

Akciju sabiedrība „Grindeks”

*Nerevidēti konsolidētie finanšu pārskati
par periodiem, kas noslēdzās
2016. gada 31. decembrī
un 2015. gada 31. decembrī,
sagatavoti saskaņā ar
Starptautiskajiem finanšu pārskatu
standartiem*

SATURS

| | |
|---|--------------|
| INFORMĀCIJA PAR KONCERNU | 3 |
| PADOMES UN VALDES SASTĀVS | 4-5 |
| UZŅĒMUMA AKCIONĀRU STRUKTŪRA | 6 |
| VADĪBAS ZIŅOJUMS | 7-9 |
| ZIŅOJUMS PAR VALDES ATBILDĪBU | 10 |
| KONSOLIDĒTIE FINANŠU PĀRSKATI: | |
| Pārskats par finanšu stāvokli | 11-12 |
| Pārskats par visaptverošo ienākumu | 13 |
| Pašu kapitāla izmaiņu pārskats | 14 |
| Naudas plūsmas pārskats | 15 |
| PIELIKUMI | 16-18 |

INFORMĀCIJA PAR KONCERNU

| | |
|---------------------------------------|---|
| Nosaukums | „GRINDEKS” |
| Juridiskais statuss | Akciju sabiedrība, kopš 1997. gada 25. augusta |
| Reģistrācijas numurs, vieta un datums | 40003034935, Rīga, Latvijas Republika, 1991. gada 11. oktobris |
| Darbības veids | Farmaceutisko, medicīnisko un fitoķīmisko preparātu ražošana |
| Juridiskā adrese | Krustpils iela 53, Rīga, LV – 1057, Latvija |
| Meitas sabiedrības | AS „Tallinas Farmaceutiskā rūpnīca” Tondi 33, 11316, Tallina, Igaunija AS „Kalceks” Krustpils iela 53, Rīga, LV – 1057, Latvija SIA „Namu apsaimniekošanas projekti” Krustpils iela 53, Rīga, LV – 1057, Latvija SIA „Grindeks Rus” Varšavas šoseja 74/3, 117556, Maskava, Krievija SIA „HBM Pharma” Sklabinska 30, 036 80, Martina, Slovākija |
| Pārskata periods | 2016. gada 1. janvāris – 2016. gada 31. decembris |
| Iepriekšējais pārskata periods | 2015. gada 1. janvāris – 2015. gada 31. decembris |

PADOMES UN VALDES SASTĀVS

Sabiedrības padome

(saskaņā ar ievēlēšanas/atbrīvošanas datumiem)

No 2014. gada 11. novembra līdz 2016. gada 12. janvārim:

| <u>Vārds, uzvārds</u> | <u>Amats</u> | <u>Akciju skaits (%)*</u> |
|-----------------------|----------------------------------|---------------------------|
| Kirovs Lipmans | Padomes priekšsēdētājs | 33.29 |
| Anna Lipmane | Padomes priekšsēdētāja vietniece | 16.65 |
| Uldis Osis | Padomes loceklis | 0.00 |
| Jānis Naglis | Padomes loceklis | 0.00 |
| Arkādijs Vjortkins | Padomes loceklis | 0.00 |

* Latvijas Centrālā depozitārija dati uz 2015. gada 31. oktobri

No 2016. gada 12. janvāra līdz pārskata iesniegšanas brīdim:

| <u>Vārds, uzvārds</u> | <u>Amats</u> | <u>Akciju skaits (%)*</u> |
|-----------------------|----------------------------------|---------------------------|
| Kirovs Lipmans | Padomes priekšsēdētājs | 33.29 |
| Anna Lipmane | Padomes priekšsēdētāja vietniece | 16.65 |
| Jānis Naglis | Padomes loceklis | 0.00 |
| Arkādijs Vjortkins | Padomes loceklis | 0.00 |

* Latvijas Centrālā depozitārija dati uz 2016. gada 31. oktobri

**Padomes locekļu pilnvaru termiņš - 07.06.2019

- Kirovs Lipmans - padomes priekšsēdētājs

Dzimis 1940. gadā. Kirovs Lipmans ir AS „Grindex” padomes priekšsēdētājs kopš 2003. gada. Vienlaikus K. Lipmans ir arī Latvijas Olimpiskās komitejas izpildkomitejas loceklis, AS „Kalceks” un AS „Tallinas farmaceitiskā rūpnīca” padomes priekšsēdētājs, kā arī „Grindex” fonda „Zinātnes un izglītības atbalstam” valdes priekšsēdētājs. Beidzis Ļeņingradas Dzelzceļa un transporta inženierijas institūtu, kā arī Latvijas Universitātes Ekonomikas fakultāti, apgūstot inženiera ekonomista specialitāti. K. Lipmans ir arī lielākais „Grindex” akcionārs.

- Anna Lipmane - padomes priekšsēdētāja vietniece

Dzimusi 1948. gadā. Anna Lipmane ir AS „Grindex” padomes locekle kopš 2008. gada. A. Lipmane ir sertificēta ārste-neiroloģe un Latvijas Ārstu biedrības, Latvijas Internistu biedrības, Latvijas Kardiologu biedrības un Latvijas Neirologu biedrības locekle, kā arī AS „Tallinas farmaceitiskā rūpnīca” padomes locekle. A. Lipmane ir viena no lielākajām AS „Grindex” akcionārēm.

- Jānis Naglis - padomes loceklis

Dzimis 1958. gadā. Jānis Naglis ir AS „Grindex” padomes loceklis kopš 2002. gada. Papildus darba pienākumiem „Grindex” J. Naglis ir Latvijas Darba devēju konfederācijas padomes loceklis, Latvijas Autobiļu federācijas prezidents un Latvijas Viesnīcu un restorānu asociācijas un Latvijas Tautas sporta asociācijas valdes loceklis, kā arī vairāku citu uzņēmumu un institūciju valdes un padomes loceklis. Augstāko izglītību J. Naglis ieguvis, pabeidzot Rīgas Politehnisko institūtu ar kvalifikāciju – inženieris mehāniķis.

