citu uzņēmumu akciju kapitālā tikai tad, ja līdzdalība tajās sastāda vismaz 51%, un Emitentam paliek pilnīga kontrole pār šādu uzņēmumu;
- ▶ Kopējā attiecība starp Kopējo pašu kapitālu un (Kopējie aizņēmumi + Kopējais pašu kapitāls – Skaidrā nauda) sastāda ne mazāk par 50%;
- ▶ Kopējo aizņēmumu attiecība pret lenākumiem pirms procentu un nodokļu maksājumiem (EBIT) sastāda ne vairāk par 5 pret 1;
- ▶ Dividenžu izmaksas attiecība sastāda ne vairāk par 30% no iepriekšējā gada auditētās gada neto peļņas.

5.4. Pieteikšanās atbrīvojumam

Emitents var lūgt Obligacionāru piekrišanu (atbrīvojumu) grozīt Propektā noteikto.

Grozījumi Propektā var attiekties uz tādiem Obligāciju nosacījumiem, kā valūta un Kuponu likme, Kuponu aprēķina metode, Kuponu maksājumu un Obligāciju dzēšanas procedūra, Obligāciju pieņemšana tirdzniecībai citos regulētos tirgos, kā arī citi noteikumi, ar nosacījumu, ka tie nav pretrunā ar spēkā esošajiem Latvijas normatīvajiem aktiem.

Emitents var pieteikties atbrīvojumam pats vai ar pilnvarotas personas (Aģenta) starpniecību. Lai pieteiktos atbrīvojumam, Emitents vai tā Aģents iesniedz pieteikumu atbrīvojumam Obligacionāriem, publicējot attiecīgo paziņojumu Nasdaq Riga informācijas sistēmā un Obligātās regulētās informācijas centralizētajā sistēmā (ORICGS), norādot vismaz šādu informāciju:

- ▶ pieprasāmo izmaiņu apraksts;
- ▶ pieprasāmo izmaiņu pamatojums;
- ▶ datums, kad tiek fiksēts Obligacionāru, kuri ir tiesīgi izteikt atļauju, saraksts;
- ▶ termiņš, kurā Obligacionārs var atbalstīt vai noraidīt Emitenta atbrīvojuma lūgumu;
- ▶ norādījumi attiecībā uz paziņojumu par atbrīvojuma atļaušanu vai liegšanu Emitentam, kā arī anketa, kas ir jāaizpilda Obligacionāram;
- ▶ deklarācija par to, ka Obligacionārs, kurš vēlas atļaut atbrīvojumu Emitentam, paziņo par to Emitentam vai tās Aģentam pieteikumā norādītajā termiņā, kas tiek apliecināta ar pasta zīmogu vai parakstu par saņemšanu; un, ja Obligacionārs nepaziņo par atbrīvojuma atļaušanu Emitentam vai tās Aģentam pieteikumā norādītajā termiņā, tiek uzskatīts, ka Obligacionārs atļauju atbrīvojumam nav sniedzis;
- ▶ Emitentam un/vai Aģenta kontaktinformācija, pēc kuras tiek sniegts paziņojums (tālruna numurs jautājumiem, adrese aizpildītu un parakstītu anketu iesūtīšanai, Emitenta un/vai tā Aģenta pārstāvniecību un/vai filiāļu saraksts, kurās Obligacionārs var iesniegt anketas personīgi);
- ▶ cita informācija, tai skaitā samaksa Obligacionāriem par atbrīvojuma apstiprināšanu, kas Obligacionāriem ir nepieciešama, pieņemot lēmumu par atbrīvojuma piešķiršanai vai liegšanai Emitentam.

Obligacionāru saraksts tiek pieprasīts no LCD uz datumu, kas ir 5. (piektā) Darba diena pēc pieteikuma publicēšanas Nasdaq Riga informācijas sistēmā. Termiņš, kurā Obligacionāriem ir jāpieņem lēmums par atbrīvojuma Emitentam atbalstīšanu vai noraidīšanu, nedrīkst būt īsāks par 10 (desmit) kalendārajām pēc pieteikuma publicēšanas Nasdaq Riga informācijas sistēmā.

Obligacionāri iesniedz parakstītas anketas ar to lēmumiem Emitentam vai tā Aģentam līdz pieteikumā norādītajam datumam. Atbrīvojums tiek uzskatīts par pieņemtu, ja Obligacionāri, kuriem pieder vismaz 75% (septiņdesmit piecus procentus) no Emisijas, ir nobalsojuši par atbrīvojuma atbalstīšanu. Obligācijas, kas pieder Emitentam un tā saistītām personām (meitas uzņēmumiem, akcionāriem, vadībai vai personālam) nav tiesīgas piedalīties balsojumā.

Emitents vai tā Aģents apkopo saņemto balsu skaitu un publiski paziņo balsojuma rezultātu 1 (vienas) Darba dienas laikā pēc anketu iesniegšanas termiņa beigām, publicējot par to attiecīgo paziņojumu Nasdaq Riga informācijas sistēmā un Oficiālajā obligātās informācijas centralizētajā glabāšanas sistēmā (ORICGS).

Ja apstiprinātie grozījumi attiecas uz Obligāciju un/vai Kuponu aprēķina metodi, kā arī uz Kuponu maksājumu un/vai Pamatsummas atmaksas procedūru, Emitents informē LCD par norādītajiem grozījumiem saskaņā ar LCD noteikumiem.

Ja Emitents piedāvā Obligacionāriem komisiju par atbrīvojuma atļaušanu, un atbrīvojums tiek pieņemts, tad Emitents pārskaita komisijas summu uz kontu, kuru Obligacionārs norāda anketā, ne vairāk kā 10 Darba dienas pēc atbrīvojuma stāšanās spēkā.

6. Nodokļi

6.1. Paziņojums

Šis pārskats ir vispārīgs un 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 Latvijas vai ārvalstu nodokļu normatīvajiem aktiem, kuru subjekti tie varētu būt.

6.2. Rezidentu un nerezidentu definīcijas

Fiziskā persona nodokļu aprēķināšanas vajadzībām tiek uzskatīta par LR rezidentu, ja šīs personas deklarētā dzīvesvieta ir LR; ja šī persona uzturas LR 183 dienas vai ilgāk jebkurā 12 mēnešu periodā, kas sākas vai beidzas taksācijas gadā; vai ja šī persona ir LR pilsonis, kuru ārzemēs nodarbina Latvijas valdība. Ja fiziskā persona neatbilst nevienam no minētajiem kritērijiem, persona tiek uzskatīta par nerezidentu nodokļu aprēķināšanas vajadzībām.

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.

Tabula 1 – Ienākuma nodokļi, kas tiek piemēroti Obligācijām, kuras publiskajā apgrozībā emitē Latvijā reģistrēta juridiskā persona [kas nav kredītiestāde] pēc stāvokļa 2015. g. 28. septembrī

| Ienākumu saņēmēja tiesiskais statuss | Obligācijas publiskā apgrozībā | | Noteikumi |
|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------|--|
| | Kupona nodokļa likme | Kapitāla pieauguma likme | |
| Fiziskā persona – rezidents | 10% | 10% ¹ | 10% nodokli no procentu (kupona) ienākumiem ietur un pārskaita valsts budžetā obligāciju emitents, ja tas ir reģistrēts Latvijā. ¹ Kapitāla pieaugums no obligāciju pārdošanas tiek uzskatīts par ekvivalentu procentu ienākumiem un tiek aplikts ar 10% nodokļa likmi. Nodokļa aprēķinu un samaksu par kapitāla pieaugumu Latvijā veic ienākuma saņēmējs, aizpildot Gada ienākumu deklarāciju, ja Obligāciju pārdošanas darījuma rezultātā ir gūta peļņa. |
| Uzņēmums – rezidents | neapliek | neapliek | Procentu (kupona) ienākumi un kapitāla pieaugums no obligācijām, kas tiek emitētas publiskā apgrozībā ES vai EEZ, ar nodokli netiek aplikti. |
| Fiziskā persona – nerezidents | neapliek ^{2,3} | neapliek ³ | Procentu (kupona) ienākumi un kapitāla pieaugums no obligācijām, kas tiek emitētas publiskā apgrozībā ES vai EEZ, ar nodokli netiek aplikti, izņemot, ja ienākumu gūst nerezidents, kas reģistrēts kādā no Ministru kabineta noteikumos minētajām zemu nodokļu un beznodokļu valstīm vai teritorijām. ² Obligāciju emitents ietur 15% nodokli no procentu (kupona) maksājumiem, ja tie tiek veikti fiziskajai personai - nerezidentam, kas ir reģistrēts kādā no zemu nodokļu vai beznodokļu valstīm vai teritorijām, kuras nosaka Latvijas Republikas Ministru kabineta noteikumi (tā saucamais „valstu un teritoriju melnais saraksts”). ³ Fiziskajai personai-nerezidentam, kas saņem procentu (kupona) ienākumus vai kapitāla pieaugumu, var būt pienākums aprēķināt un maksāt nodokli savā rezidences valstī atbilstoši nodokļa likmei, kas noteikta attiecīgajā valstī un var būt augstāka par Latvijā piemērojamo. |
| Uzņēmums – nerezidents | neapliek ^{4,5} | neapliek ⁵ | Procentu (kupona) ienākumi un kapitāla pieaugums, ko saņem uzņēmums-nerezidents ar nodokli Latvijā netiek aplikti, izņemot, ja ienākumu gūst nerezidents, kas reģistrēts kādā no Ministru kabineta noteikumos minētajām zemu nodokļu un beznodokļu valstīm vai teritorijām). ⁴ Obligāciju emitents ietur 15% nodokli no procentu (kupona) maksājumiem, ja tie tiek veikti nerezidenta uzņēmumam, kas ir reģistrēts kādā no zemu nodokļu vai beznodokļu valstīm vai teritorijām, kuras nosaka Latvijas Republikas Ministru kabineta noteikumi (tā saucamais „valstu un teritoriju melnais saraksts”). ⁵ Uzņēmumam-nerezidentam, kas saņem procentu (kupona) ienākumus vai kapitāla pieaugumu, var būt pienākums aprēķināt un maksāt nodokli savā rezidences valstī atbilstoši nodokļa likmei, kas noteikta attiecīgajā valstī un var būt augstāka par Latvijā piemērojamo. |

Avots: LR normatīvie akti

7. Obligāciju iekļaušana tirgū, tirdzniecības noteikumi

Regulētā tirgus organizētājs ir Nasdaq Riga, kura juridiskā un faktiskā adrese ir Vaļņu iela 1, Rīga, LV-1050, Latvija. Nasdaq Riga tālrunis +371 67212431, fakss +371 67229411, e-pasts: riga@nasdaq.com. Oficiālā tīmekļa vietne vispārīgai informācijai – www.nasdaqomxbaltic.com.

Pēc prospekta reģistrācijas FKTK Emitents iesniegs visus nepieciešamos dokumentus Obligāciju iekļaušanai Parāda vērtspapīru sarakstā. Obligāciju tirdzniecība netiks uzsākta ātrāk par dienu, kurā tiks pieņemts Nasdaq Riga valdes lēmums par Obligāciju kotēšanas uzsākšanu regulētajā tirgū.

Parāda vērtspapīru sarakstā tiks iekļautas visas Obligācijas EUR 8,000,000 apmērā pēc Nominālvērtības.

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

8. Papildu informācija

8.1. Ar emisiju saistītie padomnieki

Emitents ir izmantojis Baltikums Bank AS 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 kāda eksperta izteikums vai ziņojums.

8.4. Kredītreitingi

Emitentam un Obligāciju emisijai nav piešķirti kredītreitingi.

9. Emitents

9.1. Revidents

Emitenta 2014. un 2013. gadu finanšu pārskatu revidents ir SIA "Ernst & Young Baltic" (Muitas iela 1a, Rīga, Latvija), licences Nr. 17; atbildīgā zvērinātā revidente: Diāna Krišjāne (zvērinātā revidenta sertifikāts Nr. 124, ko ir izdevusi Latvijas Zvērināto revidentu asociācija).

2014. un 2013. gadu pilnie revidētie finanšu pārskati kopā ar revidenta ziņojumiem ir pievienoti Pielikumā A un Pielikumā B. Revidenti nav pārbaudījuši Prospektā ietverto informāciju.

9.2. Vispārīga informācija par Emitentu

9.2.1. Nosaukums, reģistrācija un juridiskā informācija

Emitents ir akciju sabiedrība ELKO Grupa.

Emitents tika dibināts 1993. g. 14. maijā, un tā reģistrācijas numurs ir 40003129564.

Emitenta darbības termiņš nav ierobežots.

Juridiskā adrese un vadības adrese ir Toma iela 4, Rīga, Latvija.

Emitenta tālruna numurs vispārīgiem jautājumiem ir +371 6709 3230, e-pasta adrese ir marketing@elkogroup.com.

Juridiskā forma – Akciju sabiedrība, juridiskais statuss – juridiskā persona.

Dibināšanas vieta ir Latvijas Republika.

Galvenie normatīvie akti, kas reglamentē Emitenta darbību: Latvijas Republikas Komerclikums, Civillikums, Darba likums, saistošie Ministru Kabineta noteikumi un citi Latvijas Republikas normatīvie akti.

9.2.2. Pēdējie būtiskie notikumi

Turpmāk ir uzskaitīti būtiskākie notikumi kopš 2013. gada.

| | |
|----------|---|
| 2015. g. | <ul style="list-style-type: none"> ▶ ELKO Group uzsāk Dell produktu izplatīšanu Baltijas valstīs ▶ ELKO Group uzsāk Huawei viedtālrunu un planšetdatoru izplatīšanu Krievijā ▶ Izplatīšanas līgumi noslēgti ar AEE, AIINO, LANNER, MAZI, NETIS, SVEN un Cilent Circle ▶ ELKO Group saņem sindikāta aizdevumu apgrozāmo līdzekļu finansēšanai vairāk nekā USD 63 milj. apmērā no Nordea Bank AB, Latvijas filiāle, AS SEB Banka un AS Swedbank ▶ ELKO Group 2015.gada 9 mēnešos strādāja ar USD 15.9 miljonu (EUR 14.8 miljonu) lielu tīro peļņu un bruto rentabilitāte bija 4.9% |
| 2014. g. | <ul style="list-style-type: none"> ▶ ELKO Group paplašina sadarbību ar IBM Global Finance un Deutsche Bank ▶ ELKO Group uzsāk LENOVO viedtālrunu izplatīšanu CAE tirgū ▶ Izplatīšanas līgumi parakstīti ar AEG POWER SOLUTIONS, ADAPTEC, AQIPA, SANDISK, SUNELLA, SWANN ▶ Jaunas noliktavas atvērtas Sanktpēterburgā (Krievija) un Bukarestē (Rumānija); Maskavā (Krievija) tiek izmantota lielāka noliktava |
| 2013. g. | <ul style="list-style-type: none"> ▶ ELKO atver meitas uzņēmumu Kazahstānā ▶ Uzsākta sadarbība ar Macquarie Bank, apdrošināšanas uzņēmumu Atradius; ▶ ELKO kļūst par Lenovo viedtālrunu un planšetdatoru oficiālo izplatītāju Krievijā, Ukrainā un Kazahstānā. |

9.2.3. Ieguldījumi

Pēdējais auditētais Emitenta finanšu pārskats ir gada pārskats uz 2014. gada 31. decembri. Emitents neplāno veikt papildus ieguldījumus ārpus parastās saimnieciskās darbības un uzņemties saistības par tiem.

10. Uzņēmējdarbības apskats

10.1. Kopsavilkums

ELKO Group ir viens no vadošajiem IT un plaša patēriņa elektronisko preču vairumtirdzniecības uzņēmumiem CAE un NVS. Uzņēmums tika dibināts 1993. gadā, un tā galvenais birojs atrodas Rīgā. Šobrīd ELKO Group un tā meitas uzņēmumi nodarbina vairāk nekā 700 cilvēkus. ELKO Group konsolidētie ienākumi 2014. gadā sasniedza EUR 973 miljonus.

10.2. Darbības vide

ELKO Group darbojas vairākās valstīs Eiropas un Tuvo Austrumu reģionos. ELKO Group ienākumi ir atkarīgi no politiskās, makroekonomiskās un tiesiskās vides ES un ne-ES reģionos. Eiropas Savienības valstīs attīstās vienmērīgāk, un ekonomiskie cikli parasti stipri korelē. ELKO Group izdala trīs galvenos reģionus – Baltijas valstis, Centrālā un Austrumeiropa (CAE) un Neatkarīgo Valstu Sadraudzības (NVS) valstis.

10.2.1. Baltijas valstis

Igaunija, Latvija un Lietuva bija ELKO Group pirmie tirgi. Šie tirgi ir samērā nelieli, kopīgais iedzīvotāju skaits ir vien 6.2 miljoni. Dotajā reģionā ir notikusi pakāpeniska atgūšanās pēc dziļas recesijas 2008.-2009. gados, un šobrīd iekšzemes kopprodukta (IKP) pieaugums ir ap 2-3%, kas ir lielāks nekā daudzās attīstītajās ES valstīs. Reālo ienākumu pieaugums, tiešu ārvalstu investīciju ieplūde un dalība ES un Eirozonā nodrošina ELKO Group iespēju veiksmīgi darboties Baltijas valstīs arī turpmāk.

ELKO Group ienākumi šajā reģionā sastādījuši ap 8-9% no kopējiem ienākumiem.

10.2.2. Centrālā un Austrumeiropa

ELKO Group otrais lielākais reģions ir CAE. Šajā reģionā ietilpst vairākas valstis, un ELKO Group ir izvēlējusies Čehiju, Slovākiju, Rumāniju un Slovēniju kā valstis, kurās tā uztur meitas uzņēmumus un birojus. Šo valstu iedzīvotāju kopskaits ir 37.8 miljoni. Ekonomiskā attīstība ir diezgan daudzveidīga – Slovēnijas IKP uz vienu iedzīvotāju ir visaugstākais (USD 23.9 tūkstoši) un Rumānijā tas ir viszemākais (USD 9.9 tūkstoši). 2014. gadā reālā IKP pieaugums bija 1.8-2.6% robežās.

ELKO Group apkalpo citas CAE un Balkānu reģiona valstis caur saviem birojiem CAE. Ungārija, Serbija, Bulgārija un Horvātija ir vislielākās no tām; to ekonomiskais stāvoklis ir līdzīgs CAE reģionam kopumā.

Čehija, Slovākija, Rumānija, Slovēnija, Ungārija, Bulgārija un Horvātija ir Eiropas Savienības dalībvalstis. Slovākijas un Slovēnijas oficiālā valūta ir euro. Serbija kandidē uz ES dalībvalsts statusu.

ELKO Group ienākumi no kopējiem ienākumiem šajā reģionā pieauguši no 13% 2013. g. līdz 32% 2015. g. 1. pusgadā. Laiku pa laiku ELKO Group mēdz veikt nebūtiskus darījumus ar partneriem kaimiņvalstīs.

10.2.3. NVS reģions

ELKO Group vissvarīgākais tirgus ir Neatkarīgo Valstu Savienība, tai skaitā Krievija, Ukraina un Kazahstāna. Krievija, kā iedzīvotāju skaita ziņā vislielākā valsts Eiropā, piedāvā daudzas iespējas uzņēmējdarbībai. ELKO Group uzsāka darbību šajā valstī 1995. gadā un pēc dažiem gadiem piesaistīja divus akcionārus no Krievijas.

Krievijas un Kazahstānas ekonomikas ir atkarīgas no naftas un gāzes nozares. Sākot ar 2014. gada 2. pusgadu, enerģijas cenas ir strauji sarukušas, kā rezultātā vilņveidīgi samazinājusies visu NVS valstu nacionālo valūtu vērtība, kas rada ievērojamu spiedienu uz importu, tai skaitā arī plaša patēriņa elektronisko preču un IT aparātūras segmentā.

Politiskie un ekonomiskie nemieri Ukrainā sākās 2013. gada nogalē. Valsts ir pārdzīvojusi strauju IKP samazināšanos (-8.2% 2014. g.), augstus inflācijas līmeņus (2015. g. jūlijā – 55.3%) un būtisku nacionālās valūtas vērtības samazināšanos (no UAH 8 par 1 USD līdz UAH 22 par 1 USD).

Nemot vērā ekonomisko nenoteiktību, NVS tirgus daļa ELKO Group konsolidētos ieņēmumos sarukusi no 80% līdz 60%.

10.3. Konkurence

ELKO Group saskaras ar sīvu konkurenci visos tās tirgos. Tie ir gan reģionāli, gan vietējie konkurenti katrā valstī; tādi reģionālie tirgus dalībnieki, kā Action, ASBIS, ABC Data, kas ir aptuveni tāda paša lieluma (ienākumu ziņā), kā ELKO Group. Daži konkurenti tiek kotēti fondu biržās, un tiem ir pieeja lētākam finansējumam, nekā Emitentam.

Katrs IT un plaša patēriņa elektronisko preču tirgotājs cenšas sevi diferencēt, piedāvājot plašāku produktu diapazonu, finansēšanas iespējas, ātru piegādi, kā arī dažu produktu pieejamību savās noliktavās.

Galvenās barjeras ieejai izplatīšanas nozarē ir attiecības ar piegādātājiem, kas var ietvert sevī ģeogrāfiskus ierobežojumus, sava kapitāla pieejamību, kā arī pieeju piegādātāju un banku finansējumam, noteikumus un izmaksas debitoru parādu apdrošināšanai. Noteiktu procesu padziļināta izpratne (know-how) tiek izstrādāta iekšēji, un to ir grūti replicēt.

10.4. Stratēģija

ELKO Group stratēģija ir kļūt par visatpazīstamāko IT un plaša patēriņa elektronisko preču tirgotāju CAE un NVS tirgos. Galvenie stratēģiskie plāni ir:

- ▶ Izstrādāt risinājumu pakalpojumus – paplašināt risinājumus Baltijas reģionā, iekļūt Krievijā un Ukrainā, palielināt investīcijas cilvēkresursos;
- ▶ Piesaistīt papildu finansiālos resursus;
- ▶ Iegādāties konkurentus Centrālās Eiropas reģionā, lai palielinātu tirgus daļu, diversificētu ģeogrāfisko pārstāvību un riskus.

10.5. Galvenie darbības virzieni

ELKO Group ir IT produktu un programmatūras, plaša patēriņa elektronisko preču tirgotājs, kā arī IT risinājumu piegādātājs. ELKO Group jāpārvalda attiecības ar piegādātājiem, kas pārsvarā ir labi pazīstami globāli ražotāji, ar loģistikas partneriem, kuriem jānodrošina laicīgas piegādes, un klientiem, kas atrodas dažādās valstīs un atšķiras iepirkumu apjoma, produktu klāsta, maksājuma veidu ziņā utt.

10.5.1. Klienti

ELKO Group ir plaša un diversificēta klientu bāze, kurā ietilpst vairāk nekā 4 500 klienti (2015. 30. jūnija dati). Pēc 2008.-2009.g. globālās finanšu krīzes klientu skaits ir samazinājies, ņemot vērā nozares konsolidēšanos.

| Gads | Klientu skaits | TOP10 daļa no ienākumiem | TOP5 daļa no ienākumiem |
|------------|----------------|--------------------------|-------------------------|
| 2009. | 6 471 | 33% | 18% |
| 2010. | 5 904 | 27% | 21% |
| 2011. | 3 297 | 28% | 21% |
| 2012. | 3 651 | 31% | 23% |
| 2013. | 3 871 | 33% | 23% |
| 2014. | 4 651 | 35% | 25% |
| 2015. (6m) | 4 575 | 33% | 25% |

Pārdošanas pieeja un principi variē atkarībā no produktu grupas un klientu segmenta. Klienti visās valstīs tiek segmentēti sekojoši: sistēmu integrētāji, mazumtirgotāji, e-pārdevēji, sistēmu būvētāji, tālākpārdevēji. Atkarībā no klientu grupas tiek noteikts izplatītāja pakalpojumu klāsts, t.i. loģistika, finansējums, produktu krājumi, tehniskās pirms- un pēc pārdošanas darbības, kontu pārvaldība, mārketinga atbalsts u.c.

▶ Klientu bāzi var iedalīt vairākās grupās:

- ▶ Oriģinālā aprīkojuma ražotāji (OEM) un pievienotās vērtības tālākpārdevēji (VAR)
- ▶ Aptuveni USD 51 mlj. no ELKO Group pārdošanas 2015. g. sešos mēnešos – 10% no kopējiem ienākumiem;
- ▶ Personālo datoru (PC) salikšanas uzņēmumi, kas iepērk komponentes no vairākiem avotiem un būvē savā zīmola datorus;
- ▶ Pieprasa regulāru apgādi un piegādi 'tieši laikā';
- ▶ Konkursu pieprasījumi, kuriem jānorāda konkurētspējīgas cenas un jāgarantē noteikts piegāžu apjoms, nodrošina papildu apgrozījumu.

▶ Sistēmu integrētāji (SI)

- ▶ Aptuveni USD 93 mlj. no ELKO Group pārdošanas 2015. g. sešos mēnešos – 18% no kopējiem ienākumiem;
- ▶ Pārdod pašu būvētus PC speciāliem IT projektiem;
- ▶ Lieli projekti var ģenerēt ievērojamu apgrozījumu;
- ▶ Lieli sistēmu integrēšanas piegādātāji pieprasa konkurētspējīgas cenas un garantētu izpildes laiku;
- ▶ ELKO Group pievieno ievērojamu vērtību, pateicoties produktu pārzināšanai, ekspertu zināšanām un plašajam produktu portfelim, palīdzot SI sagatavot pilnīgus risinājumus.

▶ Apakšizplatītāji un tālākpārdevēji

- ▶ Aptuveni USD 77 mlj. no ELKO Group pārdošanas 2015. g. sešos mēnešos – 15% no kopējiem ienākumiem;
- ▶ Nav tieša kontakta ar piegādātājiem;
- ▶ Parasti piegādā nišas tirgiem (ģeogrāfijas vai produkta ziņā);
- ▶ Dažreiz paši nodarbojas ar tālāku izplatīšanu;
- ▶ Tālākpārdevēji parasti strādā kā produktu brokeri, kuru pirkšanas pieeju var raksturot kā oportūnistisku.

- ▶ **Mazumtirgotāji un e-tirgotāji**
 - ▶ Aptuveni USD 134 mlj. no ELKO Group pārdošanas 2015. g. sešos mēnešos – 26% no kopējiem ienākumiem;
 - ▶ Supermarketi, hipermarketi, lieli elektronikas mazumtirdzniecības tīkli u.c.;
 - ▶ Ievērojams pieprasījums klēpjdatoriem un plaša patēriņa elektronikai;
 - ▶ Stipra izaugsme ELKO Group darbības reģionos;
 - ▶ Pieprasa speciālus nosacījumus, maksājuma periodi ļoti gari.
- ▶ **GSM kanāls**
 - ▶ Aptuveni USD 159 mlj. no ELKO Group pārdošanas 2015. g. sešos mēnešos – 31% no kopējiem ienākumiem;
 - ▶ Jauns klientu segments pārsvarā GSM biznesam;
 - ▶ Kanāls segmentēts no mazumtirgotājiem, e-tirgotājiem, tālākpārdevējiem. papildinājums klasiskajam mazumtirdzniecības kanālam;
 - ▶ Ievērojams pieprasījums mobilajiem tālruņiem, viedtālruņiem un planšetdatoriem;
 - ▶ Stipra izaugsme ELKO Group darbības reģionos;
 - ▶ Pieprasa speciālus nosacījumus, maksājuma periodi ļoti gari.
- ▶ ELKO Group nav plānu mainīt nevienu no saviem pārdošanas kanāliem. Turpmākas izmaiņas var notikt, mainoties biznesa risinājumu īpatsvaram ienākumos un neto peļņā (sk. 11.5.4. sadaļu).
- ▶ IT aparatūras un plaša patēriņa elektronisko preču tirdzniecībai ir noteikta sezonālitate – aktīvi pirkumi svētku sezonā un ikgadējie konkursi gada pēdējā ceturksnī (oktobrī-decembrī). Parasti 33-34% ELKO Group ienākumu tiek ģenerēti gada beigās, kas nozīmē arī, ka šajā periodā ir daudz debitoru parādu un plaši tiek izmantotas kredītlīnijas. Pretēji otrajā kvartālā (aprīlī-jūnijā) ienākumi ir viszemākie (19-20%).
- ▶ Efektīva krājumu pārvaldīšana ļauj laikus veikt piegādes ar viszemāko finansējuma izmantošanu.

Krājumu un norakstīšanas apjoms 2012.-2014.g., EUR tūkst.

| | 31.12.2012. | 31.12.2013. | 31.12.2014. |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Krājumi | 137 808 | 153 960 | 195 695 |
| Bojātu un nozaudētu preču norakstīšana | 273 | 184 | 227 |

10.5.2. Klientu kredītriska pārvaldīšana

ELKO Group iekšēji novērtē katru klientu un iespējas pārdot uz kredīta. Pārsvarā rēķini tiek apmaksāti 7-90 dienu periodā. Kredītriskus regulē Kredītpolitika, kas tiek izstrādāta centralizēti un pielāgota katram atsevišķajam reģionam. Kredītpolitika tiek izstrādāta un piemērota Kredītu kontroles daļā, kas nodarbina profesionāļus ar plašu pieredzi nozarē.

Kredītu kontroles komanda uztur atbilstošu augstas kvalitātes riska novērtējumu katram kredītlimitam, kā arī ievēro stingras procedūras regulārai jau piešķirto limitu uzraudzībai.

Kopš 2013. g. septembra ELKO Group sadarbojas ar Atradius, apdrošinot Elko Grupa, Elko Mobile un Elko Trading Switzerland debitorus, Elkotech Rumania debitorus.

Tāpat ELKO Group piemēro citus instrumentus kredītriska samazināšanai – sākot ar visu piegāžu bloķēšanu klientam, kurš pieļauj kavējumu; turpinot ar kompleksu paziņojumu sistēmu, kura signalizē par izmaiņām klientu maksājumu un iegādes ieradumos; un beidzot ar dažāda veida limitu nodrošinājumu.

2015. g. 30. jūnijā apdrošināto debitoru līmeņi Elko Grupa, Elko Mobile (CAE debitori) un Elkotech Rumania sastādīja attiecīgi 50%, 72% un 67%.

ELKO Group iekšējo kredīta skaitliskās novērtēšanas sistēmas kvalitāti var raksturot kā augstu – neto debitoru daļa, kas netika apmaksāti novēloti, pēdējo trīs gadu laikā, bijusi praktiski nemainīga 96-97% līmenī.

Pircēju un pasūtītāju parādu kvalitāte, 2012.-2014. g., EUR tūkst.

| | 31.12.2012. | 31.12.2013. | 31.12.2014. |
|--|----------------|---------------|---------------|
| Pircēju un pasūtītāju parādi | 114 958 | 97 211 | 79 322 |
| Atskaitot uzkrājumus pircēju un pasūtītāju parādu vērtības samazinājumam | -21 279 | -299 | -306 |
| Pircēju un pasūtītāju parādi, neto | 93 679 | 96 912 | 79 016 |
| nav kavējuma | 89 985 | 94 473 | 76 588 |
| Nenokavētā daļa | 96% | 97% | 97% |
| < 90 dienu kavējums | 3 606 | 2 361 | 2 402 |
| 90-180 dienu kavējums | 54 | 50 | 5 |
| >180 dienu kavējums | 34 | 28 | 21 |

10.5.3. Produktu portfelis

ELKO Group spēj piedāvāt plašu IT plaša patēriņa elektronisko preču produktu klāstu. Produktu klāstu nosaka sadarbība ar noteiktu piegādātāju un pieprasījums reģionos, kuros ELKO Group veic darbību. Strauja viedtālrunu un planšetdatoru segmenta izaugsme ir saistīta ar ekskluzīva līguma parakstīšanu ar Lenovo par viedtālrunu izplatīšanu Krievijā. Samazinājuma iemesls galda datoru risinājumu segmentā ir klientu paradumu mainīšanās augstākas mobilitātes virzienā.

Ienākumi pa produktu segmentiem, 2008.-2015. g.

| Gads | Galda datoru risinājumi | Viedtālruni & Planšetdatori | Mobilie risinājumi | Patēriņa preces, multimēdi | Serveru, uzglabāšanas, drošības risinājumi | Programmatūra |
|-------------|-------------------------|-----------------------------|--------------------|----------------------------|--|---------------|
| 2008. | 44% | 0% | 35% | 13% | 7% | 1% |
| 2009. | 43% | 0% | 35% | 14% | 7% | 1% |
| 2010. | 43% | 0% | 38% | 9% | 8% | 2% |
| 2011. | 39% | 1% | 40% | 8% | 9% | 3% |
| 2012. | 34% | 6% | 39% | 7% | 10% | 4% |
| 2013. | 26% | 17% | 32% | 9% | 12% | 4% |
| 2014. | 22% | 40% | 16% | 9% | 10% | 3% |
| 2015. g. 6M | 18% | 48% | 13% | 7% | 12% | 2% |

10.5.4. Produktu portfeļa attīstība

ELKO Group pievērš lielu uzmanību risinājumu portfelim, īpaši koncentrējoties uz serveru, uzglabāšanas, videonovērošanas un industriālo produktu portfeli. Tādējādi, uzņēmuma portfeli būs daudz piegādātāju, kas piegādā vienkāršus un industriālus produktus. No klientu skatupunkta, ELKO Group būs dziļāk iesaistīta vertikālajā tirgū un paplašinās savu klientu bāzi. Turpmākajos pāris gados uzmanības redzeslokā būs arī mākoņskaitļošana, apkalpošana un iebūvētie produkti, ar mērķi atbalstīt IoT (Internet of things, lietu internets) ekosistēmu.

10.5.5. Piegādātāju attiecību pārvaldīšana

ELKO Group aktīvi pārvalda produktu portfeli, cītīgi izvēloties savus piegādātājus. Galvenie kritēriji ir:

- ▶ produktu kvalitāte,
- ▶ cenu veidošanas stratēģija,
- ▶ mārketinga stratēģija,
- ▶ loģistikas nodrošinājums,
- ▶ finanšu pakalpojumi,
- ▶ partneru atbalsta pakalpojumi,
- ▶ pēcpārdošanas un preču atdošanas (RMA) pakalpojumi,
- ▶ pieeja dažādiem darbības rīku klāstiem.

ELKO Group ir nostiprinājusi vispārējos noteikumus piegādātāju portfeļa attīstībai, ņemot vērā: produkta grupu, produktu segmentāciju un raksturojumu, piegādātāja briedumu R&D investīciju ziņā, vietējo klātbūtni un darbību kanāla ietvaros, piegādātāja atpazīstamību tirgū, piegādātāja tirgus daļu un stratēģisko pielāgošanos atšķirīgiem piegādātājiem. ELKO Group pārskata savu piegādātāju portfeli ik ceturksni.

2015. g. 30. jūnijā ELKO Group bija 140 piegādātāji, no kuriem ar 70 attiecības ir bijušas uzturētas jau vairāk nekā piecu gadu garumā. Lenovo pašlaik ir galvenais piegādātājs, un tas ir sniedzis ELKO Group ekskluzīvas tiesības pārdot viedtālrunus Krievijā, Ukrainā un Kazahstānā.

Ienākumu sadalījums pa piegādātājiem, 2013.-2015. g.

| 2013. gads | | 2014. gads | | 2015. gada 6 mēneši | |
|-----------------|------------------|-----------------|------------------|---------------------|------------------|
| Piegādātājs | Ienākumu daļa, % | Piegādātājs | Ienākumu daļa, % | Piegādātājs | Ienākumu daļa, % |
| LENOVO | 16.61% | LENOVO | 35.51% | LENOVO | 39.91% |
| ACER | 15.91% | INTEL | 10.88% | INTEL | 9.89% |
| INTEL | 12.37% | SEAGATE | 7.21% | APPLE | 9.29% |
| SEAGATE | 8.74% | APPLE | 7.10% | ACER | 5.38% |
| WESTERN DIGITAL | 8.29% | WESTERN DIGITAL | 6.82% | SEAGATE | 5.23% |

| | | | | | |
|-----------|---------------|-----------|---------------|-----------------|---------------|
| ASUS | 6.60% | ACER | 6.76% | ASUS | 3.68% |
| MICROSOFT | 3.85% | ASUS | 4.46% | WESTERN DIGITAL | 3.61% |
| APPLE | 3.61% | MICROSOFT | 3.05% | OPZOOM | 2.80% |
| HGST | 2.69% | HGST | 2.09% | HGST | 2.33% |
| AMD | 2.57% | AMD | 1.94% | KINGSTON | 1.88% |
| | 81.24% | | 85.82% | | 84.00% |

Katram piegādātājam ir sava pārdošanas un motivēšanas programma. Programmas atšķiras pēc programmas mērķa: uz pārdošanas apjomu (sales out) vērstas programmas, uz iepirkšanas apjomu (sales in) vērstas programmas, cenu aizsardzības programmas, speciālo cenu programmas, dažādas mārketinga programmas, atšķirīgi sīki nosacījumi un laika periods. Pārdošanas programmās pārsvarā tiek iekļautas atpakaļejošas atlaides (back end rebates), kas šajā nozarē ir ārkārtīgi nozīmīgas.

Produktu izplatīšana noteiktā tirgū iet roku rokā ar noteiktu mārketinga stratēģiju, kas katram piegādātājam var būt citāda. Pastāv sarežģīts piegādātāju iesaistes apvienojums gan izplatīšanas kanālā, gan tiešā mārketingā gala pircējiem. Mārketinga programmas variē no 100% mārketinga atbalsta ar dažādiem mārketinga budžetiem līdz 0% mārketinga atbalstam. MDF (market development funds, noieta stimulēšanas līdzekļi) var tikt noteikti kā ienākumu daļa vai kā fiksēts budžets. Līdzīgi, COOP (sadarbības līdzekļi) ir ar kopīgu iesaisti investīcijās dažādās proporcijās (pro rata daļās). Publisko attiecību kampaņas var būt piegādātāja vienpersonisks lēmums vai būt noteiktas kopīgi ar izplatītāju vai klientiem dažādos kopīgā budžeta variantos. Katru gadu piegādātāji publiski atzīmē savus vislabākos izplatītājus ar balvām. Pēdējos dažos gados ELKO Group saņēmusi vairākas balvas no Intel, Microsoft, HGST, Western Digital, Advantech, ASUS, Sapphire un citiem.

10.6. Loģistika

ELKO Group šobrīd veic darbību no deviņiem birojiem astoņās valstīs. ELKO Group sadarbojas ar loģistikas centriem Nīderlandē (Shiphola), Latvijā (Rīga) un ar partneru uzņēmumu Somijā (Espoo), uzglabājot piegādātāju produktus, kā arī piegādājot tos klientiem. Turklāt ELKO Group nomā un pārvalda citas noliktavas reģionālajos birojos Nīderlandē (Roterdama), Slovākijā, Slovēnijā, Rumānijā, Ukrainā Kazahstānā, Dubajā un Krievijā.

Produktus parasti atved piegādātāji uz vienu no minētajiem centriem, un tie tiek tālāk nogādāti klientiem vai uz vienu no mazākajām reģionālo biroju noliktavām. Shipholas noliktava pieder un to pārvalda COPEX, kas ir Rhenus Logistics Group uzņēmums, un, atkarībā no ELKO Group vajadzībām, pieejamā platība ir 2,300m². Šī noliktava darbojas kā ELKO Group galvenais pārkraušanas punkts, caur kuru tiek apkalpoti klienti CAE un NVS.

Noliktavu Helsinkos ar platību 1,890 m² pārvalda Komerck Logistics Finland OY; tā kalpo par ELKO Group centru produktu transportēšanai NVS virzienā. 2,100 m² noliktava Rīgā apkalpo Baltijas reģionu. Shipholas un Helsinku noliktavas ir uzticētas ārpalpojumu sniedzējiem, kamēr Rīgas noliktava un sešas citas noliktavas reģionālajos birojos tiek nomātas. Uzņēmuma lēmums nomāt vai uzticēt noliktavas ārpalpojumu sniedzējiem ir stratēģisks lēmums kapitāla izmaksu samazināšanai, kas nodrošina elastīgu platformu straujas izaugsmes atbalstīšanai. 2015. g. septembrī ELKO Group nomāja aptuveni 17,500 m² noliktavas platību. Turklāt ELKO Group ir iesaistījies ilgtermiņa biroja telpu nomā Rīgā ar platību 2,527 m², kā arī nomā citas biroju telpas pārējās valstīs, kurās tā veic darbību.

Piegādes no Shipholas noliktavas veic DSV, GEFCO, DHL, COPEX un citi uzņēmumi. Piegādes uz un no Rīgas noliktavas un reģionālajām noliktavām veic DSV, DHL, FedEx, TNT, DPD un citi. Dažos gadījumos piegādātāji nodrošina transportu un piegādi tieši līdz klientam bez papildus izmaksām Elko Group, līdz ar to ELKO ietaupa uz izmaksām.

ELKO Group vienmēr koncentrējas uz loģistikas ciklu ilguma samazināšanu, kas ir kritiska komponente tās konkurētspējas veicināšanā un būtisks faktors veiksmīgā apgrozāmā kapitāla pārvaldīšanā.

10.7. IT sistēmas

ELKO Group plaši izmanto IT sistēmas tās ikdienas darbībā. Galvenās divas no tām ir Enterprise Resource Planning (ERP) sistēma JD Edwards un eCom.

eCommerce – process, kura ietvaros klienti veic pasūtījumus pie izplatītāja tiešsaistē – ir kļuvis par galveno tendenci IT izplatīšanas jomā. ELKO Group bija viens no līderiem savos tirgos, izstrādājot savu B2B eCommerce vietni eCom. Pateicoties eCom, ELKO Group uzlaboja loģistikas rādītājus, samazināja izmaksas, paaugstināja servisa kvalitāti, uzlaboja procesus klientiem, paaugstināja klientu lojalitāti un diferencēja sevi no konkurentiem.

ERP sistēma JD Edwards nodrošina grāmatvedības, pasūtījumu pārvaldīšanas un krājumu tiešsaistes datubāzi. Ar veiksmīgu JD Edwards sistēmas ieviešanu ELKO Group ir spējusi ne tikai uzraudzīt savus krājumus, bet arī nodrošināt piegādātājiem savu pārvaldīšanas un krājumu statusu reālā laika režīmā. JD Edwards platforma paaugstina attiecību ar piegādātājiem kvalitāti un caurspīdīgumu, līdz ar ko ELKO Group sagaida, ka kredītu nosacījumi uzlabosies un tiks likti pamati jaunām piegādātāju attiecībām.

ELKO Group izmanto JD Edwards, lai kontrolētu naudas plūsmas, produktu plūsmas un krājumus, kā arī atbalstītu komunikāciju, it īpaši pārdošanas procesa ietvaros. JD Edwards sistēma kontrolē pasūtījumu ievadi no meitas uzņēmumiem, rindas un krājumu līmeņus, seko līdz krāvajai visā ceļā no piegādātāja līdz gala klientam un visos starppunktos. Tā rezultātā, krājumu statusu ir iespējams uzraudzīt reālajā laikā.

JD Edwards un eCom sistēmas atbalsta un attīsta iekšējās izstrādātāju komandas.

10.8. Darbinieki

ELKO Group finanšu panākumi lielā mērā ir atkarīgi no vadības spējām nodarbināt, apmācīt un motivēt darbiniekus visās valstīs, kurās ELKO Group ir pārstāvēta. Pēdējo dažu gadu garumā darbinieku skaits ir bijis no 709 līdz 740. Darbinieki pārsvarā tiek nodarbināti Maskavas un Rīgas birojos.

Darbinieki pēc reģiona 2015. g. 30 jūnijā

| Biroja atrašanās vieta | Darbinieki | Darbinieku īpatsvars |
|--------------------------------|------------|----------------------|
| Galvenais birojs (Rīga) | 203 | 29% |
| NVS | 356 | 50% |
| Krievija | 265 | 37% |
| Ukraina | 88 | 12% |
| Kazahstāna | 3 | 0% |
| CAE | 137 | 19% |
| Rumānija | 56 | 8% |
| Slovākija | 64 | 9% |
| Slovēnija | 17 | 2% |
| Lietuva | 8 | 1% |
| Igaunija | 5 | 1% |
| Kopā: | 709 | 100% |

Dīvas galvenās nodarbināšanas jomas ir saistītas ar pārdošanu un loģistiku, nodarbinot attiecīgi 40% un 29% personāla.

Darbinieku sadalījums pēc funkcijas 2015. g. 30 jūnijā

| Funkcija | Darbinieki | Darbinieku īpatsvars |
|--|------------|----------------------|
| Administrēšana, vadība | 51 | 7% |
| Pārdošana, mārketinga, izplatīšana | 287 | 40% |
| Finanses | 82 | 12% |
| IT | 45 | 6% |
| Loģistika | 205 | 29% |
| Return Merchandise Authorization (RMA) | 35 | 5% |
| Kopā: | 709 | 100% |

ELKO Group saņēmusi DNS balvu „ELKO Group Excellent employer, DNS 2015” (ELKO Group – izcils darba devējs, DNS 2015).

10.9. Darbības plāni

ELKO Group plāni tuvākajai nākotnei ir:

- ▶ Jaunas korporatīvas vietas izveide;
- ▶ Jaunas IT sistēmas ieviešana Rumānijā;
- ▶ ELKO Group procesu uzlabošana CRM, izmaksu aprēķināšanas, kredītu kontroles jomās;
- ▶ Stingrāka NVS un Eiropas darbības atdalīšana (tieša produktu loģistika caur Maskavu).

10.10. Informācija par tendencēm

Izņemot pastāvīgu devalvācijas spiedienu uz Krievijas rubli, Kazahu tenge, Ukrainu grivnu un citām attīstības valstu valūtām kopš iepriekšējā auditētā gada pārskata publicēšanas nav radušās nozīmīgas tendences.

10.11. Peļņas prognoze

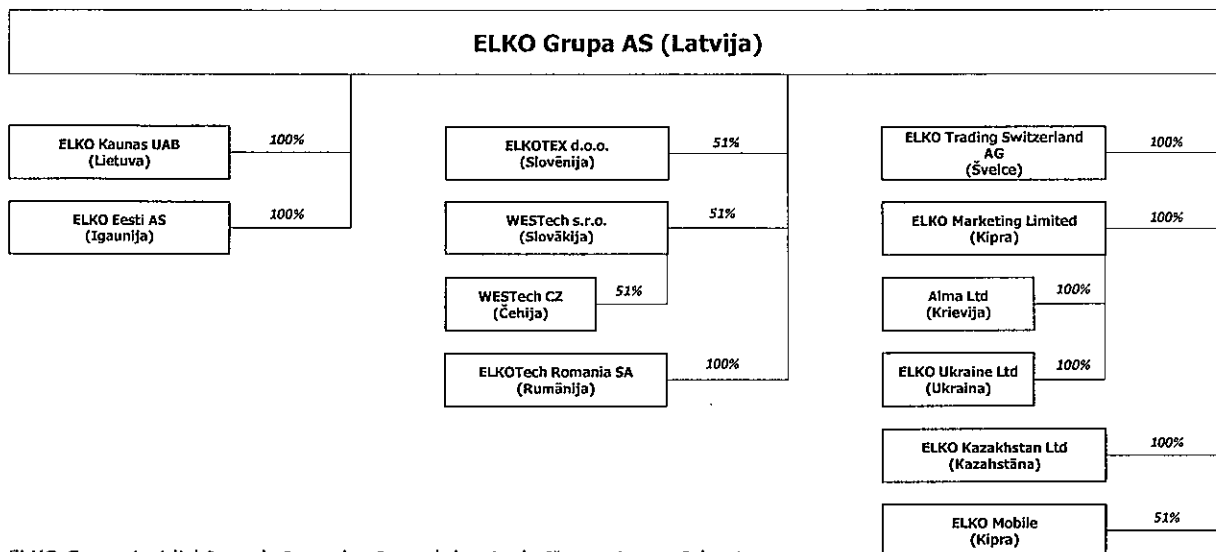
ELKO Group prognozē noslēgt 2015.gadu ar USD 20 miljonu lielu tīro peļņu.

10.12. Dalība citās organizācijās

ELKO Group piedalās dažādās bezpeļņas organizācijās:

- ▶ Latvijas Datortehnoloģiju asociācija;
- ▶ Muitas un uzņēmēju konsultatīvā padome;
- ▶ Latvijas personāla vadīšanas asociācija;
- ▶ Informāciju sistēmu audita un kontroles asociācija;
- ▶ Latvijas grāmatvežu asociācija.

11. Organizatoriskā struktūra



ELKO Group juridiskā struktūra sekmē produktu izplatīšanu visos mērķa tirgos.

12. Emitenta pārvaldes institūcijas

Emitenta galvenās pārvaldes institūcijas ir Akcionāru pilnsapulce, Padome un Valde. Katrs valdes loceklis ir atbildīgs par noteiktu Emitenta struktūrvienību – nodaļu un pārvalžu – darbību.

12.1. Padome

Emitenta padome sastāv no četriem locekļiem:

- ▶ Andris Putāns, priekšsēdētājs
- ▶ Indrek Kasela
- ▶ Kaspars Viškints
- ▶ Ēriks Strods

Visi padomes locekļi ir patiesā labuma guvēji vai akcionāru pārstāvji.

12.2. Valde

Emitenta valde sastāv no pieciem locekļiem:

- ▶ **Egons Mednis**, Valdes priekšsēdētājs
 - ▶ ELKO Group prezidents, Valdes priekšsēdētājs, akcionārs un viens no uzņēmuma dibinātājiem;
 - ▶ Egonam Mednim ir svarīga lomu ilgtermiņa stratēģijas izstrādē, lai nodrošinātu uzņēmuma turpmāko veiksmīgo attīstību;
 - ▶ Izglītība: Inženierzinātnes un datorzinātnes grāds no Rīgas Politehniskā Institūta (1992).
- ▶ **Svens Dinsdorfs**, Galvenais izpilddirektors
 - ▶ Kā uzņēmuma Galvenais izpilddirektors (CEO), Svens Dinsdorfs ir atbildīgs par ELKO Group kopīgo ikdienas pārvaldīšanu un aktīvi piedalās ELKO Group biznesa attīstības projektos;
 - ▶ Svens Dinsdorfs strādā ELKO Group no 2006. g., un pirms Galvenā izpilddirektora amata ieņemšanas bijis Finanšu direktors;
 - ▶ Pirms pievienošanās ELKO Group komandai Svens guvis pieredzi Latvijas nacionālajā aviosabiedrībā airBaltic un Sirowa Group, kas darbojas kosmētisko un farmaceitisko produktu izplatīšanā;
 - ▶ Izglītība: Maģistra grāds finanšu zinātnē no Rīgas Ekonomikas augstskolas Rīgā (2003).

- ▶ **Aleksandrs Orlovs**, Izplatīšanas direktors
 - ▶ Aleksandrs Orlovs piedroņās ELKO Group komandai 2005. gadā un 2011. gadā sācis vadīt izplatīšanas pārvaldi kā Izplatīšanas direktors;
 - ▶ Aleksandra Orlova galvenie pienākumi ir nodrošināt un vienkāršot komunikāciju starp ražotājiem/ piegādātājiem un pārdošanas birojiem, kā arī nodrošināt plānu izpildi un kontrolēt iepirkumu un pārdošanas procesus;
 - ▶ Izglītība: Uzņēmējdarbības vadības maģistra grāds no Rīgas Ekonomikas augstskolas Rīgā (2010), profesionālā augstākā izglītība jurisprudencē no Latvijas Universitātes Juridiskās fakultātes (2007).
- ▶ **Māris Būmanis**, Finanšu direktors
 - ▶ Māris Būmanis ir atbildīgs par ELKO Group iekšējo un ārējo finanšu pārskatu uzraudzību, ELKO Group finanšu kontroles un risku pārvaldīšanas politiku izstrādi un uzraudzību;
 - ▶ Pirms pievienošanās ELKO Group 2008.g. vasarā, M. Būmanis 10 gadu garumā guva pieredzi starptautiskajā audīta uzņēmumā "Ernst & Young" un kā auditors ir piedalījies revīzijas projektos lielos un starptautiskos uzņēmumos Latvijā un Nīderlandē;
 - ▶ Izglītība: absolvējis Rīgas Ekonomikas augstskolu Rīgā ar bakalaura grādu Uzņēmējdarbības vadībā un ekonomikā (2000). Mārim ir ACCA sertifikāts.
- ▶ **Egons Bušs**, IT direktors
 - ▶ Kā IT direktors Egons Bušs uztur IT vadības ietvaru visai ELKO Group, sniedz biznesa informāciju no ERP sistēmas, e-komercijas un citām tehnoloģijām saskaņā ar labāko praksi un ievērojot attiecīgos noteikumus;
 - ▶ Latvijas Bankā, Eiropas Centrālajā bankā, Eiropas Centrālo Banku Sistēmā gūtā pieredze palīdz viņam pildīt uzticētos pienākumus;
 - ▶ Izglītība: Bakalaura grāds no Latvijas Universitātes Datorikas fakultātes. 2009. gada aprīlī saņēmis CGEIT (Certified in the Governance of Enterprise IT, Sertificēts korporatīvo IT pārvaldīšanai) sertifikātu.

12.3. Pārvaldes, vadības un uzraudzības struktūru locekļu interešu konflikti

Šajā sadaļā minētajām personām nav interešu konfliktu starp viņu saistībām pret Emitentu un viņu privātajām interesēm vai citiem pienākumiem.

Visi darījumi starp Emitentu un ar to saistītajām personām ir atklāti finanšu pārskatos. 2013. un 2014.g. Emitents samaksāja AST Balts (Latvija) EUR 1,507 tūkst. un EUR 1,521 tūkst. par noliktavas un biroja telpu nomu. Parādi saistītajām personām un ienākumi no saistītajām personām ir nebūtiski.

2015. g. Emitents izsniedza AST Balts aizdevumu EUR 3,15 mlj. apmērā, lai atmaksātu dažus aizņēmumus no Nordea bank.

12.4. 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, Emitents lielu uzmanību velta biznesa caurspīdīguma nodrošināšanai un augstas kvalitātes pakalpojumu sniegšanai.

Emitents plāno turpināt savas vadības prakses pilnveidošanu saskaņā ar Nasdaq Riga Korporatīvās pārvaldības principiem un ieteikumiem un pasaulē pieņemto praksi.

13. Galvenie akcionāri

Emitenta akcionāru struktūra šobrīd ir šāda:

- ▶ **Ashington Business Inc. Limited** (Lielbritānija), patiesā labuma guvējs ir Stanislav Matveev, pieder 19.78% Emitenta akciju;
- ▶ **Solsbury Inventions Limited** (Lielbritānija), patiesā labuma guvējs ir Alexander Yamnitsky, pieder 19.71% Emitenta akciju;
- ▶ **Amber Trust II S.C.A.** (Luksemburga), investīciju fonds, pieder 17.67% Emitenta akciju;
- ▶ **SOLO Investīcijas IT SIA** (Latvija), patiesā labuma guvējs ir Jānis Strods, pieder 10.20% Emitenta akciju;
- ▶ **EUROTRAIL SIA** (Latvija), patiesā labuma guvējs ir Kaspars Viškints, pieder 10.96% Emitenta akciju;
- ▶ **Whitebarn SIA** (Latvija), patiesā labuma guvējs ir Andris Putāns, pieder 10.96% Emitenta akciju;
- ▶ **KRM Serviss SIA** (Latvija), patiesā labuma guvējs ir Egons Mednis, pieder 10.72% Emitenta akciju.

Ņemot vērā šādu akcionāru struktūru, Emitentam nav vienas kontrolējošās puses. Emitentam nav zināmi nekādi līgumi, kuru izpilde varētu mainīt Emitenta akcionāru sadalījumu.

