

Alternatīvo ieguldījumu fonds

AIF CAPITALIA PRIVATE DEBT FUND, lietu kopība

Gada pārskats par periodu 02.10.2024 - 31.12.2025 (1.finanšu gads)



SATURS

Informācija par Fondu	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
Kapitāla un rezervju kustības pārskats	8
Naudas plūsmas pārskats	9
Pielikums	10 - 15
Neatkarīgu revidentu ziņojums	16 -17

INFORMĀCIJA PAR SABIEDRĪBU

Fonda nosaukums	AIF CAPITALIA PRIVATE DEBT FUND
Fonda juridiskais statuss	Alternatīvo ieguldījumu fonds, kas dibināts kā lietu kopība
Reģistrācijas vieta un datums	Rīga, 2024. gada 2.oktobrī
Darbības veids pēc NACE klasifikācijas	64.30 Līdzekļu apvienošana trastos, fondos un līdzīgās finanšu vienībās
Juridiskā adrese	Stabu iela 20-2, Rīga, LV-1011
Emitētās ieguldījuma apliecības	
Fonda darbības periods	2024. gada 2.oktobris – 2028. gada 2. oktobris, ar iespēju pagarināt uz 1 gadu
Ieguldījumu periods	2024. gada 2.oktobris – 2026. gada 1. 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 2.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

Alternatīvo ieguldījumu fonds AIF Capitalia Private Debt Fund (turpmāk tekstā – Fonds), ir dibināts kā alternatīvais finanšu fonds 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 reģistrēja Pārvaldnieku kā alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieku 22.02.2021. Pārvaldnieks nodrošina ieguldījumu apliecību izplatīšanu un uzskaiti. 2024. gada 2. oktobrī Fonds tika reģistrēts Latvijas Bankā kā Alternatīvo ieguldījumu fonds.

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 normatīvie noteikumi” prasībām.

Fonda ieguldījumu stratēģijas rakstura un darbības 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. Vides, Tomēr pie ieguldījumu iespēju izpēti, Pārvaldnieks var ņemt vērā vides, sociālās un pārvaldības (“ESG”) riskus, ja tas atklāj jebkādas nozīmīgas ESG riskus, kas varētu negatīvi ietekmēt ieguldījuma vērtību.

Fonds veic ieguldījumus aizdevumos maziem un vidējiem uzņēmumiem. Ieguldījumi tiek veikti, izmantojot kolektīvas finansēšanas platformu, kuru pārvalda licencēts kolektīvās finansēšanas pakalpojumu sniedzējs Capitalia, SE (reģistrācijas numurs 40003933213).

Fonds iegulda tikai aizdevumos, kas ir izsniegti Latvijas Republikā un Lietuvas Republikā dibinātajiem komersantiem. Fonda investīciju stratēģija nosaka ieguldījumu limitus un ierobežojumus atkarībā no aizņēmēju darbības nozares un ģeogrāfijas. Fondam ir noteikti ierobežojumi maksimālajai ekspozīcijai uz vienu aizņēmēju vai saistīto aizņēmēju grupu.

2024. gada 11. novembrī Pārvaldnieks noslēdza Sadarbības līgumu par portfelgarantiju Komersantu kredītēšanas veicināšanai ar Akciju sabiedrību „Attīstības finanšu institūcija Altum” (turpmāk tekstā – Altum). Saskaņā ar šo līgumu, Fonds izsniedz aizdevumus ar Altum garantiju. Altum apņemas Līgumā noteiktajā apmērā segt Fonda zaudējumus, t.i., neatmaksāto pamatsummu, kas radušies Komersantu saistību nepildīšanas gadījumā par Fonda Komersantam sniegtu Finanšu pakalpojumu. Ar Finanšu institūcijas Altum izsniegto aizdevumu atlikums pārskata perioda beigās ir EUR 356 679.

Fonda darbības periods ir līdz 2028. gada 2. oktobrim. Fonds var veikt jaunus ieguldījumus līdz Ieguldījumu perioda beigām, 2026. gada 1. oktobrim.

