

**SABIEDRĪBA AR IEROBEŽOTU ATBILDĪBU
„ARSENAL INDUSTRIAL”
(VIENOTĀIS REĢISTRĀCIJAS NUMURS 40103815302)**

**2025. GADA
KONSOLIDĒTAIS GADA PĀRSKATS
SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR LATVIJAS REPUBLIKAS GADA PĀRSKATU
UN KONSOLIDĒTO GADA PĀRSKATU LIKUMU
UN NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS
Rīga, 2026**



SATURS

Vispārīga informācija par koncerna mātes sabiedrību	3
Konsolidētais vadības ziņojums	4
Konsolidētais peļņas vai zaudējumu aprēķins	6
Konsolidētā bilance	7
Konsolidētais naudas plūsmas pārskats	9
Konsolidētais pašu kapitāla izmaiņu pārskats	10
Konsolidētā finanšu pārskata pielikums	11
Neatkarīgu revidentu ziņojums	24

Vispārīga informācija par koncerna mātes sabiedrību

Koncerna mātes sabiedrības nosaukums	Arsenal Industrial
Juridiskā forma	Sabiedrība ar ierobežotu atbildību
Reģistrācijas numurs, vieta un datums	40103815302, Rīga, 08.08.2014.
Darbības veids pēc NACE koda	NACE2.1 77.32 Būvniecības mašīnu un iekārtu iznomāšana un ekspluatācijas līzings NACE2.1 43.99 Citur neklasificētie specializētie būvdarbi. NACE2 1.46 61 Lauksaimniecības mašīnu, iekārtu un to piederumu vairumtirdzniecība NACE2.1 46 63 leguves rūpniecības, būvniecības un inženierbūvniecības mašīnu vairumtirdzniecība
Juridiskā adrese	Stabu iela 61-11, Rīga, Latvija, LV-1011
Dalībnieki	SIA “Klucīši” (51%) reģ. Nr. 40103206643, juridiskā adrese: Stabu iela 61 – 11, Rīga, LV-1011 FlyCap Investment Fund I AIF, komandītsabiedrība (49%), reģ. Nr. 40103697951, juridiskā adrese: Matrožu iela 15A, Rīga, LV-1048
Valdes locekļi	Gints Vanags, valdes loceklis
Padomes locekļi	Ģirts Milgrāvis, padomes priekšsēdētājs Eva Miķelsone, padomes priekšsēdētāja vietniece Jānis Liepiņš, padomes loceklis
Meitas sabiedrības	ARSENAL INDUSTRIAL OU Suur-Sõjamäe 25a, Tallinn, 11415, Igaunija Reģ.Nr. 14041623 (100%, 02.05.2016.) ARSENAL INDUSTRIAL Sp.z o.o. ul. Marszałkowska, nr 111, lok., miejsc. Warszawa, kod 00-102, Polija Reģ.Nr. 634144 (100%, 31.08.2016.) ARSENAL INDUSTRIAL UAB Perkūnkiemio g. 13-91, Vilnius, LT-12114, Lietuva Reģ.Nr. 304784353 (100%, 07.03.2018.)
Atbildīgais par grāmatvedību	Anželika Dārziņa, galvenā grāmatvede
Pārskata gads	2025. gada 1. janvāris – 2025. gada 31. decembris
Revidents	Anna Temerova -Allena LR zvērināta revidente Sertifikāts Nr. 154 SIA „Potapoviča un Andersone” Ūdens iela 12 - 45, Rīga, LV-1007 Licence Nr.99

Konsolidētais vadības ziņojums

Koncerna darbība

Koncerna, kura mātes sabiedrība ir SIA "Arsenal Industrial" (turpmāk – “Sabiedrība”, kopā ar meitas sabiedrībām – “Koncerns”), pamatdarbības veids ir celtniecības tehnikas un instrumentu iznomāšana, kā arī to tirdzniecība.

Koncerna mērķis ir nodrošināt kvalitatīvus produktus un pakalpojumus. Būt efektīvai uzņēmumu grupai, kas uzklausa klientu vēlmes un sniedz atbilstošu piedāvājumu. Pilnveidot savu darbību, lai tā atbilstu pašreizējām un nākotnes vajadzībām. Būt stabiliem sadarbības partneriem, nodrošinot kvalitatīvu klientu servisu, dibinot partnerattiecības ar vietējiem uzņēmējiem, turpinot investēt Koncerna infrastruktūrā.

Koncerna stratēģiskais mērķis ir ieņemt līdera pozīciju celtniecības tehnikas nomas un tirdzniecības sektorā Latvijas un Baltijas lielākajās pilsētās. Polijā pašlaik aktīva darbība netiek realizēta.

Koncerna darbība pārskata gadā

Koncerna kopējais neto apgrozījums 2025. gadā sasniedza EUR 11 216 502, kas ir par 3,9% vairāk nekā 2024. gadā. Pieaugumu galvenokārt veicināja ieņēmumu palielinājums no iekārtu un tehnikas nomas un pārmomāšanas par 9,6%, kā arī ieņēmumu pieaugums no transporta un servisa pakalpojumiem par 11,9%.

Pārskata gadu Koncerns noslēdza ar zaudējumiem EUR 59 053 apmērā. Salīdzinājumā ar 2024. gadu zaudējumi ir samazinājušies par EUR 340 834. Šāds rezultāts galvenokārt skaidrojams ar veiktajām investīcijām uzņēmuma attīstībā un darbības efektivitātes uzlabošanā. Vienlaikus, neskatoties uz negatīvo finanšu rezultātu, Koncerns ir nodrošinājis stabilu apgrozījuma pieaugumu un uzlabojis darbības efektivitāti, kas nākotnē rada priekšnoteikumus rentabilitātes atjaunošanai.

2025. gada 31. decembrī Koncerna pašu kapitāls bija pozitīvs un sasniedza EUR 1 405 tūkst., kas ir par 42,6% vairāk nekā 2024. gadā. Pašu kapitāla pieaugumu būtiski ietekmēja pārskata periodā pamatlīdzekļu pārvērtēšanas rezultātā atzītais ilgtermiņa pārvērtēšanas rezerves palielinājums, veiktās dalībnieku investīcijas Koncerna pamatkapitālā, kā arī ar to saistītais daļu emisijas uzcelojums EUR 204 tūkst. apmērā.

Izmaksu ekonomijas un darbības efektivitātes paaugstināšanas nolūkos 2025. gada decembrī slēgts nomas punkts Deglava ielā (Rīga) un noliktava Jelgavā.

Nākotnes izredzes un turpmākā attīstība

Koncerna galvenais mērķis ir sniegt kvalitatīvu servisu un nodrošināt klientus ar tiem nepieciešamo tehniku un instrumentiem. Koncerns savu darbības attīstību plāno atbilstoši tirgus tendencēm, kā arī nepārtraukti meklē inovatīvus risinājumus darbības pilnveidošanai un attīstībai.

Koncerna vadība ir sagatavojusi 2026. gada budžetu, paredzot pozitīvu pamatdarbības naudas plūsmu. Pamatojoties uz šīm naudas plūsmas prognozēm, Koncernam būs pietiekami naudas līdzekļi, lai nodrošinātu tā turpmāko darbību, kā arī izaugsmi 2026. gadā. Koncerns plāno nodrošināt esošo saistību refinansēšanu, piesaistot papildu finansējumu kapitāla tirgū, tādējādi uzturot stabilu finanšu struktūru un nepārtrauktu darbību arī turpmāk.

Koncerna vadība uzskata, ka tā spēs nodrošināt pietiekamus naudas līdzekļus Koncerna darbības turpināšanai, ņemot vērā šādu faktorus:

- Tiek pieņemts, ka veiksmīgi tiks realizēts Koncerna saistību, kas izriet no obligācijām un bankas aizdevumu, refinansēšanas plāns ;
- Šī brīža tendences Koncerna uzņēmējdarbībā liecina, ka Koncernā apvienoto sabiedrību likviditāte būs uzlabojusies salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu;
- Koncerns turpina attīstīt savu darbības modeli, mērķtiecīgi stiprinot nomas un preču pārdošanas segmentus, kā rezultātā ir palielinājies nomas tehnikas apjoms un attiecīgi arī nomas ieņēmumi. Šīs izmaiņas veicina darbības efektivitātes uzlabošanu un stabilāku Koncerna ieņēmumu struktūru;
- Veiksmīga un atbalstoša sadarbība ar ilgtermiņa piegādātājiem.

Ņemot vērā iepriekš minēto, Koncerna vadība uzskata, ka 2025. gada finanšu pārskats ir pamatoti sagatavots, pieņemot, ka Koncerns savu darbību turpinās arī nākotnē. Skatīt arī informāciju finanšu pārskata 2. pielikuma sadaļā “Koncerna darbības turpināšana”.

Koncerns turpinās investēt jaunā tehnikā un instrumentos, palielinot klientu portfeli un tirgus daļu, vienlaicīgi nepārtraukti izvērtējot situāciju Latvijā un pasaulē un pieprasījumu pēc Koncerna pakalpojumiem. Pakāpeniski mazinoties inflācijai un uzsākoties jaunā ES fondu plānošanas perioda aktivitātēm, sagaidāms, ka būvniecības nozare atgriezīsies pie pozitīviem izaugsmes tempiem un pieprasījums pēc Koncerna pakalpojumiem augs.

Konsolidētais vadības ziņojums (turpinājums)**Koncerna pakļautība riskiem**

Koncerna nozīmīgākais finanšu instruments ir reģistrētu obligāciju emisija un aizņēmums no dalībnieka. Šī finanšu instrumenta galvenais uzdevums ir nodrošināt finansējumu Koncerna saimnieciskās darbības nepieciešamībai iegādāties būvtehnikas nomas iekārtas, nodrošinot klientiem mūsdienīgu un kvalitatīvu tehnikas, instrumentu nomas un tirdzniecības pakalpojumus. Koncerns saskaras arī ar vairākiem citiem finanšu instrumentiem, piemēram, pircēju un pasūtītāju parādi, citi debitori, parādi piegādātājiem un darbuuzņēmējiem un pārējie kreditori, kas izriet tieši no tās saimnieciskās darbības. Koncerns regulāri veic finanšu risku uzraudzību ar mērķi minimizēt to negatīvo efektu uz Koncerna finansiālo stāvokli.

