

Slēgtais alternatīvo ieguldījumu fonds

AIF Capitalia Secondaries Fund SWG

Gada pārskats par periodu no 17.10.2024.-31.12.2025.



SATURS

Informācija par Sabiedrību	3
Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka ziņojums	4
Paziņojums par alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka atbildību	5
Aktīvu un saistību pārskats	6
Ienākumu un izdevumi pārskats	7
Neto aktīvu kustības pārskats	8
Naudas plūsmas pārskats	9
Pielikums	10 - 13
Neatkarīgu revidentu ziņojums	14 -15

INFORMĀCIJA PAR SABIEDRĪBU

Fonda nosaukums	AIF Capitalia Secondaries Fund SWG
Fonda juridiskais statuss	Alternatīvo ieguldījumu fonds, kas dibināts kā lietu kopība
Reģistrācijas numurs, vieta un datums	Rīga, 2024. gada 22.oktobrī, reģistrācijas kods Latvijas Bankā AF321
Darbības veids pēc NACE klasifikācijas	64.31 Naudas tirgus fondu un tādu ieguldījumu fondu, kas nav naudas tirgus fondi, darbība
Adrese	Stabu iela 20-2, Rīga, LV-1011, Latvija
Kopējās parakstītās kapitāla daļas	410 000 EUR, parakstītās un apmaksātās kapitāla daļas līdz 25.08.2025. 389 500 EUR, parakstītās un apmaksātās kapitāla daļas pēc 25.08.2025.
Fonda darbības periods	2024. gada 17.oktobris – 2029. gada 17. oktobris, ar iespēju pagarināt uz 1 gadu
Ieguldījumu periods	2024. gada 17. oktobris - 2029. gada 17. oktobris
Ieguldījumu mērķa grupa pēc ģeogrāfiskā sadalījuma	Eiropas Savienība
Pārvaldnieks:	SIA Capitalia Fund Management AIFP, Reģ.nr.: 50203288031 Stabu iela 20-2, Rīga, LV-1011 reģistrēts 22.02.2021.
Pārskata periods	2024. gada 17.oktobris– 2025. gada 31. decembris
Iepriekšējais pārskata periods	-
Revidenta vārds un adrese	SIA “Grant Thornton Baltic Audit” Zvērinātu revidentu komercsabiedrības licence Nr. 183 Blaumaņa iela 22, Rīga, LV-1011, Latvija Atbildīgais zvērinātais revidents: Raivis Irbītis, Sertifikāts Nr. 205

ALTERNATĪVO IEGULDĪJUMU FONDA PĀRVALDNIKA ZIŅOJUMS

Slēgtais alternatīvo ieguldījumu fonds AIF Capitalia Secondaries Fund SWG (turpmāk tekstā – Fonds) ir 2024. gada 17. oktobrī dibināts un Latvijas Bankas pārraudzīts ieguldījumu fonds. Latvijas Bankas piešķirtais reģistrācijas kods AF321. Fonda juridiskā forma ir lietu kopība. Fondu pārvalda Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieks SIA Capitalia Fund Management AIFP (turpmāk tekstā – Pārvaldnieks), reģ. nr. 50203288031, juridiskā adrese un atrašanās vieta ir Stabu iela 20 - 2, Rīga, LV-1011. Latvijas Banka (tajā brīdī – FKTK) reģistrēja Pārvaldnieku kā alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieku 22.02.2021.

Fonds nodibināts ar ieguldījumu startēģiju, kas paredzēja investēšanu riska kapitāla fonda Usaldusfond Wise Guys Ventures Fond 1 (turpmāk tekstā – Wise Guys), kas ir reģistrēts Igaunijā ar reģ.nr. 14685421. Tas nozīmē, ka vienīgais Fonda ieguldījums ir līdzdalība Wise Guys. Wise Guys iegulda Eiropas jaunuzņēmumos izaugsmes stadijā. Wise Guys veic ieguldījumus, pērkot uzņēmumu jaunizlaistās kapitāldaļas, un pēdējais ieguldījums tika veikts 2023. gada sākumā. Tā ieguldījumu mērķis ir palielināt uzņēmumu vērtību un to realizēt, pārdodot sev piederošās uzņēmuma daļas nākotnē. Wise Guys veic ieguldījumu iespēju izvērtēšanu, ieguldījumus, kā arī to uzraudzību pēc tam. Wise Guys kopējais parakstītais kapitāls ir EUR 8 155 600, no kā Fondam pieder daļas EUR 350 400 nominālvērtībā.

