

**Limited Liability Company
“NORTH STAR LTD.”
(Unified Registration Number 40103765463)**

ANNUAL REPORT 2016

Riga, 27 April 2017

Content

Information about the company	3
Management Report	4-6
Profit or Loss Statement	7
Balance Sheet	8-9
Annex	10-17

Information about the company

Name of the company	“North Star Ltd.”
Type of the capital company	Limited Liability Company
Number, venue and date of registration	40103765463 Riga, 04 March 2014
Registered address	00Miera iela 87a-13, Riga, Latvia, LV 1013
NACE code	03.11 Marine fishing
Company shareholder	Pēteris Pildegovičs (100%)
Management Board	Pēteris Pildegovičs Board Member
Outsourced accounting provider	SIA “Saldo IR, Reg. No. 43603036857, responsible person: Chief Accountant, Inta Rītiņa
Reporting year:	01 January 2016 - 31 December 2016
Auditor's name and address	“JOHANSONE UN PARTNERI” SIA Business company licence No. 178 Melleļu iela 27, Makstienieki, Garkalnes nov., LV-2137, Latvia
	Responsible sworn auditor: Modrīte Johansone Sworn Auditor Certificate No. 135

Management Report

Operation of the Company during the report year

SIA “North Star Ltd.” (hereinafter - the Company) was engaged in snow crab (*Chionoecetes opilio*) fishing in Barents Sea NEAFC (North East Atlantic Fishery Commission) fishing district until the 4th September 2016 when the Russian Federation prohibited fishing in the NEAFC district, in the part supposedly claimed by the Russian Federation as the extension of its continental shelf. Irrespective of a clear violation of international legal provisions, the Russian Federation used its coastal guard vessels and forced all the European Union, in particular, Latvian, Lithuanian and Spanish, vessels to leave this fishing district. The Ministry of Agriculture of Latvia had spoken to the responsible services of the European Commission regarding this violation, however, the answer was negative. The EU official position in this matter is strange - irrespective of that the Russian Federation has not complied with a range of requirements in compliance with the registration of the continental shelf extension as defined by the UN, the EU considers that this is just a pure formality which is not significant. The Company hopes that the Ministry of Agriculture of the Republic of Latvia will continue maintaining the claim with the European Commission to review the action of the Russian Federation in relation to the prohibition of the snow crab fishing in the NEAFC convention district.

In June 2016 the Republic of Latvia officially joined Paris Treaty 1920 (Spitzbergen Treaty) providing for the access rights of the parties to the Treaty to the natural resources in the waters of Spitzbergen Archipelago equal to those of Norway. This will allow the Company to obtain the right to start the snow crab fishing in a new and very perspective fishing district. On the 12th December 2016, during the EU Council of Ministers meeting, the European Regulation on Fishing Rights and Fishing Quotas for 2017 was approved. The Regulation accepts allowing the vessels of 20 Member States to receive national licences for snow crab fishing in Spitzbergen (Svalbard) fishing district. 11 licences have been earmarked for the Republic of Latvia. Because of new fishing perspective, in the beginning of the year the Company decided to purchase 2 more fishing vessels, thus planned to be fishing with 6 fishing vessels. The new fishing vessels would have crab processing plant on board allowing production of products in the sea, in particular, boiled frozen crab claw sections.

Year 2016 was the 3rd fiscal year of the Company operation. The Company closed year 2016 with financial loss of EUR 1,171,434. The management of the Company proposes to cover the loss of the reporting year from the profit of the next years.

Events after the last day of the report year

The following major events have taken place during the time period from the last date of the fiscal year until the date of signing of the present Annual Report:

1. The Kingdom of Norway has been late in its aggressive response to the EU decision to issue national snow crab fishing licences. In the result of the above, on the 16th January the fishing vessel SENATOR owned by the Company was arrested in Svalbard fishing district. Norway considers that EU countries do not have the right to issue licences independently without Norway's consent.
2. The above has caused a diplomatic conflict between Norway and Latvia and also between Norway and the European Union. As a result, the diplomatic resolution of the fishing conflict is still pending between the EU and Norway.
3. Until the conflict with Norway is resolved, the Company vessels cannot go fishing to

SIA “North Star Ltd.”
Annual Report 2016

Svalbard fishing district. A court hearing regarding the breaches incriminated to the vessel SENATOR is scheduled on the 4th May 2017.

Future perspectives and further development

In 2017 the Company will continue active defence of its rights to resume snow crab fishing in Svalbard fishing area by both supporting the EUROPEAN CRABBING ASSOCIATION and meeting with EU and Norwegian officials by using all possible meeting formats.

For the purpose of stabilising its financial situation, the Company will continue looking for cooperation partners in the fishing industry and for other fishing possibilities by adjusting the existing fishing vessels for new requirements, if needed.

If no substantial progress is achieved on the matter of fishing of snow crab in Spitzbergen fishing area, the Company will review possibilities of re-profiling the fishing fleet or reducing the current number of fishing vessels.

The Company's goal is to resume fishing of snow crab as soon as possible. Considering the long idle time, the Company will apply for financial aid to the Ministry of Agriculture of Latvia and will also apply for subsidies to the European Commission and the European Parliament via the European Crabbing Association.

Financial instruments and financial risks

A financial instrument is an agreement which creates a financial asset for one entity and financial liabilities for another entity.

The main financial instruments of the Company are financial assets - debtors' receivables, and financial liabilities - borrowings, payables to suppliers and contractors and other creditors arising from its economic operations.

The main financial risks related to the financial instruments of the Company are as follows:

- Credit risk,
- Foreign currency risk,
- Interest rate risk,

The management has implemented relevant procedures for controlling the major risks.

Credit risk

For the purpose of ensuring management of the credit risk, the Company management has established the procedure according to which the Company engages in transactions with clients whose credit history is comparatively secure. The Company management has developed a credit policy providing for performing regular control procedures of the Company's debtors, thus ensuring timely identification of problems.

Foreign currency risk

The currency risk is the risk that the value of the financial instrument will fluctuate in the result of change of the currency exchange rate. The financial assets and liabilities of the Company are in euro (EUR), US dollars (USD) and Norwegian crowns (NOK). The Company is subject to the risk of fluctuations of the currency exchange rates accordingly.

Interest rate risk

The Company has interest bearing liabilities - loans. Thus, the Company is subject to the risk that changes of the interest rates on the market can affect income and cash flow. The amount of these liabilities is substantial, however, the Company management does not perform any actions for reducing them because it plans to repay the loans within a shorter period than provided by the contracts.

Fair value of the financial assets and liabilities

The fair value of financial assets and liabilities reflects the amount for which the asset can be exchanged or obligations can be performed in a transaction between well informed, interested and financially independent parties. If, according to the opinion of the Company management, the fair value of financial assets and liabilities is considerably different from the value presented in the Balance Sheet, the fair value of these assets and liabilities is reflected in the annex to the report.