- Arkādijs Vjortkins - padomes loceklis

Dzimis 1951. gadā. Prof. Arkādijs Vjortkins ir AS „Grindex” padomes loceklis kopš 2013. gada. A.Vjortkins kopš 1989. gada ir A. Jevdokimova vārdā nosauktās Maskavas valsts medicīnasstomatoloģijas universitātes (MVMSU) Terapijas, klīniskās farmakoloģijas un ātrās medicīniskās palīdzības katedras direktors, kopš 2012. gada – MVMSU Zinātnes padomes zinātniskais sekretārs. Vienlaikus A. Vjortkins ir Krievijas Nacionālās zinātniskipraktiskās Ātrās medicīniskās palīdzības biedrības un Starptautiskās Vecuma involūcijas pētījumu biedrības prezidents, kā arī vairāku Krievijas un starptautisku organizāciju loceklis. Dr.med. A. Vjortkins ir saņēmis Krievijas nopelniem bagātā zinātnes darbinieka goda titulu un virkni citu apbalvojumu.

Sabiedrības valde

(saskaņā ar ievēlēšanas/atbrīvošanas datumiem)

No 2014. gada 3. jūlija līdz 2015. gada 12. oktobrim:

| <u>Vārds, uzvārds</u> | <u>Amats</u> | <u>Akciju skaits (%)*</u> |
|-----------------------|-----------------------|---------------------------|
| Juris Bundulis | Valdes priekšsēdētājs | 0.00 |
| Vadims Rabša | Valdes loceklis | 0.00 |
| Sergejs Bataļins | Valdes loceklis | 0.00 |

* Latvijas Centrālā depozitārija dati uz 2014. gada 31. decembri

No 2015. gada 12. oktobra līdz 2016. gada 4. janvārim:

| <u>Vārds, uzvārds</u> | <u>Amats</u> | <u>Akciju skaits (%)*</u> |
|-----------------------|-----------------------|---------------------------|
| Juris Bundulis | Valdes priekšsēdētājs | 0.00 |
| Vadims Rabša | Valdes loceklis | 0.00 |
| Ibraim Muhtši | Valdes loceklis | 0.00 |

* Latvijas Centrālā depozitārija dati uz 2015. gada 31. oktobri

No 2016. gada 4. janvāra līdz 2016. gada 12. janvārim:

| <u>Vārds, uzvārds</u> | <u>Amats</u> | <u>Akciju skaits (%)*</u> |
|-----------------------|-----------------------|---------------------------|
| Juris Bundulis | Valdes priekšsēdētājs | 0.00 |
| Ibraim Muhtši | Valdes loceklis | 0.00 |

* Latvijas Centrālā depozitārija dati uz 2015. gada 31. oktobri

No 2016. gada 12. janvāra līdz pārskata iesniegšanas brīdim:

| <u>Vārds, uzvārds</u> | <u>Amats</u> | <u>Akciju skaits (%)*</u> |
|-----------------------|-----------------------|---------------------------|
| Juris Bundulis | Valdes priekšsēdētājs | 0.00 |
| Jānis Romanovskis | Valdes loceklis | 0.00 |
| Ibraim Muhtši | Valdes loceklis | 0.00 |

* Latvijas Centrālā depozitārija dati uz 2016. gada 31. oktobri

•Juris Bundulis - valdes priekšsēdētājs

Dzimis 1953. gadā. Beidzis LU Bioloģijas doktorantūru, kā arī ir ieguvis ķīmiķa izglītību LU Ķīmijas fakultātē. Agrāk Juris Bundulis jau ir strādājis AS „Grindex” par Mārketinga un tirdzniecības direktoru un Zinātnisko pētījumu un attīstības direktoru. Pirms ievēlēšanas par AS „Grindex” valdes priekšsēdētāju J.Bundulis bija LR Veselības ministrijas valsts sekretāra vietnieks un nodarbojās ar veselības politikas jautājumiem. Līdztekus darbam „Grindex” J. Bundulis ir arī „Grindex” fonda „Zinātnes un izglītības atbalstam” valdes loceklis.

*Pilnvaru termiņš - 08.01.2018

•Ibraim Muhtši - valdes loceklis, Komercedaļas direktors

Dzimis 1956. gadā. Beidzis Tartu Universitāti Igaunijā, iegūstot ārsta diploma anestezioloģijas un intensīvās terapijas specialitātē. Savas karjeras laikā I. Muhtši ir strādājis kā praktizējošs ārsts, kā arī vadījis Viru (Igaunija) Centrālās anestezioloģijas un intensīvās terapijas nodaļu. Agrāk I. Muhtši jau ir strādājis AS „Grindex”, kur ieņēma Tirdzniecības direktora amatu. Pirms ievēlēšanas par AS „Grindex” valdes loekli I. Muhtši iepriekš bijis AS „Grindex” meitasuzņēmuma AS „Tallinas Farmaceutiskā rūpnīca” (Igaunija) valdes priekšsēdētājs.

*Pilnvaru termiņš - 11.10.2018

•Jānis Romanovskis - valdes loceklis, Finanšu un administratīvais direktors

Dzimis 1960. gadā. Beidzis Rīgas 1. vidusskolu, absolvējis Latvijas Universitātes Ekonomikas fakultāti un Rīgas Starptautiskās ekonomikas un biznesa augstskolu. Jānis Romanovskis jau iepriekš ir strādājis uzņēmumā – bijis AS „Grindex” valdes priekšsēdētājs, kā arī valdes loceklis un Finanšu un administratīvais direktors. Karjeras laikā Jānis Romanovskis ir bijis valdes priekšsēdētājs farmācijas uzņēmumos „Recipe Plus” un „Sentor Farm aptiekas”, kā arī bijis finanšu direktors komercetrā „Dati grupa” un finanšu pārvaldes vadītājs AS „Dati”.