Tirgus risks

Tirgus risks veidojas, ja aktīvu sastāvā ir instrumenti, kas ir atkarīgi no tirgus cenas svārstībām (pamatlīdzekļi: būvtehnikas nomas iekārtas). Lai mazinātu tirgus riska ietekmi, Koncerns nepārtraukti pēta tirgu, seko līdzi tirgus konjunktūrai un konkurentu aktivitātēm (cenu svārstībām, pieprasījuma un piedāvājuma izmaiņām), ka arī pārskata realizācijas cenas.

Kredītrisks

Koncerns ir pakļauts kredītriskam saistībā ar tā pircēju un pasūtītāju parādiem un naudu un tās ekvivalentiem. Koncerns kontrolē savu kredītrisku, pastāvīgi izvērtējot klientu parādu atmaksas vēsturi un nosakot apmaksas nosacījumus katram klientam atsevišķi. Bez tam Koncerns nepārtraukti uzrauga debitoru parādu atlikumus, lai mazinātu neatgūstāmo parādu rašanas iespēju.

Likviditātes un naudas plūsmas risks

Koncerns ir pakļauts likviditātes un naudas plūsmas riskam. Koncerns nodrošina rūpīgu un pārdomātu savas naudas plūsmas plānošanu, lai nodrošinātu tekošo saistību izpildi, kā arī seko finansējuma piesaistes nosacījumos noteiktajiem finanšu rādītāju nosacījumiem, savlaicīgi prognozējot kritēriju izpildi un/vai koriģējošo pasākumu nepieciešamību. Skatīt arī Nozīmīgu grāmatvedības principu kopsavilkuma sadaļu “Koncerna darbības turpināšana”, kā arī finanšu pārskata pielikuma 21., 22. un 23., 24. piezīmēs sniegto informāciju.

Procentu likmju risks

Koncerns ir pakļauts procentu likmju riskam. Lai mazinātu procentu likmju risku, Koncerna vadība emitēja obligācijas ar fiksēto procentu likmi. Pamatojoties uz pašreiz noslēgto līgumu ar ieguldījumu fondu, vadība vērtē procentu likmju izmaiņu risku kā nebūtisku, taču, tā kā esošais finansējums piesaistīts no finansētājiem, kas nav kredītiestādes, tad procentu stabilitāte tiek nodrošināta ar augstu procentu likmi.

Valūtas risks

Pamatojoties uz pašreizējo Koncerna ārvalstu valūtās turēto finanšu aktīvu un saistību struktūru, valūtas risks nav būtisks.

Notikumi pēc pārskata gada beigām

Koncerns ir izsludinājis konkursu kapitāla piesaistīšanai un jaunu obligāciju emisijas organizēšanai. Pieteikumi konkursam iesniedzami līdz 2026. gada aprīļa beigām. Koncerna vadība ir pārliecināta, ka konkursa rezultātā tiks atrasts atbilstošs jaunas daļu emisijas organizētājs, kurš piesaistīs pietiekamu daudzumu obligacionāru, lai varētu refinansēt iepriekšējo obligāciju emisiju noteiktajā termiņā. Tāpat Koncerna vadība ir pārliecināta par bankas aizdevuma refinansēšanu.

2026. gada aprīlī mazākuma dalībnieka piešķirtā aizdevuma termiņš tika pagarināts līdz 2027. gada 4. janvārim.

Izņemot iepriekš minēto, no bilances datuma līdz gada pārskata parakstīšanas datumam nav bijuši nekādi citi notikumi, kas ietekmētu Koncerna finanšu stāvokli 2025. gada 31. decembrī, vai būtu skaidrojami finanšu pārskatu pielikumā.

Gints Vanags, valdes loceklis

DOKUMENTS PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Konsolidētais peļņas vai zaudējumu aprēķins

	Pielikums	2025 EUR	2024 EUR
Neto apgrozījums	3	11 216 502	10 798 807
• t.sk. no sniegtajiem būvniecības pakalpojumiem		241 123	233 845
Pārdotās produkcijas ražošanas pašizmaksa, pārdoto preču vai sniegto pakalpojumu iegādes izmaksas	4	(8 486 794)	(8 417 056)
Bruto peļņa		2 729 708	2 381 751
Pārdošanas izmaksas	5	(1 340 358)	(1 292 521)
Administrācijas izmaksas	6	(822 513)	(860 855)
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	7	248 445	294 370
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	8	(51 089)	(52 301)
Pārējie procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi:	9	7 384	5 864
• no citām sabiedrībām		7 384	5 864
Procentu maksājumi un tamlīdzīgas izmaksas	10	(819 263)	(876 195)
• citām personām		(819 263)	(876 195)
Zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa		(47 686)	(399 887)
Uzņēmumu ienākuma nodoklis par pārskata gadu		(11 367)	-
Pārskata gada zaudējumi		(59 053)	(399 887)

Pielikums no 11. līdz 23. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

 Gints Vanags
 Valdes loceklis

 Anželika Dārziņa
 Galvenā grāmatvede

DOKUMENTS PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Konsolidētā bilance

		AKTĪVS		Pielikums	31.12.2025	31.12.2024
					EUR	EUR
ILGTERMIŅA IEGULDĪJUMI						
Nemateriālie ieguldījumi						
					58 294	85 199
					15 435	5 074
	KOPĀ	▶	12		73 729	90 273
Pamatlīdzekļi						
					8 996 497	6 857 250
					72 275	78 298
					67 914	78 346
	KOPĀ		13		9 136 686	7 013 894
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi						
					-	33 496
	KOPĀ				-	33 496
	KOPĀ ILGTERMIŅA IEGULDĪJUMI				9 210 415	7 137 663
APGROZĀMIE LĪDZEKĻI						
Krājumi						
					378 213	392 027
					943 241	2 004 949
					80 091	35 112
	KOPĀ		14		1 401 545	2 432 088
Debitori						
					1 553 415	1 314 472
		▶	16		39 127	18 225
					59 404	140 513
					14 788	5 240
	KOPĀ				1 666 734	1 478 450
Nauda						
		▶	18		395 396	275 523
	KOPĀ APGROZĀMIE LĪDZEKĻI				3 463 675	4 186 061
KOPĀ AKTĪVS					12 674 090	11 323 724

Pielikums no 11. līdz 23. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Gints Vanags
Valdes loceklis

Anželika Dārziņa
Galvenā grāmatvede

DOKUMENTS PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Konsolidētā bilance

PASĪVS

	Pielikums	31.12.2025. EUR	31.12.2024. EUR
PAŠU KAPITĀLS			
Daļu kapitāls (pamatkapitāls)	19	56 864	49 020
Akciju (daļu) emisijas uzcelojums	19	1 176 980	980 980
Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve	13	1 611 375	1 336 235
Rezerves:			
• ārvalstu valūtu pārrēķināšanas rezerve		18 538	18 425
Iepriekšējo gadu nesegtie zaudējumi		(1 399 688)	(999 801)
Pārskata gada zaudējumi		(59 053)	(399 887)
KOPĀ PAŠU KAPITĀLS		1 405 016	984 972
KREDITORI			
Ilgtermiņa kreditori			
Aizņēmumi pret obligācijām	20	4 500 000	4 500 000
Citi aizņēmumi	23	1 025 015	625 863
Parādi radniecīgajām sabiedrībām	22	746 803	711 892
KOPĀ		6 271 818	5 837 755
Īstermiņa kreditori			
Aizņēmumi no kredītiestādēm	21	970 154	-
Citi aizņēmumi	23	729 293	1 226 647
No pircējiem saņemtie avansi		45 957	15 182
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem		2 372 634	2 471 346
Parādi radniecīgajām sabiedrībām	22	148 734	126 182
Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	24	437 359	425 999
Pārējie kreditori	25	112 408	94 524
Nākamo periodu ieņēmumi		27 720	800
Uzkrātās saistības	26	152 997	140 317
KOPĀ		4 997 256	4 500 997
KOPĀ KREDITORI		11 269 074	10 338 752
KOPĀ PASĪVS		12 674 090	11 323 724

Pielikums no 11. līdz 23. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Gints Vanags
 Valdes loceklis

Anželika Dārziņa
 Galvenā grāmatvede

DOKUMENTS PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Konsolidētais naudas plūsmas pārskats

(sagatavots pēc netiešās metodes)

	2025 EUR	2024 EUR
Pamatdarbības naudas plūsma		
<i>Peļņa/ (zaudējumi) pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa</i>	(47 686)	(399 887)
Korekcijas:		
pamatlīdzekļu vērtības samazinājuma korekcijas	726 548	691 733
nemateriālo ieguldījumu vērtības samazinājuma korekcijas	26 905	26 905
peļņa vai zaudējumi no ārvalstu valūtu kursu svārstībām	113	121
peļņa vai zaudējumi no pamatlīdzekļu pārdošanas	(157 680)	(153 323)
pārējie procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi	(7 384)	(5 864)
procentu maksājumi un tamlīdzīgas izmaksas	819 263	876 195
<i>Peļņa/ (zaudējumi) pirms apgrozāmo līdzekļu un īstermiņa kreditoru atlikumu izmaiņu ietekmes korekcijām</i>	1 360 079	1 035 880
Debitoru parādu atlikuma (pieaugums) vai samazinājums	(180 702)	5 402
Krājumu atlikumu (pieaugums) vai samazinājums	1 030 542	(1 215 810)
Piegādātājiem, darbuizņēmējiem un pārējiem kreditoriem maksājamo parādu atlikumu pieaugums vai (samazinājums)	(385 724)	1 134 665
<i>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</i>	1 824 195	960 137
Pamatdarbības neto naudas plūsma	1 824 195	960 137
ieguldīšanas darbības naudas plūsma		
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde	(795 534)	(200 560)
Ieņēmumi no pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu pārdošanas	489 545	350 152
Saņemtie procenti	7 384	5 864
ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	(298 605)	155 456
Finansēšanas darbības naudas plūsma		
Ieņēmumi no kapitāla līdzdalības daļu ieguldījumiem	203 844	-
Izdevumi procentu maksājumiem	(802 721)	(739 658)
Izdevumi finanšu nomā iegādātiem pamatlīdzekļiem	(806 840)	(1 205 996)
Saņemtie aizņēmumi	-	799 322
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	(1 405 717)	(1 146 332)
Pārskata gada neto naudas plūsma	119 873	(30 739)
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada sākumā	275 523	306 262
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada beigās	395 396	275 523