Fonda apmaksātās ieguldījumu apliecības pārskata perioda beigās ir EUR 3 000 000, bet neto aktīvi EUR 3 152 751. Fonda ieguldījumu struktūru veido aizdevumi. Fonda pārskata perioda rezultāts ir peļņa EUR 152 751 apmērā. Ieguldījumu amortizētā vērtība (*amortized cost*) pārskata perioda beigās ir EUR 2 681 863.

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

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 “Capitalia Private Debt Fund” gada pārskata sagatavošanu par periodu no 2024. gada 2. oktobra līdz 2025. gada 31. decembrim.

Pamatojoties uz Fonda pārvaldnieka rīcībā esošo informāciju, Fonda finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar grāmatvedības uzskaites pamatdokumentiem un Latvijas Bankas noteikumiem Nr. 346 “Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas noteikumi” (25.11.2024), kas izdoti saskaņā ar Alternatīvo ieguldījumu fondu un to pārvaldnieku likuma 56. panta pirmo un ceturto daļu un 57. panta pirmo daļu, un sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par komandītsabiedrības aktīviem, saistībām, finansiālo stāvokli 2025. gada 31. decembrī un pārskata 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 pieņēmumi par gada pārskata sagatavošanu bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Pārvaldnieks apliecina, ka Fonds “AIF Capitalia Private Debt Fund” nav uzskatāma 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

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		473 900
Aizdevumi un citi debitoru parādi	2	2 681 863
AKTĪVI KOPĀ		3 155 763
Saistības		
Uzkrātie izdevumi	3	1 512
Pārējās saistības	4,8	1 500
Saistības kopā		3 012
NETO AKTĪVI		3 152 751
Kapitāls un rezerves		
Apmaksātās kapitāla daļas	5	3 000 000
Pārskata perioda peļņa		152 751
Kapitāla un rezervju kopsumma		3 152 751
PASĪVI KOPĀ		3 155 763

Pielikums no 10. līdz 15. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa

Juris Grišins
SIA "Capitalia Fund Management AIFP"
Valdes priekšsēdētājs

Atbildīgā par Gada pārskata sagatavošanu
Aiva Liakovičus
SIA "AI Konsultāciju birojs"

DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

Par periodu 02.10.2024.-31.12.2025

	Piezīme	02.10.2024.- 31.12.2025. EUR
Pārskata perioda ienākumi		
Procentu ienākumi		157 683
Pārējie ienākumi	6	3 257
Ienākumi kopā		160 940
Pārskata perioda izdevumi		
Atlīdzība AIFP	8	4 750
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	7	3 439
Izdevumi kopā		8 189
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums		-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		152 751

Pielikums no 10. līdz 15. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa

Juris Grišins
SIA "Capitalia Fund Management AIFP"
Valdes priekšsēdētājs

Atbildīgā par Gada pārskata sagatavošanu
Aiva Liakovičus
SIA "AI Konsultāciju birojs"

DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

KAPITĀLA UN REZERVJU IZMAIŅU PĀRSKATS

	Parakstītās daļas	kapitāla	Nesadalītā peļņa	Kopā
	EUR		EUR	EUR
Kopējās iemaksas	3 000 000		-	3 000 000
Pārskata perioda peļņa	-		152 751	152 751
31.12.2025.	3 000 000		152 751	3 152 751

Kapitāla iemaksas no Fonda ieguldītājiem:

	Parakstītās kapitāla daļas
	31.12.2025., EUR
AS Signet Bank	3 000 000
Kopā	3 000 000

Uz pārskata perioda beigām visas parakstītās un pieprasītās kapitāla daļas ir apmaksātas.

Pielikums no 10. līdz 15. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa

Juris Grišins
SIA "Capitalia Fund Management AIFP"
Valdes priekšsēdētājs

Atbildīgā par Gada pārskata sagatavošanu
Aiva Liakovičus
SIA "AI Konsultāciju birojs"

DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

02.10.2024-31.12.2025.

EUR

Naudas plūsma no pamatdarbības	
Saņemtie procentu ienākumi	148 938
Citi ienākumi	3 257
Ieguldījumu pārveidošanas izdevumi	(5 176)
Naudas un tās ekvivalentu palielinājums no pamatdarbības	147 018
Naudas plūsma no ieguldīšanas	
Izsniegtie aizdevumi	(3 835 960)
Atmaksātie aizdevumi	1 162 842
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums no ieguldīšanas	(2 673 118)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības	
Saņemtās ieguldītāju iemaksas	3 000 000
Naudas un tās ekvivalentu palielinājums no finansēšanas darbības	3 000 000
Neto naudas un tās ekvivalentu palielinājums pārskata gadā	473 900
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	0
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	473 900

Juris Grišins
SIA "Capitalia Fund Management AIFP"
Valdes priekšsēdētājs

Atbildīgā par Gada pārskata sagatavošanu
Aiva Liakovičus
SIA "AI Konsultāciju birojs"

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 4 gadi, sākot no 2024. gada 2. oktobra. Fonda ieguldītāju sapulce var pieņemt Lēmumu par Fonda darbības pagarināšanu līdz 1 gadiem. Finanšu pārskats aptver laika periodu no 2024. gada 2. oktobra līdz 2025. gada 31. decembrim un tas ir pirmais Fonda pārskata periods.

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

Fonda un Pārvaldnieka operatīvā darbība, kas saistīta ar Fondu, tiek pilnībā finansēta no Pārvaldīšanas atlīdzības. Pārvaldīšanas atlīdzība tiek finansēta no Parakstītajiem kapitālieguldījumiem. Tā kā šis ir Fonda pirmais pārskata periods, tad tas neietver salīdzinošos rādītājus.

Slēgtais fonds kārtā grāmatvedību saskaņā ar grāmatvedības uzskaites pamatdokumentiem un sagatavo slēgtā fonda gada pārskatu saskaņā ar "Alternatīvo ieguldījumu fondu un to pārvaldnieku likumu", "Grāmatvedības likumu", Latvijas Bankas noteikumiem Nr. 346 "Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas noteikumi" (25.11.2024), kas izdoti saskaņā ar Alternatīvo ieguldījumu fondu un to pārvaldnieku likuma 56. panta pirmo un ceturto daļu un 57. panta pirmo daļu, kā arī saskaņā ar Regulu Nr. 231/2013. Fonda ieguldījumi tiek amortizētās iegādes vērtībā jeb "*amortized cost*".

Amortizētā vērtība piemērota saskaņā ar Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likuma 35. un 36. panta nosacījumiem..

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

(b) Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Fonda uzskaitē tiek veikta eiro, kā to paredz Fonda darbības noteikumi.

Aktīvus un saistības ārvalstu valūtā pārvērtē eiro saskaņā ar grāmatvedībā izmantojamo ārvalstu valūtas kursu pārskata perioda pēdējā dienā. Ar ārvalstu valūtas kursa izmaiņām saistītās aktīvu un saistību vērtības izmaiņas atzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

(c) 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;
- ieguldījumu realizācijas izmaksai saskaņā ar Fonda darbības noteikumiem.

(d) Ieguldījumu periods

Ieguldījumu periods ir no 2024. gada 2. oktobra līdz 2026. gada 1. oktobrim.

(e) 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.

(f) Aizdevumi un debitoru parādi

Aizdevumi tiek atzīti brīdī, kad nauda tiek izmaksāta aizdevumaņēmējam. Aizdevumu amortizētā vērtība nevar pārsniegt aizdevuma pamatsummu. Procentu ieņēmumi tiek ietverti peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Debitoru parādi bilancē tiek uzrādīti neto vērtībā, no sākotnējās vērtības atskaitot speciālos uzkrājumus šaubīgiem un bezcerīgiem debitoru parādiem. Uzkrājumi tiek veidoti, individuāli izvērtējot katra aizdevuma vai debitora parāda atgūstamību, saskaņā ar fonda vadības izstrādāto fonda ieguldījumu novērtēšanas politiku.

(g) Debitoru parādi

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

(h) 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.

(i) Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

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

PIELIKUMS (TURPINĀJUMS)

(j) Informācija par fonda vadību (Pārvaldnieks)

Par saistītajām pusēm tiek uzskatīti Pārvaldnieka 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.

(k) Pārvaldnieka valdes locekļu pienākumi

Īss pienākumu apraksts:

Saskaņā ar “Alternatīvo ieguldījumu fondu un to pārvaldnieku likumu” un Fonda darbības Noteikumiem, pārstāvēt Fondu attiecībā ar trešajām personām un slēgt Fonda vārdā darījumus, veikt Ieguldījumus atbilstoši Fonda darbības Noteikumiem, realizēt vai citādi atsavināt Ieguldījumus Fonda vārdā, Fonda vārdā atvērt kontus bankās un finanšu instrumentu kontus bankās vai ieguldījumu brokeru sabiedrībās, kārtot Fonda grāmatvedību un vest Fonda lietvedību sniegt Ieguldītājiem informāciju.

(l) Pārvaldnieka vadības atbildība

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.

(m) 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.

(n) 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.

(o) 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.

(p) Uzkrājumu veidošanas politika

Fonds veido uzkrājumus ieguldījumiem, ja, balstoties uz pieejamo informāciju un IPEV vadlīnijām, pastāv objektīvas pazīmes par ieguldījuma vērtības samazināšanos vai būtiskas šaubas par investīcijas saņēmēja spēju radīt vērtību vai atgriezt ieguldījumu.

(r) Uzkrājumu apmērs

Fonds regulāri izvērtē aizdevumu portfeļa kvalitāti un veido uzkrājumus, lai atspoguļotu iespējamās zaudējumus no aizdevumu atgūstamības. Uzkrājumi tiek aprēķināti, pamatojoties uz katra aizdevuma individuālu riska novērtējumu un piemērojot noteiktas uzkrājumu likmes atbilstoši aizdevuma riska kategorijai.

Aizdevumi tiek klasificēti riska kategorijās no 1 līdz 10 atkarībā no aizdevuma atmaksas disciplīnas, aizņēmēja finanšu stāvokļa un citiem riska faktoriem. Atbilstoši noteiktajai riska kategorijai tiek piemērotas šādas uzkrājumu likmes:

Riska kategorija	Uzkrājumu likme	Raksturojums
1-5	0%	Standarta aizdevumi
6	10%	Uzraugāmi aizdevumi
7	30%	Zem standarta kvalitātes aizdevumi
8	60%	Šaubīgi aizdevumi
9	80%	Ļoti šaubīgi aizdevumi
10	100%	Zaudētie aizdevumi

PIELIKUMS (TURPINĀJUMS)**(s) Uzkrājumu pārskatīšana**

Uzkrājumi tiek pārskatīti katrā pārvērtēšanas datumā. Ja apstākļi, kuru dēļ uzkrājumi tika izveidoti, vairs nepastāv vai ir būtiski uzlabojušies (piemēram, uzlabojās aizņēmēja finanšu stāvoklis, un tas veic aizdevuma maksājumu saskaņā ar līguma grafiku), uzkrājumi var tikt samazināti vai pilnībā atcelti, ievērojot konsekvences un piesardzības principus.

PIELIKUMS (TURPINĀJUMS)

(2) Aizdevumi un debitoru parādi

	31.12.2025. EUR
Aizdevumu summa	
Latvijā reģistrētām juridiskām personām	2 570 358
Lietuvā reģistrētām juridiskām personām	100 000
Aizdevumu summa kopā	2 670 358
Aprēķinātie procenti	11 505
Neto uzkrājumi ieguldījumu vērtības izmaiņām	-
Kopā aizdevumi un debitoru parādi	2 681 863

(3) Uzkrātie izdevumi

	31.12.2025. EUR
Uzkrātie izdevumi par 2025. gada auditu	1 512
Kopā	1 512

(4) Pārējās saistības

	31.12.2025. EUR
Pārējās saistības – Pārvaldnieka pakalpojumi par 2025. gada 4. ceturksni	1 500
Kopā	1 500

(5) Kapitāls un rezerves

Kapitālieguldījumu sadalījums 31.12.2025.	Kapitālieguldījumu īpatsvars %	Kopējais parakstītais kapitālieguldījums EUR	Apmaksātās kapitāla daļas EUR
AS Signet Bank	100.00%	3 000 000	3 000 000
	100%	3 000 000	3 000 000

(6) Pārējie ienākumi

	02.10.2024.-31.12.2025. EUR
Saņemtā nokavējuma nauda	3 257
Kopā	3 257

(7) Pārējie fonda pārvaldes izdevumi

	02.10.2024.-31.12.2025. EUR
Gada pārskata un revīzijas izdevumi	3 025
Bankas pakalpojumi	414
Kopā	3 439

PIELIKUMS (TURPINĀJUMS)

(8) Darījumi ar saistītajām personām

Saistītās personas ir Fonda dalībnieki, kuri var kontrolēt Fondu vai kuriem ir būtiska ietekme uz Fondu, pieņemot ar pamatdarbību saistītus lēmumus, Fonda augstākās vadības amatpersonas un jebkuras no iepriekš minētajām privātpersonām tuvs ģimenes loceklis, kā arī uzņēmumi, kurus šīs personas kontrolē vai kurām ir būtiska ietekme uz tiem.

Fonda personiski atbildīgais un pārstāvēt tiesīgais ir SIA „Capitalia Fund Management AIFP”.

Saistītā persona	No saistītajām personām iegādātie pakalpojumi	Saistītajām personām sniegtie pakalpojumi	Parādi saistītām pusēm
Uzņēmumi, kuriem ir būtiska ietekme pār Sabiedrību 2025. gadā: SIA „Capitalia Fund Management AIFP”	4 750	-	1 500
KOPĀ 2025:	4 750	-	1 500

(9) Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

Fonda aktīvus pārskata gada beigās var atsavināt par vērtību, kādā tie ir iekļauti finanšu pārskatos.

(10) Fonda 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. Lai samazinātu ieguldījumu riskus, Pārvaldnieks pārvalda Fondu, ievērojot diversifikācijas un risku mazināšanas principus. Pirms katra ieguldījuma veikšanas Pārvaldnieks veic potenciālā ieguldījuma analīzi, izvērtējot tā potenciālo atdevi un riskus kopējā Fonda ieguldījumu portfeļa kontekstā, kā arī tā atbilstību Fonda stratēģijai.

Pārvaldnieks pastāvīgi analizē Fonda ieguldījumu portfeļa struktūru – ieguldījumu sadalījumu pa emitentiem, nozarēm, termiņiem, u.c., izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi, un veic atbilstošas izmaiņas Fonda aktīvu sastāvā, ja tas ir nepieciešams riska mazināšanas nolūkos. Lai mazinātu ar ieguldījumiem saistītos riskus, Pārvaldnieks nodrošina iekšējās kontroles sistēmas funkcionēšanu, kā arī pienācīgu personāla kvalifikāciju.

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 stingri ievēro Fonda darbības noteikumus un Latvijas Republikas normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

Ar Fonda darījumiem saistītie riski

Ieguldījumi Fondā ir saistīti ar risku jeb iespējamību, ka Ieguldītājs var ciest zaudējumus. Fonda ienesīgums var būt gan pozitīvs, gan negatīvs. Fonda vērtības pieaugums vai saglabāšanās netiek garantēta. Fonda vēsturiskais ienesīgums negarantē, ka Ieguldītājs sasniegs līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

Fonda riska profilu var raksturot kā augstu, ņemot vērā ar ieguldījumiem saistīto kredītrisku un likviditātes risku.

Ieguldījumu Fonda Ieguldījumu apliecībās var ietekmēt tirgus riski, likviditātes risks, kredītriski, politiskie un tiesiskie riski, operacionālie riski un citi riski.

Tirgus risks:

- Procentu likmju risks – Fonda ieguldījumu vērtību var nelabvēlīgi ietekmēt izmaiņas tirgus procentu līkmēs.
- Inflācijas risks – inflācijas jeb cenu pieauguma rezultātā reālā ieguldījumu vērtība var izrādīties zemāka nekā plānots.
- Pirmstermiņa atmaksas risks – Aizdevuma pirmstermiņa atmaksas gadījumā Fonda ienesīgums varētu būt mazāks nekā plānots.

Likviditātes risks:

Fonda ieguldījumi ir zemas likviditātes. Fonda portfelī esošos aktīvus visticamāk nebūs iespējams pārdot, un tie jātur līdz Aizdevumu atmaksai.

PIELIKUMS (TURPINĀJUMS)**Kreditrisks:**

a. Aizņēmēja saistību neizpildes risks - iespējams zaudējumu risks, ja Aizņēmējs nespēj samaksāt savas līgumsaistības. Saistību nepildīšanas risks var rasties arī uzņēmumiem, kuriem ir veiksmīga un ienesīga darbība, ja tie strādā ar nepietiekamu apgrozāmā kapitāla likviditāti vai nespēj refinansēt parāda saistības, kurām tuvojas termiņš.

Kreditrisks īpaši jāņem vērā situācijās, kad aizdevuma pamatsummas atmaksa ir paredzēta termiņa beigās, nevis parastajā amortizācijas grafikā. Tomēr jebkurš izsniegtais aizdevums var nepildīt saistības un kļūt neatgūstams, ieskaitot jebkādu uzkrāto procentu un soda naudas zaudēšanu.

b. Nozares risks - ārējie faktori, kas ietekmē visu nozari, kurā darbojas Aizņēmējs, piemēram, regulējuma izmaiņas, tehnoloģiskie sasniegumi, tirgus konkurence un ekonomiskās pārmaiņas, kas var ietekmēt visu šīs nozares uzņēmumu, tostarp Aizņēmēja, darbību.

c. Citi riski - Aizņēmējs var tikt pakļauts citiem riskiem, kurus tas nevar ietekmēt, piemēram, politiskiem un regulācijas riskiem, kā arī nepārvaramas varas situācijām, kuru laikā aizdevuma atmaksa var būt apgrūtināta vai neiespējama.

d. Darījumu partnera risks – risks Fondam ciest zaudējumus gadījumā, ja darījumu partneris (piemēram, Lemonway vai kredītiestāde, kurā tiek turēti Fonda naudas līdzekļi) pārtrauks pildīt savas saistības pirms norēķina naudas plūsmas pēdējā maksājuma.

Politiskie un tiesiskie riski:

a. Politiskais risks – valstis, kurās Fonds ir ieguldījis savus aktīvus, var ietekmēt dažādi politiskie notikumi. Fonda ieguldījumu vērtību var negatīvi ietekmēt kari, dažāda veida nemieri, izmaiņas politiskajā sistēmā, izmaiņas valsts ekonomikas politikā, aktīvu nacionalizācija un citi notikumi. Ir iespējams, ka šādas negatīvas izmaiņas noteiktā valstī var būtiski samazināt noteiktu Fonda ieguldījumu vērtību vai arī šie ieguldījumi var pilnībā zaudēt savu vērtību.

b. Tiesiskais risks – var tikt mainīti Latvijas valsts vai citas valsts likumi, kas regulē Fonda darbību vai ieguldījumu veikšanu Fondā, kā arī citus jautājumus, kas ietekmē Ieguldītāju tiesības un intereses. Arī izmaiņas nodokļus regulējošos tiesību aktos var ietekmēt Fondu un radīt papildu izdevumus.