*Pilnvaru termiņš – 11.01.2019

UZŅĒMUMA AKCIONĀRU STRUKTŪRA

Sabiedrības akcionāri uz 2016. gada 31. oktobri, 2016. gada 30. maiju un 2014. gada 31. decembri
(Latvijas Centrālā depozitārīja dati):

| | Procentuālais ieguldījums (%) 31.10.2016 | Procentuālais ieguldījums (%) 30.05.2016 | Procentuālais ieguldījums (%) 31.12.2014 |
|---|---|---|---|
| Kirovs Lipmans | 33,29 | 33,29 | 33,29 |
| „AB.LV Private equity fund 2010” | - | - | 22,66 |
| AMBERSTONE GROUP, AS | 22,66 | 22,66 | - |
| Anna Lipmane | 16,65 | 16,65 | 16,69 |
| Swedbank AS Clients Account (nomināla turētājs) | 9,66 | 9,58 | 9,92 |
| Citi akcionāri (zem 5% no visa kapitāla) | 17,74 | 17,82 | 17,44 |
| Kopā | 100,00 | 100,00 | 100,00 |

VADĪBAS ZIŅOJUMS

Darbības veids

Pārskata periodā „Grindex” koncernu veidoja AS „Grindex” un tās meitas sabiedrības: AS „Tallinas Farmācijas rūpnīca” Igaunijā, AS „Kalceks” Latvijā, SIA „Namu Apsaimniekošanas projekti” Latvijā, SIA „Grindex Rus” Krievijā un SIA „HBM Pharma” (Slovākija) (visi kopā turpmāk tekstā – Koncerns). Koncerna pamatdarbība ir oriģinālo produktu, patentbrīvo medikamentu un aktīvo farmaceitisko vielu pētniecība, izstrāde, ražošana un pārdošana.

„Grindex” koncerna darbība pārskata periodā

Koncerna apgrozījums 2016. gadā bija 105,4 milj. eiro, kas ir par 22,7 milj. eiro vai par 27% vairāk nekā 2015. gadā. Savukārt koncerna neto peļņa, kas attiecināma uz mātes sabiedrības akcionāriem, 2016. gadā bija 9,4 milj. eiro, kas, salīdzinot ar 2015. gadu, ir palielinājusies par 8,4 milj. eiro vai 9,1 reizi. Bruto peļņas rentabilitāte 2016. gadā bija 55%, savukārt tūrās peļņas rentabilitāte bija 9%. 2016. gadā Koncerna saražotā produkcija eksportēta uz 71 pasaules valstīm kopumā par 95,7 milj. eiro, kas ir par 21,7 milj. eiro vai par 29% vairāk nekā 2015. gadā.

Pārskata perioda beigās debitoru parādu apjoms veidoja 77,5 milj. eiro, kas ir par 20,2 milj. eiro vairāk nekā kreditoru apjoms, kas veidoja 57,3 milj. eiro. Apgrozāmo līdzekļu apjoms pārskata perioda beigās bija 99,7 milj. eiro, kas par 61,9 milj. eiro pārsniedza īstermiņa kreditoru apjomu, kas bija 37,8 milj. eiro.

Gatavo zāļu un aktīvo farmaceitisko vielu pārdošana

„Grindex” gatavo zāļu pārdošanas apjoms 2016. gadā bija 97,5 milj. eiro un ir palielinājies, salīdzinot 2015. gadu, par 23,6 milj. eiro vai 32%. Pārdošanas apjoms Krievijā, pārējās NVS valstīs un Gruzijā 2016. gadā sasniedza 58,2 milj. eiro, kas ir par 16,9 milj. eiro vai 41% vairāk nekā 2015. gadā. Novērtējot iespējamus valūtas riskus, „Grindex” savu darbību Vidusāzijas valstīs ierobežoja, tādējādi, samazinot eksporta apjomu uz šīm valstīm. Salīdzinot ar 2015. gadu, 2016. gadā, ievērojamākais pārdošanas apjoma pieaugums sasniegts – Krievijā 2,1 reizes, Moldovā par 17%, Ukrainā par 12%, Baltkrievijā par 10% un Gruzijā par 10%.

Pateicoties biznesa diversifikācijas stratēģijai un darbības attīstībai jaunos tirgos, pārdošanas apjoms Baltijas un citās valstīs 2016. gadā sasniedza 39,3 milj. eiro, kas ir par 6,8 milj. eiro vai 21% vairāk nekā 2015. gadā. Pārdošanas apjoms, salīdzinot ar 2015. gadu, Dānijā ir palielinājies 58,2 reizes, Mongolijā – 7,6 reizes, Beļģijā – 6,9 reizes, Tunisijā – 4,3 reizes, Horvātijā – 2,7 reizes, Nigērijā – 2,3 reizes, Nīderlandē – 2,1 reizi, savukārt Spānijā palielinājies par 2,0 reizes. Pārdošanas apjoms Latvijā 2016. gadā sasniedza 7,3 milj. eiro, kas, salīdzinot ar 2015. gadu, ir palielinājies par 1,3 milj. eiro vai par 21%. Ievērojams pārdošanas apjoma pieaugums 2016. gadā, salīdzinot ar 2015. gadu, bija arī pārējās Baltijas valstīs – Lietuvā par 21% un Igaunijā par 11%.

2016. gadā „Grindex” koncerns vairākās Austrumeiropas, tajā skaitā Baltijas valstīs, ir pierēģistrējis injekciju formas preparātus – Diazepeks®, Neostigmine-Kalceks, Piracetam-Kalceks, Magnija sulfāts-Kalceks un Tramadol-Kalceks. Ukrainā koncerns ir paplašinājis produktu klāstu un pabeidzis 8 patentbrīvo medikamentu reģistrāciju. Austrālijā veiksmīgi pabeigta „Grindex” izstrādātā mukolītiskā bezrecepšu medikamenta reģistrācija. „Grindex” ražotajām aktīvajām farmaceitiskajām vielām melonijam un ursodeoksiholskābei ir saņemti Eiropas farmakopejas atbilstības sertifikāti (European Pharmacopoeia Certificate of Suitability).