Fonds iegādājās Wise Guys fonda daļas no tā sākotnējiem investoriem, otreizējā tirgus darījumos. Ņemot vērā darījuma apstākļos, daļas tika iegādātas ar atlaidi no to neto aktīvu vērtības.

Pārvaldnieka valdei ir pienākums saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām sagatavot finanšu pārskatus, kas skaidri un patiesi atspoguļo Fonda finansiālo stāvokli pārskata gada beigās, kā arī pārskata gada darbības rezultātus. Finanšu pārskata posteņi novērtēti saskaņā ar Latvijas Bankas noteikumiem Nr. 346 “Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas noteikumi” prasībām.

Wise Guys regulāri veic sava ieguldījumu portfeļa pārvērtēšanu, un ir noteicis sava fonda neto aktīvu vērtību uz 2025. gada 31. decembrī kā EUR 16 711 468. Attiecīgi, Fonda ieguldījuma daļas vērtība ir EUR 718 593.

Pārskata perioda beigās Fonda aktīvi kopā bija EUR 739 629, savukārt neto aktīvu kopējais apmērs bija EUR 735 013. Fonda pārvaldes izdevumi pārskata gadā sasniedza EUR 16 362.

Fonda ieguldījumu stratēģijas rakstura un sadarbības mēroga dēļ, Fonds pašlaik neapsver savu ieguldījumu lēmumu galveno nelabvēlīgo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem, Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) 2019/2088 (2019. gada 27. novembris) par informācijas atklāšanu, kas saistīta ar ilgtspēju, finanšu pakalpojumu nozarē (“SFDR”) izpratnē. Tomēr pie ieguldījumu iespēju izpētes, Pārvaldnieks var ņemt vērā vides, sociālās un pārvaldības (“ESG”) riskus, ja tas atklāj jebkādu nozīmīgu ESG riskus, kas varētu negatīvi ietekmēt ieguldījuma vērtību.

No pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši notikumi, kas būtu nozīmīgi fonda finansiālajam stāvoklim un tā darbības rezultātiem.

Juris Grišins

SIA “Capitalia Fund Management AIFP”
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā

DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

PAZIŅOJUMS PAR ALTERNATĪVO IEGULDĪJUMU FONDA PĀRVALDNIKA ATBILDĪBU

SIA „Capitalia Fund Management AIFP” kā reģistrēts alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieks ir atbildīgs par alternatīvo ieguldījumu fonda AIF Capitalia Secondaries Fund SWG gada pārskata par periodu no 2024. gada 17.oktobra līdz 2025. gada 31.decembrim sagatavošanu.

Pamatojoties uz Pārvaldnieka rīcībā esošo informāciju, fonda finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar grāmatvedības uzskaites pamatdokumentiem un “Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas noteikumiem” (Latvijas Bankas noteikumi Nr 346), kas izdoti saskaņā ar “Alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieku likuma” 56. panta otro daļu un 57.panta otro daļu un sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par fonda aktīviem, saistībām, finansiālo stāvokli 2025. gada 31. decembrī un perioda no 17.10.2024. līdz 31.12.2025. peļņu un naudas plūsmām.

Pārvaldnieks apliecina, ka ir izmantotas atbilstošas un konsekventas grāmatvedības politikas un vadības aplēses un ka, sagatavojot finanšu pārskatu, izmantots piesardzības princips, kā arī darbības turpināšanas princips. Finanšu pārskatu posteņi novērtēti saskaņā ar “Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvo noteikumu” prasībām. Ieguldījumi novērtēti to patiesajā vērtībā.

Pārvaldnieks apliecina, ka ir atbildīgs par atbilstošas grāmatvedības uzskaites nodrošināšanu, kā arī par fonda aktīvu uzraudzību, kontroli un saglabāšanu. Pārvaldnieks ir atbildīgs par kļūdu, neprecizitāšu un/vai apzinātu datu sagrozīšanas apzināšanu un novēršanu. Pārvaldnieks ir atbildīgs par fonda darbības nodrošināšanu saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanas normu prasībām. Pārvaldnieka lēmumi un pieņemumi par gada pārskata sagatavošanu bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Pārvaldnieks apliecina, ka alternatīvo ieguldījumu fonds AIF Capitalia Secondaries Fund SWG nav uzskatāms par sabiedriskas nozīmes struktūru saskaņā ar definīciju, kas sniegta “Revīzijas pakalpojumu likumā”.