Pielikums no 11. līdz 23. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Konsolidētais pašu kapitāla izmaiņu pārskats

	Pamat- kapitāls	Daļu emisijas uzcenojums	Pārvērtē- šanas rezerve	Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezerve	Iepriekšējo gadu zaudējumi	Pārskata gada peļņa/ (zaudējumi)	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
01.01.2024	49 020	980 980	715 020	18 305	(1 674 069)	674 268	763 524
Pamatlīdzekļu pārvērtēšanas rezerves neto izmaiņa	-	-	621 215	-	-	-	621 215
Zaudējumu pārvešana	-	-	-	-	674 268	(674 268)	-
2024. gada zaudējumi	-	-	-	-	-	(399 887)	(399 887)
Ārvalstu valūtu pārvērtēšana	-	-	-	120	-	-	120
31.12.2024	49 020	980 980	1 336 235	18 425	(999 801)	(399 887)	984 972
Pamatkapitāla palielināšana	7 844	196 000	-	-	-	-	203 844
Pamatlīdzekļu pārvērtēšanas rezerves neto izmaiņa	-	-	275 140	-	-	-	275 140
Zaudējumu pārvešana	-	-	-	-	(399 887)	399 887	-
2025. gada zaudējumi	-	-	-	-	-	(59 053)	(59 053)
Ārvalstu valūtu pārvērtēšana	-	-	-	113	-	-	113
31.12.2025	56 864	1 176 980	1 611 375	18 538	(1 399 688)	(59 053)	1 405 016

Pielikums no 11. līdz 23. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Konsolidētā finanšu pārskata pielikums

1. Vispārīga informācija par Koncernu

Informācija sniegta gada pārskata 3.lpp.

2. Nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkums

Finanšu pārskata sagatavošanas pamatnostādnes

Gada pārskats sagatavots saskaņā ar Latvijas Republikas “Grāmatvedības likumu” un “Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likumu” un Ministru kabineta noteikumiem Nr. 775 “Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likuma piemērošanas noteikumi”. Peļņas vai zaudējumu aprēķins sastādīts atbilstoši “Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likuma” 3. pielikumā norādītajai shēmai (klasificēts pēc izdevumu funkcijas). Saskaņā ar “Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likuma” 5. pantu Koncerns klasificējams kā vidējs koncerns. Koncerna finanšu pārskats sagatavots saskaņā ar “Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likuma” 9. panta prasībām. Visi finanšu dati uzrādīti EUR.

Gadījumos, kad veikta salīdzinošo rādītāju reklasifikācija, kas neietekmē iepriekšējo periodu rezultātu un pašu kapitāla apmēru, skaidrojumi sniegti vai nu atbilstošā posteņa grāmatvedības politikas sadaļā, vai arī atbilstošajā finanšu pārskata pielikuma sadaļā.

Koncerna darbības turpināšana

Saskaņā ar Koncerna mātes sabiedrības vadības izvērtējumu, kā aprakstīts turpmāk, Koncerna konsolidētais finanšu pārskats sagatavots saskaņā ar darbības turpināšanas principu.

Pārskata gadu Koncerns noslēdza ar zaudējumiem EUR 59 053 apmērā. 2025. gada 31. decembrī Koncerna īstermiņa saistības pārsniedz īstermiņa aktīvus par EUR 1 533 581 (šis pārsniegums aprēķināts, pieņemot, ka tiks realizēts refinansēšanas plāns, kas paredz obligāciju refinansēšanu un papildus bankas finansējuma piesaisti, līdz ar to saistības par obligācijām EUR 4.5 miljonu apmērā gada pārskatā tiek uzrādīti ilgtermiņa saistību sastāvā).

Uz gada pārskata parakstīšanas brīdi Koncerna vadība ir izsludinājusi konkursu kapitāla piesaistīšanai un jaunu obligāciju emisijas organizēšanai. Pietiekumi konkursam iesniedzami līdz 2026. gada aprīļa beigām. Koncerna vadība ir pārliecināta, ka konkursa rezultātā tiks atrasts atbilstošs jaunas akciju emisijas organizētājs, kurš piesaistīs pietiekamu daudzumu obligacionāru, lai varētu refinansēt iepriekšējo obligāciju emisiju noteiktajā termiņā.

Koncerna vadība ir sagatavojusi 2026. gada budžetu un naudas plūsmas prognozi, paredzot pozitīvu pamatdarbības naudas plūsmu. Pamatojoties uz šīm naudas plūsmas prognozēm un iepriekš minēto refinansēšanas plānu, Koncernam būs pietiekami naudas līdzekļi, lai nodrošinātu tā turpmāko darbību, kā arī izaugsmi 2026. gadā. Koncerna vadība uzskata, ka tā spēs nodrošināt pietiekamus naudas līdzekļus Koncerna darbības turpināšanai, ņemot vērā šādus faktorus:

- tiek pieņemts, ka veiksmīgi tiks realizēts Koncerna saistību, kas izriet no obligācijām, un bankas aizdevumu, refinansēšanas plāns;
- šī brīža tendences Koncerna (SIA Arsenal Industrial, UAB Arsenal Industrial, OU Arsenal Industrial) uzņēmējdarbībā ļauj pieņemt, ka gan Koncerna, gan tās meitas sabiedrību likviditāte būs uzlabojusies salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu;
- tiek pārskatīta Arsenal Industrial OU darbības stratēģija, paredzot pakāpenisku atteikšanos no nomas pakalpojumu sniegšanas un fokusēšanos uz preču pārdošanas segmentu. Šādas izmaiņas veicinās nomas tehnikas apjoma pieaugumu un attiecīgi arī nomas ieņēmumu palielināšanos Arsenal Industrial SIA un Arsenal Industrial UAB grupas uzņēmumos;
- Koncerns izvērtēs meitas sabiedrības Arsenal Industrial SP.z.o.o., kuras darbības rezultāti 2025. gadā ir nebūtiski, tālākās darbības vai likvidācijas iespējas. Tā kā visas būtiskās prasības pret meitas sabiedrību ir uzkrātas, tad likvidācijas gadījumā nav sagaidāmi papildus zaudējumi;
- veiksmīga un atbalstoša sadarbība ar ilgtermiņa piegādātājiem.

Ņemot vērā iepriekš minēto, Koncerna vadība uzskata, ka Koncerna 2025. gada konsolidētais finanšu pārskats ir pamatoti sagatavots, pieņemot, ka Koncerns savu darbību turpinās arī nākotnē.

Konsolidācijas principi

Konsolidētais finanšu pārskats sastādīts, izmantojot iegādes metodi. Konsolidācijā ir iesaistīti Koncerna Mātes sabiedrība un Koncerna meitas sabiedrības, kurās Koncerna Mātes sabiedrībai tieši vai netieši ir vairāk kā puse balsstiesību vai arī citādi iegūta spēja kontrolēt to finanšu un saimniecisko politiku. Gadījumos, kad Koncernam pieder vairāk kā puse citas sabiedrības pamatkapitāla, bet tam nav kontrole pār šo sabiedrību, attiecīgā sabiedrība netiek iekļauta konsolidācijā. Koncerna meitas sabiedrības tiek konsolidētas, sākot ar brīdi, kad Koncerns ir pārņēmis kontroli, un konsolidācija tiek pārtraukta, kad kontrole izbeidzas. Gadījumā, ja daļu/akciju pirkuma līguma datums vai dalībnieku/akcionāru lēmuma par papildus ieguldījumu veikšanu būtiski atšķiras no daļu/akciju īpašuma tiesību maiņas vai reģistrācijas datuma, kas fiksēts Uzņēmumu reģistrā, par daļu/akciju iegādes datumu vai ieguldījuma veikšanas datumu tiek uzskatīts līguma datums, ja vien līgumā nav noteikts citādi. Visi darījumi starp Koncerna sabiedrībām, norēķini un nerealizētā peļņa no darījumiem starp Koncerna sabiedrībām tiek izslēgti; nerealizētie zaudējumi arī tiek izslēgti, izņemot gadījumus, kad izmaksas nav iespējams atgūt. Nepieciešamības gadījumā Koncerna meitas sabiedrību uzskaites un novērtēšanas metodes ir mainītas, lai nodrošinātu atbilstību Koncerna lietotajām uzskaites un novērtēšanas metodēm.

2. Nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)**Aplēšu izmantošana**

Sagatavojot konsolidēto finanšu pārskatu, vadībai nākas pamatoties uz zināmām aplēsēm un pieņēmumiem, kas ietekmē atsevišķos pārskatos atspoguļotos bilances un peļņas vai zaudējumu aprēķina posteņu atlikumus, kā arī iespējamo saistību apmēru. Nākotnes notikumi var ietekmēt pieņēmumus, pamatojoties uz kuriem veiktas attiecīgās aplēses. Jebkāda aplēšu izmaiņu ietekme tiek atspoguļota finanšu pārskatā to noteikšanas brīdī.

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Koncerna funkcionālā valūta un konsolidēto finanšu pārskatā lietotā valūta ir Latvijas Republikas naudas vienība eiro (EUR). Visi darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti EUR pēc Eiropas Centrālās bankas publicēta eiro atsauces kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā. Monetārie aktīvi un saistības, kas izteikti ārvalstu valūtā, tiek pārrēķināti EUR pēc Eiropas Centrālās bankas publicētā eiro atsauces kursa pārskata gada pēdējā dienā. Valūtu kursa starpības, kas rodas no norēķiniekiem valūtās vai, atspoguļojot aktīvu un saistību posteņus, lietojot valūtas kursus, kuri atšķiras no sākotnēji darījumu uzskaitē izmantotajiem valūtas kursiem, tiek atzītas konsolidētājā peļņas vai zaudējumu aprēķinā neto vērtībā.