2016. gadā aktīvo farmaceitisko vielu pārdošanas apjoms sasniedza 6,3 milj. eiro, kas ir par 0,9 milj. eiro vai 11,9% mazāk nekā 2015. gadā. 2016. gadā par 2,2 reizēm vairāk aktīvo farmaceitisko vielu tika saražots pašu vajadzībām. Šajā periodā lielākais „Grindex” aktīvo farmaceitisko vielu eksports tika veikts uz ES valstīm, ASV, Austrāliju un Japānu. „Grindex” pieprasītākās aktīvās farmaceitiskās vielas 2016. gadā bija oksitocīns, zopiklons, droperidols, detomidīns un pimobendāns.

Investīciju programma

2016. gadā „Grindex” turpināja stratēģiski svarīgākos pētniecības un attīstības projektus. Sadarbībā ar Latvijas un ārvalstu zinātniekiem „Grindex” turpināja kardioprotektīvās vielas – GBB hidroksilāzes inhibitora ar oriģinālu struktūru – izstrādi.

Kvalitāte un vides aizsardzība

2016. gadā uzņēmumā sekmīgi realizēta Latvijas Zāļu valsts aģentūras pārsertifikācijas inspekcija par vairāku aktīvo farmaceitisko vielu ražošanas un kvalitātes nodrošināšanas atbilstību Labas ražošanas prakses standarta prasībām, kā arī inspekcija „Grindex” lieltirgotavā par atbilstību Labas izplatīšanas prakses standarta prasībām. Saņemts sertifikāts par Labas izplatīšanas prakses atbilstību cilvēkiem paredzētajām zālēm. 2016. gadā notika nozīmīga ASV Zāļu un pārtikas aģentūras (Food and Drug Administration – FDA) inspekcija, kā arī klientu un sadarbības partneru 17 auditi. Savukārt „Grindex” speciālisti veica aktīvo farmaceitisko vielu ražotāju, izejvielu piegādātāju, lieltirgotavu un līgumpartneru auditus gan Latvijā, gan citās valstīs. 2016. gadā realizēta „Grindex” meitasuzņēmuma „Kalceks” pārsertifikācija par atbilstību Labas ražošanas prakses standartam. Sekmīgi noticis „Grindex” arodveselības un drošības sistēmas (OHSAS) pārsertifikācijas audits, kā arī Vides kontroles laboratorijas pārsertifikācija atbilstoši ISO 17025 standartam.

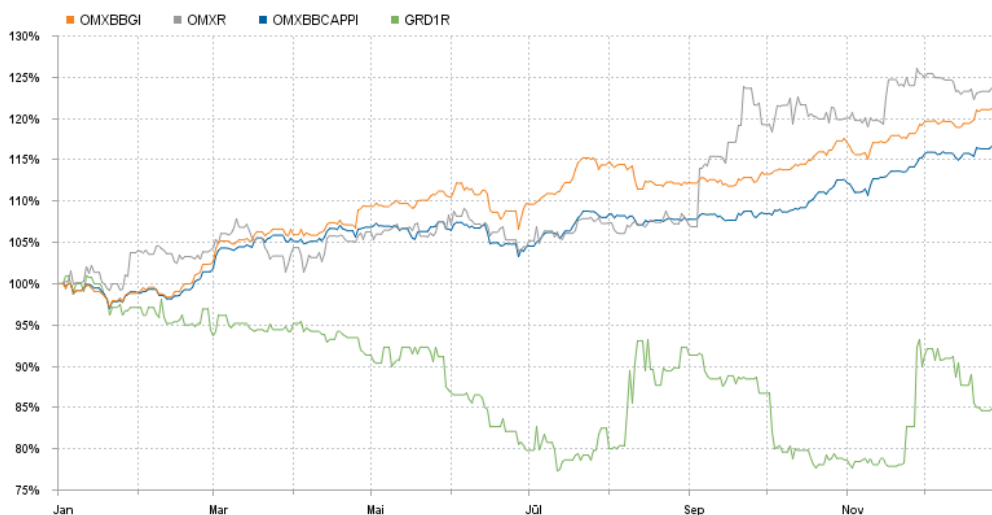
„Grindex” akciju cenas attīstība 2016. gadā („Nasdaq Riga” dati)

Kopš 2006. gada 2. janvāra „Grindex” akcijas tiek kotētas „Nasdaq Riga” Oficiālajā sarakstā. AS „Grindex” akciju cena „Nasdaq Riga” 2016. gadā svārstījās robežās no 3,96 eiro līdz 5,27 eiro. 2016. gadā AS „Grindex” vidējā akciju cena „Nasdaq Riga” bija 4,6 eiro. Kopējais „Nasdaq Riga” tirgots akciju skaits 2016. gadā bija 634 894 akcijas, sasniedzot 2,87 milj. eiro apgrozījumu. 2016. gada beigās „Grindex” akciju tirgus kapitalizācija bija 42,08 milj. eiro.

2016. gadā koncerna peļņa uz vienu akciju (EPS koeficients) bija 1,03 eiro, salīdzinot ar 0,10 eiro 2015. gadā.



„Grindex” akciju cenas attīstība 2016. gadā salīdzinājumā ar Baltijas tirgus indeksiem („Nasdaq Riga” dati)



| Indekss | 01.01.2016 | 31.12.2016 | +/-% |
|-------------------------------|------------|------------|----------|
| — OMX Baltic Benchmark GI | 648,32 | 788,17 | 21,57 ↑ |
| — OMX Riga | 594,35 | 733,77 | 23,46 ↑ |
| — OMX Baltic Benchmark Cap PI | 340,20 | 397,37 | 16,80 ↑ |
| — GRD1R | 5,200 EUR | 4,390 EUR | -15,58 ↓ |

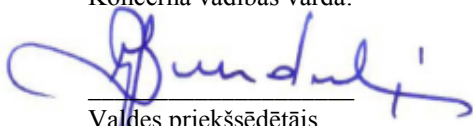
Nākotnes izredzes 2017. gadā

2017. gadā „Grindex” turpinās koncentrēties uz jaunajiem tirgiem, diversificējot savu darbību un tādējādi samazinot biznesa riskus. Tāpat 2017. gadā „Grindex” turpinās paplašināt produktu klāstu.

- Stratēģiskie biznesa attīstības tirgi – Eiropas Savienības un Dienvidaustrumāzijas valstis. Plānots pieaugums par 30%
- Pozīciju nostiprināšana Krievijā un pārējās NVS valstīs
- Jauna ampulu ražošanas līnija SIA „HBM Pharma” Slovākijā
- AS „Kalceks” darbības paplašināšana
- Plānotais koncerna apgrozījuma pieaugums ne mazāk kā par 10%
- Investīciju apjoms 2017. gadā – 4 milj. eiro
- Apgrozāmo līdzekļu optimizācija un izmaksu samazināšana pozīcijās, kas nav vērstas uz stratēģiskajiem uzņēmuma attīstības projektiem, kā arī produktu reģistrāciju un to virzību.

Būtiskākie biznesa riska faktori, kas negatīvi var ietekmēt uzņēmuma darbības rādītājus, joprojām ir nacionālo valūtu vērtības kritums vai devalvācija NVS valstīs.

Koncerna vadības vārdā:



Valdes priekšsēdētājs
Jūris Bundulis

2017. gada 28. februārī

ZIŅOJUMS PAR VALDES ATBILDĪBU

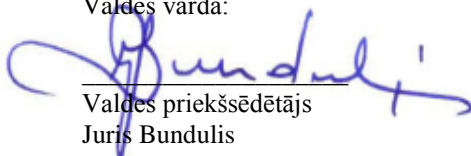
Akciju sabiedrības „Grindex” (turpmāk tekstā – Uzņēmums) valde ir atbildīga par Uzņēmuma un tā meitas uzņēmumu (turpmāk tekstā – Koncerns) konsolidēto starpperiodu pārskatu sagatavošanu. Koncerna starpperiodu pārskats nav revidēts.

Konsolidētie finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 11. līdz 18. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz grāmatvedības ierakstiem un attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Koncerna finansiālo stāvokli 2016. gada 31. decembrī, tā darbības rezultātiem un naudas plūsmu par divpadsmit mēnešu periodu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī.

Iepriekš minētie konsolidētie starpperiodu finanšu pārskati sastādīti saskaņā ar Starptautiskajiem Finanšu Pārskatu Standartiem, balstoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. To sagatavošanā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Konsolidēto finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā valdes pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Uzņēmuma valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, Koncerna aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu Koncernā izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu. Valde nes arī atbildību par to valsts likumdošanas prasību izpildi, kurās strādā Koncerna uzņēmumi (Latvija, Krievija, Igaunija, Slovākija).

Valdes vārdā:



Valdes priekšsēdētājs
Juris Bundulis

2017. gada 28. februārī

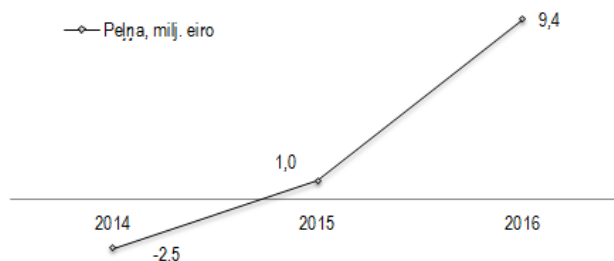
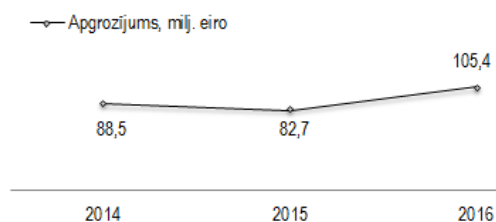
PĀRSKATS PAR FINANŠU STĀVOKLI

| AKTĪVS | 31.12.2016 EUR | 31.12.2015 EUR |
|--|--------------------|--------------------|
| Ilgtermiņa ieguldījumi | | |
| Nemateriālie ieguldījumi | | |
| Programmas, patenti, licences, preču zīmes un tamlīdzīgas tiesības | 605,168 | 713,239 |
| Avansa maksājumi par nemateriālajiem ieguldījumiem | 300,706 | 110,293 |
| Kopā nemateriālie ieguldījumi | 905,874 | 823,532 |
| Nemateriālā vērtība | 5,044,761 | 5,044,761 |
| Pamatlīdzekļi | | |
| Zemes gabali, ēkas un būves | 31,360,017 | 32,874,958 |
| Iekārtas un mašīnas | 21,668,491 | 23,879,749 |
| Pārējie pamatlīdzekļi | 924,465 | 991,203 |
| Pamatlīdzekļu izveidošana un nepabeigto celtniecības objektu izmaksas | 6,151,544 | 2,943,613 |
| Avansa maksājumi par pamatlīdzekļiem | 486,911 | 320,381 |
| Kopā pamatlīdzekļi | 60,591,428 | 61,009,904 |
| Ieguldījuma īpašumi | 8,127,078 | 9,080,000 |
| Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi | | |
| Pārējie vērtspapīri | 99,020 | 98,450 |
| Pārējie aizdevumi un prasījumi | 2,200,000 | 2,200,000 |
| Kopā ilgtermiņa finanšu ieguldījumi | 2,299,020 | 2,298,450 |
| Kopā ilgtermiņa ieguldījumi | 76,968,161 | 78,256,647 |
| Apgrozāmie līdzekļi | | |
| Krājumi | | |
| Izejvielas, pamatmateriāli un palīgmateriāli | 5,124,161 | 6,172,459 |
| Nepabeigtie ražojumi | 9,004,981 | 8,680,150 |
| Gatavie ražojumi un preces pārdošanai | 6,321,329 | 4,926,133 |
| Kopā krājumi | 20,450,471 | 19,778,742 |
| Debitori | | |
| Pircēju un pasūtītāju parādi | 56,292,940 | 43,490,082 |
| Citi debitori | 2,745,810 | 3,796,190 |
| Aizdevumi Koncerna/ Sabiedrības līdzīpašniekiem un vadībai | 2,629,183 | 2,640,282 |
| Pārējie aizdevumi | 2,264,101 | 1,542,568 |
| Nākamo periodu izmaksas | 13,588,134 | 7,064,554 |
| Kopā debitori | 77,520,168 | 58,533,676 |
| Nauda un naudas ekvivalenti | 1,715,312 | 724,498 |
| Kopā apgrozāmie līdzekļi | 99,685,951 | 79,036,916 |
| KOPĀ AKTĪVS | 176,654,112 | 157,293,563 |

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|--------------------|--------------------|
| | EUR | EUR |
| PASĪVS | | |
| PAŠU KAPITĀLS | | |
| Akciju kapitāls | 13,419,000 | 13,419,000 |
| Akciju emisijas uzcenojums | 22,321,657 | 22,321,657 |
| Pārējās rezerves | 880,727 | 880,727 |
| Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezerve | 440,593 | (115,195) |
| Nesadalītā peļņa | | |
| a) iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa/zaudējumi | 72,770,154 | 71,733,419 |
| b) pārskata gada peļņa/zaudējumi | 9,437,955 | 1,036,734 |
| Pašu kapitāls, kas attiecināms uz mātes sabiedrības akcionāriem | 119,270,084 | 109,276,342 |
| Nekontrolējošās puses daļa | 90,898 | 103,269 |
| Kopā pašu kapitāls | 119,360,982 | 109,379,611 |
| KREDITORI | | |
| Ilgtermiņa kreditori | | |
| Aizņēmumi no kredītiestādēm | 9,901,568 | 2,334,016 |
| Finanšu līzings saistības | 109,877 | 174,990 |
| Nākamo periodu ieņēmumi | 5,203,490 | 5,193,123 |
| Atliktā uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības | 4,320,003 | 5,203,490 |
| Kopā ilgtermiņa kreditori | 19,534,938 | 12,905,619 |
| Īstermiņa kreditori | | |
| Aizņēmumi no kredītiestādēm | 16,038,018 | 20,100,466 |
| Finanšu līzings saistības | 85,197 | 101,157 |
| No pircējiem saņemtie avansi | 227,935 | 1,908,891 |
| Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem | 14,314,261 | 5,746,625 |
| Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas | 2,829,301 | 1,111,185 |
| Citi kreditori | 3,352,232 | 5,059,003 |
| Uzkrātās saistības | 387,376 | 477,407 |
| Nākamo periodu ieņēmumi | 523,874 | 503,599 |
| Kopā īstermiņa kreditori | 37,758,192 | 35,008,333 |
| Kopā kreditori | 57,293,130 | 47,913,952 |
| KOPĀ PASĪVS | 176,654,112 | 157,293,563 |

PĀRSKATS PAR VISAPTVEROŠO IENĀKUMU

| | 2016 EUR | 2015 EUR |
|--|-------------------|-------------------|
| Neto apgrozījums | 105,366,545 | 82,662,311 |
| Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas | (47,629,556) | (46,081,900) |
| Bruto peļņa | 57,736,989 | 36,580,411 |
| Pārdošanas izmaksas | (21,364,858) | (18,927,140) |
| Administrācijas izmaksas | (18,026,008) | (11,702,680) |
| Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi | 7,960,423 | 8,809,025 |
| Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas | (13,163,926) | (12,797,947) |
| Patiesās vērtības izmaiņas/ vērtības zuduma izmaksas | (863,141) | - |
| Procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi | 189,580 | 200,986 |
| Procentu maksājumi un tamlīdzīgas izmaksas | (418,700) | (445,354) |
| Nekustamā īpašuma nodoklis | (134,182) | (274,747) |
| Peļņa/zaudējumi pirms nodokļiem | 11,916,177 | 1,442,554 |
| Uzņēmumu ienākuma nodoklis | (2,490,593) | (395,549) |
| PĀRSKATA GADA PEĻŅA/ZAUDĒJUMI | 9,425,584 | 1,047,005 |
| Pārējais visaptverošais ienākums | | |
| Valūtas kursu starpības | 440,593 | (54,732) |
| Pārējais visaptverošais ienākums kopā | 440,593 | (54,732) |
| Visaptverošais ienākums kopā | 9,866,177 | 992,273 |
| Peļņa/zaudējumi attiecināma uz: | | |
| Mātes sabiedrības akcionāriem | 9,437,955 | 1,036,734 |
| Nekontrolējošās puses akcionāriem | (12,371) | 10,271 |
| KOPĀ | 9,425,584 | 1,047,005 |
| Visaptverošais ienākums attiecināms uz: | | |
| Mātes sabiedrības akcionāriem | 9,878,548 | 982,002 |
| Nekontrolējošās puses akcionāriem | (12,371) | 10,271 |
| KOPĀ | 9,866,177 | 992,273 |
| Peļņa/zaudējumi uz vienu akciju, kas attiecināma uz mātes sabiedrības akcionāriem (EUR uz vienu akciju) | | |
| – Peļņa/zaudējumi uz vienu akciju | 1.03 | 0.10 |