14. Finanšu informācija

Informācija, kas tiek atklāta šajā Prospekta sadaļā, ir ņemta no Emitenta konsolidētajiem finanšu pārskatiem, kas ir revidēti un Emitenta vadības apstiprināti, kā arī no Emitenta neauditētajiem finanšu pārskatiem. Auditētie gada pārskati un nerevidētie starpperiodu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Starptautiskajiem Finanšu Pārskatu Standartiem (International Financial Reporting Standards, IFRS), kas ir spēkā Eiropas Savienībā.

14.1. Konsolidētais ienākumu pārskats

Emitenta konsolidētais peļņas vai zaudējumu aprēķins par 2012.g.-2015.g. 1.pusgadu, tūkst.

| | 2012 (LVL) | 2013 (LVL) | 2012 (EUR) | 2013 (EUR) | 2014 (EUR) | 2014. 1H (EUR) | 2015. 1H (EUR) |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| Apgrozījums | 596 046 | 622 705 | 854 301 | 886 029 | 972 678 | 370 118 | 461 023 |
| Pārdotās produkcijas izmaksas | (573 380) | (597 479) | (856 213) | (850 136) | (942 411) | (357 241) | (438 389) |
| Bruto peļņa | 22 666 | 25 226 | 32 487 | 35 893 | 30 267 | 12 877 | 22 634 |
| Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi | 422 | 33 | 605 | 47 | 178 | 98 | 201 |
| Pārdošanas izmaksas | (3 012) | (2 570) | (4 317) | (3 657) | (4 279) | (1 681) | (1 984) |
| Administrācijas izmaksas | (8 614) | (9 299) | (12 346) | (13 231) | (15 157) | (6 862) | (8 224) |
| Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas | (269) | (326) | (386) | (464) | (9 177) | (644) | (64) |
| Saimnieciskās darbības peļņa | 11 193 | 13 064 | 16 043 | 18 588 | 1 832 | 3 788 | 12 563 |
| Finanšu ieņēmumi | 55 | 47 | 79 | 67 | 362 | 17 | 172 |
| Finanšu izmaksas | (1 338) | (2 602) | (1 918) | (3 702) | (6 048) | (2 288) | (4 380) |
| Finanšu izmaksas, neto | (1 283) | (2 555) | (1 839) | (3 635) | (5 686) | (2 271) | (4 208) |
| Peļņa no turpinātajām darbībām pirms nodokļiem | 9 910 | 10 509 | 14 204 | 14 953 | (3 854) | 1 517 | 8 355 |
| Uzņēmumu ienākuma nodoklis | (634) | (1 381) | (909) | (1 965) | (1 546) | (710) | (552) |
| Pārskata gada peļņa no turpinātajām darbībām | 9 276 | 9 128 | 13 295 | 12 988 | (5 400) | 807 | 7 803 |
| Attiecināms uz: | | | | | | | |
| Mātes sabiedrības akcionāriem | 8 974 | 6 498 | 12 862 | 9 246 | (6 287) | (449) | 4 647 |
| Nekontrolējošo līdzdalību | 302 | 2 630 | 433 | 3 742 | 887 | 1 256 | 3 156 |

14.2. Bilance

Emitenta konsolidētā bilance 2012.g.-2015.g. 1.pusgada perioda beigās, tūkst.

| | 31.12.2012. (LVL) | 31.12.2013. (LVL) | 31.12.2012. (EUR) | 31.12.2013. (EUR) | 31.12.2014. (EUR) | 30.06.2015. (EUR) |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| AKTĪVS | | | | | | |
| Ilgtermiņa ieguldījumi | | | | | | |
| Nemateriālie aktīvi | 58 | 49 | 83 | 70 | 115 | 103 |
| Pamatlīdzekļi | 619 | 626 | 887 | 891 | 933 | 1 147 |
| Ilgtermiņa aizdevumi | 65 | 1 050 | 93 | 1 493 | 1 647 | 1 787 |
| Ilgtermiņa ieguldījumi kopā | 742 | 1 725 | 1 063 | 2 454 | 2 695 | 3 037 |

| | 31.12.2012. (LVL) | 31.12.2013. (LVL) | 31.12.2012. (EUR) | 31.12.2013. (EUR) | 31.12.2014. (EUR) | 30.06.2015. (EUR) |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Apgrozāmie līdzekļi | | | | | | |
| Krājumi | 96 852 | 108 204 | 138 816 | 153 960 | 195 695 | 135 477 |
| Uzņēmumu ienākuma nodokļa pārākums | 108 | 335 | 155 | 477 | 581 | 868 |
| Pircēju un pasūtītāju parādi un citi debitori | 68 132 | 76 416 | 97 652 | 108 730 | 92 048 | 147 000 |
| Nākamo periodu izmaksas | 336 | 156 | 482 | 222 | 234 | - |
| Atvasinātie finanšu instrumenti | - | - | - | - | 305 | 259 |
| Naudas noguldījumi | 202 | 245 | 290 | 349 | 391 | - |
| Naudas un naudas ekvivalenti | 5 135 | 15 563 | 7 360 | 22 144 | 31 462 | 15 163 |
| Apgrozāmie līdzekļi kopā | 170 765 | 200 919 | 244 754 | 285 882 | 320 716 | 298 767 |
| Kopā aktīvs | 171 507 | 202 644 | 245 818 | 288 336 | 323 411 | 301 804 |
| PAŠU KAPITĀLS | | | | | | |
| Akciju kapitāls | 6 877 | 6 877 | 9 857 | 9 785 | 9 785 | 9 785 |
| Akciju emisijas uzcelojums | 3 496 | 3 496 | 5 011 | 4 974 | 4 974 | 4 974 |
| Pārvērtēšanas rezerve | (272) | (245) | (390) | (1 518) | 771 | 1 441 |
| Nesadalītā peļņa | 40 220 | 40 697 | 57 647 | 59 076 | 49 125 | 53 772 |
| Pašu kapitāls, attiecināms uz Mātes sabiedrības akcionāriem | 50 321 | 50 825 | 72 124 | 72 317 | 64 655 | 69 972 |
| Nekontrolējošā līdzdalība | 2 396 | 4 904 | 3 434 | 6 978 | 7 078 | 8 363 |
| Kopā pašu kapitāls | 52 717 | 55 729 | 75 558 | 79 295 | 71 733 | 78 335 |
| KREDITORI | | | | | | |
| Ilgtermiņa kreditori | | | | | | |
| Procentu aizņēmumi | 569 | 589 | 816 | 838 | 58 | 70 |
| Kopā ilgtermiņa kreditori | 569 | 589 | 816 | 838 | 58 | 70 |
| Īstermiņa kreditori | | | | | | |
| Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem | 76 294 | 87 905 | 109 351 | 125 078 | 188 331 | 171 807 |
| Procentu aizņēmumi | 41 585 | 58 136 | 59 603 | 82 720 | 61 595 | 51 295 |
| Uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības | 252 | 192 | 361 | 273 | 878 | 84 |
| Uzkrājumi | 90 | 93 | 129 | 132 | 134 | 142 |
| Atvasinātie finanšu instrumenti | - | - | - | - | 682 | 71 |
| Kopā īstermiņa kreditori | 118 221 | 146 326 | 169 444 | 208 203 | 251 620 | 223 399 |
| Kopā kreditori | 118 790 | 146 915 | 170 259 | 209 041 | 251 678 | 223 469 |
| Kopā pasīvs | 171 507 | 202 644 | 245 818 | 288 336 | 323 411 | 301 804 |

14.3. Konsolidētais pašu kapitāla izmaiņu pārskats

Emitenta konsolidētais pašu kapitāla izmaiņu pārskats 2012.g.-2013.g., LVL tūkst.

| | Akciju kapitāls | Akciju emisijas uzcelojums | Nesadalītā peļņa | Pārvertēšanas rezerve | Kopā | Nekontrolējama līdzdalība | Kopā pašu kapitāls |
|---|-----------------|----------------------------|------------------|-----------------------|---------------|---------------------------|--------------------|
| Bilance 2012.g. 1. janvārī | 6 877 | 3 496 | 34 005 | 830 | 45 208 | 1 437 | 46 645 |
| Citi ienākumi, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā | - | - | (131) | (1 102) | (1 233) | (49) | (1 282) |
| Pārskata gada peļņa | - | - | 8 974 | - | 8 974 | 302 | 9 276 |
| Kopējie 2012.g. ienākumi | - | - | 8 843 | (1 102) | 7 741 | 253 | 7 994 |
| Dividendes | - | - | (2 700) | - | (2 700) | - | (2 700) |
| Nekontrolējamas līdzdalības atsavināšana | - | - | - | - | - | 377 | 377 |
| Meitas sabiedrības izveide | - | - | - | - | - | 540 | 540 |
| Nekontrolējamas līdzdalības iegāde | - | - | 72 | - | 72 | (211) | (139) |
| Bilance 2012.g. 31. decembrī | 6 877 | 3 496 | 40 220 | (272) | 50 321 | 2 396 | 52 717 |
| Bilance 2013.g. 1. janvārī | 6 877 | 3 496 | 40 220 | (272) | 50 321 | 2 396 | 52 717 |
| Citi ienākumi, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā | - | - | (691) | 27 | (664) | (82) | (746) |
| Pārskata gada peļņa | - | - | 6 498 | - | 6 498 | 2 630 | 9 128 |
| Kopējie 2013.g. ienākumi | - | - | 5 807 | 27 | 5 834 | 2 548 | 8 382 |
| Dividendes | - | - | (5 330) | - | (5 330) | (40) | (5 370) |
| Bilance 2013.g. 31. decembrī | 6 877 | 3 496 | 40 697 | (245) | 50 825 | 4 904 | 55 729 |

Emitenta konsolidētais pašu kapitāla izmaiņu pārskats 2013.g.-2015.g. 1.pusgads, EUR tūkst.

| | Akciju kapitāls | Akciju emisijas uzcelojums | Nesadalītā peļņa | Pārvertēšanas rezerve | Kopā | Nekontrolējama līdzdalība | Kopā pašu kapitāls |
|---|-----------------|----------------------------|------------------|-----------------------|----------------|---------------------------|--------------------|
| Bilance 2013.g. 1. janvārī | 9 785 | 4 974 | 57 414 | (573) | 71 600 | 3 409 | 75 009 |
| Citi ienākumi, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā | - | - | - | (945) | (945) | (116) | (1 061) |
| Pārskata gada peļņa | - | - | 9 246 | - | 9 246 | 3 742 | 12 988 |
| Kopējie 2013.g. ienākumi | - | - | 9 246 | (945) | 8 301 | 3 626 | 11 927 |
| Dividendes | - | - | (7 584) | - | (7 584) | (57) | (7 641) |
| Bilance 2013.g. 31. decembrī | 9 785 | 4 974 | 59 076 | (1 518) | 72 317 | 6 978 | 79 295 |
| Bilance 2014.g. 1. janvārī | 9 785 | 4 974 | 59 076 | (1 518) | 72 317 | 6 978 | 79 295 |
| Citi ienākumi, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā | - | - | - | 2 289 | 2 289 | 329 | 2 618 |
| Pārskata gada peļņa | - | - | (6 287) | - | (6 287) | 887 | (5 400) |
| Kopējie 2014.g. ienākumi | - | - | (6 287) | 2 289 | (3 998) | 1 216 | (2 782) |
| Dividendes | - | - | (3 664) | - | (3 664) | (1 116) | (4 780) |
| Bilance 2014.g. 31. decembrī | 9 785 | 4 974 | 49 125 | 771 | 64 655 | 7 078 | 71 733 |
| Bilance 2015. g. 1. janvārī | 9 785 | 4 974 | 49 125 | 771 | 64 655 | 7 078 | 71 733 |

| | Akciju kapitāls | Akciju emisijas uzņēmums | Nesadalīta peļņa | Pārvertēšanas rezerve | Kopā | Nekontrolējamā līdzdalība | Kopā pašu kapitāls |
|-----------------------------------|-----------------|--------------------------|------------------|-----------------------|---------------|---------------------------|--------------------|
| Valūtas kursu starpības | - | - | - | 670 | 670 | 252 | 922 |
| Pārskata gada peļņa | - | - | 4 647 | - | 4 647 | 3 156 | 7 803 |
| Kopējie 2015.g. ienākumi | - | - | 4 647 | 670 | 5 317 | 3 408 | 8 725 |
| Dividendes | - | - | - | - | - | (2 123) | (2 123) |
| Bilance 2015.g. 30. jūnijā | 9 785 | 4 974 | 53 772 | 1 441 | 69 972 | 8 363 | 78 335 |

14.4. Konsolidētais naudas plūsmas pārskats

Emitenta konsolidētais naudas plūsmas pārskats 2012.g.-2015.g. 1.pusgads, tūkst.

| | 2012 (LVL) | 2013 (LVL) | 2012 (EUR) | 2013 (EUR) | 2014 (EUR) | Jan-Jun 2014 (EUR) | Jan-Jun 2015 (EUR) |
|---|----------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|--------------------|--------------------|
| Pamatdarbība | | | | | | | |
| Peļņa no turpinātajām darbībām pirms nodokļiem | 9 910 | 10 509 | 14 204 | 14 953 | (3 854) | 1 517 | 8 355 |
| Nenaudas korekcijas peļņas pirms nodokļiem saskaņošanai ar neto naudas plūsmām | | | | | | | |
| Pamatlīdzekļu nolietojums | 239 | 283 | 343 | 403 | 409 | 216 | 225 |
| Nemateriālo ieguldījumu amortizācija | 24 | 20 | 34 | 28 | 23 | - | - |
| Finanšu ieņēmumi | (55) | (47) | (79) | (67) | (362) | (17) | (172) |
| Finanšu izmaksas | 1 338 | 2 602 | 1 918 | 3 702 | 6 048 | 2 288 | 4 380 |
| Atvasināto finanšu instrumentu patiesās vērtības samazinājums, neto | - | - | - | - | 377 | - | - |
| Izmaiņas uzkrājumos | (4) | 3 | (6) | 4 | 2 | (19) | 8 |
| Aprozāmā kapitāla korekcijas: | | | | | | | |
| Pircēju un pasūtītāju parādu, citu debitoru un nākamo periodu izmaksu (pieaugums)/ samazinājums | (15 345) | (8 104) | (21 994) | (11 531) | 16 670 | 13 246 | (54 718) |
| Krājumu (pieaugums) | (22 370) | (11 352) | (32 062) | (16 152) | (41 735) | (7 643) | 60 218 |
| Parādu piegādātājiem un darbuuzņēmējiem un pārējo kreditoru pieaugums/ (samazinājums) | 19 133 | 12 178 | 27 423 | 17 328 | 65 271 | 19 583 | (16 716) |
| Saņemtie procenti | 55 | 47 | 79 | 67 | 362 | 17 | 172 |
| Izdevumi uzņēmumu ienākuma nodokļa maksājumiem | (573) | (1 668) | (821) | (2 373) | (1 045) | (436) | (1 633) |
| Pamatdarbības neto naudas plūsma | (7 648) | 4 471 | (10 962) | 6 362 | 42 166 | 28 752 | 119 |
| Ieguldīšanas darbības naudas plūsma | | | | | | | |
| Ieņēmumi no pamatlīdzekļu pārdošanas | - | 1 | - | 1 | 26 | 3 | 18 |
| Pamatlīdzekļu iegāde | (465) | (308) | (666) | (438) | (497) | (146) | (421) |
| Nemateriālo aktīvu iegāde | (7) | (11) | (10) | (16) | (72) | (14) | - |
| Nekontrolējamās līdzdalības iegāde | (139) | - | (199) | - | - | - | - |
| Izsniegtie aizdevumi | - | (985) | - | (1 402) | - | - | - |
| Atmaksātie aizdevumi | 25 | - | 36 | - | 29 | - | - |
| Naudas noguldījumu izmaiņas | - | (43) | - | (60) | - | - | 391 |
| Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma | (586) | (1 346) | (840) | (1 915) | (514) | (157) | (12) |
| Finansēšanas darbības naudas plūsma | | | | | | | |
| Izmantotās banku kredītlīnijas | 11 705 | 16 571 | 16 777 | 23 578 | 5 203 | - | - |
| Izdevumi banku kredītlīniju atmaksāšanai | (1 644) | - | (2 356) | - | (27 108) | (27 982) | (10 288) |

| | 2012 (LVL) | 2013 (LVL) | 2012 (EUR) | 2013 (EUR) | 2014 (EUR) | Jan-Jun 2014 (EUR) | Jan-Jun 2015 (EUR) |
|--|--------------|---------------|----------------|---------------|-----------------|--------------------|--------------------|
| Nekontrolējošā līdzdalība jaundibinātajā meitas sabiedrībā | 540 | - | 774 | - | - | - | - |
| Samaksātie procenti | (1 338) | (2 602) | (1 918) | (3 702) | (6 048) | (2,288) | (4 380) |
| Ieņēmumi no atvasinātajiem finanšu instrumentiem | - | - | - | - | - | - | (565) |
| Mātes sabiedrības akcionāriem izmaksātās dividendes | (1 834) | (6 626) | (2 629) | (9 428) | (3 265) | (1,859) | (399) |
| Nekontrolējošās līdzdalības akcionāriem izmaksātās | - | (40) | - | (57) | (1 116) | (965) | (774) |
| Finansēšanas darbības neto naudas plūsma | 7 429 | 7 303 | 10 648 | 10 391 | (32 334) | (33 094) | (16 406) |
| Naudas un naudas ekvivalentu pieaugums, neto | (805) | 10 428 | (1 154) | 14 838 | (9 318) | (4 499) | (16 299) |
| Nauda un naudas ekvivalenti gada sākumā | 5 940 | 5 135 | 8 514 | 7 306 | 22 144 | 22 144 | 31 462 |
| Nauda un naudas ekvivalenti gada beigās | 5 135 | 15 563 | 7 360 | 22 144 | 31 462 | 17 645 | 15 163 |

15. Tiesvedība un arbitrāža

Prospekta parakstīšanas brīdī nenotiek valsts intervences, tiesas prāvas vai arbitrāžas procesi, kas var būtiski iespaidot vai ir būtiski iespaidojuši Emitenta finanšu stāvokli.

Emitents ir iesaistīts vairākās lietās kā prasītājs pret dažiem klientiem, kuri nav apmaksājuši rēķinus par piegādātiem produktiem.

16. Būtiskas izmaiņas Emitenta finanšu stāvoklī

Pēdējie publicētie finanšu dati ir auditētais Emitenta finanšu pārskats, kas datēts ar 2014. g. 31. decembri. Kopš 2014. g. 31. decembra nav notikušas būtiskas izmaiņas Emitenta finanšu stāvoklī.

17. Būtiski līgumi

Emitentam nav zināmi nekādi būtiski līgumi, kas varētu būt noslēgti starp Emitentu un jebkuru saistīto personu, un kas varētu ietekmēt Emitenta spēju izpildīt saistības ieguldītājiem attiecībā uz emitējamajiem vērtspapīriem.

18. Sabiedrībai pieejamie dokumenti

Visiem interesentiem ir iespēja iepazīties ar šādiem dokumentiem:

- ▶ Emitenta nekonsolidētiem finanšu pārskatiem no LR Uzņēmumu reģistra;
- ▶ Finanšu pārskati, Prospekts, darbības rezultāti un cita informācija, kuru emitenti publicēs saskaņā ar LR normatīvajiem aktiem un Nasdaq Riga noteikumiem – www.nasdaqomxbaltic.com – pēc Obligāciju iekļaušanas regulētajā tirgū.

Emisijas noteikumi ir pieejami pēc pieprasījuma.

19. Pielikumi

- 19.1. Pielikums A** – ELKO Grupa AS Konsolidētais finanšu pārskats par gadu, kurš noslēdzās 2014. gada 31. decembrī.
- 19.2. Pielikums B** – ELKO Grupa AS Konsolidētais finanšu pārskats par gadu, kurš noslēdzās 2013. gada 31. decembrī.
- 19.3. Pielikums C** – ELKO Grupa AS Konsolidētais finanšu pārskats par gadu, kurš noslēdzās 2015. gada 30. jūnijā.



AS „ELKO GRUPA”

Konsolidētais 2014. gada pārskats

Struktūra

| | |
|---|-----------|
| Vispārīga informācija | 3 |
| Vadības ziņojums | 4 |
| Konsolidētais apvienotais ienākumu pārskats | 6 |
| Konsolidētais finanšu stāvokļa pārskats | 7 |
| Konsolidētais pašu kapitāla izmaiņu pārskats | 8 |
| Konsolidētais naudas plūsmas pārskats | 9 |
| Konsolidētā finanšu pārskata pielikums | 11 |
| Neatkarīgu revidentu ziņojums | 45 |

Vispārīga informācija

| | |
|---------------------------------------|---|
| Koncerna nosaukums | ELKO GRUPA |
| Juridiskais statuss | Akciju sabiedrība |
| Reģistrācijas numurs, vieta un datums | 000 312 956 Rīga, 1993. gada 14. maijs Pārreģistrācija Komercreģistrā 2003. gada 2. decembris, reģistrācijas numurs 4 000 312 956 4 |
| Juridiskā adrese | Toma iela 4 Rīga LV-1003 Latvija |
| Akcionāri | Ashington Business Inc. Limited (1 360 235 akcijas), Apvienotā Karaliste Solsbury Inventions Limited (1 355 383 akcijas), Apvienotā Karaliste Amber Trust II S.C.A. (1 214 898 akcijas), Luksemburga SIA „Eurotrail” (753 833 akcijas), Latvija SIA „Whitebarn” (753 833 akcijas), Latvija SIA „KRM Serviss” (737 319 akciju), Latvija SIA „Solo Investīcijas IT” (701 289 akcijas), Latvija |
| Padomes locekļi | Andris Putāns, padomes priekšsēdētājs Indrek Kasela, padomes priekšsēdētāja vietnieks Kaspars Višķints, padomes loceklis Ēriks Strods, padomes loceklis |
| Valdes locekļi | Egons Mednis, valdes priekšsēdētājs ar tiesībām pārstāvēt Koncernu atsevišķi, prezidents Jānis Casno, valdes loceklis ar tiesībām pārstāvēt Koncernu kopā ar vēl kādu valdes locekli, izpilddirektors, līdz 2015. gada 6. janvārim Svens Dinsdorfs, valdes loceklis ar tiesībām pārstāvēt Koncernu kopā ar vēl kādu valdes locekli, finanšu direktors, līdz 2015. gada 6. janvārim Egons Bušs, valdes loceklis ar tiesībām pārstāvēt Koncernu kopā ar vēl kādu valdes locekli, IT departamenta direktors Aleksandrs Orlovs, valdes loceklis ar tiesībām pārstāvēt Koncernu kopā ar vēl kādu valdes locekli, distribūcijas direktors Svens Dinsdorfs, valdes loceklis ar tiesībām pārstāvēt Koncernu kopā ar vēl kādu valdes locekli, izpilddirektors, kopš 2015. gada 6. janvāra Māris Būmanis, valdes loceklis ar tiesībām pārstāvēt Koncernu kopā ar vēl kādu valdes locekli, finanšu direktors, kopš 2015. gada 6. janvāra |
| Pārskata gads | 2014. gada 1. janvāris - 31. decembris |

Vadības ziņojums

Darbības veidi

AS „ELKO Grupa” (turpmāk tekstā – Mātes sabiedrība) ir viens no lielākajiem informācijas tehnoloģiju produktu izplatītājiem Centrālajā un Austrumeiropā. Sabiedrības pamatnodarbošanās ir datoru komponentu un perifēro iekārtu, monitoru, multimediju un programmnodrošinājuma produktu, kā arī serveru, tīkla komponentu un tīkla risinājumu vairumtirdzniecība, izmantojot plašo ELKO GRUPA meitas sabiedrību un sadarbības partneru tīklu. ELKO GRUPA pārstāv plašu produktu ražotāju klāstu no visas pasaules, tajā skaitā Lenovo, Intel, Apple, Seagate, Western Digital, Asus, Acer, Samsung un citus pasaulē zināmus un vietējos ražotājus un piegādātājus.

AS „ELKO Grupa” kā koncerna mātes Sabiedrības panākumu galvenais nodrošinājums ir gadu gaitā izveidotā ilgtermiņa stratēģija sadarbībai ar piegādātājiem, izveidotā centralizētā produktu iepirkumu sistēma, biznesa procesu vadības funkcionalitāte un finanšu pārvaldība.

Finanšu analīze

Neraugoties uz sarežģīto ģeopolitisko situāciju NVS reģionā, ELKO GRUPA konsolidētais apgrozījums 2014. gadā palielinājās par 10% salīdzinājumā ar 2013. gadu, sasniedzot 973 milj. EUR. Šāds pieaugums saistīts galvenokārt ar Sabiedrības spēju paplašināt savu produktu portfeli un darbības ģeogrāfisko telpu, vienlaikus uzturot efektīvus un izmaksu ziņā izdevīgus izplatīšanas kanālus.

2014. gadā koncerna bruto peļņa samazinājās par 18% salīdzinājumā ar 2013. gadu un bija 30.3 milj. EUR. Bruto peļņas maržas kritums galvenokārt saistīts ar ļoti straujo Krievijas rubļa un Ukrainas grivnas devalvāciju 2014. gada 4. ceturksnī.

AS „ELKO Grupa” 2014. gadu noslēdza ar 5.4 milj. EUR zaudējumiem, kamēr 2013. gadu tā noslēdza ar 13.0 milj. EUR lielu peļņu. Galvenie šādu zaudējumu iemesli bija ievērojamā Krievijas rubļa un Ukrainas grivnas devalvācija, kas būtiski ietekmēja bruto peļņas maržu, un ievērojamie zaudējumi no valūtas kursu svārstībām 9.0 milj. EUR apmērā.

Nozīmīgi notikumi pārskata periodā

2014. gadā ELKO GRUPA kļuva par tādu plaši pazīstamu IT kompāniju produktu izplatītāju kā *Toshiba*, *Microsoft*, *Sandisk*, *Dell*, *Opzoon u.c.* un/vai paplašināja savu sadarbību ar šīm kompānijām.

AS „ELKO GRUPA” struktūra

AS „ELKO Grupa” ir ieguldījumi četrpadsmit meitas sabiedrībās: SIA „ELKO Latvija”, „ELKO Kaunas” UAB, ELKOTECH d.o.o., ELKO Eesti AS, ELKOTECH Romania SA, WESTech s.r.o., WESTech CZ s.r.o., ELKO Trading Switzerland A.G., Elko Marketing Ltd., ELKO Mobile Ltd., ELKO Ukraine TOB, Alma OOO, Pruvia SIA un ELKO Kazakhstan Limited.

AS „ELKO Grupa” pieder kontrolpakete visās meitas sabiedrībās, izņemot WESTech CZ s.r.o., kur tai pieder 26% kapitāla daļu.

Finanšu risku pārvaldība

Valūtas risks

AS „ELKO Grupa” veic darbību starptautiskā mērogā un ir pakļauta ārvalstu valūtas riskam galvenokārt saistībā ar ASV dolāru, Ukrainas grivnu un Krievijas rubli. Ārvalstu valūtas risku rada nākotnes darījumi dažādās valūtās un aktīvu un saistību, kā arī neto ieguldījumu atzīšana dažādās valūtās. Preču iegāde no piegādātājiem notiek, izmantojot galvenokārt ASV dolārus. Mātes sabiedrība pārdod preces savām meitas sabiedrībām par ASV dolāriem. Klientiem Latvijā, Igaunijā un Lietuvā preces tiek pārdotas attiecīgajā valsts valūtā.

Mātes sabiedrība ir veikusi ieguldījumus citu sabiedrību kapitālā ārvalstu valūtās, līdz ar to tā ir pakļauta valūtas riskam, kad ārzemju valūtās denominētie monetārie aktīvi un saistības tiek konvertētas uzrādīšanas valūtā (EUR). ELKO GRUPA leņēmumi galvenokārt ir ASV dolāros, tāpēc, lai mazinātu valūtas risku, arī tās piesaistītais finansējums ir ASV dolāros.

Procentu likmju risks

AS „ELKO Grupa” izmanto īstermiņa aizņēmumus, lai daļēji finansētu savu apgrozāmo kapitālu. Visi aizņēmumi ir ar mainīgu procentu likmi, un tas pakļauj Mātes sabiedrību procentu likmju riskam.

Kreditrisks

AS „ELKO Grupa” pakļauta kreditriskam saistībā ar tās pircēju un pasūtītāju parādiem. AS „ELKO Grupa” ieviesusies procedūras un kontroles mehānismus kreditriskā pārvaldībai. Kreditrisks daļēji tiek mazināts, apdrošinot piešķirtos kredītus un piemērojot konservatīvas kredītu uzraudzības politikas. Individuālie klientu kredītu limiti tiek noteikti, pamatojoties uz iekšējiem vai ārējiem vērtējumiem, kas tiek veikti saskaņā ar kredītpolitiku. Kredītu limitu ievērošana tiek regulāri uzraudzīta.

Krājumi

AS „ELKO Grupa” nosaka krājumu apjomu, pamatojoties uz gaidāmo pieprasījumu nākotnē un tirgus piesātinājumu. Jebkuras izmaiņas pieprasījumā un/ vai strauja produkcijas morālā novecošanās vai tehnoloģijas izmaiņas var radīt preču pārpalikumu un/ vai nepieciešamību izveidot uzkrājumus novecojušai produkcijai. Mātes sabiedrība veic centralizētu preču iepirkšanas un pārdošanas plānošanu, un preču pasūtīšanas procedūras palīdz samazināt krājumu aprites dienu skaitu noliktavās. Iknedējas preču krājumu aprites analizēšana mazina nepieciešamību pēc uzkrājumu veidošanas novecojušiem krājumiem. Risks, kas saistīts ar preču plūsmas vadību, tiek daļēji mazināts, izmantojot cenu aizsardzības mehānismus, kas leļķauti sadarbības līgumos ar galvenajiem piegādātājiem. Šādas vienošanās paredz kompensācijas par cenu kritumu, ja samazinās Mātes sabiedrības noliktavās esošo vai jau pasūtīto preču tirgus cenas.

Likviditātes risks

Atbilstoši piesardzīgai likviditātes riska pārvaldībai tiek uzturēts pietiekams naudas daudzums un nodrošināts atbilstošs finansējums, izmantojot banku piešķirtās kredītlīnijas.

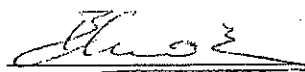
Nākotnes perspektīvas

ELKO GRUPA darbības rezultātus ietekmē un ietekmēs makroekonomiskie apstākļi, konkurence, politiskā situācija un notikumu attīstība tirgos, kuros darbojas koncerna sadarbības partneri.

Galvenie ELKO GRUPA izaugsmi veicinošie faktori ir pieprasījuma pieaugums tirgos, kuros darbojas koncerns, kā arī ELKO GRUPA pastāvīgi uzlabotais piedāvāto produktu portfelis un efektīvu un izmaksu ziņā izdevīgu izplatīšanas kanālu uzturēšana.

ELKO GRUPA pastāvīgi pilnveido savas izmaksu kontroles un apgrozāmā kapitāla pārvaldības procedūras, nodrošinot augstāku kapitāla atdevi.

ELKO GRUPA vadība uzskata, ka iepriekš minētie faktori palīdzēs saglabāt pastāvīgu izaugsmi arī nākamajos gados, nodrošinot saimnieciskās darbības rentabilitāti.



Egons Mednis
Valdes priekšsēdētājs
Rīgā, 12. augustā, 2015.gadā

Konsolidētais apvienotais ienākumu pārskats

| | Piezīme | 2014 tūkst. EUR | 2013 tūkst. EUR |
|--|---------|--------------------|--------------------|
| Apgrozījums | 6; 7 | 972,678 | 886,029 |
| Pārdotās produkcijas izmaksas | 8 | (942,411) | (850,136) |
| Bruto peļņa | | 30,267 | 35,893 |
| Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi | 9.1 | 178 | 47 |
| Pārdošanas izmaksas | 8 | (4,279) | (3,657) |
| Administrācijas izmaksas | 8 | (15,157) | (13,231) |
| Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas | 9.2 | (9,177) | (464) |
| Saimnieciskās darbības peļņa | | 1,832 | 18,588 |
| Finanšu ieņēmumi | | 362 | 67 |
| Finanšu izmaksas | | (6,048) | (3,702) |
| Finanšu izmaksas, neto | 10 | (5,686) | (3,635) |
| Peļņa no turpinātajām darbībām pirms nodokļiem | | (3,854) | 14,953 |
| Uzņēmumu ienākuma nodoklis | 12 | (1,546) | (1,965) |
| Pārskata gada peļņa no turpinātajām darbībām | | (5,400) | 12,988 |
| Attiecināms uz: | | | |
| Mātes sabiedrības akcionāriem | | (6,287) | 9,246 |
| Nekontrolējošo līdzdalību | | 887 | 3,742 |
| | | (5,400) | 12,988 |
| Pamata un samazinātā peļņa uz parasto akciju (EUR uz akciju) | 13 | (0.91) | 1.34 |
| Citi pārskata gada ienākumi, kas nākamajos periodos pārklasificējami uz peļņas vai zaudējumu aprēķina | | | |
| Ārvalstu valūtas kursu starpība no ārvalstu darbības rezultātu un finansiālā stāvokļa pārvērtēšanas | | 2,618 | (1,061) |
| Citi pārskata gada ienākumi, kas nākamajos periodos pārklasificējami uz peļņas vai zaudējumu aprēķina | | (2,782) | 11,927 |
| Attiecināms uz: | | | |
| Mātes sabiedrības akcionāriem | | (3,998) | 8,302 |
| Nekontrolējošo līdzdalību | | 1,216 | 3,625 |
| | | (2,782) | 11,927 |

Pielikums no 10. līdz 44. lpp. ir šī konsolidētā finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

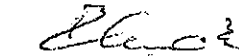


Egons Mednis
Valdes priekšsēdētājs
2015. gada 12. augusts

Konsolidētais finanšu stāvokļa pārskats

| | Piezīme | 31.12.2014. tūkst. EUR | 31.12.2013. tūkst. EUR |
|--|---------|---------------------------|---------------------------|
| AKTĪVS | | | |
| Ilgtermiņa ieguldījumi | | | |
| Nemateriālie aktīvi | 15 | 115 | 70 |
| Pamatlīdzekļi | 16 | 933 | 891 |
| Ilgtermiņa aizdevumi | 17 | 1,647 | 1,493 |
| | | 2,695 | 2,454 |
| Apgrozāmie līdzekļi | | | |
| Krājumi | 18 | 195,695 | 153,960 |
| Uzņēmumu ienākuma nodokļa pārmaxsa | 12 | 581 | 477 |
| Pircēju un pasūtītāju parādi un citi debitori | 19 | 92,048 | 108,730 |
| Nākamo periodu izmaksas | | 234 | 222 |
| Atvasinātie finanšu instrumenti | 25 | 305 | - |
| Naudas noguldījumi | 20 | 391 | 349 |
| Nauda un naudas ekvivalenti | 20 | 31,462 | 22,144 |
| | | 320,716 | 285,882 |
| | | 323,411 | 288,336 |
| PAŠU KAPITĀLS | | | |
| Akciju kapitāls | 21 | 9,785 | 9,785 |
| Akciju emisijas uzcenojums | 21 | 4,974 | 4,974 |
| Pārvērtēšanas rezerve | 21 | 771 | (1,518) |
| Nesadalītā peļņa | | 49,125 | 59,076 |
| Pašu kapitāls, attiecināms uz Mātes sabiedrības akcionāriem | | 64,655 | 72,317 |
| Nekontrolējošā līdzdalība | | 7,078 | 6,978 |
| Kopā pašu kapitāls | | 71,733 | 79,295 |
| KREDITORI | | | |
| Ilgtermiņa kreditori | | | |
| Procentu aizņēmumi | 22 | 58 | 838 |
| | | 58 | 838 |
| Īstermiņa kreditori | | | |
| Parādi piegādātājiem un darbuuzņēmējiem un | 23 | 188,331 | 125,078 |
| Procentu aizņēmumi | 22 | 61,595 | 82,720 |
| Uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības | 12 | 878 | 273 |
| Uzkrājumi | 24 | 134 | 132 |
| Atvasinātie finanšu instrumenti | 25 | 682 | - |
| | | 251,620 | 208,203 |
| Kopā kreditori | | 251,678 | 209,041 |
| Kopā pasīvs | | 323,411 | 288,336 |

Pielikums no 10. līdz 44. lpp. ir šī konsolidētā finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

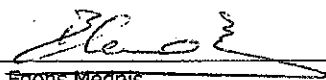

Egons Mednis
Valdes priekšsēdētājs
2015. gada 12. augusts

Konsolidētais pašu kapitāla izmaiņu pārskats

| | Attiecināms uz Mātes sabiedrības akcionāriem | | | | Nekontro- Kopā pašu | | Kopā pašu kapitāls |
|---|--|-----------------------------|--------------------------|-------------------------------|---------------------|--------------|--------------------|
| | Akciju Akciju emisijas kapitāls | emisijas uzceno- jums | Nesa- dalītā peļņa | Pārvēr- tēšanas rezerve | Kopā | līdzdalība | |
| | tūkst. EUR | tūkst. EUR | tūkst. EUR | tūkst. EUR | tūkst. EUR | tūkst. EUR | tūkst. EUR |
| 2013. gada 1. janvārī | 9,785 | 4,974 | 57,414 | (573) | 71,600 | 3,409 | 75,009 |
| Citi ienākumi, kas netiek atspoguļoti peļņas vai | - | - | - | (945) | (945) | (116) | (1,061) |
| Pārskata gada peļņa | - | - | 9,246 | - | 9,246 | 3,742 | 12,988 |
| Kopējie 2013. gada ienākumi | - | - | 9,246 | (945) | 8,301 | 3,626 | 11,927 |
| Dividendes | - | - | (7,584) | - | (7,584) | (57) | (7,641) |
| 2013. gada 31. decembrī | 9,785 | 4,974 | 59,076 | (1,518) | 72,317 | 6,978 | 79,295 |
| 2014. gada 1. janvārī | 9,785 | 4,974 | 59,076 | (1,518) | 72,317 | 6,978 | 79,295 |
| Citi ienākumi, kas netiek atspoguļoti peļņas vai | - | - | - | 2,289 | 2,289 | 329 | 2,618 |
| Pārskata gada peļņa | - | - | (6,287) | - | (6,287) | 887 | (5,400) |
| Kopējie 2014. gada ienākumi | - | - | (6,287) | 2,289 | (3,998) | 1,216 | (2,782) |
| Dividendes | - | - | (3,664) | - | (3,664) | (1,116) | (4,780) |
| 2014. gada 31. decembrī | 9,785 | 4,974 | 49,125 | 771 | 64,655 | 7,078 | 71,733 |

Nesadalītā peļņa ir 49,125 tūkst. EUR (2013. gadā: 59,076 EUR tūkst.), tajā skaitā 63 tūkst. EUR (2013. gadā: 61 tūkst. EUR) ir ar likumu noteiktās rezerves, kas nevar tikt izmaksātas dividendēs.

Pielikums no 10. līdz 44. lpp. ir šī konsolidētā finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Egons Mednis
Valdes priekšsēdētājs
2015. gada 12. augusts

Konsolidētais naudas plūsmas pārskats

| | Piezīme | 2014 tūkst. EUR | 2013 tūkst. EUR |
|--|-----------|--------------------|--------------------|
| Pamatdarbība | | | |
| Peļņa no turpinātajām darbībām pirms nodokļiem | | (3,854) | 14,953 |
| Nenaudas korekcijas peļņas pirms nodokļiem saskaņošanai ar neto naudas plūsmām | | | |
| Pamatlīdzekļu nolietojums | 16 | 409 | 403 |
| Nemateriālo ieguldījumu amortizācija | 15 | 23 | 28 |
| Finanšu ieņēmumi | 10 | (362) | (67) |
| Finanšu izmaksas | 10 | 6,048 | 3,702 |
| Atvasināto finanšu instrumentu patiesās vērtības samazinājums, neto | 25 | 377 | - |
| Izmaiņas uzkrājumos | | 2 | 4 |
| Apgrozāmā kapitāla korekcijas: | | | |
| Pircēju un pasūtītāju parādu, citu debitoru un nākamo periodu izmaksu (pieaugums)/samazinājums | | 16,670 | (11,531) |
| Krājumu (pieaugums) | | (41,735) | (16,152) |
| Parādu piegādātājiem un darbuuzņēmējiem un pārējo kreditoru pieaugums/(samazinājums) | | 65,271 | 17,328 |
| Saņemtie procenti | | 362 | 67 |
| Izdevumi uzņēmumu ienākuma nodokļa maksājumiem | | (1,045) | (2,373) |
| Pamatdarbības neto naudas plūsma | | 42,166 | 6,362 |
| Ieguldīšanas darbības naudas plūsma | | | |
| Ieņēmumi no pamatlīdzekļu pārdošanas | | 26 | 1 |
| Pamatlīdzekļu iegāde | 16 | (497) | (438) |
| Nemateriālo aktīvu iegāde | 15 | (72) | (16) |
| Nekontrolējošās līdzdalības iegāde | | - | - |
| Izsniegtie aizdevumi | | - | (1,402) |
| Atmaksātie aizdevumi | | 29 | - |
| Naudas noguldījumu izmaiņas | 20 | - | (60) |
| Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma | | (514) | (1,915) |
| Finansēšanas darbības naudas plūsma | | | |
| Izmantotās banku kredītlīnijas | | 5,203 | 23,578 |
| Izdevumi banku kredītlīniju atmaksāšanai | | (27,108) | - |
| Nekontrolējošā līdzdalība jaundibinātajā meitas sabiedrībā | | - | - |
| Samaksātie procenti | | (6,048) | (3,702) |
| Mātes sabiedrības akcionāriem izmaksātās dividendes | | (3,265) | (9,428) |
| Nekontrolējošās līdzdalības akcionāriem izmaksātās | | (1,116) | (57) |
| Finansēšanas darbības neto naudas plūsma | | (32,334) | 10,391 |
| Naudas un naudas ekvivalentu pieaugums, neto | | 9,318 | 14,838 |
| Nauda un naudas ekvivalenti gada sākumā | | 22,144 | 7,306 |
| Naudas un naudas ekvivalenti gada beigās | 20 | 31,462 | 22,144 |

Pielikums no 10. līdz 44. lpp. ir šī konsolidētā finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums

1 Vispārīga informācija

AS „ELKO Grupa” (turpmāk tekstā – Mātes sabiedrība) un tās meitas sabiedrību (kopā – Koncerns) pamatdarbība ir galda datoru, datoru komponentu, piezīmjdatoru, monitoru, perifēro iekārtu, multimediju iekārtu, patēriņa produktu un risinājumu vairumtirdzniecība, izmantojot Koncerna sabiedrības un sadarbības partnerus, kuri pārstāv lielu skaitu attiecīgo produktu ražotāju visā pasaulē. Piedāvāto produktu klāstā ietilpst tādi atpazīstami zīmoli kā *Acer, Intel, Western Digital, Seagate, AMD, Hitachi, Sony, Lenovo, Microsoft, Asus, Giga-Byte, Samsung, Toshiba* un citi.

AS „ELKO Grupa” ir akciju sabiedrība, kas dibināta un darbojas Latvijā. Tās juridiskā adrese ir Toma iela 4, Rīga, LV-1003, Latvija. Mātes sabiedrības vadība sagatavojusi šo konsolidēto finanšu pārskatu izdošanai 2015. gada 29. maijā, un vadības vārdā to parakstījis Mātes sabiedrības valdes priekšsēdētājs Egons Mednis.

Akcionāriem ir tiesības pēc finanšu pārskata izdošanas veikt tajā labojumus.

Mātes sabiedrībai ir līdzdalība šādās meitas sabiedrībās:

| Nosaukums | Valsts | Līdzdalība meitas sabiedrību kapitālā | |
|---------------------------------------|------------|---------------------------------------|-------------|
| | | 31.12.2014. | 31.12.2013. |
| | | % | % |
| Alma Limited | Krievija | 100% | 100% |
| ELKO Eesti AS | Igaunija | 100% | 100% |
| UAB „ELKO Kaunas” | Lietuva | 100% | 100% |
| SIA „ELKO Latvija” | Latvija | 100% | 100% |
| ELKO Marketing Limited | Kipra | 100% | 100% |
| ELKO Trading Switzerland AG | Šveice | 100% | 100% |
| ELKOTech Romania SA | Rumānija | 100% | 100% |
| ELKOTEX d.o.o. | Slovēnija | 51% | 51% |
| WESTech s.r.o. | Slovākija | 51% | 51% |
| ELKO Mobile Limited | Kipra | 51% | 51% |
| ELKO Kazakhstan Limited ¹⁾ | Kazahstāna | 100% | 100% |
| ELKO Ukraina TOB ²⁾ | Ukraina | 100% | - |
| SIA „PRUVIA” ²⁾ | Latvija | 100% | - |
| Westech CZ s.r.o. ³⁾ | Čehija | 26% | - |

¹⁾ 2013. gadā Koncerns nodibināja jaunu sabiedrību ELKO Kazakhstan Limited.

²⁾ 2014. gadā Koncerns nodibināja jaunas sabiedrības ELKO Ukraina TOB un SIA „PRUVIA”.

³⁾ 2014. gadā Westech s.r.o. nodibināja jaunu sabiedrību Westech CZ s.r.o.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

2 Nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkums

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

2.1 Konsolidētā finanšu pārskata sagatavošanas pamatnostādnes

Atbilstības apliecinājums

Koncerna konsolidētais finanšu pārskats sagatavots saskaņā ar ES pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Konsolidētais finanšu pārskats sagatavots saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu. Konsolidētajā finanšu pārskatā visas summas uzrādītas eiro (EUR), un visi skaitļi noapaļoti līdz tuvākajam tūkstotim (tūkst. EUR), ja nav norādīts citādāk.

Konsolidācijas pamatnostādnes

Konsolidētais finanšu pārskats ietver Koncerna un tā meitas sabiedrību finanšu pārskatus par gadu, kas noslēdzās 2014. gada 31. decembrī.

Meitas sabiedrības tiek pilnībā konsolidētas, sākot ar to iegādes datumu, proti, ar datumu, kurā Koncerns ieguvis kontroli pār meitas sabiedrībām, un konsolidācija tiek turpināta līdz brīdim, kad Koncerns pārstāj kontrolēt attiecīgās meitas sabiedrības. Meitas sabiedrību finanšu pārskati sagatavoti par to pašu pārskata periodu, par kuru sagatavots Mātes sabiedrības finanšu pārskats, un izmantojot tādas pašas grāmatvedības politikas. Koncerna finanšu pārskata sagatavošanas gaitā ir pilnībā izslēgti Koncernā ietilpstošo sabiedrību savstarpējie norēķini, ieņēmumi un izmaksas, nerealizētā peļņa un zaudējumi, kā arī dividendes, kas izriet no Koncernā ietilpstošo sabiedrību savstarpējiem darījumiem.

Meitas sabiedrības kopējie ienākumi tiek attiecināti uz nekontrolējošo līdzdalību pat tādā gadījumā, ja tādēļ šis nekontrolējošās līdzdalības atlikums kļūst negatīvs.

Meitas sabiedrības īpašnieku maiņa, nemainoties kontrolei, tiek uzskaitīta kā pašu kapitāla darījums. Ja Koncerns zaudē kontroli pār meitas sabiedrību, tas:

- pārtrauc atzīt meitas sabiedrības aktīvus (arī nemateriālo vērtību) un saistības;
- pārtrauc atzīt nekontrolējošo līdzdalību atbilstoši tās uzskaites vērtībai;
- pārtrauc atzīt pašu kapitālā uzskaitītās kumulatīvās pārrēķināšanas starpības;
- atzīst saņemtās atlīdzības patieso vērtību;
- atzīst paturētos ieguldījumus atbilstoši to patiesajai vērtībai;
- atzīst jebkādus guvumus vai zaudējumus apvienotajā ienākumu pārskatā;
- atkarībā no apstākļiem pārklasificē visas uz Mātes sabiedrību attiecināmās summas, kuras saistītas ar šo meitas sabiedrību un kuras atzītas citos ienākumos, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kā peļņu vai zaudējumus, vai nesadalīto peļņu.

Uzņēmējdarbības apvienošana un nemateriālā vērtība

Uzņēmējdarbības apvienošana tiek uzskaitīta, izmantojot iegādes metodi. Iegādes izmaksas ir nosakāmas kā kopsumma, ko veido nodotā atlīdzība, kas noteikta pēc patiesās vērtības iegādes datumā un jebkādas nekontrolējošās līdzdalības apmēra iegādātajā sabiedrībā. Katrā uzņēmējdarbības apvienošanas gadījumā pircējs novērtē nekontrolējošo līdzdalību iegādātajā sabiedrībā vai nu pēc patiesās vērtības, vai arī pēc nekontrolējošās līdzdalības proporcionālās daļas iegādātās sabiedrības identificējamās neto aktīvos. Iegādes izmaksas tiek atspoguļotas apvienotajā ienākumu pārskatā kā administrācijas izmaksas.

Koncernam iegādājoties kādu sabiedrību, tas novērtē iegādātos finanšu aktīvus un pārņemtās saistības, lai tos atbilstoši klasificētu vai noteiktu. Klasificēšanu vai noteikšanu pircējs veic, pamatojoties uz līgumu noteikumiem, ekonomiskajiem apstākļiem un citiem attiecināmajiem nosacījumiem iegādes datumā. Tas nozīmē arī to, ka iegādātajai sabiedrībai visi iegūtie atvasinātie finanšu instrumenti jāatdala no galvenā līguma.

Ja uzņēmējdarbības apvienošana tiek veikta pakāpeniski, pircēja jau iepriekš bijušās līdzdalības iegādātās sabiedrības pašu kapitālā patiesā vērtība iegādes datumā tiek pārvērtēta atbilstoši patiesajai vērtībai iegādes datumā ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Jebkāda iespējamā atlīdzība, kas pircējam jāmaksā par iegādāto sabiedrību, tiek atzīta tās patiesajā vērtībā iegādes datumā. Turpmākās izmaiņas iespējamās atlīdzības patiesajā vērtībā, ja šī atlīdzība klasificēta kā aktīvs vai saistības, tiek atzītas saskaņā ar SGS Nr. 39, guvumus vai zaudējumus atzīstot vai nu peļņas vai zaudējumu

Konsolidētā 2014. gada pārskata pielikums (turpinājums)

aprēķinā, vai arī citos ienākumos, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Ja iespējamā atlīdzība klasificēta kā pašu kapitāls, tā netiek pārvērtēta, līdz tā pilnībā netiek nokārtota, apmaksu uzskaitot pašu kapitālā. Ja uz iespējamo atlīdzību SGS Nr. 39 nav attiecināms, tādā gadījumā tā tiek novērtēta saskaņā ar atbilstošo SFPS.

Nemateriālā vērtība sākotnēji tiek novērtēta kā pozitīvā starpība starp samaksātās atlīdzības un- uz nekontrolējošo līdzdalību attiecināto summu un Koncerna iegādāto identificējamo aktīvu un pārņemto saistību neto summu. Ja minētā atlīdzība ir mazāka par iegādātās meitas sabiedrības neto aktīviem, starpība tiek atzīta apvienotajā ienākumu pārskatā.

Pēc sākotnējās atzīšanas nemateriālo vērtību novērtē tās sākotnējā vērtībā, atskaitot uzkrātos vērtības samazināšanās zaudējumus. Lai veiktu vērtības samazināšanās pārbaudes, uzņēmējdarbības apvienošanas rezultātā iegūtā nemateriālā vērtība, sākot ar iegādes datumu, tiek attiecināta uz katru Grupas naudu ienesošo vienību, kura, kā gaidāms, gūs labumu no uzņēmējdarbības apvienošanas neatkarīgi no tā, vai citi iegādātās sabiedrības aktīvi vai saistības ir attiecinātas uz šīm vienībām.

Ja nemateriālā vērtība ir attiecināta uz naudu ienesošu vienību un kāda daļa no šīs naudu ienesošās vienības darbības tiek atsavināta, nemateriālā vērtība, kas ir saistīta ar atsavināto darbību, tiek iekļauta darbības uzskaites vērtībā, nosakot atsavināšanas guvumus vai zaudējumus. Šādā gadījumā atsavinātā nemateriālā vērtība tiek novērtēta, pamatojoties uz atsavinātās darbības un saglabātās naudu ienesošās vienības daļas relatīvo vērtību.

2.2 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Koncerna finanšu pārskats sagatavots eiro, Mātes sabiedrības funkcionālajā valūtā. Katra Koncerna sabiedrība nosaka savu funkcionālo valūtu, un to finanšu pārskatos ietvertie posteņi šī finanšu pārskata sagatavošanas nolūkā ir novērtēti eiro.

Darījumi un atlikumi

Darījumus ārvalstu valūtā Koncerna sabiedrības sākotnēji uzskaita to attiecīgajā funkcionālajā valūtā, pārvērtējot pēc tūlītējā eiro valūtas maiņas kursa (spot rate), kas ir spēkā attiecīgā darījuma atzīšanas dienā.

Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtētas funkcionālajā valūtā, piemērojot tūlītējo eiro maiņas kursu (spot rate), kas ir spēkā pārskata gada beigās.

Visas starpības, kas radušās no monetāro aktīvu vai saistību norēķiniem vai pārvērtēšanas, tiek atspoguļotas apvienotajā ienākumu pārskatā, izņemot monetāros posteņus, kas paredzēti riska ierobežošanai saistībā ar Koncerna neto ieguldījumiem ārvalstu darbībā. Šie posteņi tiek atspoguļoti citos ienākumos, kas netiek atspoguļoti apvienotajā ienākumu pārskatā, līdz neto ieguldījumu atsavināšanai, kad tie tiek atzīti apvienotajā ienākumu pārskatā. Nodokļu saistības un kredīti, kas attiecināmi uz valūtas maiņas starpībām saistībā ar šiem monetārajiem posteņiem, tiek atspoguļotas citos ienākumos, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Nemonetārie posteņi, kas ārvalstu valūtā atspoguļoti sākotnējā vērtībā, tiek pārvērtēti eiro, 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. Peļņa vai zaudējumi, kas radušies no nemonetāro posteņu pārvērtēšanas, tiek atzīti tāpat kā peļņa vai zaudējumi, kas radušies attiecīgā posteņa patiesās vērtības izmaiņu rezultātā (proti, starpības, kas radušās, pārvērtējot posteņus, kuru peļņa vai zaudējumi no patiesās vērtības izmaiņām atzīti citos ienākumos, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, vai apvienotajā ienākumu pārskatā, arī tiek atzītas attiecīgi citos ienākumos, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, vai apvienotajā ienākumu pārskatā).

Koncerna sabiedrības

Konsolidācijas ietvaros Koncerna ārvalstu sabiedrību aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārrēķinātas eiro pēc pārskata gada pēdējā dienā spēkā esošā valūtas kursa, un ārvalstu sabiedrību rezultāti tiek pārrēķināti pēc gada vidējā valūtas kursa. Pārvērtēšanas rezultātā radušies kursu starpība tiek atzīta citos ienākumos, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Atsavinot ārvalstu meitas sabiedrību, tā citu ienākumu, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, komponente, kas attiecas uz šo konkrēto ārvalstu meitas sabiedrību, tiek atzīta apvienotajā ienākumu pārskatā.

Konsolidētā 2014. gada pārskata pielikums (turpinājums)

2.3 Ieņēmumu atzīšana

Ieņēmumi tiek atzīti tādā apmērā, kādā to iespējams pamatot noteikt un ir pamats uzskatīt, ka Koncerns gūs ar tiem saistītos ekonomiskos labumus. Ieņēmumi tiek novērtēti saņemtās atlīdzības patiesajā vērtībā, atskaitot ar pārdošanu saistītās atlaides un pievienotās vērtības nodokli. Koncerns izvērtē savus ieņēmumu gūšanas darījumus atbilstoši noteiktiem kritērijiem, lai noteiktu, vai tas darbojas kā galvenā sabiedrība vai pārstāvniecība. Koncerns 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 atlīdzības, parasti preču piegādes brīdī.