Operacionālie riski:

a. Operacionālais risks – risks Fondam ciest zaudējumus prasībām neatbilstošu vai nepilnīgu iekšējo procesu norises, cilvēku un sistēmu darbības vai ārējo apstākļu ietekmes dēļ, kas ietver arī juridisko un ar dokumentāciju saistīto risku, kā arī zaudējumu risku, kas izriet no Fonda vārdā veiktajām darījumu, norēķinu un vērtēšanas procedūrām.

b. Platformas darbības pārtraukšanas risks - risks Fondam ciest zaudējumus, ja Platforma pārtrauc savu darbību vai nespēj izpildīt savas saistības.

c. Citi riski: nepārvarama vara, dabas katastrofas, stihijas, streiki, masu nekārtības, noziedzīga rīcība, traucējumi saziņas līdzekļos, informācijas sistēmās un līdzīgi riski, kurus Pārvaldnieks nevar paredzēt un ietekmēt.

Pārvaldnieka veiktie pasākumi risku pārvaldīšanai

Lai samazinātu ieguldījumu riskus, Pārvaldnieks pārvalda Fondu, ievērojot diversifikācijas un risku mazināšanas principus, kā arī Noteikumos definētos ieguldījumu ierobežojumus. Platformas operators veic katra Aizdevuma kredītriska analīzi un nosaka kredītriska pakāpi (kreditreitingu). Veicot ieguldījumus ar Fonda mantu, Pārvaldnieks ievēro Noteikumos, Nolikumā, kā arī Likumā noteiktos ierobežojumus. Lai mazinātu ar ieguldījumiem saistītos riskus, Pārvaldnieks nodrošina iekšējās kontroles sistēmas funkcionēšanu, kā arī pienācīgu personāla kvalifikāciju. (5) Platformas operatora un Fonda aktīvi tiek turēti šķirti. Saskaņā ar likumdošanas prasībām, Platformas operatoram ir biznesa nepārtrauktības plāns, kas nodrošinātu Aizdevumu apkalpošanu gadījumā, ja tas nevarēs sniegt savus pakalpojumus. Platformas operators veic attiecīgus pasākumus, lai nodrošinātu esošo līgumu apkalpošanas nepārtrauktību un pareizu attiecīgo līgumu un citu dokumentu administrēšanu.

(11) Fonda darbības turpināšana

Pārskata gadu Fonds ir noslēdzis ar peļņu EUR 152 751 apmērā un tā darbība tiks turpināta.

(12) Notikumi pēc pārskata perioda beigām

2026.gada janvārī AS Signet bank veica iemaksu Fonda pamatkapitāla palielināšanai EUR 1 000 000 apmērā. Uz pārskata parakstīšanas brīdi Fonda apmaksātais pamatkapitāls ir EUR 4 000 000. Uz šī pārskata parakstīšanas brīdi nav bijuši citi nozīmīgi apstākļi vai notikumi, kas ietekmētu Fonda darbību vai būtu jāatspoguļo šajā pārskatā.

Juris Grišins
SIA "Capitalia Fund Management AIFP"
Valdes priekšsēdētājs

Atbildīgā par Gada pārskata sagatavošanu
Aiva Liakovičus
SIA "AI Konsultāciju birojs"

NEATKARĪGU REVIDENTU PĀRBAUDES ZIŅOJUMS

ALTERNATĪVO IEGULDĪJUMU FONDA BIEDRIEM

Pārbaudes ziņojums par finanšu pārskatu

Ievads

Mēs esam veikuši „AIF Capitalia Private Debt Fund” ALTERNATĪVO IEGULDĪJUMU FONDS (turpmāk- “Fonds”) pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 6. līdz 16. lapai, pārbaudi. Finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2025. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par periodu no 02.10.2024 līdz 31.12.2025,
- kapitāla un rezervju kustības pārskatu par periodu no 02.10.2024 līdz 31.12.2025,
- naudas plūsmas pārskatu par periodu no 02.10.2024 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 Private Debt Fund” ALTERNATĪVO IEGULDĪJUMU FONDS finansiālo stāvokli 2025. gada 31. decembrī, kā arī par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām par periodu no 02.10.2024 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 no 02.10.2024 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