Nemateriālie aktīvi

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

Rādītājs	Likme	Gadi
Nemateriālie ieguldījumi	20.00%	5

Pamatlīdzekļi

Sākotnēji Koncerns uzskaita pamatlīdzekļus iegādes vērtībā. Katra pārskata gada noslēgumā nomai pieejamā tehnika, mobilie angāri un transporta līdzekļi tiek patiesajā vērtībā (vērtības noteikšanas metode 2024. gadā mainījiesies, pārejot uz aizstāšanas izmaksu vērtībām tirgus cenu vērtību vietā), vērtības palielinājumu atzīstot pārvērtēšanas rezervē bilances sastāvā. Vērtības samazinājums tiek atzīts, samazinot iepriekš pārvērtētā pamatlīdzekļa vērtību un norakstot pārvērtēšanas rezervi. Ja vērtības samazinājums pārsniedz pārvērtēšanas rezervē ietvertu vērtības pieaugumu, vērtības samazinājums tiek atzīts pārskata gada peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Pamatlīdzekļa nolietojamo vērtību nosaka, no iegādes vērtības vai pārvērtētās vērtības atskaitot likvidācijas vērtību. Likvidācijas vērtība ir aplēstā vērtība, kuru Koncerns varētu iegūt, pārdodot pamatlīdzekli tā lietderīgās lietošanas laika beigās, un no kuras atskaitītas gaidāmās atsavināšanas izmaksas. Ja pamatlīdzekļa likvidācijas vērtība ir nebūtiska, to neņem vērā nolietojamās vērtības aprēķināšanā. Pamatlīdzekļu kategorijas, kurām tiek piemērotas lūžņu vērtības tiek regulāri pārskatītas un papildinātas.

Koncerns sagatavo pamatlīdzekļa lietderīgās lietošanas laika un tā likvidācijas vērtības (ja tāda paredzama) grāmatvedības aplēses un izvēlas nolietojuma aprēķināšanas metodi. Minētās aplēses regulāri pārskata un, ja nepieciešams, maina.

Pamatlīdzekļi ir uzskaitīti to sākotnējā vai pārvērtētajā vērtībā, atskaitot uzkrāto nolietojumu un vērtības samazinājumu. Nolietojums tiek aprēķināts šādā aktīva lietderīgās lietošanas laikā, izmantojot lineāro metodi:

Rādītājs	Likme	Gadi	Lūžņu vērtības
Nomas iekārtas, tehnika	10%-33.33%	3-10	15 – 33%
Datori un datu uzkrāšanas iekārtas	35.00%	3	NA
Automašīnas	20.00%	5	30%*
Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs	20.00%	5	NA vai 30%*

Nolietojumu aprēķina, sākot ar nākamo mēnesi pēc pamatlīdzekļu nodošanas ekspluatācijā vai iesaistīšanas saimnieciskajā darbībā. No pārvērtēšanas rezerves aprēķināto nolietojuma vērtību par pārvērtēto pamatlīdzekļu daļu iekļauj katrā pārskata gada peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā kopējo nolietojumu samazinošu vērtību.

Ja kādi notikumi vai apstākļu maiņa liecina, ka pamatlīdzekļu bilances vērtība varētu būt neatgūstama, attiecīgo pamatlīdzekļu vērtība tiek pārskatīta, lai noteiktu to vērtības samazināšanos. Ja eksistē vērtības neatgūstamības pazīmes un ja aktīva bilances vērtība pārsniedz aplēsto atgūstamo summu, aktīvs tiek norakstīts līdz tā atgūstamajai summai. Pamatlīdzekļa atgūstamā summa ir lielākā no neto pārdošanas vērtības un lietošanas vērtības. Zaudējumi vērtības samazinājuma rezultātā tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas.

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

2. Nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

Pamatlīdzekļi

Izmaksas, kas saistītas ar nomātā tpašuma uzlabojumiem, tiek kapitalizētas un atspoguļotas kā pamatlīdzekļi. Šo aktīvu nolietojums tiek aprēķināts visā nomas perioda laikā, izmantojot lineāro metodi.

Pamatlīdzekļu izveidošanas un nepabeigto celtniecības objektu izmaksas tiek uzskaitītas sākotnējā vērtībā. Sākotnējā vērtībā ietilpst celtniecības izmaksas un citas tiešās izmaksas. Nepabeigtajai celtniecībai nolietojums netiek aprēķināts, kamēr attiecīgie aktīvi nav pabeigti un nodoti ekspluatācijā.

Krājumi

Krājumi tiek uzskaitīti zemākajā no pašizmaksas vai neto realizācijas vērtības. Izmaksas, kas radušās, nogādājot krājumus to tagadējā atrašanās vietā un stāvoklī, tiek uzskaitītas šādi:

- izejvielas tiek uzskaitītas atbilstoši to pirkšanas izmaksām pēc “pirmais iekšā – pirmais ārā” (FIFO);

- gatavie un nepabeigtie ražojumi tiek uzskaitīti to tiešajās materiālu un darbaspēka izmaksās, pieskaitot ražošanas vispārējo izmaksu daļu, pamatojoties uz ražošanas iekārtu normālu jaudu, bet neņemot vērā aizņēmumu izmaksas.

Neto realizācijas vērtība ir aplēstā pārdošanas cena parastās uzņēmējdarbības ietvaros, atskaitot aplēstās produkcijas pabeigšanas un pārdošanas izmaksas. Neto realizācijas vērtība tiek atspoguļota kā pašizmaksa, no kuras atskaitīti izveidotie uzkrājumi. Krājumu sastāvā tiek uzskaitīts arī inventārs pašu lietošanai un nomai. Inventārs bilancē tiek uzskaitīts iegādes izmaksās no kura atskaita vērtības samazinājumus. Inventāram tiek aprēķināts vērtības samazinājums šādā aktīva lietderīgās lietošanas laikā, izmantojot lineāro metodi:

Rādītājs	Likme	Gadi
Inventārs pašu lietošanai	100.00%	1
Inventārs nomai	33.33%	3

Vērtības samazinājumu aprēķina, sākot ar nākamo mēnesi pēc inventāra nodošanas ekspluatācijā vai iesaistīšanas saimnieciskajā darbībā. Inventāra vērtības atzīšanu pārtrauc, ja tas tiek atsavināts vai ja no aktīva turpmākās lietošanas nākotnē nav gaidāmi nekādi saimnieciskie labumi.

Pircēju un pasūtītāju parādi un citi debitori

Pircēju un pasūtītāju parādi tiek uzskaitīti un atspoguļoti bilancē atbilstoši sākotnējai rēķinu summai, atskaitot nedrošiem parādiem izveidotos uzkrājumus. Uzkrājumi nedrošiem parādiem tiek aplēsti, kad pilnas parāda summas saņemšana vairs nav pilnībā ticama. Parādi tiek norakstīti, kad to atgūstamība uzskatāma par neiespējamu.

Nauda un naudas ekvivalenti

Naudu un naudas ekvivalentus veido nauda bankā un kasē un īstermiņa noguldījumi, kuru sākotnējais dzēšanas termiņš nepārsniedz trīs mēnešus.

Aizdevumi un aizņēmumi

Aizdevumi un aizņēmumi sākotnēji tiek atspoguļoti to sākotnējā vērtībā, ko nosaka, aizdevuma vai aizņēmuma summas patiesajai vērtībai pieskaitot ar aizdevuma izsniegšanu saistītās vai atņemot ar aizņēmuma saņemšanu saistītās izmaksas.

Pēc sākotnējās atzīšanas aizdevumi un aizņēmumi tiek uzskaitīti to amortizētajā vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Amortizētā vērtība tiek aprēķināta, ņemot vērā aizdevuma izsniegšanas vai aizņēmuma saņemšanas izmaksas, kā arī jebkādas ar aizdevumu vai aizņēmumu saistītos diskontus vai prēmijas.

Amortizācijas rezultātā radusies peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā procentu ieņēmumi un izmaksas.

Iespējamās saistības un aktīvi

Šajā Konsolidācijas finanšu pārskatā iespējamās saistības nav atzītas. Tās kā saistības tiek atzītas tikai tad, ja iespējāmība, ka līdzekļi tiks izdoti, kļūst pietiekami pamatota. Iespējamie aktīvi šajā finanšu pārskatā netiek atzīti, bet tiek atspoguļoti tikai tad, kad iespējāmība, ka ar darījumu saistītie ekonomiskie guvumi nonāks līdz Koncernam, ir pietiekami pamatota.

2. Nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)**Finanšu noma**

Finanšu nomas darījumi, kuru ietvaros Koncernam tiek nodoti visi riski un atbildība, kas izriet no īpašumtiesībām uz nomas objektu, tiek atzīti bilancē kā pamatlīdzekļi par summu, kas, nomu uzsākot, atbilst nomas ietvaros nomātā īpašuma patiesajai vērtībai, vai, ja tā ir mazāka, minimālo nomas maksājumu pašreizējai vērtībai. Finanšu nomas maksājumi tiek sadalīti starp finanšu izmaksām un saistību samazinājumu, lai katrā periodā nodrošinātu pastāvīgu procentu likmi par saistību atlikumu. Finanšu izmaksas tiek iekļautas peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā procentu izmaksas.

Ja ir pietiekams pamats uzskatīt, ka nomas perioda beigās attiecīgais nomas objekts pāries nomnieka īpašumā, par paredzamo izmantošanas laiku tiek pieņemts šī aktīva lietderīgās izmantošanas laiks. Visos citos gadījumos kapitalizēto nomāto aktīvu nolietojums tiek aprēķināts, izmantojot lineāro metodi, aplēstajā aktīvu lietderīgās lietošanas laikā vai nomas periodā atkarībā no tā, kurš no šiem periodiem īsāks.