Pakalpojumu sniegšana

Koncerns gūst ieņēmumus no mārketinga un transporta aģentēšanas pakalpojumu sniegšanas. Šie pakalpojumi tiek sniegti par samaksu, kas ir atkarīga no patērētā laika un materiālu apjoma, vai noteikta saskaņā ar fiksētas cenas līgumu. Ieņēmumus no fiksētas cenas līgumiem par transporta pakalpojumu sniegšanu parasti atzīst, ņemot vērā pakalpojuma izpildes pakāpi. Ieņēmumi no līgumiem, kuru pamatā ir patērētā laika un materiālu apjoms, tiek atzīti pēc līgumos noteiktajām likmēm, kad rodas tiešie izdevumi.

Ja rodas apstākļi, kas var mainīt sākotnējās aplēses par ieņēmumiem, izmaksām vai pakalpojumu pabeigtības pakāpi, šīs aplēses tiek pārskatītas. Šādas pārskatīšanas rezultātā var tikt palielināti vai samazināti aplēstie ieņēmumi vai izmaksas, un to atspoguļo ieņēmumos periodā, kurā vadība uzzināja par apstākļiem, kuru dēļ aplēses bija jāpārskata.

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 apvienotā ienākumu pārskata postenī „Finanšu ieņēmumi”.

Dividendes

Ieņēmumi tiek atzīti, kad Koncernam rodas tiesības saņemt dividendes, proti, parasti tad, kad akcionāri apstiprina attiecīgās dividendes.

Pārējie ieņēmumi

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

2.4 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, kas piemērojami valstīs, kurās Koncerns darbojas un gūst ar nodokli apliekamus ienākumus.

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.

Konsolidētā 2014. gada pārskata pielikums (turpinājums)

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; un
- 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 beigu 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 apvienotajā ienākumu pārskatā. 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.

Uzņēmumu ienākuma nodokļa likmes galvenajās jurisdikcijās, kurās darbojas Koncerna sabiedrības:

Latvijā – 15%
Krievijā – 20%
Ukrainā – 18%
Slovākijā – 22%
Rumānijā – 16%
Kiprā – 12.5%
Šveicē – 13-25%

Periods, kura laikā var izmantot uz nākamajiem periodiem pārnestos nodokļu zaudējumus

Latvijā – nenoteikts
Krievijā – 10 gadu
Ukrainā – nenoteikts
Slovākijā – 4 gadi
Rumānijā – 5 gadi
Kiprā – 5 gadi
Šveicē – 7 gadi

Konsolidētā 2014. gada pārskata pielikums (turpinājums)

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 no nodokļu administrācijas; 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.

2.5 Finanšu instrumenti – sākotnējā atzišana un turpmākā novērtēšana

Finanšu aktīvi

Sākotnējā atzišana 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 Koncerns nosaka to sākotnējās atzišanas brīdī.

Visi finanšu aktīvi sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā, pieskaitot tieši attiecināmās darījuma izmaksas, izņemot finanšu aktīvus, 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 vai pārtrauc darījuma dienā, proti, dienā, kad Koncerns aņem pasākumus iegādāties vai pārdot attiecīgo aktīvu.

Koncerna finanšu aktīvos ietilpst nauda un īstermiņa noguldījumi, pircēju un pasūtītāju parādi un citi debitoru parādi, kā arī 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 jebkādus ar iegādi saistītus diskontus vai prēmijas, kā arī maksājumus un izmaksas, kas ir neatņemama efektīvās procentu likmes sastāvdaļa. Efektīvās procentu likmes amortizācija atspoguļota apvienotā ienākumu pārskata posteņī „Finanšu ieņēmumi”. Vērtības samazināšanās zaudējumi tiek atzīti apvienotā ienākumu pārskata posteņī „Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas”.

Atzišanas pārtraukšana

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

- tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā finanšu aktīva ir beigušās,
- Koncerns ir nodevis 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) Koncerns ir nodevis būtībā visus riskus un atbildības no īpašumtiesībām uz finanšu aktīvu, vai (b) Koncerns nav ne nodevis, ne saglabājis būtībā visus riskus un atbildības no īpašumtiesībām uz finanšu aktīvu, bet saglabājis kontroli pār attiecīgo aktīvu.

Konsolidētā 2014. gada pārskata pielikums (turpinājums)

Ja Koncerns nodevis 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, tas izvērtē, vai un cik lielā mērā tas saglabājis ar īpašumtiesībām saistītos riskus un atbildības. Ja Koncerns nav ne nodevis, ne saglabājis būtībā visus riskus un atbildības no īpašumtiesībām uz finanšu aktīvu un ir saglabājis kontroli pār attiecīgo aktīvu, tas turpina finanšu aktīva atzišanu tādā apmērā, kas atbilst tā saglabātajai iesaistei attiecībā uz šo finanšu aktīvu.

Šādā gadījumā Koncerns atzīst arī attiecīgās saistības. Nodotais aktīvs un ar to attiecīgās saistības tiek novērtētas, ņemot vērā Koncerna saglabātās tiesības un pienākumus.

Ja Koncerna saglabātā iesaiste izpaužas nodotā aktīva garantēšanā, tad Koncerna turpmāko saistību apmērs ir mazākais no aktīva posteņa vērtības un saņemamās maksimālās atbildības vērtības, kādu Koncernam var pieprasīt atmaksāt.

Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Katra pārskata perioda beigās Koncerns 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 atzišanas notikušu gadījumu rezultāta („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; vai 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, Koncerns vispirms nosaka, vai pastāv vērtības samazināšanās pierādījumi, izvērtējot individuāli atsevišķi nozīmīgus finanšu aktīvus vai atsevišķi maznozīmīgus aktīvus izvērtējot aktīvu grupā. Ja Koncerns 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.

Aktīva bilances vērtību samazina, izmantojot uzkrājumu kontu, un zaudējumu summu atzīst apvienotajā ienākumu pārskatā. Aizdevumi kopā ar attiecīgajiem uzkrājumiem tiek norakstīti, kad aizdevuma atgūšana nav ticami prognozējama un visas kļūtas ir realizētas vai nodotas Koncernam. Ja nākamajā gadā aplēstie zaudējumi no vērtības samazināšanās palielinās vai samazinās tādu notikumu ietekmē, kas notikuši pēc vērtības samazinājuma atzišanas, iepriekš atzītie zaudējumi no vērtības samazināšanās tiek palielināti vai samazināti, koriģējot uzkrājumu kontu.

Finanšu saistības**Sākotnējā atzišana 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 Koncerns nosaka to sākotnējās atzišanas brīdī.

Koncerna finanšu saistībās ietilpst parādi piegādātājiem un darbuuzņēmējiem un citi kreditoru parādi, banku kredītlīnijas un aizņēmumi.

Konsolidētā 2014. gada pārskata pielikums (turpinājums)

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

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 apvienotajā ienākumu pārskatā 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 apvienotajā ienākumu pārskata postenī „Finanšu ieņēmumi”.

Pārējās finanšu saistības turpmāk tiek atzītas amortizētajā vērtībā.

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 apvienotajā ienākumu pārskatā.

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.

Finanšu instrumentu patiesā vērtība

Aktīvos tirgos tirgotu finanšu instrumentu patieso vērtību nosaka katra pārskata perioda beigās, izmantojot kotētās tirgus cenas vai tirgotāju noteiktās cenas (piedāvājuma cena par garajām pozīcijām un pieprasījuma cena par īsajām pozīcijām), neatskaitot nekādas ar darījumu saistītas izmaksas.

To finanšu instrumentu patieso vērtību, kas netiek tirgoti aktīvā tirgū, nosaka, izmantojot atbilstošas vērtēšanas metodes. Minētās metodes ietver jaunāko starp informētām, ieinteresētām pusēm nesaištītu pušu darījumu nosacījumiem atbilstošu tirgus darījumu informācijas izmantošanu, ja tāda pieejama, atsauces uz cita instrumenta pašreizējo patieso vērtību, kas būtībā ir tāds pats kā attiecīgais aktīvs, uz diskontētās naudas plūsmas analīzi vai kādas citas vērtēšanas metodes.

2.6 Pamatlīdzekļi

Pamatlīdzekļi ir uzskaitīti to sākotnējā vērtībā, atskaitot uzkrāto nolietojumu un/vai uzkrātos vērtības samazināšanās zaudējumus, ja tādi būtu. Ja nozīmīgas pamatlīdzekļu objektu daļas ir regulāri jāaizstāj, Koncerns šādas pamatlīdzekļu objekta daļas atzīst kā atsevišķus aktīvus ar noteiktiem lietderīgās lietošanas laikiem un attiecīgi aprēķina to nolietojumu. Visas pārējās remonta un uzturēšanas izmaksas tiek atzītas apvienotajā ienākumu pārskatā to rašanās brīdī.

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

IT iekārtas 2 gados;
Pārējie pamatlīdzekļi 4-5 gados.

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 apvienotajā ienākumu pārskatā 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.

Konsolidētā 2014. gada pārskata pielikums (turpinājums)

2.7 Noma

Lai noteiktu, vai vienošanās ir noma vai ietver nomu, jāņem vērā vienošanās būtība un vienošanās nosacījumi izpildes uzsākšanas brīdī: vai vienošanās nosacījumu izpilde ir atkarīga no konkrētā aktīva vai vairāku aktīvu izmantošanas, vai ar vienošanos tiek nodotas tiesības izmantot šo aktīvu.

Koncerns kā nomnieks

Finanšu nomas darījumi, kuru ietvaros Koncernam 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 apvienotajā ienākumu pārskatā.

Nomāto aktīvu nolietojums tiek aprēķināts aktīvu lietderīgās lietošanas laikā, izmantojot lineāro metodi. Taču, ja nav pietiekama pamata uzskatīt, ka Koncerns iegūs īpašuma tiesības līdz nomas termiņa beigām, aktīvs pilnībā jānolieto īsākajā no nomas termiņiem un aktīva lietderīgās lietošanas laikā.

Nomas maksājumi operatīvās nomas ietvaros tiek iekļauti apvienotajā ienākumu pārskatā kā izmaksas visā nomas perioda laikā, izmantojot lineāro metodi.

2.8 Aizņēmumu izmaksas

Aizņēmumu izmaksas, kas tieši attiecināmas uz tāda aktīva iegādi, būvniecību vai ražošanu, kam parasti nepieciešams būtisks laika periods, lai tas būtu gatavs paredzētajai lietošanai vai pārdošanai, tiek kapitalizētas kā attiecīgā aktīva izmaksu daļa. Aizņēmumu izmaksās ietilpst procenti un citas izmaksas, kas sabiedrībai rodas saistībā ar veiktajiem aizņēmumiem. 2013. un 2012. gadā Koncernam nav aizņēmumu izmaksu, kas būtu tieši attiecināmas uz kāda aktīva iegādi, būvniecību vai ražošanu.

2.9 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. Koncernā radītie nemateriālie aktīvi, izņemot kapitalizētās izstrādes izmaksas, netiek kapitalizētas, un attiecīgās izmaksas tiek atspoguļotas apvienotajā ienākumu pārskatā tajā gadā, kad tās radušās.

Nemateriālo ieguldījumu lietderīgās lietošanas laiks ir 5 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 pārskata perioda beigās. Izmāņas paredzamajā lietderīgās lietošanas laikā vai paredzamajā aktīvos ietvertu nākotnes saimniecisko labumu izmantošanas modeli 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 apvienotā ienākumu pārskata izmaksu kategorijā saistībā ar nemateriālo ieguldījumu funkciju.

Pelņa 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.

Konsolidētā 2014. gada pārskata pielikums (turpinājums)

2.10 Krājumi

Krājumi tiek novērtēti zemākajā no pašizmaksas vai neto pārdošanas vērtības. Pašizmaksa aprēķināta pēc vidējās svērtās 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. Krājumi tiek atzīti brīdī, kad piegādātājs izraksta rēķinu un tiek atzīts Koncerna pienākums to apmaksāt.

2.11 Nefinanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Katra pārskata perioda beigās Koncerns 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, Koncerns 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. Nosakot patieso vērtību, no kuras atskaitītas pārdošanas izmaksas, tiek izmantots atbilstošs vērtēšanas modelis. Šie aprēķini tiek apstiprināti, izmantojot vērtējuma koeficientus, biržās kotēto meitas sabiedrību akciju cenas vai kādus citus pieejamus patiesās vērtības rādītājus.

Turpinātajās darbībās izmantoto aktīvu vērtības samazināšanās zaudējumi tiek atzīti apvienotā ienākumu pārskata izmaksu kategorijā, kas atbilst attiecīgā aktīva funkcijai.

Katrā pārskata datumā Koncerns izvērtē, vai nav kādas pazīmes, kas liecinātu, ka vērtības samazināšanās zaudējumi, kas aktīvam, izņemot, nemateriālo vērtību, atzīti iepriekšējos gados, varētu vairs nepastāvēt vai arī varētu būt samazinājušies. Ja tādas pazīmes ir, Koncerns 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 zaudējumi. Šāda reversēšana tiek atzīta apvienotajā ienākumu pārskatā.

2.12 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.

Konsolidētajā naudas plūsmas pārskatā atspoguļotā nauda un naudas ekvivalenti ietver naudu un īstermiņa noguldījumus, kā definēts iepriekš, atskaitot neatmaksātās kredītlīniju summas.

2.13 Akciju kapitāls un dividenžu izmaksa

Parastās akcijas tiek klasificētas kā pašu kapitāls. Mātes sabiedrība ir emitējusi tikai parastās akcijas.

Dividenžu izmaksa Mātes sabiedrības akcionāriem tiek atzīta Koncerna finanšu pārskatā kā saistības tajā periodā, kad Mātes sabiedrībā akcionāri apstiprināja dividendes.

Konsolidētā 2014. gada pārskata pielikums (turpinājums)

2.14 Uzkrājumi

Uzkrājumi tiek atzīti, kad Koncernam 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 Koncerna, un saistību apjomu iespējams pietiekami ticami novērtēt. Ja Koncerns 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 apvienotajā ienākumu pārskatā 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.

2.15 Garantijas

Koncerna piegādātāji parasti piešķir garantiju Koncerna izplatītajiem produktiem un ļauj atdot atpakaļ defektīvus produktus, tai skaitā tos, ko Koncernam atdevuši atpakaļ tā pircēji. Pamatojoties uz iepriekšējo pieredzi un līgumiem ar piegādātājiem, Koncerns uzskata, ka var būt praktiski pilnīgi drošs, ka saņems atlīdzību no piegādātājiem. Koncerns neizsniedz neatkarīgas garantijas par produktiem, ko tas pārdod. Vēsturiski Koncernam nav bijušas nekādas ievērojamas izmaksas saistībā ar garantijas pakalpojumiem. Izmaksas rodas atpakaļ atdoto preču pārvadāšanas procesā. Šādām aplēstajām izmaksām pārdošanas brīdī tiek izveidots uzkrājums, kas tiek periodiski koriģēts, lai atspoguļotu faktisko pieredzi.

2.16 Piegādātāju programmas

Koncerns saņem no piegādātājiem līdzekļus kredītrēķinu veidā par cenu aizsardzību, par atlaidēm par iegādāto preču apjomiem, mārketingu, reklāmas pasākumiem un ieguldījumiem infrastruktūrā, kas, atkarībā no konkrētās programmas veida, tiek iegrāmatoti kā krājumu izmaksu, pārdošanās produkcijas ražošanas izmaksu vai pārējo ieņēmumu korekcija. Dažas no šīm programmām var ilgt vienu vai vairākus pārskata periodus. Atlaižu vai citi piegādātāju noteikti labvēlīgi nosacījumi, kas pienākas, pamatojoties uz konkrētās preces vai pakalpojuma pārdošanu, tiek piešķirtas saskaņā ar attiecīgās programmas nosacījumiem.

2.17 Pensiju saistības

Koncerna sabiedrības īsteno tikai tādas pensiju plānus, kas ir obligāti paredzēti saskaņā ar attiecīgo valsts likumiem. Koncerna sabiedrības veic par saviem darbiniekiem sociālās apdrošināšanas iemaksas valsts sociālās apdrošināšanas fondos (Fondi), pamatojoties uz noteiktu iemaksu plānu, kas izstrādāts atbilstoši vietējās likumdošanas prasībām.

Noteikto iemaksu plāns ir plāns, saskaņā ar ko Koncerna sabiedrība veic fiksētu apjoma iemaksas Fondā, taču tam nav ne juridiska, ne prakses radīta pienākuma veikt turpmākās iemaksas, ja Fondam nav pietiekami daudz līdzekļu, lai izmaksātu visus darbinieku pabalstus, saistībā ar viņu darbu par kārtējo un iepriekšējo periodu. Sociālās apdrošināšanas iemaksas tiek atzītas kā izmaksas pēc uzkrājumu principa un tiek atspoguļotas personāla izmaksās.

Konsolidētā 2014. gada pārskata pielikums (turpinājums)

2.19 Darbības turpināšana

Pārskata gadu Koncerns noslēdza ar 2.8 milj. eiro lieliem zaudējumiem. 2014. gada 31. decembrī Koncerna apgrozāmie līdzekļi pārsniedza tā īstermiņa saistības par 69.10 milj. eiro, un pārskata gada beigās Koncernam bija pozitīvs pašu kapitāls 72 milj. eiro apmērā.

Saskaņā ar AS „SEB banka” un Nordea Bank Finland plc sindicētā aizdevuma līguma finanšu nosacījumiem Koncernam jānodrošina noteikti finanšu rādītāji. 2014. gada 31. decembrī Koncerns nebija izpildījis finanšu nosacījumus paredzēto rentabilitātes un parādsaistību attiecības rādītāju, līdz ar to Koncerns nebija ievērojis sindicētā aizdevuma līguma prasības. Finanšu nosacījumos paredzētais rentabilitātes un parādsaistību attiecības rādītājs nebija izpildīts arī 2015. gada 31. martā.

Pamatojoties uz 2015. gada pirmā ceturkšņa nerevidētajiem datiem, konstatēts, ka apgrozījums salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu samazinājies par 17%, turklāt tas ir arī par 13% mazāks, nekā sākotnēji plānots gada sākumā. Tomēr piesardzīga riska pārvaldība un rūpīgi izvēlētu tirgus iespēju izmantošana palīdzējusi sasniegt rentabilitāti, kas salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu pieaugusi par 125%, turklāt tā par 288% pārsniedz sākotnēji budžetā paredzēto rādītāju.

Lai nodrošinātu Koncerna spēju darboties arī nākotnē, Koncerna vadība ir noteikusi šādas galvenās uzraugāmās jomas: tirgus risks saistībā ar tirdzniecības apjomiem, ārvalstu valūtas risks un finansēšanas mehānismu uzturēšana.

Samazinoties pirktspējai Ukrainā un Krievijā un palielinoties neskaidrībām par turpmāko notikumu attīstību šajās valstīs, sagaidāms, ka Ukrainā un Krievijā veikto darbību rentabilitāte samazināsies. Koncerns apsver zināmu pārdošanas apjomu kritumu. Koncerna izmaksas ir cieši saistītas ar pārdošanas apjomiem; līdz ar to, ja pārdošanas apjomi kritīs, proporcionāli tiks samazinātas arī Koncerna izmaksas.

Tā kā Koncerns jau šobrīd daļēji izmanto risku ierobežošanas instrumentus un riska ierobežošanas izmaksas daļēji tiek novirzītas uz klientiem, Kompānija neparedz nekādu pēkšņu RUB un UAH valūtas kursa izmaiņu būtisku ietekmi uz tā saimniecisko darbību un neto rezultātu.

2015. gadā ELKO vadība saņēma vēstuli no AS „SEB banka” un Nordea Bank Finland plc saistībā finanšu nosacījumu neizpildi laika periodā no 2014. gada 1. janvāra līdz 2014. gada 31. decembrim, kurā minētās bankas atsauca savas tiesības piemērot līgumā paredzētās sankcijas un atbrīvoja Koncernu no pienākuma atmaksāt aizdevumu pilnā apmērā pirms tā termiņa beigām. Koncerns saņēma arī AS „SEB banka” un Nordea Bank Finland plc vēstuli, kurā bankas apliecināja, ka apsvērs iespēju nepiemērot līgumā paredzētās sankcijas attiecībā uz iepriekš minēto finanšu nosacījumu neizpildi 2015. gada 31. martā.

Ņemot vērā, ka nerevidētie dati liecina, ka 2015. gada pirmajā ceturksnī Koncerns strādājis ar peļņu, ļoti maz ticams, ka Koncerns nespētu piesaistīt papildu finansējumu. Un pat sliktākajā gadījumā iespējamais pieejamā finansējuma trūkums neietekmētu ELKO Grupa spēju turpināt savu darbību arī nākotnē.

Šis konsolidētais finanšu pārskats par gadu, kas noslēdzās 2014. gada 31. decembrī, sagatavots, pamatojoties uz darbības turpināšanas pieņēmumu un konsekvēnti piemērojot Eiropas Savienībā pieņemtos Starptautiskos finanšu pārskatu standartus.

Konsolidētā 2014. gada pārskata pielikums (turpinājums)

2.20 Izmaiņas grāmatvedības uzskaites principos un informācijas atklāšanā

Konsolidētā finanšu pārskata sagatavošanā izmantoti tie paši grāmatvedības principi, kas tika izmantoti, iepriekšējā gadā, izņemot šādus SFPS grozījumus:

Sākot ar 2014. gada 1. janvāri, Koncerns/Sabiedrība pieņēmusi šādus jaunus un/vai grozītus SFPS:

- SGS Nr. 27 „Atsevišķie finanšu pārskati” (grozījumi)
- SGS Nr. 28 „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos (grozījumi)
- SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana” (grozījumi) – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējs ieskaits
- SGS Nr. 36 „Aktīvu vērtības samazināšanās (grozījumi) – Nefinanšu aktīvu atgūstamās vērtības atspoguļošana
- SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzišana un novērtēšana (grozījumi) - Izmaiņas atvasināto finanšu instrumentu līgumos un rīska ierobežošanas uzskaites turpināšana
- SFPS Nr. 10 „Konsolidētie finanšu pārskati”
- SFPS Nr. 11 „Kopīgas vienošanās”
- SFPS Nr. 12 „Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos”
- SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 12 un SGS Nr. 27 - Ieguldījumu sabiedrības (grozījumi)

Ja standarta vai interpretācijas pieņemšana var ietekmēt Koncerna finanšu pārskatu vai darbības rezultātu, šāda ietekme tiek paskaidrota tālāk tekstā:

- **Grozījumi SGS Nr. 27 „Atsevišķie finanšu pārskati”** - Šis standarts tika grozīts pēc šādu jaunu standartu ieviešanas: SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 11 un SFPS Nr. 12. Grozījumos noteiktas uzskaites un informācijas sniegšanas prasības attiecībā uz ieguldījumiem meitas uzņēmumos, kopīgi kontrolētajos uzņēmumos un asociētajos uzņēmumos, kas uzņēmumam jāievēro, sagatavojot atsevišķo finanšu pārskatu. Šo grozījumu ieviešana nav ietekmējusi Koncerna finanšu pārskatu.
- **Grozījumi SGS Nr. 28 „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos”** - Pēc jauno standartu SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 11 un SFPS Nr. 12 pieņemšanas SGS Nr. 28 „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos” nosaukums tika mainīts. Tagad tā nosaukums ir „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos”, un tajā tiek aplūkota pašu kapitāla metodes piemērošana ne tikai ieguldījumiem asociētajos uzņēmumos, bet arī kopuzņēmumos. Šo grozījumu ieviešana nav ietekmējusi Koncerna finanšu pārskatu.
- **Grozījumi SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana”** – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējs ieskaits – Grozījumi paskaidro formulējumu „šobrīd ir juridiskas tiesības veikt ieskaitu”, kā arī paskaidro SGS Nr. 32 sniegto savstarpējā ieskaite kritēriju piemērošanu norēķinu sistēmām (piemēram, centrālās ieskaite iestādes sistēmām), kas izmanto bruto norēķinu mehānismus, kas netiek veikti vienlaicīgi. Šo grozījumu ieviešana nav ietekmējusi Koncerna finanšu pārskatu.
- **Grozījumi SGS Nr. 36 „Aktīvu vērtības samazināšanās”** - Grozījumos iekļautas vairākas papildu informācijas atklāšanas prasības attiecībā uz aktīvu novērtēšanu patiesajā vērtībā, ja atgūstamo summu nosaka, pamatojoties uz patieso vērtību, no kuras atņemtas atsavināšanas izmaksas. Šie grozījumi novērš arī neparedzamās sekas, kas varētu rasties, saskaņā ar SGS Nr. 36 sniegtajai informācijai piemērojot SFPS Nr. 13 prasības. Grozījumi nav ietekmējuši Koncerna finanslielo stāvokli vai tā darbības rezultātus.
- **Grozījumi SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzišana un novērtēšana”** - Grozījumi nosaka, ka, ja atvasināta līguma, kas atzīts kā riska ierobežošanas instruments, pārjaunojums atbilst noteiktiem kritērijiem, riska ierobežošanas uzskaitē nav jāpārtrauc. Grozījumi nav ietekmējuši Koncerna finanslielo stāvokli vai tā darbības rezultātus, jo tas neveic riska ierobežošanas uzskaiti.
- **SFPS Nr. 10 „Konsolidētie finanšu pārskati”** - SFPS Nr. 10 nosaka vienotu kontroles modeli, kas attiecas uz visiem uzņēmumiem, tajā skaitā arī uz īpašam nolūkam dibinātiem uzņēmumiem. SFPS Nr. 10 ieviestās izmaiņas tiks vadībai veikt būtisku izvērtējumu, lai noteiktu, kuri uzņēmumi tiek kontrolēti. Atkarībā no šī izvērtējuma rezultāta, tiks pieņemts lēmums par to, kuri uzņēmumi mātes uzņēmumā jākonsolidē. SFPS Nr. 10 aizstāj to SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati” daļu, kas attiecas uz konsolidētajiem finanšu pārskatiem, kā arī aizstāj PIK Nr. 12 „Konsolidācija – īpašam nolūkam dibināti uzņēmumi”. 2014. gadā Westech Slovakia s.r.o., Mātes sabiedrības meitas sabiedrība, izveidoja jaunu sabiedrību Westech CZ s.r.o. Mātes sabiedrība kontrolē 51% Westech Slovakia kapitāla daļu un Westech Slovakia kontrolē 51% Westech CZ kapitāla daļu. Koncerna vadība ir veikusi attiecīgu

Konsolidētā 2014. gada pārskata pielikums (turpinājums)

izvērtējumu un konstatējusi, ka Koncerns kontrolē Westech CZ darbību, un ir iekļāvusi Westech CZ šajā konsolidētajā finanšu pārskatā.

- **SFPS Nr. 11 „Kopīgas vienošanās”** - SFPS Nr. 11 izslēdz iespēju kopīgi kontrolētu uzņēmumu uzskaitē izmantot proporcionālo konsolidāciju. Saskaņā ar SFPS Nr. 11 kopīgi kontrolēti uzņēmumi, ja tie klasificēti kā kopuzņēmumi (jauna definīcija), jāuzskaita, lietojot pašu kapitāla metodi. Turklāt saskaņā ar SFPS Nr. 11 kopīgi kontrolēti aktīvi un kopīgi kontrolētas darbības tiek definētas kā kopīgas darbības, un šādas kopīgas vienošanās parasti tiks uzskaitītas, piemērojot esošos uzskaites principus. Proti, uzņēmums turpinās atzīt tam piederošo aktīvu, saistību, ieņēmumu un izmaksu relatīvo daļu. Šo grozījumu ieviešana nav ietekmējusi Koncerna finanšu pārskatu, jo tam nav kopuzņēmumu.
- **SFPS Nr. 12 „Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos”** - SFPS Nr. 12 vienā standartā apvieno visas prasības attiecībā uz informācijas atklāšanu par uzņēmuma līdzdalību meitas uzņēmumos, kopīgi kontrolētajos uzņēmumos, asociētajos uzņēmumos un strukturētos uzņēmumos. Noteiktas arī vairākas jaunas informācijas sniegšanas prasības, piemēram, turpmāk jāsniedz informācija par vērtējumiem, kas veikti, lai noteiktu, vai pastāv viena uzņēmuma kontrole pār otru uzņēmumu. Grozījumi nav ietekmējuši Koncerna finansiālo stāvokli vai tā darbības rezultātus.
- **Grozījumi SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 12 un SGS Nr. 27 – Ieguldījumu sabiedrības** - Grozījumi attiecas uz uzņēmumiem, kas atbilst ieguldījumu sabiedrību definīcijai. Grozījumos noteikts izņēmums no SFPS Nr. 10 minētajām konsolidācijas prasībām, proti, ieguldījumu sabiedrībām savi meitas uzņēmumi ir jānovērtē patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, nevis tos konsolidējot. Grozījumu ieviešana neietekmēs Koncerna finanšu pārskatu, jo Koncerna mātes uzņēmums nav ieguldījumu sabiedrība.

3 Nozīmīgi grāmatvedības uzskaitē izmantojamie vērtējumi, aplēses un pieņēmumi

Sagatavojot Koncerna konsolidēto 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 Koncerna grāmatvedības uzskaites politikas, vadība izdarījusi šādus vērtējumus un aplēses, kuriem ir būtiska ietekme uz konsolidētajā finanšu pārskatā atzītajām summām:

3.1 Piegādātāju programmas

Koncernam jāizmanto aplēses par piegādātāju iesniegtajiem kredītrēķiniem bilances datumā, pamatojoties uz pieejamo informāciju un iepriekšējo pieredzi. Vairākās piegādātāju programmās atlaižu apjoms ir atkarīgs no citu izplatītāju rezultātiem un šāda informācija ir pieejama vienīgi pašam izplatītājam.

Summa, kas pienākas no piegādātājiem saistībā ar piegādātāju programmām, 2014. gada 31. decembrī ir aplēsta 8,307 tūkst. eiro apmērā (2013. gadā: 7,968 tūkst. eiro apmērā), pamatojoties uz atsevišķiem piegādātāju līgumiem.

3.2 Ienākuma nodokļi

Koncernam jāmaksā ienākuma nodokļi vairākās jurisdikcijās. Lai noteiktu uzkrājumus ienākuma nodokļiem visā pasaulē, nepieciešams pieņemt nozīmīgu lēmumu. Ir daudz darījumu un aprēķinu, attiecībā uz kuriem ir grūti noteikt galīgo nodokļu summu parastajā uzņēmējdarbības gaitā.

Atliktā nodokļa aktīvi, kas izriet no neizmantotajiem nodokļu zaudējumiem, tiek atzīti tik lielā mērā, kādā iespējams ticami paredzēt, ka nākotnē būs ar nodokli apliekamā peļņa, attiecībā pret kuru varēs izlietot neizmantotos nodokļu zaudējumus. Lai noteiktu apmēru, kādā var tikt atzīti atliktā nodokļa aktīvi, nepieciešams būtisks vadības lēmums, kas jāpieņem, pamatojoties uz iespējamo laika periodu un nākotnē gūstamās ar nodokli apliekamās peļņas līmeni, kā arī nākotnes nodokļu plānošanas stratēģijām.

Konsolidētā 2014. gada pārskata pielikums (turpinājums)

3.3 Krājumu vērtības samazināšanās

Koncerns ir pakļauts riskam, ka tā krājumu vērtība samazināsies sakarā ar piegādātāju veiktu cenu samazināšanu vai tehnoloģisko novecošanu. Lielākā daļa Koncerna piegādātāju ievēro politiku, kas paredz aizsargāt izplatītājus no krājumu vērtības samazināšanās sakarā ar tehnoloģiskām izmaiņām vai piegādātāju cenu samazināšanu.

3.4 Pircēju un pasūtītāju parādu vērtības samazināšanās

Nozīmīga lēmuma pieņemšana tiek izmantota, lai aplēstu uzkrājumus pircēju un pasūtītāju parādu vērtības samazinājumam (pielikuma 19. piezīme). Koncerns novērtē debitoru parādus saskaņā ar SGS Nr. 39, izvērtējot katru laikā neatmaksāto debitoru parādu atsevišķi. Pārējie parādi tiek apvienoti vienā grupā, un uzkrājumi šo parādu vērtības samazinājumam tiek veidoti atkarībā no kavēto maksājumu dienu skaita.

3.5 Uzkrājumi garantijām

Koncerna piegādātāji parasti piešķir garantiju Koncerna izplatītajiem produktiem un ļauj atdot atpakaļ defektīvus produktus, tai skaitā tos, ko Koncernam atdevuši atpakaļ tā pircēji. Pamatojoties uz iepriekšējo pieredzi un līgumiem ar piegādātājiem, Koncerns uzskata, ka var būt praktiski pilnīgi drošs, ka saņems atbildību no piegādātājiem. Koncerns neizsniedz neatkarīgas garantijas par produktiem, ko tas pārdod. Vēsturiski Koncernam nav bijušas nekādas ievērojamas izmaksas saistībā ar garantijas pakalpojumiem. Izmaksas rodas atpakaļ atdoto preču pārvadāšanas procesā. Šādām aplēstajām izmaksām pārdošanas brīdī tiek izveidots uzkrājums, kas tiek periodiski koriģēts, lai atspoguļotu faktisko pieredzi. Garantijām paredzēto uzkrājumu summa ir atspoguļota 24. piezīmē.

3.6 Ieņēmumu atzīšana

NVS un citu valstu segmentā (6. piezīme) Koncerns pārdod preces gala lietotājiem, izmantojot vairākus starpniekus. Klienti uztver Koncernu kā preču pārdevēju un starpnieki pēc būtības neuzņemas vispārējo krājumu risku, turklāt parasti samaksā Koncernam pēc tam, kad ir saņēmuši naudu no pircējiem. Pamatojoties uz iepriekš minēto, vadība ir secinājusi, ka starpnieki darbojas kā aģenti, un Koncerns atzīst ieņēmumus pēc tam, kad starpnieki ir pārdevuši preces pircējiem. Preces, kas juridiski ir tikušas pārdotas, bet ieņēmumi no tām vēl nav atzīti, ir iekļautas krājumos kā konsignācijas krājumi (18. piezīme).

3.7 Fair value estimation for financial instruments

Noteikti šādi patiesās vērtības noteikšanas līmeņi:

- kotētās cenas (nekorģētās) aktīvos tirgos par identiskiem aktīviem vai saistībām (1.līmenis);
- dati, kas nav 1.līmenī ietilpstošās kotētās cenas un ko tieši (t.i., kā cenas) vai netieši (t.i., atvasināti no cenām) (2.līmenis) novēro saistībā ar aktīviem vai saistībām; un
- dati par aktīviem vai saistībām, kas nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem (nenovērojamie dati) (3.līmenis).

4 Izmaiņas grāmatvedības standartos

4.1 Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā

Tālāk tekstā minētie standarti un interpretācijas, kas ir izdotas, bet līdz koncerna finanšu pārskata izdošanas datumam vēl nav stājušās spēkā. Koncerns plāno atkarībā no apstākļiem pieņemt tālāk minētos standartus un interpretācijas to spēkā stāšanās datumā, ja tie būs pieņemti ES.

Grozījumi SGS Nr. 1 „Finanšu pārskatu sniegšana”: Informācijas atklāšana (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumu mērķis ir precizēt SGS Nr. 1, lai atvieglotu finanšu pārskatu sagatavošanu un nodrošinātu, ka pārskatu sagatavotāji var izmantot savus spriedumus un vērtējumus, finanšu pārskatu sagatavošanā. Koncerns vēl nav izvērtējis šo grozījumu ieviešanas ietekmi.

Konsolidētā 2014. gada pārskata pielikums (turpinājums)

Grozījumi SGS Nr. 16 „Pamatlīdzekļi” un SGS Nr. 38 “Nemateriālie aktīvi”: Pieņemamo nolietojuma un amortizācijas metožu precizēšana (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumi sniedz papildu norādes tam, kā aprēķināms pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu nolietojums un amortizācija. Paskaidrots, ka ieņēmumu metode nav uzskatāma par atbilstošu patēriņa atspoguļošanai. Grozījumu ieviešana neietekmēs Koncerna finanšu pārskatu

Grozījumi SGS Nr. 19 “Darbinieku pabalsti” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī vai vēlāk)

Grozījumi nosaka, kā uzskaitāmas darbinieku iemaksas noteiktu iemaksu pabalstu plānos. Tā kā Koncerna darbinieki šādas iemaksas neveic, šo grozījumu ieviešana neietekmēs Koncerna finanšu pārskatus.

Grozījumi SGS Nr. 27 „Atsevišķie finanšu pārskati”: Pašu kapitāla metodes izmantošana atsevišķajos finanšu pārskatos (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumi no jauna ļauj izmantot pašu kapitāla metodi kā vienu no iespējamajām metodēm ieguldījumu meitas uzņēmumos, kopīgi kontrolētajos uzņēmumos un asociētajos uzņēmumos uzskaiti sabiedrības atsevišķajos finanšu pārskatos uzskaitītu. Koncerns vēl nav izvērtējis šo grozījumu ieviešanas ietekmi.

SFPS Nr. 9 „Finanšu instrumenti” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk)

SFPS Nr. 9 ar laiku pilnībā aizstās SGS Nr. 39. SGSP jau izdevusi pirmās trīs šī standarta daļas, kurās sniegta jauna finanšu aktīvu klasifikācija un novērtēšanas sistēma, prasības finanšu saistību uzskaiti, kā arī riska ierobežošanas principi. Koncerns vēl nav izvērtējis šo grozījumu ieviešanas ietekmi.

Grozījumi SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 12 un SGS Nr. 27 – Ieguldījumu sabiedrības: Izņēmuma piemērojums attiecībā uz konsolidāciju (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumi novērš neskaidrības, kas radušās saistībā ar izņēmuma piemērošanu attiecībā uz ieguldījumu sabiedrību konsolidāciju. Koncerns vēl nav izvērtējis šo grozījumu ieviešanas ietekmi.

Grozījumi SFPS Nr. 10 un SGS Nr. 28 – Aktīvu pārdošana vai ieguldīšana darījumos starp investoru un tā asociēto vai kopīgi kontrolēto uzņēmumu (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumi novērš konstatēto pretrunu starp SFPS Nr. 10 un SGS Nr. 28 prasībām saistībā ar aktīvu pārdošana vai ieguldīšana darījumos starp investoru un tā asociēto vai kopīgi kontrolēto uzņēmumu. Grozījumi nosaka, ka, ja darījums attiecas uz uzņēmumu, peļņa vai zaudējumi tiek atzīti pilnā apmērā, bet ja darījums attiecas uz aktīviem, kas neveido uzņēmumu, peļņa vai zaudējumi tiek atzīti daļēji. Koncerns vēl nav izvērtējis šo grozījumu ieviešanas ietekmi.

Grozījumi SFPS Nr. 11 „Kopīgas vienošanās”: Līdzdalības kopīgās darbībās iegādes uzskaitē (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

SFPS Nr. 11 skaidro līdzdalības kopīgi kontrolētos uzņēmumos un kopīgās darbībās uzskaiti. Grozījumi sniedz jaunas norādes, kā uzskaitīt līdzdalības iegādi kopīgā darbībā, kas veido uzņēmumu saskaņā ar SFPS, un nosaka atbilstošas šādas iegādes uzskaites pamatnostādnes. Vadība vēl nav izvērtējusi šo grozījumu ieviešanas ietekmi.

SFPS Nr. 14 „Regulēto atlikto saistību un aktīvu uzskaitē” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Konsolidētā 2014. gada pārskata pielikums (turpinājums)

Šis ir pagaidu standarts, kas SPFS pirmreizējiem piemērotājiem ļauj turpināt regulēto cenu ietekmei pakļautu aktīvu un saistību uzskaiti līdz brīdim, kad SGSP būs pabeigusi visaptveroša standarta izstrādi šādu aktīvu un saistību uzskaitē. Šī standarta ieviešanai nebūs ietekmes uz Koncernu.

SFPS Nr. 15 „Ieņēmumi no līgumiem, kas noslēgti ar klientiem” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk)

SFPS Nr. 15 nosaka piecu soļu modeli, kas tiks piemērots ieņēmumiem, kas gūti no līguma, kas noslēgts ar klientu, neatkarīgi no darījuma veida vai nozares, kurā gūti attiecīgie ieņēmumi. Būs jāsniedz visaptveroša informācija, tajā skaitā kopējo ieņēmumu sadalījums, informācija par līguma izpildes pienākumiem, izmaiņām līguma aktīvu un saistību atlikumos starp periodiem un galvenajiem vērtējumiem un aplēsēm. Vadība vēl nav izvērtējusi šo grozījumu ieviešanas ietekmi.

4.2 SFPS uzlabojumi

2013. gada decembrī SGSP izdeva ikgadējos SFPS uzlabojumus 2011. – 2013. gada ciklam, kas ietver šādu SFPS grozījumus (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. janvārī vai vēlāk):

- SFPS Nr. 1 „Starptautisko finanšu pārskatu standartu pirmreizēja pieņemšana”;
- SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana”;
- SFPS Nr. 13 „Patiesās vērtības noteikšana”;
- SGS Nr. 40 „Ieguldījuma īpašumi”.

2013. gada decembrī SGSP izdeva ikgadējos SFPS uzlabojumus 2010. – 2012. gada ciklam (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī vai vēlāk):

- SFPS Nr. 2 „Maksājums ar akcijām”;
- SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana”;
- SFPS Nr. 8 „Darbības segmenti”;
- SFPS Nr. 13 „Patiesās vērtības noteikšana”;
- SGS Nr. 16 „Pamatīdzekļi”;
- SGS Nr. 24 „Informācijas atklāšana par saistītām personām”;
- SGS Nr. 38 „Nemateriālie aktīvi”.

2014. gada septembrī SGSP izdeva ikgadējos SFPS uzlabojumus 2012. – 2014. gada ciklam (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk):

- SFPS Nr. 5 „Pārdošanai turēti ilgtermiņa aktīvi un pārtrauktas darbības”;
- SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”;
- SGS Nr. 19 „Darbinieku pabalsti”;
- SGS Nr. 34 „Starpposma finanšu pārskati”.

Šo grozījumu pieņemšanas ietekmē var tikt mainītas grāmatvedības politikas vai informācijas atklāšanas prasības, taču tie neietekmēs Koncerna finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus.

SFPIK 21. interpretācija „Nodevas” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 17. jūnijā vai vēlāk)

Šajā interpretācijā aplūkota valsts nodevu uzskaitē. Pienākums maksāt nodevu tiek atzīts finanšu pārskatā, kad tiek veikta darbība, kas rada šādu pienākumu. Koncerns vēl nav izvērtējis šīs interpretācijas ieviešanas ietekmi.

Konsolidētā 2014. gada pārskata pielikums (turpinājums)

5 Finanšu risku pārvaldības mērķi un politikas

5.1 Finanšu risku faktori

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

Risku pārvaldību veic Koncerna finanšu vadītāji, ievērojot valdes pieņemto politiku un atsevišķos lēmumus. Finanšu risku noteikšana, novērtēšana un ierobežošana tiek veikta ciešā sadarbībā ar Koncerna struktūrvienībām, kas veic saimniecisko darbību.

5.1.1 Tirgus risks

Valūtas risks

Koncerns veic darbību starptautiskā mērogā un ir pakļauts ārvalstu valūtas riskam galvenokārt saistībā ar ASV dolāra kursa izmaiņām attiecībā pret eiro un citām valūtām, kas piesaistītas eiro. Ārvalstu valūtas risku rada nākotnes komerciālie darījumi, atzītie aktīvi un saistības, kā arī neto ieguldījumi darbībā ārvalstīs.

Preču iegāde no piegādātājiem notiek, izmantojot galvenokārt ASV dolārus. Mātes sabiedrība pārdod preces savām meitas sabiedrībām par ASV dolāriem. Meitas sabiedrības pārdod preces klientiem par atbilstošu vietējo valūtu, izņemot ELKO Trading Switzerland AG, kas veic pārdošanas darījumus ASV dolāros un Krievijas rubļos. Lai gan meitas sabiedrības veic pārdošanu vietējā valūtā, cenas tirgū mēdz atbilst iegādes valūtai – ASV dolāriem. Sakarā ar ELKO Trading Switzerland AG apgrozījumu ASV dolāros un Krievijas rubļos un tā ievērojamo īpatsvaru Koncerna kopējā apgrozījumā parādu piegādātājiem un darbuuzņēmējiem un pircēju un pasūtītāju parādu struktūras, attiecībā uz valūtu sastāvu, ir ļoti līdzīgas (19. un 23. piezīme).

Koncerns ir veicis ieguldījumus uzņēmumos ārvalstīs, kuru neto aktīvi ir pakļauti ārvalstu valūtu pārvērtēšanas riskam 11,112 tūkst. eiro apmērā (2013. gadā: 9,325 tūkst. eiro apmērā).

Nākamajā tabulā atspoguļots Koncerna peļņas pirms nodokļiem un Koncerna pašu kapitāla jutīgums pret pamatoti iespējamām ASV dolāra kursa izmaiņām pret Koncerna izmantotajām valūtām (monetāro aktīvu un saistību patiesās vērtības izmaiņu dēļ), ja visi pārējie mainīgie lielumi nemainās

| ASV dolāra kursa pret EUR kāpums/kritums | Ietekme uz peļņu (tūkst.) | Ietekme uz pašu kapitālu (tūkst.) |
|--|------------------------------|---|
| 2014 | | |
| +5% | (2,082) | (1,020) |
| -5% | 2,082 | 1,020 |
| 2013 | | |
| +5% | 36 | 528 |
| -5% | (36) | (528) |

Konsolidētā 2014. gada pārskata pielikums (turpinājums)

Procentu likmju risks

Koncerns ir pakļauts tirgus procentu likmju izmaiņu riskam galvenokārt saistībā ar īstermiņa aizņēmumu, lai finansētu daļu no nepieciešamā apgrozāmā kapitāla, un tas pakļauj Koncerna ieņēmumus un saimnieciskās darbības naudas plūsmas procentu likmju izmaiņu riskam tirgū. Aizņēmumi tika ņemti kredītlīniju veidā. 2014. gadā Koncerns veica aizņēmumus ar mainīgu procentu likmi galvenokārt ASV dolāros, Krievijas rubļos un eiro (22. piezīme).

Koncerna peļņas pirms nodokļiem (ietekmes uz aizņēmumiem ar mainīgu procentu likmi rezultātā) jutīgums pret pamatoti iespējamām procentu likmju izmaiņām, ja visi pārējie mainīgie lielumi nemainās, parādīts nākamajā tabulā.

| | Bāzes likmes pieaugums/ samazinājums | Ietekme uz peļņu pirms nodokļiem (tūkst.) |
|-------------|---|---|
| 2014 | +10 | +56 |
| | -10 | -56 |
| 2013 | +10 | -87 |
| | -10 | +87 |

5.1.2 Kredītrisks

Koncerna ietvaros kredītrisks tiek pārvaldīts, izmantojot centralizētas procedūras un kontroli. Kredītrisks rodas saistībā ar nesamaksājamiem pircēju un pasūtītāju parādiem un citiem debitoriem (19. piezīme). Šo risku samazināšanai Koncerns izmanto kredītrisku apdrošināšanu un konservatīvu kredītpolitiku. Individuālie riska līmeņi tiek noteikti, pamatojoties uz iekšējiem vai ārējiem reitingiem saskaņā ar kredītpolitiku. Kredītlīmi izmantošana tiek regulāri pārraudzīta. Katra pārskata gada beigās tiek individuāli analizēta nepieciešamība pēc uzkrājumu veidošanas lielāko klientu parādu iespējamam vērtības samazinājumam. Turklāt liels skaits nelielu parādu ir apvienoti līdzīgās grupās, un to iespējamais vērtības samazinājums tiek noteikts, izvērtējot attiecīgos aktīvus grupā. Aprēķins tiek veikts, pamatojoties uz faktiskajiem vēsturiskajiem datiem.

Maksimālā kredītriskam pakļautā summa 2014. gada 31. decembrī bija 92,048 tūkst. eiro (2013. gada 31. decembrī: 108,730 tūkst. eiro).

Koncernam nav neviena klienta vai vienas klientu grupas, ar kuru veikto darījumu apmērs pārsniegtu 10% no Koncerna kopējā apgrozījuma.

2014. gada 31. decembrī kredītriskam pakļautie Koncerna darījumi ar tā partneriem no NVS reģiona veidoja 50% no Koncerna kopējiem klientu un pasūtītāju parādiem (2013. gada 31. decembrī: 74%).

Desmit lielākie klienti nodrošina aptuveni 40% visa apgrozījuma.

5.1.3 Likviditātes risks

Atbilstoši piesardzīgai likviditātes riska pārvaldībai tiek uzturēts pietiekams naudas daudzums un nodrošināts atbilstošs finansējums, izmantojot banku piešķirtās kredītlīnijas. Pateicoties Koncernā ietilpstošo sabiedrību darbības dinamiskajam raksturam, Koncernam ir elastīgas finansēšanas iespējas, nodrošinot kredītlīniju pieejamību. Vadība pārbauga Koncerna likviditātes rezerves operatīvo prognožu veidošanu, pamatojoties uz paredzamajām naudas plūsmām.

Nākamajā tabulā apkopoti Koncerna finanšu saistību atmaksas termiņi 2014. gada 31. decembrī, pamatojoties uz līgumā paredzētajiem nediskontētajiem maksājumiem:

| 2013. gads | Pēc | | | Kopā |
|--|--------------|----------|-------------|---------|
| | pieprasījuma | < 3 mēn. | 3 - 12 mēn. | |
| Ilgtermiņa aizņēmumi | - | - | - | 60 |
| Īstermiņa aizņēmumi | 938 | 6,060 | 56,208 | 63,206 |
| Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem un pārējie kreditori | - | 188,331 | - | 188,331 |

Konsolidētā 2014. gada pārskata pielikums (turpinājums)

Nākamajā tabulā apkopoti Koncerna finanšu saistību atmaksas termiņi 2013. gada 31. decembrī, pamatojoties uz līgumā paredzētajiem nediskontētajiem maksājumiem:

| 2013. gads | Pēc pieprasījuma | < 3 mēn. | 3 - 12 mēn. | 1 - 5 gadi | Kopā |
|--|---------------------|----------|-------------|------------|---------|
| Ilgtermiņa aizņēmumi | - | - | - | 931 | 931 |
| Īstermiņa aizņēmumi | - | 17,269 | 66,695 | - | 83,964 |
| Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem un pārējie kreditori | - | 125,078 | - | - | 125,078 |

5.1.4 Juridiskais risks

Lai atvieglotu savas produkcijas realizāciju Krievijā un Ukrainā, Koncerns ir izmantojis un turpina izmantot dažādas nesaistītas sabiedrības, kuru kapitālā tai nav ne tiešas, ne netiešas līdzdalības. Austrumeiropas valstīs nodokļu tiesību likumi un noteikumi joprojām tiek bieži mainīti, līdz ar to tie nav tik stabili kā lielākajā daļā rietumvalstu. Ja Krievijas vai Ukrainas nodokļu administrācijas ieņemtu agresīvāku nostāju nodokļu likumu izskaidrošanā un piemērošanā, Koncernam varētu nākties uzņemties atbildību, ja kāda trešā persona nebūtu ievērojusi Krievijas un/vai Ukrainas nodokļu administrācijas tiesību aktu interpretācijas. Nav iespējams pamatoti aplēst atbildības varbūtību, kas varētu rasties Krievijas vai Ukrainas nodokļu piemērošanas rezultātā, nedz arī tās ietekmi uz Koncerna finansiālo stāvokli vai tās maksimālo summu. Līdz šim šādas prasības nav izvirzītas. Produkcijas pārdošana Krievijas un Ukrainas klientiem aplūkota pielikuma 6. piezīmē.

5.2 Patiesās vērtības noteikšana

Ilgtermiņa debitoru parādu/aizņēmumus, kuriem piemērotas fiksētas un mainīgas procentu likmes, Koncerns novērtē, ņemot vērā tādus parametrus kā procentu likmes, specifiskus valsts riskus, klienta individuālo kredīspēju un finansētā projekta riska faktoros, diskontējot līgumā paredzētās nākotnes naudas plūsmas, izmantojot esošo tirgus procentu likmi, kas attiecīgajā brīdī ir pieejama Koncernam par līdzīgiem finanšu instrumentiem. Tiek pieņemts, ka īstermiņa parādu piegādātājiem un darbuzņēmējiem un citu debitoru uzskaites vērtība pēc uzkrājumu īstermiņa parādu piegādātājiem un darbuzņēmējiem un citu debitoru uzskaites vērtības samazinājumam atskaitīšanas aptuveni atbilst to patiesajai vērtībai.

2014. gada 31. decembrī un 2013. gada 31. decembrī parādu piegādātājiem un darbuzņēmējiem izsniegto aizdevumu, citu debitoru, saņemto aizņēmumu un pārējo kreditoru uzskaites vērtība būtiski neatšķiras no to aprēķinātās patiesās vērtības. Visas aplēstās patiesās vērtības klasificētas patiesās vērtības hierarhijas 3. līmenī.

Konsolidētā 2014. gada pārskata pielikums (turpinājums)

5.3 Kapitāla pārvaldība

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

Koncerns 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 tiesību aktu prasībām valdei ir jālūdz akcionāriem izvērtēt un pieņemt lēmumu par Koncerna darbības turpināšanu, ja Koncerna pašu kapitāls kļūst mazāks par 50% no pamatkapitāla.

| | 31.12.2014. | 31.12.2013. |
|---|-------------|-------------|
| Mātes sabiedrības finanšu dati | | |
| Akciju kapitāls | 9,785 | 9,785 |
| Kopā pašu kapitāls | 45,380 | 43,900 |
| Kopā pašu kapitāls/akciju kapitāls | 464% | 449% |

Saskaņā ar saņemto aizdevumu finanšu nosacījumiem Koncerna neto saistību attiecībā pret pašu kapitālu nedrīkst būt lielāka par 1. 2014. gadā Koncerns šo finanšu nosacījumu nebija pārkāpis.

Koncerns pārbauda kapitālu, izmantojot šādu koeficientu:

| | 31.12.2014. | 31.12.2013. |
|---|-------------|-------------|
| Konsolidētie finanšu dati | | |
| Neto saistības* | 29,800 | 61,065 |
| Kopā pašu kapitāls | 71,733 | 79,295 |
| Neto saistību attiecība pret pašu kapitālu | 0.42 | 0.77 |

* Neto saistības aprēķinātas kā visi aizņēmumi, atskaitot naudu un noguldījumus.

Konsolidētā 2014. gada pārskata pielikums (turpinājums)

6 Informācija par darbības segmentiem

Koncerna darbība ir sadalīta trijos galvenajos darbības segmentos atkarībā no klientu atrašanās vietas:

- Baltijas reģions, kurā ietilpst Latvija, Lietuva un Igaunija;
- Centrālās un Austrumeiropas reģions, kurā ietilpst Slovākija, Slovēnija un Rumānija, kā arī citas Balkānu valstis;
- NVS reģions, kurā ietilpst Krievija, Ukraina un Kazahstāna.

Krājumu iepirkšanu no piegādātājiem un darbības finansēšanu centralizēti veic Koncerna mātes sabiedrība. Šī iemesla dēļ finanšu posteņu, piemēram, procentu ieņēmumu un izmaksu, kā arī naudas un aizņēmumu pārvaldība sabiedrību līmenī tiek organizēta centralizēti un ir iekļauta Baltijas reģionā.

Minēto iemeslu dēļ Koncerns novērtē ģeogrāfisko segmentu rezultātus, tai skaitā sabiedrību darbības rezultātus, pamatojoties uz segmentu saimnieciskās darbības rezultātu, kas tiek aprēķināts tāpat kā konsolidētajā finanšu pārskatā atspoguļotā peļņa vai zaudējumi. Centrālās pārvaldības izmaksas paliek nesadalītas.