PAŠU KAPITĀLA IZMAIŅU PĀRSKATS

| | Akciju kapitāls | Akciju emisijas uzcenojums | Pārējās rezerves | Ārvalstu valūtas pārvērtēšana | Uzkrātā peļņa | Kopā pašu kapitāls, kas attiecināms uz mātes sabiedrības akcionāriem | Nekontrolējošās puses daļa | Kopā |
|-------------------------------|-------------------|----------------------------|------------------|-------------------------------|-------------------|--|----------------------------|--------------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Uz 31.12.2015. | 13,419,000 | 22,321,657 | 880,727 | (115,195) | 72,770,154 | 109,276,342 | 103,269 | 109,379,611 |
| Pārskata perioda peļņa | - | - | - | - | 9,437,955 | 9,437,955 | (12,371) | 9,425,584 |
| Ārvalstu valūtas pārvērtēšana | - | - | - | 555,787 | - | 555,787 | - | 555,787 |
| Uz 31.12.2016. | 13,419,000 | 22,321,657 | 880,727 | 440,593 | 82,208,109 | 119,270,084 | 90,898 | 119,360,982 |

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

| | 2016 EUR | 2015 EUR |
|--|--------------------|--------------------|
| PAMATDARBĪBAS NAUDAS PLŪSMA | | |
| Pārskata gada peļņa/zaudējumi pirms nodokļiem | 11,916,176 | 1,442,554 |
| <i>Korekcijas, lai saskaņotu pārskata gada peļņu ar skaidras naudas līdzekļiem, kas izmantoti pamatdarbībai:</i> | | |
| Pamatlīdzekļu nolietojums un nemateriālo ieguldījumu amortizācija | 5,641,572 | 5,897,562 |
| Uzkrājumu samazinājums/palielinājums | 3,283,452 | - |
| Ieguldījumu patiesās vērtības izmaiņas | 701,000 | - |
| Zaudējumi (peļņa) no pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu izslēgšanas | - | (104,601) |
| Ieņēmumi sakarā ar Eiropas Savienības finansējumu | (894,796) | (859,499) |
| Procentu izmaksas | 361,268 | 659,042 |
| Procentu ieņēmumi | (437,871) | (295,870) |
| <i>Izmaiņas aktīvos un pasīvos pamatdarbības rezultātā:</i> | | |
| Krājumi | (671,729) | (796,562) |
| Pircēju un pasūtītāju parādi | (18,986,492) | (471,716) |
| Kreditori | 2,935,169 | (3,965,085) |
| Bruto pamatdarbības naudas plūsma | 3,847,751 | 1,505,821 |
| Samaksāts uzņēmumu ienākuma nodoklis | (274,765) | 1,758,382 |
| Pamatdarbības neto naudas plūsma | 3,572,986 | 3,264,203 |
| IEGULDĪŠANAS DARBĪBAS NAUDAS PLŪSMA | | |
| Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu iegāde | (5,498,908) | (3,612,998) |
| Pamatlīdzekļu pārdošana | - | - |
| Ilgtermiņa finanšu ieguldījumu iegāde | (15,000) | (141,829) |
| Citi aizdevumi | - | (42,568) |
| Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma | (5,513,908) | (3,797,395) |
| FINANSĒŠANAS DARBĪBAS NAUDAS PLŪSMA | | |
| Saņemtie aizņēmumi no kredītiestādēm | 5,721,695 | 10,206,727 |
| Atmaksātie aizņēmumi kredītiestādēm un finanšu līzīngā maksājumi | (2,452,893) | (1,932,062) |
| Saņemts ES finansējums | 24,202 | 274,781 |
| Samaksātie procenti | (361,268) | (482,844) |
| Samaksātās dividendes | - | (9,000,000) |
| Finansēšanas darbības neto naudas plūsma | 2,931,736 | (933,398) |
| Naudas un naudas ekvivalentu palielinājums no uzņēmuma pievienošanas | - | - |
| Naudas un naudas ekvivalentu palielinājums | 990,814 | (1,466,590) |
| Nauda un naudas ekvivalenti pārskata gada sākumā | 724,498 | 2,191,088 |
| NAUDA UN NAUDAS EKVIVALENTI PĀRSKATA GADA BEIGĀS | 1,715,312 | 724,498 |

PIELIKUMI

CITI DEBITORI

| | 31.12.2016 EUR | 31.12.2015 EUR |
|--|-------------------|-------------------|
| SIA „Grindex Rus” citi debitori | 620,477 | 431,682 |
| AS „Tallinas farmācijas rūpnīca” citi debitori | 638 | 1,880 |
| Nodokļu pārmaksa | 1,303,206 | 687,751 |
| Pārējie | 821,489 | 2,674,877 |
| Kopā | 2,745,810 | 3,796,190 |

NAUDA

| | 31.12.2016 EUR | 31.12.2015 EUR |
|-------------|-------------------|-------------------|
| Nauda bankā | 1,704,856 | 712,026 |
| Nauda kasē | 10,456 | 12,472 |
| Kopā | 1,715,312 | 724,498 |

AIZŅĒMUMI NO KREDĪTIESTĀDĒM

| | 31.12.2016 EUR | 31.12.2015 EUR |
|--|-------------------|-------------------|
| Kredītlīnija no Nordea Bank Finland Plc. | 6,667,543 | 12,338,801 |
| Kredītlīnija no AS „SEB Banka”, Latvija | 4,997,058 | 4,939,235 |
| Kredītlīnija no Tatrabank AS, Slovākija | 1,851,117 | 1,614,814 |
| Nordea Bank Finland Plc. | 1,000,000 | - |
| Tatrabank AS, Slovākija | 407,500 | 407,500 |
| AS „SEB Banka”, Latvija | - | 357,317 |
| Tatrabank AS, Slovākija | 232,800 | 232,800 |
| Tatrabank AS, Slovākija | 210,000 | 210,000 |
| Tatrabank AS, Slovākija | 672,000 | - |
| Īstermiņa aizņēmumi no kredītiestādēm | 16,038,018 | 20,100,466 |
| Nordea Bank Finland Plc. | 7,583,335 | - |
| Tatrabank AS, Slovākija | 834,517 | - |
| Tatrabank AS, Slovākija | 815,000 | 1,222,500 |
| Tatrabank AS, Slovākija | 475,400 | 708,200 |
| Tatrabank AS, Slovākija | 193,316 | 403,316 |
| Īgtermiņa aizņēmumi no kredītiestādēm | 9,901,568 | 2,334,016 |
| Kopā | 25,939,586 | 22,434,482 |

NODOKĻI UN SOCIĀLĀS NODROŠINĀŠANAS MAKSĀJUMI

| | 31.12.2016 EUR | 31.12.2015 EUR |
|---|-------------------|-------------------|
| Uzņēmumu ienākuma nodoklis | 1,948,471 | 89,927 |
| Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas | 558,061 | 470,370 |
| Iedzīvotāju ienākuma nodoklis | 313,364 | 225,926 |
| Pievienotās vērtības nodoklis | 1,197 | 98,254 |
| Pārējie | 8,208 | 226,708 |
| Kopā | 2,829,301 | 1,111,185 |

NETO APGROZĪJUMS

| | 2016 | 2015 |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| | EUR | EUR |
| Citas NVS valstis | 31,214,509 | 30,330,746 |
| Krievija | 32,152,864 | 15,928,576 |
| Pārējās valstis | 30,140,128 | 26,800,918 |
| Latvija | 9,195,332 | 7,508,462 |
| Lietuva | 4,597,414 | 3,943,595 |
| Igaunija | 2,460,425 | 2,174,402 |
| Pārējie ieņēmumi | 909,673 | 1,217,367 |
| Bruto apgrozījums | 110,670,347 | 87,904,066 |
| Piešķirtās atlaides | | |
| Citas NVS valstis | (4,766,730) | (4,456,935) |
| Krievija | (3,778) | (244,859) |
| Latvija | (402,136) | (276,570) |
| Lietuva | (44,730) | (185,512) |
| Igaunija | (60,896) | (57,123) |
| Pārējās valstis | (25,531) | (20,756) |
| Kopā atlaides | (5,303,801) | (5,241,755) |
| Kopā, neto | 105,366,545 | 82,662,311 |

PĀRDOTĀS PRODUKCIJAS RAŽOŠANAS IZMAKSAS

| | 2016 | 2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| | EUR | EUR |
| Izejvielas, iepakojums un citas materiālās vērtības | 27,515,232 | 16,118,079 |
| Tiešās darba algas un sociālās nodrošināšanas maksājumi | 14,152,429 | 13,763,617 |
| Produkcijas iepirkšanas un kontraktražošanas izmaksas | 2,596,691 | 7,161,186 |
| Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu nolietojums | 4,689,260 | 4,813,705 |
| Pētniecības darbu izmaksas | 759,044 | 1,948,475 |
| Energoresursu izdevumi | 2,074,213 | 2,224,456 |
| Ēku, iekārtu, mašīnu remonts un uzturēšana | 1,206,077 | 1,266,257 |
| Saimnieciskie darbi | 272,035 | 239,025 |
| Transporta izmaksas | 186,740 | 170,851 |
| Atkritumu savākšana | 136,788 | 134,780 |
| Darba apģērbu noma | 142,687 | 128,921 |
| Pārējās | 2,186,356 | 1,801,314 |
| Pašražoto izejvielu iekšējais apgrozījums | (8,287,996) | (3,688,766) |
| Kopā | 47,629,556 | 46,081,900 |

PĀRDOŠANAS IZMAKSAS

| | 2016 | 2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| | EUR | EUR |
| Produktu virzības un mārketinga izdevumi | 8,145,173 | 6,982,881 |
| Pārstāvniecību uzturēšanas izmaksas | 3,683,415 | 3,826,778 |
| Darba algas un sociālās nodrošināšanas maksājumi | 2,905,203 | 2,485,532 |
| Preču nosūtīšanas izdevumi | 1,042,350 | 919,675 |
| Komisijas naudas | 1,127,028 | 959,584 |
| Medikamentu reģistrācijas izdevumi | 785,757 | 416,615 |
| Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu nolietojums | 341,528 | 416,566 |
| Kravu apdrošināšana | 17,277 | 17,119 |
| Pārējās | 3,317,127 | 2,902,390 |
| Kopā | 21,364,858 | 18,927,140 |

ADMINISTRĀCIJAS IZMAKSAS

| | 2016 EUR | 2015 EUR |
|--|---------------------|---------------------|
| Darba algas un sociālās nodrošināšanas maksājumi | 8,700,755 | 6,902,266 |
| Profesionālie un konsultatīvie pakalpojumi | 992,802 | 263,231 |
| Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu nolietojums | 548,775 | 607,890 |
| Apsardzes izmaksas | 409,498 | 412,225 |
| Darbinieku apdrošināšana | 214,016 | 226,760 |
| Datorsistēmu uzturēšana un remonts | 378,049 | 381,567 |
| Energoresursu izdevumi | 257,729 | 251,516 |
| Transporta izmaksas | 183,681 | 168,742 |
| Komandējumu izdevumi | 102,192 | 83,134 |
| Banku pakalpojumi | 175,379 | 261,365 |
| Īpašuma un atbildības apdrošināšana | 126,559 | 136,682 |
| Apmācības un personāla atlases izdevumi | 28,513 | 11,104 |
| Sakaru izdevumi | 65,398 | 53,625 |
| Uzkrājumu izveidošana | 3,283,452 | - |
| Pārējās | 2,559,210 | 1,942,573 |
| Kopā | 18,026,008 | 11,702,680 |

AS „Grindex” nav izmainījusi savu grāmatvedības politiku 2016. gadā. Nerevidētajos pārskatos par 2016. gadu Koncerns ir pielietojis tādus pašus Grāmatvedības un konsolidācijas pamatprincipus, kā AS „Grindex” 2015. gada 29. aprīlī izdotajos revidētajos konsolidētajos pārskatos par 2015. gadu.

AS „Grindex” Valdes priekšsēdētājs

Juris Bundulis

2017. gada 28. februārī