Kā finanšu noma tiek uzskaitīti arī tie operatīvās nomas līgumi, kuri noslēgti ar mērķi aktīvu iegādāties nomas termiņa beigās un kur operatīvās nomas maksājumi nosedz vairāk kā 85% no pamatlīdzekļa tirgus vērtības operatīvās nomas slēgšanas brīdī. Operatīvās nomas maksājumi tiek sadalīti starp pamatsummas dzēšanas un finansējuma komponentēm, sagaidāmās finansējuma izmaksas uzskaites vajadzībām atzīstot nākamo periodu izdevumos. Uz pārskata perioda beigām saistības par atzīto aktīvu tiek uzrādītas neto vērtībā, atskaitot uz nākamajiem periodiem attiecināmās finansējuma izmaksas.

Operatīvā noma

Aktīvu noma, kuras ietvaros praktiski visus no īpašumtiesībām izrietošos riskus uzņemas un atbildību gūst iznomātājs, tiek klasificēta kā operatīvā noma. Nomāto maksājumi operatīvās nomas ietvaros tiek uzskaitīti kā izmaksas visā nomas perioda laikā, izmantojot lineāro metodi. No operatīvās nomas līgumiem izrietošās Koncerna saistības tiek atspoguļotas kā ārpusbilances saistības.

Operatīvajā nomā iznomāto aktīvu iznomātājs norāda bilances aktīvā atbilstoši iznomātā aktīva veidam. Nolietojamiem iznomātajiem aktīviem piemēro tādu pašu nolietojuma aprēķināšanas politiku, kāda ir noteikta citiem līdzīgiem pamatlīdzekļiem.

Iznomātājs operatīvās nomas ienākumus nomas termiņa laikā atzīst par ieņēmumiem peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Ieņēmumu atzīšana

Ieņēmumi tiek atzīti atbilstoši pārlicēbai par iespēju Koncernam gūt ekonomisko labumu un tik lielā apmērā, kādā to iespējams pamatoti noteikt, atskaitot pievienotās vērtības nodokli un ar pārdošanu saistītās atlaides. Atzīstot ieņēmumus, tiek ņemti vērā arī tālāk minētie nosacījumi.

Preču pārdošana

Ieņēmumi tiek atzīti, kad Koncerns ir nodevis pircējam nozīmīgākos ar īpašumtiesībām uz precēm saistītos riskus un atbildības.

Pakalpojumu sniegšana

Koncerns sniedz galvenokārt būvniecības mašīnu un iekārtu iznomāšanas pakalpojumus. Ieņēmumi no pakalpojumiem tiek atzīti periodā, kad pakalpojumi sniegti.

Ieņēmumi no iekārtu iznomāšanas pakalpojumiem un attiecīgās izmaksas atzīstamas, ņemot vērā to, kādā izpildes pakāpē bilances datumā ir attiecīgais darījums.

Ja ar pakalpojumu saistītā darījuma iznākums nevar tikt pamatoti novērtēts, ieņēmumi tiek atzīti tikai tik lielā apmērā, kādā atgūstamas atzītās izmaksas.

Aizņēmumi pret obligācijām

Par finanšu saistībām tiek atzīti aizņēmumi pret obligācijām. Aizņēmumi pret obligācijām sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā. Pēc sākotnējās atzīšanas šie aizņēmumi tiek atzīti amortizētajā vērtībā, izmantojot lineāro metodi visā līguma darbības laikā. Ieņēmumi un zaudējumi tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķina brīdī, kad tiek pārtraukta saistību atzīšana, kā arī amortizācijas laikā atbilstoši lineārajai metodei. Amortizētā vērtība tiek aprēķināta, kā starpība starp obligāciju patieso un nominālo vērtību, kas sadalīta visā līguma darbības termiņā.

Finanšu saistības tiek izslēgtas brīdī, kad tās tiek dzēstas vai arī kad līgumā minētās saistības tiek izpildītas vai atceltas, vai tām ir beidzies termiņš. Gadījumā, ja esošās finanšu saistības tiek aizstātas ar citām saistībām pret to pašu aizdevēju ar savādākiem nosacījumiem vai arī esošo saistību nosacījumi būtiski mainās, šāda veida izmaiņas vai uzlabojumus var uzskatīt par esošo saistību izslēgšanu un jaunu saistību atzīšanu. Attiecīgo saistību bilances vērtību starpības tiek atzītas peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

2. Nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

Notikumi pēc bilances datuma

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

Saistītās puses

Par saistītajām pusēm tiek uzskatīti Koncerna dalībnieki, Valdes locekļi, viņu tuvi ģimenes locekļi un sabiedrības, kurās minētajām personām ir kontrole vai būtiska ietekme. Termins "saistītās puses" atbilst Komisijas 2008.gada 3.novembra regulas (EK) Nr. 1126/2008, ar ko pieņem vairākus starptautiskos grāmatvedības standartus saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes regulu (EK) Nr. 1606/2002, pielikumā minētajam 24. SGS "Informācijas atklāšana par saistītajām pusēm" lietotajam terminam.

Uzņēmumu ienākuma nodoklis

Pārskata gada uzņēmumu ienākuma nodoklis ir aprēķināts saskaņā ar Latvijas Republikas, Igaunijas Republikas, Polijas Republikas un Lietuvas Republikas normatīvo aktu prasībām.

Latvijā

Par 2025. gadu un iepriekšējo pārskata gadu uzņēmumu ienākuma nodoklis ir aprēķināts atbilstoši Uzņēmumu ienākuma nodokļa likumam, kas ir spēkā no 2018. gada 1. janvāra.

Sākot ar 2018. gada 1. janvāri, saskaņā ar Latvijas Republikas Uzņēmumu ienākuma nodokļa likuma izmaiņām juridiskām personām nav jāmaksā ienākuma nodoklis par gūto peļņu. Uzņēmumu ienākuma nodoklis tiek maksāts par sadalīto peļņu un nosacīti sadalīto peļņu. Sadalītajai un nosacīti sadalītajai peļņai tiek piemērota nodokļa likme 20 procentu apmērā no bruto summas jeb 20/80 no neto izmaksām. Uzņēmumu ienākuma nodoklis par dividenžu izmaksu tiek atzīts peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā izmaksas tajā pārskata periodā, kad attiecīgās dividendes pasludinātas, savukārt pārējiem nosacītās peļņas objektiem – brīdīt, kad izmaksas radušās pārskata gada ietvaros.

Pirms dividenžu izsludināšanas nekādi uzkrājumi uzņēmumu ienākuma nodoklim par dividenžu izmaksu netiek atzīti.

Lietuvā

Uzņēmumu ienākuma nodoklis par pārskata gadu tiek aprēķināts, piemērojot ar nodokli apliekamajam attiecīgajā taksācijas periodā gūtajam ienākumam nodokļa likmi 15% apmērā.

Igaunijā

Igaunijas sabiedrības tīrā peļņa nav apliekama ar uzņēmumu ienākuma nodokli, tomēr ienākumu nodoklis tiek iekasēts par visām sabiedrības izmaksātajām dividendēm. Uzņēmuma nodokļa likme 20%.

Polijā

Uzņēmumu ienākuma nodoklis par pārskata gadu tiek aprēķināts, piemērojot ar nodokli apliekamajam attiecīgajā taksācijas periodā gūtajam ienākumam nodokļa likmi 20% apmērā.

3. Neto apgrozījums

No pamatdarbības	2025	2024
leņģemumi no iekārtu, tehnikas nomas un pārnomāšanas	5 370 280	4 902 343
leņģemumi no preču pārdošanas	4 600 754	4 783 641
leņģemumi no servisa pakalpojumu sniegšanas	398 240	340 573
leņģemumi no būvniecības pakalpojumiem	241 123	233 845
leņģemumi no transporta pakalpojumiem, piegādes	606 105	538 405
KOPĀ:	11 216 502	10 798 807

4. Pārdotās produkcijas ražošanas pašizmaksa, pārdoto preču vai sniegto pakalpojumu iegādes izmaksas

	2025	2024
Preču, materiālu izmaksas	3 613 398	3 906 408
Nomas izmaksas	1 574 953	1 433 096
Ilgtermiņu ieguldījumu nolietojums	1 175 915	1 133 926
Pārvērtēšanas rezerves samazinājums par pārvērtēto pamatlīdzekļu nolietojuma daļu	(422 462)	(415 222)
Personāla izmaksas	883 555	907 869
Remonta un servisa izmaksas	698 451	558 710
Nomas laukumu uzturēšanas izmaksas	393 167	350 160
Krājumos ietverto iznomājamo instrumentu vērtības samazinājums	101 534	113 495
Transportēšanas un montāžas izmaksas	468 283	428 614
KOPĀ:	8 486 794	8 417 056

5. Pārdošanas izmaksas

	2025	2024
Personāla izmaksas	1 028 351	1 002 630
Uzkrājumi šaubīgajiem debitoriem	137 445	110 336
Transporta izdevumi	95 474	90 509
Reklāma un mārketinga	51 208	57 714
Pārējās pārdošanas izmaksas	27 880	31 332
KOPĀ:	1 340 358	1 292 521

6. Administrācijas izmaksas

	2025	2024
Personāla izmaksas	459 618	473 480
Transporta izdevumi	85 722	112 653
Programmu uzturēšana	154 809	149 626
Konsultācijas	22 141	26 916
Sakaru pakalpojumi	8 704	10 386
Naudas apgrozījuma izdevumi	30 944	17 259
Biroja izdevumi	5 734	5 858
Komandējuma izdevumi	7 118	8 910
Pārējās administrācijas izmaksas	47 723	55 767
KOPĀ:	822 513	860 855

7. Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi

	2025	2024
Peļņa no pamatlīdzekļu pārdošanas, neto (skatīt 27. pielikumu)	165 366	170 817
Peļņa no pamatlīdzekļu un inventāra kompensācijām	29 754	33 012
Ieņēmumi no uzkrāto saistību samazinājuma	160	712
Apdrošināšanas atlīdzība	49 800	14 248
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	3 365	75 581
KOPĀ:	248 445	294 370

13. Pamatlīdzekļi

	Pārējie pamatlīdzekļi un inventārs	Ilgtermiņa ieguldījumi nomātajos pamatlīdzekļos	Pamatlīdzekļu izveidošana	Kopā
Sākotnējā/pārvērtētā vērtība				
31.12.2024	11 852 386	146 246	78 346	12 076 978
legādāts	2 640 557	-	265 508	2 906 065
Pārvērtēts	860 588	-	-	860 588
Norakstīts	(776 019)	(15 799)	-	(791 818)
Reklasificēts	259 125	16 815	(275 940)	-
Izslēgta rezerve	(280 595)	-	-	(280 595)
31.12.2025.	14 556 042	147 262	67 914	14 771 218
Nolietojums 31.12.2024.	4 995 136	67 948	-	5 063 084
Aprēķināts	703 710	22 838	-	726 548
Aprēķināts par rezervi	422 462	-	-	422 462
Par norakstīto	(444 154)	(15 799)	-	(459 953)
Par norakstīto rezervi	(117 609)	-	-	(117 609)
31.12.2025.	5 559 545	74 987	-	5 634 532
Atlikusī bilances vērtība				
31.12.2024.	6 857 250	78 298	78 346	7 013 894
31.12.2025.	8 996 497	72 275	67 914	9 136 686

Pamatlīdzekļu pārvērtēšanu veica neatkarīgs eksperts SIA "JUREAL". Par 2025. gadu vērtējums sagatavots 2025. gada 31. decembrī, pamatojoties uz vērtējumā norādītajām pamatlīdzekļu patiesajām vērtībām. 2024. gada un 2025. gada vērtējumā izmantota konsekventa vērtēšanas metode - aizstāšanas izmaksu vērtības.