Segmentu rezultātus 2014. gadā var atspoguļot šādi:

| | Baltija ¹⁾ | Centrālā un Austrumeiropa | NVS | Korekcijas un izslēgtās summas ²⁾ | Koncerns |
|--|-----------------------|---------------------------|----------------|--|----------------|
| Ieņēmumi no darījumiem ar trešām personām | 84,856 | 211,199 | 676,623 | - | 972,678 |
| Starpsegmentu ieņēmumi | 372,473 | 5,531 | 81,019 | (459,023) | - |
| Ieņēmumi | 457,329 | 216,730 | 757,642 | (459,023) | 972,678 |
| Saimnieciskās darbības peļņa/ segmenta rezultāts | 5,737 | 3,805 | (6,594) | (1,116) | 1,832 |
| Nedrošo debitoru parādu vērtības samazinājums/ vērtības samazinājuma reversēšana | 22 | 104 | - | - | 126 |

Segmentu rezultātus 2013. gadā var atspoguļot šādi:

| | Baltija ¹⁾ | Centrālā un Austrumeiropa | NVS | Korekcijas un izslēgtās summas ²⁾ | Koncerns |
|--|-----------------------|---------------------------|----------------|--|----------------|
| Ieņēmumi no darījumiem ar trešām personām | 84,730 | 112,978 | 688,321 | - | 886,029 |
| Starpsegmentu ieņēmumi | 534,219 | 3,100 | 603 | (537,922) | - |
| Ieņēmumi | 618,949 | 116,078 | 688,924 | (537,922) | 886,029 |
| Saimnieciskās darbības peļņa/ segmenta rezultāts | 4,880 | 1,319 | 12,568 | (179) | 18,588 |
| Nedrošo debitoru parādu vērtības samazinājums/ vērtības samazinājuma reversēšana | 87 | 117 | - | - | 204 |

¹⁾ Visi ieņēmumi gūti reģistrācijas valstī, proti, Latvijā.

²⁾ Koncerns konsolidācijas ietvaros ir izslēdzis visus starpsegmentu ieņēmumus, kā arī nerealizēto peļņu no nepārdotajiem krājumiem, kas iegādāti Koncerna sabiedrību savstarpējos darījumos, un zaudējumus no Koncerna sabiedrību savstarpējiem debitoru parādiem. Transferta cenas, kas noteiktas starp darbības segmentiem, atbilst nesaistītu personu darījumu principam.

Konsolidētā 2014. gada pārskata pielikums (turpinājums)

6 Informācija par darbības segmentiem (turpinājums)

Segmentu aktīvus veido galvenokārt iekārtas, nemateriālie aktīvi, krājumi, pircēju un pasūtītāju parādi. Segmentu saistībās ietilpst saimnieciskās darbības rezultātā radušās saistības, aizņēmumi un pārējie kreditori. Kapitālieguldījumus veido iekārtu (16. piezīme) un nemateriālo aktīvu (15. piezīme) iegāde.

Segmentu aktīvi un saistības 2014. gada 31. decembrī un kapitālieguldījumi 2014. gadā:

| | 2014. gads | | | | |
|---|-----------------------|---------------------------|---------|--|----------|
| | Baltija ¹⁾ | Centrālā un Austrumeiropa | NVS | Korekcijas un izslēgtās summas ²⁾ | Koncerns |
| Krājumi | 34,325 | 14,206 | 147,685 | (521) | 195,695 |
| Pircēju un pasūtītāju parādi un citi debitori | 76,263 | 16,878 | 99,811 | (100,904) | 92,048 |
| Pārējie aktīvi | 107,082 | 20,500 | 184,211 | (80,430) | 231,363 |
| Kopā aktīvi | 183,345 | 37,378 | 284,022 | (181,334) | 323,411 |
| Saistības | 137,582 | 27,068 | 264,841 | (177,813) | 251,678 |
| Kapitālieguldījumi | | | | | |
| (15. piezīme) | 12 | 60 | - | - | 72 |
| Amortizācija (15. piezīme) | 8 | 15 | - | - | 23 |
| Kapitālieguldījumi | | | | | |
| (16. piezīme) | 173 | 242 | 82 | - | 497 |
| Nolietojums (16. piezīme) | 266 | 103 | 40 | - | 409 |

Segmentu aktīvi un saistības 2013. gada 31. decembrī un kapitālieguldījumi 2013. gadā:

| | 2013. gads | | | | |
|---|-----------------------|---------------------------|---------|--|----------|
| | Baltija ¹⁾ | Centrālā un Austrumeiropa | NVS | Korekcijas un izslēgtās summas ²⁾ | Koncerns |
| Krājumi | 32,355 | 8,547 | 113,660 | (602) | 153,960 |
| Pircēju un pasūtītāju parādi un citi debitori | 73,922 | 9,246 | 89,257 | (63,695) | 108,730 |
| Pārējie aktīvi | 73,840 | 4,381 | 35,465 | (88,040) | 25,646 |
| Kopā aktīvi | 180,117 | 22,174 | 238,382 | (152,337) | 288,336 |
| Saistības | 135,854 | 14,180 | 207,808 | (148,801) | 209,041 |
| Kapitālieguldījumi | | | | | |
| (15. piezīme) | 13 | 3 | - | - | 16 |
| Amortizācija (15. piezīme) | 10 | 18 | - | - | 28 |
| Kapitālieguldījumi | | | | | |
| (16. piezīme) | 316 | 122 | - | - | 438 |
| Nolietojums (16. piezīme) | 282 | 87 | 34 | - | 403 |

¹⁾ Lielākā daļa šo aktīvu un saistību attiecas uz reģistrācijas valsti, proti, Latviju.

²⁾ Korekcijas un izslēgtās summas praktiski ietver tikai savstarpējo darījumu izslēgšanu no pircēju un pasūtītāju parādiem un pārādiem piegādātājiem.

Koncernam nav neviena klienta vai vienas klientu grupas, ar kuru veikto darījumu apmērs pārsniegtu 10% no Koncerna kopējā apgrozījuma.

Ieņēmumu sadalījums pa produktu grupām ir atspoguļots 7. piezīmē.

Konsolidētā 2014. gada pārskata pielikums (turpinājums)

7 Apgrozījums

| | 2014 | 2013 |
|--|----------------|----------------|
| Mobilie risinājumi | 155,629 | 283,530 |
| Datoru komponentes | 204,262 | 230,367 |
| Viedtālruni un planšetdatori | 398,798 | 150,625 |
| Serveru un drošības sistēmu risinājumi | 97,268 | 106,324 |
| Patērētāju elektronika un multimediji | 87,541 | 79,742 |
| Programmatūra | 29,180 | 35,441 |
| | 972,678 | 886,029 |

8 Izmaksu veidi

| | 2014 | 2013 |
|--|----------------|----------------|
| Pārdotie preču krājumi | 942,411 | 850,136 |
| Personāla izmaksas (11. piezīme) | 8,960 | 7,938 |
| Biroja telpu noma un uzturēšana | 2,409 | 2,190 |
| Noliktavas izmaksas | 1,332 | 1,283 |
| Transporta izmaksas | 1,129 | 876 |
| Reklāma | 924 | 707 |
| Profesionālie pakalpojumi | 498 | 484 |
| Nolietojums un amortizācija (15. un 16. piezīme) | 432 | 431 |
| Bojāto preču norakstīšana (18. piezīme) | 226 | 184 |
| Citas izmaksas | 3,526 | 2,795 |
| | 961,847 | 867,024 |

9 Pārējie ieņēmumi/izmaksas

9.1 Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi

| | 2014 | 2013 |
|--|------------|-----------|
| Ieņēmumi no pakalpojumu sniegšanas | 110 | 6 |
| Pārējie ieņēmumi | 49 | 41 |
| Ieņēmumi no pamatlīdzekļu pārdošanas, neto | 19 | - |
| | 178 | 47 |

9.2 Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas

| | 2014 | 2013 |
|--|----------------|--------------|
| Uzkrājumi nedrošiem parādiem (19. piezīme) | (126) | (203) |
| Zaudējumi no valūtas kursu svārstībām, neto* | (8,985) | (225) |
| Soda nauda un tam līdzīgas izmaksas | (49) | - |
| Pārējās izmaksas | (17) | (36) |
| | (9,177) | (464) |

* 2014. gada 4. ceturksnī Krievijas rubļa kurss nokritās par vairāk nekā 30% pret citām galvenajām valūtām. Pēkšņās valūtas devalvācijas dēļ finanšu institūcijas nepiedāvāja nekādus riska ierobežošanas instrumentus, līdz ar to ELKO cieta ievērojamus zaudējumus no valūtas kursa svārstībām.

Konsolidētā 2014. gada pārskata pielikums (turpinājums)

10 Finanšu ieņēmumi un izmaksas

| | 2014 | 2013 |
|--|----------------|----------------|
| Procentu maksājumi: | | |
| - par aizņēmumiem no bankām | (3,768) | (3,185) |
| - citi procentu maksājumi | (1,598) | (517) |
| - zaudējumi no atvasinātajiem finanšu instrumentiem | (682) | - |
| Finanšu izmaksas | (6,048) | (3,702) |
| Finanšu ieņēmumi: | | |
| - procentu ieņēmumi par īstermiņa noguldījumiem bankās | 28 | 33 |
| - citi procentu ieņēmumi | 29 | 34 |
| - ieņēmumi no atvasinātajiem finanšu instrumentiem | 305 | - |
| Finanšu ieņēmumi | 362 | 67 |
| Finanšu izmaksas, neto | (5,686) | (3,635) |

11 Personāla izmaksas

| | 2014 | 2013 |
|--|--------------|--------------|
| Atbildība par darbu | 7,098 | 6,264 |
| Sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas | 1,791 | 1,537 |
| Pārējās personāla izmaksas | 71 | 137 |
| Personāla izmaksas | 8,960 | 7,938 |

Daļa no tirdzniecības darbiniekiem izmaksātā atalgojuma ir mainīga un tiek aprēķināta atkarībā no pārdošanas rezultātiem.

12 Uzņēmumu ienākuma nodoklis

Galvenās par 2014. un 2013. gadu aprēķinātā uzņēmumu ienākuma nodokļa komponentēs ir šādas:

Konsolidētais apvienotais ienākumu pārskats

| | 2014 | 2013 |
|---|--------------|--------------|
| Uzņēmumu ienākuma nodoklis: | | |
| Par pārskata gadu aprēķinātais uzņēmumu ienākuma nodoklis | 1,546 | 1,965 |
| <i>Atliktais nodoklis:</i> | | |
| Saistībā ar īslaicīgo atšķirību rašanos un reversēšanu | - | - |
| Uzņēmumu ienākuma nodoklis, neto | 1,546 | 1,965 |

Konsolidētais finanšu stāvokļa pārskats

| | 2014 | 2013 |
|--|--------------|------------|
| Pārmaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis | 581 | 477 |
| Maksājamais uzņēmumu ienākuma nodoklis | (878) | (273) |
| Pārmaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis, neto | (297) | 204 |

Faktiskā uzņēmumu ienākuma nodokļa salīdzinājums ar teorētiski aprēķināto:

| | 2014 | 2013 |
|---|----------------|---------------|
| Grāmatvedības peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa | (3,854) | 14,953 |
| Teorētiski aprēķinātais uzņēmumu ienākuma nodoklis - 15% | (578) | 2,242 |
| Citās valstīs piemēroto atšķirīgo nodokļa likmju ietekme | - | (314) |
| Neatzītais atliktā nodokļa aktīvs | 2,082 | - |
| Izmaksas, par kurām netiek samazināts ar nodokli apliekamais ienākums | 42 | 67 |
| Nodokļu atlaides par ziedojumiem | - | (30) |
| Maksājamais nodoklis | 1,546 | 1,965 |

Konsolidētā 2014. gada pārskata pielikums (turpinājums)

Neizmantotie nodokļu zaudējumi:

Nodokļu zaudējumi 13,104 tūkst. EUR var tikt izmantoti līdz 2022. gadam.

Nodokļu zaudējumi 2,034 tūkst. EUR var tikt izmantoti līdz 2020. gadam.

13 Peļņa uz akciju

Koncernam nav potenciālo parasto akciju, kas varētu izraisīt peļņas uz akciju mazināšanos, tādēļ mazinātā peļņa uz akciju atbilst pamata peļņai uz akciju.

Pamata peļņa uz akciju tiek aprēķināta, dalot uz Mātes sabiedrības akcionāriem attiecināmo peļņu ar emitēto parasto akciju vidējo svērto skaitu gada laikā.

Nākamajā tabulā atspoguļoti dati par ienākumiem un akcijām, kas izmantoti, aprēķinot pamata un samazināto peļņu uz akciju:

| | 2014 | 2013 |
|--|---------------|-------------|
| Uz Mātes sabiedrības akcionāriem attiecināmā pārskata gada peļņa | (6,287) | 9,246 |
| Vidējais svērtais emitēto parasto akciju skaits (tūkst.) | 6,877 | 6,877 |
| Pamata peļņa uz akciju (EUR uz akciju) | <u>(0.91)</u> | <u>1.34</u> |

14 Dividendes

Pārskata gadā akcionāri pieņēma lēmumu izmaksāt dividendes no iepriekšējā gada nesadalītās peļņas 3,664 tūkst. EUR apmērā (0.53 EUR par akciju), 2013. gadā - 7,854 tūkst. EUR apmērā (1.14 EUR par akciju).

Konsolidētā 2014. gada pārskata pielikums (turpinājums)

15 Nemateriālie aktīvi

| | <u>Programmatūra</u> |
|---|----------------------|
| 2012. gada 31. decembrī | |
| Sākotnējā vērtība | 544 |
| Uzkrātā amortizācija | (461) |
| Uzskaites vērtība, neto | 83 |
| 2013. gads | |
| Sākuma uzskaites vērtība | 83 |
| Valūtas kursu starpības | - |
| Iegāde | 15 |
| Izslēgto aktīvu sākotnējā vērtība | (21) |
| Izslēgto aktīvu amortizācijas reversēšana | 21 |
| Amortizācija | (28) |
| Beigu uzskaites vērtība | 70 |
| 2013. gada 31. decembrī | |
| Sākotnējā vērtība | 538 |
| Uzkrātā amortizācija | (468) |
| Uzskaites vērtība, neto | 70 |
| 2014. gads | |
| Sākuma uzskaites vērtība | 70 |
| Valūtas kursu starpības | (4) |
| Iegāde | 72 |
| Izslēgto aktīvu sākotnējā vērtība | - |
| Izslēgto aktīvu amortizācijas reversēšana | - |
| Amortizācija | (23) |
| Beigu uzskaites vērtība | 115 |
| 2014. gada 31. decembrī | |
| Sākotnējā vērtība | 606 |
| Uzkrātā amortizācija | (491) |
| Uzskaites vērtība, neto | 115 |

Amortizācijas izmaksas 23 tūkst. EUR (2013. gadā: 29 tūkst. EUR) apmērā ir atspoguļotas apvienotajā ienākumu pārskatā kā administrācijas izmaksas.

Pilnībā nolietoto nemateriālo aktīvu sākotnējā vērtība 2014. gada 31. decembrī bija 262 tūkst. EUR (2013. gada 31. decembrī, gadā: 253 tūkst. EUR).

Visi nemateriālie aktīvi ir iekļauti kā nodrošinājums banku kredītlīnijām (22. piezīme).

Konsolidētā 2014. gada pārskata pielikums (turpinājums)

16 Pamatlīdzekļi

| | Ieguldījumi nomātajos pamatlīdzekļos | Sakaru iekārtas un datortehnika | Pārējie pamatlīdzekļi | Kopā |
|--|--|------------------------------------|--------------------------|------------|
| 2012. gada 31. decembrī | | | | |
| Sākotnējā vērtība | 23 | 1,055 | 1,393 | 2,471 |
| Uzkrātais nolietojums | (20) | (807) | (763) | (1,590) |
| Uzskaites vērtība, neto | 3 | 248 | 630 | 881 |
| 2013. gads | | | | |
| Sākuma uzskaites vērtība | 3 | 248 | 630 | 881 |
| Valūtas kursu starpības | - | 14 | (38) | (24) |
| Iegāde | 13 | 201 | 223 | 437 |
| Izslēgto pamatlīdzekļu sākotnējā vērtība | - | (84) | (91) | (175) |
| Izslēgto aktīvu nolietojuma reversēšana | - | 83 | 91 | 174 |
| Nolietojums | (1) | (223) | (178) | (402) |
| Pārklasifikācija | - | - | - | - |
| Beigu uzskaites vērtība | 15 | 239 | 637 | 891 |
| 2013. gada 31. decembrī | | | | |
| Sākotnējā vērtība | 36 | 1,187 | 1,486 | 2,709 |
| Uzkrātais nolietojums | (21) | (948) | (849) | (1,818) |
| Uzskaites vērtība, neto | 15 | 239 | 637 | 891 |
| 2014. gads | | | | |
| Sākuma uzskaites vērtība | 15 | 239 | 637 | 891 |
| Valūtas kursu starpības | (1) | 3 | (22) | (20) |
| Iegāde | - | 145 | 352 | 497 |
| Izslēgto pamatlīdzekļu sākotnējā vērtība | (4) | (30) | (74) | (108) |
| Izslēgto aktīvu nolietojuma reversēšana | 2 | 30 | 50 | 82 |
| Nolietojums | (2) | (203) | (204) | (409) |
| Pārklasifikācija | - | - | - | - |
| Beigu uzskaites vērtība | 10 | 184 | 739 | 933 |
| 2014. gada 31. decembrī | | | | |
| Sākotnējā vērtība | 31 | 1,305 | 1,742 | 3,078 |
| Uzkrātais nolietojums | (21) | (1,121) | (1,003) | (2,145) |
| Uzskaites vērtība, neto | 10 | 184 | 739 | 933 |

Pamatlīdzekļu nolietojuma izmaksas 409 tūkst. EUR (2013. gadā: 403 tūkst. EUR) apmērā ir atspoguļotas apvienotajā ienākumu pārskatā kā administrācijas izmaksas.

Pilnībā nolietoto pamatlīdzekļu sākotnējā vērtība 2014. gada 31. decembrī bija 1,034 tūkst. EUR (2013. gada 31. decembrī: 871 tūkst. EUR).

Visi pamatlīdzekļi ir iekļāti kā nodrošinājums banku kredītlīnijām (22. piezīme):

Finanšu noma

Finanšu nomas ietvaros un uz nomaksu iegādātie pamatlīdzekļi 2013. gada 31. decembrī bija 96 tūkst. EUR apmērā (2013. gada 31. decembrī: 128 tūkst. EUR apmērā). Nomātie aktīvi un uz nomaksu iegādātie aktīvi ir iekļāti kā nodrošinājums attiecīgajām saistībām, kas izriet no finanšu nomas un iegādes uz nomaksu).

Konsolidētā 2014. gada pārskata pielikums (turpinājums)

17 Ilgtermiņa aizdevumi

| | 31.12.2014. | 31.12.2013. |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Aizdevums Startmaster Trade Limited* | 1,647 | 1,466 |
| Pārējie aizdevumi | - | 27 |
| | 1,647 | 1,493 |

* 2013. gadā ELKO Marketing Limited piešķīra 1.647 milj. EUR lielu aizdevumu Startmaster Trade Limited. Aizdevums tika piešķirts uzņēmuma Trade Alliance OOO iegādei. Trade Alliance OOO pieder mazumtirdzniecības ķēde „Startmaster” ar 25 veikaliem Krievijā, Maskavas apgabalā. Aizdevuma procentu likme ir 1%. Aizdevuma atmaksas termiņš ir 2015. gada 11. jūnijs. Pamatojoties uz partneru sarunām, aizdevums tiks pagarināts uz vienu gadu.

18 Krājumi

| | 31.12.2014. | 31.12.2013. |
|--|----------------|----------------|
| Preču krājumi | 157,096 | 116,782 |
| Preču krājumi ceļā | 37,143 | 36,979 |
| Avansa maksājumi par preču krājumiem | 1,456 | 199 |
| Kopā krājumi zemākajā no pašizmaksas vai neto realizācijas vērtības | 195,695 | 153,960 |

Krājumu neto realizācijas vērtības aplēšu pamatā ir visticamākie dati, kas ir pieejami aplēšu veikšanas brīdī. Šīs aplēses tiek pastāvīgi izvērtētas. Parastās uzņēmējdarbības gaitā bieži gadās, ka, izzūdot apstākļiem, kuru dēļ krājumi iepriekš tika norakstīti zem pašizmaksas, norakstītās summas tiek reversētas. Norakstījumi par bojātajiem krājumiem un krājumu zudumiem 227 tūkst. EUR (2013. gadā: 184 tūkst. EUR) apmērā ir atspoguļoti apvienotajā ienākumu pārskatā kā pārdošanas izmaksas (8. piezīme).

Krājumu pašizmaksa, kas atzīta kā izmaksas un iekļauta pārdošanas izmaksās, ir 942,411 tūkst. EUR (2013. gadā: 850,136 tūkst. EUR). Visi krājumi, izņemot preces 2,828 tūkst. EUR (2013. gadā: 8,176 tūkst. EUR) apmērā, uz kurām attiecinātās īpašumtiesības piegādātāji vēl nav nodevuši Koncernam, un preces ceļā, ir iekļāti kā nodrošinājums banku kredītlīnijām (22. piezīme).

2014. gada 31. decembrī kopējos krājumos ietilpa konsignācijas krājumi 85,044 tūkst. EUR (2013. gadā: 98,002 tūkst. EUR) apmērā.

Konsolidētā 2014. gada pārskata pielikums (turpinājums)

19 Pircēju un pasūtītāju parādi un citi debitori

| | 31.12.2014. | 31.12.2013. |
|--|---------------|----------------|
| Pircēju un pasūtītāju parādi | 79,322 | 97,211 |
| Atskaitot uzkrājumus pircēju un pasūtītāju parādu vērtības samazinājumam | (306) | (299) |
| Pircēju un pasūtītāju parādi, neto | 79,016 | 96,912 |
| PVN pārmaksa | 4,829 | 3,230 |
| Citi debitori | 2,676 | 7,558 |
| Uzkrātie ieņēmumi | 5,524 | 1,020 |
| Citi ārvalstīs pārmaksātie nodokļi | 1 | 6 |
| Iedzīvotāju ienākuma nodokļa pārmaksa | 2 | 4 |
| | 92,048 | 108,730 |

Visi pircēju un pasūtītāju parādi iekļāti kā nodrošinājums banku kredītlīnijām (22. piezīme).
Par pircēju un pasūtītāju parādiem procenti netiek aprēķināti, un parasti tie atmaksājami 7 - 90 dienu laikā.
Citu kavētu debitoru nav.

Debitoru parādu atmaksas termiņu analīze 31. decembrī:

| | Kopā | Termiņš nav nokavēts, bet parāda vērtība nav samazināta | Maksājuma termiņš nokavēts, bet parāda vērtība nav samazināta | | |
|-------------------|--------|---|---|---------------|-------------|
| | | | <90 dienas | 90-180 dienas | >180 dienas |
| 31.12.2014 | | | | | |
| | 79,016 | 76,588 | 2,402 | 5 | 21 |
| 31.12.2013 | | | | | |
| | 96,912 | 94,473 | 2,361 | 50 | 28 |

Nemot vērā turpmāko debitoru darbības rādītāju uzlabošanos 2015. gadā, kā arī no debitoriem ienākošās naudas plūsmas, Koncerna vadība izvērtēja attiecīgos debitorus un secināja, ka nav nepieciešams izveidot uzkrājumus vērtības samazināšanai.

Izmaiņas uzkrājumos pircēju un pasūtītāju parādu vērtības samazinājumam ir atspoguļotas šādi:

| | 2014 | 2013 |
|---|------------|------------|
| 1. janvārī | | |
| Vērtības samazinājums | 299 | 21,279 |
| Pārskatā gadā norakstītie neatgūstamie parādi | 126 | 204 |
| Valūtas kursa izmaiņu ietekme | (119) | (21,184) |
| 31. decembrī | 306 | 299 |

Uzkrājumu debitoru parādu vērtības samazinājumam izveidošana un samazināšana ir iekļauta apvienotajā ienākumu pārskatā pārējās saimnieciskās darbības izmaksu sastāvā. Uzkrājumu posteņi iekļautās summas parasti tiek norakstītas, kad vairs nav sagaidāma iespēja atgūt papildu naudas summas.

Konsolidētais 2014. gada pārskata pielikums (turpinājums)

20 Nauda un naudas noguldījumi

| | 31.12.2014. | 31.12.2013. |
|---|---------------|---------------|
| Nauda bankā un kasē | 31,462 | 22,144 |
| Noguldījumi ar atmaksas termiņu līdz 3 mēnešiem | 391 | 349 |
| | 31,853 | 22,493 |

Visa nauda un naudas noguldījumi iekļauti kā nodrošinājums banku kredītlīnijām (22. piezīme), tomēr Koncernam ir neierobežota piekļuve šiem naudas līdzekļiem.

21 Akciju kapitāls un rezerves

21.1 Akciju kapitāls

Kopējais atjauto un emitēto parasto akciju skaits ir 6,877 tūkst. (2013. gadā: 6,877 tūkst.). Vienas akcijas nominālvērtība ir 1.423 EUR (2013. gadā: 1.423 EUR). Visas emitētās akcijas ir pilnībā apmaksātas. Nevienā no pārskatā atspoguļotajiem gadiem netika piedāvātas akciju opcijas. Visas emitētās akcijas tika apmaksātas naudā.

21.2 Akciju emisijas uzcenojums

2005. gadā akciju kapitāls tika palielināts, piesaistot jaunus akcionārus. Kapitāla palielināšanas un jaunu akcionāru piesaistīšanas rezultātā tika izveidota akciju emisijas uzcenojuma rezerve 4,974 tūkst. apmērā.

21.3 Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezerve

Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezerve tiek izmantota, lai uzskaitītu starpības, kas rodas, pārvērtējot ārvalstu Meitas sabiedrību finanšu pārskatus.

Konsolidētā 2014. gada pārskata pielikums (turpinājums)

22 Procentu aizņēmumi

| Īstermiņa | Procentu likme % | Atmaksas termiņš | 31.12.2014 | 31.12.2013. |
|--|---------------------|------------------|---------------|---------------|
| Saistības par finanšu nomu un pirkumiem uz nomaksu | EURIBOR3M + 2.5% | 2015./2014. | 88 | 61 |
| Aizņēmumi un kredītlīnijas no bankām | | | | |
| Promsvjazbank, kredītlīnija (USD) | 5.5% | 05.06.2015. | - | 3,664 |
| Promsvjazbank, kredītlīnija (RUB) | 12%-16% | 05.06.2015. | 13,823 | 11,099 |
| Nordea Bank Finland plc, kredītlīnija | USD LIBOR3M + 2.62% | 31.07.2015. | 18,525 | 19,640 |
| AS „SEB Banka”, kredītlīnija | USD LIBOR3M + 2.62% | 31.07.2015. | 22,378 | 39,690 |
| Volksbank a.s. (Slovākija), kredītlīnija | EURIBOR1M + 1.2% | 30.04.2015. | - | 2,709 |
| Transilvania Bank (Rumānija), kredītlīnija | 8.00% | 04.04.2015. | 4,160 | 3,608 |
| SKB D.D. (Slovēnija), kredītlīnija | EURIBOR6M + 4.0% | 02.01.2015. | 135 | - |
| Macquarie Bank Limited, piegādātāju parādu finansēšanas kredītlīnija | EURIBOR3M + 4.8% | 06.06.2014. | - | 2,040 |
| Deutsch bank AG, piegādātāju parādu finansēšanas kredītlīnija | USD LIBOR3M + 3.0% | 16.01.2015. | - | 202 |
| Alfa Bank Kazakhstan | | | 1,675 | - |
| Citi aizņēmumi: | | | | |
| Citi – kredītkartes | | | 4 | 7 |
| Aizņēmums no Burntwood Inc.Limited (Elko Mobile) | 3% | 31.12.2014. | 807 | - |
| | | | 61,595 | 82,720 |
| Ilgtermiņa | | | | |
| Saistības par finanšu nomu un pirkumiem uz nomaksu | EURIBOR3M + 2.5% | 2015./2017. | 58 | 121 |
| Citi aizņēmumi: | | | | |
| Aizņēmums no Burntwood Inc.Limited (Elko Mobile) | | | - | 717 |
| | | | 58 | 838 |
| | | | 61,653 | 83,558 |

Koncerna aizņēmumu uzskaites vērtību sadalījumu pa valūtām var atspoguļot šādi:

| | 31.12.2014. | 31.12.2013. |
|-----|---------------|---------------|
| USD | 41,710 | 63,913 |
| RUB | 13,824 | 11,098 |
| EUR | 284 | 4,939 |
| RON | 4,160 | 3,608 |
| KZT | 1,675 | - |
| | 61,653 | 83,558 |

Aizņēmumi ir nodrošināti ar pamatlīdzekļiem, nemateriālajiem aktīviem, pircēju un pasūtītāju parādiem un krājumiem (15., 16., 18. un 19. piezīme). Īstermiņa aizņēmumu patiesā vērtība aptuveni atbilst to uzskaites vērtībai, jo to procentu likmes ir mainīgas un diskontēšanas ietekme ir nebūtiska. Banku aizņēmumu efektīvā procentu likme 2014. gada 31. decembrī bija 5.6% (2013. gada 31. decembrī: 4.23%).

Konsolidētā 2014. gada pārskata pielikums (turpinājums)

2014. gada 31. decembrī Koncernam bija neizmantotas kredītlīnijas šādā apmērā:

| | |
|---|---------------|
| Promsvjazbank kredītlīnija | 10,296 |
| Nordea Bank Finland plc kredītlīnija | 2,066 |
| AS „SEB Banka” kredītlīnija | 18,806 |
| Volksbank a.s. (Slovākija) kredītlīnija | 2,750 |
| SKB D.D. (Slovēnija) kredītlīnija | 265 |
| | 34,183 |

23 Parādi piegādātājiem un darbuņēmējiem un pārējie kreditori

| | 31.12.2014. | 31.12.2013. |
|--|--------------------|--------------------|
| Parādi piegādātājiem un darbuņēmējiem | 179,296 | 121,269 |
| Sociālās apdrošināšanas iemaksas un citi nodokļi | 2,136 | 1,713 |
| Atbildība par darbu | 105 | 85 |
| Uzkrātās izmaksas | 6,146 | 1,281 |
| Neizmaksātās dividendes | 399 | - |
| Pārējie kreditori | 249 | 730 |
| | 188,331 | 125,078 |

Iepriekš minēto finanšu saistību nosacījumi:

- par parādiem piegādātājiem un darbuņēmējiem procenti netiek aprēķināti, un parasti tie atmaksājami 30-45 dienu laikā;
- par pārējiem kreditoru parādiem procenti netiek aprēķināti, un to vidējais atmaksas termiņš ir 30 dienas;
- procentu maksājumi parasti tiek veikti reizi mēnesī visa finanšu gada laikā;
- saistītajām personām piemērojami nosacījumi sniegti 25. piezīmē.

24 Uzkrājumi

| | 2014 | 2013 |
|---|-------------|-------------|
| Gada sākumā | 132 | 128 |
| Atspoguļoti apvienotajā ienākumu pārskatā | 134 | 132 |
| - izlietoti gada laikā | (132) | (128) |
| Gada beigās | 134 | 132 |

Uzkrājumi atspoguļo paredzamās izmaksas saistībā ar pārdotajām precēm izsniegtajām garantijām.

25 Atvasinātie finanšu aktīvi un finanšu saistības
25.1 Finanšu aktīvi

| | 2014 | 2013 |
|---|--------------------|--------------------|
| Finanšu instrumenti patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | | |
| Atvasinātie finanšu instrumenti, kas nav noteikti kā riska ierobežošanas instrumenti | 305 | - |
| - Ārvalstu valūtas nākotnes līgumi | | |
| Kopā finanšu instrumenti patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 305 | - |
| | 31.12.2014. | 31.12.2013. |
| Kopā finanšu aktīvi | 305 | - |

Konsolidētā 2014. gada pārskata pielikums (turpinājums)

25.2 Finanšu saistības

| | 2014 | 2013 |
|---|------------------------|----------------------|
| Finanšu instrumenti patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | | |
| Atvasinātie finanšu instrumenti, kas nav noteikti kā riska ierobežošanas instrumenti | (682) | - |
| - Ārvalstu valūtas nākotnes līgumi | | |
| Kopā finanšu instrumenti patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | (682) | - |
| Kopā finanšu saistības | 31.12.2014. 682 | 31.12.2013. - |

Finanšu instrumenti patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā atspoguļo pozitīvas izmaiņas to ārvalstu valūtas nākotnes līgumu patiesajā vērtībā, kas nav noteikti kā riska ierobežošanas instrumenti, taču, neskatoties uz to, paredzēti gaidāmo pārdošanas un pirkšanas darījumu ārvalstu valūtas riska līmeņa mazināšanai.

26 Saistītās personas

Koncernam nav akciju kontrolpaketes turētāja, kuram pār to būtu noteicoša kontrole. Koncerna akcionāru struktūru var atspoguļot šādi:

| | % akciju kapitāla | |
|--|-------------------|-------------|
| | 31.12.2014. | 31.12.2013. |
| Ashington Business Inc. Ltd, Apvienotajā Karalistē reģistrēta sabiedrība | 19.78 | 19.78 |
| Solsbury Inventions Ltd, Apvienotajā Karalistē reģistrēta sabiedrība | 19.71 | 19.71 |
| Amber Trust II S.C.A., Luksemburgā reģistrēta sabiedrība | 17.67 | 17.67 |
| SIA „Eurotrail”, Latvijā reģistrēta sabiedrība | 10.96 | 10.96 |
| SIA „Whitebarn”, Latvijā reģistrēta sabiedrība | 10.96 | 10.96 |
| SIA „KRM Serviss”, Latvijā reģistrēta sabiedrība | 10.72 | 10.72 |
| SIA „Solo investīcijas”, Latvijā reģistrēta sabiedrība | 10.20 | 10.20 |

26.1 Augstākās vadības amatpersonu atlīdzība

Padomes locekļi par savu darbu nesaņem nekādu atlīdzību. Valdes locekļi par savu darbu kopā saņēma 325 tūkst. EUR (2013. gadā: 357 tūkst. EUR).

| | 2014 | 2013 |
|--|------------|------------|
| Atlīdzība valdes locekļiem: | | |
| - atlīdzība par darbu | 276 | 287 |
| - sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas | 49 | 70 |
| | 325 | 357 |

Konsolidētā 2014. gada pārskata pielikums (turpinājums)

26.2 Darījumi ar saistītām personām

SIA „AST BALTS”, kuru kontrolē daži no Mātes sabiedrības akcionāriem, pārskata gadā Koncernam sniegusi pakalpojumus 1,507 tūkst. EUR (2013. gadā: 1,521 tūkst. EUR) apmērā.

Nākamajā tabulā sniegts darījumu kopsavilkums, kas veikti ar saistītajām personām attiecīgajā pārskata gadā:

| | | No saistītajām personām iegādātā produkcija un pakalpojumi | Parādi saistītajām personām | Saistītajām personām pārdotā produkcija un pakalpojumi |
|-------------------|------|--|--------------------------------|---|
| | | tūkst. EUR | tūkst. EUR | tūkst. EUR |
| SIA „AST Balts” * | 2014 | 1,507 | 22 | 3 |
| | 2013 | 1,521 | 24 | - |

* Mātes sabiedrība ir noslēgusi attiecīgu līgumu ar saistīto personu SIA „AST BALTS” par noliktavu un biroju telpu nomu. Minētās biroja telpas tika pabeigtas 2011. gada 1. ceturksnī.

Pārskatā atspoguļotajos gados netika veikti nekādi pārdošanas darījumi ar saistītajām personām. Koncerna finanšu stāvokļa pārskatā nav atspoguļoti nekādi saistīto personu parādi vai saistītajām personām izsniegtas garantijas.

Darījumiem ar saistītajām personām piemērojamie nosacījumi

Preces un pakalpojumi tiek pārdoti saistītajām personām un pirkti no saistītajām personām par cenām, kas atbilst nesaistītu personu darījumos piemērotām cenām. Nenokārtotās saistības gada beigās nav nekādā veidā nodrošinātas, procenti par tām netiek aprēķināti, un norēķini tiek veikti naudā. Ne par kādiem saistīto personu parādiem nav sniegtas vai saņemtas nekādas garantijas.

27 Finanšu un iespējamās saistības

27.1 Operatīvās nomas saistības – Koncerns kā nomnieks

Koncerns nomā dažādas biroju telpas un noliktavas saskaņā ar operatīvās nomas līgumiem. Ja Koncerns nolemtu izbeigt šos līgumus, tam vienu mēnesi iepriekš iznomātājs par šādu nodomu jābrīdina. Papildu soda nauda par to nav paredzēta.

27.2 Garantijas un ķīlas

Visi Koncerna aktīvi, izņemot, kā minēts pielikuma 18. piezīmē „Krājumi”, aktīvi iekļāti kā nodrošinājums par labu bankām.

28 Notikumi pēc pārskata gada beigām

Pēc 2014. gada 31. decembra ievērojami palielinājās ekonomiskās un politiskās situācijas neskaidrības Ukrainā. Laika posmā no 2015. gada 1. janvāra līdz 2015. gada 30. aprīlim Ukrainas grīvnās vērtība attiecībā pret galvenajām ārvalstu valūtām nokritās par vairāk nekā 40%, un starptautiskās reitīnga aģentūras ir samazinājušas Ukrainas valsts parāda reitīgu. Šo notikumu ietekmē pasliktinājusies likviditāte un kredītēšanas nosacījumi kļuvuši daudz stingrāki.

Iepriekš minētie apstākļi un turpmākā iespējamā negatīvā notikumu attīstība var negatīvi ietekmēt Koncerna finanšu stāvokli. Šobrīd šāda ietekme nav prognozējama.

2014. gada 31. decembrī Ukrainas riskam pakļauto ELKO Grupa bilances aktīvu summa bija aptuveni 40 milj. USD; pēc tam tā pakāpeniski samazinājās un 2015. gada 30. aprīlī sasniedza 30 milj. USD. Atlikušo Ukrainas grīvnās denominēto aktīvu vērtība ir mazāka par 3 milj. USD.

Koncerna darbība Ukrainas reģionā veido aptuveni 15% no visas Koncerna saimnieciskās darbības. 2015. gada 1. ceturksnī Ukrainā pārdotās produkcijas apjoms samazinājies līdz aptuveni 10% no Koncerna kopējā apgrozījuma.

2015. gada 14. maijā tika parakstīti ar AS „SEB banka” un Nordea Bank Finland plc noslēgtā aizdevuma līguma grozījumi par kredītlīnijas limita palielināšanu par 10 milj. USD.



Building a better
working world

SIA "Ernst & Young Baltic"
Muitas iela 1A
Rīga, LV-1010
Latvija
Tālr.: +371 6704 3801
Fakss: +371 6704 3802
riga@lv.ey.com
www.ey.com/lv

SIA Ernst & Young Baltic
Muitas iela 1A
Rīga, LV-1010
Latvija
Tel.: +371 6704 3801
Fax: +371 6704 3802
riga@lv.ey.com
www.ey.com/lv

Reģ. Nr. 40003593454
PVN maksātāja Nr. LV40003593454

Reg. No: 40003593454
VAT payer code: LV40003593454

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

AS „Elko Grupa” akcionāriem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši AS „Elko Grupa” un tās meitas uzņēmumu (turpmāk tekstā – Koncerns) 2014. gada konsolidētā finanšu pārskata revīziju, kas atspoguļots pievienotajā 2014. gada pārskatā no 6. līdz 44. lappusei. Revidētais finanšu pārskats ietver 2014. gada 31. decembra konsolidēto finanšu stāvokļa pārskatu, 2014. gada konsolidēto apvienoto ienākumu pārskatu, pašu kapitāla izmaiņu pārskatu un naudas plūsmas pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī par tādām iekšējām kontrolēm, kādas vadība uzskata par nepieciešamām, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības.

Revidentu atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šo konsolidēto 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.

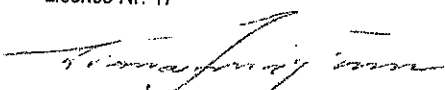
Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai gūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatā uzrādīto summu un atklātās informācijas pamatotību. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidentu profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidenti ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības uzskaites principu un nozīmīgu koncerna vadības izdarīto pieņemumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais konsolidētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Koncerna finansiālo stāvokli 2014. gada 31. decembrī, kā arī par tā finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2014. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

SIA „Ernst & Young Baltic”
Licence Nr. 17


Diāna Krišjāne
Valdes priekšsēdētāja
LR zvērināta revidente
Sertifikāts Nr. 124

Rīgā, 2015. gada 12. augustā



ELKO GRUPA AS

Konsolidētais 2013. gada pārskats

Struktūra

| | |
|---|-----------|
| Vispārīga informācija | 3 |
| Konsolidētais apvienotais ienākumu pārskats | 4 |
| Konsolidētais finanšu stāvokļa pārskats | 5 |
| Konsolidētais pašu kapitāla izmaiņu pārskats | 6 |
| Konsolidētais naudas plūsmas pārskats | 7 |
| Konsolidētā finanšu pārskata pielikums | 8 |
| Neatkarīgu revidentu ziņojums | 42 |

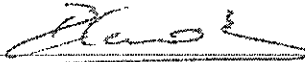
Vispārīga informācija

| | |
|---------------------------------------|--|
| Koncerna nosaukums | ELKO GRUPA |
| Juridiskais statuss | Akciju sabiedrība |
| Reģistrācijas numurs, vieta un datums | 000 312 956 Rīga, 1993. gada 14. maijs Pārreģistrācija Komercreģistrā 2003. gada 2. decembris, reģistrācijas numurs 4 000 312 956 4 |
| Juridiskā adrese | Toma iela 4 Rīga LV-1003 Latvija |
| Akcionāri | Ashington Business Inc. Limited (1 360 235 akcijas), Apvienotā Karaliste Solsbury Inventions Limited (1 355 383 akcijas), Apvienotā Karaliste Amber Trust II S.C.A. (1 214 898 akcijas), Luksemburga SIA „Eurotrail” (753 833 akcijas), Latvija SIA „Whitebarn” (753 833 akcijas), Latvija SIA „KRM Serviss” (737 319 akciju), Latvija SIA „Solo Investīcijas IT” (701 289 akcijas), Latvija |
| Padomes locekļi | Andris Putāns, padomes priekšsēdētājs Indrek Kasela, padomes priekšsēdētāja vietnieks Kaspars Viškints, padomes loceklis Ēriks Strods, padomes loceklis |
| Valdes locekļi | Egons Mednis, valdes priekšsēdētājs ar tiesībām pārstāvēt Koncernu atsevišķi, prezidents Jānis Casno, valdes loceklis ar tiesībām pārstāvēt Koncernu kopā ar vēl kādu valdes locekli, izpilddirektors Svens Dinsdorfs, valdes loceklis ar tiesībām pārstāvēt Koncernu kopā ar vēl kādu valdes locekli, finanšu direktors Egons Bušs, valdes loceklis ar tiesībām pārstāvēt Koncernu kopā ar vēl kādu valdes locekli, IT departamenta direktors Aleksandrs Orlovs, valdes loceklis ar tiesībām pārstāvēt Koncernu kopā ar vēl kādu valdes locekli, distribūcijas direktors) |
| Pārskata gads | 2013. gada 1. janvāris - 31. decembris |

Konsolidētais apvienotais ienākumu pārskats

| | Piezīme | 2013 tūkst. LVL | 2012 tūkst. LVL |
|--|---------|--------------------|--------------------|
| Apgrozījums | 6;7 | 622,705 | 596,046 |
| Pārdotās produkcijas izmaksas | 8 | (597,479) | (573,380) |
| Bruto peļņa | | 25,226 | 22,666 |
| Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi | 9.1 | 33 | 422 |
| Pārdošanas izmaksas | 8 | (2,570) | (3,012) |
| Administrācijas izmaksas | 8 | (9,299) | (8,614) |
| Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas | 9.2 | (326) | (269) |
| Saimnieciskās darbības peļņa | | 13,064 | 11,193 |
| Finanšu ieņēmumi | | 47 | 55 |
| Finanšu izmaksas | | (2,602) | (1,338) |
| Finanšu izmaksas, neto | 10 | (2,555) | (1,283) |
| Peļņa no turpinātajām darbībām pirms nodokļiem | | 10,509 | 9,910 |
| Uzņēmumu ienākuma nodoklis | 12 | (1,381) | (634) |
| Pārskata gada peļņa no turpinātajām darbībām | | 9,128 | 9,276 |
| Attiecināms uz: | | | |
| Mātes sabiedrības akcionāriem | | 6,498 | 8,974 |
| Nekontrolējošo līdzdalību | | 2,630 | 302 |
| | | 9,128 | 9,276 |
| Pamata un samazinātā peļņa uz parasto akciju (LVL uz akciju) | 13 | 0.94 | 1.30 |
| Citi pārskata gada ienākumi, kas nākamajos periodos pārklasificējami uz peļņas vai zaudējumu aprēķina posteņiem | | | |
| Ārvalstu valūtas kursu starpība no ārvalstu darbības rezultātu un finansiālā stāvokļa pārvērtēšanas | | (746) | (1,282) |
| Citi pārskata gada ienākumi, kas nākamajos periodos pārklasificējami uz peļņas vai zaudējumu aprēķina posteņiem | | 8,382 | 7,994 |
| Attiecināms uz: | | | |
| Mātes sabiedrības akcionāriem | | 5,834 | 7,741 |
| Nekontrolējošo līdzdalību | | 2,548 | 253 |
| | | 8,382 | 7,994 |

Pielikums no 8. līdz 41. lpp. ir šī konsolidētā finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



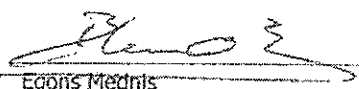
 Egons Mednis

Valdes priekšsēdētājs
2014. gada 30. aprīlis

Konsolidētais finanšu stāvokļa pārskats

| | Piezīme | 31.12.2013. LVL '000 | 31.12.2012. LVL '000 |
|--|---------|-------------------------|-------------------------|
| AKTĪVS | | | |
| Ilgtermiņa ieguldījumi | | | |
| Nemateriālie aktīvi | 15 | 49 | 58 |
| Pamatlīdzekļi | 16 | 626 | 619 |
| Ilgtermiņa aizdevumi | 17 | 1,050 | 65 |
| | | 1,725 | 742 |
| Apgrozāmie līdzekļi | | | |
| Krājumi | 18 | 108,204 | 96,852 |
| Uzņēmumu ienākuma nodokļa pārmaksa | 12 | 335 | 108 |
| Pircēju un pasūtītāju parādi un citi debitori | 19 | 76,416 | 68,132 |
| Nākamo periodu izmaksas | | 156 | 336 |
| Naudas noguldījumi | 20 | 245 | 202 |
| Nauda un naudas ekvivalenti | 20 | 15,563 | 5,135 |
| | | 200,919 | 170,765 |
| Kopā aktīvs | | 202,644 | 171,507 |
| PAŠU KAPITĀLS | | | |
| Akciju kapitāls | 21.1 | 6,877 | 6,877 |
| Akciju emisijas uzcelojums | 21.2 | 3,496 | 3,496 |
| Pārvērtēšanas rezerve | 21.3 | (245) | (272) |
| Nesadalītā peļņa | | 40,697 | 40,220 |
| Pašu kapitāls, attiecināms uz Mātes sabiedrības akcionāriem | | 50,825 | 50,321 |
| Nekontrolējošā līdzdalība | | 4,904 | 2,396 |
| Kopā pašu kapitāls | | 55,729 | 52,717 |
| KREDITORI | | | |
| Ilgtermiņa kreditori | | | |
| Procentu aizņēmumi | 22 | 589 | 569 |
| | | 589 | 569 |
| Īstermiņa kreditori | | | |
| Parādi piegādātājiem un darbuņēmējiem un pārējie kreditori | 23 | 87,905 | 76,294 |
| Procentu aizņēmumi | 22 | 58,136 | 41,585 |
| Uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības | 12 | 192 | 252 |
| Uzkrājumi | 24 | 93 | 90 |
| | | 146,326 | 118,221 |
| Kopā kreditori | | 146,915 | 118,790 |
| Kopā pasīvs | | 202,644 | 171,507 |

Pielikums no 8. līdz 41. lpp. ir šī konsolidētā finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



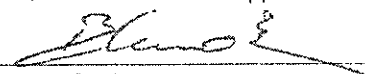
Egons Mednis
Valdes priekšsēdētājs
2014. gada 30. aprīlis

Konsolidētais pašu kapitāla izmaiņu pārskats

| | Attiecināms uz Mātes sabiedrības akcionāriem | | | | | | |
|---|--|----------------------------|------------------|-----------------------|---------------|---------------------------|--------------------|
| | Akciju kapitāls | Akciju emisijas uzcenojums | Nesadalītā peļņa | Pārvērtēšanas rezerve | Kopā | Nekontrolējošā līdzdalība | Kopā pašu kapitāls |
| | LVL'000 | LVL'000 | LVL'000 | LVL'000 | LVL'000 | LVL'000 | LVL'000 |
| 2012. gada 1. janvārī | 6,877 | 3,496 | 34,005 | 830 | 45,208 | 1,437 | 46,645 |
| Citi ienākumi, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā | - | - | (131) | (1,102) | (1,233) | (49) | (1,282) |
| Pārskata gada peļņa | - | - | 8,974 | - | 8,974 | 302 | 9,276 |
| Kopējie 2012. gada ienākumi | - | - | 8,843 | (1,102) | 7,741 | 253 | 7,994 |
| Dividendes | - | - | (2,700) | - | (2,700) | - | (2,700) |
| Nekontrolējošās līdzdalības atsavināšana | - | - | - | - | - | 377 | 377 |
| Meitas sabiedrības izveide | - | - | - | - | - | 540 | 540 |
| Nekontrolējošās līdzdalības iegāde | - | - | 72 | - | 72 | (211) | (139) |
| 2012. gada 31. decembrī | 6,877 | 3,496 | 40,220 | (272) | 50,321 | 2,396 | 52,717 |
| 2013. gada 1. janvārī | 6,877 | 3,496 | 40,220 | (272) | 50,321 | 2,396 | 52,717 |
| Citi ienākumi, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā | - | - | (691) | 27 | (664) | (82) | (746) |
| Pārskata gada peļņa | - | - | 6,498 | - | 6,498 | 2,630 | 9,128 |
| Kopējie 2013. gada ienākumi | - | - | 5,807 | 27 | 5,834 | 2,548 | 8,382 |
| Dividendes | - | - | (5,330) | - | (5,330) | (40) | (5,370) |
| 2013. gada 31. decembrī | 6,877 | 3,496 | 40,697 | (245) | 50,825 | 4,904 | 55,729 |

Nesadalītā peļņa ir LVL 40,697 tūkst. (2012. gadā: LVL 40,220 tūkst.), tajā skaitā LVL 42 tūkst. (2012. gadā: LVL 43 tūkst.) ir ar likumu noteiktās rezerves, kas nevar tikt izmaksātas dividendēs.

Pielikums no 8. līdz 41. lpp. ir šī konsolidētā finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Egons Mednis
Valdes priekšsēdētājs
2014. gada 30. aprīlis

Konsolidētais naudas plūsmas pārskats

| | Piezīme | 2013 LVL'000 | 2012 LVL'000 |
|---|---------|-----------------|-----------------|
| Pamatdarbība | | | |
| Peļņa no turpinātajām darbībām pirms nodokļiem | | 10,509 | 9,910 |
| Nenaudas korekcijas peļņas pirms nodokļiem saskaņošanai ar neto naudas plūsmām | | | |
| Pamatlīdzekļu nolietojums | 16 | 283 | 239 |
| Nemateriālo ieguldījumu amortizācija | 15 | 20 | 24 |
| Finanšu ieņēmumi | 10 | (47) | (55) |
| Finanšu izmaksas | 10 | 2,602 | 1,338 |
| Izmaiņas uzkrājumos | | 3 | (4) |
| Agrozāmā kapitāla korekcijas: | | | |
| Pircēju un pasūtītāju parādu, citu debitoru un nākamo periodu izmaksu (pieaugums) | | (8,104) | (15,345) |
| Krājumu (pieaugums) | | (11,352) | (22,370) |
| Parādu piegādātājiem un darbuņēmējiem un pārējo kreditoru pieaugums | | 12,178 | 19,133 |
| Saņemtie procenti | | 47 | 55 |
| Izdevumi uzņēmumu ienākuma nodokļa maksājumiem | | (1,668) | (573) |
| Pamatdarbības neto naudas plūsma | | 4,471 | (7,648) |
| Ieguldīšanas darbības naudas plūsma | | | |
| Ieņēmumi no pamatlīdzekļu pārdošanas | | 1 | - |
| Pamatlīdzekļu iegāde | 16 | (308) | (465) |
| Nemateriālo aktīvu iegāde | 15 | (11) | (7) |
| Nekontrolējošās līdzdalības iegāde | | - | (139) |
| Izsniegtie aizdevumi | | (985) | - |
| Atmaksātie aizdevumi | | - | 25 |
| Naudas noguldījumu izmaiņas | 20 | (43) | - |
| Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma | | (1,346) | (586) |
| Finansēšanas darbības naudas plūsma | | | |
| Izmantotās banku kredītlīnijas | | 16,571 | 11,705 |
| Izdevumi banku kredītlīniju atmaksāšanai | | - | (1,644) |
| Nekontrolējošā līdzdalība jaundibinātajā meitas sabiedrībā | | - | 540 |
| Samaksātie procenti | | (2,602) | (1,338) |
| Mātes sabiedrības akcionāriem izmaksātās dividendes | | (6,626) | (1,834) |
| Nekontrolējošās līdzdalības akcionāriem izmaksātās dividendes | | (40) | - |
| Finansēšanas darbības neto naudas plūsma | | 7,303 | 7,429 |
| Naudas un naudas ekvivalentu pieaugums/ (samazinājums), neto | | 10,428 | (805) |
| Nauda un naudas ekvivalenti gada sākumā | | 5,135 | 5,940 |
| Naudas un naudas ekvivalenti gada beigās | 20 | 15,563 | 5,135 |

Pielikums no 8. līdz 41. lpp. ir šī konsolidētā finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums

1 Vispārīga informācija

AS „ELKO Grupa” (turpmāk tekstā – Mātes sabiedrība) un tās meitas sabiedrību (kopā – Koncerns) pamatdarbība ir galda datoru, datoru komponentu, piezīmjdatoru, monitoru, perifēro iekārtu, multimediju iekārtu, patēriņa produktu un risinājumu vairumtirdzniecība, izmantojot Koncerna sabiedrības un sadarbības partnerus, kuri pārstāv lielu skaitu attiecīgo produktu ražotāju visā pasaulē. Piedāvāto produktu klāstā ietilpst tādi atpazīstami zīmoli kā *Acer, Intel, Western Digital, Seagate, AMD, Hitachi, Sony, Lenovo, Microsoft, Asus, Giga-Byte, Samsung, Toshiba* un citi.

AS „ELKO Grupa” ir akciju sabiedrība, kas dibināta un darbojas Latvijā. Tās juridiskā adrese ir Toma iela 4, Rīga, LV-1003, Latvija. Mātes sabiedrības vadība sagatavojusi šo konsolidēto finanšu pārskatu izdošanai 2014. gada 30. aprīlī, un vadības vārdā to parakstījis Mātes sabiedrības valdes priekšsēdētājs Egons Mednis.

Akcionāriem ir tiesības pēc finanšu pārskata izdošanas veikt tajā labojumus.

Mātes sabiedrībai ir līdzdalība šādās meitas sabiedrībās:

| Nosaukums | Valsts | Līdzdalība meitas sabiedrību kapitālā | |
|---------------------------------------|------------|---------------------------------------|-------------|
| | | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
| | | % | % |
| Alma Limited | Krievija | 100% | 100% |
| ELKO Eesti AS | Igaunija | 100% | 100% |
| ELKO Kaunas UAB | Lietuva | 100% | 100% |
| ELKO Latvija SIA | Latvija | 100% | 100% |
| ELKO Marketing Limited | Kipra | 100% | 100% |
| ELKO Trading Switzerland AG | Šveice | 100% | 100% |
| ELKOTech Romania SA | Rumānija | 100% | 100% |
| ELKOTEX d.o.o. | Slovēnija | 51% | 51% |
| WESTech s.r.o. | Slovākija | 51% | 51% |
| ELKO Mobile Limited | Kipra | 51% | 51% |
| ELKO Kazakhstan Limited ¹⁾ | Kazahstāna | 100 % | - |

¹⁾ 2013. gadā Koncerns nodibināja jaunu sabiedrību ELKO Kazakhstan Limited.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

2 Nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsaviļkums

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

2.1 Konsolidētā finanšu pārskata sagatavošanas pamatnostādnes

Atbilstības apliecinājums

Koncerna konsolidētais finanšu pārskats sagatavots saskaņā ar ES pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Konsolidētais finanšu pārskats sagatavots saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu. Konsolidētajā finanšu pārskatā visas summas uzrādītas LR valūtā latos (LVL), un visi skaitļi noapaļoti līdz tuvākajam tūkstošim (tūkst. LVL), ja nav norādīts citādāk.

Konsolidācijas pamatnostādnes

Konsolidētais finanšu pārskats ietver Koncerna un tā meitas sabiedrību finanšu pārskatus par gadu, kas noslēdzās 2013. gada 31. decembrī.

Meitas sabiedrības tiek pilnībā konsolidētas, sākot ar to iegādes datumu, proti, ar datumu, kurā Koncerns ieguvis kontroli pār meitas sabiedrībām, un konsolidācija tiek turpināta līdz brīdim, kad Koncerns pārstāj kontrolēt attiecīgās meitas sabiedrības. Meitas sabiedrību finanšu pārskati sagatavoti par to pašu pārskata periodu, par kuru sagatavots Mātes sabiedrības finanšu pārskats, un izmantojot tādas pašas grāmatvedības politikas. Koncerna finanšu pārskata sagatavošanas gaitā ir pilnībā izslēgti Koncernā ietilpstošo sabiedrību savstarpējie norēķini, ieņēmumi un izmaksas, nerealizētā peļņa un zaudējumi, kā arī dividendes, kas izriet no Koncernā ietilpstošo sabiedrību savstarpējiem darījumiem.

Meitas sabiedrības kopējie ienākumi tiek attiecināti uz nekontrolējošo līdzdalību pat tādā gadījumā, ja tādēļ šis nekontrolējošās līdzdalības atlikums kļūst negatīvs.

Meitas sabiedrības īpašnieku maiņa, nemainoties kontrolei, tiek uzskaitīta kā pašu kapitāla darījums. Ja Koncerns zaudē kontroli pār meitas sabiedrību, tas:

- pārtrauc atzīt meitas sabiedrības aktīvus (arī nemateriālo vērtību) un saistības;
- pārtrauc atzīt nekontrolējošo līdzdalību atbilstoši tās uzskaites vērtībai;
- pārtrauc atzīt pašu kapitālā uzskaitītās kumulatīvās pārrēķināšanas starpības;
- atzīst saņemtās atbildības patieso vērtību;
- atzīst paturētos ieguldījumus atbilstoši to patiesajai vērtībai;
- atzīst jebkādus guvumus vai zaudējumus apvienotajā ienākumu pārskatā;
- atkarībā no apstākļiem pārklasificē visas uz Mātes sabiedrību attiecināmās summas, kuras saistītas ar šo meitas sabiedrību un kuras atzītas citos ienākumos, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kā peļņu vai zaudējumus vai nesadalīto peļņu.

Uzņēmējdarbības apvienošana un nemateriālā vērtība

Uzņēmējdarbības apvienošana tiek uzskaitīta, izmantojot iegādes metodi. Iegādes izmaksas ir nosakāmas kā kopsumma, ko veido nodotā atbildība, kas noteikta pēc patiesās vērtības iegādes datumā un jebkādas nekontrolējošās līdzdalības apmēra iegādātajā sabiedrībā. Katrā uzņēmējdarbības apvienošanas gadījumā pircējs novērtē nekontrolējošo līdzdalību iegādātajā sabiedrībā vai nu pēc patiesās vērtības, vai arī pēc nekontrolējošās līdzdalības proporcionālās daļas iegādātās sabiedrības identificējamos neto aktīvos. Iegādes izmaksas tiek atspoguļotas apvienotajā ienākumu pārskatā kā administrācijas izmaksas.

Koncernam iegādājoties kādu sabiedrību, tas novērtē iegādātos finanšu aktīvus un pārņemtās saistības, lai tos atbilstoši klasificētu vai noteiktu. Klasificēšanu vai noteikšanu pircējs veic, pamatojoties uz līgumu noteikumiem, ekonomiskajiem apstākļiem un citiem attiecināmajiem nosacījumiem iegādes datumā. Tas nozīmē arī to, ka iegādātajai sabiedrībai visi iegūtie atvasinātie finanšu instrumenti jāatdala no galvenā līguma.

Ja uzņēmējdarbības apvienošana tiek veikta pakāpeniski, pircēja jau iepriekš bijušās līdzdalības iegādātās sabiedrības pašu kapitālā patiesā vērtība iegādes datumā tiek pārvērtēta atbilstoši patiesajai vērtībai iegādes datumā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

Jebkāda iespējamā atlīdzība, kas pircējam jāmaksā par iegādāto sabiedrību, tiek atzīta tās patiesajā vērtībā iegādes datumā. Turpmākās izmaiņas iespējamās atlīdzības patiesajā vērtībā, ja šī atlīdzība klasificēta kā aktīvs vai saistības, tiek atzītas saskaņā ar SGS Nr. 39 guvumus vai zaudējumus atzīstot vai nu peļņā vai zaudējumos, vai arī citos ienākumos, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Ja iespējamā atlīdzība klasificēta kā pašu kapitāls, tā netiek pārvērtēta, līdz tā pilnībā netiek nokārtota, apmaksu uzskaitot pašu kapitālā. Ja uz iespējamo atlīdzību SGS Nr. 39 nav attiecināms, tādā gadījumā tā tiek novērtēta saskaņā ar atbilstošo SFPS.

Nemateriālā vērtība sākotnēji tiek novērtēta kā pozitīvā starpība starp samaksātās atlīdzības un uz nekontrolējošo līdzdaļību attiecināto summu un Koncerna iegādāto identificējamo aktīvu un pārņemto saistību neto summu. Ja minētā atlīdzība ir mazāka par iegādātās meitas sabiedrības neto aktīviem, starpība tiek atzīta apvienotajā ienākumu pārskatā.

Pēc sākotnējās atzīšanas nemateriālo vērtību novērtē tās sākotnējā vērtībā, atskaitot uzkrātos vērtības samazināšanās zaudējumus. Lai veiktu vērtības samazināšanās pārbaudes, uzņēmējdarbības apvienošanas rezultātā iegūtā nemateriālā vērtība, sākot ar iegādes datumu, tiek attiecināta uz katru Grupas naudu ienesošo vienību, kura, kā gaidāms, gūs labumu no uzņēmējdarbības apvienošanas neatkarīgi no tā, vai citi iegādātās sabiedrības aktīvi vai saistības ir attiecinātas uz šīm vienībām.

Ja nemateriālā vērtība ir attiecināta uz naudu ienesošu vienību un kāda daļa no šīs naudu ienesošās vienības darbības tiek atsavināta, nemateriālā vērtība, kas ir saistīta ar atsavināto darbību, tiek iekļauta darbības uzskaites vērtībā, nosakot atsavināšanas guvumus vai zaudējumus. Šādā gadījumā atsavinātā nemateriālā vērtība tiek novērtēta, pamatojoties uz atsavinātās darbības un saglabātās naudu ienesošās vienības daļas relatīvo vērtību.

2.2 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Mātes sabiedrības funkcionālā valūta ir ASV dolāri. Katras Koncerna sabiedrības finanšu pārskatā ietvertie posteņi ir atspoguļoti, izmantojot attiecīgās sabiedrības funkcionālo valūtu.

Darījumi un atlikumi

Darījumus ārvalstu valūtā Koncerna sabiedrības sākotnēji uzskaita to attiecīgajā funkcionālajā valūtā, pārvērtējot pēc tūlītējā valūtas maiņas kursa (spot rate), kas ir spēkā attiecīgā darījuma atzīšanas dienā.

Monētārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtētas funkcionālajā valūtā, piemērojot funkcionālās valūtas tūlītējo maiņas kursu (spot rate), kas ir spēkā pārskata gada beigās.

Visas starpības, kas radušās no monētāro aktīvu vai saistību norēķiniem vai pārvērtēšanas, tiek atspoguļotas apvienotajā ienākumu pārskatā, izņemot monētāros posteņus, kas paredzēti riska ierobežošanai saistībā ar Koncerna neto ieguldījumiem ārvalstu darbībā. Šie posteņi tiek atspoguļoti citos ienākumos, kas netiek atspoguļoti apvienotajā ienākumu pārskatā, līdz neto ieguldījumu atsavināšanai, kad tie tiek atzīti apvienotajā ienākumu pārskatā. Nodokļu saistības un kredīti, kas attiecināmi uz valūtas maiņas starpībām saistībā ar šiem monētārajiem posteņiem, tiek atspoguļotas citos ienākumos, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

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. Peļņa vai zaudējumi, kas radušies no nemonētāro posteņu pārvērtēšanas, tiek atzīti tāpat kā peļņa vai zaudējumi, kas radušies attiecīgā posteņa patiesās vērtības izmaiņu rezultātā (proti, starpības, kas radušās, pārvērtējot posteņus, kuru peļņa vai zaudējumi no patiesās vērtības izmaiņām atzīti citos ienākumos, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, vai apvienotajā ienākumu pārskatā, arī tiek atzītas attiecīgi citos ienākumos, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, vai apvienotajā ienākumu pārskatā).

Koncerna sabiedrības

Konsolidācijas ietvaros Koncerna ārvalstu sabiedrību aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārrēķinātas ASV dolāros pēc pārskata gada pēdējā dienā spēkā esošā valūtas kursa, un ārvalstu sabiedrību rezultāti tiek pārrēķināti pēc gada vidējā valūtas kursa. Pārvērtēšanas rezultātā radusies kursu starpība tiek atzīta citos ienākumos, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Atsavinot ārvalstu meitas sabiedrību, tā citu ienākumu, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, komponente, kas attiecas uz šo konkrēto ārvalstu meitas sabiedrību, tiek atzīta apvienotajā ienākumu pārskatā.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

2.3 Ieņēmumu atzīšana

Ieņēmumi tiek atzīti tādā apmērā, kādā to iespējams pamatoti noteikt un ir pamats uzskatīt, ka Koncerns gūs ar tiem saistītos ekonomiskos labumus. Ieņēmumi tiek novērtēti saņemtās atbildības patiesajā vērtībā, atskaitot ar pārdošanu saistītās atlaides un pievienotās vērtības nodokli. Koncerns izvērtē savus ieņēmumu gūšanas darījumus atbilstoši noteiktiem kritērijiem, lai noteiktu, vai tas darbojas kā galvenā sabiedrība vai pārstāvēniecība. Koncerns 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

Koncerns gūst ieņēmumus no mārketinga un transporta aģentēšanas pakalpojumu sniegšanas. Šie pakalpojumi tiek sniegti par samaksu, kas ir atkarīga no patērētā laika un materiālu apjoma, vai noteikta saskaņā ar fiksētas cenas līgumu. Ieņēmumus no fiksētas cenas līgumiem par transporta pakalpojumu sniegšanu parasti atzīst, ņemot vērā pakalpojuma izpildes pakāpi. Ieņēmumi no līgumiem, kuru pamatā ir patērētā laika un materiālu apjoms, tiek atzīti pēc līgumos noteiktajām likmēm, kad rodas tiešie izdevumi.

Ja rodas apstākļi, kas var mainīt sākotnējās aplēses par ieņēmumiem, izmaksām vai pakalpojumu pabeigtības pakāpi, šīs aplēses tiek pārskatītas. Šādas pārskatīšanas rezultātā var tikt palielināti vai samazināti aplēstie ieņēmumi vai izmaksas, un to atspoguļo ieņēmumos periodā, kurā vadība uzzināja par apstākļiem, kuru dēļ aplēses bija jāpārskata.

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 apvienotā ienākumu pārskata postenī „Finanšu ieņēmumi”.

Dividendes

Ieņēmumi tiek atzīti, kad Koncernam rodas tiesības saņemt dividendes, proti, parasti tad, kad akcionāri apstiprina attiecīgās dividendes.

Pārējie ieņēmumi

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

2.4 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, kas piemērojami valstīs, kurās Koncerns darbojas un gūst ar nodokli apliekamus ienākumus.

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:

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

- 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; un
- 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 beigu 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 apvienotajā ienākumu pārskatā. 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 no nodokļu administrācijas; 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.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

2.5 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 Koncerns nosaka to sākotnējās atzīšanas brīdī.

Visi finanšu aktīvi sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā, pieskaitot tieši attiecināmās darījuma izmaksas, izņemot finanšu aktīvus, 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 vai pārtrauc darījuma dienā, proti, dienā, kad Koncerns apņemas iegādāties vai pārdot attiecīgo aktīvu.

Koncerna finanšu aktīvos ietilpst nauda un īstermiņa noguldījumi, pircēju un pasūtītāju parādi un citi debitoru parādi, kā arī 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 saistītas diskontus vai prēmijas, kā arī maksājumus un izmaksas, kas ir neatņemama efektīvās procentu likmes sastāvdaļa. Efektīvās procentu likmes amortizācija atspoguļota apvienotā ienākumu pārskata postenī „Finanšu ieņēmumi”. Vērtības samazināšanās zaudējumi tiek atzīti apvienotā ienākumu pārskata postenī „Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas”.

Atzīšanas pārtraukšana

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,
- Koncerns ir nodevis 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) Koncerns ir nodevis būtībā visus riskus un atbildības no īpašumtiesībām uz finanšu aktīvu, vai (b) Koncerns nav ne nodevis, ne saglabājis būtībā visus riskus un atbildības no īpašumtiesībām uz finanšu aktīvu, bet saglabājis kontroli pār attiecīgo aktīvu.

Ja Koncerns nodevis 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, tas izvērtē, vai un cik lielā mērā tas saglabājis ar īpašumtiesībām saistītos riskus un atbildības. Ja Koncerns nav ne nodevis, ne saglabājis būtībā visus riskus un atbildības no īpašumtiesībām uz finanšu aktīvu un ir saglabājis kontroli pār attiecīgo aktīvu, tas turpina finanšu aktīva atzīšanu tādā apmērā, kas atbilst tā saglabātajai iesaistei attiecībā uz šo finanšu aktīvu.

Šādā gadījumā Koncerns atzīst arī attiecīgās saistības. Nodotais aktīvs un ar to attiecīgās saistības tiek novērtētas, ņemot vērā Koncerna saglabātās tiesības un pienākumus.

Ja Koncerna saglabātā iesaiste izpaužas nodotā aktīva garantēšanā, tad Koncerna turpmāko saistību apmērs ir mazākais no aktīva posteņa vērtības un saņemamās maksimālās atbildības vērtības, kādu Koncernam var pieprasīt atmaksāt.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Katra pārskata perioda beigās Koncerns 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 rezultāta („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; vai 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, Koncerns vispirms nosaka, vai pastāv vērtības samazināšanās pierādījumi, izvērtējot individuāli atsevišķi nozīmīgus finanšu aktīvus vai atsevišķi maznozīmīgus aktīvus izvērtējot aktīvu grupā. Ja Koncerns 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.

Aktīva bilances vērtību samazina, izmantojot uzkrājumu kontu, un zaudējumu summu atzīst apvienotajā ienākumu pārskatā. Aizdevumi kopā ar attiecīgajiem uzkrājumiem tiek norakstīti, kad aizdevuma atgūšana nav ticami prognozējama un visas ķīlas ir realizētas vai nodotas Koncernam. Ja nākamajā gadā aplēstie zaudējumi no vērtības samazināšanās palielinās vai samazinās tādu notikumu ietekmē, kas notikuši pēc vērtības samazinājuma atzīšanas, iepriekš atzītie zaudējumi no vērtības samazināšanās tiek palielināti vai samazināti, koriģējot uzkrājumu kontu.

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 Koncerns nosaka to sākotnējās atzīšanas brīdī.

Koncerna finanšu saistībās ietilpst parādi piegādātājiem un darbuizpildītājiem un citi kreditoru parādi, banku kredītlīnijas un aizņēmumi.

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

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 apvienotajā ienākumu pārskatā šo saistību atzīšanas pārtraukšanas brīdī, kā arī amortizācijas procesā, izmantojot efektīvo procentu likmi.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

Amortizētā iegādes vērtība tiek aprēķināta, ņemot vērā jebkādus ar iegādi saistītus diskontus vai prēmijas, kā arī maksājumus un izmaksas, kas ir neatņemama faktiskās procentu likmes sastāvdaļa. Faktiskās procentu likmes amortizācija atspoguļota apvienotā ienākumu pārskata postenī „Finanšu ieņēmumi”.

Pārējās finanšu saistības turpmāk tiek atzītas amortizētajā vērtībā.

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 apvienotajā ienākumu pārskatā.

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.

Finanšu instrumentu patiesā vērtība

Aktīvos tirgos tirgotu finanšu instrumentu patieso vērtību nosaka katra pārskata perioda beigās, izmantojot kotētās tirgus cenas vai tirgotāju noteiktās cenas (piedāvājuma cena par garajām pozīcijām un pieprasījuma cena par īsajām pozīcijām), neatskaitot nekādas ar darījumu saistītas izmaksas.

To finanšu instrumentu patieso vērtību, kas netiek tirgoti aktīvā tirgū, nosaka, izmantojot atbilstošas vērtēšanas metodes. Minētās metodes ietver jaunāko starp informētām, leinteresētām pusēm nesaistītu pušu darījumu nosacījumiem atbilstošu tirgus darījumu informācijas izmantošanu, ja tāda pieejama, atsaucies uz cita instrumenta pašreizējo patieso vērtību, kas būtībā ir tāds pats kā attiecīgais aktīvs, uz diskontētās naudas plūsmas analīzi vai kādas citas vērtēšanas metodes.

2.6 Pamatlīdzekļi

Pamatlīdzekļi ir uzskaitīti to sākotnējā vērtībā, atskaitot uzkrāto nolietojumu un/vai uzkrātos vērtības samazināšanās zaudējumus, ja tādi būtu. Ja nozīmīgas pamatlīdzekļu objektu daļas ir regulāri jāaizstāj, Koncerns šādas pamatlīdzekļu objekta daļas atzīst kā atsevišķus aktīvus ar noteiktiem lietderīgās lietošanas laikiem un attiecīgi aprēķina to nolietojumu. Visas pārējās remonta un uzturēšanas izmaksas tiek atzītas apvienotajā ienākumu pārskatā to rašanās brīdī.

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

IT iekārtas 2 gados;

Pārējie pamatlīdzekļi 4-5 gados.

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 apvienotajā ienākumu pārskatā 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.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

2.7 Noma

Lai noteiktu, vai vienošanās ir noma vai ietver nomu, jāņem vērā vienošanās būtība un vienošanās nosacījumi izpildes uzsākšanas brīdī: vai vienošanās nosacījumu izpilde ir atkarīga no konkrētā aktīva vai vairāku aktīvu izmantošanas, vai ar vienošanos tiek nodotas tiesības izmantot šo aktīvu.

Koncerns kā nomnieks

Finanšu nomas darījumi, kuru ietvaros Koncernam 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 apvienotajā ienākumu pārskatā.

Nomāto aktīvu nolietojums tiek aprēķināts aktīvu lietderīgās lietošanas laikā, izmantojot lineāro metodi. Taču, ja nav pietiekama pamata uzskatīt, ka Koncerns iegūs īpašuma tiesības līdz nomas termiņa beigām, aktīvs pilnībā jānolieto īsākajā no nomas termiņiem un aktīva lietderīgās lietošanas laikā.

Nomas maksājumi operatīvās nomas ietvaros tiek iekļauti apvienotajā ienākumu pārskatā kā izmaksas visā nomas perioda laikā, izmantojot lineāro metodi.

2.8 Aizņēmumu izmaksas

Aizņēmumu izmaksas, kas tieši attiecināmas uz tāda aktīva iegādi, būvniecību vai ražošanu, kam parasti nepieciešams būtisks laika periods, lai tas būtu gatavs paredzētajai lietošanai vai pārdošanai, tiek kapitalizētas kā attiecīgā aktīva izmaksu daļa. Aizņēmumu izmaksās ietilpst procenti un citas izmaksas, kas sabiedrībai rodas saistībā ar veiktajiem aizņēmumiem. 2013. un 2012. gadā Koncernam nav aizņēmumu izmaksu, kas būtu tieši attiecināmas uz kāda aktīva iegādi, būvniecību vai ražošanu.

2.9 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. Koncernā radītie nemateriālie aktīvi, izņemot kapitalizētās izstrādes izmaksas, netiek kapitalizētas, un attiecīgās izmaksas tiek atspoguļotas apvienotajā ienākumu pārskatā tajā gadā, kad tās radušās.

Nemateriālo ieguldījumu lietderīgās lietošanas laiks ir 5 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 pārskata perioda beigās. Izmaiņas paredzamajā lietderīgās lietošanas laikā vai paredzamajā aktīvos ietvertā 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 apvienotā ienākumu pārskata 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.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

2.10 Krājumi

Krājumi tiek novērtēti zemākajā no pašizmaksas vai neto pārdošanas vērtības. Pašizmaksa aprēķināta pēc vidējās svērtās 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. Krājumi tiek atzīti brīdī, kad piegādātājs izraksta rēķinu un tiek atzīts Koncerna pienākums to apmaksāt.

2.11 Nefinanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Katra pārskata perioda beigās Koncerns 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, Koncerns 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. Nosakot patieso vērtību, no kuras atskaitītas pārdošanas izmaksas, tiek izmantots atbilstošs vērtēšanas modelis. Šie aprēķini tiek apstiprināti, izmantojot vērtējuma koeficientus, biržās kotēto meitas sabiedrību akciju cenas vai kādus citus pieejamus patiesās vērtības rādītājus.

Turpinātajās darbībās izmantoto aktīvu vērtības samazināšanās zaudējumi tiek atzīti apvienotā ienākumu pārskata izmaksu kategorijā, kas atbilst attiecīgā aktīva funkcijai.

Katrā pārskata datumā Koncerns izvērtē, vai nav kādas pazīmes, kas liecinātu, ka vērtības samazināšanās zaudējumi, kas aktīvam, izņemot, nemateriālo vērtību, atzīti iepriekšējos gados, varētu vairs nepastāvēt vai arī varētu būt samazinājušies. Ja tādas pazīmes ir, Koncerns 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 zaudējumi. Šāda reversēšana tiek atzīta apvienotajā ienākumu pārskatā.

2.12 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.

Konsolidētajā naudas plūsmas pārskatā atspoguļotā nauda un naudas ekvivalenti ietver naudu un īstermiņa noguldījumus, kā definēts iepriekš, atskaitot neatmaksātās kredītlīniju summas.

2.13 Akciju kapitāls un dividenžu izmaksa

Parastās akcijas tiek klasificētas kā pašu kapitāls. Mātes sabiedrība ir emitējusi tikai parastās akcijas.

Dividenžu izmaksa Mātes sabiedrības akcionāriem tiek atzīta Koncerna finanšu pārskatā kā saistības tajā periodā, kad Mātes sabiedrības akcionāri apstiprināja dividendes.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

2.14 Uzkrājumi

Uzkrājumi tiek atzīti, kad Koncernam 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 Koncerna, un saistību apjomu iespējams pietiekami ticami novērtēt. Ja Koncerns paredz, ka uzkrājumu izveidošanai nepieciešamie izdevumi tiks daļēji vai pilnībā atmaksāti, šo izdevumu atmaksā tiek atzīta kā atsevišķs aktīvs tikai un vienīgi tad, kad ir praktiski skaidrs, ka šie izdevumi patiešām tiks atmaksāti. Ar jebkādu uzkrājumu saistītās izmaksas apvienotajā ienākumu pārskatā 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.

2.15 Garantijas

Koncerna piegādātāji parasti piešķir garantiju Koncerna izplatītajiem produktiem un ļauj atdot atpakaļ defektīvus produktus, tai skaitā tos, ko Koncernam atdevuši atpakaļ tā pircēji. Pamatojoties uz iepriekšējo pieredzi un līgumiem ar piegādātājiem, Koncerns uzskata, ka var būt praktiski pilnīgi drošs, ka saņems atlīdzību no piegādātājiem. Koncerns neizsniedz neatkarīgas garantijas par produktiem, ko tas pārdod. Vēsturiski Koncernam nav bijušas nekādas ievērojamas izmaksas saistībā ar garantijas pakalpojumiem. Izmaksas rodas atpakaļ atdoto preču pārvadāšanas procesā. Šādām aplēstajām izmaksām pārdošanas brīdī tiek izveidots uzkrājums, kas tiek periodiski koriģēts, lai atspoguļotu faktisko pieredzi.

2.16 Piegādātāju programmas

Koncerns saņem no piegādātājiem līdzekļus kredītrēķinu veidā par cenu aizsardzību, par atlaidēm par iegādāto preču apjomiem, mārketingu, reklāmas pasākumiem un ieguldījumiem infrastruktūrā, kas, atkarībā no konkrētās programmas veida, tiek iegrāmatoti kā krājumu izmaksu, pārdotās produkcijas ražošanas izmaksu vai pārējo ieņēmumu korekcija. Dažas no šīm programmām var ilgt vienu vai vairākus pārskata periodus. Atlaižu vai citi piegādātāju noteikti labvēlīgi nosacījumi, kas pienākas, pamatojoties uz konkrētās preces vai pakalpojuma pārdošanu, tiek piešķirtas saskaņā ar attiecīgās programmas nosacījumiem.

2.17 Pensiju saistības

Koncerna sabiedrības īsteno tikai tādus pensiju plānus, kas ir obligāti paredzēti saskaņā ar attiecīgo valsts likumiem. Koncerna sabiedrības veic par saviem darbiniekiem sociālās apdrošināšanas iemaksas valsts sociālās apdrošināšanas fondos (Fondi), pamatojoties uz noteiktu iemaksu plānu, kas izstrādāts atbilstoši vietējās likumdošanas prasībām.

Noteikto iemaksu plāns ir plāns, saskaņā ar ko Koncerna sabiedrība veic fiksēta apjoma iemaksas Fondā, taču tam nav ne juridiska, ne prakses radīta pienākuma veikt turpmākās iemaksas, ja Fondam nav pietiekami daudz līdzekļu, lai izmaksātu visus darbinieku pabalstus, saistībā ar viņu darbu par kārtējo un iepriekšējo periodu. Sociālās apdrošināšanas iemaksas tiek atzītas kā izmaksas pēc uzkrājumu principa un tiek atspoguļotas personāla izmaksās.

2.18 Darbības turpināšana

Koncerna darbība lielā mērā ir atkarīga no tās darbības NVS reģionā. Līdz ar to, kā izklāstīts pielikuma 5.1.4. piezīmē, Koncerna turpmāko darbību var ietekmēt NVS valstīm raksturīgā juridiskā riska faktori.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

2.19 Izmaiņas grāmatvedības uzskaites principos un informācijas atklāšanā

Pieņemtie grāmatvedības uzskaites principi atbilst iepriekšējā gadā pieņemtajiem principiem, izņemot šādus jaunus un grozītus SFPS un Starptautisko finanšu pārskatu interpretācijas komitejas (SFPIK) interpretācijas:

Grozījumi SGS Nr.1 „Finanšu pārskatu sniegšana” – Citu ienākumu posteņu, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, uzrādīšana.

Šie grozījumi maina citu ienākumu posteņu, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, grupēšanas principus. Posteņi, kas nākotnē varētu tikt pārklasificēti, iekļaujot tos peļņas vai zaudējumu aprēķinā (piemēram, pārtraucot to atzīšanu vai veicot norēķinus), jāuzrāda atsevišķi no posteņiem, kas nekad netiks pārklasificēti. Šie grozījumi ietekmē tikai finanšu pārskatu sniegšanu, proti, Koncerna finanšu stāvokli vai darbības rezultātus tie neietekmē. Tā kā Koncernam ir tikai viens ienākumu postenis, kas netiek atspoguļots peļņas vai zaudējumu aprēķinā, izmaiņas finanšu pārskata sniegšanā ir minimālas.

Grozījumi SGS Nr. 19 „Darbinieku pabalsti”:

Vairāki grozījumi, sākot no būtiskām izmaiņām, piemēram, koridora (jeb diapazona) principa un plāna aktīvu sagaidāmās atdeves koncepcijas izslēgšanas, līdz vienkāršiem paskaidrojumiem un redakcionāliem labojumiem. Šie grozījumi neietekmē Koncerna finanšu pārskatus, jo Koncernam nav attiecīga noteikta pabalsta pienākuma.

SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” (grozījumi) – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējais ieskaits

Grozījumi ievieš kopējas informācijas sniegšanas prasības. Tādējādi finanšu pārskatu lietotājiem tiktu sniegta nodērīga informācija, lai varētu novērtēt ieskaita vienošanās ietekmi vai iespējamo ietekmi uz uzņēmuma finansiālo stāvokli. Šie grozījumi neietekmē Koncerna finanšu pārskatus, jo Koncerns neveic šādus ieskaitus.

SFPS Nr. 13 „Patiesās vērtības novērtēšana”

Galvenais SFPS Nr. 13 mērķis ir mazināt patiesās vērtības novērtēšanas principu sarežģītību un uzlabot to piemērošanas konsekveni. Tas nemaina prasības, kas nosaka, kādos gadījumos uzņēmumam uzskaitē jāizmanto patiesā vērtība. Drīzāk šajā standartā sniegtas pamatnostādnes patiesās vērtības noteikšanai saskaņā ar SFPS tajos gadījumos, kad patiesās vērtības izmantošana SFPS tiek prasīta vai ir atļauta. Šī standarta ieviešana būtiski neietekmēja šajā finanšu pārskatā atspoguļotās summas, tomēr, ievērojot šī standarta prasības, tiek sniegta papildu informācija (skatīt pielikuma 5.2 piezīmi).

SFPIK 20. interpretācija „Izstrādes izmaksas karjera ražošanas procesa posmā”

Šī interpretācija attiecas uz tām izstrādes izmaksām, kas radušās karjera ražošanas procesa posmā („ražošanas izstrādes izmaksas”). Interpretācija neietekmēja Koncerna finanšu pārskatu, jo Koncerns nedarbojas ar izrakteņu ieguvu.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

3 Nozīmīgi grāmatvedības uzskaitē izmantojamie vērtējumi, aplēses un pieņēmumi

Sagatavojot Koncerna konsolidēto 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 Koncerna grāmatvedības uzskaites politikas, vadība izdarījusi šādus vērtējumus un aplēses, kuriem ir būtiska ietekme uz konsolidētajā finanšu pārskatā atzītajām summām:

3.1 Piegādātāju programmas

Koncernam jāizmanto aplēses par piegādātāju iesniegtajiem kredītrēķiniem bilances datumā, pamatojoties uz pieejamo informāciju un iepriekšējo pieredzi. Vairākās piegādātāju programmās atlaižu apjoms ir atkarīgs no citu izplatītāju rezultātiem un šāda informācija ir pieejama vienīgi pašam izplatītājam.

Summa, kas pienākas no piegādātājiem saistībā ar piegādātāju programmām 2013. gadā, ir aplēsta LVL 5,600 tūkst. apmērā (2012. gadā: LVL 5,050 tūkst. apmērā), pamatojoties uz atsevišķiem piegādātāju līgumiem.

Koncerns nav prognozējis nekādas būtiskas papildu neatzītas atlaides, ko tas varētu saņemt attiecībā uz 2013. gadu.

3.2 Ienākuma nodokļi

Koncernam jāmaksā ienākuma nodokļi vairākās jurisdikcijās. Lai noteiktu uzkrājumus ienākuma nodokļiem visā pasaulē, nepieciešams pieņemt nozīmīgu lēmumu. Ir daudz darījumu un aprēķinu, attiecībā uz kuriem ir grūti noteikt galīgo nodokļu summu parastajā uzņēmējdarbības gaitā.

Atliktā nodokļa aktīvi, kas izriet no neizmantotajiem nodokļu zaudējumiem, tiek atzīti tik lielā mērā, kādā iespējams ticami paredzēt, ka nākotnē būs ar nodokli apliekamā peļņa, attiecībā pret kuru varēs izlietot neizmantotos nodokļu zaudējumus. Lai noteiktu apmēru, kādā var tikt atzīti atliktā nodokļa aktīvi, nepieciešams būtisks vadības lēmums, kas jāpieņem, pamatojoties uz iespējamo laika periodu un nākotnē gūstamās ar nodokli apliekamās peļņas līmeni, kā arī nākotnes nodokļu plānošanas stratēģijām.

3.3 Krājumu vērtības samazināšanās

Koncerns ir pakļauts riskam, ka tā krājumu vērtība samazināsies sakarā ar piegādātāju veiktu cenu samazināšanu vai tehnoloģisko novecošanu. Lielākā daļa Koncerna piegādātāju ievēro politiku, kas paredz aizsargāt izplatītājus no krājumu vērtības samazināšanās sakarā ar tehnoloģiskām izmaiņām vai piegādātāju cenu samazināšanu.

3.4 Pircēju un pasūtītāju parādu vērtības samazināšanās

Nozīmīga lēmuma pieņemšana tiek izmantota, lai aplēstu uzkrājumus pircēju un pasūtītāju parādu vērtības samazinājumam (pielikuma 19. piezīme). Koncerns novērtē debitoru parādus saskaņā ar SGS Nr. 39, izvērtējot katru laikā neatmaksāto debitoru parādu atsevišķi. Pārējie parādi tiek apvienoti vienā grupā, un uzkrājumi šo parādu vērtības samazinājumam tiek veidoti atkarībā no kavēto maksājumu dienu skaita.

3.5 Uzkrājumi garantijām

Koncerna piegādātāji parasti piešķir garantiju Koncerna izplatītajiem produktiem un ļauj atdot atpakaļ defektīvus produktus, tai skaitā tos, ko Koncernam atdevuši atpakaļ tā pircēji. Pamatojoties uz iepriekšējo pieredzi un līgumiem ar piegādātājiem, Koncerns uzskata, ka var būt praktiski pilnīgi drošs, ka saņems atbildību no piegādātājiem. Koncerns neizsniedz neatkarīgas garantijas par produktiem, ko tas pārdod. Vēsturiski Koncernam nav bijušas nekādas ievērojamas izmaksas saistībā ar garantijas pakalpojumiem. Izmaksas rodas atpakaļ atdoto preču pārvaldīšanas procesā. Šādām aplēstajām izmaksām pārdošanas brīdī tiek izveidots uzkrājums, kas tiek periodiski koriģēts, lai atspoguļotu faktisko pieredzi. Garantijām paredzēto uzkrājumu summa ir atspoguļota 24. piezīmē.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

3.6 Ieņēmumu atzišana

NVS un citu valstu segmentā (6. piezīme) Koncerns pārdod preces gala lietotājiem, izmantojot vairākus starpniekus. Klienti uztver Koncernu kā preču pārdevēju un starpnieki pēc būtības neuzņemas vispārējo krājumu risku, turklāt parasti samaksā Koncernam pēc tam, kad ir saņēmuši naudu no pircējiem. Pamatojoties uz iepriekš minēto, vadība ir secinājusi, ka starpnieki darbojas kā aģenti, un Koncerns atzīst ieņēmumus pēc tam, kad starpnieki ir pārdevuši preces pircējiem. Preces, kas juridiski ir tikušas pārdotas, bet ieņēmumi no tām vēl nav atzīti, ir iekļautas krājumos kā konsignācijas krājumi (18. piezīme).

4 Izmaiņas grāmatvedības standartos

4.1 Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā

Tālāk tekstā minētie standarti un interpretācijas, kas ir izdotas, bet līdz koncerna finanšu pārskata izdošanas datumam vēl nav stājušās spēkā. Koncerns plāno atkarībā no apstākļiem pieņemt tālāk minētos standartus un interpretācijas to spēkā stāšanās datumā, ja tie būs pieņemti ES.

Grozījumi SGS Nr. 19 „Darbinieku pabalsti” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk)

Grozījumi nosaka, kā uzskaitāmas darbinieku iemaksas noteiktu iemaksu pabalstu plānos. Tā kā Koncerna darbinieki šādas iemaksas neveic, šo grozījumu ieviešana neietekmēs Koncerna finanšu pārskatus.

Grozījumi SGS Nr. 27 „Atsevišķie finanšu pārskati” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Šis standarts tika grozīts pēc šādu jaunu standartu ieviešanas: SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 11 un SFPS Nr. 12. Grozījumos noteiktas uzskaites un informācijas sniegšanas prasības attiecībā uz ieguldījumiem meitas uzņēmumos, kopīgi kontrolētajos uzņēmumos un asociētajos uzņēmumos, kas uzņēmumam jāievēro, sagatavojot atsevišķo finanšu pārskatu. SGS Nr. 27 „Atsevišķie finanšu pārskati” nosaka, ka, sagatavojot atsevišķo finanšu pārskatu, uzņēmumam šie ieguldījumi jāuzskaita to sākotnējā vērtībā vai saskaņā ar SFPS Nr. 9 „Finanšu instrumenti”. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Koncerna finanšu pārskatu.

Grozījumi SGS Nr. 28 „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Pēc jauno standartu SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 11 un SFPS Nr. 12 pieņemšanas SGS Nr. 28 „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos” nosaukums tika mainīts. Tagad tā nosaukums ir „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos”, un tajā tiek aplūkota pašu kapitāla metodes piemērošana ne tikai ieguldījumiem asociētajos uzņēmumos, bet arī kopuzņēmumos. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Koncerna finanšu pārskatu.

Grozījumi SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana” – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējs ieskaits (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumi paskaidro formulējumu „šobrīd ir juridiskas tiesības veikt ieskaitu”, kā arī paskaidro SGS Nr. 32 sniegto savstarpējā ieskaita kritēriju piemērošanu norēķinu sistēmām (piemēram, centrālās ieskaita iestādes sistēmām), kas izmanto bruto norēķinu mehānismus, kas netiek veikti vienlaicīgi. Koncerns vēl nav izvērtējis šo grozījumu ieviešanas ietekmi.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

Grozījumi SGS Nr. 36 „Aktīvu vērtības samazināšanās” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumos iekļautas vairākas papildu informācijas atklāšanas prasības attiecībā uz aktīvu novērtēšanu patiesajā vērtībā, ja atgūstamo summu nosaka, pamatojoties uz patieso vērtību, no kuras atņemtas atsavināšanas izmaksas. Šie grozījumi novērš arī neparedzamās sekas, kas varētu rasties, saskaņā ar SGS Nr. 36 sniegtajai informācijai piemērojot SFPS Nr. 13 prasības. Grozījumi neietekmēs Koncerna finansiālo stāvokli vai tā darbības rezultātus, tomēr Koncernam varētu nākties savos finanšu pārskatos sniegt papildu informāciju.

Grozījumi SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumi nosaka, ka, ja atvasināta līguma, kas atzīts kā riska ierobežošanas instruments, pārjaunojums atbilst noteiktiem kritērijiem, riska ierobežošanas uzskaitē nav jāpārtrauc. Grozījumi neietekmēs Koncerna finansiālo stāvokli vai tā darbības rezultātus, jo tas neveic riska ierobežošanas uzskaiti.

SFPS Nr. 9 „Finanšu instrumenti” (šobrīd spēkā stāšanās datums nav zināms, ES šo standartu vēl nav pieņēmusi)

SFPS Nr. 9 ar laiku pilnībā aizstās SGS Nr. 39. SGSP jau izdevusi pirmās trīs šī standarta daļas, kurās sniegta jauna finanšu aktīvu klasifikācija un novērtēšanas sistēma, prasības finanšu saistību uzskaitē, kā arī riska ierobežošanas principi. Koncerns vēl nav izvērtējis šo grozījumu ieviešanas ietekmi.

SFPS Nr. 10 „Konsolidētie finanšu pārskati” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

SFPS Nr. 10 nosaka vienotu kontroles modeli, kas attiecas uz visiem uzņēmumiem, tajā skaitā arī uz īpašam nolūkam dibinātiem uzņēmumiem. SFPS Nr. 10 ieviestās izmaiņas tiks vadībai veikt būtisku izvērtējumu, lai noteiktu, kuri uzņēmumi tiek kontrolēti. Atkarībā no šī izvērtējuma rezultāta tiks pieņemts lēmums par to, kuri uzņēmumi mātes uzņēmumam jākonsolidē. Jomas, kurās jāveic šāds būtisks izvērtējums, ietver, piemēram, *de facto* kontroli, potenciālās balsstiesības, kā arī to, vai lēmumu pieņēmējs darbojas kā princips vai aģents. SFPS Nr. 10 aizstāj to SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati” daļu, kas attiecas uz konsolidētajiem finanšu pārskatiem, kā arī aizstāj PIK Nr. 12 „Konsolidācija – īpašam nolūkam dibināti uzņēmumi”. Koncerns vēl nav izvērtējis šo grozījumu ieviešanas ietekmi.

SFPS Nr. 11 „Kopīgas vienošanās” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

SFPS Nr. 11 izslēdz iespēju kopīgi kontrolētu uzņēmumu uzskaitē izmantot proporcionālo konsolidāciju. Saskaņā ar SFPS Nr. 11 kopīgi kontrolēti uzņēmumi, ja tie klasificēti kā kopuzņēmumi (jauna definīcija), jāuzskaita, lietojot pašu kapitāla metodi. Turklāt saskaņā ar SFPS Nr. 11 kopīgi kontrolēti aktīvi un kopīgi kontrolētas darbības tiek definētas kā kopīgas darbības, un šādas kopīgas vienošanās parasti tiks uzskaitītas, piemērojot esošos uzskaites principus. Protī, uzņēmums turpinās atzīt tam piederošo aktīvu, saistību, ieņēmumu un izmaksu relatīvo daļu. Koncerns vēl nav izvērtējis šo grozījumu ieviešanas ietekmi.

SFPS Nr. 12 „Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

SFPS Nr. 12 vienā standartā apvieno visas prasības attiecībā uz informācijas atklāšanu par uzņēmuma līdzdalību meitas uzņēmumos, kopīgi kontrolētajos uzņēmumos, asociētajos uzņēmumos un strukturētos uzņēmumos. Noteiktas arī vairākas jaunas informācijas sniegšanas prasības, piemēram, turpmāk jāsniedz informācija par vērtējumiem, kas veikti, lai noteiktu, vai pastāv viena uzņēmuma kontrole pār otru uzņēmumu. Koncerns vēl nav izvērtējis šo grozījumu ieviešanas ietekmi.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

SFPS Nr. 14 „Regulēto atlikto saistību un aktīvu uzskaitē: (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Šis ir pagaidu standarts, kas SFPS pirmreizējiem piemērotājiem ļauj turpināt regulēto cenu ietekmei pakļautu aktīvu un saistību uzskaiti līdz brīdim, kad SGSP būs pabeigusi visaptveroša standarta izstrādi šādu aktīvu un saistību uzskaitē. Šī standarta ieviešanai nebūs ietekmes uz Koncernu.

Grozījumi SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 12 un SGS Nr. 27 – Ieguldījumu sabiedrības (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumi attiecas uz uzņēmumiem, kas atbilst ieguldījumu sabiedrību definīcijai. Grozījumos noteikts izņēmums no SFPS Nr. 10 minētajām konsolidācijas prasībām, proti, ieguldījumu sabiedrībām savi meitas uzņēmumi ir jānovērtē patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, nevis tos konsolidējot. Grozījumu ieviešana neietekmēs Koncerna finanšu pārskatu, jo Koncerna mātes uzņēmums nav ieguldījumu sabiedrība.

4.2 SFPS uzlabojumi

2013. gada decembrī SGSP izdeva tālāk minēto piecu standartu grozījumu apkopojumu. Šo grozījumu ieviešana ir obligāta, taču ne steidzama. Grozīti šādi standarti:

- SFPS Nr. 1 „Starptautisko finanšu pārskatu standartu pirmreizēja pieņemšana”;
- SFPS Nr. 2 „Maksājums ar akcijām”;
- SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana”;
- SFPS Nr. 8 „Darbības segmenti”;
- SFPS Nr. 13 „Patiesās vērtības noteikšana”;
- SGS Nr. 16 „Pamatlīdzekļi”;
- SGS Nr. 24 „Informācijas atklāšana par saistītām personām”;
- SGS Nr. 38 „Nemateriālie aktīvi”;
- SGS Nr. 40 „Ieguldījuma īpašumi”.

Šo grozījumu pieņemšanas ietekmē var tikt mainītas grāmatvedības politikas vai informācijas atklāšanas prasības, taču tie neietekmēs Koncerna finanšu stāvokli vai darbības rezultātus.

SFPIK 21. interpretācija „Nodevas” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Šajā interpretācijā aplūkota valsts nodevu uzskaitē. Pienākums maksāt nodevu tiek atzīts finanšu pārskatā, kad tiek veikta darbība, kas rada šādu pienākumu. Koncerns vēl nav izvērtējis šīs interpretācijas ieviešanas ietekmi.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

5 Finanšu risku pārvaldības mērķi un politikas

5.1 Finanšu risku faktori

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

Risku pārvaldību veic Koncerna finanšu vadītāji, ievērojot valdes pieņemto politiku un atsevišķos lēmumus. Finanšu risku noteikšana, novērtēšana un ierobežošana tiek veikta ciešā sadarbībā ar Koncerna struktūrvienībām, kas veic saimniecisko darbību.

5.1.1 Tirgus risks

Valūtas risks

Koncerns veic darbību starptautiskā mērogā un ir pakļauts ārvalstu valūtas riskam galvenokārt saistībā ar ASV dolāra kursa izmaiņām attiecībā pret eiro un citām valūtām, kas piesaistītas eiro. Ārvalstu valūtas risku rada nākotnes komerciālie darījumi, atzītie aktīvi un saistības, kā arī neto ieguldījumi darbībā ārvalstīs.

Preču iegāde no piegādātājiem notiek, izmantojot galvenokārt ASV dolārus. Mātes sabiedrība pārdod preces savām meitas sabiedrībām par ASV dolāriem. Meitas sabiedrības pārdod preces klientiem par atbilstošu vietējo valūtu, izņemot ELKO Trading Switzerland AG, kas veic pārdošanas darījumus ASV dolāros un Krievijas rubļos. Lai gan meitas sabiedrības veic pārdošanu vietējā valūtā, cenas tirgū mēdz atbilst iegādes valūtai – ASV dolāriem. Sakarā ar ELKO Trading Switzerland AG apgrozījumu ASV dolāros un Krievijas rubļos un tā ievērojamo īpatsvaru Koncerna kopējā apgrozījumā parādu piegādātājiem un darbuņēmējiem un pircēju un pasūtītāju parādu struktūras, attiecībā uz valūtu sastāvu, ir ļoti līdzīgas (19. un 23. piezīme).

Koncerns ir veicis ieguldījumus uzņēmumos ārvalstīs, kuru neto aktīvi ir pakļauti ārvalstu valūtu pārvērtēšanas riskam 12,725 tūkst. ASV dolāru apmērā (2012. gadā: 11,026 tūkst. ASV dolāru apmērā).

Nākamajā tabulā atspoguļots Koncerna peļņas pirms nodokļiem un Koncerna pašu kapitāla jūtīgums pret pamatoti iespējamām ASV dolāra kursa izmaiņām pret Koncerna izmantotajām valūtām (monetāro aktīvu un saistību patiesās vērtības izmaiņu dēļ), ja visi pārējie mainīgie lielumi nemainās.

| ASV dolāra kursa pret EUR kāpums/kritums | Ietekme uz peļņu (tūkst.) | Ietekme uz pašu kapitālu (tūkst.) |
|--|------------------------------|---|
| 2013 | | |
| +5% | 25 | 371 |
| -5% | (25) | (271) |
| 2012 | | |
| +5% | 353 | 2,173 |
| -5% | (353) | (2,173) |

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

Procentu likmju risks

Koncerns ir pakļauts tirgus procentu likmju izmaiņu riskam galvenokārt saistībā ar īstermiņa aizņēmumu, lai finansētu daļu no nepieciešamā apgrozāmā kapitāla, un tas pakļauj Koncerna ieņēmumus un saimnieciskās darbības naudas plūsmas procentu likmju izmaiņu riskam tirgū. Aizņēmumi tika ņemti kredītlīniju veidā. 2013. gadā Koncerns veica aizņēmumus ar mainīgu procentu likmi galvenokārt ASV dolāros, Krievijas rubļos un eiro (22. piezīme).

Koncerna peļņas pirms nodokļiem (ietekmes uz aizņēmumiem ar mainīgu procentu likmi rezultātā) jutīgums pret pamatoti iespējamām procentu likmju izmaiņām, ja visi pārējie mainīgie lielumi nemainās, parādīts nākamajā tabulā.

| | Bāzes likmes pieaugums/ samazinājums | Ietekme uz peļņu pirms nodokļiem (tūkst.) |
|-------------|---|---|
| 2013 | +10 | (61) |
| | - 10 | 61 |
| 2012 | +10 | (33) |
| | - 10 | 33 |

5.1.2 Kredītrisks

Koncerna ietvaros kredītrisks tiek pārvaldīts, izmantojot centralizētas procedūras un kontroli. Kredītrisks rodas saistībā ar nesamaksājamiem pircēju un pasūtītāju parādiem un citiem debitoriem (19. piezīme). Šo risku samazināšanai Koncerns izmanto kredītrisku apdrošināšanu un konservatīvu kredītpolitiku. Individuālie riska limiti tiek noteikti, pamatojoties uz iekšējiem vai ārējiem reitingiem saskaņā ar kredītpolitiku. Kredītlimitu izmantošana tiek regulāri pārraudzīta. Katra pārskata gada beigās tiek individuāli analizēta nepieciešamība pēc uzkrājumu veidošanas lielāko klientu parādu iespējamam vērtības samazinājumam. Turklāt liels skaits nelielu parādu ir apvienoti līdzīgās grupās, un to iespējama vērtības samazinājums tiek noteikts, izvērtējot attiecīgos aktīvus grupā. Aprēķins tiek veikts, pamatojoties uz faktiskajiem vēsturiskajiem datiem.

Maksimālā kredītriskam pakļautā summa 2013. gada 31. decembrī bija LVL 76,416 tūkst. (2012. gada 31. decembrī: LVL 68,132 tūkst.).

Koncernam nav neviena klienta vai vienas klientu grupas, ar kuru veikto darījumu apmērs pārsniegtu 10% no Koncerna kopējā apgrozījuma.

2013. gada 31. decembrī kredītriskam pakļautie Koncerna darījumi ar tā partneriem no NVS reģiona veidoja 74% no Koncerna kopējiem klientu un pasūtītāju parādiem (2012: 62%).

Desmit lielākie klienti nodrošina aptuveni 40% visa apgrozījuma.

5.1.3 Likviditātes risks

Atbilstoši piesardzīgai likviditātes riska pārvaldībai tiek uzturēts pietiekams naudas daudzums un nodrošināts atbilstošs finansējums, izmantojot banku piešķirtās kredītlīnijas. Pateicoties Koncernā ietilpstošo sabiedrību darbības dinamiskajam raksturam, Koncernam ir elastīgas finansēšanas iespējas, nodrošinot kredītlīniju pieejamību. Vadība pārtrauga Koncerna likviditātes rezerves operatīvo prognožu veidošanu, pamatojoties uz paredzamajām naudas plūsmām.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

Nākamajā tabulā apkopoti Koncerna finanšu saistību atmaksas termiņi 2013. gada 31. decembrī, pamatojoties uz līgumā paredzētajiem nediskontētajiem maksājumiem:

| 2013. gads | Pēc pieprasījuma | < 3 mēn. | 3 - 12 mēn. | 1 - 5 gadi | Kopā |
|--|---------------------|----------|-------------|------------|--------|
| Ilgtermiņa aizņēmumi | - | - | - | 654 | 654 |
| Īstermiņa aizņēmumi | - | 12,137 | 46,873 | - | 59,010 |
| Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem un pārējie kreditori | - | 87,905 | - | - | 87,905 |

Nākamajā tabulā apkopoti Koncerna finanšu saistību atmaksas termiņi 2012. gada 31. decembrī, pamatojoties uz līgumā paredzētajiem nediskontētajiem maksājumiem:

| 2012. gads | Pēc pieprasījuma | < 3 mēn. | 3 - 12 mēn. | 1 - 5 gadi | Kopā |
|--|---------------------|----------|-------------|------------|--------|
| Ilgtermiņa aizņēmumi | - | - | - | 603 | 603 |
| Īstermiņa aizņēmumi | - | 3,459 | 39,874 | - | 43,333 |
| Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem un pārējie kreditori | - | 76,294 | - | - | 76,294 |

5.1.4 Juridiskais risks

Lai atvieglotu savas produkcijas realizāciju Krievijā un Ukrainā, Koncerns ir izmantojis un turpina izmantot dažādas nesaistītas sabiedrības, kuru kapitālā tai nav ne tiesas, ne netiesas līdzdalības. Austrumeiropas valstīs nodokļu tiesību likumi un noteikumi joprojām tiek bieži mainīti, līdz ar to tie nav tik stabili kā lielākajā daļā rietumvalstu. Ja Krievijas vai Ukrainas nodokļu administrācijas ieņemtu agresīvāku nostāju nodokļu likumu izskaidrošanā un piemērošanā, Koncernam varētu nākties uzņemties atbildību, ja kāda trešā persona nebūtu ievērojusi Krievijas un/vai Ukrainas nodokļu administrācijas tiesību aktu interpretācijas. Nav iespējams pamatot aplēst atbildības varbūtību, kas varētu rasties Krievijas vai Ukrainas nodokļu piemērošanas rezultātā, nedz arī tās ietekmi uz Koncerna finansiālo stāvokli vai tās maksimālo summu. Līdz šim šādas prasības nav izvirzītas. Produkcijas pārdošana Krievijas un Ukrainas klientiem aplūkota pielikuma 6. piezīmē.

5.2 Patiesās vērtības noteikšana

Ilgtermiņa debitoru parādus/aizņēmumus, kuriem piemērotas fiksētas un mainīgas procentu likmes, Koncerns novērtē, ņemot vērā tādu parametru kā procentu likmes, specifiskus valsts riskus, klienta individuālo kredītspēju un finansētā projekta riska faktorus, diskontējot līgumā paredzētās nākotnes naudas plūsmas, izmantojot esošo tirgus procentu likmi, kas attiecīgajā brīdī ir pieejama Koncernam par līdzīgiem finanšu instrumentiem. Tiek pieņemts, ka īstermiņa parādu piegādātājiem un darbuzņēmējiem un citu debitoru uzskaites vērtība pēc uzkrājumu īstermiņa parādu piegādātājiem un darbuzņēmējiem un citu debitoru uzskaites vērtības samazinājumam atskaitīšanas aptuveni atbilst to patiesajai vērtībai.

2013. gada 31. decembrī un 2012. gada 31. decembrī parādu piegādātājiem un darbuzņēmējiem izsniegto aizdevumu, citu debitoru, saņemto aizņēmumu un pārējo kreditoru uzskaites vērtība būtiski neatšķirās no to aprēķinātās patiesās vērtības. Visas aplēstās patiesās vērtības klasificētas patiesās vērtības hierarhijas 3. līmenī.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

5.3 Kapitāla pārvaldība

Gaivenais Koncerna kapitāla pārvaldības uzdevums ir nodrošināt, ka tas saglabā augstu kredītreitingu un pienācīgu kapitāla pietiekamības rādītāju, lai atbalstītu uzņēmējdarbību un palielinātu akcionāru vērtību.