/signature/

Pēteris Pildegovičs
Board Member
Riga, 27 April 2017

Profit or Loss Statement

	Annex	2016 EUR	2015 EUR
Net turnover	1	6,991,700	6,134,707
Production costs of goods sold	2	(7,733,346)	(5,521,568)
Gross profit		(741,646)	613,139
Administration costs	3	(357,889)	(261,336)
Other revenue of economic operations	4	231,386	34
Other costs of the company economic operations	5	(217,002)	(444,095)
Interest payments and similar costs		(86,283)	(141,066)
Profit (loss) before tax		(1,171,434)	(233,324)
Deferred Corporate Income Tax			26,403
Report year profit/ (loss)		(1,171,434)	(206,921)

/signature/

Pēteris Pildegovičs
Board Member

/signature/

Inta Rītiņa
Oursourced accountant

Riga, 27 April 2017

Balance sheet as on 31 December 2016

	31.12.2016	31.12.2015
	Annex	EUR
Assets		
LONG-TERM INVESTMENT		
Fixed assets:		
Other fixed assets	7	<u>3,878,989</u>
Total fixed assets		3,878,989
Long-term financial investment		
Deferred Corporate Income Tax	8	-
Total long-term financial investment		-
Total long-term investment		3,878,989
		4,600,319
CURRENT ASSETS		
Reserves:		
Raw materials, core materials and auxiliary materials		128,484
Finished products and goods for sale		39,558
Total provisions		168,042
Receivables:		
Customers and buyers debts		35,896
Other debtors	9	19,200
Costs of future periods	10	5,542
Total receivables		60,638
Cash		11,718
Total current assets		240,398
Total Assets		4,119,387
		5,502,586

/signature/
Pēteris Pildegovičs
Board Member

Riga, 27 April 2017

/signature/
Inta Rītiņa
Oursourced accountant

Balance sheet as on 31 December 2016

		31.12.2016	31.12.2015
	Annex	EUR	EUR
Liabilities			
<u>EQUITY CAPITAL</u>			
Stock capital	11	3,000	3,000
Retained profit:			
a) Undistributed profit of preceding years		(2,532,852)	(252,280)
b) Undistributed profit of the reporting year		(1,171,434)	(206,921)
Total equity capital		(3,701,286)	(456,201)
<u>PROVISIONS</u>			
Other provisions	12	-	3,828
Total provisions		-	3,828
Long-term accounts payable			
Other loans	13	2,389,412	3,909,121
Total long-term accounts payable		2,389,412	3,909,121
Short-term accounts payable			
Other loans	13	17,500	20,000
Advance payments for goods		21,783	
Debts to suppliers and contractors		5,176,976	2,012,604
Taxes and social insurance mandatory contributions	14	11,528	7,589
Other creditors	15	181,097	5,645
Accrued liabilities	16	22,377	-
Total short-term accounts payable		5,431,261	2,045,838
<u>Total liabilities</u>		4,119,387	5,502,586

/signature/
Pēteris Pildegovičs
Board Member

/signature/
Inta Rītiņa
Oursourced accountant

Riga, 27 April 2017

Annex

Summary of major accounting principles

General principles of preparing the Annual Report and rules of assessment

The Annual Report of the Company has been prepared in compliance with the Law "On Annual Reports and Consolidated Reports" of 22.10.2015 and Cabinet Regulation No. 775 "Regulations on implementation of the Law on the Annual Financial Statements and Consolidated Financial Statements" of 22.12.2015, the Law "On Accounting" of 14.10.1992, Cabinet Regulations No. 585 (21.10.2003) Regulation Regarding the Conduct and Organisation of Accounting", The Profit or Loss Statement has been prepared in compliance with the sales costs method. In compliance with Part 3 of Section 5 and Part 1 of Section 9 of the Law "On Annual Reports and Consolidated Reports" the "Cash-flow statement" and the "Statement of changes in equity" is not prepared.

In the preparation of Annual Report 2016 euro (EUR) is used as the measure of value by rounding numbers to whole numbers (Euro).

For the purpose of maintaining accounting records the Company uses the computer software "J.Pakalns".

The items of the Annual Report have been assessed based on the following accounting principles:

- 1) it is assumed that the Company will continue operations;
- 2) in the preparation of the Annual Report the evaluation methods used in the preceding year were applied, except the item of the Balance Sheet of the revenues of future periods (see the Principle of revenue of future periods).
- 3) the Profit or Loss Statement has been prepared in compliance with the sales costs method;
- 4) the items were assessed by exercising due caution: the report only includes the profit gained until the date of the Balance Sheet, it assesses and considers all the amounts of reduction of value and depreciation irrespective of whether the report year was closed with a profit or loss;
- 5) the Profit or Loss Statement only includes the revenue and the costs related to the report year irrespective of the payment date and the date of receipt or issue of the invoice. Costs are aligned with revenue within relevant report years.
- 6) the components of the items of assets and liabilities have been assessed separately;
- 7) the Annual Report includes all the items which substantially affect the assessment or the decision of the users of the financial statement;
- 8) the Balance Sheet amount in the beginning of the report year is the same as the value of the Balance Sheet at the close of the preceding year;
- 9) the Cash Flow Report has been prepared on the basis of the indirect method;
- 10) the economic transactions of the Company are booked and presented in the Annual Report considering their economic content and substance and not only their legal form.

Recognition of revenue

The net turnover consists of the total amount of sold products and provided services during a year including granted discounts and excluding the Value Added Tax. Also the following conditions are taken into account by recognising revenue: revenue from services is recognised in the period when services were provided.

Fixed assets

Acquisitions of the value above EUR 500 with the expected time of effective use exceeding one year are capitalised as fixed assets.

Annex (continued)

Summary of major accounting principles (continued)

Fixed assets are accounted for according to their purchase value by deducting the accrued depreciation. Depreciation is assessed during the whole period of effective use of fixed assets by using the linear method and applying the following rates defined by the management:

Category of the fixed asset:	Rate, years
Fishing vessels	5-20
Other fixed assets for fishing	5-15
Passenger car	7
Other fixed assets	4

The maintenance costs of fixed assets are included in the profit or loss statement of the period when they were incurred. The costs which extend the time of economically useful lifetime of a fixed asset and/ or increase its economic potential are capitalised.

The profit or loss from the exclusion of fixed assets is assessed as a difference between the Balance Sheet value of the fixed asset and the revenue generated by its sale and is included in the Profit or Loss Statement of the period when they were generated.

The remaining value and the term of effective use is reviewed and, if necessary, changed at the end of each report year.

Reserves

Reserves are accounted for based on the lowest of the costs (acquisition) and net sale value. The costs are determined according to the FIFO method (first in - first out). Loss from the reduction of the value of the reserves in the result of physical damage is immediately written off in the Profit or Loss Statement.

Receivables

Receivables are accounted for according to their net value calculated by deducting the special reserves for doubtful debts from their accounting value. The Company makes reserves for doubtful receivables based on the individual assessment of the balance of each receivable.

Costs of future periods

This item includes costs made during the report year and applicable to the next year.

Transactions in foreign currencies

Transactions in foreign currencies are re-assessed according to the EUR reference rate published by the European Central Bank and valid on the date of the transaction.

Cash balances in foreign currencies and balances of loans denominated in foreign currencies are stated in the Annual Report by recalculating them in Euro according to the EUR reference rate published by the European Central Bank on the last date of the report year. Profit gained or loss incurred in the result of fluctuation of currency exchange rates are reflected in the Profit or Loss Statement of the relevant period.

Provisions

Reserves include liabilities which refer to the report year or preceding years and are predictable or known at the moment of preparing the Annual Report and whose amount or the date of incurring or satisfying obligations is not clearly known.

Annex (continued)

Summary of major accounting principles (continued)

The company only recognises accruals if all the criteria for recognition of accruals have been satisfied:

- 1) The Company has a current obligation caused by a past obligation,
- 2) it is certain that outflow of economic benefits from the Company will be necessary for performing this obligation,
- 3) it is possible to reliably estimate the amount needed for performance of the obligation.

Taxes

The costs of the Corporate Income Tax of the report year have been assessed in compliance with the Law "On Corporate Income Tax".

In compliance with the Law on Annual Reports and Consolidated Annual Reports, the Company chooses to discontinue recognition of the deferred tax, in compliance with Paragraph 305 of the Cabinet Regulation, the re-classification is presented in 2016 without adjusting the figures of 2015. Thus, in 2016 the deferred tax assets or liabilities are written off to the undistributed profit of the preceding years and no re-classification of the items of 2015 is done.

Accrued liabilities

Accrued liabilities consist of clearly known amounts of liabilities to suppliers and contractors for the goods or services received in the report year and not invoiced as on the date of the Balance Sheet.

Related parties

The following are considered related parties: Company shareholder, the Board members, their close family members and the companies where the above parties have a control or substantial impact.

	2016	2015
	EUR	EUR
1 Net revenues		
Maritime fishing	6,984,519	6,134,707
Processed products	7,181	-
	6,991,700	6,134,707
2 Production costs of goods sold		
Work remuneration	(1,146,358)	-
Vessel fuel, lubricants	(1,156,323)	(1,656,718)
Recruitment costs of the vessel crew	(1,123,571)	-
Vessel repair, maintenance	(885,371)	(1,206,131)
Materials costs, costs of low-value inventory	(740,009)	(519,564)
Depreciation of fixed assets	(717,845)	(509,770)
Fishing devices	(537,386)	(1,219,805)
Change in the storage reserves	(285,744)	162,770
Insurance payments, voyage safety costs	(149,121)	(150,526)
Social insurance costs	(71,926)	-
Payment for a limit unit	(40,661)	(20,357)
Duties for vessels, DRN and import customs tax	(14,876)	(14,818)
Other costs	(864,155)	(386,649)
	(7,733,346)	(5,521,568)

SIA "North Star Ltd."
Annual Report 2016

Annex (continued)

3 Administration costs

	2016	2015
	EUR	EUR
Communication costs	(132,324)	(124,452)
Work remuneration	(95,698)	(53,223)
Business trips	(39,400)	(33,981)
Costs of professional services	(28,636)	(14,140)
Social insurance costs	(22,578)	(12,559)
Costs of maintenance of the office	(22,278)	(6,469)
Passenger car maintenance costs	(4,774)	(4,139)
Depreciation of fixed assets	(3,909)	(1,293)
Representation costs 40%	(1,416)	(247)
Other costs	(6,876)	(10,833)
	(357,889)	(261,336)

4 Other income of economic operation

Compensation from the insurer	229,095	-
Other revenue	2,291	34
	231,386	34

5 Other costs of economic operation

Loss from currency rate fluctuations, net	(184,583)	(434,816)
Membership fee	(18,000)	(6,500)
Penalties .	(7,432)	(744)
Costs not related to economic operations	(4,796)	(1,887)
Representation costs 60%	(2,191)	(148)
	(217,002)	(444,095)

6 Personnel costs and number of persons employed by the company

	2016	2015
Average number of employees:	36	2
Production costs of goods sold:		
Work remuneration	(1,146,358)	-
Social insurance costs	(71,926)	-
	1,218,284	-
Administration costs:		
Work remuneration for the administration	(95,698)	(53 223)
Social insurance mandatory contributions	(22,578)	(12,559)
	(118,276)	(65,782)

The main type of operation of the Company is maritime fishing, therefore most employees of the Company are sailors, to whom a specific policy of assessment of the wage tax applies. The taxable wage of a sailor employed on a vessel operating in international waters is the following share of income:

for officers is it the amount of the minimum wage of 2.5 months (950 EUR in 2016) and for the personnel it is the amount of the minimum wage of 1.5 months (570 EUR in 2016).

Annex (continued)

7 Fixed assets

	Fishing vessels and their equipment	Other fixed assets	Total
	EUR	EUR	EUR
Initial value on 31.12.2015	5,019,206	83,609	5,102,815
Acquisitions	-	46,255	46,255
Initial value on 31.12.2016	5,019,206	129,864	5,149,070
Depreciation 31.12.2015	545,632	2,695	548,327
Assessed depreciation	710,572	11,182	721,754
Depreciation 31.12.2016	1,256,204	13,877	1,270,081
Balance Sheet value on 31.12.2015	4,473,574	80,914	4,554,488
Balance Sheet value on 31.12.2016	3,763,002	115,987	3,878,989

8 Deferred tax assets

	2016	2015
	EUR	EUR
Deferred tax assets in the beginning of the year	-	19,428
Changes in the deferred tax assets during the report year	-	26,403
Deferred tax assets at the end of the year	-	45,831

The deferred tax is assessed from the following temporary differences between the values of assets and liabilities of the Balance Sheet for the purpose of assessing the Corporate Income Tax:

	2016	2015
	EUR	EUR
Temporary difference of depreciation of fixed assets	-	(408,255)
Provisions for expenses	-	3,827
Loss to be transferred to the next taxation periods for the purpose of the Corporate Income Tax		709,971
Difference		305,543
Deferred tax assets	-	45,831

9 Other receivables

	31.12.2016	31.12.2015
	EUR	EUR
Security Deposit	15,179	8,529
Overpaid taxes (see Note 14)	668	-
Other receivables	3,353	3,367
	19,200	11,896

Annex (continued)

10 Costs of future periods

	31.12.2016	31.12.2015
	EUR	EUR
Insurance expenses	4,998	19,196
Other costs of future periods	544	2,287
	5,542	21,483

11 Share capital

The registered and fully paid share capital of the Company amounts to 3000 EUR split in 100 shares of stock with the nominal value per share EUR 30.

12 Other provisions

Provisions for unused vacations	-	3,828
	-	3,828

Starting from 2016, liabilities to employees for unused vacations are accounted for under the Balance Sheet item "Accrued liabilities" (see Note 16).

13 Other loans

	31.12.2016	31.12.2015
	EUR	EUR
Long term borrowings, including including		
USD 2,250,038 / 3,986,481	2,389,412	3,909,121
EUR 254,854 / 247,432	2,134,558	3,661,689
	254,854	247,432
Short-term loans, EUR	17,500	20,000
	2,406,912	3,929,121

Loans for commencing business operations and supplementing current assets were received from several cooperation partners. Loans have been received in both USD and EUR and the interest payment for the use of received credit resources is set to 3 to 10% per annum. The maturity term of the long-term loans is set 3 years as from the date of signing of the contract. There is no schedule for either repayment of the principal amount of the loan or the assessed interest. No security has been defined for the loan.

Annex (continued)

13 Taxes, duties and social insurance mandatory contributions

	(Liabilities)/ overpayment 31.12.2015 EUR	Assessed for year 2016 EUR	Paid in 2016 EUR	Repayment to the bank account EUR	(Liabilities)/ overpayment 31.12.2016 EUR
Value Added Tax	(732)	1,468	2,858	(3,047)	546
Social insurance mandatory contributions	(2,637)	(133,977)	130,266	-	(6,348)
Personal Income Tax	(1,423)	(79,271)	76,007	-	(4,687)
Payment for a limit unit	(2,627)	(24,839)	27,466	-	-
Tax of natural resources	(24)	-	24	-	-
Business Risk Duty	(1)	(3,240)	3,363	-	122
Passenger car tax	(145)	(348)	-	-	(493)
Total	(7,589)	(240,207)	239,984	(3,047)	(10,860)
Minus overpaid taxes	-				(668)
Total tax liabilities	(7,589)				(11,528)

15 Other receivables

	31.12.2016 EUR	31.12.2015 EUR
Settlements for wages	181,097	5,500
Other payables to the personnel	-	145
	181,097	5,645

15 Accrued liabilities

Accrued liabilities for unused vacations	13,232	-
Liabilities of membership fees	9,000	-
Other accrued liabilities	145	-
	22,377	-

16 Professional services provided by auditors

	2016 EUR	2015 EUR
Remuneration for the audit of the annual report	2,000	2,000
	2,000	2,000

These costs are included in the Profit or Loss Statement under the item "Administration expenses", sub-item "Costs of professional services".

Annex (continued)

18 Continuation of the operation

The Company has closed the report year 2016 with loss of EUR (1,171,434), accordingly EUR (206,921) in 2015 and its equity is negative amounting to EUR (1,673,466), accordingly EUR (456,201) in 2015. The short-term liabilities of the Company as on 31 December 2016 exceeded its current assets by EUR (3,163,043), and on 31 December 2015 the current assets were below the short-term liabilities by EUR (1,143,571). The above could arise doubts regarding the ability of the Company to continue its operations in future. However, it should be taken into account that the Company was founded in 2014 and the first vessel was only purchased in the summer of 2014. Large costs were needed upon starting the economic operations for both fishing gear and repair costs for all the 4 vessels. Considerable loss has also been caused by currency fluctuations because the Company has had substantial transactions both in USD and in NOK. The Company management plans to start operating with profit within the next 2-3 years. The Company's ability to continue its operations depends on the results of the negotiations of the EU and Norway. The Company looks forward to successful negotiation result in the near future. If the negotiation result is not positive, the Company has other plans the implementation of which will allow refocusing in the predictable future and start operating with profit. In any case the Company management is sure that the Company will continue operating and be able to find solutions for making timely settlements with employees, suppliers and other creditors. The present Financial Statement has been prepared by assuming that the Company will continue its operation.

**Sabiedrība ar ierobežotu atbildību
“NORTH STAR LTD.”**
(Vienotais reģistrācijas numurs 40103765463)

2016. GADA PĀRSKATS

Rīga, 2017.gada 27.aprīlis

Saturs

Informācija par sabiedrību	3
Vadības ziņojums	4 - 6
Peļņas vai zaudējumu aprēķins	7
Bilance	8 - 9
Pielikums	10 - 17

Informācija par sabiedrību

Sabiedrības nosaukums	“North Star Ltd.”
Kapitālsabiedrības veids	Sabiedrība ar ierobežotu atbildību
Reģistrācijas numurs, vieta un datums	40103765463 Rīga, 2014. gada 4. martā
Juridiskā adrese	Miera iela 87a-13, Rīga, Latvija, LV 1013
NACE kods	03.11 Jūras zvejniecība
Sabiedrības dalībnieks	Pēteris Pildegovičs (100%)
Valde	Pēteris Pildegovičs Valdes loceklis
Grāmatvedības ārpakalpojumu sniedzējs	SIA “Saldo IR”, Reg.Nr. 43603036857, atbildīgā persona: galvenā grāmatvede Inta Rītiņa
Pārskata gads	2016. gada 1. janvāris – 2016.gada 31. decembris
Revidenta vārds un adrese	“JOHANSONE UN PARTNERI” SIA Komercsabiedrības licence Nr. 178 Melleļu iela 27, Makstienieki, Garkalnes nov., LV-2137, Latvija
	Atbildīgā zvērinātā revidente: Modrīte Johansone zvērinātā revidente sertifikāts Nr. 135

Vadības ziņojums

Sabiedrības darbība pārskata gadā

SIA "North Star Ltd." (turpmāk tekstā - Sabiedrība) nodarbojās ar sniega krabju (*Chionoecetes opilio*) zveju Barenca jūras NEAFC (North East Atlantic Fishery Commission) zvejas rajonā līdz 2016.gada 04.septembrim, kad Krievijas Federācija aizliedza zveju NEAFC rajona, daļā, uz kuru pretendē Krievijas Federācija, kā uz savu kontinentālā šelfa pagarinājumu. Neskatoties uz klaju starptautisko normu pārkāpumu Krievijas Federācija pielietojot krasta apsardzes kuģus, piespieda visiem Eiropas Savienības kuģiem pamest šo zvejas rajonu – Latvijai, Lietuvai un Spānijai. Latvijas Zemkopības ministrija bija uzrunājusi Eiropas Komisijas atbildīgos dienestus par šo pārkāpumu, tomēr saņēma noraidošu atbildi. ES oficiālā nostāja šajā jautājumā ir dīvaina – neskatoties, ka Krievijas Federācija nav izpildījusi virkni prasību saskaņā ar ANO noteiktām kontinentālā šelfa pagarinājuma reģistrāciju, ES uzskata, ka tā ir tikai formalitāte, kurai nav lielas nozīmes. Sabiedrība cer, ka Latvijas Republikas Zemkopības Ministrija turpinās arī 2017.gada uzturēt prasību Eiropas Komisijā pārskatīt Krievijas Federācijas rīcību sakarā ar sniega krabju zvejas aizliegumu NEAFC konvencijas rajonā.

2016.gada jūnijā Latvijas Republika oficiāli pievienojās 1920.gada Parīzes Līgumam (Špicbergenas Līgumam), kas paredz līguma slēdzējpusēm vienādas ar Norvēģiju pieejas tiesības dabas resursiem Špicbergenas Arhipelāga ūdeņos. Tas ļaus Sabiedrībai pretendēt uz tiesībām uzsākt sniega krabju zveju jaunā, loti perspektīvā zvejas rajonā. 2016.gada 13.decembrī ES Ministru Padomes laikā tika apstiprināta Eiropas Regula par Zvejas tiesībām un Zvejas kvotām 2017.gadam. Regulā ir akceptēts laut 20 ES dalībvalstu kuģiem saņemt nacionālās licences sniega krabju zvejai Špicbergenas (Svalbāras) zvejas rajonā. Latvijas Republikai ir rezervētas 11 licences. Sakarā ar jaunām zvejas perspektīvām, Sabiedrība 2017.gada sākumā pieņēma lēmumu iegādāties vēl 2 zvejas kuģus, tādējādi, plānoja zvejot ar 6 zvejas kuģiem. Jaunie zvejas kuģi būtu aprīkoti ar krabju pārstrādes cehiem uz kuģu klāja, kas lautu ražot gatavo produkciju jūrā – vārīti saldētas krabju kāju sekcijas.

2016. gads bija Sabiedrības saimnieciskās darbības 3 finanšu gads. 2016. gadu Sabiedrība noslēdza ar finanšu zaudējumiem 1 171 434 *Euro* apmērā. Sabiedrības vadība iesaka pārskata gada zaudējumus segt no turpmāko gadu peļņas.

Notikumi pēc pārskata gada pēdējās dienas

Laika posmā kopš finanšu gada pēdējās dienas līdz šī gada pārskata parakstīšanas datumam ir notikuši šādi svarīgi notikumi:

1. Norvēģijas Karaliste ar lielu novēlošanos ir agresīvi noreagējusi uz ES lēmumu izsniegt nacionālās sniega krabju zvejas licences. Rezultātā 2017.gada 16.janvārī Svalbāra zvejas rajonā tika arestēts Sabiedrībai piederošs zvejas kuģis *SENATOR*. Norvēģija uzskata, ka ES valstīm nav tiesību pašām izsniegt licences bez saskaņojuma ar Norvēģiju.
2. Iepriekš minētais fakts ir izraisījis diplomātisko konfliktu starp Norvēģiju un Latviju, kā arī starp Norvēģiju un Eiropas Savienību. Rezultātā līdz šim brīdim notiek zvejas konflikta risināšana diplomātiskā ceļā starp ES un Norvēģiju.
3. Kamēr konfliks ar Norvēģiju nav atrisināts, Sabiedrības kuģi nevar doties zvejā Svalbāras zvejas rajonā. 2017.gada 4.maijā ir paredzēta tiesas sēde par kuģim *SENATOR* inkriminētajiem pārkāpumiem.

Nākotnes izredzes un turpmākā attīstība

2017. gadā Sabiedrība turpinās aktīvi cīnīties par savām tiesībām uzsākt sniega krabju zveju Špicbergenas (Svalbāras) zvejas rajonā, gan atbalstot Eiropas Krabju Zvejnieku Asociāciju (EUROPEAN CRABBING ASSOCIATION), gan tiekoties ar ES un Norvēģijas amatpersonām visos iespējamos tikšanās formātos.

Ar mērķi stabilizēt financiālo situāciju Sabiedrība turpinās meklēt sadarbības partnerus zvejniecības jomā, un citas zvejas iespējas, vajadzības gadījumā pielāgojot esošos zvejas kuģus jaunām prasībām.

Gadījumā, ja nebūs panākts būtisks progress sniega krabju zvejas jautājumā Špicbergenas zvejas rajonā, Sabiedrība izskatīs iespējas pārprofilēt zvejas floti vai arī samazināt esošo zvejas kuģu skaitu.

Sabiedrības mērķis ir pēc iespējas ātrāk atsākt sniega krabju zveju. Nemot vērā ieilgušo dīkstāvi, Sabiedrība vērsīsies pēc finansiāla atbalsta piešķiršanas Lavijas Zemkopības ministrijā, kā arī caur Eiropas Krabju Zvejnieku Asovciāciju uzrunās arī Eiropas Komisiju un Eiropas Parlamentu par subsīdiju piešķiršanu.

Finanšu instrumenti un finanšu riski

Finanšu instruments ir vienošanās, kas vienlaikus vienai personai rada finanšu aktīvu, bet citai personai – finanšu saistības.

Sabiedrības nozīmīgākie finanšu instrumenti ir finanšu aktīvi – debitoru parādi un finanšu saistības – aizņēmumi, parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem un pārējiem kreditoriem, kas izriet no tās saimnieciskās darbības.

Galvenie finanšu riski, kas saistīti ar Sabiedrības finanšu instrumentiem, ir:

- Kredītrisks,
- Ārvalstu valūtas risks,
- Procentu likmju risks.

Vadība ir iedibinājusi atbilstošās procedūras, lai kontrolētu būtiskos riskus.

Kredītrisks

Kredītriska vadības nodrošināšanai Sabiedrības vadība ir iedibinājusi kārtību, ka, Sabiedrība veic darījumus ar pircējiem, kuriem ir salīdzinoši droša kredītvēsture. Sabiedrības vadība ir izstrādājusi kredītpolitiku, kas paredz veikt regulāras kontroles procedūras pār Sabiedrības debitoriem, tādējādi nodrošinot savlaicīgu problēmu identificēšanu.

Ārvalstu valūtas risks

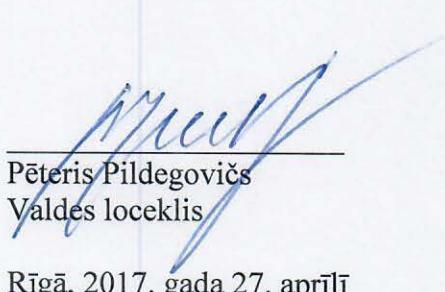
Valūtas risks ir risks, ka finanšu instrumenta vērtība svārstīsies valūtas kurga izmaiņu rezultātā. Sabiedrības finanšu aktīvi un saistības ir euro (EUR), ASV dolāros (USD) un Norvēģijas kronās (NOK). Attiecīgi Sabiedrība ir pakļauta valūtas kursu svārstību riskam.

Procentu risks.

Sabiedrībai ir procentus nesošas saistības - kredīti. Tādējādi Sabiedrībai pastāv risks, ka procentu likmju izmaiņas tirgū var ietekmēt ienākumus un naudas plūsmu. Šo saistību apjoms ir nozīmīgs, bet Sabiedrības vadība neveic nekādas darbības to mazināšanai, jo plāno atmaksāt kredītus īsākā laikā, nekā paredzēts līgumos.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība atspoguļo summu, par kādu iespējams apmainīt aktīvu vai izpildīt saistības darījumā starp labi informētām, ieinteresētām un finansiāli neatkarīgām personām. Ja pēc Sabiedrības vadības domām finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība būtiski atšķiras no bilance uzrādītās vērtības, tad šo aktīvu un pasīvu patiesā vērtība tiek atspoguļota pārskata pielikumā.


Pēteris Pildegovičs
Valdes loceklis

Rīgā, 2017. gada 27. aprīlī

Pelņas vai zaudējumu aprēķins

	Pielikums	2016. EUR	2015. EUR
Neto apgrozījums	1	6 991 700	6 134 707
Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas	2	(7 733 346)	(5521 568)
Bruto peļņa		(741 646)	613 139
Administrācijas izmaksas	3	(357 889)	(261 336)
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	4	231 386	34
Pārējās uzņēmuma saimnieciskās darbības	5	(217 002)	(444 095)
Procentu maksājumi un tamlīdzīgas izmaksas		<u>(86 283)</u>	<u>(141 066)</u>
Pelņa / (zaudējumi) pirms nodokliem		(1 171 434)	(233 324)
Atliktais uzņēmuma ienākuma nodoklis		-	26 403
Pārskata gada peļņa / (zaudējumi)		<u>(1 171 434)</u>	<u>(206 921)</u>

Pēteris Pilddegovičs
Valdes loceklis

Rīgā, 2017. gada 27. aprīlī

Inta Rītiņa
ārpakalpojumu grāmatvede

Bilance 2016. gada 31. decembrī

	Pielikums	31.12.2016. EUR	31.12.2015. EUR
Aktīvs			
<u>ILGTERMIŅA IEGULDĪJUMI</u>			
Pamatlīdzekļi:			
Pārejie pamatlīdzekļi	7	<u>3 878 989</u>	<u>4 554 488</u>
Pamatlīdzekļi kopā		<u>3 878 989</u>	<u>4 554 488</u>
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi:			
Atliktais uzņēmuma ienākuma nodoklis	8	-	<u>45 831</u>
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi kopā		-	<u>45 831</u>
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā		<u>3 878 989</u>	<u>4 600 319</u>
<u>APGROZĀMIE LĪDZEKLI</u>			
Krājumi:			
Izejvielas, pamatmateriāli un palīgmateriāli		128 484	244 973
Gatavie ražojumi un preces pārdošanai		39 558	194 280
Krājumi kopā		<u>168 042</u>	<u>439 253</u>
Debitoru parādi:			
Pircēju un pasūtītāju parādi		35 896	71 476
Citi debitori	9	19 200	11 896
Nākamo periodu izmaksas	10	5 542	21 483
Debitori kopā		<u>60 638</u>	<u>104 855</u>
Nauda		11 718	358 159
Apgrozāmie līdzekļi kopā		<u>240 398</u>	<u>902 267</u>
<u>Aktīva kopsumma</u>		<u>4 119 387</u>	<u>5 502 586</u>

Pēteris Pildegovičs
Valdes loceklis

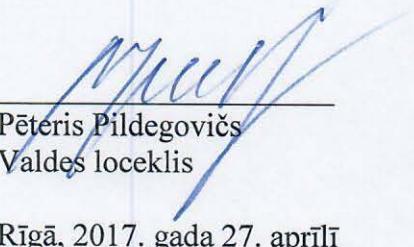
Rīgā, 2017. gada 27. aprīlī



Inta Rītiņa
ārpakalpojumu grāmatvede

Bilance 2016. gada 31. decembrī

	Pielikum s	31.12.2016. EUR	31.12.2015. EUR
Pasīvs			
<u>PAŠU KAPITĀLS</u>			
Pamatkapitāls	11	3 000	3 000
Nesadalītā peļņa:			
a) iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa		(505 032)	(252 280)
b) pārskata gada nesadalītā peļņa		(1 171 434)	(206 921)
Pašu kapitāls kopā		(1 673 466)	(456 201)
<u>UZKRĀJUMI</u>			
Citi uzkrājumi	12	-	3 828
Kopā uzkrājumi		-	3 828
Ilgtermiņa kreditori			
Citi aizņēmumi	13	2 389 412	3 909 121
Kopā ilgtermiņa kreditori		2 389 412	3 909 121
Īstermiņa kreditori			
Citi aizņēmumi	13	17 500	20 000
Avansa maksājumi par preci		21 783	-
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem		3 149 156	2 012 604
Nodokļi un sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	14	11 528	7 589
Pārējie kreditori	15	181 097	5 645
Uzkrātās saistības	16	22 377	-
Kopā īstermiņa kreditori		3 403 441	2 045 838
<u>Pasīva kopsumma</u>		4 119 387	5 502 586


Pēteris Pildegovičs
Valdes loceklis

Rīgā, 2017. gada 27. aprīlī


Inta Rītiņa
ārpakalpojumu grāmatvede

Pielikums

Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums

Gada pārskata sastādīšanas vispārīgie principi un novērtēšanas noteikumi

Sabiedrības gada pārskats ir sagatavots saskaņā ar 22.10.2015. Latvijas Republikas Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likumu, 22.12.2015. Latvijas Republikas Ministru kabineta noteikumiem Nr.775 "Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likuma piemērošanas noteikumi", 14.10.1992. likumam "Par grāmatvedību", 21.10.2003. MK noteikumiem Nr. 585 "Noteikumi par grāmatvedības kārtošanu un organizāciju". Peļņas un zaudējumu aprēķins ir sagatavots atbilstoši apgrozījuma izmaksu metodei. Pamatojoties "Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu" likuma 5.pantu (3) daļu un 9.panta (1) daļu nesagatavo "Naudas plūsmas pārskatu" un "Pašu kapitāla izmaiņu pārskatu"

2016. gada pārskata sagatavošanā par vērtības mēru lietot *Euro* (EUR), skaitļus noapaļojot līdz veseliem skaitļiem (*Euro*).

Sabiedrība grāmatvedības uzskaites kārtošanā izmanto datorprogrammu "J.Pakalns".

Gada pārskata posteņi tika novērtēti atbilstoši šādiem grāmatvedības uzskaites principiem:

- 1) tiek pieņemts, ka Sabiedrība darbosies arī turpmāk;
- 2) gada pārskata sagatavošanā izmantotas iepriekšējā pārskatā gadā pielietotās novērtēšanas metodes, izņemot bilances posteņi nākamo periodu ieņēmumi (*Skat. Nākamo periodu ieņēmumu principu*).
- 3) peļņas vai zaudējumu aprēķins ir sagatavots atbilstoši apgrozījuma izmaksu metodei;
- 4) posteņu novērtēšana veikta ar pienācīgu piesardzību: pārskatā iekļauta tikai līdz bilances datumam iegūtā peļņa, aprēķinātas un ņemtas vērā visas vērtības samazināšanās un nolietojuma summas neatkarīgi no tā, vai pārskata gads tiek noslēgts ar peļņu vai zaudējumiem;
- 5) peļņas vai zaudējumu aprēķinā ietverti ar pārskata gadu saistītie ieņēmumi un izmaksas neatkarīgi no maksājuma datuma un rēķina saņemšanas vai izrakstīšanas datuma. Izmaksas ir saskaņotas ar ieņēmumiem attiecīgajos pārskata gados;
- 6) aktīva un pasīva posteņu sastāvdaļas ir novērtētas atsevišķi;
- 7) gada pārskatā norādīti visi posteņi, kuri būtiski ietekmē gada pārskata lietotāju novērtējumu un lēmumu pieņemšanu;
- 8) pārskata gada sākuma bilance sakrīt ar iepriekšējā gada slēguma bilanci;
- 9) naudas plūsmas pārskats sastādīts pēc netiešās metodes;
- 10) Sabiedrības saimnieciskie darījumi iegrāmatoti un atspoguļoti gada pārskatā, ņemot vērā to ekonomisko saturu un būtību, nevis tikai juridisko formu.

Ieņēmumu atzīšana

Neto apgrozījums ir gada laikā pārdotās produkcijas un sniegtu pakalpojumu vērtības kopsumma ar piešķirtajām atlaidēm bez pievienotās vērtības nodokļa. Atzīstot ieņēmumus, tiek ņemti vērā arī šādi nosacījumi: ieņēmumi no pakalpojumiem tiek atzīti periodā, kad pakalpojumi tiek sniegti.

Pamatlīdzekli

Pamatlīdzekļos tiek kapitalizēti pirkumi vērtībā virs EUR 500, kuru paredzamais lietderīgās lietošanas laiks pārsniedz vienu gadu.

Pielikums (*turpinājums*)

Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (*turpinājums*)

Pamatlīdzekļi tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā, atskaitot uzkrāto nolietojumu. Nolietojums tiek aprēķināts visā pamatlīdzekļu lietderīgās izmantošanas laikā, izmantojot lineāro metodi, piemērojot šādas vadības noteiktas likmes:

Pamatlīdzekļu kategorija	Likme, gados
Zvejas kuģi	5 – 20
Pārējie pamatlīdzekļi nozvejai	5 – 15
Vieglā automašīna	7
Pārēji pamatlīdzekļi	4

Pamatlīdzekļu uzturēšanas izmaksas tiek iekļautas tā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kurā tās ir radušās. Izmaksas, kuras pagarina pamatlīdzekļa ekonomiski lietderīgās dzīves laiku un/ vai paaugstina tā ekonomisko potenciālu tiek kapitalizētas.

Peļņa vai zaudējumi no pamatlīdzekļu izslēgšanas tiek aprēķināti kā starpība starp pamatlīdzekļa bilances vērtību un pārdošanas rezultātā gūtajiem ieņēmumiem, un iekļauti tā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kurā tie radušies.

Pamatlīdzekļu atlikusī vērtība un lietderīgās izmantošanas laiks tiek pārskatīts un, ja nepieciešams, mainīts katra pārskata gada beigās.

Krājumi

Krājumi tiek uzskaitīti zemākajā no pašizmaksas (iegādes) un neto realizācijas vērtības. Pašizmaka tiek noteikta pēc FIFO metodes (pirmais iekšā – pirmais ārā). Zaudējumi no krājumu vērtības samazināšanās fizisku bojājumu rezultātā uzreiz tiek norakstīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Debitoru parādi

Debitoru parādi tiek uzskaitīti to neto vērtībā, kas aprēķināta, no to uzskaites vērtības atskaitot tiem izveidotos speciālos uzkrājumus nedrošiem parādiem. Sabiedrība veido uzkrājumus nedrošiem debitoru parādiem, pamatojoties uz katra debitora parāda atlikuma individuālu novērtējumu.

Nākamo periodu izmaksas

Šajā postenī uzrādītas izmaksas, kas veiktas pārskata periodā, bet attiecas uz nākamo gadu.

Darījumi ārvalstu valūtās

Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti pēc darījuma dienā spēkā esošā Eiropas Centrālās Bankas publicētā *Euro* atsauces kurga.

Ārvalstu valūtas naudas atlikumi un ārvalstu valūtās izteiktie aizņēmumu atlikumi gada pārskatā norādīti, tos pārrēķinot *Euro* saskaņā ar Eiropas Centrālās Bankas publicēto *Euro* atsauces kursu pārskata gada pēdējā dienā. Ārvalstu valūtas kursu svārstību rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Uzkrājumi

Uzkrājumos ir uzskaitītas saistības, kas attiecas uz pārskata gadu vai iepriekšējiem gadiem un gada pārskata sagatavošanas laikā ir paredzamas vai zināmas un kuru apjoms vai saistību rašanās vai segšanas datums nav skaidri zināms.

Pielikums (turpinājums)

Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

Uzkrājumus Sabiedrība atzīst tikai tad, ja izpildīti visi uzkrājumu atzīšanas kritēriji:

- 1) Sabiedrībai ir pašreizējs pienākums, ko izraisījis pagātnes pienākums,
- 2) ir ticams, ka šā pienākuma izpildei būs nepieciešama saimniecisko labumu aizplūšana no Sabiedrības,
- 3) ir iespējams veikt pienākuma izpildei nepieciešamās summas ticamu aplēsi.

Nodokļi

Pārskata gada uzņēmumu ienākuma nodokļa izmaksas ir aprēķinātas saskaņā ar likumu „Par uzņēmumu ienākuma nodokli”.

Pamatojoties uz Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likumu Sabiedrība izvēlas pārtraukt atzīt atlīktu nodokli, atbilstoši MK noteikumu 305.²punktam pārklasifikāciju uzrāda 2016.gadā, nekoriģējot 2015.gada rādītajus. Tātad 2016.gadā atlīktā nodokļa aktīvu vai saistības noraksta uz iepriekšējo gadu nesadalīto peļņu, bet 2015.gada posteņu pārklasifikāciju neveic.

Uzkrātās saistības

Uzkrātās saistības veido skaidri zināmas saistību summas pret piegādātājiem un darbuzņēmējiem par pārskata gadā saņemtajām precēm vai pakalpojumiem, par kurām bilances datumā vēl nav saņemts rēķins.

Saistītās puses

Par saistītām pusēm tiek uzskatītas: Sabiedrības dalībnieks, valdes locekļi, viņu tuvi ģimenes locekļi un sabiedrības, kurās minētajām personām ir kontrole vai būtiska ietekme.

	2016. EUR	2015. EUR
1 Neto apgrozījums		
Jūras zvejniecība	6 984 519	6 134 707
Pārstrādātā produkcija	7 181	-
	6 991 700	6 134 707
2 Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas		
Atlīdzība par darbu	(1 146 358)	-
Kuģu degviela, smērvielas	(1 156 323)	(1 656 718)
Kuģu komandas komplektēšanas izmaksas	(1 123 571)	-
Kuģu remonts, uzturēšana	(885 371)	(1 206 131)
Materiālās, mazvērtīgā inventāra izmaksas	(740 009)	(519 564)
Pamatlīdzekļu nolietojums	(717 845)	(509 770)
Nozvejas aprīkojums	(537 386)	(1 219 805)
Izmaiņas noliktavas atlikumos	(285 744)	162 770
Apdrošināšanas maksājumi, kuñošanas drošības izmaksas	(149 121)	(150 526)
Sociālās apdrošināšanas izmaksas	(71 926)	-
Maksa par limita vienu vienību	(40 661)	(20 357)
Nodevas par kuģiem, DRN un ievedmuitas nodoklis	(14 876)	(14 818)
Pārējās izmaksas	(864 155)	(386 649)
	(7 733 346)	(5 521 568)

Pielikums (turpinājums)

	2016. EUR	2015. EUR
3 Administrācijas izmaksas		
Sakaru izmaksas	(132 324)	(124 452)
Aatlīdzība par darbu	(95 698)	(53 223)
Komandējumi	(39 400)	(33 981)
Profesionālo pakalpojumu izmaksas	(28 636)	(14 140)
Sociālās apdrošināšanas izmaksas	(22 578)	(12 559)
Biroja uzturēšanas izmaksas	(22 278)	(6 469)
Vieglās automašīnas uzturēšanas izdevumi	(4 774)	(4 139)
Pamatatlīdzekļu nolietojums	(3 909)	(1 293)
Reprezentācijas izmaksas 40%	(1 416)	(247)
Pārējās izmaksas	(6 876)	(10 833)
	(357 889)	(261 336)
4 Pārējie saimnieciskās darbības ienākumi		
Kompensācija no apdrošinātāja	229 095	-
Pārējie ienākumi	2 291	34
	231 386	34
5 Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas		
Zaudējumi no valūtas svārstībām, neto	(184 583)	(434 816)
Biedru nauda	(18 000)	(6 500)
Soda naudas	(7 432)	(744)
Ar saimniecisko darbību nesaistītās izmaksas	(4 796)	(1 887)
Reprezentācijas izmaksas 60%	(2 191)	(148)
	(217 002)	(444 095)
6 Personāla izmaksas un sabiedrībā nodarbināto personu skaits	2016.	2015.
Vidējais darbinieku skaits:	36	2
Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas:		
Atlīdzība par darbu	(1 146 358)	-
Sociālās apdrošināšanas izmaksas	(71 926)	-
	1 218 284	-
Administrācijas izmaksas:		
Atlīdzība par darbu administrācijai	(95 698)	(53 223)
Sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	(22 578)	(12 559)
	(118 276)	(65 782)

Sabiedrība pamata darbības veids ir jūras zvejniecība, līdz ar to lielākā daļa Sabiedrības darbinieku ir jūrnieki, kuriem tiek piemērota spēcifiska algas nodokļu aprēķina politika. Jūrnieka, kas ir nodarbināts uz starptautiskajos ūdeņos izmantojama kuģa, algas nodokļa objekts ir ienākumu daļa šādā apmērā: virsniekiem – 2,5 mēnešu minimālo darba algu apmērā (2016.gadā - 950 euro), savukārt pārējam personālam - 1,5 mēnešu minimālo darba algu apmērā (2016.gadā - 570 euro).