Alternatīvā ieguldījumu fonda pārvaldnieka ziņojums ietver skaidru pārskatu par fonda komercdarbības attīstību un darbības rezultātiem.

Juris Grišins

SIA “Capitalia Fund Management AIFP”
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā

DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

	Piezīme	31.12.2025 EUR
Aktīvs		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		21 036
Ieguldījumi		
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2; 3; 4	718 593
AKTĪVI KOPĀ		739 629
Saistības		
Uzkrātie izdevumi	5	3 591
Pārējās saistības	6	1 025
Saistības kopā		4 616
NETO AKTĪVI		735 013

Pielikums no 10. līdz 13. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa

 Juris Grišins
 SIA "Capitalia Fund Management AIFP"
 Valdes priekšsēdētājs

 Ruta Circene
 Atbildīgā par Gada pārskata sagatavošanu

Rīgā

DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

Par periodu 17.10.2024-31.12.2025

		17.10.2024-31.12.2025
	Piezīme	EUR
Pārskata perioda ienākumi		
Procentu ienākumi		83
Pārējie ienākumi		8 200
Ienākumi kopā		8 283
Pārskata perioda izdevumi		
Atlīdzība AIFP		(13 050)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	7	(3 312)
Izdevumi kopā		(16 362)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums		353 592
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		345 513

Pielikums no 10. līdz 13. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa

 Juris Grišins
 SIA "Capitalia Fund Management AIFP"
 Valdes priekšsēdētājs

 Ruta Circene
 Atbildīgā par Gada pārskata sagatavošanu

Rīgā

DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

17.10.2024- 31.12.2025

EUR

Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums	345 513
Dividendes fonda ieguldījuma daļu turētājiem	
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām un daļām	
Ienākumi no ieguldījumu apliecību un daļu pārdošanas	389 500
Neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām un daļām	735 013
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	735 013
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata perioda sākumā	-
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata perioda beigās	389 500
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata perioda sākumā	-
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata perioda beigās	1 887.07

Pielikums no 10. līdz 13. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa

 Juris Grišins
 SIA "Capitalia Fund Management AIFP"
 Valdes priekšsēdētājs

 Ruta Circene
 Atbildīgā par Gada pārskata sagatavošanu

Rīgā

DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

17.10.2024-31.12.2025

EUR

Naudas plūsma no pamatdarbības	
Saņemtie procentu ienākumi	83
Ieguldījumu iegādes izdevumi	(385 440)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	28 639
Ieguldījumu pārvadišanas izdevumi	(11 746)
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums no pamatdarbības	(368 464)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības	
Fonda ieguldījumu daļu pārdošana	410 000
Fonda ieguldījumu daļu atpirkšana	(20 500)
Naudas un tās ekvivalentu palielinājums no finansēšanas darbības	389 500
Neto naudas un tās ekvivalentu palielinājums pārskata gadā	21 036
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	-
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	21 036

 Juris Grišins
 SIA "Capitalia Fund Management AIFP"
 Valdes priekšsēdētājs

 Ruta Circene
 Atbildīgā par Gada pārskata sagatavošanu

Rīgā

DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

PIELIKUMS

(1) Grāmatvedības politika un darbības pamatprincipi

(a) Vispārīgie principi

Fonda darbības termiņš ir līdz 2029. gada 17.oktobrim ar iespēju to pagarināt uz vienu gadu. Finanšu pārskata sagatavošanas noteikumi paredz ieguldījumu novērtēšanu to patiesajā vērtībā, atskaitot vērtības samazinājumu. Finanšu pārskats aptver laika periodu no 2024. gada 17.oktobra līdz 2025. gada 31. decembrim.

Fonda lietas ved tā pārvaldnieks, kura pakalpojumi tiek apmaksāti no Pārvaldīšanas atlīdzības. Pārvaldīšanas atlīdzība tiek finansēta no Fonda mantas.

Slēgtais fonds kārtā grāmatvedību saskaņā ar grāmatvedības uzskaites pamatdokumentiem un sagatavo slēgtā fonda gada pārskatu saskaņā ar "Alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieku likumu", "Grāmatvedības likumu" un Latvijas Bankas noteikumiem Nr. 346 "Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas noteikumi", kas izdoti saskaņā ar "Alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieku likuma" 56. panta otro daļu un 57.panta otro daļu, kā arī saskaņā ar Regulu Nr. 231/2013.

Patiesā vērtība piemērota saskaņā ar Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likuma 35. un 36. panta nosacījumiem. Nepieciešamība mainīt līdz šim piemēroto grāmatvedības politiku saistīta ar investoru pieaugošajām prasībām pēc pārskata, kas sniegtu patiesu un skaidru priekšstatu un būtu salīdzināms starptautiskajā līmenī, t.i. pārskata, kur ieguldījumus vērtē pēc to patiesajām vērtībām.

Alternatīvo ieguldījumu fonds AIF Capitalia Secondaries Fund SWG nav uzskatāms par sabiedriskas nozīmes struktūru saskaņā ar definīciju, kas sniegta "Revīzijas pakalpojumu likumā".

(b) Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Alternatīvo ieguldījumu fonds AIF Capitalia Secondaries Fund SWG uzskaitē tiek veikta eiro, kā to paredz fonda dibināšanas līgums. Ārvalstu valūtas kursu svārstību rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi ir atspoguļoti attiecīgā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

(c) Fonda kapitāls

Biedru Kopējo parakstīto kapitāla daļu summa līdz 18.08.2025. bija EUR 410 000, pēc 18.08.2025. EUR 389 500. Šajā summā ietilpst gan kapitālieguldījumi Fonda pārvaldīšanas atlīdzības un citu izmaksu segšanai, gan ieguldījumu veikšanai.

(d) Izmaksas no Fonda līdzekļiem

Izmaksas no Fonda līdzekļiem tiek veiktas sekojošos gadījumos:

- pārvaldīšanas izmaksu segšanai saskaņā ar Pārvaldnieka rēķiniem ;
- ieguldījumu veikšanai saskaņā ar Fonda stratēģiju;
- citas izmaksas, kuras ir atļautas ar Fonda darbības noteikumiem;
- Dividenžu izmaksai saskaņā ar Fonda darbības noteikumu nosacījumiem.

(e) Ieguldījumu periods

Ieguldījumu periods ir no 2024.gada 17. oktobra līdz 2029.gada 17. oktobrim.

(f) Pārvaldīšanas izmaksas (atlīdzība Pārvaldniekam)

Fonds maksā Pārvaldniekam pārvaldīšanas atlīdzību par Fonda pārvaldīšanu. Pārvaldīšanas atlīdzība tiek maksāta no Fonda mantas. Pārvaldīšanas atlīdzības apmērs tiek aprēķināts saskaņā ar Fonda darbības noteikumiem.

(g) Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

Akcijas un citi vērtspapīri ir ieguldījumi, kurus veicis fonds. Ieguldījums ir uzskatāms par veiktu brīdī, kad ir parakstīts un stājies spēkā Fonda un attiecīgā ieguldījuma objekta Ieguldījuma līgums. Gadījumā, ja, veicot attiecīgo Ieguldījumu, Fonds kļūst par attiecīgā ieguldījuma objekta dalībnieku, tad ieguldījums ir uzskatāms par veiktu ar brīdī, kad Fonds ir ieguvis dalībnieka tiesības attiecīgajā ieguldījuma objektā saskaņā ar likumu. Realizēšanas iecērumu atkārtota investēšana nav atļauta. Ilgtermiņa ieguldījumi tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā.

(h) Debitoru parādi

Debitoru parādi bilancē tiek uzrādīti iegādes vērtībā, izņemot gadījumus, kad to vērtībai ir konstatēts samazinājums, piemēram, uzņēmuma maksātnespējas gadījumā.

PIELIKUMS (TURPINĀJUMS)

(i) Ieņēmumi no ilgtermiņa ieguldījumiem

Ieņēmumus no ilgtermiņa ieguldījumiem veido starpība starp to iegādes un pārdošanas cenu, par kuriem ieņēmumi tiek atzīti pārskata periodā, kad ir noticis darījums. Dividenžu saņemšanas gadījumā, ieņēmumi tiek atzīti pārskata periodā, kad dividendes tiek pasludinātas. Procentu ieņēmumi no ilgtermiņa aizdevumiem tiek uzkrāti par gadu un atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

(j) Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Naudas plūsmas pārskata mērķiem nauda un naudas ekvivalenti sastāv no naudas bankas norēķinu kontu atlikumiem.

(k) Informācija par fonda vadību (Pārvaldnieks)

Par saistītajām pusēm tiek uzskatīti fonda dalībnieki, viņu tuvi ģimenes locekļi un sabiedrības, kurās minētajām personām ir kontrole vai būtiska ietekme.

Fonda pārvaldnieks SIA „Capitalia Fund Management AIFP” ir sabiedrība, kas reģistrēta alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieka darbībai 2021. gada 22. februārī.

Pārvaldnieka vadība un tai deleģētie pilnvarojumi:

Vārds Uzvārds	Amats	Pārstāvības/ paraksta tiesības	No
Juris Grišins	Valdes priekšsēdētājs	Tiesības pārstāvēt atsevišķi	No 26.01.2021.
Gintaras Matuzas	Valdes loceklis	Tiesības pārstāvēt atsevišķi	No 26.01.2021.
Pāvels Šnejersons	Valdes loceklis	Tiesības pārstāvēt atsevišķi	No 26.01.2021.

(l) Pārvaldnieka valdes locekļu pienākumi

Īss pienākumu apraksts:

- apzināt, izvērtēt un veikt pārrunas par ieguldījumu iespējām, kas atbilst Fonda ieguldījumu politikai; analizēt investīciju projektus; organizēt un veikt ieguldījumus; pārraudzīt komersantu, kuros Fonds veicis ieguldījumu vai kuriem Fonds izsniedzis aizdevumu, darbību; pārstāvēt Fonda intereses, strādājot komersantu valdē vai padomē; uzturēt sakarus ar komersantiem, kuros Fonds veicis ieguldījumu vai kuriem Fonds izsniedzis aizdevumu; konsultēt un atbalstīt šos komersantus; pēc nepieciešamības Fonda pārvaldīšanas vajadzībām piesaistīt konsultantus, aģentus, pakalpojumu sniedzējus vai citus Pārvaldnieka darbiniekus; kārtot Fonda lietvedību un nodrošināt Fonda procedūru ievērošanu; veikt pasākumus Fonda aktīvu aizsardzībai un biedriem atbilstošas investīciju atdeves nodrošināšanai.

(m) Pārvaldnieka vadības atlīdzība

Tā kā Fondu pārvalda reģistrēts pārvaldnieks, tad Fonda pārskatā, saskaņā ar “Alternatīvo ieguldījumu fondu un to pārvaldnieku likuma” nosacījumiem (57. pants, 11. daļa) netiek iekļauta šāda informācija:

- Pārvaldnieka amatpersonām un darbiniekiem pārskata gadā piešķirtā atalgojuma kopsummu, atsevišķi uzrādot atalgojuma nemainīgo daļu un mainīgo daļu un šādu daļu saņēmēju skaitu, kā arī fonda piešķirtās papildu atlīdzības daļas kopsummu, ja tāda paredzēta;
- Pārvaldnieka amatpersonām un darbiniekiem, kuru profesionālā darbība būtiski ietekmē tā pārvaldē esoša fonda riska profilu, pārskata gadā piešķirtā atalgojuma kopsummu, atsevišķi uzrādot šādām amatpersonām un darbiniekiem piešķirtā atalgojuma summas.

(n) Aplēšu izmantošana

Sagatavojot finanšu pārskatu, Fonda 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.

(o) Ieguldījumu patiesā vērtība

Ieguldījumi tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā (fair value) saskaņā ar Starptautiskajām Privātā un Riska Kapitāla Vērtēšanas Vadlīnijām (International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines jeb saīsinājumā IPEV).

Ieguldījumiem pamatkapitālā patiesā vērtība tiek noteikta, izvēloties konkrētajam ieguldījumam visvairāk piemēroto metodi: pēdējo darījumu metodi, salīdzināmo uzņēmumu rādītāju metodi vai naudas plūsmas diskontēšanas metodi.

(p) Notikumi pēc bilances datuma

Finanšu pārskatā tiek atspoguļoti tādi notikumi pēc pārskata gada beigām, kas sniedz papildu informāciju par Fonda 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.

(r) Iespējamās saistības un aktīvi

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

PIELIKUMS (TURPINĀJUMS)

(2) Ieguldījumu sadalījums

	Ieguldījumu valūta	Valsts	31.12.2025 EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu				
Wise Guys Ventures Fond 1 (Usaldusfond Wise Guys Ventures Fond 1)	EUR	Igaunija	718 593	97.47
Kopā			718 593	97.47

Vērtējumu veikusi Fonda vadība pamatojoties uz Wise Guys Ventures Fond 1 noteikto fonda neto vērtību. Pārskata periodā ieguldījumu vērtība ir vienāda ar to patieso vērtību.

(3) Ieguldījumu kustības pārskats

	Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā	Iegāde	Samazinājums	Pārvērtēšana	Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	385 440	(20 439)	353 592	718 593
Kopā	-	385 440	(20 439)	353 592	718 593

(4) Likviditāte, dzēšanas termiņš

	1-5 gadi	Kopā
31.12.2025	EUR	EUR
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	718 593	718 593
Kopā	718 592	718 593

(5) Uzkrātie izdevumi

	31.12.2025 EUR
Uzkrātie izdevumi auditam	1 391
Uzkrātie izdevumi pārvaldnieka komisijai	2 200
Kopā	3 591

(6) Pārējās saistības

Pārējās saistības – Pārvaldnieka pakalpojumi par 2025. gada 4. ceturksni	1 025
Kopā	1 025

(7) Pārējie izdevumi

	17.10.2024 - 31.12.2025 EUR
Gada pārskata un revīzijas izdevumi	2 783
Bankas pakalpojumi	529
Kopā	3 312

(8) Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

Fonda aktīvus pārskata gada beigās var atsavināt par vērtību, kādā tie ir iekļauti finanšu pārskatos. Izsniegtie aizdevumi atsavināmi saskaņā ar aizdevuma līgumiem, kas paredz procedūras un nosacījumus aizdevumu pirmstermiņa atgūšanai. Iegādātās kapitāldaļas var realizēt bez soda sankcijām, taču Fonda stratēģija paredz ieguldījumu turēšanu līdz Fonda darbības beigām.

PIELIKUMS (TURPINĀJUMS)

(9) Finanšu risku pārvaldīšana

Ieguldījuma procesa risks var tikt definēts kā nevēlama rezultāta iestāšanās varbūtība, kas var materializēties konkrētajā tirgus ekonomikā konkrētajā laika posmā. Riska pārvaldīšana tiek raksturota kā riska identifikācija, mērīšana un tā iespējamā novēršana. Ieguldījuma process var tikt ietekmēts valūtas kursa riska, procentu likmju riska, cenu izmaiņu riska, kā arī kredītriska, likviditātes un citu – tajā skaitā arī operacionālo – risku rezultātā. Fonda ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai iespējami minimizētu minētos riskus, taču Sabiedrība negarantē to, ka nākotnē būs iespēja no tiem izvairīties pilnībā.

Par riska identificēšanu un tā noteikšanu ir atbildīgs Pārvaldnieks. Pārvaldnieks pieņem konkrētus lēmumus par nepieciešamību samazināt jau esošos vai potenciāli iespējamus riskus. Risku noteikšanas procesā tiek izmantoti sabiedrības izstrādāti modeļi, kas balstās uz vēsturiskiem datiem un tiek koriģēti atbilstoši ekonomiskajai situācijai. Atsevišķi modeļi tiek arī izmantoti, lai prognozētu finanšu riska faktoru izmaiņas gan normālos, gan atsevišķos ārkārtas finanšu tirgus gadījumos. Ieguldījumu Pārvaldnieks ievēro diversifikācijas principus, kā mērķis ir maksimāli mazināt ieguldījuma riskus, kas izstrādāti atbilstoši pārvaldīšanas politikai.

Pārvaldnieks iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzrauga tos uzņēmumus, kuros tiks vai ir tikuši ieguldīti Fonda līdzekļi. Pirms jebkura ieguldījuma veikšanas tiek veikta uzņēmuma tirgus vērtības noteikšana. Līgumus ar trešajām personām, tiek izvērtēts darījuma partnera kredītrisks. Sabiedrība, izstrādājot Fonda ieguldījumu stratēģiju un nosakot riska limitus, veic analīzi par Fonda veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu un valūtu veidiem, izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Pārvaldnieks stingri ievēro Fonda prospektā, Fonda pārvaldes nolikumā un Latvijas Republikas normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

Fonda darbība pakļauj to dažādiem finanšu riskiem:

- ārvalstu valūtas riskam;
- kredītriskam;
- operacionālajam riskam;
- tirgus riskam;
- likviditātes riskam;
- naudas plūsmas un procentu likmes riskam.

Fonda kopējā risku pārvaldība vērsta uz finanšu tirgus neparedzamību un cenšas mazināt tās negatīvo ietekmi uz Fonda finanšu rādītājiem. Riska pārvaldība ir Pārvaldnieka vadības pārziņa. Pārvaldnieka vadība identificē, novērtē un mēģina rast risinājumus, lai izvairītos no finanšu riskiem.

Ārvalstu valūtas risks

Valūtas kursa risks rodas gadījumā, ja finanšu instrumentu nominālā valūta Fondā atšķiras no Fonda valūtas. Valūtas kursa svārstības var radīt peļņu vai zaudējumus, atkarībā no valūtas kursa svārstību virziena un valūtas pozīcijas Fondā. Tā kā Fonds netiek pakļauts būtiskam valūtas kursa riskam, tad valūtas kursa izmaiņu iespējamā ietekme uz konkrētā Fonda vērtību netiek atspoguļota.

Kredītrisks

Fondam ir kredītriska koncentrācija sakarā ar pamatdarbības specifiku – aizdevumu izsniegšanu un ieguldījumu izvietojuma darbību, kas saistīts ar paaugstinātu izsniegto aizdevumu atgūstamības risku. Fonda politika ir nodrošināt maksimālas kontroles procedūras kredītu izsniegšanas procesā un savlaicīgai aizņēmēju kredītsituācijas pasliktināšanās identificēšanai, lai varētu rast konkrētus risinājumus aizdoto līdzekļu atgūšanai.

Operacionālais risks

Operacionālais risks ir zaudējumu risks, kas rodas ārēju notikumu vai iekšēju faktoru rezultātā. Fonda darbība ir pakļauta operacionālajam riskam, ka ieguldījumu vērtība varētu samazināties. Pārvaldnieks izmanto vairākas metodes, t.sk. lai savlaicīgi identificētu, analizētu un iespējami mazinātu operacionālo risku.

Tirgus risks

Fonds ir pakļauts tirgus riskiem, kas var ietekmēt ieguldījumu sabiedrību darbību, kā rezultātā varētu samazināties fonda aktīvu vērtība. Fonds cenšas ierobežot tirgus risku, diversificējot ieguldījumu portfeli.

Likviditātes risks

Likviditātes risks Fondam nav būtisks, jo uz pārskata gada beigām Fondam nav būtisku saistību.

Naudas plūsmas un procentu likmju risks

Fondam nav saistību pret ārējiem finansētājiem, līdz ar to tas nav pakļauts mainīgu procentu likmju riskam.

(10) Notikumi pēc pārskata gada beigām

Pēc gada pārskata beigām nav bijuši nozīmīgi apstākļi vai notikumi, kas ietekmētu Fonda darbību vai būtu jāatspoguļo šajā pārskatā.

Juris Grišins
SIA "Capitalia Fund Management AIFP"
Valdes priekšsēdētājs

Ruta Circene
Atbildīgā par Gada pārskata sagatavošanu

Rīgā

DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

NEATKARĪGU REVIDENTU PĀRBAUDES ZIŅOJUMS

ALTERNATĪVO IEGULDĪJUMU FONDA BIEDRIEM

Pārbaudes ziņojums par finanšu pārskatu

Ievads

Mēs esam veikuši „AIF Capitalia Secondaries Fund SWG” ALTERNATĪVO IEGULDĪJUMU FONDS (turpmāk- “Fonds”) pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 6. līdz 13. lapai, pārbaudi. Finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2025. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par periodu no 17.10.2024 līdz 31.12.2025,
- neto aktīvu kustības pārskatu par periodu 17.10.2024 līdz 31.12.2025,
- naudas plūsmas pārskatu par periodu 17.10.2024 līdz 31.12.2025, kā arī
- pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Vadība ir atbildīga par tāda finanšu pārskata sagatavošanu, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, saskaņā ar Latvijas Bankas noteikumiem Nr. 346 “Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi”, kas izdoti saskaņā ar “Alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieku likuma” 56. panta otro daļu un 57.panta otro daļu un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