Ja pārvērtēšana nebūtu veikta, pārējo pamatlīdzekļu un inventāra kategorijas bilances vērtība 31.12.2025 būtu EUR 7 499 436 (31.12.2024.: EUR 5 521 015).

2025. gada 31. decembrī pamatlīdzekļi par kopējo bilances vērtību EUR 3 248 708 bija iznomāti un atradās pie Koncerna klientiem.

Saskaņā ar eksperta vērtējumu nomas tehnikas pārvērtēšanai atsevišķiem pamatlīdzekļiem būtu atzīstams vērtības samazinājums, kopā EUR 197 tūkstošu apmērā. Labojums nav veikts, jo nav uzskatāms par būtisku finanšu pārskatu kontekstā.

Ķīlas un citi īpašumtiesību apgrūtinājumi

Visi Koncerna pamatlīdzekļi ir iekļāti. Skatīt 21. un 23. pielikumu.

Uz pārskata gada beigām Koncerna bilancē iekļauti pamatlīdzekļi EUR 5 471 124 (31.12.2024: EUR 3 086 625) bilances vērtībā, īpašuma tiesības uz kuriem pāries tikai pēc nomas termiņa beigām, veicot pamatlīdzekļa izpirkumu saskaņā ar līguma nosacījumiem.

Pārvērtēšanas rezerves izmaiņas gada laikā

Pārvērtēšanas rezerve 31.12.2024	1 336 235
Pārvērtēto pamatlīdzekļu nolietojuma norakstīšana	(422 462)
Pārdoto pārvērtēto pamatlīdzekļu atlikušās pārvērtēšanas daļas norakstīšana	(159 747)
Izslēgto pārvērtēto pamatlīdzekļu atlikušās pārvērtēšanas daļas norakstīšana	(3 239)
Palielinājums saskaņā ar 2025. gadā veikto pārvērtēšanu	860 588
Pārvērtēšanas rezerve 31.12.2025	1 611 375

14. Krājumi

	31.12.2025.	31.12.2024.
Pamatmateriāli, inventārs, rezerves daļas	378 213	392 027
Preces pārdošanai	943 241	2 004 949
Avansa maksājumi par krājumiem	80 091	35 112
KOPĀ:	1 401 545	2 432 088

Visi Koncerna krājumi ir iekļāti kā lietu kopība uz iekļāšanas brīdi, kā arī lietu kopības nākamās sastāvdaļas. Skatīt 20. pielikumu.

15. Pircēju un pasūtītāju parādi

	31.12.2025.	31.12.2024.
Pircēju un pasūtītāju parādi	2 041 585	1 726 514
Uzkrājumi nedrošiem parādiem	(488 170)	(412 042)
KOPĀ:	1 553 415	1 314 472

Par pircēju un pasūtītāju parādiem procenti netiek aprēķināti.

16. Citi debitori

	31.12.2025.	31.12.2024.
Nodokļu pārmaxsa	4 148	7 550
Avansi darbiniekiem	-	48
Samaksātās drošības naudas	34 979	10 627
KOPĀ:	39 127	18 225

17. Nākamo periodu izmaksas

Ilgtermiņa:	31.12.2025.	31.12.2024.
Ar finansējuma piesaisti saistītās nākamo periodu izmaksas	-	33 496
KOPĀ ilgtermiņa nākamo periodu izmaksas:	-	33 496
Īstermiņa:	31.12.2025.	31.12.2024.
Ar finansējuma piesaisti saistītās nākamo periodu izmaksas	33 496	83 772
Apdrošināšana	17 717	45 070
Pārējie nākamo periodu izdevumi	8 191	11 671
KOPĀ īstermiņa nākamo periodu izmaksas:	59 404	140 513
KOPĀ nākamo periodu izmaksas:	59 404	174 009

18. Nauda

	31.12.2025.	31.12.2024.
Nauda bankā	392 255	270 117
Nauda kasē	3 141	5 406
KOPĀ:	395 396	275 523

19. Daļu kapitāls

2025. gada laikā veikta Koncerna mātes sabiedrības pamatkapitāla palielināšana.

Saskaņā ar 2025. gada 2. decembra pamatkapitāla palielināšanas nosacījumiem, emitētas 4 000 jaunas daļas ar katras daļas nominālvērtību EUR 1 un katras daļas apmaksas nosacījumu EUR 50 par daļu. Līdz ar to papildus iemaksāts daļu emisijas uzcelojums EUR 196 000 apmērā. Visas daļas, kas emitētas saskaņā ar 2025. gada 2. decembra pamatkapitāla palielināšanas noteikumiem, iegādājies dalībnieks AS “Klucīši”. Jaunā daļu emisija un daļu emisijas uzcelojums apmaksāts naudā.

Saskaņā ar 2025. gada 17. decembra pamatkapitāla palielināšanas nosacījumiem, emitētas 3 844 daļas ar katras daļas nominālvērtību EUR 1 un katras daļas apmaksas nosacījumu EUR 1 par daļu. Visas daļas, kas emitētas saskaņā ar 2025. gada 17. decembra pamatkapitāla palielināšanas noteikumiem, iegādājies dalībnieks FlyCap Investment Fund I AIF. Jaunā daļu emisija realizēta, dzēšot FlyCap Investment Fund I AIF izsniegto aizdevumu Koncernam EUR 3 844 apmērā.

Realizēto daļu emisijas rezultātā dalībnieku īpašumtiesību īpatsvars Koncerna kapitālā nav mainījies.

Līdz ar to, 2025. gada 31. decembrī Koncerna mātes sabiedrības daļu kapitāls ir EUR 56 864 un to veido 56 864 daļas. Katras daļas nominālvērtība ir EUR 1, visas daļas ir apmaksātas.

Saistībā ar saņemto aizņēmumu pret obligācijām, komercķīla aptver visas Koncerna mātes sabiedrības pamatkapitāla daļas, kas komercķīlas devējam pieder komercķīlas līguma noslēgšanas dienā, un jebkuras citas Koncerna pamatkapitāla daļas, kuras komercķīlas devējs jebkādā veidā iegūs nākotnē. Komercķīla aptver arī visas pašreizējās un turpmākās izmaiņas Koncerna pamatkapitāla daļu vērtībā un lielumā (vai nu kā palielinājums un/vai samazinājums) un visus to uzlabojumus, kā arī visas īpašuma vai ne-īpašuma tiesības, kas nostiprinātas uz šīm pamatkapitāla daļām, ieskaitot, bez ierobežojuma, visus ienākumus un to sadali, kas samaksāta vai maksājama par tām (ieskaitot, bez ierobežojuma, dividendes, likvidācijas kvotu, pamatkapitāla samazinājuma maksājumus (skaidrā naudā vai natūrā, ieskaita vai sadales, vai citā veidā)), balsstiesības un tiesības parakstīties uz jebkurām ķīlas devēja nākotnē iegūstamām Koncerna pamatkapitāla daļām. Komercķīlas ņēmējam ir tiesības pārdot ieķīlāto mantu bez izsoles. Aizliegts atkārtoti ieķīlāt komercķīlas priekšmetu.

2025. gadā ir palielināts 2014. un 2015. gadā veiktās pamatkapitāla palielināšanas ietvaros atzītais daļu emisijas uzcelojums ar iemaksām par summu EUR 196 000. Attiecīgi, 2025. gada 31. decembrī kopējais daļu emisijas uzcelojums ir EUR 1 176 980. Komercķīla uz daļu emisijas uzcelojumu nav attiecināta.

20. Aizņēmumi pret obligācijām

<u>Ilgtermiņa:</u>		<u>Atmaksas termiņš</u>	<u>31.12.2025.</u>	<u>31.12.2024.</u>
Aizņēmums no Signet Bank AS	EUR	31.05.2026.	4 500 000	4 500 000
KOPĀ aizņēmumi pret obligācijām:			4 500 000	4 500 000

Obligāciju nominālvērtība ir EUR 4.5 miljoni (4 500 obligācijas ar nominālu EUR 1 000 par katru obligāciju). Noteiktā gada procentu likme ir 12%. Procentu maksājumi veicami katru mēnesi. Ar pārfinansēšanu saistītās izmaksas EUR 194 tūkstošu apmērā iekļautas nākamā perioda izdevumos un tiek norakstītas lineāri obligāciju atmaksas termiņa laikā (skatīt 18. pielikumu). Uz 2025. gada beigām ir reģistrēti 83 obligacionāri (juridiskas un fiziskas personas). 2025. gadā procentos samaksāts EUR 540 000. Skatīt 28. pielikuma c) sadaļu par obligāciju emisijas kovenantu izpildes statusu.