Koncerns 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 lēmumu par Koncerna darbības turpināšanu, ja Koncerna pašu kapitāls kļūst mazāks par 50% no pamatkapitāla.

| | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|---|-------------|-------------|
| Mātes sabiedrības finanšu dati | | |
| Akciju kapitāls | 6,877 | 6,877 |
| Kopā pašu kapitāls | 30,853 | 28,444 |
| Kopā pašu kapitāls/akciju kapitāls | 449% | 414% |

Saskaņā ar saņemto aizdevumu finanšu nosacījumiem Koncerna neto saistību attiecība pret pašu kapitālu nedrīkst būt lielāka par 1. 2013. gadā Koncerns šo finanšu nosacījumu nebija pārkāpis.

Koncerns pārbauda kapitālu, izmantojot šādu koeficientu:

| | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|---|-------------|-------------|
| Konsolidētie finanšu dati | | |
| Neto saistības* | 42,917 | 36,817 |
| Kopā pašu kapitāls | 55,729 | 52,717 |
| Neto saistību attiecība pret pašu kapitālu | 0.77 | 0.70 |

* Neto saistības aprēķinātas kā visi aizņēmumi, atskaitot naudu un noguldījumus.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

6 Informācija par darbības segmentiem

Koncerna darbība ir sadalīta trijos galvenajos darbības segmentos atkarībā no klientu atrašanās vietas:

- Baltijas reģions, kurā ietilpst Latvija, Lietuva un Igaunija;
- Centrālās un Austrumeiropas reģions, kurā ietilpst Slovākija, Slovēnija un Rumānija;
- NVS un citas valstis, galvenokārt Krievija, Ukraina un Kazahstāna.

Krājumu iepirkšanu no piegādātājiem un darbības finansēšanu centralizēti veic Koncerna mātes sabiedrība. Šī iemesla dēļ finanšu posteņu, piemēram, procentu ieņēmumu un izmaksu, kā arī naudas un aizņēmumu pārvaldība sabiedrību līmenī tiek organizēta centralizēti un ir iekļauta Baltijas reģionā.

Minēto iemeslu dēļ Koncerns novērtē ģeogrāfisko segmentu rezultātus, tai skaitā sabiedrību darbības rezultātus, pamatojoties uz segmentu saimnieciskās darbības rezultātu, kas tiek aprēķināts tāpat kā konsolidētajā finanšu pārskatā atspoguļotā peļņa vai zaudējumi. Centrālās pārvaldības izmaksas paliek nesadalītas.

Segmentu rezultātus 2013. gadā var atspoguļot šādi:

| | Baltija ¹⁾ | Centrālā un Austrumeiropa | NVS un citas valstis | Korekcijas un izslēgtās summas ²⁾ | Koncerns |
|--|-----------------------|---------------------------|----------------------|--|----------------|
| Ieņēmumi no darījumiem ar trešām personām | 59,549 | 63,369 | 499,787 | - | 622,705 |
| Starpsegmentu ieņēmumi | 375,451 | 2,179 | 424 | (378,054) | - |
| Ieņēmumi | 435,000 | 65,548 | 500,211 | (378,054) | 622,705 |
| Saimnieciskās darbības peļņa/ segmenta rezultāts | 3,430 | 927 | 8,833 | (126) | 13,064 |
| Nedrošo debitoru parādu vērtības samazinājums/ vērtības samazinājuma reversēšana | 61 | 82 | - | - | 143 |

Segmentu rezultātus 2012. gadā var atspoguļot šādi:

| | Baltija ¹⁾ | Centrālā un Austrumeiropa | NVS un citas valstis | Korekcijas un izslēgtās summas ²⁾ | Koncerns |
|--|-----------------------|---------------------------|----------------------|--|----------------|
| Ieņēmumi no darījumiem ar trešām personām | 55,053 | 57,397 | 483,596 | - | 596,046 |
| Starpsegmentu ieņēmumi | 444,207 | 5,125 | - | (449,332) | - |
| Ieņēmumi | 499,260 | 62,522 | 483,596 | (449,332) | 596,046 |
| Saimnieciskās darbības peļņa/ segmenta rezultāts | 3,518 | 606 | 7,172 | (103) | 11,193 |
| Nedrošo debitoru parādu vērtības samazinājums/ vērtības samazinājuma reversēšana | 153 | 56 | - | - | 209 |

¹⁾ Visi ieņēmumi gūti reģistrācijas valstī, proti, Latvijā.

²⁾ Koncerns konsolidācijas ietvaros ir izslēdzis visus starpsegmentu ieņēmumus, kā arī nerealizēto peļņu no nepārdotajiem krājumiem, kas iegādāti Koncerna sabiedrību savstarpējos darījumos, un zaudējumus no Koncerna sabiedrību savstarpējiem debitoru parādiem. Transferta cenas, kas noteiktas starp darbības segmentiem, atbilst nesaistītu personu darījumu principam.

Segmentu aktīvus veido galvenokārt iekārtas, nemateriālie aktīvi, krājumi, pircēju un pasūtītāju parādi. Segmentu saistībās ietilpst saimnieciskās darbības rezultātā radušās saistības, aizņēmumi un pārējie kreditori. Kapitālieguldījumus veido iekārtu (16. piezīme) un nemateriālo aktīvu (15. piezīme) iegāde.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

Segmentu aktīvi un saistības 2013. gada 31. decembrī un kapitālieguldījumi 2013. gadā:

| | 2013. gads | | | | |
|---|-----------------------|---------------------------|----------------------|--|----------|
| | Baltija ¹⁾ | Centrālā un Austrumeiropa | NVS un citas valstis | Korekcijas un izslēgtās summas ²⁾ | Koncerns |
| Krājumi | 22,739 | 6,007 | 79,881 | (423) | 108,204 |
| Pircēju un pasūtītāju parādi un citi debitori | 51,953 | 6,498 | 62,730 | (44,765) | 76,416 |
| Pārējie aktīvi | 51,895 | 3,079 | 24,925 | (61,875) | 18,024 |
| Kopā aktīvi | 126,587 | 15,584 | 167,536 | (107,063) | 202,644 |
| Saistības | 95,479 | 9,966 | 146,048 | (104,578) | 146,915 |
| Kapitālieguldījumi | | | | | |
| (15. piezīme) | 9 | 2 | - | - | 11 |
| Amortizācija (15. piezīme) | 7 | 13 | - | - | 20 |
| Kapitālieguldījumi | | | | | |
| (16. piezīme) | 222 | 86 | - | - | 308 |
| Nolietojums (16. piezīme) | 198 | 61 | 24 | - | 283 |

Segmentu aktīvi un saistības 2012. gada 31. decembrī un kapitālieguldījumi 2012. gadā:

| | 2012. gads | | | | |
|---|-----------------------|---------------------------|----------------------|--|----------|
| | Baltija ¹⁾ | Centrālā un Austrumeiropa | NVS un citas valstis | Korekcijas un izslēgtās summas ²⁾ | Koncerns |
| Krājumi | 35,262 | 4,841 | 57,088 | (339) | 96,852 |
| Pircēju un pasūtītāju parādi un citi debitori | 56,865 | 7,907 | 52,305 | (48,945) | 68,132 |
| Pārējie aktīvi | 38,751 | 1,377 | 14,633 | (48,238) | 6,523 |
| Kopā aktīvi | 130,878 | 14,125 | 124,026 | (97,522) | 171,507 |
| Saistības | 102,196 | 9,063 | 102,687 | (95,156) | 118,790 |
| Kapitālieguldījumi | | | | | |
| (15. piezīme) | 3 | 4 | - | - | 7 |
| Amortizācija (15. piezīme) | 13 | 11 | - | - | 24 |
| Kapitālieguldījumi | | | | | |
| (16. piezīme) | 218 | 138 | 108 | - | 464 |
| Nolietojums (16. piezīme) | 165 | 63 | 11 | - | 239 |

¹⁾ Lielākā daļa šo aktīvu un saistību attiecas uz reģistrācijas valsti, proti, Latviju.

²⁾ Korekcijas un izslēgtās summas praktiski ietver tikai savstarpējo darījumu izslēgšanu no pircēju un pasūtītāju parādiem un parādiem piegādātājiem.

Koncernam nav neviena klienta vai vienas klientu grupas, ar kuru veikto darījumu apmērs pārsniegtu 10% no Koncerna kopējā apgrozījuma.

Ieņēmumu sadalījums pa produktu grupām ir atspoguļots 7. piezīmē.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

7 Apgrozījums

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Mobilie risinājumi | 199,266 | 232,458 |
| Datoru komponentes | 161,903 | 202,656 |
| Viedtālruni un planšetdatori | 105,860 | 35,763 |
| Serveru un drošības sistēmu risinājumi | 74,725 | 59,604 |
| Patērētāju elektronika un multimediji | 56,043 | 41,723 |
| Programmatūra | 24,908 | 23,842 |
| | 622,705 | 596,046 |

8 Izmaksu veidi

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Pārdotie preču krājumi | 597,479 | 573,380 |
| Personāla izmaksas (11. piezīme) | 5,579 | 5,011 |
| Biroja telpu noma un uzturēšana | 1,539 | 1,576 |
| Noliktavas izmaksas | 902 | 940 |
| Transporta izmaksas | 616 | 722 |
| Reklāma | 497 | 766 |
| Profesionālie pakalpojumi | 340 | 329 |
| Nolietojums un amortizācija (15. un 16. piezīme) | 303 | 263 |
| Bojāto preču norakstīšana (18. piezīme) | 129 | 192 |
| Citas izmaksas | 1,964 | 1,827 |
| | 609,348 | 585,006 |

9 Pārējie ieņēmumi/izmaksas

9.1 Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi

| | 2013 | 2012 |
|---|-------------|-------------|
| Ieņēmumi no pakalpojumu sniegšanas | 4 | 70 |
| Peļņa no valūtas kursu svārstībām, neto | - | 294 |
| Pārējie ieņēmumi | 29 | 58 |
| | 33 | 422 |

9.2 Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas

| | 2013 | 2012 |
|---|--------------|--------------|
| Uzkrājumi nedrošiem parādiem (19. piezīme) | (143) | (209) |
| Zaudējumi no valūtas kursu svārstībām, neto | (158) | - |
| Zaudējumi no pamatlīdzekļu pārdošanas, neto | - | (57) |
| Soda nauda un tamlīdzīgas izmaksas | - | (3) |
| Pārējās izmaksas | (25) | - |
| | (326) | (269) |

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

10 Finanšu ieņēmumi un izmaksas

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Procentu maksājumi: | | |
| - par aizņēmumiem no bankām | (2,239) | (1,337) |
| - citi procentu maksājumi | (363) | (1) |
| Finanšu izmaksas | (2,602) | (1,338) |
| Finanšu ieņēmumi: | | |
| - procentu ieņēmumi par īstermiņa noguldījumiem bankās | 23 | 47 |
| - citi procentu ieņēmumi | 24 | 6 |
| Finanšu ieņēmumi | 47 | 55 |
| Finanšu izmaksas, neto | (2,555) | (1,283) |

11 Personāla izmaksas

| | 2013 | 2012 |
|--|--------------|--------------|
| Atlīdzība par darbu | 4,403 | 3,944 |
| Sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas | 1,080 | 963 |
| Pārējās personāla izmaksas | 96 | 104 |
| Pārējās personāla izmaksas | 5,579 | 5,011 |

Daļa no tirdzniecības darbiniekiem izmaksātā atalgojuma ir mainīga un tiek aprēķināta atkarībā no pārdošanas rezultātiem.

12 Uzņēmumu ienākuma nodoklis

Galvenās par 2013. un 2012. gadu aprēķinātā uzņēmumu ienākuma nodokļa komponentes ir šādas:

Konsolidētais apvienotais ienākumu pārskats

| | 2013 | 2012 |
|---|--------------|------------|
| Uzņēmumu ienākuma nodoklis: | | |
| Par pārskata gadu aprēķinātais uzņēmumu ienākuma nodoklis | 1,381 | 634 |
| <i>Atliktais nodoklis:</i> | | |
| Saistībā ar īslaicīgo atšķirību rašanos un reversēšanu | - | - |
| Uzņēmumu ienākuma nodoklis | 1,381 | 634 |

Konsolidētais finanšu stāvokļa pārskats

| | 2013 | 2012 |
|--|------------|--------------|
| Pārmaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis | 335 | 108 |
| Maksājamais uzņēmumu ienākuma nodoklis | (192) | (252) |
| Pārmaksātais / maksājamais uzņēmumu ienākuma nodoklis, neto | 143 | (144) |

Faktiskā uzņēmumu ienākuma nodokļa salīdzinājums ar teorētiski aprēķināto:

| | 2013 | 2012 |
|---|---------------|--------------|
| Grāmatvedības peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa | 10,509 | 9,910 |
| Teorētiski aprēķinātais uzņēmumu ienākuma nodoklis - 15% | 1,576 | 1,487 |
| Citās valstīs piemēroto atšķirīgo nodokļa likmju ietekme | (221) | (403) |
| Atzītais atliktā nodokļa aktīvs, kas netika atzīts iepriekšējos gados | - | (436) |
| Izmaksas, par kurām netiek samazināts ar nodokli apliekamais ienākums | 47 | 28 |
| Nodokļu atlaides par ziedojumiem | (21) | (42) |
| Maksājamais nodoklis | 1,381 | 634 |

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

13 Peļņa uz akciju

Koncernam nav potenciālo parasto akciju, kas varētu izraisīt peļņas uz akciju mazināšanos, tādēļ mazinātā peļņa uz akciju atbilst pamata peļņai uz akciju.

Pamata peļņa uz akciju tiek aprēķināta, dalot uz Mātes sabiedrības akcionāriem attiecināmo peļņu ar emitēto parasto akciju vidējo svērto skaitu gada laikā.

Nākamajā tabulā atspoguļoti dati par ienākumiem un akcijām, kas izmantoti, aprēķinot pamata un samazināto peļņu uz akciju:

| | 2013 | 2012 |
|--|-------|-------|
| Uz Mātes sabiedrības akcionāriem attiecināmā pārskata gada peļņa | 6,498 | 8,974 |
| Vidējais svērtais emitēto parasto akciju skaits (tūkst.) | 6,877 | 6,877 |
| Pamata peļņa uz akciju (LVL uz akciju) | 0.94 | 1.30 |

14 Dividendes

Pārskata gadā akcionāri pieņēma lēmumu izmaksāt dividendes no iepriekšējā gada nesadalītās peļņas LVL 5,330 tūkst. apmērā (LVL 0.78 dolāri par akciju), 2012. gadā - LVL 2,700 tūkst. apmērā (LVL 0.39 par akciju).

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

15 Nemateriālie aktīvi

| | <u>Programmatūra</u> |
|---|----------------------|
| 2011. gada 31. decembrī | |
| Sākotnējā vērtība | 375 |
| Uzkrātā amortizācija | (300) |
| Uzskaites vērtība, neto | 75 |
| 2012. gads | |
| Sākuma uzskaites vērtība | 75 |
| Valūtas kursu starpības | - |
| Iegāde | 7 |
| Amortizācija | (24) |
| Beigu uzskaites vērtība | 58 |
| 2012. gada 31. decembrī | |
| Sākotnējā vērtība | 382 |
| Uzkrātā amortizācija | (324) |
| Uzskaites vērtība, neto | 58 |
| 2013. gads | |
| Sākuma uzskaites vērtība | 58 |
| Valūtas kursu starpības | - |
| Iegāde | 11 |
| Izslēgto aktīvu sākotnējā vērtība | (15) |
| Izslēgto aktīvu amortizācijas reversēšana | 15 |
| Amortizācija | (20) |
| Beigu uzskaites vērtība | 49 |
| 2013. gada 31. decembrī | |
| Sākotnējā vērtība | 378 |
| Uzkrātā amortizācija | (329) |
| Uzskaites vērtība, neto | 49 |

Amortizācijas izmaksas LVL 20 tūkst. (2012. gadā: LVL 24 tūkst.) apmērā ir atspoguļotas apvienotajā ienākumu pārskatā kā administrācijas izmaksas.

Pilnībā nolietoto nemateriālo aktīvu sākotnējā vērtība 2013. gada 31. decembrī bija LVL 178 tūkst. (2012. gada 31. decembrī. gadā: LVL 197 tūkst.).

Visi nemateriālie aktīvi ir iekļāti kā nodrošinājums banku kredītlīnijām (22. piezīme).

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

16 Pamatlīdzekļi

| | Ieguldījumi nomātajos pamatlīdzekļos | Sakaru iekārtas un datortehnika | Pārējie pamatlīdzekļi | Kopā |
|--|--|------------------------------------|--------------------------|------------|
| 2011. gada 31. decembrī | | | | |
| Sākotnējā vērtība | 16 | 718 | 686 | 1,420 |
| Uzkrātais nolietojums | (13) | (565) | (446) | (1,024) |
| Uzskaites vērtība, neto | 3 | 153 | 240 | 396 |
| 2012. gads | | | | |
| Sākuma uzskaites vērtība | 3 | 153 | 240 | 396 |
| Valūtas kursu starpības | - | (1) | (1) | (2) |
| Iegāde | - | 158 | 307 | 465 |
| Izslēgto pamatlīdzekļu sākotnējā vērtība | - | (134) | (13) | (147) |
| Izslēgto aktīvu nolietojuma reversēšana | - | 134 | 12 | 146 |
| Nolietojums | (1) | (136) | (102) | (239) |
| Pārklasifikācija | - | - | - | - |
| Beigu uzskaites vērtība | 2 | 174 | 443 | 619 |
| 2012. gada 31. decembrī | | | | |
| Sākotnējā vērtība | 16 | 741 | 979 | 1,736 |
| Uzkrātais nolietojums | (14) | (567) | (536) | (1,117) |
| Uzskaites vērtība, neto | 2 | 174 | 443 | 619 |
| 2013. gads | | | | |
| Sākuma uzskaites vērtība | 2 | 174 | 443 | 619 |
| Valūtas kursu starpības | - | 10 | (27) | (17) |
| Iegāde | 9 | 142 | 157 | 308 |
| Izslēgto pamatlīdzekļu sākotnējā vērtība | - | (59) | (64) | (123) |
| Izslēgto aktīvu nolietojuma reversēšana | - | 58 | 64 | 122 |
| Nolietojums | (1) | (157) | (125) | (283) |
| Beigu uzskaites vērtība | 10 | 168 | 448 | 626 |
| 2013. gada 31. decembrī | | | | |
| Sākotnējā vērtība | 25 | 834 | 1,045 | 1,904 |
| Uzkrātais nolietojums | (15) | (666) | (597) | (1,278) |
| Uzskaites vērtība, neto | 10 | 168 | 448 | 626 |

Pamatlīdzekļu nolietojuma izmaksas LVL 283 tūkst. (2012. gadā: LVL 239 tūkst.) apmērā ir atspoguļotas apvienotajā ienākumu pārskatā kā administrācijas izmaksas.

Pilnībā nolietoto pamatlīdzekļu sākotnējā vērtība 2013. gada 31. decembrī bija LVL 612 tūkst. (2012. gada 31. decembrī: LVL 447 tūkst.).

Visi pamatlīdzekļi ir iekļāti kā nodrošinājums banku kredītlīnijām (22. piezīme).

Finanšu noma

Finanšu nomas ietvaros un uz nomaksu iegādātie pamatlīdzekļi 2013. gada 31. decembrī bija LVL 90 tūkst. apmērā (2012. gada 31. decembrī: LVL 73 tūkst. apmērā). Nomātie aktīvi un uz nomaksu iegādātie aktīvi ir iekļāti kā nodrošinājums attiecīgajām saistībām, kas izriet no finanšu nomas un iegādes uz nomaksu.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

17 Ilgtermiņa aizdevumi

| | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|--------------------------------------|--------------|-------------|
| Aizdevums Startmaster Trade Limited* | 1,030 | - |
| Pārējie aizdevumi | 20 | 65 |
| | 1,050 | 65 |

* 2013. gadā ELKO Marketing Limited piešķir 1.03 miljonu LVL lielu aizdevumu Startmaster Trade Limited. Aizdevums tika piešķirts uzņēmuma Trade Alliance OOO iegādei. Trade Alliance OOO pieder mazumtirdzniecības ķēde „Startmaster” ar 25 veikaliem Krievijā, Maskavas apgabalā. Aizdevuma procentu likme ir 1%. Aizdevuma atmaksas termiņš ir 2015. gada 11. jūnijs.

18 Krājumi

| | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|--|----------------|---------------|
| Preču krājumi | 82,075 | 71,108 |
| Preču krājumi ceļā | 25,989 | 25,446 |
| Avansa maksājumi par preču krājumiem | 140 | 298 |
| Kopā krājumi zemākajā no pašizmaksas vai neto realizācijas vērtības | 108,204 | 96,852 |

Krājumu neto realizācijas vērtības aplēšu pamatā ir visticamākie dati, kas ir pieejami aplēšu veikšanas brīdī. Šīs aplēses tiek pastāvīgi izvērtētas. Parastās uzņēmējdarbības gaitā bieži gadās, ka, izzūdot apstākļiem, kuru dēļ krājumi iepriekš tika norakstīti zem pašizmaksas, norakstītās summas tiek reversētas. Norakstījumi par bojātajiem krājumiem un krājumu zudumiem LVL 129 tūkst. apmērā (2012. gadā: LVL 192 tūkst.) ir atspoguļoti apvienotajā ienākumu pārskatā pārdošanas izmaksu sastāvā (8. piezīme).

Krājumu pašizmaksa, kas atzīta kā izmaksas un iekļauta pārdošanas izmaksās, ir LVL 597,479 tūkst. (2012. gadā: LVL 573,380 tūkst.). Visi krājumi, izņemot preces LVL 5,746 tūkst. (2012. gadā: LVL 7,767 tūkst.) apmērā, uz kurām attiecinātās īpašumtiesības piegādātāji vēl nav nodevuši Koncernam, un preces ceļā, ir iekļāti kā nodrošinājums banku kredītlīnijām (22. piezīme).

2013. gada 31. decembrī kopējos krājumos ietilpa konsignācijas krājumi LVL 68,876 tūkst. (2012. gada 31. decembrī: LVL 49,755 tūkst.) apmērā.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

19 Pircēju un pasūtītāju parādi un citi debitori

| | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|--|--------------------|--------------------|
| Pircēju un pasūtītāju parādi | 68,320 | 80,793 |
| Atskaitot uzkrājumus pircēju un pasūtītāju parādu vērtības samazinājumam | (210) | (14,955) |
| Pircēju un pasūtītāju parādi, neto | 68,110 | 65,838 |
| PVN pārmaksa | 2,270 | 1,904 |
| Citi debitori | 5,312 | 379 |
| Uzkrātie ieņēmumi | 717 | - |
| Citi ārvalstīs pārmaksātie nodokļi | 4 | 10 |
| Iedzīvotāju ienākuma nodokļa pārmaksa | 3 | 1 |
| | 76,416 | 68,132 |

Visi pircēju un pasūtītāju parādi iekļāti kā nodrošinājums banku kredītlīnijām (22. piezīme).
Par pircēju un pasūtītāju parādiem procenti netiek aprēķināti, un parasti tie atmaksājami 7 - 90 dienu laikā.
Citu kavētu debitoru nav.

Debitoru parādu atmaksas termiņu analīze 31. decembrī:

| | Kopā | Termiņš nav nokavēts, bet parāda vērtība nav samazināta | Maksājuma termiņš nokavēts, bet parāda vērtība nav samazināta | | |
|--------------------|--------|---|---|---------------|-------------|
| | | | <90 dienas | 90-180 dienas | >180 dienas |
| 31.12.2013. | 68,110 | 66,396 | 1,659 | 35 | 20 |
| 31.12.2012. | 65,838 | 63,242 | 2,534 | 38 | 24 |

Ņemot vērā turpmāko debitoru darbības rādītāju uzlabošanos 2014. gadā, kā arī no debitoriem ienākošās naudas plūsmas, Koncerna vadība izvērtēja attiecīgos debitorus un secināja, ka nav nepieciešams izveidot uzkrājumus vērtības samazināšanai.

Izmaiņas uzkrājumos pircēju un pasūtītāju parādu vērtības samazinājumam ir atspoguļotas šādi:

| | 2013 | 2012 |
|---|-------------|---------------|
| 1. janvārī | 14,955 | 15,459 |
| Vērtības samazinājums | 143 | 209 |
| Pārskatā gadā norakstītie neatgūstamie parādi | (14,888) | (348) |
| Valūtas kursa izmaiņu ietekme | - | (365) |
| 31. decembrī | 210 | 14,955 |

Uzkrājumu debitoru parādu vērtības samazinājumam izveidošana un samazināšana ir iekļauta apvienotajā ienākumu pārskatā pārējās saimnieciskās darbības izmaksu sastāvā. Uzkrājumu posteņi iekļautās summas parasti tiek norakstītas, kad vairs nav sagaidāma iespēja atgūt papildu naudas summas.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

20 Nauda un naudas noguldījumi

| | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|--|---------------|--------------|
| Nauda bankā un kasē | 15,563 | 5,135 |
| Noguldījumi ar atmaksas termiņu līdz 3 mēnešiem | 245 | - |
| Noguldījumi ar atmaksas termiņu no 3 mēnešiem līdz 1 gadam | - | 202 |
| | <u>15,808</u> | <u>5,337</u> |

Visa nauda un naudas noguldījumi iekļāti kā nodrošinājums banku kredītlinjām (22. piezīme), tomēr Koncernam ir neierobežota piekļuve šiem naudas līdzekļiem.

21 Akciju kapitāls un rezerves

21.1 Akciju kapitāls

Kopējais atļauto un emitēto parasto akciju skaits ir 6,877 tūkst. (2012. gadā: 6,877 tūkst.). Vienas akcijas nominālvērtība ir LVL 1 (2012. gadā: LVL 1). Visas emitētās akcijas ir pilnībā apmaksātas. Nevienā no pārskatā atspoguļotajiem gadiem netika piedāvātas akciju opcijas. Visas emitētās akcijas tika apmaksātas naudā.

21.2 Akciju emisijas uzcenojums

2005. gadā akciju kapitāls tika palielināts, piesaistot jaunus akcionārus. Kapitāla palielināšanas un jaunu akcionāru piesaistišanas rezultātā tika izveidota akciju emisijas uzcenojuma rezerve LVL 3,496 tūkst. apmērā.

21.3 Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezerve

Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezerve tiek izmantota, lai uzskaitītu starpības, kas rodas, pārvērtējot ārvalstu Meitas sabiedrību finanšu pārskatus.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

22 Procentu aizņēmumi

| Īstermiņa | Procentu likme % | Atmaksas termiņš | 31.12.2013. tūkst. LVL | 31.12.2012. tūkst. LVL |
|--|--------------------|------------------|---------------------------|---------------------------|
| Saistības par finanšu nomu un pirkumiem uz nomaksu | EURIBOR3M + 1.25% | 2014/2013 | 43 | 25 |
| Aizņēmumi un kredītlīnijas no bankām | | | | |
| Promsvjazbank, kredītlīnija (USD) | 5.5% | 05.06.2015. | 2,575 | 5,045 |
| Promsvjazbank, kredītlīnija (RUB) | 10.75% | 05.06.2015. | 7,800 | 7,308 |
| Nordea Bank Finland plc, kredītlīnija | USD LIBOR3M + 2.5% | 31.07.2014. | 13,803 | 6,006 |
| AS „SEB Banka”, kredītlīnija | USD LIBOR3M + 2.5% | 31.07.2014. | 27,894 | 19,803 |
| Volksbank a.s. (Slovākija), kredītlīnija | EURIBOR1M + 1.7% | 30.04.2014. | 1,904 | - |
| Transilvania Bank (Rumānija), kredītlīnija | 9.00% | 05.04.2014. | 2,536 | 2,453 |
| SKB D.D. (Slovēnija), kredītlīnija | EURIBOR 6M + 3.6% | 03.01.2014. | - | 141 |
| Macquarie Bank Limited, piegādātāju parādu finansēšanas kredītlīnija | EURIBOR3M + 4.8% | 06.06.2014. | 1,434 | - |
| Deutsch bank AG, piegādātāju parādu finansēšanas kredītlīnija | USD LIBOR3M + 3.0% | 17.09.2014. | 142 | 803 |
| Citi aizņēmumi: | | | | |
| Citi – kredītkartes | | | 5 | 1 |
| | | | 58,136 | 41,585 |
| Ilgtermiņa | | | | |
| Saistības par finanšu nomu un pirkumiem uz nomaksu | EURIBOR3M + 1.25% | 2015/2017 | 85 | 49 |
| Citi aizņēmumi: | | | | |
| Aizņēmums no Burntwood Inc.Limited (Elko Mobile) | 3% | 31.12.2014. | 504 | 520 |
| | | | 589 | 569 |
| | | | 58,725 | 42,154 |

Koncerna aizņēmumu uzskaites vērtību sadalījumu pa valūtām var atspoguļot šādi:

| | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|-----|---------------|---------------|
| USD | 44,918 | 32,177 |
| RUB | 7,800 | 7,308 |
| EUR | 3,471 | 216 |
| RON | 2,536 | 2,453 |
| | 58,725 | 42,154 |

Aizņēmumi ir nodrošināti ar pamatlīdzekļiem, nemateriālajiem aktīviem, pircēju un pasūtītāju parādiem un krājumiem (15., 16., 18. un 19. piezīme). Īstermiņa aizņēmumu patiesā vērtība aptuveni atbilst to uzskaites vērtībai, jo to procentu likmes ir mainīgas un diskontēšanas ietekme ir nebūtiska. Banku aizņēmumu efektīvā procentu likme 2013. gada 31. decembrī bija 4.23% (2012. gada 31. decembrī: 5.31%).

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

2013. gada 31. decembrī Koncernam bija neizmantotas kredītlīnijas šādā apmērā:

| | |
|---|--------------|
| Promsvjazbank kredītlīnija | 4,120 |
| Nordea Bank Finland plc kredītlīnija | 1,646 |
| SEB Banka AS kredītlīnija | 3,006 |
| Volksbank a.s. (Slovākija) kredītlīnija | 29 |
| | 8,801 |

23 Parādi piegādātājiem un darbuņēmējiem un pārējie kreditori

| | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|--|--------------------|--------------------|
| Parādi piegādātājiem un darbuņēmējiem | 85,228 | 72,943 |
| Sociālās apdrošināšanas iemaksas un citi nodokļi | 1,204 | 988 |
| Atlīdzība par darbu | 60 | 71 |
| Uzkrātās izmaksas | 900 | 1,253 |
| Pārējie kreditori | 513 | 1,039 |
| | 87,905 | 76,294 |

Iepriekš minēto finanšu saistību nosacījumi:

- par parādiem piegādātājiem un darbuņēmējiem procenti netiek aprēķināti, un parasti tie atmaksājami 30-45 dienu laikā;
- par pārējiem kreditoru parādiem procenti netiek aprēķināti, un to vidējais atmaksas termiņš ir 30 dienas;
- procentu maksājumi parasti tiek veikti reizi mēnesī visa finanšu gada laikā;
- saistītajām personām piemērojami nosacījumi sniegti 25. piezīmē.

24 Uzkrājumi

| | 2013 | 2012 |
|---|-------------|-------------|
| Gada sākumā | 90 | 94 |
| Atspoguļoti apvienotajā ienākumu pārskatā | 93 | 90 |
| - izlietoti gada laikā | (90) | (94) |
| Gada beigās | 93 | 90 |

Uzkrājumi atspoguļo paredzamās izmaksas saistībā ar pārdotajām precēm izsniegtajām garantijām.

25 Saistītās personas

Koncernam nav akciju kontrolpaketes turētāja, kuram pār to būtu noteicoša kontrole. Koncerna akcionāru struktūru var atspoguļot šādi:

| | % akciju kapitāla | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
| Ashington Business Inc. Ltd, Apvienotajā Karalistē reģistrēta sabiedrība | 19.78 | 19.78 |
| Solsbury Inventions Ltd, Apvienotajā Karalistē reģistrēta sabiedrība | 19.71 | 19.71 |
| Amber Trust II S.C.A., Luksemburgā reģistrēta sabiedrība | 17.67 | 17.67 |
| Eurotrail SIA, Latvijā reģistrēta sabiedrība | 10.96 | 10.96 |
| Whitebarn SIA, Latvijā reģistrēta sabiedrība | 10.96 | 10.96 |
| KRM Serviss SIA, Latvijā reģistrēta sabiedrība | 10.72 | 10.72 |
| Solo investīcijas SIA, Latvijā reģistrēta sabiedrība | 10.20 | 10.20 |

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

25.1 Augstākās vadības amatpersonu atlīdzība

Padomes locekļi par savu darbu nesaņem nekādu atlīdzību. Valdes locekļi par savu darbu kopā saņēma LVL 251 tūkst. (2012. gadā: LVL 211 tūkst).

| | 2013 | 2012 |
|--|------------|------------|
| Atlīdzība valdes locekļiem: | | |
| - atlīdzība par darbu | 202 | 170 |
| - sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas | 49 | 41 |
| | 251 | 211 |

25.2 Darījumi ar saistītām personām

SIA „AST BALTS”, kuru kontrolē daži no Mātes sabiedrības akcionāriem, pārskata gadā Koncernam sniegusi pakalpojumus LVL 1,069 tūkst. (2012. gadā: LVL 1,176 tūkst.) apmērā.

Nākamajā tabulā sniegts darījumu kopsavilkums, kas veikti ar saistītajām personām attiecīgajā pārskata gadā:

| | | No saistītajām personām iegādātā produkcija un pakalpojumi | Parādi saistītajām personām |
|-------------|------|--|--------------------------------|
| | | tūkst. LVL | tūkst. LVL |
| AST Balts * | 2013 | 1,069 | 17 |
| | 2012 | 1,176 | 18 |

* Mātes sabiedrība ir noslēgusi attiecīgu līgumu ar saistīto personu SIA „AST BALTS” par noliktavu un biroju telpu nomu.

Pārskatā atspoguļotajos gados netika veikti nekādi pārdošanas darījumi ar saistītajām personām. Koncerna finanšu stāvokļa pārskatā nav atspoguļoti nekādi saistīto personu parādi vai saistītajām personām izsniegtas garantijas.

Darījumiem ar saistītajām personām piemērojamie nosacījumi

Preces un pakalpojumi tiek pārdoti saistītajām personām un pirkti no saistītajām personām par cenām, kas atbilst nesaistītu personu darījumos piemērotām cenām. Nenokārtotās saistības gada beigās nav nekādā veidā nodrošinātas, procenti par tām netiek aprēķināti, un norēķini tiek veikti naudā. Ne par kādiem saistīto personu parādiem nav sniegtas vai saņemtas nekādas garantijas.

26 Finanšu un iespējamās saistības

26.1 Operatīvās nomas saistības – Koncerns kā nomnieks

Koncerns nomā dažādas biroju telpas un noliktavas saskaņā ar operatīvās nomas līgumiem. Ja Koncerns nolēmu izbeigt šos līgumus, tam vienu mēnesi iepriekš iznomātājs par šādu nodomu jābrīdina. Papildu soda nauda par to nav paredzēta.

26.2 Garantijas un ķīlas

Visi Koncerna aktīvi, izņemot, kā minēts pielikuma 18. piezīmē „Krājumi”, aktīvi iekļāti kā nodrošinājums par labu bankām.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

27 Notikumi pēc pārskata gada beigām

Pēc 2013. gada 31. decembra ievērojami palielinājās ekonomiskās un politiskās situācijas neskaidrības Ukrainā. Laika posmā no 2014. gada 1. janvāra līdz 2014. gada 30. aprīlim Ukrainas grivnas vērtība attiecībā pret galvenajām ārvalstu valūtām nokritās par vairāk nekā 40%, un starptautiskās reitinga aģentūras ir samazinājušas Ukrainas valsts parāda reitingu. Šo notikumu ietekmē pasliktinājusies likviditāte un kreditēšanas nosacījumi kļuvuši daudz stingrāki.

Iepriekš minētie apstākļi un turpmākā iespējamā negatīvā notikumu attīstība var negatīvi ietekmēt Koncerna finanšu stāvokli. Šobrīd šāda ietekme nav prognozējama.

2013. gada 31. decembrī Ukrainas riskam pakļauto ELKO Koncerna bilances aktīvu summa bija aptuveni USD 60 miljoni; pēc tam tā pakāpeniski samazinājās un 2014. gada 30. aprīlī sasniedza USD 40 miljonus.

Koncerna darbība Ukrainas reģionā veido aptuveni 15% no visas Koncerna saimnieciskās darbības. 2014. gada 1. ceturksnī Ukrainā pārdotās produkcijas apjoms saglabājies 2013. gada 1. ceturkšņa līmenī.



SIA "Ernst & Young Baltic"
Mullas iela 1A
Rīga, LV-1010
Latvija
Tālrunis: +371 6704 3801
Fakss: +371 6704 3802
Tīmekļa vietne:
www.ey.com/lv

SIA Ernst & Young Baltic
Mullas iela 1A
Rīga, LV-1010
Latvija
Tālrunis: +371 6704 3801
Fakss: +371 6704 3802
Tīmekļa vietne:
www.ey.com/lv

RUB Nr. 40003593454
PVN marķējuma Nr. LV40003593454

RUB Nr. 40003593454
VAT payer code: LV40003593454

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

AS „Elko Grupa” akcionāriem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši AS „Elko Grupa” un tās meitas uzņēmumu (turpmāk tekstā – Koncerns) 2013. gada konsolidētā finanšu pārskata revīziju, kas atspoguļots pievienotajā 2013. gada pārskatā no 4. līdz 41. lappusei. Revidētais finanšu pārskats ietver 2013. gada 31. decembra konsolidēto finanšu stāvokļa pārskatu, 2013. gada konsolidēto apvienoto ienākumu pārskatu, pašu kapitāla izmaiņu pārskatu un naudas plūsmas pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī par tādām iekšējām kontrolēm, kādas vadība uzskata par nepieciešamām, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības.

Revidentu atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šo konsolidēto 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 ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai gūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatā uzrādīto summu un atklātās informācijas pamatotību. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidentu profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidenti ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības uzskaites principu un nozīmīgu koncerna vadības izdarīto pieņemumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais konsolidētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Koncerna finansiālo stāvokli 2013. gada 31. decembrī, kā arī par tā finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2013. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

SIA „Ernst & Young Baltic”
Licence Nr. 17



Diāna Krišjāne
Valdes priekšsēdētāja
LR zvērīnāta revidente
Sertifikāts Nr. 124

Rīgā, 2014. gada 30. aprīlī



ELKO GRUPA AS

Konsolidētais 2013. gada pārskats

Struktūra

| | |
|---|-----------|
| Vispārīga informācija | 3 |
| Konsolidētais apvienotais ienākumu pārskats | 4 |
| Konsolidētais finanšu stāvokļa pārskats | 5 |
| Konsolidētais pašu kapitāla izmaiņu pārskats | 6 |
| Konsolidētais naudas plūsmas pārskats | 7 |
| Konsolidētā finanšu pārskata pielikums | 8 |
| Neatkarīgu revidentu ziņojums | 42 |

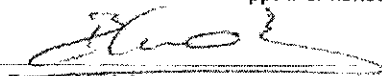
Vispārīga informācija

| | |
|---------------------------------------|--|
| Koncerna nosaukums | ELKO GRUPA |
| Juridiskais statuss | Akciju sabiedrība |
| Reģistrācijas numurs, vieta un datums | 000 312 956 Rīga, 1993. gada 14. maijs Pārreģistrācija Komercreģistrā 2003. gada 2. decembris, reģistrācijas numurs 4 000 312 956 4 |
| Juridiskā adrese | Toma iela 4 Rīga LV-1003 Latvija |
| Akcionāri | Ashington Business Inc. Limited (1 360 235 akcijas), Apvienotā Karaliste Solsbury Inventions Limited (1 355 383 akcijas), Apvienotā Karaliste Amber Trust II S.C.A. (1 214 898 akcijas), Luksemburga SIA „Eurotrail” (753 833 akcijas), Latvija SIA „Whitebarn” (753 833 akcijas), Latvija SIA „KRM Serviss” (737 319 akciju), Latvija SIA „Solo Investīcijas IT” (701 289 akcijas), Latvija |
| Padomes locekļi | Andris Putāns, padomes priekšsēdētājs Indrek Kasela, padomes priekšsēdētāja vietnieks Kaspars Viškints, padomes loceklis Ēriks Strods, padomes loceklis |
| Valdes locekļi | Egons Mednis, valdes priekšsēdētājs ar tiesībām pārstāvēt Koncernu atsevišķi, prezidents Jānis Casno, valdes loceklis ar tiesībām pārstāvēt Koncernu kopā ar vēl kādu valdes locekli, izpilddirektors Svens Dinsdorfs, valdes loceklis ar tiesībām pārstāvēt Koncernu kopā ar vēl kādu valdes locekli, finanšu direktors Egons Bušs, valdes loceklis ar tiesībām pārstāvēt Koncernu kopā ar vēl kādu valdes locekli, IT departamenta direktors Aleksandrs Orlovs, valdes loceklis ar tiesībām pārstāvēt Koncernu kopā ar vēl kādu valdes locekli, distribūcijas direktors) |
| Pārskata gads | 2013. gada 1. janvāris - 31. decembris |

Konsolidētais apvienotais ienākumu pārskats

| | Piezīme | 2013 tūkst. USD | 2012 tūkst. USD |
|--|---------|--------------------|--------------------|
| Apgrozījums | 6; 7 | 1,175,791 | 1,088,752 |
| Pārdotās produkcijas izmaksas | 8 | (1,128,184) | (1,047,365) |
| Bruto peļņa | | 47,607 | 41,387 |
| Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi | 9.1 | 63 | 770 |
| Pārdošanas izmaksas | 8 | (4,853) | (5,501) |
| Administrācijas izmaksas | 8 | (17,559) | (15,736) |
| Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas | 9.2 | (613) | (491) |
| Saimnieciskās darbības peļņa | | 24,645 | 20,429 |
| Finanšu ieņēmumi | | 89 | 100 |
| Finanšu izmaksas | | (4,913) | (2,445) |
| Finanšu izmaksas, neto | 10 | (4,824) | (2,345) |
| Peļņa no turpinātajām darbībām pirms nodokļiem | | 19,821 | 18,084 |
| Uzņēmumu ienākuma nodoklis | 12 | (2,608) | (1,157) |
| Pārskata gada peļņa no turpinātajām darbībām | | 17,213 | 16,927 |
| Attiecināms uz: | | | |
| Mātes sabiedrības akcionāriem | | 12,248 | 16,378 |
| Nekontrolējošo līdzdalību | | 4,965 | 549 |
| | | 17,213 | 16,927 |
| Pamata un samazinātā peļņa uz parasto akciju (USD uz akciju) | 13 | 1.78 | 2.38 |
| Citi pārskata gada ienākumi, kas nākamajos periodos pārklasificējami uz peļņas vai zaudējumu aprēķina posteņiem | | | |
| Ārvalstu valūtas kursu starpība no ārvalstu darbības rezultātu un finansiālā stāvokļa pārvērtēšanas | | 1,793 | 223 |
| Citi pārskata gada ienākumi, kas nākamajos periodos pārklasificējami uz peļņas vai zaudējumu aprēķina posteņiem | | 19,006 | 17,150 |
| Attiecināms uz: | | | |
| Mātes sabiedrības akcionāriem | | 13,923 | 16,574 |
| Nekontrolējošo līdzdalību | | 5,083 | 576 |
| | | 19,006 | 17,150 |

Pielikums no 8. līdz 41. lpp. ir šī konsolidētā finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



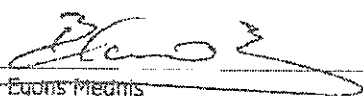
Egons Mēdnis

Valdes priekšsēdētājs
2014. gada 30. aprīlis

Konsolidētais finanšu stāvokļa pārskats

| | Piezīme | 31.12.2013. USD '000 | 31.12.2012. USD '000 |
|--|---------|-------------------------|-------------------------|
| AKTĪVS | | | |
| Ilgtermiņa ieguldījumi | | | |
| Nemateriālie aktīvi | 15 | 95 | 109 |
| Pamatlīdzekļi | 16 | 1,216 | 1,166 |
| Ilgtermiņa aizdevumi | 17 | 2,040 | 123 |
| | | 3,351 | 1,398 |
| Apgrozāmie līdzekļi | | | |
| Krājumi | 18 | 210,106 | 182,396 |
| Uzņēmumu ienākuma nodokļa pārmaxsa | 12 | 651 | 204 |
| Pircēju un pasūtītāju parādi un citi debitori | 19 | 148,380 | 128,308 |
| Nākamo periodu izmaksas | | 303 | 633 |
| Naudas noguldījumi | 20 | 475 | 380 |
| Nauda un naudas ekvivalenti | 20 | 30,219 | 9,670 |
| | | 390,134 | 321,591 |
| Kopā aktīvs | | 393,485 | 322,989 |
| PAŠU KAPITĀLS | | | |
| Akciju kapitāls | 21.1 | 11,114 | 11,114 |
| Akciju emisijas uzcelojums | 21.2 | 5,996 | 5,996 |
| Pārvērtēšanas rezerve | 21.3 | 1,786 | 121 |
| Nesadalītā peļņa | | 79,783 | 77,535 |
| Pašu kapitāls, attiecināms uz Mātes sabiedrības akcionāriem | | 98,689 | 94,766 |
| Nekontrolējošā līdzdalība | | 9,522 | 4,513 |
| Kopā pašu kapitāls | | 108,211 | 99,279 |
| KREDITORI | | | |
| Ilgtermiņa kreditori | | | |
| Procentu aizņēmumi | 22 | 1,145 | 1,072 |
| | | 1,145 | 1,072 |
| Īstermiņa kreditori | | | |
| Parādi piegādātājiem un darbuuzņēmējiem un | 23 | 170,689 | 143,681 |
| Procentu aizņēmumi | 22 | 112,885 | 78,314 |
| Uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības | 12 | 374 | 474 |
| Uzkrājumi | 24 | 181 | 169 |
| | | 284,129 | 222,638 |
| Kopā kreditori | | 285,274 | 223,710 |
| Kopā pasīvs | | 393,485 | 322,989 |

Pielikums no 8. līdz 41. lpp. ir šī konsolidētā finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Egons Mečulis
Valdes priekšsēdētājs
2014. gada 30. aprīlis

Konsolidētais pašu kapitāla izmaiņu pārskats

| | Attiecināms uz Mātes sabiedrības akcionāriem | | | | | | |
|---|--|----------------------------|------------------|-----------------------|---------------|---------------------------|--------------------|
| | Akciju kapitāls | Akciju emisijas uzcenojums | Nesadalītā peļņa | Pārvērtēšanas rezerve | Kopā | Nekontrolējošā līdzdalība | Kopā pašu kapitāls |
| | USD'000 | USD'000 | USD'000 | USD'000 | USD'000 | USD'000 | USD'000 |
| 2012. gada 1. janvārī | 11,114 | 5,996 | 66,068 | (75) | 83,103 | 2,640 | 85,743 |
| Citi ienākumi, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā | - | - | - | 196 | 196 | 27 | 223 |
| Pārskata gada peļņa | - | - | 16,378 | - | 16,378 | 549 | 16,927 |
| Kopējie 2012. gada ienākumi | - | - | 16,378 | 196 | 16,574 | 576 | 17,150 |
| Dividendes | - | - | (5,037) | - | (5,037) | - | (5,037) |
| Nekontrolējošās līdzdalības atsavināšana | - | - | - | - | - | 691 | 691 |
| Meitas sabiedrības izveide | - | - | - | - | - | 980 | 980 |
| Nekontrolējošās līdzdalības iegāde | - | - | 126 | - | 126 | (374) | (248) |
| 2012. gada 31. decembrī | 11,114 | 5,996 | 77,535 | 121 | 94,766 | 4,513 | 99,279 |
| 2013. gada 1. janvārī | 11,114 | 5,996 | 77,535 | 121 | 94,766 | 4,513 | 99,279 |
| Citi ienākumi, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā | - | - | - | 1,675 | 1,675 | 118 | 1,793 |
| Pārskata gada peļņa | - | - | 12,248 | - | 12,248 | 4,965 | 17,213 |
| Kopējie 2013. gada ienākumi | - | - | 12,248 | 1,675 | 13,923 | 5,083 | 19,006 |
| Dividendes | - | - | (10,000) | - | (10,000) | (74) | (10,074) |
| 2013. gada 31. decembrī | 11,114 | 5,996 | 79,783 | 1,796 | 98,689 | 9,522 | 108,211 |

Nesadalītā peļņa ir USD 81,560 tūkst. (2012. gadā: USD 77,638 tūkst.), tajā skaitā USD 83 tūkst. (2012. gadā: USD 81 tūkst.) ir ar likumu noteiktās rezerves, kas nevar tikt izmaksātas dividendēs.

Pielikums no 8. līdz 41. lpp. ir šī konsolidētā finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Egons Mednis
Valdes priekšsēdētājs
2014. gada 30. aprīlis

Konsolidētais naudas plūsmas pārskats

| | Piezīme | 2013 tūkst. USD | 2012 tūkst. USD |
|---|---------|--------------------|--------------------|
| Pamatdarbība | | | |
| Peļņa no turpinātajām darbībām pirms nodokļiem | | 19,821 | 18,084 |
| Nenaudas korekcijas peļņas pirms nodokļiem saskaņošanai ar neto naudas plūsmām | | | |
| Pamatlīdzekļu nolietojums | 16 | 535 | 436 |
| Nemateriālo ieguldījumu amortizācija | 15 | 38 | 44 |
| Finanšu ieņēmumi | 10 | (89) | (100) |
| Finanšu izmaksas | 10 | 4,913 | 2,445 |
| Izmaiņas uzkrājumos | | 12 | (4) |
| Apgrozāmā kapitāla korekcijas: | | | |
| Pircēju un pasūtītāju parādu, citu debitoru un nākamo periodu izmaksu (pieaugums) | | (19,742) | (31,288) |
| Krājumu (pieaugums) | | (27,710) | (45,480) |
| Parādu piegādātājiem un darbuņēmējiem un pārējo kreditoru pieaugums | | 31,250 | 41,063 |
| Saņemtie procenti | | 89 | 100 |
| Izdevumi uzņēmumu ienākuma nodokļa maksājumiem | | (3,155) | (1,039) |
| Pamatdarbības neto naudas plūsma | | 5,962 | (15,739) |
| Ieguldīšanas darbības naudas plūsma | | | |
| Ieņēmumi no pamatlīdzekļu pārdošanas | | 2 | - |
| Pamatlīdzekļu iegāde | 16 | (598) | (875) |
| Nemateriālo aktīvu iegāde | 15 | (22) | (13) |
| Nekontrolējošās līdzdalības iegāde | | - | (248) |
| Izsniegtie aizdevumi | | (1,917) | - |
| Atmaksātie aizdevumi | | - | 41 |
| Naudas noguldījumu izmaiņas | 20 | (95) | - |
| Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma | | (2,630) | (1,095) |
| Finansēšanas darbības naudas plūsma | | | |
| Izmantotās banku kredītlinijas | | 34,644 | 23,487 |
| Izdevumi banku kredītliniju atmaksāšanai | | - | (3,096) |
| Nekontrolējošā līdzdalība jaundibinātajā meitas sabiedrībā | | - | 980 |
| Samaksātie procenti | | (4,913) | (2,445) |
| Mātes sabiedrības akcionāriem izmaksātās dividendes | | (12,440) | (3,341) |
| Nekontrolējošās līdzdalības akcionāriem izmaksātās dividendes | | (74) | - |
| Finansēšanas darbības neto naudas plūsma | | 17,217 | 15,585 |
| Naudas un naudas ekvivalentu pieaugums/ (samazinājums), neto | | 20,549 | (1,249) |
| Nauda un naudas ekvivalenti gada sākumā | | 9,670 | 10,919 |
| Naudas un naudas ekvivalenti gada beigās | 20 | 30,219 | 9,670 |

Pielikums no 8. līdz 41. lpp. ir šī konsolidētā finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums

1 Vispārīga informācija

AS „ELKO Grupa” (turpmāk tekstā – Mātes sabiedrība) un tās meitas sabiedrību (kopā - Koncerns) pamatdarbība ir galda datoru, datoru komponentu, piezīmjdatoru, monitoru, perifēro iekārtu, multimediju iekārtu, patēriņa produktu un risinājumu vairumtirdzniecība, izmantojot Koncerna sabiedrības un sadarbības partnerus, kuri pārstāv lielu skaitu attiecīgo produktu ražotāju visā pasaulē. Piedāvāto produktu klāstā ietilpst tādi atpazīstami zīmoli kā *Acer, Intel, Western Digital, Seagate, AMD, Hitachi, Sony, Lenovo, Microsoft, Asus, Giga-Byte, Samsung, Toshiba* un citi.

AS „ELKO Grupa” ir akciju sabiedrība, kas dibināta un darbojas Latvijā. Tās juridiskā adrese ir Toma iela 4, Rīga, LV-1003, Latvija. Mātes sabiedrības vadība sagatavojusi šo konsolidēto finanšu pārskatu izdošanai 2014. gada 30. aprīlī, un vadības vārdā to parakstījis Mātes sabiedrības valdes priekšsēdētājs Egons Mednis.

Akcionāriem ir tiesības pēc finanšu pārskata izdošanas veikt tajā labojumus.

Mātes sabiedrībai ir līdzdalība šādās meitas sabiedrībās:

| Nosaukums | Valsts | Līdzdalība meitas sabiedrību kapitālā | |
|--------------------------------------|------------|---------------------------------------|-------------|
| | | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
| | | % | % |
| Alma Limited | Krievija | 100% | 100% |
| ELKO Eesti AS | Igaunija | 100% | 100% |
| ELKO Kaunas UAB | Lietuva | 100% | 100% |
| ELKO Latvija SIA | Latvija | 100% | 100% |
| ELKO Marketing Limited | Kipra | 100% | 100% |
| ELKO Trading Switzerland AG | Šveice | 100% | 100% |
| ELKOTech Romania SA | Rumānija | 100% | 100% |
| ELKOTEX d.o.o. | Slovēnija | 51% | 51% |
| WESTech s.r.o. | Slovākija | 51% | 51% |
| ELKO Mobile Limited | Kipra | 51% | 51% |
| ELKO Kazahstan Limited ¹⁾ | Kazahstāna | 100 % | - |

¹⁾ 2013. gadā Koncerns nodibināja jaunu sabiedrību ELKO Kazahstan Limited.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

2 Nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkums

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

2.1 Konsolidētā finanšu pārskata sagatavošanas pamatnostādnes

Atbilstības apliecinājums

Koncerna konsolidētais finanšu pārskats sagatavots saskaņā ar ES pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Konsolidētais finanšu pārskats sagatavots saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu. Konsolidētajā finanšu pārskatā visas summas uzrādītas ASV dolāros, un visi skaitļi noapaļoti līdz tuvākajam tūkstotim (tūkst. USD), ja nav norādīts citādāk.

Konsolidācijas pamatnostādnes

Konsolidētais finanšu pārskats ietver Koncerna un tā meitas sabiedrību finanšu pārskatus par gadu, kas noslēdzās 2013. gada 31. decembrī.

Meitas sabiedrības tiek pilnībā konsolidētas, sākot ar to iegādes datumu, proti, ar datumu, kurā Koncerns ieguvis kontroli pār meitas sabiedrībām, un konsolidācija tiek turpināta līdz brīdim, kad Koncerns pārstāj kontrolēt attiecīgās meitas sabiedrības. Meitas sabiedrību finanšu pārskati sagatavoti par to pašu pārskata periodu, par kuru sagatavots Mātes sabiedrības finanšu pārskats, un izmantojot tādas pašas grāmatvedības politikas. Koncerna finanšu pārskata sagatavošanas gaitā ir pilnībā izslēgti Koncernā ietilpstošo sabiedrību savstarpējie norēķini, ieņēmumi un izmaksas, nerealizētā peļņa un zaudējumi, kā arī dividendes, kas izriet no Koncernā ietilpstošo sabiedrību savstarpējiem darījumiem.

Meitas sabiedrības kopējie ienākumi tiek attiecināti uz nekontrolējošo līdzdalību pat tādā gadījumā, ja tādēļ šīs nekontrolējošās līdzdalības atlikums kļūst negatīvs.

Meitas sabiedrības īpašnieku maiņa, nemainoties kontrolei, tiek uzskaitīta kā pašu kapitāla darījums. Ja Koncerns zaudē kontroli pār meitas sabiedrību, tas:

- pārtrauc atzīt meitas sabiedrības aktīvus (arī nemateriālo vērtību) un saistības;
- pārtrauc atzīt nekontrolējošo līdzdalību atbilstoši tās uzskaites vērtībai;
- pārtrauc atzīt pašu kapitālā uzskaitītās kumulatīvās pārrēķināšanas starpības;
- atzīst saņemtās atlīdzības patieso vērtību;
- atzīst paturētos ieguldījumus atbilstoši to patiesajai vērtībai;
- atzīst jebkādus guvumus vai zaudējumus apvienotajā ienākumu pārskatā;
- atkarībā no apstākļiem pārklasificē visas uz Mātes sabiedrību attiecināmās summas, kuras saistītas ar šo meitas sabiedrību un kuras atzītas citos ienākumos, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kā peļņu vai zaudējumus vai nesadalīto peļņu.

Uzņēmējdarbības apvienošana un nemateriālā vērtība

Uzņēmējdarbības apvienošana tiek uzskaitīta, izmantojot iegādes metodi. Iegādes izmaksas ir nosakāmas kā kopsumma, ko veido nodotā atlīdzība, kas noteikta pēc patiesās vērtības iegādes datumā un jebkādas nekontrolējošās līdzdalības apmēra iegādātajā sabiedrībā. Katrā uzņēmējdarbības apvienošanas gadījumā pircējs novērtē nekontrolējošo līdzdalību iegādātajā sabiedrībā vai nu pēc patiesās vērtības, vai arī pēc nekontrolējošās līdzdalības proporcionālās daļas iegādātās sabiedrības identificējamos neto aktīvos. Iegādes izmaksas tiek atspoguļotas apvienotajā ienākumu pārskatā kā administrācijas izmaksas.

Koncernam iegādājoties kādu sabiedrību, tas novērtē iegādātos finanšu aktīvus un pārņemtās saistības, lai tos atbilstoši klasificētu vai noteiktu. Klasificēšanu vai noteikšanu pircējs veic, pamatojoties uz līgumu noteikumiem, ekonomiskajiem apstākļiem un citiem attiecināmajiem nosacījumiem iegādes datumā. Tas nozīmē arī to, ka iegādātajai sabiedrībai visi iegtie atvasinātie finanšu instrumenti jāatdala no galvenā līguma.

Ja uzņēmējdarbības apvienošana tiek veikta pakāpeniski, pircēja jau iepriekš bijušās līdzdalības iegādātās sabiedrības pašu kapitālā patiesā vērtība iegādes datumā tiek pārvērtēta atbilstoši patiesajai vērtībai iegādes datumā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

Jebkāda iespējamā atlīdzība, kas pircējam jāmaksā par iegādāto sabiedrību, tiek atzīta tās patiesajā vērtībā iegādes datumā. Turpmākās izmaiņas iespējamās atlīdzības patiesajā vērtībā, ja šī atlīdzība klasificēta kā aktīvs vai saistības, tiek atzītas saskaņā ar SGS Nr. 39 guvumus vai zaudējumus atzīstot vai nu peļņā vai zaudējumos, vai arī citos ienākumos, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Ja iespējamā atlīdzība klasificēta kā pašu kapitāls, tā netiek pārvērtēta, līdz tā pilnībā netiek nokārtota, apmaksu uzskaitot pašu kapitālā. Ja uz iespējamo atlīdzību SGS Nr. 39 nav attiecināms, tādā gadījumā tā tiek novērtēta saskaņā ar atbilstošo SFPS.

Nemateriālā vērtība sākotnēji tiek novērtēta kā pozitīvā starpība starp samaksātās atlīdzības un uz nekontrolējošo līdzdaļu attiecināto summu un Koncerna iegādāto identificējamo aktīvu un pārņemto saistību neto summu. Ja minētā atlīdzība ir mazāka par iegādātās meitas sabiedrības neto aktīviem, starpība tiek atzīta apvienotajā ienākumu pārskatā.

Pēc sākotnējās atzīšanas nemateriālo vērtību novērtē tās sākotnējā vērtībā, atskaitot uzkrātos vērtības samazināšanās zaudējumus. Lai veiktu vērtības samazināšanās pārbaudes, uzņēmējdarbības apvienošanas rezultātā iegūtā nemateriālā vērtība, sākot ar iegādes datumu, tiek attiecināta uz katru Grupas naudu ienesošo vienību, kura, kā gaidāms, gūs labumu no uzņēmējdarbības apvienošanas neatkarīgi no tā, vai citi iegādātās sabiedrības aktīvi vai saistības ir attiecinātas uz šīm vienībām.

Ja nemateriālā vērtība ir attiecināta uz naudu ienesošu vienību un kāda daļa no šīs naudu ienesošās vienības darbības tiek atsavināta, nemateriālā vērtība, kas ir saistīta ar atsavināto darbību, tiek iekļauta darbības uzskaites vērtībā, nosakot atsavināšanas guvumus vai zaudējumus. Šādā gadījumā atsavinātā nemateriālā vērtībā tiek novērtēta, pamatojoties uz atsavinātās darbības un saglabātās naudu ienesošās vienības daļas relatīvo vērtību.

2.2 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Koncerna konsolidētais finanšu pārskats sagatavots ASV dolāros, kas ir arī Mātes sabiedrības funkcionālā valūta. Katras Koncerna sabiedrības finanšu pārskatā ietvertie posteņi ir atspoguļoti, izmantojot attiecīgās sabiedrības funkcionālo valūtu.

Darījumi un atlikumi

Darījumus ārvalstu valūtā Koncerna sabiedrības sākotnēji uzskaita to attiecīgajā funkcionālajā valūtā, pārvērtējot pēc tūlītējā valūtas maiņas kursa (spot rate), kas ir spēkā attiecīgā darījuma atzīšanas dienā.

Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtētas funkcionālajā valūtā, piemērojot funkcionālās valūtas tūlītējo maiņas kursu (spot rate), kas ir spēkā pārskata gada beigās.

Visas starpības, kas radušās no monetāro aktīvu vai saistību norēķiniem vai pārvērtēšanas, tiek atspoguļotas apvienotajā ienākumu pārskatā, izņemot monetāros posteņus, kas paredzēti riska ierobežošanai saistībā ar Koncerna neto ieguldījumiem ārvalstu darbībā. Šie posteņi tiek atspoguļoti citos ienākumos, kas netiek atspoguļoti apvienotajā ienākumu pārskatā, līdz neto ieguldījumu atsavināšanai, kad tie tiek atzīti apvienotajā ienākumu pārskatā. Nodokļu saistības un kredīti, kas attiecināmi uz valūtas maiņas starpībām saistībā ar šiem monetārajiem posteņiem, tiek atspoguļotas citos ienākumos, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

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. Peļņa vai zaudējumi, kas radušies no nemonetāro posteņu pārvērtēšanas, tiek atzīti tāpat kā peļņa vai zaudējumi, kas radušies attiecīgā posteņa patiesās vērtības izmaiņu rezultātā (proti, starpības, kas radušās, pārvērtējot posteņus, kuru peļņa vai zaudējumi no patiesās vērtības izmaiņām atzīti citos ienākumos, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, vai apvienotajā ienākumu pārskatā, arī tiek atzītas attiecīgi citos ienākumos, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, vai apvienotajā ienākumu pārskatā).

Koncerna sabiedrības

Konsolidācijas ietvaros Koncerna ārvalstu sabiedrību aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārrēķinātas ASV dolāros pēc pārskata gada pēdējā dienā spēkā esošā valūtas kursa, un ārvalstu sabiedrību rezultāti tiek pārrēķināti pēc gada vidējā valūtas kursa. Pārvērtēšana rezultātā radusies kursu starpība tiek atzīta citos ienākumos, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Atsavinot ārvalstu meitas sabiedrību, tā citu ienākumu, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, komponente, kas attiecas uz šo konkrēto ārvalstu meitas sabiedrību, tiek atzīta apvienotajā ienākumu pārskatā.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

2.3 Ieņēmumu atzīšana

Ieņēmumi tiek atzīti tādā apmērā, kādā to iespējams pamatoti noteikt un ir pamats uzskatīt, ka Koncerns gūs ar tiem saistītos ekonomiskos labumus. Ieņēmumi tiek novērtēti saņemtās atlīdzības patiesajā vērtībā, atskaitot ar pārdošanu saistītās atlaides un pievienotās vērtības nodokli. Koncerns izvērtē savus ieņēmumu gūšanas darījumus atbilstoši noteiktiem kritērijiem, lai noteiktu, vai tas darbojas kā galvenā sabiedrība vai pārstāvniecība. Koncerns 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 atlīdzības, parasti preču piegādes brīdī.

Pakalpojumu sniegšana

Koncerns gūst ieņēmumus no mārketinga un transporta aģentēšanas pakalpojumu sniegšanas. Šie pakalpojumi tiek sniegti par samaksu, kas ir atkarīga no patērētā laika un materiālu apjoma, vai noteikta saskaņā ar fiksētas cenas līgumu. Ieņēmumus no fiksētas cenas līgumiem par transporta pakalpojumu sniegšanu parasti atzīst, ņemot vērā pakalpojuma izpildes pakāpi. Ieņēmumi no līgumiem, kuru pamatā ir patērētā laika un materiālu apjoms, tiek atzīti pēc līgumos noteiktajām likmēm, kad rodas tiešie izdevumi.

Ja rodas apstākļi, kas var mainīt sākotnējās aplēses par ieņēmumiem, izmaksām vai pakalpojumu pabeigtības pakāpi, šīs aplēses tiek pārskatītas. Šādas pārskatīšanas rezultātā var tikt palielināti vai samazināti aplēstie ieņēmumi vai izmaksas, un to atspoguļo ieņēmumos periodā, kurā vadība uzzināja par apstākļiem, kuru dēļ aplēses bija jāpārskata.

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 apvienotā ienākumu pārskata postenī „Finanšu ieņēmumi”.

Dividendes

Ieņēmumi tiek atzīti, kad Koncernam rodas tiesības saņemt dividendes, proti, parasti tad, kad akcionāri apstiprina attiecīgās dividendes.

Pārējie ieņēmumi

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

2.4 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, kas piemērojami valstīs, kurās Koncerns darbojas un gūst ar nodokli apliekamus ienākumus.

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:

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

- 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; un
- 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 beigu 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 apvienotajā ienākumu pārskatā. 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 no nodokļu administrācijas; 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.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

2.5 Finanšu instrumenti – sākotnējā atzišana un turpmākā novērtēšana

Finanšu aktīvi

Sākotnējā atzišana 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 Koncerns nosaka to sākotnējās atzišanas brīdī.

Visi finanšu aktīvi sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā, pieskaitot tieši attiecināmās darījuma izmaksas, izņemot finanšu aktīvus, 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 vai pārtrauc darījuma dienā, proti, dienā, kad Koncerns apņemas iegādāties vai pārdot attiecīgo aktīvu.

Koncerna finanšu aktīvos ietilpst nauda un īstermiņa noguldījumi, pircēju un pasūtītāju parādi un citi debitoru parādi, kā arī 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 apvienotā ienākumu pārskata posteņī „Finanšu ieņēmumi”. Vērtības samazināšanās zaudējumi tiek atzīti apvienotā ienākumu pārskata posteņī „Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas”.

Atzišanas pārtraukšana

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

- tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā finanšu aktīva ir beigušās.
- Koncerns ir nodevis 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) Koncerns ir nodevis būtībā visus riskus un atbildības no īpašumtiesībām uz finanšu aktīvu, vai (b) Koncerns nav ne nodevis, ne saglabājis būtībā visus riskus un atbildības no īpašumtiesībām uz finanšu aktīvu, bet saglabājis kontroli pār attiecīgo aktīvu.

Ja Koncerns nodevis 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, tas izvērtē, vai un cik lielā mērā tas saglabājis ar īpašumtiesībām saistītos riskus un atbildības. Ja Koncerns nav ne nodevis, ne saglabājis būtībā visus riskus un atbildības no īpašumtiesībām uz finanšu aktīvu un ir saglabājis kontroli pār attiecīgo aktīvu, tas turpina finanšu aktīva atzišanu tādā apmērā, kas atbilst tā saglabātajai iesaistei attiecībā uz šo finanšu aktīvu.

Šādā gadījumā Koncerns atzīst arī attiecīgās saistības. Nodotais aktīvs un ar to attiecīgās saistības tiek novērtētas, ņemot vērā Koncerna saglabātās tiesības un pienākumus.

Ja Koncerna saglabātā iesaiste izpaužas nodotā aktīva garantēšanā, tad Koncerna turpmāko saistību apmērs ir mazākais no aktīva posteņa vērtības un saņemamās maksimālās atbildības vērtības, kādu Koncernam var pieprasīt atmaksāt.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Katra pārskata perioda beigās Koncerns 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 rezultāta („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; vai 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 pāradsaistību atmaksā vai ekonomiskajos apstākļos, kas ietekmē saistību neizpildi.

Amortizētajā iegādes vērtībā uzskaitītie finanšu aktīvi

Izvērtējot amortizētajā iegādes vērtībā atspoguļotos finanšu aktīvus, Koncerns vispirms nosaka, vai pastāv vērtības samazināšanās pierādījumi, izvērtējot individuāli atsevišķi nozīmīgus finanšu aktīvus vai atsevišķi maznozīmīgus aktīvus izvērtējot aktīvu grupā. Ja Koncerns 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.

Aktīva bilances vērtību samazina, izmantojot uzkrājumu kontu, un zaudējumu summu atzīst apvienotajā ienākumu pārskatā. Aizdevumi kopā ar attiecīgajiem uzkrājumiem tiek norakstīti, kad aizdevuma atgūšana nav ticami prognozējama un visas ķīlas ir realizētas vai nodotas Koncernam. Ja nākamajā gadā aplēstie zaudējumi no vērtības samazināšanās palielinās vai samazinās tādu notikumu ietekmē, kas notikuši pēc vērtības samazinājuma atzīšanas, iepriekš atzītie zaudējumi no vērtības samazināšanās tiek palielināti vai samazināti, koriģējot uzkrājumu kontu.

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 Koncerns nosaka to sākotnējās atzīšanas brīdī.

Koncerna finanšu saistībās ietilpst parādi piegādātājiem un darbuizpildītājiem un citi kreditoru parādi, banku kredītlīnijas un aizņēmumi.

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

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 apvienotajā ienākumu pārskatā šo saistību atzīšanas pārtraukšanas brīdī, kā arī amortizācijas procesā, izmantojot efektīvo procentu likmi.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

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 apvienotā ienākumu pārskata postenī „Finanšu ieņēmumi”.

Pārējās finanšu saistības turpmāk tiek atzītas amortizētajā vērtībā.

Atzišanas 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 apvienotajā ienākumu pārskatā.

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.

Finanšu instrumentu patiesā vērtība

Aktīvos tirgos tirgotu finanšu instrumentu patieso vērtību nosaka katra pārskata perioda beigās, izmantojot kotētās tirgus cenas vai tirgotāju noteiktās cenas (piedāvājuma cena par garajām pozīcijām un pieprasījuma cena par īsajām pozīcijām), neatskaitot nekādas ar darījumu saistītas izmaksas.

To finanšu instrumentu patieso vērtību, kas netiek tirgoti aktīvā tirgū, nosaka, izmantojot atbilstošas vērtēšanas metodes. Minētās metodes ietver jaunāko starp informētām, ieinteresētām pusēm nesaistītu pušu darījumu nosacījumiem atbilstošu tirgus darījumu informācijas izmantošanu, ja tāda pieejama, atsaucies uz cita instrumenta pašreizējo patieso vērtību, kas būtībā ir tāds pats kā attiecīgais aktīvs, uz diskontētās naudas plūsmas analīzi vai kādas citas vērtēšanas metodes.

2.6 Pamatlīdzekļi

Pamatlīdzekļi ir uzskaitīti to sākotnējā vērtībā, atskaitot uzkrāto nolietojumu un/vai uzkrātos vērtības samazināšanās zaudējumus, ja tādi būtu. Ja nozīmīgas pamatlīdzekļu objektu daļas ir regulāri jāaizstāj, Koncerns šādas pamatlīdzekļu objekta daļas atzīst kā atsevišķus aktīvus ar noteiktiem lietderīgās lietošanas laikiem un attiecīgi aprēķina to nolietojumu. Visas pārējās remonta un uzturēšanas izmaksas tiek atzītas apvienotajā ienākumu pārskatā to rašanās brīdī.

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

| | |
|-----------------------|------------|
| IT iekārtas | 2 gados; |
| Pārējie pamatlīdzekļi | 4-5 gados. |

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 apvienotajā ienākumu pārskatā 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.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

2.7 Noma

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

Koncerns kā nomnieks

Finanšu nomas darījumi, kuru ietvaros Koncernam 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 apvienotajā ienākumu pārskatā.

Nomāto aktīvu nolietojums tiek aprēķināts aktīvu lietderīgās lietošanas laikā, izmantojot lineāro metodi. Taču, ja nav pietiekama pamata uzskatīt, ka Koncerns iegūs īpašuma tiesības līdz nomas termiņa beigām, aktīvs pilnībā jānolieto īsākajā no nomas termiņiem un aktīva lietderīgās lietošanas laikā.

Nomas maksājumi operatīvās nomas ietvaros tiek iekļauti apvienotajā ienākumu pārskatā kā izmaksas visā nomas perioda laikā, izmantojot lineāro metodi.

2.8 Aizņēmumu izmaksas

Aizņēmumu izmaksas, kas tieši attiecināmas uz tāda aktīva iegādi, būvniecību vai ražošanu, kam parasti nepieciešams būtisks laika periods, lai tas būtu gatavs paredzētajai lietošanai vai pārdošanai, tiek kapitalizētas kā attiecīgā aktīva izmaksu daļa. Aizņēmumu izmaksās ietilpst procenti un citas izmaksas, kas sabiedrībai rodas saistībā ar veiktajiem aizņēmumiem. 2013. un 2012. gadā Koncernam nav aizņēmumu izmaksu, kas būtu tieši attiecināmas uz kāda aktīva iegādi, būvniecību vai ražošanu.

2.9 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. Koncernā radītie nemateriālie aktīvi, izņemot kapitalizētās izstrādes izmaksas, netiek kapitalizētas, un attiecīgās izmaksas tiek atspoguļotas apvienotajā ienākumu pārskatā tajā gadā, kad tās radušās.

Nemateriālo ieguldījumu lietderīgās lietošanas laiks ir 5 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 pārskata perioda 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 apvienotā ienākumu pārskata 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.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

2.10 Krājumi

Krājumi tiek novērtēti zemākajā no pašizmaksas vai neto pārdošanas vērtības. Pašizmaksa aprēķināta pēc vidējās svērtās 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 terminstruktūras analīze, tehnoloģiskā novecošana, ar piegādātāju izveidoto attiecību raksturs un pieņēmumi par turpmāko pieprasījumu. Krājumi tiek atzīti brīdī, kad piegādātājs izraksta rēķinu un tiek atzīts Koncerna pienākums to apmaksāt.

2.11 Nefinanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Katra pārskata perioda beigās Koncerns 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, Koncerns 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. Nosakot patieso vērtību, no kuras atskaitītas pārdošanas izmaksas, tiek izmantots atbilstošs vērtēšanas modelis. Šie aprēķini tiek apstiprināti, izmantojot vērtējuma koeficientus, biržās kotēto meitas sabiedrību akciju cenas vai kādus citus pieejamus patiesās vērtības rādītājus.

Turpinātajās darbībās izmantoto aktīvu vērtības samazināšanās zaudējumi tiek atzīti apvienotā ienākumu pārskata izmaksu kategorijā, kas atbilst attiecīgā aktīva funkcijai.

Katrā pārskata datumā Koncerns izvērtē, vai nav kādas pazīmes, kas liecinātu, ka vērtības samazināšanās zaudējumi, kas aktīvam, izņemot, nemateriālo vērtību, atzīti iepriekšējos gados, varētu vairs nepastāvēt vai arī varētu būt samazinājušies. Ja tādas pazīmes ir, Koncerns 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. Šāda reversēšana tiek atzīta apvienotajā ienākumu pārskatā.

2.12 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.

Konsolidētajā naudas plūsmas pārskatā atspoguļotā nauda un naudas ekvivalenti ietver naudu un īstermiņa noguldījumus, kā definēts iepriekš, atskaitot neatmaksātās kredītlīniju summas.

2.13 Akciju kapitāls un dividenžu izmaksa

Parastās akcijas tiek klasificētas kā pašu kapitāls. Mātes sabiedrība ir emitējusi tikai parastās akcijas.

Dividenžu izmaksa Mātes sabiedrības akcionāriem tiek atzīta Koncerna finanšu pārskatā kā saistības tajā periodā, kad Mātes sabiedrības akcionāri apstiprināja dividendes.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

2.14 Uzkrājumi

Uzkrājumi tiek atzīti, kad Koncernam 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 Koncerna, un saistību apjomu iespējams pietiekami ticami novērtēt. Ja Koncerns 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 apvienotajā ienākumu pārskatā 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.

2.15 Garantijas

Koncerna piegādātāji parasti piešķir garantiju Koncerna izplatītajiem produktiem un ļauj atdot atpakaļ defektīvus produktus, tai skaitā tos, ko Koncernam atdevuši atpakaļ tā pircēji. Pamatojoties uz iepriekšējo pieredzi un līgumiem ar piegādātājiem, Koncerns uzskata, ka var būt praktiski pilnīgi drošs, ka saņems atlīdzību no piegādātājiem. Koncerns neizsniedz neatkarīgas garantijas par produktiem, ko tas pārdod. Vēsturiski Koncernam nav bijušas nekādas ievērojamas izmaksas saistībā ar garantijas pakalpojumiem. Izmaksas rodas atpakaļ atdoto preču pārvadāšanas procesā. Šādām aplēstajām izmaksām pārdošanas brīdī tiek izveidots uzkrājums, kas tiek periodiski koriģēts, lai atspoguļotu faktisko pieredzi.

2.16 Piegādātāju programmas

Koncerns saņem no piegādātājiem līdzekļus kredītrēķinu veidā par cenu aizsardzību, par atlaidēm par iegādāto preču apjomiem, mārketingu, reklāmas pasākumiem un ieguldījumiem infrastruktūrā, kas, atkarībā no konkrētās programmas veida, tiek iegrāmatoti kā krājumu izmaksu, pārdotās produkcijas ražošanas izmaksu vai pārējo ieņēmumu korekcija. Dažas no šīm programmām var ilgt vienu vai vairākus pārskata periodus. Atlaides vai citi piegādātāju noteikti labvēlīgi nosacījumi, kas pienākas, pamatojoties uz konkrētās preces vai pakalpojuma pārdošanu, tiek piešķirtas saskaņā ar attiecīgās programmas nosacījumiem.

2.17 Pensiju saistības

Koncerna sabiedrības īsteno tikai tādus pensiju plānus, kas ir obligāti paredzēti saskaņā ar attiecīgo valstu likumiem. Koncerna sabiedrības veic par saviem darbiniekiem sociālās apdrošināšanas iemaksas valsts sociālās apdrošināšanas fondos (Fondi), pamatojoties uz noteiktu iemaksu plānu, kas izstrādāts atbilstoši vietējās likumdošanas prasībām.

Noteikto iemaksu plāns ir plāns, saskaņā ar ko Koncerna sabiedrība veic fiksēta apjoma iemaksas Fondā, taču tam nav ne juridiska, ne prakses radīta pienākuma veikt turpmākās iemaksas, ja Fondam nav pietiekami daudz līdzekļu, lai izmaksātu visus darbinieku pabalstus saistībā ar viņu darbu par kārtējo un iepriekšējo periodu. Sociālās apdrošināšanas iemaksas tiek atzītas kā izmaksas pēc uzkrājumu principa un tiek atspoguļotas personāla izmaksās.

2.18 Darbības turpināšana

Koncerna darbība lielā mērā ir atkarīga no tās darbības NVS reģionā. Līdz ar to, kā izklāstīts pielikuma 5.1.4. piezīmē, Koncerna turpmāko darbību var ietekmēt NVS valstīm raksturīgā juridiskā riska faktori.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

2.19 Izmaiņas grāmatvedības uzskaites principos un informācijas atklāšanā

Pieņemtie grāmatvedības uzskaites principi atbilst iepriekšējā gadā pieņemtajiem principiem, izņemot šādus jaunus un grozītus SFPS un Starptautisko finanšu pārskatu interpretācijas komitejas (SFPIK) interpretācijas:

Grozījumi SGS. Nr.1 „Finanšu pārskatu sniegšana” – Citu ienākumu posteņu, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, uzrādīšana.

Šie grozījumi maina citu ienākumu posteņu, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, grupēšanas principus. Posteņi, kas nākotnē varētu tikt pārklasificēti, iekļaujot tos peļņas vai zaudējumu aprēķinā (piemēram, pārtraucot to atzīšanu vai veicot norēķinus), jāuzrāda atsevišķi no posteņiem, kas nekad netiks pārklasificēti. Šie grozījumi ietekmē tikai finanšu pārskatu sniegšanu, proti, Koncerna finanšu stāvokli vai darbības rezultātus tie neietekmē. Tā kā Koncernam ir tikai viens ienākumu postenis, kas netiek atspoguļots peļņas vai zaudējumu aprēķinā, izmaiņas finanšu pārskata sniegšanā ir minimālas.

Grozījumi SGS Nr. 19 „Darbinieku pabalsti”:

Vairāki grozījumi, sākot no būtiskām izmaiņām, piemēram, koridora (jeb diapazona) principa un plāna aktīvu sagaidāmās atdeves koncepcijas izslēgšanas, līdz vienkāršiem paskaidrojumiem un redakcionāliem labojumiem. Šie grozījumi neietekmē Koncerna finanšu pārskatus, jo Koncernam nav attiecīga noteikta pabalsta pienākuma.

SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” (grozījumi) – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējais ieskaits

Grozījumi ievieš kopējas informācijas sniegšanas prasības. Tādējādi finanšu pārskatu lietotājiem tiktu sniegta nodēfīga informācija, lai varētu novērtēt ieskaits vienošanās ietekmi vai iespējamo ietekmi uz uzņēmuma finansiālo stāvokli. Šie grozījumi neietekmē Koncerna finanšu pārskatus, jo Koncerns neveic šādus ieskaitus.

SFPS Nr. 13 „Patiesās vērtības novērtēšana”

Galvenais SFPS Nr. 13 mērķis ir mazināt patiesās vērtības novērtēšanas principu sarežģītību un uzlabot to piemērošanas konsekvenču. Tas nemaina prasības, kas nosaka, kādos gadījumos uzņēmumam uzskaitē jāizmanto patiesā vērtība. Drīzāk šajā standartā sniegta pamatnostādnes patiesās vērtības noteikšanai saskaņā ar SFPS tajos gadījumos, kad patiesās vērtības izmantošana SFPS tiek prasīta vai ir atļauta. Šī standarta ieviešana būtiski neietekmēja šajā finanšu pārskatā atspoguļotās summas, tomēr, ievērojot šī standarta prasības, tiek sniegta papildu informācija (skatīt pielikuma 5.2 piezīmi).

SFPIK 20. interpretācija „Izstrādes izmaksas karjera ražošanas procesa posmā”

Šī interpretācija attiecas uz tām izstrādes izmaksām, kas radušās karjera ražošanas procesa posmā („ražošanas izstrādes izmaksas”). Interpretācija neietekmēja Koncerna finanšu pārskatu, jo Koncerns nenodarbojas ar izrakteņu ieguvu.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

3 Nozīmīgi grāmatvedības uzskaitē izmantojamie vērtējumi, aplēses un pieņēmumi

Sagatavojot Koncerna konsolidēto finanšu pārskatu, pārskata gada beigās vadībai nākas izdarīt zināmus vērtējumus, aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē atsevišķu finanšu pārskatā atspoguļoto leņķumu, 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 Koncerna grāmatvedības uzskaites politikas, vadība izdarījusi šādus vērtējumus un aplēses, kuriem ir būtiska ietekme uz konsolidētajā finanšu pārskatā atzītajām summām:

3.1 Piegādātāju programmas

Koncernam jāizmanto aplēses par piegādātāju iesniegtajiem kredītrēķiniem bilances datumā, pamatojoties uz pieejamo informāciju un iepriekšējo pieredzi. Vairākās piegādātāju programmās atlaižu apjoms ir atkarīgs no citu izplatītāju rezultātiem un šāda informācija ir pieejama vienīgi pašam izplatītājam.

Summa, kas pienākas no piegādātājiem saistībā ar piegādātāju programmām 2013. gadā, ir aplēsta USD 10,873 tūkst. apmērā (2012. gadā: USD 9,511 tūkst. apmērā), pamatojoties uz atsevišķiem piegādātāju līgumiem.

Koncerns nav prognozējis nekādas būtiskas papildu neatzītas atlaides, ko tas varētu saņemt attiecībā uz 2013. gadu.

3.2 Ienākuma nodokļi

Koncernam jāmaksā ienākuma nodokļi vairākās jurisdikcijās. Lai noteiktu uzkrājumus ienākuma nodokļiem visā pasaulē, nepieciešams pieņemt nozīmīgu lēmumu. Ir daudz darījumu un aprēķinu, attiecībā uz kuriem ir grūti noteikt galīgo nodokļu summu parastajā uzņēmējdarbības gaitā.

Atliktā nodokļa aktīvi, kas izriet no neizmantotajiem nodokļu zaudējumiem, tiek atzīti tik lielā mērā, kādā iespējams ticami paredzēt, ka nākotnē būs ar nodokli apliekamā peļņa, attiecībā pret kuru varēs izlietot neizmantotos nodokļu zaudējumus. Lai noteiktu apmēru, kādā var tikt atzīti atliktā nodokļa aktīvi, nepieciešams būtisks vadības lēmums, kas jāpieņem, pamatojoties uz iespējamo laika periodu un nākotnē gūstamās ar nodokli apliekamās peļņas līmeni, kā arī nākotnes nodokļu plānošanas stratēģijām.

3.3 Krājumu vērtības samazināšanās

Koncerns ir pakļauts riskam, ka tā krājumu vērtība samazināsies sakarā ar piegādātāju veiktu cenu samazināšanu vai tehnoloģisko novecošanu. Lielākā daļa Koncerna piegādātāju ievēro politiku, kas paredz aizsargāt izplatītājus no krājumu vērtības samazināšanās sakarā ar tehnoloģiskām izmaiņām vai piegādātāju cenu samazināšanu.

3.4 Pircēju un pasūtītāju parādu vērtības samazināšanās

Nozīmīga lēmuma pieņemšana tiek izmantota, lai aplēstu uzkrājumus pircēju un pasūtītāju parādu vērtības samazinājumam (pielikuma 19. piezīme). Koncerns novērtē debitoru parādus saskaņā ar SGS Nr. 39, izvērtējot katru laikā neatmaksāto debitoru parādu atsevišķi. Pārējie parādi tiek apvienoti vienā grupā, un uzkrājumi šo parādu vērtības samazinājumam tiek veidoti atkarībā no kavēto maksājumu dienu skaita.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

3.5 Uzkrājumi garantijām

Koncerna piegādātāji parasti piešķir garantiju Koncerna izplatītajiem produktiem un ļauj atdot atpakaļ defektīvus produktus, tai skaitā tos, ko Koncernam atdevuši atpakaļ tā pircēji. Pamatojoties uz iepriekšējo pieredzi un līgumiem ar piegādātājiem, Koncerns uzskata, ka var būt praktiski pilnīgi drošs, ka saņems atlīdzību no piegādātājiem. Koncerns neizsniedz neatkarīgas garantijas par produktiem, ko tas pārdod. Vēsturiski Koncernam nav bijušas nekādas ievērojamas izmaksas saistībā ar garantijas pakalpojumiem. Izmaksas rodas atpakaļ atdoto preču pārvadāšanas procesā. Šādām aplēstajām izmaksām pārdošanas brīdī tiek izveidots uzkrājums, kas tiek periodiski koriģēts, lai atspoguļotu faktisko pieredzi. Garantijām paredzēto uzkrājumu summa ir atspoguļota 24. piezīmē.

3.6 Ieņēmumu atzīšana

NVS un citu valstu segmentā (6. piezīme) Koncerns pārdod preces gala lietotājiem, izmantojot vairākus starpniekus. Klienti uztver Koncernu kā preču pārdevēju un starpnieki pēc būtības neuzņemas vispārējo krājumu risku, turklāt parasti samaksā Koncernam pēc tam, kad ir saņēmuši naudu no pircējiem. Pamatojoties uz iepriekš minēto, vadība ir secinājusi, ka starpnieki darbojas kā aģenti, un Koncerns atzīst ieņēmumus pēc tam, kad starpnieki ir pārdevuši preces pircējiem. Preces, kas juridiski ir tikušas pārdotas, bet ieņēmumi no tām vēl nav atzīti, ir iekļautas krājumos kā konsignācijas krājumi (18. piezīme).

4 Izmaiņas grāmatvedības standartos

4.1 Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā

Tālāk tekstā minētie standarti un interpretācijas, kas ir izdotas, bet līdz koncerna finanšu pārskata izdošanas datumam vēl nav stājušās spēkā. Koncerns plāno atkarībā no apstākļiem pieņemt tālāk minētos standartus un interpretācijas to spēkā stāšanās datumā, ja tie būs pieņemti ES.

Grozījumi SGS Nr. 19 „Darbinieku pabalsti” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk)

Grozījumi nosaka, kā uzskaitāmas darbinieku iemaksas noteiktu iemaksu pabalstu plānos. Tā kā Koncerna darbinieki šādas iemaksas neveic, šo grozījumu ieviešana neietekmēs Koncerna finanšu pārskatus.

Grozījumi SGS Nr. 27 „Atsevišķie finanšu pārskati” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Šis standarts tika grozīts pēc šādu jaunu standartu ieviešanas: SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 11 un SFPS Nr. 12. Grozījumos noteiktas uzskaites un informācijas sniegšanas prasības attiecībā uz ieguldījumiem meitas uzņēmumos, kopīgi kontrolētajos uzņēmumos un asociētajos uzņēmumos, kas uzņēmumam jāievēro, sagatavojot atsevišķo finanšu pārskatu. SGS Nr. 27 „Atsevišķie finanšu pārskati” nosaka, ka, sagatavojot atsevišķo finanšu pārskatu, uzņēmumam šie ieguldījumi jāuzskaita to sākotnējā vērtībā vai saskaņā ar SFPS Nr. 9 „Finanšu instrumenti”. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Koncerna finanšu pārskatu.

Grozījumi SGS Nr. 28 „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Pēc jauno standartu SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 11 un SFPS Nr. 12 pieņemšanas SGS Nr. 28 „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos” nosaukums tika mainīts. Tagad tā nosaukums ir „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos”, un tajā tiek apiūkota pašu kapitāla metodes piemērošana ne tikai ieguldījumiem asociētajos uzņēmumos, bet arī kopuzņēmumos. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Koncerna finanšu pārskatu.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

Grozījumi SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana” – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējs ieskaits (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumi paskaidro formulējumu „šobrīd ir juridiskas tiesības veikt ieskaitu”, kā arī paskaidro SGS Nr. 32 sniegto savstarpējā ieskaita kritēriju piemērošanu norēķinu sistēmām (piemēram, centrālās ieskaita iestādes sistēmām), kas izmanto bruto norēķinu mehānismus, kas netiek veikti vienlaicīgi. Koncerns vēl nav izvērtējis šo grozījumu ieviešanas ietekmi.

Grozījumi SGS Nr. 36 „Aktīvu vērtības samazināšanās” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumos iekļautas vairākas papildu informācijas atklāšanas prasības attiecībā uz aktīvu novērtēšanu patiesajā vērtībā, ja atgūstamo summu nosaka, pamatojoties uz patieso vērtību, no kuras atņemtas atsavināšanas izmaksas. Šie grozījumi novērš arī neparedzamās sekas, kas varētu rasties, saskaņā ar SGS Nr. 36 sniegtajai informācijai piemērojot SFPS Nr. 13 prasības. Grozījumi neietekmēs Koncerna finansiālo stāvokli vai tā darbības rezultātus, tomēr Koncernam varētu nākties savos finanšu pārskatos sniegt papildu informāciju.

Grozījumi SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzišana un novērtēšana” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumi nosaka, ka, ja atvasināta līguma, kas atzīts kā riska ierobežošanas instruments, pārjaunojums atbilst noteiktiem kritērijiem, riska ierobežošanas uzskaitē nav jāpārtrauc. Grozījumi neietekmēs Koncerna finansiālo stāvokli vai tā darbības rezultātus, jo tas neveic riska ierobežošanas uzskaiti.

SFPS Nr. 9 „Finanšu instrumenti” (šobrīd spēkā stāšanās datums nav zināms, ES šo standartu vēl nav pieņēmusi)

SFPS Nr. 9 ar laiku pilnībā aizstās SGS Nr. 39. SGSP jau izdevusi pirmās trīs šī standarta daļas, kurās sniegta jauna finanšu aktīvu klasifikācija un novērtēšanas sistēma, prasības finanšu saistību uzskaitē, kā arī riska ierobežošanas principi. Koncerns vēl nav izvērtējis šo grozījumu ieviešanas ietekmi.

SFPS Nr. 10 „Konsolidētie finanšu pārskati” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

SFPS Nr. 10 nosaka vienotu kontroles modeli, kas attiecas uz visiem uzņēmumiem, tajā skaitā arī uz īpašam nolūkam dibinātiem uzņēmumiem. SFPS Nr. 10 ieviestās izmaiņas liks vadībai veikt būtisku izvērtējumu, lai noteiktu, kuri uzņēmumi tiek kontrolēti. Atkarībā no šī izvērtējuma rezultāta tiks pieņemts lēmums par to, kuri uzņēmumi mātes uzņēmumam jākonsolidē. Jomas, kurās jāveic šāds būtisks izvērtējums, ietver, piemēram, *de facto* kontroli, potenciālās balsstiesības, kā arī to, vai lēmumu pieņēmējs darbojas kā princips vai aģents. SFPS Nr. 10 aizstāj to SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati” daļu, kas attiecas uz konsolidētajiem finanšu pārskatiem, kā arī aizstāj PIK Nr. 12 „Konsolidācija – īpašam nolūkam dibināti uzņēmumi”. Koncerns vēl nav izvērtējis šo grozījumu ieviešanas ietekmi.

SFPS Nr. 11 „Kopīgas vienošanās” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

SFPS Nr. 11 izslēdz iespēju kopīgi kontrolētu uzņēmumu uzskaitē izmantot proporcionālo konsolidāciju. Saskaņā ar SFPS Nr. 11 kopīgi kontrolēti uzņēmumi, ja tie klasificēti kā kopuzņēmumi (jauna definīcija), jāuzskaita, lietojot pašu kapitāla metodi. Turklāt saskaņā ar SFPS Nr. 11 kopīgi kontrolēti aktīvi un kopīgi kontrolētas darbības tiek definētas kā kopīgas darbības, un šādas kopīgas vienošanās parasti tiks uzskaitītas, piemērojot esošos uzskaites principus. Proti, uzņēmums turpinās atzīt tam piederošo aktīvu, saistību, ieņēmumu un izmaksu relatīvo daļu. Koncerns vēl nav izvērtējis šo grozījumu ieviešanas ietekmi.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

SFPS Nr. 12 „Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

SFPS Nr. 12 vienā standartā apvieno visas prasības attiecībā uz informācijas atklāšanu par uzņēmuma līdzdalību meitas uzņēmumos, kopīgi kontrolētajos uzņēmumos, asociētajos uzņēmumos un strukturētos uzņēmumos. Noteiktas arī vairākas jaunas informācijas sniegšanas prasības, piemēram, turpmāk jāsniedz informācija par vērtējumiem, kas veikti, lai noteiktu, vai pastāv viena uzņēmuma kontrole pār otru uzņēmumu. Koncerns vēl nav izvērtējis šo grozījumu ieviešanas ietekmi.

SFPS Nr. 14 „Regulēto atlikto saistību un aktīvu uzskaitē” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Šis ir pagaidu standarts, kas SFPS pirmreizējiem piemērotājiem ļauj turpināt regulēto cenu ietekmei pakļautu aktīvu un saistību uzskaiti līdz brīdim, kad SGSP būs pabeigusi visaptveroša standarta izstrādi šādu aktīvu un saistību uzskaitē. Šī standarta ieviešanai nebūs ietekmes uz Koncernu.

Grozījumi SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 12 un SGS Nr. 27 – Ieguldījumu sabiedrības (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Grozījumi attiecas uz uzņēmumiem, kas atbilst ieguldījumu sabiedrību definīcijai. Grozījumos noteikts izņēmums no SFPS Nr. 10 minētajām konsolidācijas prasībām, proti, ieguldījumu sabiedrībām savi meitas uzņēmumi ir jānovērtē patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, nevis tos konsolidējot. Grozījumu ieviešana neietekmēs Koncerna finanšu pārskatu, jo Koncerna mātes uzņēmums nav ieguldījumu sabiedrība.

4.2 SFPS uzlabojumi

2013. gada decembrī SGSP izdeva tālāk minēto piecu standartu grozījumu apkopojumu. Šo grozījumu ieviešana ir obligāta, taču ne steidzama. Grozīti šādi standarti:

- SFPS Nr. 1 „Starptautisko finanšu pārskatu standartu pirmreizēja pieņemšana”;
- SFPS Nr. 2 „Maksājums ar akcijām”;
- SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana”;
- SFPS Nr. 8 „Darbības segmenti”;
- SFPS Nr. 13 „Patiesās vērtības noteikšana”;
- SGS Nr. 16 „Pamatlīdzekļi”;
- SGS Nr. 24 „Informācijas atklāšana par saistītām personām”;
- SGS Nr. 38 „Nemateriālie aktīvi”;
- SGS Nr. 40 „Ieguldījuma īpašumi”.

Šo grozījumu pieņemšanas ietekmē var tikt mainītas grāmatvedības politikas vai informācijas atklāšanas prasības, taču tie neietekmēs Koncerna finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus.

SFPIK 21. interpretācija „Nodevas” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Šajā interpretācijā aplūkota vaists nodevu uzskaitē. Pienākums maksāt nodevu tiek atzīts finanšu pārskatā, kad tiek veikta darbība, kas rada šādu pienākumu. Koncerns vēl nav izvērtējis šīs interpretācijas ieviešanas ietekmi.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

5 Finanšu risku pārvaldības mērķi un politikas

5.1 Finanšu risku faktori

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

Risku pārvaldību veic Koncerna finanšu vadītāji, ievērojot valdes pieņemto politiku un atsevišķos lēmumus. Finanšu risku noteikšana, novērtēšana un ierobežošana tiek veikta ciešā sadarbībā ar Koncerna struktūrvienībām, kas veic saimniecisko darbību.

5.1.1 Tirgus risks

Valūtas risks

Koncerns veic darbību starptautiskā mērogā un ir pakļauts ārvalstu valūtas riskam galvenokārt saistībā ar ASV dolāra kursa izmaiņām attiecībā pret eiro un citām valūtām, kas piesaistītas eiro. Ārvalstu valūtas risku rada nākotnes komerciālie darījumi, atzītie aktīvi un saistības, kā arī neto ieguldījumi darbībā ārvalstīs.

Preču iegāde no piegādātājiem notiek, izmantojot galvenokārt ASV dolārus. Mātes sabiedrība pārdod preces savām meitas sabiedrībām par ASV dolāriem. Meitas sabiedrības pārdod preces klientiem par atbilstošu vietējo valūtu, izņemot ELKO Trading Switzerland AG, kas veic pārdošanas darījumus ASV dolāros un Krievijas rubļos. Lai gan meitas sabiedrības veic pārdošanu vietējā valūtā, cenas tirgū mēdz atbilst iegādes valūtai – ASV dolāriem. Sakarā ar ELKO Trading Switzerland AG apgrozījumu ASV dolāros un Krievijas rubļos un tā ievērojamo īpatsvaru Koncerna kopējā apgrozījumā parādu piegādātājiem un darbuizņēmējiem un pircēju un pasūtītāju parādu struktūras attiecībā uz valūtu sastāvu, ir ļoti līdzīgas (19. un 23. piezīme).

Koncerns ir veicis ieguldījumus uzņēmumos ārvalstīs, kuru neto aktīvi ir pakļauti ārvalstu valūtu pārvērtēšanas riskam 12,725 tūkst. ASV dolāru apmērā (2012. gadā: 11,026 tūkst. ASV dolāru apmērā).

Nākamajā tabulā atspoguļots Koncerna peļņas pirms nodokļiem un Koncerna pašu kapitāla jutīgums pret pamatoti iespējamām ASV dolāra kursa izmaiņām pret Koncerna izmantotajām valūtām (monetāro aktīvu un saistību patiesās vērtības izmaiņu dēļ), ja visi pārējie mainīgie lielumi nemainās.

| ASV dolāra kursa pret EUR kāpums/kritums | Ietekme uz peļņu (tūkst.) | Ietekme uz pašu kapitālu (tūkst.) |
|--|------------------------------|--------------------------------------|
| 2013 | | |
| +5% | 47 | 701 |
| -5% | (47) | (701) |
| 2012 | | |
| +5% | 194 | 778 |
| -5% | (194) | (778) |

Konsolidēta finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

Procentu likmju risks

Koncerns ir pakļauts tirgus procentu likmju izmaiņu riskam galvenokārt saistībā ar īsterniņa aizņēmumu, lai finansētu daļu no nepieciešamā apgrozāmā kapitāla, un tas pakļauj Koncerna ieņēmumus un saimnieciskās darbības naudas plūsmas procentu likmju izmaiņu riskam tirgū. Aizņēmumi tika ņemti kredītlīniju veidā. 2013. gadā Koncerns veica aizņēmumus ar mainīgu procentu likmi galvenokārt ASV dolāros, Krievijas rubļos un eiro (22. piezīme).

Koncerna peļņas pirms nodokļiem (ietekmes uz aizņēmumiem ar mainīgu procentu likmi rezultātā) jutīgums pret pamatoti iespējamām procentu likmju izmaiņām, ja visi pārējie mainīgie lielumi nemainās, parādīts nākamajā tabulā.

| | Bāzes likmes pieaugums/ samazinājums | Ietekme uz peļņu pirms nodokļiem (tūkst.) |
|-------------|---|---|
| 2013 | +10 | (116) |
| | - 10 | 116 |
| 2012 | +10 | (60) |
| | - 10 | 60 |

5.1.2 Kredītrisks

Koncerna ietvaros kredītrisks tiek pārvaldīts, izmantojot centralizētas procedūras un kontroli. Kredītrisks rodas saistībā ar nesamaksājamiem pircēju un pasūtītāju parādiem un citiem debitoriem (19. piezīme). Šo risku samazināšanai Koncerns izmanto kredītrisku apdrošināšanu un konservatīvu kredītpolitiku. Individuālie riska limiti tiek noteikti, pamatojoties uz iekšējiem vai ārējiem reitingiem saskaņā ar kredītpolitiku. Kredītlimitu izmantošana tiek regulāri pārraudzīta. Katra pārskata gada beigās tiek individuāli analizēta nepieciešamība pēc uzkrājumu veidošanas lielāko klientu parādu iespējamam vērtības samazinājumam. Turklāt liels skaits nelielu parādu ir apvienoti līdzīgās grupās, un to iespējamais vērtības samazinājums tiek noteikts, izvērtējot attiecīgos aktīvus grupā. Aprēķins tiek veikts, pamatojoties uz faktiskajiem vēsturiskajiem datiem.

Maksimālā kredītriskam pakļautā summa 2013. gada 31. decembrī bija USD 148,380 tūkst. (2012. gada 31. decembrī: USD 128,308 tūkst.).

Koncernam nav neviena klienta vai vienas klientu grupas, ar kuru veikto darījumu apmērs pārsniegtu 10% no Koncerna kopējā apgrozījuma.

2013. gada 31. decembrī kredītriskam pakļautie Koncerna darījumi ar tā partneriem no NVS reģiona veidoja 74% no Koncerna kopējiem klientu un pasūtītāju parādiem (2012: 62%).

Desmit lielākie klienti nodrošina aptuveni 40% visa apgrozījuma.

5.1.3 Likviditātes risks

Atbilstoši piesardzīgai likviditātes riska pārvaldībai tiek uzturēts pietiekams naudas daudzums un nodrošināts atbilstošs finansējums, izmantojot banku piešķirtās kredītlīnijas. Pateicoties Koncernā ietilpstošo sabiedrību darbības dinamiskajam raksturam, Koncernam ir elastīgas finansēšanas iespējas, nodrošinot kredītlīniju pieejamību. Vadība pārbauga Koncerna likviditātes rezerves operatīvo prognožu veidošanu, pamatojoties uz paredzamajām naudas plūsmām.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

Nākamajā tabulā apkopoti Koncerna finanšu saistību atmaksas termiņi 2013. gada 31. decembrī, pamatojoties uz līgumā paredzētajiem nediskontētajiem maksājumiem:

| 2013. gads | Pēc | | | Kopā |
|---|--------------|----------|-------------|---------|
| | pieprasījuma | < 3 mēn. | 3 - 12 mēn. | |
| Ilgtermiņa aizņēmumi | - | - | - | 1,270 |
| Īstermiņa aizņēmumi | - | 23,566 | 91,016 | 114,582 |
| Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem un pārējie kreditori | - | 170,689 | - | 170,689 |

Nākamajā tabulā apkopoti Koncerna finanšu saistību atmaksas termiņi 2012. gada 31. decembrī, pamatojoties uz līgumā paredzētajiem nediskontētajiem maksājumiem:

| 2012. gads | Pēc | | | Kopā |
|---|--------------|----------|-------------|---------|
| | pieprasījuma | < 3 mēn. | 3 - 12 mēn. | |
| Ilgtermiņa aizņēmumi | - | - | - | 1,135 |
| Īstermiņa aizņēmumi | - | 6,514 | 75,092 | 81,606 |
| Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem un pārējie kreditori | - | 143,681 | - | 143,681 |

5.1.4 Juridiskais risks

Lai atvieglotu savas produkcijas realizāciju Krievijā un Ukrainā, Koncerns ir izmantojis un turpina izmantot dažādas nesaistītas sabiedrības, kuru kapitālā tai nav ne tiesas, ne netiesas līdzdalības. Austrumeiropas valstīs nodokļu tiesību likumi un noteikumi joprojām tiek bieži mainīti, līdz ar to tie nav tik stabili kā lielākajā daļā rietumvalstu. Ja Krievijas vai Ukrainas nodokļu administrācijas ieņemtu agresīvāku nostāju nodokļu likumu izskaidrošanā un piemērošanā, Koncernam varētu nākties uzņemties atbildību, ja kāda trešā persona nebūtu ievērojusi Krievijas un/vai Ukrainas nodokļu administrācijas tiesību aktu interpretācijas. Nav iespējams pamatoti aplēst atbildības varbūtību, kas varētu rasties Krievijas vai Ukrainas nodokļu piemērošanas rezultātā, nedz arī tās ietekmi uz Koncerna finansiālo stāvokli vai tās maksimālo summu. Līdz šim šādas prasības nav izvirzītas. Produkcijas pārdošana Krievijas un Ukrainas klientiem aplūkota pielikuma 6. piezīmē.

5.2 Patiesās vērtības noteikšana

Ilgtermiņa debitoru parādu/aizņēmumus, kuriem piemērotas fiksētas un mainīgas procentu likmes, Koncerns novērtē, ņemot vērā tādus parametrus kā procentu likmes, specifiskus valsts riskus, klienta individuālo kredītpēju un finansētā projekta riska faktoros, diskontējot līgumā paredzētās nākotnes naudas plūsmas, izmantojot esošo tirgus procentu likmi, kas attiecīgajā brīdī ir pieejama Koncernam par līdzīgiem finanšu instrumentiem. Tiek pieņemts, ka īstermiņa parādu piegādātājiem un darbuzņēmējiem un citu debitoru uzskaites vērtība pēc uzkrājumu īstermiņa parādu piegādātājiem un darbuzņēmējiem un citu debitoru uzskaites vērtības samazinājumam atskaitīšanas aptuveni atbilst to patiesajai vērtībai.

2013. gada 31. decembrī parādu piegādātājiem un darbuzņēmējiem izsniegto aizdevumu, citu debitoru, saņemto aizņēmumu un pārējo kreditoru uzskaites vērtība būtiski neatšķirās no to aprēķinātās patiesās vērtības. Visas aplēstās patiesās vērtības klasificētas patiesās vērtības hierarhijas 3. līmenī.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

5.3 Kapitāla pārvaldība

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

Koncerns 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 lēmumus par Koncerna darbības turpināšanu, ja Koncerna pašu kapitāls kļūst mazāks par 50% no pamatkapitāla.

| | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|---|-------------|-------------|
| Mātes sabiedrības finanšu dati | | |
| Akciju kapitāls | 11,114 | 11,114 |
| Kopā pašu kapitāls | 59,907 | 53,566 |
| Kopā pašu kapitāls/akciju kapitāls | 539% | 482% |

Saskaņā ar saņemto aizdevumu finanšu nosacījumiem Koncerna neto saistību attiecība pret pašu kapitālu nedrīkst būt lielāka par 1. 2013. gadā Koncerns šo finanšu nosacījumu nebija pārkāpis.

Koncerns pārrauga kapitālu, izmantojot šādu koeficientu:

| | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|---|-------------|-------------|
| Konsolidētie finanšu dati | | |
| Neto saistības* | 83,336 | 69,336 |
| Kopā pašu kapitāls | 108,211 | 99,279 |
| Neto saistību attiecība pret pašu kapitālu | 0.77 | 0.70 |

* Neto saistības aprēķinātas kā visi aizņēmumi, atskaitot naudu un noguldījumus.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

6 Informācija par darbības segmentiem

Koncerna darbība ir sadalīta trijos galvenajos darbības segmentos atkarībā no klientu atrašanās vietas:

- Baltijas reģions, kurā ietilpst Latvija, Lietuva un Igaunija;
- Centrālās un Austrumeiropas reģions, kurā ietilpst Slovākija, Slovēnija un Rumānija;
- NVS un citas valstis, galvenokārt Krievija, Ukraina un Kazahstāna.

Krājumu iepirkšanu no piegādātājiem un darbības finansēšanu centralizēti veic Koncerna mātes sabiedrība. Šī iemesla dēļ finanšu posteņu, piemēram, procentu ieņēmumu un izmaksu, kā arī naudas un aizņēmumu pārvaldība sabiedrību līmenī tiek organizēta centralizēti un ir iekļauta Baltijas reģionā.

Minēto iemeslu dēļ Koncerns novērtē ģeogrāfisko segmentu rezultātus, tai skaitā sabiedrību darbības rezultātus, pamatojoties uz segmentu saimnieciskās darbības rezultātu, kas tiek aprēķināts tāpat kā konsolidētajā finanšu pārskatā atspoguļotā peļņa vai zaudējumi. Centrālās pārvaldības izmaksas paliek nesadalītas.

Segmentu rezultātus 2013. gadā var atspoguļot šādi:

| | Baltija ¹⁾ | Centrālā un Austrumeiropa | NVS un citas valstis | Korekcijas un izslēgtās summas ²⁾ | Koncerns |
|---|-----------------------|---------------------------|----------------------|--|------------------|
| Ieņēmumi no darījumiem ar trešām personām | 112,440 | 119,653 | 943,698 | - | 1,175,791 |
| Starpsegmentu ieņēmumi | 708,927 | 4,115 | 801 | (713,843) | - |
| Ieņēmumi | 821,367 | 123,768 | 944,499 | (713,843) | 1,175,791 |
| Saimnieciskās darbības peļņa/ segmenta rezultāts | 6,477 | 1,750 | 16,679 | (261) | 24,645 |
| Nedrošo debitoru parādu vērtības samazinājums/vērtības samazinājuma reversēšana | 115 | 155 | - | - | 270 |

Segmentu rezultātus 2012. gadā var atspoguļot šādi:

| | Baltija ¹⁾ | Centrālā un Austrumeiropa | NVS un citas valstis | Korekcijas un izslēgtās summas ²⁾ | Koncerns |
|---|-----------------------|---------------------------|----------------------|--|------------------|
| Ieņēmumi no darījumiem ar trešām personām | 100,562 | 104,842 | 883,348 | - | 1,088,752 |
| Starpsegmentu ieņēmumi | 811,399 | 9,362 | - | (820,761) | - |
| Ieņēmumi | 911,961 | 114,204 | 883,348 | (820,761) | 1,088,752 |
| Saimnieciskās darbības peļņa/ segmenta rezultāts | 6,426 | 1,107 | 13,102 | (206) | 20,429 |
| Nedrošo debitoru parādu vērtības samazinājums/vērtības samazinājuma reversēšana | 280 | 102 | - | - | 382 |

¹⁾ Visi ieņēmumi gūti reģistrācijas valstī, proti, Latvijā.

²⁾ Koncerns konsolidācijas ietvaros ir izslēdzis visus starpsegmentu ieņēmumus, kā arī nerealizēto peļņu no nepārdotajiem krājumiem, kas iegādāti Koncerna sabiedrību savstarpējos darījumos, un zaudējumus no Koncerna sabiedrību savstarpējiem debitoru parādiem. Transferta cenas, kas noteiktas starp darbības segmentiem, atbilst nesaistītu personu darījumu principam.

Segmentu aktīvus veido galvenokārt iekārtas, nemateriālie aktīvi, krājumi, pircēju un pasūtītāju parādi. Segmentu saistībās ietilpst saimnieciskās darbības rezultātā radušās saistības, aizņēmumi un pārējie kreditori. Kapitālieguldījumus veido iekārtu (16. piezīme) un nemateriālo aktīvu (15. piezīme) iegāde.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

Segmentu aktīvi un saistības 2013. gada 31. decembrī un kapitālieguldījumi 2013. gadā:

| | 2013. gads | | | | |
|---|-----------------------|---------------------------|----------------------|--|----------|
| | Baltija ¹⁾ | Centrālā un Austrumeiropa | NVS un citas valstis | Korekcijas un izslēgtās summas ²⁾ | Koncerns |
| Krājumi | 44,154 | 11,665 | 155,109 | (822) | 210,106 |
| Pircēju un pasūtītāju parādi un citi debitori | 100,880 | 12,618 | 121,805 | (86,923) | 148,380 |
| Pārējie aktīvi | 100,768 | 5,979 | 48,397 | (120,145) | 34,999 |
| Kopā aktīvi | 245,802 | 30,262 | 325,311 | (207,890) | 393,485 |
| Saistības | 185,397 | 19,351 | 283,589 | (203,063) | 285,274 |
| Kapitālieguldījumi | | | | | |
| (15. piezīme) | 18 | 4 | - | - | 22 |
| Amortizācija (15. piezīme) | 13 | 25 | - | - | 38 |
| Kapitālieguldījumi | | | | | |
| (16. piezīme) | 432 | 166 | - | - | 598 |
| Nolietojums (16. piezīme) | 374 | 115 | 46 | - | 535 |

Segmentu aktīvi un saistības 2012. gada 31. decembrī un kapitālieguldījumi 2012. gadā:

| | 2012. gads | | | | |
|---|-----------------------|---------------------------|----------------------|--|----------|
| | Baltija ¹⁾ | Centrālā un Austrumeiropa | NVS un citas valstis | Korekcijas un izslēgtās summas ²⁾ | Koncerns |
| Krājumi | 66,407 | 9,116 | 107,511 | (638) | 182,396 |
| Pircēju un pasūtītāju parādi un citi debitori | 107,091 | 14,890 | 98,503 | (92,176) | 128,308 |
| Pārējie aktīvi | 72,977 | 2,594 | 27,556 | (90,842) | 12,285 |
| Kopā aktīvi | 246,475 | 26,600 | 233,570 | (183,656) | 322,989 |
| Saistības | 192,459 | 17,069 | 193,384 | (179,202) | 223,710 |
| Kapitālieguldījumi | | | | | |
| (15. piezīme) | 5 | 8 | - | - | 13 |
| Amortizācija (15. piezīme) | 24 | 20 | - | - | 44 |
| Kapitālieguldījumi | | | | | |
| (16. piezīme) | 413 | 259 | 203 | - | 875 |
| Nolietojums (16. piezīme) | 302 | 115 | 19 | - | 436 |

¹⁾ Lielākā daļa šo aktīvu un saistību attiecas uz reģistrācijas valsti, proti, Latviju.

²⁾ Korekcijas un izslēgtās summas praktiski ietver tikai savstarpējo darījumu izslēgšanu no pircēju un pasūtītāju parādiem un parādiem piegādātājiem.

Koncernam nav neviena klienta vai vienas klientu grupas, ar kuru veikto darījumu apmērs pārsniegtu 10% no Koncerna kopējā apgrozījuma.

Ieņēmumu sadalījums pa produktu grupām ir atspoguļots 7. piezīmē.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

7 Apgrozījums

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Mobilie risinājumi | 376,253 | 424,613 |
| Datoru komponentes | 305,706 | 370,176 |
| Viedtālruņi un planšetdatori | 199,884 | 65,325 |
| Serveru un drošības sistēmu risinājumi | 141,095 | 108,875 |
| Patērētāju elektronika un multimediji | 105,821 | 76,213 |
| Programmatūra | 47,032 | 43,550 |
| | 1,175,791 | 1,088,752 |

8 Izmaksu veidi

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Pārdotie preču krājumi | 1,128,184 | 1,047,365 |
| Personāla izmaksas (11. piezīme) | 10,534 | 9,153 |
| Biroja telpu noma un uzturēšana | 2,906 | 2,879 |
| Noliktavas izmaksas | 1,704 | 1,716 |
| Transporta izmaksas | 1,162 | 1,319 |
| Reklāma | 938 | 1,400 |
| Profesionālie pakalpojumi | 642 | 602 |
| Nolietojums un amortizācija (15. un 16. piezīme) | 573 | 480 |
| Bojāto preču norakstīšana (18. piezīme) | 244 | 350 |
| Citas izmaksas | 3,709 | 3,338 |
| | 1,150,596 | 1,068,602 |

9 Pārējie ieņēmumi/izmaksas

9.1 Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi

| | 2013 | 2012 |
|---|-----------|------------|
| Ieņēmumi no pakalpojumu sniegšanas | 8 | 128 |
| Peļņa no valūtas kursu svārstībām, neto | - | 537 |
| Pārējie ieņēmumi | 55 | 105 |
| | 63 | 770 |

9.2 Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas

| | 2013 | 2012 |
|---|--------------|--------------|
| Uzkrājumi nedrošiem parādiem (19. piezīme) | (270) | (382) |
| Zaudējumi no valūtas kursu svārstībām, neto | (299) | - |
| Zaudējumi no pamatlīdzekļu pārdošanas, neto | - | (104) |
| Soda nauda un tamlīdzīgas izmaksas | - | (5) |
| Pārējās izmaksas | (44) | - |
| | (613) | (491) |

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

10 Finanšu ieņēmumi un izmaksas

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Procentu maksājumi: | | |
| – par aizņēmumiem no bankām | (4,228) | (2,443) |
| – citi procentu maksājumi | (685) | (2) |
| Finanšu izmaksas | <u>(4,913)</u> | <u>(2,445)</u> |
| Finanšu ieņēmumi: | | |
| – procentu ieņēmumi par īstermiņa noguldījumiem bankās | 43 | 85 |
| – citi procentu ieņēmumi | 46 | 15 |
| Finanšu ieņēmumi | <u>89</u> | <u>100</u> |
| Finanšu izmaksas, neto | <u>(4,824)</u> | <u>(2,345)</u> |

11 Personāla izmaksas

| | 2013 | 2012 |
|--|---------------|--------------|
| Atbildība par darbu | 8,314 | 7,204 |
| Sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas | 2,040 | 1,759 |
| Pārējās personāla izmaksas | 180 | 190 |
| | <u>10,534</u> | <u>9,153</u> |

Daļa no tirdzniecības darbiniekiem izmaksātā atalgojuma ir mainīga un tiek aprēķināta atkarībā no pārdošanas rezultātiem.

12 Uzņēmumu ienākuma nodoklis

Galvenās par 2013. un 2012. gadu aprēķinātā uzņēmumu ienākuma nodokļa komponentes ir šādas:

Konsolidētais apvienotais ienākumu pārskats

| | 2013 | 2012 |
|---|--------------|--------------|
| Uzņēmumu ienākuma nodoklis: | | |
| Par pārskata gadu aprēķinātais uzņēmumu ienākuma nodoklis | 2,608 | 1,157 |
| <i>Atliktais nodoklis:</i> | | |
| Saistībā ar īslaicīgo atšķirību rašanos un reversēšanu | - | - |
| | <u>2,608</u> | <u>1,157</u> |

Konsolidētais finanšu stāvokļa pārskats

| | 2013 | 2012 |
|---|------------|--------------|
| Pārmaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis | 651 | 204 |
| Maksājamais uzņēmumu ienākuma nodoklis | (374) | (474) |
| Pārmaksātais/ maksājamais uzņēmumu ienākuma nodoklis, neto | <u>277</u> | <u>(270)</u> |

Faktiskā uzņēmumu ienākuma nodokļa salīdzinājums ar teorētiski aprēķināto:

| | 2013 | 2012 |
|---|---------------|---------------|
| Grāmatvedības peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa | <u>19,821</u> | <u>18,084</u> |
| Teorētiski aprēķinātais uzņēmumu ienākuma nodoklis - 15% | 2,973 | 2,713 |
| Citās valstīs piemēroto atšķirīgo nodokļa likmju ietekme | (408) | (735) |
| Atzītais atliktā nodokļa aktīvs, kas netika atzīts iepriekšējos gados | - | (796) |
| Izmaksas, par kurām netiek samazināts ar nodokli apliekamais ienākums | 83 | 51 |
| Nodokļu atlaides par ziedojumiem | (40) | (76) |
| Maksājamais nodoklis | <u>2,608</u> | <u>1,157</u> |

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

13 Peļņa uz akciju

Koncernam nav potenciālo parasto akciju, kas varētu izraisīt peļņas uz akciju mazināšanos, tādēļ mazinātā peļņa uz akciju atbilst pamata peļņai uz akciju.

Pamata peļņa uz akciju tiek aprēķināta, dalot uz Mātes sabiedrības akcionāriem attiecināmo peļņu ar emitēto parasto akciju vidējo svērto skaitu gada laikā.

Nākamajā tabulā atspoguļoti dati par ienākumiem un akcijām, kas izmantoti, aprēķinot pamata un samazināto peļņu uz akciju:

| | 2013 | 2012 |
|--|-------------|-------------|
| Uz Mātes sabiedrības akcionāriem attiecināmā pārskata gada peļņa | 12,248 | 16,378 |
| Vidējais svērtais emitēto parasto akciju skaits (tūkst.) | 6,877 | 6,877 |
| Pamata peļņa uz akciju (USD uz akciju) | 1.78 | 2.38 |

14 Dividendes

Pārskata gadā akcionāri pieņēma lēmumu izmaksāt dividendes no iepriekšējā gada nesadalītās peļņas USD 10,000 tūkst. apmērā (1.45 ASV dolāri par akciju), 2012. gadā - USD 5,037 tūkst. apmērā (0.73 ASV dolāri par akciju).

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

15 Nemateriālie aktīvi

| | <u>Programmatūra</u> |
|---|----------------------|
| 2011. gada 31. decembrī | |
| Sākotnējā vērtība | 702 |
| Uzkrātā amortizācija | (564) |
| Uzskaites vērtība, neto | <u>138</u> |
| 2012. gads | |
| Sākuma uzskaites vērtība | 138 |
| Valūtas kursu starpības | 2 |
| Iegāde | 13 |
| Amortizācija | (44) |
| Beigu uzskaites vērtība | <u>109</u> |
| 2012. gada 31. Decembrī | |
| Sākotnējā vērtība | 717 |
| Uzkrātā amortizācija | (608) |
| Uzskaites vērtība, neto | <u>109</u> |
| 2013. gads | |
| Sākuma uzskaites vērtība | 109 |
| Valūtas kursu starpības | 2 |
| Iegāde | 22 |
| Izslēgto aktīvu sākotnējā vērtība | (30) |
| Izslēgto aktīvu amortizācijas reversēšana | 30 |
| Amortizācija | (38) |
| Beigu uzskaites vērtība | <u>95</u> |
| 2013. gada 31. Decembrī | |
| Sākotnējā vērtība | 685 |
| Uzkrātā amortizācija | (590) |
| Uzskaites vērtība, neto | <u>95</u> |

Amortizācijas izmaksas USD 38 tūkst. (2012. gadā: USD 44 tūkst.) apmērā ir atspoguļotas apvienotajā ienākumu pārskatā kā administrācijas izmaksas.

Pilnībā nolietoto nemateriālo aktīvu sākotnējā vērtība 2013. gada 31. decembrī bija USD 345 tūkst. (2012. gada 31. decembrī, gadā: USD 371 tūkst.).

Visi nemateriālie aktīvi ir iekļāti kā nodrošinājums banku kredītlīnijām (22. piezīme).

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

16 Pamatlīdzekļi

| | Ieguldījumi nomātajos pamatlīdzekļos | Sakaru iekārtas un datortehnika | Pārējie pamatlīdzekļi | Kopā |
|--|--|------------------------------------|--------------------------|--------------|
| 2011. gada 31. decembrī | | | | |
| Sākotnējā vērtība | 30 | 1,347 | 1,299 | 2,676 |
| Uzkrātais nolietojums | (25) | (1,065) | (857) | (1,947) |
| Uzskaites vērtība, neto | 5 | 282 | 442 | 729 |
| 2012. gads | | | | |
| Sākuma uzskaites vērtība | 5 | 282 | 442 | 729 |
| Valūtas kursu starpības | - | (1) | 1 | - |
| Iegāde | - | 297 | 578 | 875 |
| Izslēgto pamatlīdzekļu sākotnējā vērtība | - | (253) | (25) | (278) |
| Izslēgto aktīvu nolietojuma reversēšana | - | 253 | 23 | 276 |
| Nolietojums | (1) | (249) | (186) | (436) |
| Beigu uzskaites vērtība | 4 | 329 | 833 | 1,166 |
| 2012. gada 31. decembrī | | | | |
| Sākotnējā vērtība | 30 | 1,390 | 1,853 | 3,273 |
| Uzkrātais nolietojums | (26) | (1,061) | (1,020) | (2,107) |
| Uzskaites vērtība, neto | 4 | 329 | 833 | 1,166 |
| 2013. gads | | | | |
| Sākuma uzskaites vērtība | 4 | 329 | 833 | 1,166 |
| Valūtas kursu starpības | - | 20 | (31) | (11) |
| Iegāde | 18 | 276 | 304 | 598 |
| Izslēgto pamatlīdzekļu sākotnējā vērtība | - | (114) | (125) | (239) |
| Izslēgto aktīvu nolietojuma reversēšana | - | 112 | 125 | 237 |
| Nolietojums | (2) | (296) | (237) | (535) |
| Beigu uzskaites vērtība | 20 | 327 | 869 | 1,216 |
| 2013. gada 31. decembrī | | | | |
| Sākotnējā vērtība | 48 | 1,659 | 2,045 | 3,752 |
| Uzkrātais nolietojums | (28) | (1,332) | (1,176) | (2,536) |
| Uzskaites vērtība, neto | 20 | 327 | 869 | 1,216 |

Pamatlīdzekļu nolietojuma izmaksas USD 535 tūkst. (2012. gadā: USD 436 tūkst.) apmērā ir atspoguļotas apvienotajā ienākumu pārskatā kā administrācijas izmaksas.

Pilnībā nolietoto pamatlīdzekļu sākotnējā vērtība 2013. gada 31. decembrī bija USD 1,188 tūkst. (2012. gada 31. decembrī: USD 842 tūkst.).

Visi pamatlīdzekļi ir iekļāti kā nodrošinājums banku kredītlīnijām (22. piezīme).

Finanšu noma

Finanšu nomas ietvaros un uz nomaksu iegādātie pamatlīdzekļi 2013. gada 31. decembrī bija USD 174 tūkst. apmērā (2012. gada 31. decembrī: USD 138 tūkst. apmērā). Nomātie aktīvi un uz nomaksu iegādātie aktīvi ir iekļāti kā nodrošinājums attiecīgajām saistībām, kas izriet no finanšu nomas un iegādes uz nomaksu.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

17 Ilgtermiņa aizdevumi

| | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|--------------------------------------|--------------|-------------|
| Aizdevums Startmaster Trade Limited* | 2,000 | - |
| Pārējie aizdevumi | 40 | 123 |
| | 2,040 | 123 |

* 2013. gadā ELKO Marketing Limited piešķīra 2 miljonu ASD dolāru lielu aizdevumu Startmaster Trade Limited. Aizdevums tika piešķirts uzņēmuma Trade Alliance OOO iegādei. Trade Alliance OOO pieder mazumtirdzniecības ķēde „Startmaster” ar 25 veikaliem Krievijā, Maskavas apgabalā. Aizdevuma procentu likme ir 1%. Aizdevuma atmaksas termiņš ir 2015. gada 11. jūnijs.

18 Krājumi

| | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|--|----------------|----------------|
| Preču krājumi | 159,368 | 133,913 |
| Preču krājumi ceļā | 50,465 | 47,921 |
| Avansa maksājumi par preču krājumiem | 273 | 562 |
| Kopā krājumi zemākajā no pašizmaksas vai neto realizācijas vērtības | 210,106 | 182,396 |

Krājumu neto realizācijas vērtības aplēšu pamatā ir visticamākie dati, kas ir pieejami aplēšu veikšanas brīdī. Šīs aplēses tiek pastāvīgi izvērtētas. Parastās uzņēmējdarbības gaitā bieži gadās, ka, izzūdot apstākļiem, kuru dēļ krājumi iepriekš tika norakstīti zem pašizmaksas, norakstītās summas tiek reversētas. Norakstījumi par bojātajiem krājumiem un krājumu zudumiem USD 244 tūkst. apmērā (2012. gadā: USD 350 tūkst.) ir atspoguļoti apvienotajā ienākumu pārskatā pārdošanas izmaksu sastāvā (8. piezīme).

Krājumu pašizmaksa, kas atzīta kā izmaksas un iekļauta pārdošanas izmaksās, ir USD 1,128,184 tūkst. (2012. gadā: USD 1,047,365 tūkst.). Visi krājumi, izņemot preces USD 11,897 tūkst. (2012. gadā: USD 14,628 tūkst.) apmērā, uz kurām attiecinātās īpašumtiesības piegādātāji vēl nav nodevuši Koncernam, un preces ceļā, ir iekļāti kā nodrošinājums banku kredītlīnijām (22. piezīme).

2013. gada 31. decembrī kopējos krājumos ietilpa konsignācijas krājumi USD 133,739 tūkst. (2012. gada 31. decembrī: USD 93,701 tūkst.) apmērā.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

19 Pircēju un pasūtītāju parādi un citi debitori

| | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|--|--------------------|--------------------|
| Pircēju un pasūtītāju parādi | 132,659 | 152,153 |
| Atskaitot uzkrājumus pircēju un pasūtītāju parādu vērtības samazinājumam | (408) | (28,164) |
| Pircēju un pasūtītāju parādi, neto | 132,251 | 123,989 |
| PVN pārmaksa | 4,408 | 3,585 |
| Citi debitori | 10,317 | 713 |
| Uzkrātie ieņēmumi | 1,392 | - |
| Citi ārvalstīs pārmaksātie nodokļi | 7 | 18 |
| Iedzīvotāju ienākuma nodokļa pārmaksa | 5 | 3 |
| | 148,380 | 128,308 |

Visi pircēju un pasūtītāju parādi iekļāti kā nodrošinājums banku kredītlīnijām (22. piezīme).

Par pircēju un pasūtītāju parādiem procenti netiek aprēķināti, un parasti tie atmaksājami 7 - 90 dienu laikā.

Citu kavētu debitoru nav.

Debitoru parādu atmaksas termiņu analīze 31. decembrī:

| | Kopā | Termiņš nav nokavēts, bet parāda vērtība nav samazināta | Maksājuma termiņš nokavēts, bet parāda vērtība nav samazināta | | |
|--------------------|---------|---|---|---------------|-------------|
| | | | <90 dienas | 90-180 dienas | >180 dienas |
| 31.12.2013. | 132,251 | 128,924 | 3,221 | 67 | 39 |
| 31.12.2012. | 123,989 | 119,100 | 4,772 | 72 | 45 |

Ņemot vērā turpmāko debitoru darbības rādītāju uzlabošanos 2014. gadā, kā arī no debitoriem ienākošās naudas plūsmas, Koncerna vadība izvērtēja attiecīgos debitorus un secināja, ka nav nepieciešams izveidot uzkrājumus vērtības samazināšanai.

Izmaiņas uzkrājumos pircēju un pasūtītāju parādu vērtības samazinājumam ir atspoguļotas šādi:

| | 2013 | 2012 |
|---|-------------|---------------|
| 1. janvārī | 28,164 | 28,417 |
| Vērtības samazinājums | 270 | 382 |
| Pārskatā gadā norakstītie neatgūstamie parādi | (28,026) | (635) |
| 31. decembrī | 408 | 28,164 |

Uzkrājumu debitoru parādu vērtības samazinājumam izveidošana un samazināšana ir iekļauta apvienotajā ienākumu pārskatā pārējās saimnieciskās darbības izmaksu sastāvā. Uzkrājumu posteņi iekļautās summas parasti tiek norakstītas, kad vairs nav sagaidāma iespēja atgūt papildu naudas summas.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

20 Nauda un naudas noguldījumi

| | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|--|----------------------|----------------------|
| Nauda bankā un kasē | 30,219 | 9,670 |
| Noguldījumi ar atmaksas termiņu līdz 3 mēnešiem | 475 | - |
| Noguldījumi ar atmaksas termiņu no 3 mēnešiem līdz 1 gadam | - | 380 |
| | <u>30,694</u> | <u>10,050</u> |

Visa nauda un naudas noguldījumi iekļāti kā nodrošinājums banku kredītlīnijām (22. piezīme), tomēr Koncernam ir neierobežota piekļuve šiem naudas līdzekļiem.

21 Akciju kapitāls un rezerves

21.1 Akciju kapitāls

Kopējais atļauto un emitēto parasto akciju skaits ir 6,877 tūkst. (2012. gadā: 6,877 tūkst.). Vienas akcijas nominālvērtība ir USD 1,616 (2012. gadā: USD 1,616). Visas emitētās akcijas ir pilnībā apmaksātas. Nevienā no pārskatā atspoguļotajiem gadiem netika piedāvātas akciju opcijas. Visas emitētās akcijas tika apmaksātas naudā.

21.2 Akciju emisijas uzcenojums

2005. gadā akciju kapitāls tika palielināts, piesaistot jaunus akcionārus. Kapitāla palielināšanas un jaunu akcionāru piesaistīšanas rezultātā tika izveidota akciju emisijas uzcenojuma rezerve USD 5,996 tūkst. apmērā.

21.3 Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezerve

Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezerve tiek izmantota, lai uzskaitītu starpības, kas rodas, pārvērtējot ārvalstu Meitas sabiedrību finanšu pārskatus.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

22 Procentu aizņēmumi

| Īstermiņa | Procentu likme % | Atmaksas termiņš | 31.12.2013. tūkst. USD | 31.12.2012. tūkst. USD |
|--|--------------------|------------------|---------------------------|---------------------------|
| Saistības par finanšu nomu un pirkumiem uz nomaksu | EURIBOR3M + 1.25% | 2014/2013 | 83 | 48 |
| Aizņēmumi un kredītlīnijas no bankām | | | | |
| Promsvjazbank, kredītlīnija (USD) | 5.5% | 05.06.2015. | 5,000 | 9,500 |
| Promsvjazbank, kredītlīnija (RUB) | 10.75% | 05.06.2015. | 15,146 | 13,763 |
| Nordea Bank Finland plc, kredītlīnija | USD LIBOR3M + 2.5% | 31.07.2014. | 26,803 | 11,311 |
| SEB Banka AS, kredītlīnija | USD LIBOR3M + 2.5% | 31.07.2014. | 54,163 | 37,293 |
| Volksbank a.s. (Slovākija), kredītlīnija | EURIBOR1M + 1.7% | 30.04.2014. | 3,697 | - |
| Transilvania Bank (Rumānija), kredītlīnija | 9.00% | 05.04.2014. | 4,924 | 4,620 |
| SKB D.D. (Slovēnija), kredītlīnija | EURIBOR 6M + 3.6% | 03.01.2014. | - | 265 |
| Macquarie Bank Limited, piegādātāju parādu finansēšanas kredītlīnija | EURIBOR3M + 4.8% | 06.06.2014. | 2,784 | - |
| Deutsch bank AG, piegādātāju parādu finansēšanas kredītlīnija | USD LIBOR3M + 3.0% | 17.09.2014. | 276 | 1,513 |
| Citi aizņēmumi: | | | | |
| Citi – kredītkartes | | | 9 | 1 |
| | | | 112,885 | 78,314 |
| Ilgtermiņa | | | | |
| Saistības par finanšu nomu un pirkumiem uz nomaksu | EURIBOR3M + 1.25% | 2015/2017 | 165 | 92 |
| Citi aizņēmumi: | | | | |
| Aizņēmums no Burntwood Inc.Limited (Elko Mobile) | 3% | 31.12.2014. | 980 | 980 |
| | | | 1,145 | 1,072 |
| | | | 114,030 | 79,386 |

Koncerna aizņēmumu uzskaites vērtību sadalījumu pa valūtām var atspoguļot šādi:

| | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|-----|----------------|---------------|
| USD | 87,222 | 60,597 |
| RUB | 15,146 | 13,763 |
| EUR | 6,738 | 406 |
| RON | 4,924 | 4,620 |
| | 114,030 | 79,386 |

Aizņēmumi ir nodrošināti ar pamatlīdzekļiem, nemateriālajiem aktīviem, pircēju un pasūtītāju parādiem un krājumiem (15., 16., 18. un 19. piezīme). Īstermiņa aizņēmumu patiesā vērtība aptuveni atbilst to uzskaites vērtībai, jo to procentu likmes ir mainīgas un diskontēšanas ietekme ir nebūtiska. Banku aizņēmumu efektīvā procentu likme 2013. gada 31. decembrī bija 4.23% (2012. gada 31. decembrī: 5.31%).

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

2013. gada 31. decembrī Koncernam bija neizmantotas kredītlīnijas šādā apmērā:

| | |
|---|---------------|
| Promsvjazbank kredītlīnija | 8,000 |
| Nordea Bank Finland plc kredītlīnija | 3,197 |
| SEB Banka AS kredītlīnija | 5,837 |
| Volksbank a.s. (Slovākija) kredītlīnija | 56 |
| | 17,090 |

23 Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem un pārējie kreditori

| | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|--|----------------|----------------|
| Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem | 165,492 | 137,369 |
| Sociālās apdrošināšanas iemaksas un citi nodokļi | 2,338 | 1,862 |
| Atbildība par darbu | 116 | 134 |
| Uzkrātās izmaksas | 1,747 | 2,360 |
| Pārējie kreditori | 996 | 1,956 |
| | 170,689 | 143,681 |

Iepriekš minēto finanšu saistību nosacījumi:

- par parādiem piegādātājiem un darbuzņēmējiem procenti netiek aprēķināti, un parasti tie atmaksājami 30-45 dienu laikā;
- par pārējiem kreditoru parādiem procenti netiek aprēķināti, un to vidējais atmaksas termiņš ir 30 dienas;
- procentu maksājumi parasti tiek veikti reizi mēnesī visa finanšu gada laikā;
- saistītajām personām piemērojamie nosacījumi sniegti 25. piezīmē.

24 Uzkrājumi

| | 2013 | 2012 |
|---|------------|------------|
| Gada sākumā | 169 | 173 |
| Atspoguļoti apvienotajā ienākumu pārskatā | 181 | 169 |
| – izlietoti gada laikā | (169) | (173) |
| Gada beigās | 181 | 169 |

Uzkrājumi atspoguļo paredzamās izmaksas saistībā ar pārdotajām precēm izsniegtajām garantijām.

25 Saistītās personas

Koncernam nav akciju kontrolpaketes turētāja, kuram pār to būtu noteicoša kontrole. Koncerna akcionāru struktūru var atspoguļot šādi:

| | % akciju kapitāla | |
|--|-------------------|-------------|
| | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
| Ashington Business Inc. Ltd, Apvienotajā Karalistē reģistrēta sabiedrība | 19.78 | 19.78 |
| Solsbury Inventions Ltd, Apvienotajā Karalistē reģistrēta sabiedrība | 19.71 | 19.71 |
| Amber Trust II S.C.A., Luksemburgā reģistrēta sabiedrība | 17.67 | 17.67 |
| Eurotrail SIA, Latvijā reģistrēta sabiedrība | 10.96 | 10.96 |
| Whitebarn SIA, Latvijā reģistrēta sabiedrība | 10.96 | 10.96 |
| KRM Serviss SIA, Latvijā reģistrēta sabiedrība | 10.72 | 10.72 |
| Solo investīcijas SIA, Latvijā reģistrēta sabiedrība | 10.20 | 10.20 |

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

25.1 Augstākās vadības amatpersonu atlīdzība

Padomes locekļi par savu darbu nesaņem nekādu atlīdzību. Valdes locekļi par savu darbu kopā saņēma USD 474 tūkst. (2012. gadā: USD 385 tūkst.).

| | 2013 | 2012 |
|--|------------|------------|
| Atlīdzība valdes locekļiem: | | |
| - atlīdzība par darbu | 382 | 310 |
| - sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas | 92 | 75 |
| | 474 | 385 |

25.2 Darījumi ar saistītām personām

SIA „AST BALTS”, kuru kontrolē daži no Mātes sabiedrības akcionāriem, pārskata gadā Koncernam sniegusi pakalpojumus USD 2,076 tūkst. (2012. gadā: USD 2,154 tūkst.) apmērā.

Nākamajā tabulā sniegts darījumu kopsavilkums, kas veikti ar saistītajām personām attiecīgajā pārskata gadā:

| | | No saistītajām personām iegādātā produkcija un pakalpojumi | Parādi saistītajām personām |
|-------------|------|--|--------------------------------|
| | | tūkst. USD | tūkst. USD |
| AST Balts * | 2013 | 2,076 | 33 |
| | 2012 | 2,154 | 34 |

* Mātes sabiedrība ir noslēgusi attiecīgu līgumu ar saistīto personu SIA „AST BALTS” par noliktavu un biroju telpu nomu.

Pārskatā atspoguļotajos gados netika veikti nekādi pārdošanas darījumi ar saistītajām personām. Koncerna finanšu stāvokļa pārskatā nav atspoguļoti nekādi saistīto personu parādi vai saistītajām personām sniegtu garantijas.

Darījumi ar saistītajām personām piemērojamie nosacījumi

Preces un pakalpojumi tiek pārdoti saistītajām personām un pirkti no saistītajām personām par cenām, kas atbilst nesaistītu personu darījumos piemērotām cenām. Nenokārtotās saistības gada beigās nav nekādā veidā nodrošinātas, procenti par tām netiek aprēķināti, un norēķini tiek veikti naudā. Ne par kādiem saistīto personu parādiem nav sniegtas vai saņemtas nekādas garantijas.

26 Finanšu un iespējamās saistības

26.1 Operatīvās nomas saistības – Koncerns kā nomnieks

Koncerns nomā dažādas biroju telpas un noliktavas saskaņā ar operatīvās nomas līgumiem. Ja Koncerns nolemtu izbeigt šos līgumus, tam vienu mēnesi iepriekš iznomātājs par šādu nodomu jābrīdina. Papildu soda nauda par to nav paredzēta.

26.2 Garantijas un ķīlas

Visi Koncerna aktīvi, izņemot, kā minēts pielikuma 18. piezīmē „Krājumi”, aktīvi iekļāti kā nodrošinājums par labu bankām.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

27 Notikumi pēc pārskata gada beigām

Pēc 2013. gada 31. decembra ievērojami palielinājās ekonomiskās un politiskās situācijas neskaidrības Ukrainā. Laika posmā no 2014. gada 1. janvāra līdz 2014. gada 30. aprīlim Ukrainas grivnas vērtība attiecībā pret galvenajām ārvalstu valūtām nokritās par vairāk nekā 40%, un starptautiskās reitinga aģentūras ir samazinājušas Ukrainas valsts parāda reitingu. Šo notikumu ietekmē pasliktinājusies likviditāte un kreditēšanas nosacījumi kļuvuši daudz stingrāki.

Iepriekš minētie apstākļi un turpmākā iespējamā negatīvā notikumu attīstība var negatīvi ietekmēt Koncerna finanšu stāvokli. Šobrīd šāda ietekme nav prognozējama.

2013. gada 31. decembrī Ukrainas riskam pakļauto ELKO Koncerna bilances aktīvu summa bija aptuveni USD 60 miljoni; pēc tam tā pakāpeniski samazinājās un 2014. gada 30. aprīlī sasniedza USD 40 miljonus.

Koncerna darbība Ukrainas reģionā veido aptuveni 15% no visas Koncerna saimnieciskās darbības. 2014. gada 1. ceturksnī Ukrainā pārdotās produkcijas apjoms saglabājies 2013. gada 1. ceturkšņa līmenī.



SIA "Ernst & Young Baltic"
Mullatu iela 1A
Rīga, LV 1010
Latvija
Tēl. +371 6704 2801
Fakss +371 6704 2802
info@ey.com
www.ey.com/lv

SIA Ernst & Young Baltic
Mullatu iela 1A
Rīga, LV 1010
Latvija
Tēl. +371 6704 2801
Fakss +371 6704 2802
info@ey.com
www.ey.com/lv

Reg. Nr. 40003593454
PVN iekodējums Nr. LV40003593454

Reg. Nr. 40003593454
VAT payer code: LV40003593454

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

AS „Elko Grupa” akcionāriem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši AS „Elko Grupa” un tās meitas uzņēmumu (turpmāk tekstā – Koncerns) 2013. gada konsolidētā finanšu pārskata revīziju, kas atspoguļots pievienotajā 2013. gada pārskatā no 4. līdz 41. lappusei. Revidētais finanšu pārskats ietver 2013. gada 31. decembra konsolidēto finanšu stāvokļa pārskatu, 2013. gada konsolidēto apvienoto ienākumu pārskatu, pašu kapitāla izmaiņu pārskatu un naudas plūsmas pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī par tādām iekšējām kontrolēm, kādas vadība uzskata par nepieciešamām, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības.

Revidentu atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šo konsolidēto 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.

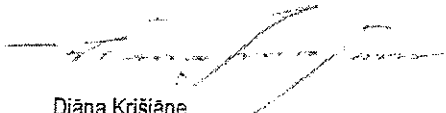
Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai gūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatā uzrādīto summu un atklātās informācijas pamatotību. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidentu profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidenti ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības uzskaites principu un nozīmīgu koncerna vadības izdarīto pieņemumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais konsolidētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Koncerna finansiālo stāvokli 2013. gada 31. decembrī, kā arī par tā finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2013. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

SIA „Ernst & Young Baltic”
Licence Nr. 17



Diāna Krišjāne
Valdes priekšsēdētāja
LR zvērināta revidente
Sertifikāts Nr. 124

Rīgā, 2014. gada 30. aprīlī



ELKO GRUPA AS

Neauditēts konsolidētais finanšu pārskats

Par 6 mēnešiem, kas noslēdzas 2015. gada 30. jūnijā (EUR)

Struktūra

| | Lappuse |
|---|----------------|
| Konsolidētais finanšu pārskats | 3 |
| Konsolidētais apvienotais ienākumu pārskats | 4 |
| Konsolidētais pašu kapitāla izmaiņu pārskats | 5 |
| Konsolidētais naudas plūsmas pārskats | 6 |
| Konsolidētā finanšu pārskata pielikums | 7 |

Konsolidētais finanšu pārskats

| | Piezīme | 30.06.2015 | 31.12.2014 |
|--|---------|-----------------------|-----------------------|
| AKTĪVS | | | |
| Ilgtermiņa ieguldījumi | | | |
| Pamatlīdzekļi | | 1,147 | 933 |
| Nemateriālie aktīvi | | 103 | 115 |
| Ilgtermiņa aizdevumi | | 1,787 | 1,647 |
| | | <u>3,037</u> | <u>2,695</u> |
| Apgrozāmie līdzekļi | | | |
| Krājumi | | 135,477 | 195,695 |
| Uzņēmumu ienākuma nodokļa pārmaxsa | | 868 | 581 |
| Pircēju un pasūtītāju parādi un citi debitori | | 147,000 | 92,282 |
| Atvasinātie finanšu instrumenti | | 259 | 305 |
| Naudas noguldījumi | | - | 391 |
| Nauda un naudas ekvivalenti | | 15,163 | 31,462 |
| | | <u>298,767</u> | <u>320,716</u> |
| Kopā aktīvs | | <u>301,804</u> | <u>323,411</u> |
| PAŠU KAPITĀLS | | | |
| Akciju kapitāls | 3 | 9,785 | 9,785 |
| Akciju emisijas uzcelojums | | 4,974 | 4,974 |
| Pārvērtēšanas rezerve | | 1,441 | 771 |
| Nesadaļītā peļņa | | 53,772 | 49,125 |
| | | <u>69,972</u> | <u>64,655</u> |
| Pašu kapitāls, attiecināms un Mātes sabiedrības akcionāriem | | 69,972 | 64,655 |
| Nekontrolējošā līdzdaļība | | 8,363 | 7,078 |
| | | <u>8,363</u> | <u>7,078</u> |
| Kopā pašu kapitāls | | <u>78,335</u> | <u>71,733</u> |
| KREDITORI | | | |
| Ilgtermiņa kreditori | | | |
| Procentu aizņēmumi | 4 | 70 | 58 |
| | | <u>70</u> | <u>58</u> |
| Īstermiņa kreditori | | | |
| Parādi piegādātājiem un darbuuzņēmējiem | | 171,807 | 188,331 |
| Uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības | | 84 | 878 |
| Procentu aizņēmumi | 4 | 51,295 | 61,595 |
| Uzkrājumi | | 142 | 134 |
| Atvasināti finanšu instrumenti | | 71 | 682 |
| | | <u>223,399</u> | <u>251,620</u> |
| Kopā kreditori | | 223,469 | 251,678 |
| Kopā pasīvs | | <u>301,804</u> | <u>323,411</u> |

Pielikums no 7. līdz 8. lpp. ir šī konsolidētā finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Egons Mednis
Prezidents
2015. gada 14. decembris

Konsolidētais apvienotais ienākumu pārskats

| | Piezīme | Jan-Jun 2015 | Jan-Jun 2014 |
|--|---------|----------------|----------------|
| Apgrozījums | 2 | 461,023 | 370,118 |
| Pārdotās produkcijas izmaksas | | (438,389) | (357,241) |
| Bruto peļņa | | 22,634 | 12,877 |
| Pārdošanas izmaksas | | (1,984) | (1,681) |
| Administrācijas izmaksas | | (8,224) | (6,862) |
| Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi | | 201 | 98 |
| Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas | | (64) | (644) |
| Saimnieciskās darbības peļņa | | 12,563 | 3,788 |
| Finanšu ieņēmumi | | 172 | 17 |
| Finanšu izmaksas | | (4,380) | (2,288) |
| Finanšu ieņēmumi / (izmaksas) – neto | | (4,208) | (2,271) |
| Peļņa no turpinātajām darbībām pirms nodokļiem | | 8,355 | 1,517 |
| Uzņēmumu ienākuma nodoklis | 5 | (552) | (710) |
| Pārskata perioda peļņa no turpinātajām darbībām | | 7,803 | 807 |
| Attiecināma uz: | | | |
| Mātes sabiedrības akcionāriem | | 4,647 | (449) |
| Nekontrolējošo līdzdalību | | 3,156 | 1,256 |
| | | 7,803 | 807 |
| Pamata un samazinātā peļņa uz parasto akciju (EUR uz akciju) | 6 | 0.68 | (0.07) |
| Citi pārskata gada ienākumi, kas nākamajos periodos pārklasificējami uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu | | | |
| Arvalstu valūtas kursa starpība no ārvalstu darbības rezultātu un finansiālā stāvokļa pārvērtēšanas | | 922 | (127) |
| Citi pārskata gada ienākumi, kas nākamajos periodos parklasificējami uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu | | 8,725 | 680 |
| Attiecināma uz: | | | |
| Mātes sabiedrības akcionāriem | | 5,317 | (573) |
| Nekontrolējošo līdzdalību | | 3,408 | 1,253 |

Pielikums no 7. līdz 8. lpp. Ir šī konsolidētā finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Egons Mednis
Prezidents
2015. gada 14. decembris

Konsolidētais pašu kapitāla izmaiņu pārskats

| | Akciju kapitāls | Akciju emisijas uzcenojums | Nesadalītā peļņa | Pārvērtēšanas rezerve | Kopā | Nekontrolējošā līdzdalība | Kopā pašu kapitāls |
|--|-----------------|----------------------------|------------------|-----------------------|---------|---------------------------|--------------------|
| 2014. gada 1. janvārī | 9,785 | 4,974 | 59,076 | (1,518) | 72,317 | 6,978 | 79,295 |
| Valūtas kursu starpības | - | - | - | 2,289 | 2,289 | 329 | 2,618 |
| Pārskata perioda peļņa | - | - | (6,287) | - | (6,287) | 887 | (5,400) |
| Kopējie 2014.gada ienākumi | - | - | (6,287) | 2,289 | (3,998) | 1,216 | (2,782) |
| Dividendes, kas attiecas uz iepriekšējiem gadiem | - | - | (3,664) | - | (3,664) | (1,116) | (4,780) |
| 2014. gada 31. decembrī | 9,785 | 4,974 | 49,125 | 771 | 64,655 | 7,078 | 71,733 |
| 2015. gada 1. janvārī | 9,785 | 4,974 | 49,125 | 771 | 64,655 | 7,078 | 71,733 |
| Valūtas kursu starpības | - | - | - | 670 | 670 | 252 | 922 |
| Pārskata perioda peļņa | - | - | 4,647 | - | 4,647 | 3,156 | 7,803 |
| Kopējie 2015. gada ienākumi | - | - | 4,647 | 670 | 5,317 | 3,408 | 8,725 |
| Dividendes | - | - | - | - | - | (2,123) | (2,123) |
| 2015. gada 30. jūnijā | 9,785 | 4,974 | 53,772 | 1,441 | 69,972 | 8,363 | 78,335 |

Pielikums no 7. līdz 8. lpp. ir šī konsolidētā finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Konsolidētais naudas plūsmas pārskats

| | Jan-Jun 2015 | Jan-Jun 2014 |
|--|-----------------|-----------------|
| Pamatdarbība | | |
| Peļņa no turpinātajām darbībām pirms nodokļiem | 8,355 | 1,517 |
| Nenaudas korekcijas peļņas pirms nodokļiem saskaņošanai ar neto naudas plūsmām | | |
| Nolietojums un amortizācija | 225 | 216 |
| Finanšu ieņēmumi | (172) | (17) |
| Finanšu izmaksas | 4,380 | 2,288 |
| Izmaiņas uzkrājumos | 8 | (19) |
| Apgrozāmā kapitāla korekcijas: | | |
| Pircēju un pasūtītāju parādu, citu debitoru un nākamo periodu izmaksu (pieaugums)/samazinājums | (54,718) | 13,246 |
| Krājumu (pieaugums)/samazinājums | 60,218 | (7,643) |
| Parādu piegādātājiem un darbuzņēmējiem un pārējo kreditoru pieaugums/(samazinājums) | (16,716) | 19,583 |
| Saņemtie procenti | 172 | 17 |
| Izdevumi uzņēmumu ienākuma nodokļa maksājumiem | (1,633) | (436) |
| Pamatdarbības neto naudas plūsma | 119 | 28,752 |
| Ieguldīšanas darbības naudas plūsma | | |
| Ieņēmumi no pamatlīdzekļu pārdošanas | 18 | 3 |
| Pamatlīdzekļu iegāde | (421) | (146) |
| Citu finanšu aktīvu iegāde | - | (14) |
| Ieņēmumi no naudas noguldījumiem | 391 | - |
| Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma | (12) | (157) |
| Finansēšanas darbības naudas plūsma | | |
| Izdevumi banku kredītlīniju atmaksāšanai | (10,288) | (27,982) |
| Izdevumi no atvasinātajiem finanšu instrumentiem | (565) | - |
| Mātes sabiedrības akcionāriem izmaksātās dividendes | (399) | (1,859) |
| Nekontrolējošās līdzdalības akcionāriem izmaksātās dividendes | (774) | (965) |
| Samaksātie procenti | (4,380) | (2,288) |
| Finansēšanas darbības neto naudas plūsma | (16,406) | (33,094) |
| Naudas un naudas ekvivalentu pieaugums, neto | (16,299) | (4,499) |
| Nauda un naudas ekvivalenti gada sākumā | 31,462 | 22,144 |
| Naudas un naudas ekvivalenti perioda beigās | 15,163 | 17,645 |

Pielikums no 7. līdz 8. lpp. ir šī konsolidētā finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums

1. Princiņu kopsavilkums

Šis pagaidu konsolidētais finanšu pārskats par 6 mēnešiem, kas beidzās 2015.gad 30. jūnijā, ir sagatavots saskaņā ar starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS) un 34.Starptautisko grāmatvedības standartu, kas ir spēkā Eiropas Savienībā. Starpperioda finanšu pārskati jālasa kopā ar finanšu pārskatiem par gadu, kas beidzās 2014.gada 31. decembrī.

2. Informācija par darbības segmentiem

Ģeogrāfiskie segmenti atkarībā no klientu atrašanās vietas

Koncerns uzskata, ka ģeogrāfiskais segments ir vienīgais segments, par kuru tam jāsniedz informācija. Koncerna tirgto preču sortiments, klientu kategorijas un preču izplatīšanas kanāli neveido atsevišķus uzņēmējdarbības segmentus, jo uz tiem attiecas tie paši riski un atdeve. Attiecīgi Koncernam ir tikai viens uzņēmējdarbības segments.

No 2015. gada 30. jūnija tas ir sadalīts trijos galvenajos ģeogrāfiskajos segmentos atkarībā no klientu atrašanās vietas:

- (1) Baltijas reģions, kurā ietilpst Latvija, Lietuva un Igaunija;
- (2) Centrālās un Austrumeiropas reģions, kurā ietilpst Slovākija, Slovēnija, Rumānija, Čehijas Republika un Balkānu valstis;
- (3) NVS un citas valstis, kas nozīmē galvenokārt Krieviju, Ukrainu un Kazahstānu.

Koncerns nodrošina krājumu iepirkšanu no piegādātājiem un finansēšanas organizāciju visā pasaulē. Šī iemesla dēļ finansēšanas postēņu, piemēram, procentu ieņēmumu un izdevumu, kā arī naudas un aizņēmumu pārvaldība uzņēmumu līmenī tiek organizēta globālā mērogā. Šī darbība turpmāk tiek saukta par centrālo pārvaldi.

Minēto iemeslu dēļ Koncerns novērtē ģeogrāfisko segmentu rezultātus, tai skaitā uzņēmumu darbības rezultātus, pamatojoties uz segmentu saimnieciskās darbības rezultātu. Centrālās pārvaldes saimnieciskās darbības izmaksas paliek nesadalītas.

Segmentu rezultātus par 6 mēnešiem, kuri beidzās 2015.gada 30. jūnijā var atspoguļot šādi:

| | Baltija | Centrālā un Austrumeiropa | NVS un citas valstis | Korekcijas un izslēgtās summas | Koncerns |
|---|----------------|---------------------------|----------------------|--------------------------------|----------------|
| Ieņēmumi no darījumiem ar trešām personām | 37,295 | 145,905 | 277,823 | - | 461,023 |
| Starpsegmentu ieņēmumi | 96,795 | 118 | 27,970 | (124,883) | - |
| Ieņēmumi | 134,090 | 146,023 | 305,793 | (124,883) | 461,023 |

Segmentu rezultātus par 6 mēnešiem, kuri beidzās 2014.gada 30. jūnijā var atspoguļot šādi:

| | Baltija | Centrālā un Austrumeiropa | NVS un citas valstis | Korekcijas un izslēgtās summas | Koncerns |
|---|----------------|---------------------------|----------------------|--------------------------------|----------------|
| Ieņēmumi no darījumiem ar trešām personām | 37,326 | 60,921 | 271,871 | - | 370,118 |
| Starpsegmentu ieņēmumi | 145,625 | 1,659 | 13,091 | (160,375) | - |
| Ieņēmumi | 182,951 | 62,580 | 284,962 | (160,375) | 370,118 |

Segmentu aktīvus veido galvenokārt iekārtas, nemateriālie akīvi, krājumi, pircēju un pasūtītāju parādi, nauda un naudas ekvivalenti.

Segmentu aktīvus 2015. gada 30.jūnijā var atspoguļot šādi:

| | Baltija | Centrālā un Austrumeiropa | NVS un citas valsti | Korekcijas un izslēgtās summas | Koncerns |
|--------|---------|---------------------------|---------------------|--------------------------------|----------|
| Aktīvi | 159,827 | 68,320 | 224,760 | (151,103) | 301,804 |

Segmentu aktīvus 2014. gada 30.jūnijā var atspoguļot šādi:

| | Baltija | Centrālā un Austrumeiropa | NVS un citas valstis | Korekcijas un izslēgtās summas | Koncerns |
|--------|---------|---------------------------|----------------------|--------------------------------|----------|
| Aktīvi | 183,345 | 37,378 | 284,022 | (181,334) | 323,411 |

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

3. Akciju kapitāls

Kopējais atļauto un emitēto parasto akciju skaits ir 6,877 tūkstoši (2014: 6,877 tūkstoši akciju;). Vienas akcijas nominālvērtība ir EUR 1.423 (2014: EUR 1.423 par akciju). Visas emitētās akcijas ir pilnībā apmaksātas. Nevienā no pārskatā atspoguļotajiem gadiem netika piedāvātas akciju opcijas.

4. Procentu aizņēmumi

| | 30.06.2015 | 31.12.2014 |
|--|---------------|---------------|
| Ilgtermiņa | | |
| Saistības par finanšu nomu un pirkumiem uz nomaksu | 70 | 58 |
| | 70 | 58 |
| Īstermiņa | | |
| Aizņēmumi no kredītiestādēm | 51,253 | 60,697 |
| Citi aizņēmumi | 4 | 811 |
| Saistības par finanšu nomu un pirkumiem uz nomaksu | 38 | 87 |
| | 51,295 | 61,595 |
| Aizņēmumi kopā | 51,365 | 61,653 |

5. Nodokļi

Ienākuma nodokļa izmaksas ir aprēķinātas balstoties uz vadības pieņēmumu par vidējo svērto piemērojamā nodokļa likmi par pilnu pārskata periodu. Vidējā svērtā piemērojamā nodokļa likme par 6 mēnešiem, kas beidzās 2015. gada 30. jūnijā ir 6.6 % (par 2014. gada 6 mēnešiem, kas beidzās 2014. gada 30. jūnijā ir 46.8%).

Samazinājums radās sakarā ar izmaiņām Koncerna meitas uzņēmumu rentabilitātē attiecīgajās valstīs, kā arī Uzņēmuma politiku attiecībā uz atliktā nodokļa aktīva atzīšanu.

6. Peļņa uz akciju

Koncernam nav potenciālo parasto akciju, kas varētu izraisīt korekcijas nepieciešamību, tādēļ koriģētā peļņa uz akciju atbilst pamata peļņai uz akciju.

Pamata peļņa uz akciju tiek aprēķināta, dalot uz Mātes sabiedrības akcionāriem attiecināmo peļņu ar emitēto parasto akciju vidējo svērto skaitu gada laikā. Koncernam nav atpirktu pašu akciju.

| | Jan-Jun 2015 | Jan-Jun 2014 |
|---|--------------|--------------|
| Uz Mātes sabiedrības akcionāriem attiecināmā pārskata perioda peļņa | 922 | (127) |
| Vidējais svērtais emitēto parasto akciju skaits (tūkst.) | 6,877 | 6,877 |
| Pamata peļņa uz akciju (EUR uz akciju) | 0.13 | (0.02) |

7. Darījumi ar saistītajām personām

AS "ELKO Grupa" ir noslēgusi līgumu ar saistīto personu SIA "AST BALTS" par noliktavu un biroju telpu nomu.

Noteikumi un nosacījumi, kas attiecas uz darījumiem ar saistītajām personām:

Preces un pakalpojumi tiek pārdoti saistītām personām un pirkti no saistītām personām par cenām, kas atbilst nesaistītu personu darījumos piemērotām cenām.

Nenokārtotās saistības gada beigās nav nekādā veidā nodrošinātas, procenti par tām netiek aprēķināti un norēķini tiek veikti naudā.

Ne par kādiem saistīto personu parādiem nav sniegtas vai saņemtas nekādas garantijas.

Par 6 mēnešiem, kas noslēdzās 2015. gada 30. jūnijā, Koncerns nav ierakstījis nevienu debitoru parādu vērtības samazinājumam, kas saistīti ar parāda summu, kas attiecas uz saistītām pusēm.

Šis novērtējums tiek veikts katru finanšu gadu, izvērtējot saistīto pušu finansiālo stāvokli un saistīto pušu tirgu, kurā saistītās personas darbojas.

8. Garantijas un ķīlas

Visi Koncerna aktīvi, par kuriem sabiedrībai ir īpašumtiesības ir iekļāti kā nodrošinājums par labu bankām.

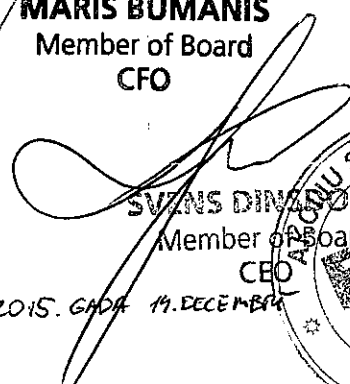
9. Turpmākie notikumi

Nav bijuši nozīmīgi notikumi kopš pēdējās pārskata perioda dienas, kas būtu nozīmīgi ietekmējuši Koncerna finansiālo stāvokli no 2015. gada 30. jūnija.

Cauršūtas un
sanumurētas kopā

174 (^{simti} septiņdesmit) lapas
četrī


MARIS BUMANIS
Member of Board
CFO


SVINS DĪNĪŠORFS
Member of Board
CEO

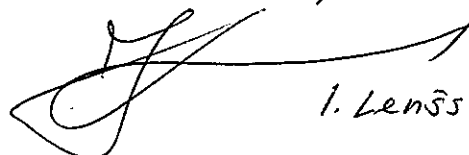
RĪGA, 2015. GADA 19. DECEMBRĪ



Reģistrēts Finanšu un kapitāla tirgus komisijā

Reģistrācijas datums 06.01.2016.

Reģistrācijas Nr. 02.01.02.323/6


I. Lenšs