Pielikums (turpinājums)

7 Pamatlīdzekļi

	Zvejas kuģi un to aprīkojums EUR	Pārējie pamatlīdzekļi EUR	Kopā EUR
Sākotnējā vērtība 31.12.2015.	5 019 206	83 609	5 102 815
Iegādāts	-	46 255	46 255
Sākotnējā vērtība 31.12.2016.	5 019 206	129 864	5 149 070
 Nolietojums 31.12.2015.	545 632	2 695	548 327
Aprēķinātais nolietojums	710 572	11 182	721 754
Nolietojums 31.12.2016.	1 256 204	13 877	1 270 081
 Bilances vērtība 31.12.2015.	4 473 574	80 914	4 554 488
 Bilances vērtība 31.12.2016.	3 763 002	115 987	3 878 989

8 Atliktā nodokļa aktīvs

	2016. EUR	2015. EUR
Atliktā nodokļa aktīvs pārskata gada sākumā	-	19 428
Atliktā nodokļa izmaiņas pārskata gadā	-	26 403
Atliktā nodokļa aktīvs pārskata gada beigās	-	45 831

Atliktais nodoklis aprēķināts no sekojošām pagaidu atšķirībām starp aktīvu un saistību bilances vērtībām uzņēmuma ienākuma nodokļa aprēķina mērķiem:

	2016. EUR	2015. EUR
Pamatlīdzekļu nolietojuma pagaidu atšķirība	-	(408 255)
Uzkrājumi izdevumiem	-	3 827
Uz nākamajiem taksācijas periodiem pārnesamie zaudējumi uzņēmumu ienākuma nodokļa mērķiem	-	709 971
Starpība	-	305 543
Atliktā nodokļa aktīvs	-	45 831

9 Citi debitori

	31.12.2016. EUR	31.12.2015. EUR
Drošības nauda	15 179	8 529
Nodokļu pārmaksas (skatīt 14.piezīmi)	668	-
Pārējie debitori	3 353	3 367
19 200	11 896	

Pielikums (turpinājums)

	31.12.2016.	31.12.2015.
	EUR	EUR
10 Nākamo periodu izmaksas		
Apdrošināšanas izmaksas	4 998	19 196
Pārējās nākamo periodu izmaksas	544	2 287
	5 542	21 483

11 Daļu kapitāls

Sabiedrības reģistrētais un pilnībā apmaksātais pamatkapitāls ir EUR 3 000, kas sadalīts 100 daļās ar vienas daļas nominālvērtību EUR 30.

12 Citi uzkrājumi

Uzkrājumi neizmantotiem atvaļinājumiem	-	3 828
	-	3 828

Sākot ar 2016.gadu saistības pret darbiniekiem par neizmantotajiem atvaļinājumiem tiek uzskaitītas bilances postenī "Uzkrātās saistības" (skatīt 16.piezīmi).

13 Citi aizņēmumi

	31.12.2016.	31.12.2015.
	EUR	EUR
Ilgtermiņa aizņēmumi t.sk.,	2 389 412	3 909 121
saņemti USD 2 250 038 / 3 986 481	2 134 558	3 661 689
saņemti EUR 254 854 / 247 432	254 854	247 432
 Īstermiņa aizņēmumi, EUR	 17 500	 20 000
	2 406 912	3 929 121

Aizņēmumi uzņēmējdarbības uzsākšanai un apgrozāmo līdzekļu papildinājumam ir saņemti no vairākiem sadarbības partneriem. Aizņēmumi ir saņemti gan USD, gan EUR un maksa par saņemto kredītresursu izmantošanu ir noteikta no 3 līdz 10% gadā. Ilgtermiņa aizdevumu atmaksas termiņš ir noteikts 3 gadu laikā no līguma noslēgšanas datuma. Ne aizņēmuma pamatsummas atmaksai, nedz aprēķināto procentu atmaksai nav noteikts grafiks. Aizņēmumam nav noteikts nodrošinājums.

Pielikums (turpinājums)

14 Nodokļi, nodevas un sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas

	(Saistības)/ pārmaksa 31.12.2015. EUR	Aprēķināts par 2016. gadu EUR	Samaksāts 2016. gadā EUR	Atmaka uz bankas kontu EUR	(Saistības)/ pārmaksa 31.12.2016. EUR
Pievienotās vērtības nodoklis	(732)	1 468	2 858	(3 047)	546
Sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	(2 637)	(133 977)	130 266	-	(6 348)
Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	(1 423)	(79 271)	76 007	-	(4 687)
Maksa par limita vienību	(2 627)	(24 839)	27 466	-	-
Dabas resursu nodoklis	(24)	-	24	-	-
Uzņēmējdarbības riska nodeva	(1)	(3 240)	3 363	-	122
Vieglā transporta nodoklis	(145)	(348)	-	-	(493)
Kopā	(7 589)	(240 207)	239 984	(3 047)	(10 860)
Atskaitot nodokļu pārmaksas	-				(668)
Nodokļu saistības kopā	(7 589)				(11 528)

15 Pārējie kreditori

	31.12.2016. EUR	31.12.2015. EUR
Norēķini par darba algām	181 097	5 500
Pārējie parādi pret personālu	-	145
	181 097	5 645

16 Uzkrātās saistības

Uzkrātās saistības par neizmantotiem atvaļinājumiem	13 232	-
Saistības par biedra naudu	9 000	-
Pārējās uzkrātās saistības	145	-
	22 377	-

17 Revidentu sniegtie profesionālie pakalpojumi

	2016. EUR	2015. EUR
Atlīdzība par gada pārskata revīziju	2 000	2 000
	2 000	2 000

Šīs izmaksas ir iekļautas peļņas vai zaudējumu aprēķina postenī „Administrācijas izmaksas” ietilpstojā postenī „Profesionālo pakalpojumu izmaksas”.

Pielikums (*turpinājums*)

18 Darbības turpināšanās

Sabiedrība 2016. pārskata gadu ir noslēgusi ar zaudējumiem EUR (1 171 434), attiecīgi 2015.gadā EUR (206 921) apmērā un tās pašu kapitāla apjoms ir negatīvs EUR (1 673 466), attiecīgi 2015.gadā EUR (456 201). Sabiedrības īstermiņa saistības 2016.gada 31.decembrī pārsniedz apgrozāmos līdzekļus par EUR (3 163 043), bet 2015.gada 31.decembrī apgrozāmie līdzekļi bija mazāki par īstermiņa saistībām par EUR (1 143 571). Iepriekšminētais varētu radīt šaubas par Sabiedrības spēju turpināt savu darbību nākotnē. Taču ir jāņem vērā tas, ka Sabiedrība ir dibināta 2014.gadā un pirmais kuģis tika iegādāts tikai 2014.gada vasarā. Lielas izmaksas bija nepieciešamas uzsākot saimniecisko darbību – gan zvejas aprīkojumam, gan remontu izmaksām visiem 4 kuģiem. Būtiski zaudējumi ir radušies arī no valūtu svārstībām, jo Sabiedrībai ir bijuši būtiski darījumi gan USD, gan NOK. Sabiedrības vadība plāno tuvāko 2-3 gadu laikā sākt strādāt ar peļņu. Sabiedrības spēja turpināt savu darbību ir atkarīga no ES un Norvēģijas pārrunu rezultātiem. Sabiedrība cer uz veiksmīgu pārrunu rezultātu jau tuvākajā laikā. Ja pārrunu rezultāts nebūs pozitīvs, Sabiedrībai ir arī citi plāni, kuru realizācija ļaus pārskatāmā nākotnē pārorientēties un sākt darboties ar peļņu. Jebkurā gadījumā Sabiedrības vadība ir pārliecināta, ka Sabiedrība turpinās strādāt un spēs rast risinājumus, lai laicīgi varētu norēķināties ar darbiniekiem, piegādātājiem un citiem kreditoriem. Tāpēc finanšu pārskats ir sagatavots pieņemot, ka Sabiedrība darbosies arī turpmāk.