Obligācijas nodrošinātas ar komercķīlām. Ķīlas devēji – Koncerns un Koncerna vairākuma dalībnieks. Komercķīlas ņēmējs - ZAB VILGERTS SIA kā obligacionāru pārstāvis. Maksimālā prasījuma summa ir EUR 5 670 000. Ieķīlātās mantas apraksts: visa komercķīlas devēja manta kā lietu kopība uz ieķīlāšanas brīdi, kā arī lietu kopības nākamās sastāvdaļas. Komercķīlas ņēmējam ir tiesības pārdot ieķīlāto mantu bez izsoles. Aizliegts atkārtoti ieķīlāt komercķīlas priekšmetu.

Aizņēmuma atmaksas termiņš ir līdz 2026. gada 31. maijam (mazāk kā pēc 12 mēnešiem). Uz šī gada pārskata parakstīšanas brīdi Koncerns ir izsludinājis konkursu kapitāla piesaistīšanai un jaunu obligāciju emisijas organizēšanai. Pieteikumi konkursam iesniedzami līdz 2026. gada aprīļa beigām. Koncerna vadība ir pārliecināta, ka konkursa rezultātā tiks atrasts atbilstošs jaunas akciju emisijas organizētājs, kurš piesaistīs pietiekamu daudzumu obligacionāru, lai varētu refinansēt iepriekšējo obligāciju emisiju noteiktajā termiņā. Saskaņā ar pārliecību par refinansēšanas iespējām atbilstošos termiņos, 2025. gada 31. decembra bilancē Koncerns uzrāda saistības par obligācijām ilgtermiņa saistību sastāvā.

21. Aizņēmumi no kredītiestādēm

Īstermiņa:		31.12.2025.	31.12.2024.
Līzings no Reģionālā investīciju banka AS	EUR	970 154	-
KOPĀ aizņēmumi no kredītiestādēm:		970 154	-

Līgumu atmaksas termiņš ir 23.05.2026. Maksājumu grafiks ir sastādīts ar pieņēmumu, ka kopējais Līzings termiņš ir 5 (pieci) gadi un līgumi paredz iespēju vienu vai vairākas reizes vienoties par vēlāku Līzings beigu datumu. Skatīt informāciju 13. pielikumā par ģpašumtiesību pārejas tiesību brīdi.

22. Parādi radniecīgajām sabiedrībām

Ilgtermiņa:	Atmaksas termiņš	31.12.2025.	31.12.2024.
Aizņēmums no FlyCap Investment Fund I AIF	EUR 04.01.2027.	714 996	657 633
Aizņēmums no Tehnikas brigāde SIA	EUR 31.05.2028.	31 807	54 259
KOPĀ ilgtermiņa aizņēmums radniecīgajām sabiedrībām:		746 803	711 892

Īstermiņa:		31.12.2025.	31.12.2024.
Aizņēmums no Tehnikas brigāde SIA	EUR	22 452	22 452
Piegādātāju parāds – Tehnikas brigāde SIA	EUR	126 282	103 730
KOPĀ īstermiņa parādi radniecīgajām sabiedrībām:		148 734	126 182

KOPĀ parādi radniecīgajām sabiedrībām: 895 537 838 074

FlyCap Investment Fund aizdevumam tiek piemērota fiksētā procentu likme, atkarībā no konkrēti sasniegtiem finanšu rādītājiem. Procentu maksājumi veicami vienlaicīgi ar pamatsummas atmaksu. FlyCap Investment Fund izsniegtais aizdevums tiek daļēji nodrošināts ar ERAF un LR budžeta līdzekļiem, kas aizņēmuma saņēmējam nākotnē nosaka normatīvajos aktos noteiktos ierobežojumus attiecībā uz cita veida valsts atbalsta saņemšanas iespējām.

2026. gada aprīlī FlyCap Investment Fund aizdevuma atmaksas termiņš tika pagarināts līdz 04.01.2027.

SIA Tehnikas brigade izsniegtajam aizdevumam procentu maksājums netiek piemērots.

23. Citi aizņēmumi

Ilgtermiņa:	Atmaksas termiņš	31.12.2025.	31.12.2024.
Aizņēmumi no piegādātājiem (noma)	EUR līdz 2030	665 960	204 422
Nākotnes procentu maksājumi	EUR	(46 497)	(17 747)
Līzings aizņēmums – BigBank AS Latvijas filiāle	EUR līdz 2030	398 268	414 284
Līzings aizņēmums – Citadele Leasing SIA	EUR līdz 2027	7 284	24 904
KOPĀ ilgtermiņa citi aizņēmumi:		1 025 015	625 863

Īstermiņa:		31.12.2025.	31.12.2024.
Aizņēmumi no piegādātājiem (noma)	EUR	427 113	1 000 481
Nākotnes procentu maksājumi	EUR	(49 507)	(37 436)
Līzings aizņēmums – BigBank AS Latvijas filiāle	EUR	334 067	246 115
Līzings aizņēmums – Citadele Leasing SIA	EUR	17 620	17 487
KOPĀ īstermiņa citi aizņēmumi:		729 293	1 226 647
KOPĀ citi aizņēmumi :		1 754 308	1 852 510

Līzings līgumu termiņi nepārsniedz 5 gadu periodu. Skatīt informāciju 13. pielikumā par ģpašumtiesību pārejas tiesību brīdi.

24. Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas

	31.12.2025.	31.12.2024.
Pievienotās vērtības nodoklis	263 723	261 922
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	103 255	96 062
Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	60 810	65 403
Uzņēmuma vieglo transportlīdzekļu nodoklis	759	1 782
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	7 905	-
Dabas resursu nodoklis	889	795
Uzņēmējdarbības riska nodeva	18	35
KOPĀ:	437 359	425 999

Koncernam uz pārskata gada beigām ir piešķirti četri nodokļa samaksas termiņa pagarinājumi par kopēju summu 269 529 EUR, ar apmaksas beigu termiņu līdz 10.2026.

25. Pārējie kreditori

	31.12.2025.	31.12.2024.
Atlīdzība par darbu	103 740	84 420
Drošības nauda	6 789	7 509
Norēķini ar darbiniekiem	1 155	1 976
Pārējie kreditoru parādi	724	619
KOPĀ:	112 408	94 524

26. Uzkrātās saistības

	31.12.2025.	31.12.2024.
Uzkrātās neizmanto atvaļinājumu izmaksas	139 093	123 884
Citas uzkrātās saistības	13 904	16 433
KOPĀ:	152 997	140 317

27. Informācija par peļņu vai zaudējumiem no ilgtermiņa ieguldījumu objektu atsavināšanas

	Balances vērtība	Atsavināšanas iegēmumi	Pārvērtēšanas rezerves izslēgšana	Peļņa vai zaudējumi no objekta atsavināšanas
Nomas iekārtas	(459 843)	429 836	143 543	113 536
Automašīnas	(22 833)	23 521	16 204	16 892
Inventārs	(10 844)	45 782	-	34 938
Kopā:	(493 520)	499 139	159 747	165 366

28. Finanšu un iespējamās saistības

(a) Operatīvās nomas saistības

Koncerns kā nomnieks noslēdzis vairākus īpašuma (telpu, transporta līdzekļu, iekārtu) nomas līgumus. Kopējās ikgadējās nomas izmaksas 2025. gadā bija EUR 217 963 (2024. gadā: EUR 200 130).

(b) Ķīlas

Koncerna aktīvi ir iekļāti kā nodrošinājums saņemtajam finansējumam. Lūdzu skatīt 13., 14., 21. un 23. pielikumu.

(c) Finanšu kritēriju izpilde saistībā ar obligāciju finansējumu

Obligāciju emisijas līgums nosaka konkrētu finanšu rādītāju izpildes pienākumu. Finanšu rādītāji tiek aprēķināti izmantojot Koncerna konsolidētos finanšu datus. Ja net debt/ EBITDA attiecība pārsniedz 5, tad obligacionāriem ir tiesības saņemt papildus maksu 1% apmērā. 2025. gada 31. decembrī nav nodrošināta obligāciju aizņēmuma līguma kovenantes prasība par aizņēmumu(net debt)/EBITDA attiecību. Kovenantes nosaka, ka šī attiecība nedrīkst pārsniegt 3.5, saskaņā ar konsolidētā pārskata datiem uz 31.12.2025 attiecība ir 4.26. Papildus soda sankcijas (soda naudas maksājums 1% apmērā no obligāciju nomināla) iestājas tikai gadījumā, ja attiecība pārsniedz 5, līdz ar to uzkrājums soda naudām nav nepieciešams.

29. Notikumi pēc bilances datuma

Koncerns ir izsludinājis konkursu kapitāla piesaistīšanai un jaunu obligāciju emisijas organizēšanai. Pieteikumi konkursam iesniedzami līdz 2026. gada aprīļa beigām. Koncerna vadība ir pārliecināta, ka konkursa rezultātā tiks atrasts atbilstošs jaunas daļu emisijas organizētājs, kurš piesaistīs pietiekamu daudzumu obligacionāru, lai varētu refinansēt iepriekšējo obligāciju emisiju noteiktajā termiņā. Tāpat Koncerna vadība ir pārliecināta par bankas aizdevuma refinansēšanu.

2026. gada aprīlī mazākuma dalībnieka piešķirtā aizdevuma termiņš tika pagarināts līdz 2027. gada 4. janvārim.

Izņemot iepriekš minēto, no bilances datuma līdz gada pārskata parakstīšanas datumam nav bijuši nekādi citi notikumi, kas ietekmētu Koncerna finanšu stāvokli 2025. gada 31. decembrī, vai būtu skaidrojami finanšu pārskatu pielikumā.

Gints Vanags
Valdes loceklis

Anželika Dārziņa
Galvenā grāmatvede

Valdes locekļa elektroniskais paraksts attiecināms uz konsolidēto gada pārskatu kā vienotu dokumentu no 1. līdz 23. lapai. Par grāmatvedību atbildīgās personas paraksts attiecināms uz finanšu pārskatu 3. lapā un no 6. līdz 23. lapai.