Revidenta atbildība

Mēs esam atbildīgi par slēdzienu, ko mēs izsakām par šo pievienoto finanšu pārskatu. Mēs esam veikuši pārbaudi atbilstoši 2400. Starptautiskajam pārbaudes uzdevumu standartam (SPUS) (Pārskatīts) „Vēsturisku finanšu pārskatu pārbaudes uzdevumi”. 2400. SPUS (Pārskatīts) nosaka, ka mums jāizdara slēdziens par to, vai mūsu uzmanības lokā nav nonākuši tādi apstākļi vai fakti, kas liktu mums uzskatīt, ka Fonda finanšu pārskats, kopumā ņemot, visos būtiskajos aspektos nav sagatavots saskaņā ar Latvijas Bankas noteikumiem Nr. 346 “Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi”, kas izdoti saskaņā ar “Alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieku likuma” 56. panta otro daļu un 57.panta otro daļu. Šis standarts arī nosaka, ka mums ir jāievēro attiecīgās ētikas prasības.

Finanšu pārskata pārbaude saskaņā ar 2400. SPUS (Pārskatīts) ir ierobežotas pārliecības uzdevums. Revidents veic procedūras, kas, galvenokārt, ietver vadības un citu personu iztaujāšanu uzņēmumā, kā arī analītiskās procedūras un izvērtē to rezultātā iegūtos pierādījumus.

Pārbaudes gaitā veikto procedūru apjoms ir ievērojami mazāks nekā revīzijas, kas tiek veikta saskaņā ar Starptautiskajiem Revīzijas standartiem, apjoms, un tādēļ pārbaude nesniedz pārliecību,

ka mūsu uzmanības lokā ir nonākuši visi tie būtiskie aspekti, kurus mēs varētu būt identificējuši revīzijas gaitā. Tādēļ mēs nesniedzam revīzijas atzinumu par šo finanšu pārskatu.

Sledziens

Mūsu veiktās pārbaudes rezultātā, mūsu uzmanības lokā nav nonākuši tādi apstākļi vai fakti, kas mums liktu uzskatīt, ka pievienotais finanšu pārskats nesniedz patiesu un skaidru priekšstatu par „AIF Capitalia Secondaries Fund SWG” ALTERNATĪVO IEGULDĪJUMU FONDS finansiālo stāvokli 2025. gada 31. decembrī, kā arī par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām periodā no 17.10.2024 līdz 31.12.2025 saskaņā ar Latvijas Bankas noteikumiem Nr. 346 “Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi”, kas izdoti saskaņā ar “Alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieku likuma” 56. panta otro daļu un 57.panta otro daļu.

Ziņojumi saskaņā ar citu normatīvo aktu prasībām

Bez tam, mūsu atbildība ir pārbaudīt alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka ziņojumu, kas atspoguļots 4. lapā, un paziņojumu par alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka atbildību, kas atspoguļots 5. lapā ietvertās finanšu informācijas atbilstību finanšu pārskatā uzrādītajai informācijai. Fonda pārvaldnieks ir atbildīgs par alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka ziņojuma sagatavošanu.

Mūsu darbs attiecībā uz alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka ziņojumu tika ierobežots augstāk minētajā apjomā, un mēs neesam pārbaudījuši nekādu citu informāciju kā tikai to, kas ietverta no Fonda finanšu pārskata.

Mēs neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka ziņojumu un finanšu pārskatā par periodu 17.10.2024 līdz 31.12.2025 iekļauto finanšu informāciju.

SIA „Grant Thornton Baltic Audit”
Licence Nr. 183

Raivis Irbītis
Zvērināts revidents
Sertifikāts Nr. 205
Valdes loceklis

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS ELEKTRONISKI
AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN
SATUR LAIKA ZĪMOGU