DOKUMENTS PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Neatkarīgu revidentu ziņojums

SIA ARSENAL INDUSTRIAL dalībniekiem

Ūdens iela 12-45, Rīga, LV-1007, Latvija
T. +371 67607902, www.p-a.lv

Mūsu atzinums ar iebildi par konsolidēto finanšu pārskatu

Esam veikuši SIA ARSENAL INDUSTRIAL ("Sabiedrība") un tās meitas sabiedrību (kopā - "Koncerns") pievienotajā konsolidētajā gada pārskatā ietvertā konsolidētā finanšu pārskata no 6. līdz 23. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- 2025. gada 31. decembra konsolidēto bilanci,
- 2025. gada konsolidēto peļņas vai zaudējumu aprēķinu,
- 2025. gada konsolidēto pašu kapitāla izmaiņu pārskatu,
- 2025. gada konsolidēto naudas plūsmas pārskatu,
- kā arī finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, izņemot atzinuma ar iebildi pamatojuma rindkopā aprakstīto apstākļu ietekmi, pievienotais konsolidētais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par SIA ARSENAL INDUSTRIAL un tās meitas sabiedrību konsolidēto finansiālo stāvokli 2025. gada 31. decembrī un par tās konsolidētajiem darbības finanšu rezultātiem un konsolidēto naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī, saskaņā ar Latvijas Republikas Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likumu ("Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likums").

Atzinuma ar iebildi pamatojums

1. Kā norādīts pievienotā konsolidētā finanšu pārskata pielikuma 20. piezīmē, 2025. gada 31. decembrī Koncernam ir parādsaistības par obligācijām EUR 4 500 000 apmērā, kas Koncerna bilancē uzrādītas ilgtermiņa saistību sastāvā. Saskaņā ar spēkā esošajiem līgumiem, šo saistību atmaksas termiņš ir 2026. gada 31. maijs. Gada pārskata parakstīšanas brīdī Koncerna mātes sabiedrība realizē obligāciju refinansēšanas plānu un ir izsludinājusi konkursu kapitāla piesaistīšanai un jaunu obligāciju emisijas organizēšanai. Pieteikumi konkursam iesniedzami līdz 2026. gada aprīļa beigām. Koncerna vadība ir pārliecināta, ka konkursa rezultātā tiks atrasts atbilstošs jaunas akciju emisijas organizētājs, kurš piesaistīs pietiekamu daudzumu obligacionāru, lai varētu refinansēt iepriekšējo obligāciju emisiju noteiktajā termiņā. Tā kā revidenta ziņojuma sagatavošanas datumā obligāciju refinansēšanas līgums nav noslēgts, kā arī nav informācijas par jaunu obligāciju emisijas nosacījumiem, t.sk. termiņiem, tad, mūsaprāt, attiecīgās saistības EUR 4 500 000 apmērā 2025. gada 31. decembra bilancē ir jāuzrāda īstermiņa saistību sastāvā.
2. Saskaņā ar Koncerna noteikto grāmatvedības uzskaites politiku, nomai pieejamā tehnika, mobilie angāri un transporta līdzekļi tiek pārvērtēti tirgus vērtībā, izmantojot aizstāšanas izmaksu metodi. 2025. gada laikā Koncerns veicis pamatlīdzekļu pārvērtēšanu divas reizes, atzīstot atbilstošās vērtības izmaiņas, palielinot vai samazinot pārvērtēšanas rezervi. Tomēr gadījumos, kad pārvērtētā pamatlīdzekļa vērtība ir zemāka par pamatlīdzekļa bilances vērtību pamatlīdzekļa pārvērtēšanas datumā un vērtības samazinājums būtu atzīstams pārskata gada peļņas vai zaudējumu aprēķinā, šāds vērtības samazinājums nav ticis atzīts. Ja Koncerns būtu konsekventi ievērojis noteikto grāmatvedības uzskaites politiku, tad pamatlīdzekļu bilances vērtība 2025. gada 31. decembrī būtu par EUR 197 526 mazāka, atbilstoši palielinot pārskata gada zaudējumus un samazinot pašu kapitālu 2025. gada 31. decembrī par iepriekšminēto summu.

Atbilstoši Latvijas Republikas Revīzijas pakalpojumu likumam ("Revīzijas pakalpojumu likums") mēs veicām revīziju saskaņā ar Latvijas Republikā atzītiem starptautiskajiem revīzijas standartiem (turpmāk – SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *Revidenta atbildība par konsolidētā finanšu pārskata revīziju*.

Mēs esam neatkarīgi no Koncerna saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko Neatkarības standartu) prasībām un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskata revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko Neatkarības standartu) un Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktos pārējos profesionālās ētikas principus un objektivitātes prasības.

Mēs uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi dod pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam ar iebildi.

Būtiska nenoteiktība saistībā ar Koncerna spēju turpināt darbību

Pārskata gadu Koncerns noslēdzis ar zaudējumiem un 2025. gada 31. decembrī tā īstermiņa saistības pārsniedz īstermiņa aktīvus. Turklāt, kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā *Atzinuma ar iebildi pamatojums*, pastāv atsevišķu aktīvu atgūstamās vērtības samazinājuma pazīmes, kā arī nenoteiktība attiecībā uz būtisku saistību pārfinansēšanu (skatīt pielikuma 20. piezīmi). Konsolidētā finanšu pārskata pielikuma 2. piezīmē "Nozīmīgu grāmatvedības principu kopsavilkums" sadaļā "Koncerna darbības turpināšana" aprakstīti Koncerna vadības apsvērumi attiecībā uz darbības turpināšanas pieņēmumu - Koncerna darbības turpināšana, galvenokārt, ir atkarīga no refinansēšanas plāna veiksmīgas realizācijas, kā arī plānotā apgrozījuma un rentabilitātes rādītāju sasniegšanas, lai nodrošinātu atbilstošu ieņēmumu bāzi fiksēto izmaksu segšanai un rentablai darbībai un pietiekamas naudas plūsmas tekošo saistību izpildei. Šie apstākļi norāda, ka pastāv būtiska nenoteiktība, kas varētu radīt nozīmīgas šaubas par Koncerna spēju turpināt darbību nākotnē, ja noteiktie mērķi netiktu sasniegti.

Mēs neizsakām iebildi attiecībā uz šo apstākli.

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Koncerna vadība. Citu informāciju veido Vadības ziņojums, kas ietverts pievienotā konsolidētā gada pārskatā no 4. līdz 5. lapai.

Mūsu atzinums par konsolidēto finanšu pārskatu neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā *Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām*.

Saistībā ar konsolidētā finanšu pārskata revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no konsolidētā finanšu pārskata informācijas vai no mūsu zināšanām, kuras mēs ieguvām revīzijas gaitā, un vai tā nesatur cita veida būtiskas neatbilstības.

Ja, balstoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Koncernu un tā darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem. Mūsu uzmanības lokā nav nākuši apstākļi, izņemot *Atzinuma ar iebildi pamatojums* rindkopā minēto, par kuriem būtu jāziņo.

Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām

Papildus tam, saskaņā ar Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likuma, prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- Vadības ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots konsolidētais finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst konsolidētajam finanšu pārskatam, un
- Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likuma prasībām.

Vadības un personu, kurām uzticēta Koncerna pārvalde, atbildība par konsolidēto finanšu pārskatu

Vadība ir atbildīga par tāda konsolidētā finanšu pārskata, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likumu, kā arī par tādas iekšējās kontroles sistēmas uzturēšanu, kāda saskaņā ar vadības viedokli ir nepieciešama, lai būtu iespējams sagatavot konsolidēto finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

Sagatavojot konsolidēto finanšu pārskatu, vadības pienākums ir izvērtēt Koncerna spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Koncerna spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien vadība neplāno Koncerna likvidāciju vai tā darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Koncerna likvidācija vai darbības izbeigšana.

Personas, kurām uzticēta Koncerna pārvalde, ir atbildīgas par Koncerna finanšu pārskata sagatavošanas procesa uzraudzību.

Revidenta atbildība par konsolidētā finanšu pārskata revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka konsolidētais finanšu pārskats kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārliecība ir augsta līmeņa pārliecība, bet tā negarantē, ka revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdas dēļ, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti uzskatīt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šo konsolidēto finanšu pārskatu.

Veicot revīziju saskaņā ar SRS, visa revīzijas procesa gaitā mēs izdarām profesionālus spriedumus un saglabājam profesionālo skepticismu. Mēs arī:

- identificējam un izvērtējam riskus, ka konsolidētajā finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītas neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādīšanu ar nodomu, informācijas nepatiesu atspoguļošanu vai iekšējās kontroles pārkāpumus;
- iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstoša revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Koncerna iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Koncerna spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz konsolidētajā finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Koncerns savu darbību var pārtraukt;

- izvērtējam vispārēju konsolidētā finanšu pārskata struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai konsolidētais finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus;
- plānojam un veicam Koncerna revīziju tā, lai iegūtu pietiekamus un atbilstošus revīzijas pierādījumus par Koncerna sabiedrību vai struktūru finanšu informāciju, lai veidotu atzinumu par Koncerna finanšu pārskatu. Mēs esam atbildīgi par Koncerna revīzijas nolūkā veiktā revīzijas darba vadību, uzraudzību un pārbaudi. Mēs esam pilnībā atbildīgi par mūsu revidentu atzinumu.

Mēs sazināties ar personām, kurām uzticēta Koncerna pārvalde, un, cita starpā, sniedzam informāciju par plānoto revīzijas apjomu un laiku, kā arī par svarīgiem revīzijas novērojumiem, tajā skaitā par būtiskiem iekšējās kontroles trūkumiem, kādus mēs identificējam revīzijas laikā.

SIA Potapoviča un Andersone
Ūdens iela 12-45, Rīga, LV-1007
zvērinātu revidentu komercsabiedrības
licence Nr. 99, vārdā

Anna Temerova-Allena
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāta Nr. 154
Valdes locekle

REVIDENTA ELEKTRONISKAIS PARAKSTS ATTIECINĀMS UZ GADA PĀRSKATAM PIEVIENOTO REVIDENTA ZIŅOJUMU
NO 24. LĪDZ 26.LAPAI.

DOKUMENTS PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU.