

leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība  
**INVL ASSET MANAGEMENT**  
Reģistrācijas numurs 40003605043

**2020. FINANŠU GADS**

SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR EIROPAS SAVIENĪBĀ APSTIPRINĀTAJIEM  
STARPTAUTISKAJIEM FINANŠU PĀRSKATU STANDARTIEM  
UN NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS

## **SATURS**

Vispārīgā informācija	3
Vadības ziņojums	4
Paziņojums par vadības atbildību	6
<b>Atsevišķie finanšu pārskati</b>	
Atsevišķais pārskats par finanšu stāvokli	7
Atsevišķais visaptverošo ienākumu pārskats	8
Atsevišķais naudas plūsmas pārskats	9
Atsevišķais kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats	10
Atsevišķā finanšu pārskata pielikums	11
Neatkarīga revidenta ziņojums	35

## VISPĀRĪGĀ INFORMĀCIJA

Sabiedrības nosaukums:	<b>INVL Asset Management</b>
Juridiskais statuss:	leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība
Reģistrācijas numurs, vieta, datums:	40003605043, Rīga, 2002. gada 2. oktobrī
Juridiskā adrese: Biroja adrese:	Elizabetes iela 10b-1, Rīga, LV-1010, Latvija Elizabetes iela 10b-1, Rīga, LV-1010, Latvija
Sabiedrības akcionārs:	<b>AB "Invalda INVL" (100%)</b> Gyzeju iela 14, Viļņa, LT01109, Lietuvas Republika
Sabiedrības padome:	Padomes priekšsēdētājs <b>Andrej Cyba</b> Padomes locekle <b>Laura Križinauskiene</b> Padomes locekle <b>Aura Paulikiene</b>
Sabiedrības valde:	Valdes priekšsēdētājs <b>Andrejs Martinovs</b> Valdes locekle <b>Dina Zobena</b>
Finanšu pārskata periods: Salīdzinošais periods:	2020. gada 1. janvāris - 2020. gada 31. decembris 2019. gada 1. janvāris - 2019. gada 31. decembris
Revidents:	KPMG Baltics AS Licence Nr. 55
Reģistrācijas numurs:	40003235171
Juridiskā adrese:	Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013
Atbildīgais zvērinātais revidents:	Rainers Vilāns Sertifikāta Nr. 200

## VADĪBAS ZIŅOJUMS

### Darbības veids

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL ASSET MANAGEMENT" (turpmāk tekstā - INVL ASSET MANAGEMENT vai Sabiedrība) reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā 2002. gada 2. oktobrī un, atbilstoši likumam "Par ieguldījumu sabiedrībām", 2002. gada 15. novembrī saņēmusi licenci Nr. 06.03.01.01.211/47 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai. No 2002. gada 15. novembra Finanšu un kapitāla tirgus komisija ir izsniegusi licenci ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai. 2018. gada 24. aprīlī licence tika pārreģistrēta ar Nr. 06.03.07.211/511, atsakoties no ieguldītāju finanšu instrumentu individuālās pārvaldīšanas saskaņā ar ieguldītāju pilnvarojumu pakalpojuma. 2014. gada 19. novembrī Sabiedrība saņēmusi Licenci Nr.06.13.08.211/363 alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieka darbībai. INVL ASSET MANAGEMENT 2004. gada 11. jūnijā saņēmusi licenci Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai un tā tika pārreģistrēta 2008. gada 21. novembrī ar Nr. 06.03.02.09.211/262. Sabiedrības darbība ir koncentrēta uz Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu un privāto pensiju fondu līdzekļu pārvaldīšanu. Sabiedrības galvenais darbības veids (pamatdarbība) ir ieguldījumu fondu pārvalde.

### Sabiedrības padome

Padomes priekšsēdētājs Andrej Cyba  
Padomes locekle Laura Križinauskiene  
Padomes locekle Aura Paulikiene

### Sabiedrības valde

Valdes priekšsēdētājs Andrejs Martinovs  
Valdes locekle Dina Zobena

**Juridiskā adrese:** Elizabetes iela 10b-1, Rīga, LV-1010, Latvija

**Reģistrācijas numurs:** 40003605043

### Sabiedrības darbība pārskata gadā

Pārskata periodā IPAS INVL ASSET MANAGEMENT turpināja darbību ar mērķi noturēt pozīcijas savā galvenajā darbības segmentā - valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu (2. pensiju līmenis) pārvaldē, kā arī privāto pensiju fondu (3. pensiju līmenis) līdzekļu pārvaldes jomā.

Neskatoties uz COVID-19 pandēmijas radītām svārstībām, finanšu tirgos 2020. gadā notika pieaugums daudzos akciju tirgos, plašā obligāciju klāstā (gan korporatīvo, gan valsts), kā arī cenas pieauga lielākai daļai izejvielu. To veicināja fiskālās un monetārās stimulēšanas programmas, kas tika īstenotas, lai pārvarētu karantīnas ierobežojumu negatīvo ietekmi uz valstu ekonomikām. ASV akciju indeksi visa gada griezumā pieauga par aptuveni 16%, bet eiro zonā gandrīz visu valsts obligāciju ienesīgumi aizgāja negatīvajā zonā. Strauja finanšu instrumentu tirgus atgūšanās ļāva Sabiedrības pārvaldītiem plāniem atgūt gada pirmajā pusē ciestos zaudējumus un visa gada griezumā uzrādīt pozitīvu pieaugumu. Labvēlīgi Sabiedrības pārvaldīto plānu sniegumu ietekmēja ASV akciju cenu pieaugums, kā arī 2020. gada martā-aprīlī iegādāto obligāciju cenu kāpums.

2004. gada 19. augustā INVL ASSET MANAGEMENT uzsāka valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu. Sabiedrības pārvaldīšanā ir aktīvās pārvaldīšanas stratēģijas ieguldījumu plāni INVL Maksimālais 16+, INVL Ekstra 47+ , INVL Komforts 53+ un INVL Konservatīvais 58+, kuri veidoti atbilstoši dzīvescikla stratēģijai.

2020. gada beigās dalību INVL ASSET MANAGEMENT ieguldījumu plānos bija pieteikuši 54 894 (2019: 50 807) dalībnieki jeb 4.24% (2019: 3.91%) no Valsts fondēto pensiju shēmas kopējā dalībnieku skaita. Dalībnieku skaits gada laikā ir palielinājies par 8.04%. Ieguldījumu plānu neto aktīvi veidoja 150 286 046 EUR (2019: 98 190 463 EUR) jeb 2.96% (2019: 2.18%) no Valsts fondēto pensiju shēmas kopējiem neto aktīviem. Ieguldījumu plānu neto aktīvi gada laikā ir palielinājušies par 52 095 583 EUR jeb 53.06%, no kuriem 4 milj. EUR nodrošināja tirgus jeb investīciju atdeve.

2007. gada septembrī INVL ASSET MANAGEMENT noslēdza līgumu ar AS „INVL atklātais pensiju fonds” par fonda pensiju plānu līdzekļu pārvaldi. 2020. gada beigās INVL ASSET MANAGEMENT pārvaldīja četrus pensiju plānus: Pensiju plāns INVL KLASIKA , Pensiju plāns INVL KOMFORTS 53+ , Pensiju plāns INVL EKSTRA 47+ , Pensiju plāns INVL Maksimālais 16+. 2020. gada beigās Sabiedrības pārvaldīšanā esošie pensiju trešā līmeņa neto aktīvi ir 1 565 663 EUR (2019: 1 450 177 EUR). Pensiju plānu neto aktīvi gada laikā ir palielinājušies 115 486 EUR jeb 7.96%, no kuriem 36 tūkst. EUR nodrošināja tirgus jeb investīciju atdeve.

Kopš 2017. gada jūlija Sabiedrība ir AS INVL atklātais pensiju fonds akcionārs un pateicoties tam tiek realizēta visu līmeņu pensiju uzkrājumu konsolidācija INVL grupas ietvaros.

2020. gada sākumā tika palielināts pamatkapitāls meitas sabiedrībā AS INVL atklātais pensiju fonds par 177 582 EUR un vienlaicīgi norakstīti uzkrātie pamatdarbības zaudējumi, saglabājot pamatkapitālu likumdošanā noteiktā minimālā kapitāla līmenī un nodrošinot atbilstošu kapitāla pietiekamības rādītāju attiecībā pret AS INVL atklātais pensiju fonds pamatdarbības zaudējumiem.

## VADĪBAS ZIŅOJUMS (turpinājums)

Pārskata gadā INVL ASSET MANAGEMENT pamatdarbības ienākumi, kas sastāv no komisijas naudas ienākumiem, bija 859 206 EUR (2019: 666 924 EUR) apmērā. Sabiedrības pamatdarbības ienākumi gada laikā palielinājās par 28.8%, kas saistīts ar klientu skaita un pārvaldāmo aktīvu pieaugumu, kā arī pozitīvajām tirgus tendencēm, kas ļāva uzrādīt pietiekošu ienesīgumu un attiecīgi nodrošināja mainīgās komisijas ienākumus. INVL ASSET MANAGEMENT noslēdza 2020. gadu ar zaudējumiem 221 727 EUR apmērā (2019: 19 886 EUR). Sabiedrība turpināja ievērot budžetā paredzēto stingro finansiālo disciplīnu, bet veica būtiskus ieguldījumus klientu bāzes palielināšanai, tāpat pārskata gada rezultāta samazinājumu izsauca ieguldījuma meitassabiedrībā AS INVL atklātais pensiju fonds pārvērtēšana, to novērtējot pēc pašu kapitāla metodes. Sabiedrība pārskata gadā ir saglabājusi stabilitāti, spējot palielināt tirgus daļu gan klientu skaita, gan pārvaldāmo aktīvu jomās, pateicoties realizētajai klientu piesaistes stratēģijai, kas gan arī radījis būtiskus izdevumus pārskata gadā.

2020. gada 31. decembrī reģistrētais un pilnībā apmaksātais pamatkapitāls sastāv no 1 000 000 parastajām akcijām (2019: 1 000 000) ar 2 EUR (2019: 2 EUR) nominālvērtību katra. Visas akcijas ir ar balsis tiesībām. Apmaksātais pamatkapitāls sastāda 100% no reģistrētā pamatkapitāla.

### Nākotnes izredzes un turpmākā attīstība

2021. gadā Sabiedrība turpinās valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu un plāno palielināt savu tirgus daļu šajā segmentā gan pēc dalībnieku skaita, gan arī pēc pārvaldīto līdzekļu apjoma. Sabiedrība turpinās veikt pasākumus, lai uzlabotu pozīcijas Privāto pensiju fondu līdzekļu pārvaldes tirgos. Sabiedrības darbību 2021. gadā var arī būtiski ietekmēt jebkuras izmaiņas valsts fondēto pensiju shēmu reglamentējošajā vidē, kā arī agresīvas konkurentu klientu piesaistes darbības.

### Sabiedrības ieguldījumu politika

INVL ASSET MANAGEMENT izmanto finanšu instrumentus un pieprasījuma noguldījumus, izvietojot tajos Sabiedrības brīvos finanšu resursus, tādējādi saņemot papildus ienākumus, kā arī uzturot nepieciešamo likviditāti Sabiedrības saimnieciskās darbības nodrošināšanai. Sabiedrība 2020.gadā ir realizējusi ieguldījumu Horvātijas valdības obligācijās, ISIN XS1028953989, kam starptautiskā kredītaģentūras „Moody's” noteiktais ilgtermiņa reitings ārvalstu valūtā „Ba2”, bet iegādājusies regulētā tirgū tirgotās INVL Emerging Europe Bond subfund, ISIN LTIF00000468 ieguldījumu apliecības. 4.83% no Sabiedrības aktīviem atrodas norēķinu kontos kredītiestādēs, kurām pašām vai valdošai sabiedrībai ir investīciju kategorijas reitings.

### Apstākļi un notikumi pēc pārskata gada beigām

Sabiedrība darbojas finanšu (pārvalda valsts fondēto pensiju shēmas aktīvus) sektorā, kuru COVID-19 uzliesmojums patreiz nav būtiski ietekmējis, un 2020.gada laikā uzņēmums realizēja salīdzinoši stabilu pārdošanas apjomu, un nodrošināja savas darbības nepārtrauktību.

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas nav bijuši būtiski notikumi, kas būtiski ietekmētu Sabiedrības finansiālo stāvokli 2020. gada 31. decembrī.

### Priekšlikumi par peļņas izlietošanu/ zaudējumu segšanu

Pārskata periods ir noslēdzies ar zaudējumiem 221 727 EUR apmērā. INVL ASSET MANAGEMENT valde ierosina segt tos no Sabiedrības nākamā perioda peļņas.

---

Andrejs Martinovs  
Valdes priekšsēdētājs

---

Dina Zobena  
Valdes locekle

Rīgā, 2021. gada 30. martā

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

## PAZIŅOJUMS PAR VADĪBAS ATBILDĪBU

Sabiedrības valdei ir pienākums saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām sagatavot finanšu pārskatus, kas skaidri un patiesi atspoguļo pārvaldes sabiedrības finansiālo stāvokli pārskata perioda beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus un naudas plūsmu.

Sabiedrības valde atbild par atbilstošas uzskaites kārtošānu, par sabiedrības līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas rīcības novēršanu.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 7. līdz 34. lapaspusei iekļautais finanšu pārskats par periodu no 2020. gada 1. janvāra līdz 2020. gada 31. decembrim, sagatavots saskaņā ar konsekventi lietotiem Eiropas Savienības (turpmāk – ES) apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un FKTK normatīvajiem noteikumiem Nr.113 "Kredītiestāžu, ieguldījumu brokeru sabiedrību un ieguldījumu pārvaldes sabiedrību gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi". Sabiedrības valdes lēmumi un pieņemumi par finanšu pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Šo gada pārskatu no 3. līdz 34. lapai ir apstiprinājusi ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL ASSET MANAGEMENT" valde, un tās vārdā parakstījuši:

---

Andrejs Martinovs  
Valdes priekšsēdētājs

---

Dina Zobena  
Valdes locekle

Rīgā, 2021. gada 30. martā

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

**ATSEVIŠKAIS PĀRSKATS PAR FINANŠU STĀVOKLI**

	Pielikums	31.12.2020 EUR	31.12.2019 EUR
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3.	92 423	1 167 450
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:	4.	1 167 247	-
Ieguldījumu fondu apliecības		1 167 247	-
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā:		-	376 113
Parāda instrumenti	5.	-	376 113
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi		798	771
Pamatlīdzekļi	7.	17 652	37 973
Nemateriālie aktīvi	6.	3 549	7 421
Ieguldījums meitas sabiedrībā	8.	298 979	218 600
Citi aktīvi	9.	330 561	253 524
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>1 911 209</b>	<b>2 061 852</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātās saistības	10.	105 572	43 847
Pārējās saistības	11.	15 225	36 181
<b>Kopā saistības</b>		<b>120 797</b>	<b>80 028</b>
<b>Kapitāls un rezerves</b>			
Apmaksātais pamatkapitāls	12.	2 000 000	2 000 000
Akciju emisijas uzcenojums	12.	1 708	1 708
Rezerves	12.	30 316	1
Nesegtie zaudējumi		(241 612)	(19 885)
<b>Kopā kapitāls un rezerves</b>		<b>1 790 412</b>	<b>1 981 824</b>
<b>Kopā saistības, kapitāls un rezerves</b>		<b>1 911 209</b>	<b>2 061 852</b>

Pielikumi no 11. līdz 34. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa

\_\_\_\_\_  
Andrejs Martinovs  
Valdes priekšsēdētājs

\_\_\_\_\_  
Dina Zobena  
Valdes locekle

Rīgā, 2021. gada 30. martā

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

**ATSEVIŠKAIS VISAPTEROŠAIS IENĀKUMU PĀRSKATS**

	Pielikums	2020 EUR	2019 EUR
Procentu ienākumi	15.	295	3 886
Procentu izdevumi	16.	(488)	(255)
<b>Neto procentu ienākumi</b>		<b>(193)</b>	<b>3 631</b>
Komisijas naudas ienākumi	17.	862 646	670 313
<b>Neto komisijas naudas ienākumi</b>		<b>862 646</b>	<b>670 313</b>
Neto peļņa, pārtraucot atzīt finanšu aktīvus, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	20.	8 132	-
Neto peļņa no finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	21.	21 857	-
Neto ārvalstu valūtu kursa starpības peļņa		13	25
Neto peļņa/ (zaudējumi) no nefinanšu aktīvu atzīšanas pārtraukšanas		192	(442)
Pārējie darbības ienākumi	18.	7 738	6 008
Pārējie darbības izdevumi	19.	(3 557)	(3 557)
Administratīvie izdevumi	22.	(997 856)	(611 606)
Nolietojums	6./7.	(23 496)	(11 414)
Pārvērtēšana ieguldījumam meitas sabiedrībā, kas atzīta, izmantojot pašu kapitāla metodi	8.	(97 203)	(72 844)
<b>Zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa</b>		<b>(221 727)</b>	<b>(19 886)</b>
Uzņēmumu ienākuma nodoklis		-	-
<b>Pārskata gada zaudējumi</b>		<b>(221 727)</b>	<b>(19 886)</b>
<b>Kopējie visaptverošie ienākumi/ (zaudējumi)</b>		<b>(221 727)</b>	<b>(19 886)</b>
Attiecināms uz Sabiedrības akcionāru		(221 727)	(19 886)

Pielikumi no 11. līdz 34. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa

\_\_\_\_\_  
Andrejs Martinovs  
Valdes priekšsēdētājs

\_\_\_\_\_  
Dina Zobena  
Valdes locekle

Rīgā, 2021. gada 30. martā

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



**ATSEVIŠKAIS NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS**

	Pielikums	2020 EUR	2019 EUR
<b>Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā</b>			
Zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas		(221 727)	(19 886)
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojums un nomas aktīvu amortizācija	6./7.	23 496	11 414
Finanšu aktīvu vērtības pieaugums	20./21.	(29 989)	-
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu atsavināšanas (peļņa)/ zaudējumi		(192)	442
Pārvērtēšana ieguldījumam meitas sabiedrībā	8.	97 203	72 844
Procentu ienākumi	15.	(295)	(3 886)
Procentu izdevumi	16.	488	255
Izdevumi maksājumiem ar akcijām	12.	30 315	-
Ārvalstu valūtas nerealizētā neto peļņa		(13)	(25)
<b>Neto naudas plūsma pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās</b>		<b>(100 714)</b>	<b>61 158</b>
Nākamo periodu izdevumu (pieaugums)/ samazinājums		(27)	(367)
Citu aktīvu (pieaugums)/ samazinājums	9.	(77 037)	(57 914)
Pārējo saistību pieaugums/ (samazinājums)	10./11.	59 511	(141 727)
<b>Neto naudas plūsma pamatdarbības rezultātā pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas un procentu saņemšanas un izmaksas</b>		<b>(118 267)</b>	<b>(138 850)</b>
Atgūtais uzņēmumu ienākuma nodoklis		-	9 066
Saņemtie procentu ienākumi		8 876	13 369
Samaksātie procentu izdevumi		(33)	(15)
<b>Neto naudas plūsma pamatdarbības rezultātā</b>		<b>(109 424)</b>	<b>(116 430)</b>
<b>Naudas plūsma ieguldījumu darbības rezultātā</b>			
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu iegāde	6./7.	(730)	(2 244)
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu atsavināšana		662	-
Ieguldījumu meitas sabiedrībās, kopuzņēmumos un asociētās sabiedrībās pieaugums	8.	(177 582)	-
Finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā realizācija		254 609	-
Finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā iegāde		(1 400 000)	-
Finanšu aktīvu, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā realizācija		375 665	-
<b>Neto naudas plūsma ieguldījumu darbības rezultātā</b>		<b>(947 376)</b>	<b>(2 244)</b>
<b>Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā</b>			
Akciju emisija	12.	-	913 028
Veiktie maksājumi par nomas saistībām, ieskaitot procentus	11.	(18 240)	(8 928)
<b>Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā</b>		<b>(18 240)</b>	<b>904 100</b>
<b>Neto naudas plūsma</b>		<b>(1 075 040)</b>	<b>785 426</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā</b>			
Valūtu kursu svārstību rezultāts		13	25
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās</b>	3	<b>92 423</b>	<b>1 167 450</b>

Pielikumi no 11. līdz 34. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa

Andrejs Martinovs  
Valdes priekšsēdētājs

Dina Zobena  
Valdes locekle

Rīgā, 2021. gada 30. martā

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

**ATSEVIŠKAIS KAPITĀLA UN REZERVJU IZMAIŅU PĀRSKATS**

	Pielikums	Apmaksātais pamatkapitāls EUR	Akciju emisijas uzcenojums EUR	Rezerves EUR	Nesadalītā peļņa/ (nesegtie zaudējumi) EUR	Pašu kapitāls kopā EUR
<b>Atlikums uz 2018. gada</b>						
<b>31. decembri</b>		<b>1 000 000</b>	<b>1 708</b>	<b>1</b>	<b>86 973</b>	<b>1 088 682</b>
<b>Darījumi ar akcionāriem</b>						
Pamatkapitāla palielināšana	12	1 000 000	-	-	(86 972)	<b>913 028</b>
<b>Kopā darījumi ar akcionāriem</b>		1 000 000	-	-	(86 972)	<b>913 028</b>
Kopējie visaptverošie ienākumi		-	-	-	(19 886)	<b>(19 886)</b>
<b>Atlikums uz 2019. gada</b>						
<b>31. decembri</b>		<b>2 000 000</b>	<b>1 708</b>	<b>1</b>	<b>(19 885)</b>	<b>1 981 824</b>
<b>Darījumi ar akcionāriem</b>						
Akciju maksājumu darījumi, kuros norēķini tiek veikti ar akcijām	12.	-	-	30 315	-	<b>30 315</b>
<b>Kopā darījumi ar akcionāriem</b>		-	-	30 315	-	<b>30 315</b>
Kopējie visaptverošie ienākumi		-	-	-	(221 727)	<b>(221 727)</b>
<b>Atlikums uz 2020. gada</b>						
<b>31. decembri</b>		<b>2 000 000</b>	<b>1 708</b>	<b>30 316</b>	<b>(241 612)</b>	<b>1 790 412</b>

Pielikumi no 11. līdz 34. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa

\_\_\_\_\_  
Andrejs Martinovs  
Valdes priekšsēdētājs

\_\_\_\_\_  
Dina Zobena  
Valdes locekle

Rīgā, 2021. gada 30. martā

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

## **Atsevišķā finanšu pārskata pielikumi**

### **1. NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI**

#### **1.1. Informācija par ieguldījumu sabiedrības darbību**

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL ASSET MANAGEMENT", vienotais reģistrācijas Nr.:40003605043, juridiskā adrese: Elizabetes iela 10b-1, Rīga, LV-1010. Sabiedrības pamatdarbība: ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšana.

Sabiedrības pārvaldīšanā atrodas sekojoši Valsts fondēto pensiju sistēmas ieguldījumu plāni: ieguldījumu plāns "INVL Maksimālais 16+", ieguldījumu plāns INVL EKSTRA 47+, ieguldījumu plāns INVL KOMFORTS 53+ , ieguldījumu plāns INVL Konservatīvais 58+. Sabiedrība pārvalda AS "INVL atklātais pensiju fonds" administrēšanā esošos pensiju plānus: Pensiju plāns INVL KLASIKA , Pensiju plāns INVL KOMFORTS 53+ , Pensiju plāns INVL EKSTRA 47+ , Pensiju plāns INVL Maksimālais 16+.

Šie ir Sabiedrības atsevišķie finanšu pārskati, kas sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanu. Sabiedrība nesagatavo konsolidēto finanšu pārskatu, jo Konsolidēto finanšu pārskatu sagatavo Sabiedrības mātes saviedrība AB "Invalda INVL", kas tiek publicēta Nasdaq Baltija fondu biržas informācijas sistēmās, atbilstoši tajā kotēto uzņēmumu informācijas atklāšanas prasībām.

Sabiedrības 2020. gada finanšu pārskats apstiprināts ar Sabiedrības valdes lēmumu 2021. gada 29.martā. Sabiedrības akcionāram ir tiesības noraidīt vadības sagatavotos un iesniegtos finanšu pārskatus un pieprasīt jaunu finanšu pārskatu sagatavošanu.

#### **1.2. Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums**

##### **1.2.1. Pārskata sagatavošanas pamats**

Šie Sabiedrības finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS, pamatojoties uz likumdošanā noteiktajā kārtībā sastādītajiem uzskaites reģistriem.

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās iegādes vērtības uzskaites principu, kas modificēts, pārvērtējot patiesajā vērtībā novērtētos finanšu instrumentus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

Finanšu pārskati sagatavoti, balstoties uz uzskaites politikas pēctecības principu, ar ko izprot kārtējā perioda finanšu pārskatu sagatavošanā pielietoto grāmatvedības principu atbilstību iepriekšējā periodā izmantotajiem principiem.

Finanšu pārskatā par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība eiro (EUR), ja nav norādīts citādi, kas ir arī Sabiedrības funkcionālā valūta.

##### **1.2.2. Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās**

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS). Ņemot vērā Eiropas Savienības apstiprināšanas procedūru, šajā pielikumā ir atspoguļoti arī standarti un interpretācijas, kas nav apstiprināti piemērošanai Eiropas Savienībā, jo šiem standartiem un interpretācijām var būt ietekme uz Sabiedrības finanšu pārskatiem nākamajos periodos, ja tie tiek apstiprināti. Pārskata gadā nav bijušas būtiskas izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās.

### 1.2.3. Jauni standarti un interpretācijas

Sabiedrība ir pieņēmusi turpmāk aprakstītos jaunus standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kas ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk, un piemērojusi tos šo finanšu pārskatu sagatavošanā.

*Turpmāk minētās vadlīnijas, kas ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav ietekmējušas šos finanšu pārskatus:*

- Grozījumi 1. SGS "Finanšu pārskatu uzrādīšana" un 8. SGS "Grāmatvedības politikas, grāmatvedības aplēšu izmaiņas un kļūdas" – Būtiskuma definīcija (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Grozījumi 3. SFPS "Biznesa apvienošana" – Biznesa definīcija (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Grozījumi 9. SFPS "Finanšu instrumenti" un 7. SFPS "Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana" – Procentu likmju etalona reforma (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Grozījumi SFPS ietvertajās atsaucēs uz konceptuālajām pamatnostādnēm (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk).

*Vairāki jauni standarti un interpretācijas ir publicēti, kas sākotnēji jāpiemēro pārskata gados, kas sākas pēc 2020. gada 1. janvāra, vai arī nav pieņemti lietošanai Eiropas Savienībā:*

- Grozījumi 16. SFPS "Noma" – nomas atlaides saistībā ar Covid-19 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. jūnijā vai vēlāk, ir iespējama ātrāka piemērošana).
- Grozījumi 37. SGS "Uzkrājumi, iespējamās saistības un iespējamie aktīvi" – Apgrūtinātie līgumi un līguma izpildes izmaksas (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2022. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
- Grozījumi 1. SGS "Finanšu pārskatu uzrādīšana" – Saistību klasifikācija īstermiņa vai ilgtermiņa saistībās (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2023. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
- Grozījumi 10. SFPS "Konsolidētie finanšu pārskati" un 28. SGS "Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi" –Pārdošanas vai aktīvu nodošanas darījumi starp investoru un tā asociēto uzņēmumu vai kopuzņēmumu (Eiropas Komisija nolēma atlikt apstiprināšanu uz nenoteiktu laiku).

Sabiedrības vadība pieņēma lēmumu neieviest jaunus standartus un interpretācijas pirms to spēkā stāšanās datuma. Sabiedrības vadība uzskata, ka jaunu standartu, grozījumu un interpretāciju ieviešanai nav būtiskas ietekmes uz Sabiedrības finanšu pārskatiem to ieviešanas gadā.

#### 1.2.4. Finanšu instrumenti

##### **Sākotnējā atzīšana un novērtēšana**

Finanšu aktīvi un finanšu saistības tiek atzītas neto aktīvu pārskatā datumā, kad attiecīgā instrumenta līguma nosacījumi ir kļuvuši saistoši Sabiedrībai.

Visi regulārie finanšu aktīvu iegādes un pārdošanas darījumi tiek atzīti norēķinu datumā, kas ir datums, kad notiek finanšu aktīva saņemšana.

Finanšu aktīvi vai finanšu saistības tiek sākotnēji novērtētas patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīvu vai finanšu saistību iegādi, izņemot, ja finanšu aktīvi vai finanšu saistības klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Finanšu aktīvu vai saistību, kas tiek novērtētas pēc patiesās vērtības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, darījumu izmaksas tiek atzītas peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti paredzami kredītzaudējumi, kā rezultātā kredītzaudējumi tiek atzīti peļņā vai zaudējumos, kad aktīvs ir tikko atzīts.

Ja finanšu aktīvu un finanšu saistību patiesā vērtība atšķiras no darījuma cenas sākotnējās atzīšanas brīdī, Sabiedrība atzīst starpību šādi:

a) Ja patieso vērtību var noteikt izmantojot identiska aktīva vai saistību aktīvā tirgū kotētu cenu (t.i., 1. līmeņa patiesās vērtības hierarhija) vai pamatojoties uz vērtēšanas paņēmieni, kas izmanto tikai novērojamos tirgus datus, starpība tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

b) Visos pārējos gadījumos starpība tiek atlikta un atlikto piemēra dienas peļņas vai zaudējumu atzīšanas termiņš tiek noteikts individuāli. Tie var tikt amortizēti instrumenta darbības laikā, atlikti līdz brīdim, kad instrumenta patieso vērtību var noteikt, izmantojot novērojamos tirgus datus, vai realizācijas brīdī.

##### **Klasifikācija**

Finanšu aktīvi sākotnējās atzīšanas brīdī tiek klasificēti vienā no šādām kategorijām:

- Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā (AI);
- Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (PVPZA);

Finanšu aktīvu atzīšana un klasifikācija augstāk minētajās kategorijās balstās uz abiem zemāk norādītajiem

- Sabiedrības izvēlēto biznesa modeli finanšu aktīvu pārvaldīšanā;
- Finanšu aktīva līgumiskās naudas plūsmas pazīmēm.

Finanšu aktīvu novērtē amortizētajās izmaksās, ja ir izpildīti šādi divi nosacījumi:

- Finanšu aktīvs tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir turēt finanšu aktīvus, lai iekasētu līgumiskās naudas plūsmas, un
- Finanšu aktīva līgumiskie noteikumi paredz naudas plūsmas, ko veido vienīgi pamatsummas un procentu maksājumi.

Finanšu aktīvu novērtē patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja finanšu aktīvs tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir realizēt naudas plūsmas, veicot instrumenta aktīvu piršanu un pārdošanu pamatojoties uz to patieso vērtību.

#### **1.2.4. Finanšu instrumenti (turpinājums)** ***Amortizētā vērtība un efektīvā procentu likme***

Amortizētā vērtība ir summa, par kādu finanšu aktīvs vai finanšu saistības tiek novērtētas sākotnējās atzīšanas brīdī, atskaitot pamatsummas atmaksu, plus vai mīnus kumulatīvā amortizācija, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Efektīvā procentu likme ir likme, kas precīzi diskontē aplēstos nākotnes naudas maksājumus vai ieņēmumus no paredzamā finanšu aktīva vai finanšu saistību ilguma līdz finanšu aktīva bruto uzskaites vērtībai (t.i, tās amortizētajai pašizmaksai pirms vērtības samazināšanās vērtības samazinājuma) vai amortizētajām finanšu saistību izmaksām. Aprēķinā netiek ņemti vērā paredzami kredītu zaudējumi un ietver darījumu izmaksas, prēmijas vai atlaides un maksas, kas ir faktiskās procentu likmes neatņemama sastāvdaļa, piemēram, sākotnējās maksas.

Kad Sabiedrība pārskata nākotnes naudas plūsmu aplēses, attiecīgo finanšu aktīvu vai finanšu saistību uzskaites vērtību koriģē, lai atspoguļotu jauno novērtējumu, kas diskontēts, izmantojot sākotnējo efektīvo procentu likmi. Visas izmaiņas tiek atzītas peļņā vai zaudējumos.

#### ***Finanšu aktīvi un finanšu saistības, kas novērtēti amortizētajā vērtībā***

Finanšu aktīvu vai saistības sākotnēji novērtē to patiesajā vērtībā, plus finanšu aktīva vai saistību gadījumā, kas nav novērtēts patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, darījuma izmaksas, kas ir tieši attiecināmas uz finanšu aktīva vai saistību iegādi vai emisiju.

#### ***Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā vērtībā***

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm un prasības pret klientiem tiek klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, ja tiek ievēroti šādi kritēriji:

- a) tie tiek turēti uzņēmējdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir sasniegts, iekasējot līgumiskās naudas plūsmas ("Turēts, lai iekasētu" biznesa modelis);
- b) to līgumiskās naudas plūsmas veido tikai pamatsummas un procentu maksājumi par atlikušo pamatsummu;
- c) Sabiedrība tos sākotnējās atzīšanas brīdī nenosaka kā patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

Finanšu aktīvi, kas atbilst iepriekš minētajiem kritērijiem, tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā un uz tiem attiecas 9. SFPS vērtības samazināšanās modelis.

#### ***Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā vērtībā***

Visas finanšu saistības tiek atzītas patiesajā vērtībā, un aizdevumu un aizņēmumu gadījumā, atskaitot tieši attiecināmās darījumu izmaksas. Pēc sākotnējās atzīšanas procentus nesošās finanšu saistības tiek atzītas amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot EPL metodi. Peļņa vai zaudējumi tiek atzīti peļņā vai zaudējumos, kad saistību atzīšana tiek pārtraukta, kā arī izmantojot EPL metodi. Amortizētā iegādes vērtība tiek aprēķināta, ņemot vērā visas iegādes atlaides vai prēmijas, kā arī maksas vai izmaksas, kas ir neatņemama EPL sastāvdaļa. EPL amortizācija tiek iekļauta peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā neto procentu ienākumi.

### 1.2.5. Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

Patiesā vērtība ir cena, kas tiktu saņemta par aktīvu pārdošanu vai samaksāta nododot saistības, darījumā starp tirgus dalībniekiem novērtēšanas datumā. Saistību patiesā vērtība atspoguļo saistību neizpildes risku.

Kad iespējams, Sabiedrība novērtē finanšu instrumenta patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas. Tirgus tiek uzskatīts par aktīvu, ja cenas tajā ir viegli un regulāri pieejamas un atspoguļo patiesos un regulāros tirgus darījumus, kas veikti saskaņā ar brīvā tirgus principiem.

Ja finanšu instrumenta tirgus nav aktīvs, Sabiedrība nosaka patieso vērtību, izmantojot kādu no vērtēšanas paņēmieniem. Vērtēšanas paņēmieni ietver jaunāko starp informētām, ieinteresētām pusēm darījumu nosacījumiem atbilstošu tirgus darījumu informāciju (ja tāda pieejama); cita finanšu instrumenta, kas būtībā ir tāds pats, pašreizējās patiesās vērtības izmantošanu, diskontētu naudas plūsmu analīzes un iespējas līgumu cenu noteikšanas modeļu izmantošanu.

Izvēlētajā vērtēšanas paņēmienā tiek izmantoti pēc iespējas vairāk tirgus dati, pēc iespējas mazāka paļāvība uz Sabiedrības specifiskajiem datiem, tiek ietverti visi faktori, ko tirgus dalībnieki apsvērtu, nosakot instrumenta cenu, un kas atbilst pieņemtajai finanšu instrumentu cenas noteikšanas ekonomiskajai metodikai. Vērtēšanā izmantotie dati patiesi atspoguļo tirgus prognozes un finanšu instrumentam piemītošā riska atdeves faktoru novērtējumu. Sabiedrība periodiski pārskata vērtēšanas paņēmienus un pārbauda to derīgumu, izmantojot cenas pēdējos tirgus darījumos ar tādiem pašiem finanšu instrumentiem vai pamatojoties uz citiem pieejamiem tirgus datiem.

Sākotnējā atzīšanā vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., dotās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība, ja vien par šā instrumenta patieso vērtību neliecina salīdzinājums ar citiem pašreizējiem tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu (t. i., bez modifikācijām vai pārstrukturizācijas) vai balstās uz vērtēšanas paņēmieni, kura mainīgie faktori ietver tikai tirgu datus.

Kad pie sākotnējās atzīšanas darījuma cena ir vislabākais patiesās vērtības pierādījums, finanšu instruments tiek sākotnēji atzīts darījuma cenā un starpība starp šo cenu un vērtību, kas sākotnēji iegūta no vērtēšanas modeļa, pēc tam tiek atzīta visaptverošo ienākumu pārskatā atkarībā no darījuma individuālajiem faktiem un apstākļiem, bet ne vēlāk kā tad, kad vērtību pilnībā pamato tirgus dati vai arī darījums ir pabeigts.

Aktīvi un garās pozīcijas tiek novērtētas, atsaucoties uz solīto cenu (bid price) pārskata datumā; saistības un īsās pozīcijas tiek novērtētas, atsaucoties uz prasīto cenu (asking price). Kad Sabiedrībai ir pozīcijas, kas savstarpēji izslēdz riskus, vidējās tirgus cenas tiek izmantotas, lai aprēķinātu savstarpēji izslēdzošās riska pozīcijas un solītās un prasītās cenas labojumi tiek piemēroti tikai tīrajai atklātajai pozīcijai, ja nepieciešams. Patiesās vērtības atspoguļo finanšu instrumenta kredītrisku un ietver korekcijas, kurās ņemts vērā darījuma puses kredītrisks, ja nepieciešams. Patiesās vērtības aplēses, ko iegūst no modeļiem, tiek koriģētas, ņemot vērā citus faktorus, piemēram, likviditātes risku vai modeļa neskaidrības, tādā mērā, par kādu Sabiedrība uzskata, ka ar Sabiedrību nesaistīts tirgus dalībnieks ņemtu tos vērā, nosakot darījuma cenu.

### 1.2.6. Aplēses un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, aplēses un pieņēmumus, kuri ietekmē grāmatvedības uzskaites politikas piemērošanu un uzskaitītās aktīvu un saistību summas, ieņēmumus un izdevumus. Aplēšu un ar tām saistīto pieņēmumu pamatā ir vēsturiskā pieredze un dažādi pārējie faktori, kuri tiek uzskatīti par saprātīgiem attiecīgajos apstākļos un kuru rezultāts veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu un saistību finanšu stāvokļa pārskata vērtību, kuru nav iespējams noteikt, izmantojot citus avotus. Patiesie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm.

Aplēses un ar tām saistītie pieņēmumi tiek regulāri pārbaudīti. Izmaiņas grāmatvedības aplēsēs tiek atzītas tajā periodā, kurā attiecīgās aplēses tiek pārskatītas, ja izmaiņas ietekmē tikai attiecīgo periodu, vai arī periodā, kad aplēses tiek pārskatītas, un nākamajos periodos, ja izmaiņas ietekmē gan kārtējo, gan nākamos periodus.

### 1.2.7. Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Uz šādiem finanšu instrumentiem attiecas 9. SFPS vērtības samazināšanās prasības:

- finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā;
- no līgumiem ar klientiem izrietoši aktīvi.

Finanšu instrumentiem, kas ietilpst vērtības samazināšanās modeļa darbības jomā, zaudējumu atlīdzība par paredzamajiem kredītu zaudējumiem tiek aprēķināta šādi:

- Finanšu instrumenti bez būtiska kredītriska pieauguma kopš sākotnējās atzīšanas (vai finanšu instrumenti, kuriem tiek uzskatīts, ka tiem ir zems kredītrisks) – paredzamie kredītzaudējumi tiek aprēķināti par summu, kas atbilst 12 mēnešu paredzamajiem kredītu zaudējumiem,
- Finanšu instrumenti bez vērtības samazināšanās, bet ar būtisku kredītriska pieaugumu kopš sākotnējās atzīšanas paredzamie kredītzaudējumi tiek aprēķināti par summu, kas vienāda ar paredzamajiem kredīta zaudējumiem mūža laikā,
- Finanšu instrumenti ar vērtības samazināšanos - paredzamie kredītzaudējumi tiek aprēķināti tādā apmērā, kas vienāds ar paredzamajiem kredīta zaudējumiem mūža laikā.

Kredītzaudējumi ir starpība starp visām līgumā noteiktajām naudas plūsmām, kas ir jāatmaksā saskaņā ar līgumu, un visām naudas plūsmām, kuras Sabiedrība plāno saņemt (ti, visiem naudas iztrūkumiem), diskontējot ar sākotnējo efektīvo procentu likmi (vai kredīta koriģēto efektīvo procentu likmi par finanšu aktīviem, kas iegādāti vai izdoti ar vērtības samazināšanos). Sabiedrība novērtē naudas plūsmas, ņemot vērā visus finanšu instrumenta līgumiskos nosacījumus (piemēram, priekšapmaksas, pagarināšanu, pārdošanas un līdzīgas iespējas), izmantojot paredzamo šī finanšu instrumenta darbības laiku. Šīs naudas plūsmas ietver naudas plūsmas, kas rodas, pārdodot nodrošinājumu vai citus kredīta uzlabojumus, kas ir neatņemama līguma noteikumu sastāvdaļa.

Sabiedrība katrā pārskata datumā novērtē, vai finanšu instrumenta kredītrisks kopš sākotnējās atzīšanas ir ievērojami palielinājies, analizējot saistību nepildīšanas riska izmaiņas finanšu instrumenta paredzamajā darbības laikā.



### 1.2.7. Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās (turpinājums)

Lai veiktu šo novērtējumu, Sabiedrība salīdzina finanšu instrumenta saistību neizpildes risku pārskata datumā ar finanšu instrumenta saistību neizpildes risku tā sākotnējās atzīšanas brīdī, ņemot vērā atbilstošu un pamatotu informāciju, kas ir pieejama bez nevajadzīgām izmaksām vai piepūles, kas liecinātu par būtisku kredītriska palielināšanos kopš sākotnējās atzīšanas:

- būtiskas emitenta vai aizņēmēja finansiālās grūtības;
- līguma pārkāpums, piemēram, saistību neizpilde vai kavējums;
- aizņēmēja aizdevējs (-i) ekonomisku vai līgumisku iemeslu dēļ, kas saistīti ar aizņēmēja finansiālajām grūtībām, piešķirusi aizņēmējam koncesiju (-as), ko aizdevējs (-i) citādi neizskatītu;
- ir iespējams, ka aizņēmējs bankrotēs vai sagaidāma tā finanšu reorganizācija;
- aktīva tirgus izzušana finanšu aktīvam finansiālu grūtību dēļ; vai
- finanšu aktīva pirkšana vai iegāde ar lielu atlaidi, kas atspoguļo radušos kredītzaudējumus.

Iespējams, ka nevar identificēt vienu atsevišķu notikumu - tā vietā vairāku notikumu kopējais efekts varētu izraisīt finanšu aktīva vērtības samazināšanos.

### 1.2.8. Naudas vienība un ārvalstu valūtas pārvērtēšana

Šajā finanšu pārskatā atspoguļotie rādītāji ir izteikti Latvijas oficiālajā valūtā – eiro (EUR).

Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārrēķināti eiro pēc darījuma dienā spēkā esošā kursa, kuru nosaka pamatojoties uz Eiropas Centrālo Banku sistēmas un citu centrālo banku saskaņošanas procedūru un kurš tiek publicēts Eiropas Centrālās bankas interneta vietnē.

Pārskata perioda pēdējā dienā visi monetārie aktīva un pasīva posteņi ārvalstu valūtās tika pārrēķināti eiro pēc likmes, kas publicēta Eiropas Centrālās bankas interneta vietnē.

Valūta	31.12.2020	31.12.2019
USD	1.2271	1.1234

Norēķinu par ārvalstu valūtās veiktajiem darījumiem un ārvalstu valūtās nominēto monetāro aktīvu un saistību vērtības pārrēķināšanas rezultātā gūtā ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti attiecīgā perioda ienākumu un izdevumu pārskatā.

### 1.2.9. Procentu ienākumu un izdevumu atzīšana

Visi procentu ienākumi un izdevumi tiek atzīti kumulatīvajā ieņēmumu pārskatā par visiem procentus pelnošajiem aktīviem un saistībām saskaņā ar uzkrāšanas principu, piemērojot efektīvās procentu likmes metodi. Ieņēmumi tiek atzīti, ja ir pārliecība, ka ekonomiskie labumi plūds uz Sabiedrību.

### 1.2.10. Ieņēmumu atzīšana no līgumiem ar klientiem

Ieņēmumus no līgumiem ar klientiem Sabiedrība atzīst galvenokārt saistībā ar ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanu.

Sabiedrība ir noslēgusi līgumu ar Valsts Sociālās Apdrošināšanas Aģentūru (turpmāk – VSAA) par valsts fondēto 2. līmeņa pensiju ieguldījumu plānu pārvaldi. Komisijas apmērus nosaka ieguldījumu plānu prospekti un regulē Valsts fondēto pensiju likums. Maksimālais apmērs maksājumam par ieguldījumu plānu pārvaldi, ietverot maksājuma pastāvīgo daļu, kas noteikta kā procentuāla daļa no pārvaldīto neto aktīvu vērtības (turpmāk tekstā – “fiksētā maksa”), un mainīgo daļu, kuras apmērs ir atkarīgs no ieguldījumu atdeves, rēķinot par pēdējo 12 mēnešu periodu, nedrīkst pārsniegt 0,85% no ieguldījumu plāna vidējiem aktīviem konservatīvas ieguldījumu politikas plāniem un 1,10% no ieguldījumu plāna aktīvu vidējās vērtības sabalansētas un aktīvas ieguldījumu politikas plāniem. Mainīgās daļas aprēķina kārtību nosaka 2017. gada 19. decembrī pieņemtie MK noteikumi Nr. 765 “Kārtība, kādā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītājs aprēķina maksājumu par ieguldījumu plāna pārvaldi, un kārtība, kādā un tiek veikta maksājuma uzskaitē un ieturēšana”, kur cita starpā ir noteikta izmantojamā aprēķinu metode un novērojami tirgus rādītāji (obligāciju indekss Bloomberg Barclays Euro Aggregate Total Return Euro Unhedged (LBEATREU Index, FIGIBBG002SG6D04) un akciju indekss STOXX Europe 600 Net Return (SXXR Index; FIGI BBG000P5N0N9; ISIN EU0009658210)), kuri ir jāpārsniedz, lai būtu pamats piemērot mainīgo daļu.

Sabiedrība ir noslēgusi līgumu ar AS “INVL atklātais pensiju fonds” par 3. pensiju līmeņa plānu pārvaldi. Saskaņā ar līguma nosacījumiem maksas apmērs ir noteikts pensiju plānu noteikumos un tiek aprēķināts kā procentuāla daļa no neto aktīvu vērtības (turpmāk – “fiksētā maksa”). Šis līgums neparedz mainīgo maksu par pārvaldi.

Maksas par ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanu uzskata par mainīgo atlīdzību, jo tās apjoms tiek noteikts, balstoties uz pārvaldīto ieguldījumu un pensijas plānu neto aktīvu vērtību. Ieņēmumus no mainīgās atlīdzības Sabiedrība atzīst vienīgi tad, kad ir ļoti iespējams, ka brīdī, kad ar mainīgo atlīdzību saistītā nenoteiktība tiks atrisināta, atzīto kumulatīvo ieņēmumu summa netiks būtiski samazināta.

Ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu maksas fiksēto daļu aprēķina un uzkrāj katru dienu, un, kā noteikts spēkā esošajos normatīvajos aktos, izmaksā reizi mēnesī brīdī, kad tiek atrisināta ar mainīgo atlīdzību saistītā nenoteiktība. Ieņēmumus no maksas fiksētās daļas atzīst laika gaitā, kad tiek izpildītas ar to saistītās izpildes saistības un nav jāizdara būtiski spriedumi, lai noteiktu darījuma cenu vai to, ka ir izpildītas izpildes saistības.

Ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu maksas mainīgo daļu aprēķina un uzkrāj katru dienu, un, kā noteikts MK noteikumos Nr. 765, izmaksā reizi gadā brīdī, kad tiek atrisināta ar mainīgo atlīdzību saistītā nenoteiktība. Ieņēmumus no maksas mainīgās daļas attiecina uz to pārskata gadu, kurā tā tiek samaksāta, un atzīst laika gaitā, kad tiek izpildītas ar to saistītās izpildes saistības un nav jāizdara būtiski spriedumi, lai noteiktu darījuma cenu vai to, ka ir izpildītas izpildes saistības.

Ieņēmumus no ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanas atzīst kumulatīvajā ieņēmumu pārskatā un klasificē kā komisijas naudas ieņēmumus.

Sabiedrība atzīst arī citus ieņēmumus no līgumiem ar klientiem, kas nav tieši saistīti ar tās pamatdarbību, bet veidojas, uzturot infrastruktūru, kas tiek koplietota ar saistītām pusēm, kā arī sniedzot ārpuskalpojumus meitas sabiedrībai un nodrošinot procesus, kas saistīti ar atbilstības un noziedzīgi iegūto līdzekļu, terorisma un proliferācijas finansēšanas novēršanas procesu uzturēšanu. Ieņēmumus no šādiem līgumiem atzīst laika gaitā, kad tiek izpildītas ar to saistītās izpildes saistības un nav jāizdara būtiski spriedumi, lai noteiktu darījuma cenu vai to, ka ir izpildītas izpildes saistības.

### 1.2.11. Nodokļi

#### a) Maksājamais nodoklis

Maksājamais nodoklis par pārskata gadu ietver paredzamo nodokļa maksājumu no gada apliekamā ienākuma, kas aprēķināts, izmantojot nodokļu likmes, kuras ir spēkā pārskata perioda beigu datumā, un korekcijas maksājamos nodokļos, kuras attiecas uz iepriekšējiem gadiem.

No 2018. gada 1. janvāra saskaņā ar Uzņēmumu ienākuma nodokļa likuma prasībām nodokļa likme ir noteikta 20% apmērā no sadalītās peļņas (aprēķinātās dividendes, dividendēm pielīdzinātas izmaksas, nosacītas dividendes).

Uzņēmuma ienākuma nodokļa likums arī nosaka prasību piemērot 20% nodokļa likmi ar nodokli apliekamajai bāzei, kas sastāv no nosacīti sadalītās peļņas (piemēram, ar saimniecisko darbību nesaistītos izdevumus un citus likumā noteiktos gadījumus). Saskaņā ar 12. SGS ienākuma nodokļi ienākuma nodokļi ietver tikai tādu nodokļus, kas balstīti uz ar nodokli apliekamo peļņu, tādējādi uzņēmumu ienākuma nodoklis, kas aprēķināts par apliekamo bāzi, kas sastāv no nosacīti vai teorētiski sadalītās peļņas, tiek uzrādīts sadaļā Pārējie izdevumi.

#### a) Atliktais nodoklis

Atliktais nodoklis tiek aprēķināts saskaņā ar saistību metodi attiecībā uz visām pagaidu atšķirībām starp aktīvu un saistību vērtībām finanšu pārskatā un to vērtībām nodokļu aprēķinu mērķiem. Atliktā nodokļa aprēķinos tiek izmantotas bilances datumā spēkā esošās nodokļu likmes, kas sagaidāmas periodos, kad paredzēts realizēt attiecīgo atliktā nodokļa aktīvu vai nokārtot atliktā nodokļa saistību. 12. SGS "Ienākuma nodokļi" ir noteikts, ka, pastāvot atšķirībām starp nodokļa likmi, kas jāpiemēro sadalītai peļņai un nesadalītai peļņai, atliktā nodokļa aktīvu un saistības ir jāatzīst, piemērojot tādu likmi, kādu paredzēts piemērot nesadalītai peļņai.

Saskaņā ar Uzņēmumu ienākuma nodokļa likumu, kas ir spēkā no 2018. gada 1. janvāra, 20% likmi piemēro tikai sadalītajai peļņai, bet nesadalītajai peļņai paredz 0% likmi. Tādējādi atliktā nodokļa aktīvu un saistības atzīstami nulles apjomā.

### 1.2.12. Nauda un naudas ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti ietver prasības pret kredītiestādēm, kuru sākotnējais atmaksas termiņš nepārsniedz 3 mēnešus. Par naudu un tās ekvivalentiem tiek uzskatīti augsti likvīdi īstermiņa aktīvi, kurus īsā laika periodā var pārvērst naudā un pastāv maza iespēja, ka to vērtība būtiski mainīsies.

### 1.2.13. Pamatlīdzekļi un nemateriālie ieguldījumi

Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi ir uzrādīti iegādes vērtībā, atskaitot uzkrāto nolietojumu. Iegādes vērtībā tiek iekļautas izmaksas, kas tieši saistītas ar nemateriālā ieguldījuma vai pamatlīdzekļa iegādi. Nolietojumu aprēķina pēc lineārās metodes attiecīgo nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu lietderīgās izmantošanas perioda garumā, lai norakstītu nemateriālā ieguldījuma un pamatlīdzekļa iegādes vērtību līdz tā aplēstajai atlikušajai vērtībai lietderīgās izmantošanas perioda beigās, izmantojot šādas vadības noteiktas likmes:

<b>Pamatlīdzekļu veids</b>	<b>Gada likme</b>
Datortehnika	33%
Biroja aprīkojums	20%
Licences un lietošanas tiesības	33%

Nemateriālie aktīvi tiek pilnībā amortizēti to lietderīgās izmantošanas periodā.

Aktīvu atlikušās vērtības un lietderīgās izmantošanas periodi tiek pārskatīti un nepieciešamības gadījumā koriģēti katrā pārskata gada beigās. Gadījumos, kad kāda nemateriālā ieguldījuma vai pamatlīdzekļa bilances vērtība ir augstāka par tā atgūstamo vērtību, attiecīgā nemateriālā ieguldījuma vai pamatlīdzekļa vērtība tiek nekavējoties norakstīta līdz tā atgūstamajai vērtībai. Atgūstamā vērtība ir augstākā no attiecīgā nemateriālā ieguldījuma vai pamatlīdzekļa patiesās vērtības, atskaitot pārdošanas izmaksas vai lietošanas vērtības.

Turpmākās izmaksas tiek iekļautas aktīva bilances vērtībā vai atzītas kā atsevišķs aktīvs tikai, kad pastāv liela varbūtība, ka ar šo posteni saistītie nākotnes saimnieciskie labumi ieplūdis Sabiedrībā un šī posteņa izmaksas var ticami noteikt. Šādas izmaksas tiek norakstītas attiecīgā pamatlīdzekļa atlikušajā lietderīgās lietošanas periodā.

Tekošā remonta un uzturēšanas izmaksas tiek iekļautas tā perioda kumulatīvajā ienākumu pārskatā, kurā tās ir radušās. Peļņa vai zaudējumi no aktīva izslēgšanas tiek aprēķināti kā starpība starp aktīva bilances vērtību un pārdošanas rezultātā gūtajiem ieņēmumiem, un iekļauti tā perioda kumulatīvajā ienākumu pārskatā, kurā tie radušies.

#### 1.2.14. Uzkrājumi

Uzkrātājumi ir pašreizējs pienākums noteikta veida saistību vai izmaksu segšanai, kuri attiecas uz pārskata gadu vai iepriekšējiem gadiem un gada pārskata sastādīšanas laikā ir paredzami vai droši zināmi, bet kuru apjoms vai konkrētu saistību rašanās un segšanas datums nav skaidri zināms, bet tiek veikta ticama pienākumu summas aplēse.

#### 1.2.15. Aktīvi pārvaldīšanā

Aktīvi, kurus Sabiedrība pārvalda savu klientu, fondu un citu institūciju uzdevumā, netiek uzskatīti par Sabiedrības aktīviem un netiek iekļauti Sabiedrības bilancē. Sabiedrība neuzņemas nekādu kontroli, riskus un tiesības attiecībā uz aktīviem un saistībām pārvaldīšanā.

#### 1.2.16. Saistītās puses

Saistītās puses ir ar Sabiedrību saistītas juridiskas un fiziskas personas, saskaņā ar zemāk minētiem noteikumiem:

- a) Persona vai tuvs šīs personas ģimenes loceklis ir saistīts ar pārskatu sniedzēju sabiedrību, ja:
  - i. šai personai ir kontrole vai kopīga kontrole pār pārskatu sniedzēju sabiedrību;
  - ii. šai personai ir būtiska ietekme pār pārskatu sniedzēju sabiedrību; vai
  - iii. šī persona ir pārskatu sniedzēja sabiedrības vai tā mātes sabiedrības augstākās vadības pārstāvis.
- b) Sabiedrība ir saistīta ar pārskatu sniedzēju sabiedrību, ja tā atbilst šādiem nosacījumiem:
  - i. sabiedrība un pārskatu sniedzēja sabiedrība pieder vienai sabiedrību grupai (kas nozīmē, ka mātes sabiedrība, meitas sabiedrība un māsu sabiedrības ir saistītās puses vienai otrai);
  - ii. viena sabiedrība ir otras sabiedrības asociēta sabiedrība vai kopuzņēmums (vai asociēta sabiedrība vai kopuzņēmums tās grupas sabiedrībai, kurai pieder otra sabiedrība);
  - iii. abas sabiedrības ir kopuzņēmumi vienai un tai pašai trešajai pusei;
  - iv. viena sabiedrība ir trešās puses kopuzņēmums, bet otra sabiedrība ir tās pašas trešās puses asociētā sabiedrība;
  - v. sabiedrība ir pēcnodarbinātības pabalstu plāns atskaišu sniedzēja sabiedrības darbiniekiem vai sabiedrības, kura saistīta ar atskaišu sniedzēju, darbiniekiem; Ja atskaišu sniedzēja sabiedrība pati ir šāda veida plāns, saistītās puses ir arī to sponsorējošie darba devēji.
  - vi. sabiedrību kontrolē vai kopīgi kontrolē persona, kas identificēta (a) punktā;
  - vii. personai, kas identificēta (a)(i) punktā, ir būtiska ietekme pār sabiedrību vai ir sabiedrības (vai tā mātes sabiedrības) augstākās vadības pārstāvis;
  - viii. uzņēmums, vai jebkurš koncerna, kurā ietilpst uzņēmums, dalībnieks, sniedz vadības personāla pakalpojumus sabiedrībai vai sabiedrības mātes sabiedrībai.

Darījumi ar saistītām pusēm – resursu, pakalpojumu vai saistību nodošana starp pārskatu sniedzēja sabiedrību un tā saistīto pusi neatkarīgi no tā, vai par to ir noteikta atlīdzība.

### 1.2.17. Ieguldījumi meitas sabiedrības kapitālā

Ieguldījumi meitas sabiedrības kapitālā tiek uzskaitīti pēc pašu kapitāla metodes, saskaņā ar kuru līdzdalību kapitālsabiedrības kapitālā sākotnēji atzīst izmaksu vērtībā un pēc tam koriģē, lai ņemtu vērā pēc iegādes notikušās izmaiņas kapitālsabiedrības pašu kapitālā (neto aktīvos). Sabiedrība atzīst ienākumus tikai tad, ja tas no savas meitas sabiedrības saņem pēc iegādes datuma radušās peļņas daļu. Saņemtās summas, kas pārsniedz šo peļņu, uzskata par ieguldījuma atgūšanu un grāmato kā ieguldījuma iegādes vērtības samazinājumu.

Ja pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka ieguldījuma meitas sabiedrībā bilances vērtība ir samazinājusies, tad zaudējumus no vērtības samazināšanās aprēķina kā starpību starp ieguldījuma bilances vērtību un tā atgūstamo vērtību. Atgūstamo vērtību nosaka kā lielāko no šādiem diviem rādītājiem – ieguldījuma patiesās vērtības, no kuras atskaitītas pārdošanas izmaksas, un lietošanas vērtības. Zaudējumi no ieguldījuma vērtības samazināšanās var tikt apvērsti, ja pēc tam, kad pēdējo reizi tika atzīti zaudējumi no vērtības samazināšanās, ir mainījušās aplēses, kas tika izmantotas vērtības samazinājuma noteikšanai.

### 1.2.18. Darbinieku materiālie labumi

Sabiedrība veic Valsts sociālās apdrošināšanas obligātos maksājumus valsts pensiju apdrošināšanai un valsts fondēto pensiju shēmā saskaņā ar Latvijas likumdošanu. Valsts fondēto pensiju shēma ir fiksētu iemaksu pensiju plāns, saskaņā ar kuru Sabiedrībai jāveic likumā noteikta apjoma maksājumi un tai nerodas papildus juridiskas vai prakses radītas saistības veikt papildus maksājumus, ja valsts pensiju apdrošināšanas sistēma vai valsts fondēto pensiju shēma nevar nokārtot savas saistības pret darbiniekiem.

Īstermiņa darbinieku materiālie labumi, ieskaitot atalgojumu un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas, prēmijas un apmaksāto atvaļinājumu pabalstus, tiek iekļauti administratīvajos izdevumos pēc uzkrāšanas principa. Sabiedrība veic arī brīvprātīgos maksājumus par darbiniekiem pensiju 3. līmenī.

Uzkrāto neizmantoto atvaļinājumu izmaksu summa tiek noteikta, reizinot darbinieku vidējo dienas atalgojumu pārskata gada pēdējos sešos mēnešos ar pārskata gada beigās uzkrāto neizmantoto atvaļinājuma dienu skaitu.

Sabiedrības akcionārs INVL Invalida ir noslēdzis akciju opciju līgumu, kas paredz par īpašu ieguldījumu Sabiedrības attīstībā, piešķirt tiesības iegādāties INVL Invalida akcijas. Šāds darījums tiek atspoguļots sabiedrības izdevumos pie uzkrāto saistību izveidošana darbinieku prēmijām un bilances Kapitāla un rezervju pozīcijā - Pārējās rezerves.

### 1.2.19. Maksājumi ar akcijām

Izmaksas tiek atzītas kā daļa no personāla atalgojuma kopā ar attiecīgu pieaugumu pašu kapitālā (Rezerves) laika periodā, kurā pakalpojums tiek sniegts un darba izpildes nosacījumi tiek izpildīti (garantēšanas periods). Kumulatīvās izmaksas, kas saistībā ar pašu kapitāla darījumiem atzītas katrā pārskata perioda beigās, atspoguļo pagājušo garantēšanas perioda laiku un Sabiedrības veikto labāko aplēsi par to pašu kapitāla instrumentu skaitu, kas galu galā tiks garantēti. Izmaksas vai ieņēmumi visaptverošo ienākumu pārskatā par attiecīgo periodu atspoguļo izmaiņas perioda sākumā un beigās atzītajās kumulatīvajās izmaksās.

Izmaksas netiek atzītas attiecībā uz maksājumiem ar akcijām, kas galu galā netiek garantēti, jo garantēšanas periodā nav izpildītas attiecīgās ārpustirgus saistības un/vai darba izpildes nosacījumi. Ja maksājumi ar akcijām ietver tirgus vai negarantētus nosacījumus, darījumi tiek uzskaitīti kā garantēti neatkarīgi no tā vai negarantētie nosacījumi ir izpildīti, ja visas citas saistības un/vai darba izpildes nosacījumi ir izpildīti.

Ja maksājumu ar akcijām pašu kapitāla darījumu veidā nosacījumi tiek mainīti, minimālā atzīstamā izmaksu summa ir nemodificētās atbildības patiesā vērtība piešķiršanas datumā, ja maksājumu ar akcijām sākotnējie nosacījumi ir izpildīti. Papildu izmaksas, kas tiek noteiktas izmaiņu datumā, tiek atzītas par jebkādam izmaiņam, kas palielina ar akcijām veikto maksājumu kopējo patieso vērtību vai kā citādi dod darbiniekam zināmu labumu. Ja Sabiedrība vai darbinieks anulē maksājumu ar akcijām, jebkāda maksājumu ar akcijām atlikusī patiesā vērtība netiek tālāk atzīta visaptverošo ienākumu pārskatā.

## 2. INFORMĀCIJA PAR RISKU PĀRVALDĪŠANU

### **Riska vadības politikas**

Sabiedrības mērķis finanšu risku pārvaldīšanā ir nodrošināt Sabiedrībai pieņemamu un kontrolējamu risku kopumu, kas ļauj Sabiedrībai no pārvaldāmajiem līdzekļiem gūt paredzētos ienākumus no ieguldījumiem. Finanšu risku pārvaldīšana notiek, ievērojot piesardzības principus.

Sabiedrības galvenie uzdevumi risku pārvaldīšanas jomā ir aizsargāt Sabiedrības aktīvus un veicināt finanšu plūsmas stabilitāti, regulāri novērtēt, kādi riski var nelabvēlīgi ietekmēt Sabiedrības darbības mērķu sasniegšanu. Tāpat Sabiedrības galvenie uzdevumi risku pārvaldīšanā ir saistīti ar pārvaldes pakalpojumu saņēmēju (ieguldījumu plānu) aktīvu saglabāšanu.

Šajos finanšu pārskatos apskatām tieši to risku pārvaldību, kas attiecināmi uz pašas Sabiedrības aktīviem, finanšu plūsmām un darbības mērķiem. Sabiedrība identificē konkrētus riska faktorus, ar kuriem tā sastopas, veicot tās saimniecisko darbību. Lai ieviestu un uzturētu atbilstošas riska pārvaldības pamatnostādnes, Sabiedrība ir izstrādājusi un ieviesusi atbilstošas politikas.

Par visu risku vadību ir atbildīga Sabiedrības valde. Risku pārvaldes kontroli nodrošina Sabiedrībā noteiktā vadības informācijas sistēma, iekšējo un ārējo atskaišu sagatavošana un iesniegšana, kā arī iekšējās un ārējās revīzijas pārbaudes.

Vadība ir pārliecināta, ka pašreizējos apstākļos tā izmanto visus rīcībā esošus līdzekļus, lai nodrošinātu ilgtspējīgu Sabiedrības uzņēmējdarbības attīstību.

#### *Finanšu risks*

Finanšu riska pārvaldīšanas mērķis ir savlaicīgi konstatēt būtiskas izmaiņas Sabiedrības un aktīvu pārvaldīšanā, noteikt cēloņus un iespēju robežās minimizēt potenciālos zaudējumus.

#### *Kredītrisks*

Kredītrisks attiecas uz potenciālajiem zaudējumiem, kas rodas, klientiem laikus nepildot saistības pret Sabiedrību. Sabiedrības vadība ir izstrādājusi kredītpolitiku, kas tiek nepārtraukti kontrolēta. Pirms sadarbības uzsākšanas tiek veikta potenciālo klientu ekonomiskās darbības un finanšu stāvokļa detalizēta analīze, kas turpinās visu sadarbības laiku.

#### *Valūtas risks*

Pamatojoties uz pašreizējo uzņēmuma ārvalstu valūtās turēto finanšu aktīvu un saistību struktūru, valūtas risks nav būtisks, jo 100% aktīvu ir izvietoti EUR valūtā. Pārskata 13. pielikumā ir apkopota informācija par bilances sadalījumu pēc valūtām.

#### *Likviditātes risks*

Sabiedrība kontrolē savu likviditātes risku, uzturot atbilstošu naudas un naudas ekvivalentu daudzumu vai nodrošinot atbilstošu finansējumu, izmantojot banku piešķirtās kredītlīnijas. 14. pielikumā ir apkopota informācija par aktīviem pēc atlikušā ieguldījuma termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

#### *Procentu risks*

Mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties finanšu ieguldījumu vērtība, kas ietekmē Sabiedrības darbības rezultātus. Sabiedrības finanšu ieguldījumi tiek veikti depozītos kredītiestādēs ar fiksētu procentu likmi vai ieguldījumos vērtspapīros ar fiksētu kupona likmi un nav pakļauti procentu likmju svārstībām.

3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Valūta	31.12.2020	31.12.2019
		EUR	EUR
Norēķinu konts AS SWEDBANKA	EUR	77 576	912 595
Norēķinu konts AB Šiaulių bankas	EUR	89	213 610
Norēķinu konts AS Luminor bank	EUR	14 731	39 902
Norēķinu konts AB Šiaulių bankas	USD	-	1 316
Norēķinu konts AS Industra Bank	EUR	27	27
<b>Kopā</b>		<b>92 423</b>	<b>1 167 450</b>

#### 4. Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas

vai zaudējumu aprēķinā			
leguldījumu fondu apliecības		1 167 247	-
INVL Emerging Europe Bond subfund, LTIF00000468		1 167 247	-
<b>Kopā</b>		<b>1 167 247</b>	<b>-</b>

Finanšu aktīvi tiek novērtēti patiesajā vērtībā, kas noteikta, izmantojot tirgus organizētāja publicētās kotācijas cenas. 2020. gadā tika realizētas 6300 ieguldījumu apliecības, lai nodrošinātu Sabiedrības nepieciešamo likviditāti (Piezīme Nr. 21).

#### 5. Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā

Parāda instrumenti	-	376 113
Horvātijas valdības obligācijas, ISIN XS1028953989	-	376 113
<b>Kopā</b>	<b>-</b>	<b>376 113</b>

Sabiedrība 2017. gadā iegādātos parāda vērtspapirus bija klasificējusi kā amortizētajā iegādes vērtībā novērtētus ieguldījumus. Ieguldījuma vērtība tika noteikta kā amortizētā iegādes vērtība, kas tiek aprēķināta, pielietojot efektīvās procentu likmes metodi un precīzi diskontējot paredzamo nākotnes naudas maksājumu plūsmu. Ieguldījumam netika konstatēts samazinājums kredītkvalitātē, tomēr atbilstoši Sagaidāmo kredītzaudējumu (turpmāk- SKZ) modelim tika aprēķināti sagaidāmie 12 mēnešu kredītzaudējumi ņemot vērā finanšu aktīva reitingu, defolita varbūtību un statistiski vidējo līdzekļu atgūšanas varbūtību pēc defolita. Ņemot vērā, ka SKZ apmērs ir nebūtisks, tas netika atzīts. Šī ieguldījuma tirgus vērtība 2019.gada 31. decembrī bija 385 180 EUR. Finanšu instruments tika realizēts 2020. gadā, un realizētais rezultāts ir atspoguļots peļņas/zaudējumu pozīcijā "Neto peļņa, pārtraucot atzīt finanšu aktīvus, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā" un 20.pielikumā.

#### 6. Nemateriālie aktīvi

	Dator- programmas	Licences, lietošanas tiesības	Kopā
	EUR	EUR	EUR
Sākotnējā vērtība 31.12.2019	725	15 173	15 898
Sākotnējā vērtība 31.12.2020	725	15 173	15 898
Nolietojums 31.12.2019	(725)	(7 752)	(8 477)
Aprēķinātais nolietojums	-	(3 872)	(3 872)
Nolietojums 31.12.2020	(725)	(11 624)	(12 349)
Bilances vērtība 31.12.2019	-	7 421	7 421
Bilances vērtība 31.12.2020	-	3 549	3 549

	Dator- programmas	Licences, lietošanas tiesības	Kopā
	EUR	EUR	EUR
Sākotnējā vērtība 31.12.2018	725	15 173	15 898
Sākotnējā vērtība 31.12.2019	725	15 173	15 898
Nolietojums 31.12.2018	(725)	(3 880)	(4 605)
Aprēķinātais nolietojums	-	(3 872)	(3 872)
Nolietojums 31.12.2019	(725)	(7 752)	(8 477)
Bilances vērtība 31.12.2018	-	11 293	11 293
Bilances vērtība 31.12.2019	-	7 421	7 421

Nemateriālo aktīvu nolietojums tiek atspoguļots visaptverošajā ieņēmumu pārskatā.

7. Pamatlīdzekļi

	Lietošanas	Biroja tehnika	Biroja	Kopā
	tiesību aktīvs		aprikojums	
	EUR	EUR	EUR	EUR
Sākotnējā vērtība 31.12.2019	40 135	9 597	830	50 562
Pamatlīdzekļu iegāde	-	730	-	730
Pārvērtēšana*	(957)	-	-	(957)
Pamatlīdzekļu izslēgšana	-	(2 208)	-	(2 208)
Sākotnējā vērtība 31.12.2020	39 178	8 119	830	48 127
Nolietojums 31.12.2019	(5 017)	(6 991)	(581)	(12 589)
Aprēķinātais nolietojums	(18 117)	(1 341)	(166)	(19 624)
Izslēgtais nolietojums	-	1 738	-	1 738
Nolietojums 31.12.2020	(23 134)	(6 594)	(747)	(30 475)
Bilances vērtība 31.12.2019	35 118	2 606	249	37 973
Bilances vērtība 31.12.2020	16 044	1 525	83	17 652

Posīcijā Lietošanas tiesību aktīvs, atbilstoši 16. SFPS "Noma", Sabiedrība atzīst aktīvus no biroja nomas līguma, kura termiņš ir ilgāks par 12 mēnešiem, un nomāto aktīvu nolietojuma izmaksas. 2020. gadā COVID-19 iespējami iznomātais piešķir nomas maksas atlaidi diviem nomas periodiem. Sabiedrība neizmantoja 16.SFPS paredzēto iespēju un veica atlikušā Lietošanas tiesību aktīva un Nomā saistības pārreķināšanu.

	Lietošanas	Biroja tehnika	Biroja	Kopā
	tiesību aktīvs		aprikojums	
	EUR	EUR	EUR	EUR
Sākotnējā vērtība 31.12.2018	-	11 029	11 092	22 121
Pamatlīdzekļu iegāde	40 135	2 244	-	42 379
Pamatlīdzekļu izslēgšana	-	(3 676)	(10 262)	(13 938)
Sākotnējā vērtība 31.12.2019	40 135	9 597	830	50 562
Nolietojums 31.12.2018	-	(8 713)	(9 830)	(18 543)
Aprēķinātais nolietojums	(5 017)	(1 954)	(571)	(7 542)
Izslēgtais nolietojums	-	3 676	9 820	13 496
Nolietojums 31.12.2019	(5 017)	(6 991)	(581)	(12 589)
Bilances vērtība 31.12.2018	-	2 316	1 262	3 578
Bilances vērtība 31.12.2019	35 118	2 606	249	37 973

Pamatlīdzekļu nolietojums tiek atspoguļots visaptverošajā ieņēmumu pārskatā.

8. Ieguldījums meitas sabiedrībā

	31.12.2020	31.12.2019
Ieguldījums AS INVL atklātais pensiju fonds	298 979	218 600
<b>Kopā</b>	<b>298 979</b>	<b>218 600</b>

Finanšu pārskatā ieguldījums meitas sabiedrībā tiek uzrādīts pēc pašu kapitāla metodes, saskaņā ar kuru līdzdalību kapitālsabiedrības kapitālā sākotnēji atzīst izmaksu vērtībā un pēc tam koriģē, lai ņemtu vērā pēc iegādes notikušās izmaiņas kapitālsabiedrības pašu kapitālā (neto aktīvos). Vismaz vienreiz gadā tiek veikta vērtības samazināšanās pārbaude. Lai arī meitas sabiedrībai 2020. gada 31. decembrī un 2019. gada 31. decembrī ir identificēti vērtības samazināšanās rādītāji, jo meitas sabiedrība darbojas ar neto zaudējumiem, vērtības samazinājums nav atzīts, pamatojoties uz vadības novērtēto atgūstamo vērtību, izmantojot patiesās vērtības, no kuras atskaitītas pārdošanas izmaksas, metodi, kuras nozīmīgākie pieņēmumi ir meitas sabiedrības rīcībā esošie neto naudas līdzekļi un spēja realizēt tiesības pārvaldīt pārvaldītos aktīvus.

	AS INVL	Kopā
	atklātais pensiju fonds	
	EUR	EUR
Neto aktīvu vērtība 31.12.2018	291 444	291 444
Pārskata perioda zaudējumi	(72 844)	(72 844)
Neto aktīvu vērtība 31.12.2019	218 600	218 600
Neto aktīvu vērtība 31.12.2019	218 600	218 600
Veikts ieguldījums	177 582	177 582
Pārskata perioda zaudējumi	(97 203)	(97 203)
Neto aktīvu vērtība 31.12.2020	298 979	298 979



9. Citi aktīvi	31.12.2020	31.12.2019
	EUR	EUR
Finanšu aktīvi	326 954	253 524
Prasības pret ieguldījumu plāniem	306 288	247 764
Prasības pret pārējiem sadarbības partneriem	20 012	5 153
Prasības pret AS "INVL atklātais pensiju fonds" par fonda administrētajiem pensiju plāniem	654	607
Nefinanšu aktīvi	3 607	-
Prasības par PVN un citu nodokļu un nodevu pārmaksu*	3 607	-
<b>Kopā</b>	<b>330 561</b>	<b>253 524</b>

\* Skatīt arī 23. pielikumu "Nodokļi un nodevas".

Finanšu aktīviem bez būtiska kredītriska pieauguma kopš sākotnējās atzīšanas - paredzamie kredītzaudējumi tiek aprēķināti par summu, kas atbilst 12 mēnešu paredzamajiem kredītzaudējumiem. Finanšu aktīviem, kuriem nav pieejami ārējie kredītreitingi, izmanto Sabiedrības izveidoto matricu par parādu atgūšanas vēsturisko kvalitāti, atbilstoši kurai tiek noteikta konkrēta debitora saistību nepildīšanas varbūtība, kura tiek rēķināta kā kavēto maksājumu (dienās) attiecība pret debitora saistību pastāvēšanu (dienās). Valsts fondēto pensiju ieguldījumu plānu un Privāto pensiju fondu pensiju plānu līdzekļu atgūšanas (recovery) pēc defolta iespējamība (procentos) tiek noteikta 100%, pārējiem debitoriem līdzekļu atgūšanas (recovery) pēc defolta iespējamība (procentos) tiek noteikta 0%, ja nav iegūti pierādījumi, ka atbilstošo parādu var pārdot, tad izmanto reālo pirkšanas cenu procentos. Tā kā aprēķinātais uzkrājumu apmērs paredzamajiem kredītzaudējumiem ir nebūtisks, tad uzkrājumi netiek veidoti.

10. Uzkrātās saistības	31.12.2020	31.12.2019
	EUR	EUR
Finanšu saistības	11 277	17 218
Uzkrātās saistības par revīzijas pakalpojumiem	10 619	10 411
Uzkrātās saistības par klientu piesaistes un mārketinga pakalpojumiem	-	6 031
Uzkrātās saistības par komunālajiem pakalpojumiem	548	585
Uzkrātās saistības citu pakalpojumu sniedzējiem	110	163
Uzkrātās saistības pret Turētājbankām	-	28
Nefinanšu saistības	94 295	26 629
Uzkrātās saistības par atvaļinājumiem un prēmijām	94 295	26 629
<b>Kopā</b>	<b>105 572</b>	<b>43 847</b>

11. Pārējās saistības	31.12.2020	31.12.2019
	EUR	EUR
Finanšu saistības	15 216	36 111
Saistības par Nomas līgumiem	12 705	31 447
Saistības pret citiem piegādātājiem	1 622	4 352
Saistības pret FKTK par finansēšanu	889	312
Nefinanšu saistības	9	70
Saistības par citiem nodokļiem *	-	49
Saistības pret darbiniekiem	9	21
<b>Kopā</b>	<b>15 225</b>	<b>36 181</b>

\* Skatīt arī 23. pielikumu "Nodokļi un nodevas".

Pārskata periodā saistības, kuras izriet no līgumiem un par kurām ir saņemti rēķini vai izriet no likumdošanas aktu prasībām, tika klasificētas kā Pārējās saistības.

Nomas saistību sadalījums pēc to dzēšanas termiņiem un nediskontētas naudas plūsmas ir aprakstīts 14. pielikumā.

	Pielikums	Nomas saistības
<b>2020. gada 1.janvārī</b>		31 447
<b>Naudas plūsmas finansēšanas darbības rezultātā</b>		
Veiktie maksājumi par saistību apmaksu		(17 785)
<b>Kopā naudas plūsmas finansēšanas darbības rezultātā</b>		(17 785)
<b>Pārējās saistītās izmaiņas saistībās</b>		
Jauni līgumi, esošo līgumu pārrēķins	7.	(957)
Uzkrātie procentu izdevumi	16.	455
Samaksātie procenti		(455)
<b>Kopā pārējās izmaiņas saistībās</b>		(957)
<b>2020. gada 31.decembrī</b>		<b>12 705</b>
<b>2019. gada 1.janvārī</b>		-
<b>Naudas plūsmas finansēšanas darbības rezultātā</b>		
Veiktie maksājumi par saistību apmaksu		(8 688)
<b>Kopā naudas plūsmas finansēšanas darbības rezultātā</b>		(8 688)
<b>Pārējās saistītās izmaiņas saistībās</b>		
Jauni līgumi	7.	40 135
Uzkrātie procentu izdevumi	16.	240
Samaksātie procenti		(240)
<b>Kopā pārējās izmaiņas saistībās</b>		40 135
<b>2019. gada 31.decembrī</b>		<b>31 447</b>

## 12. Apmaksātais pamatkapitāls

2020. gada 31. decembrī reģistrētais un pilnībā apmaksātais pamatkapitāls sastāv no 1 000 000 parastajām akcijām (2019: 1 000 000) ar 2 EUR (2019: 2 EUR) nominālvērtību katra. Visas akcijas ir ar balsis tiesībām. Apmaksātais pamatkapitāls sastāda 100% no reģistrētā pamatkapitāla. 2019. gada beigās, pārvaldāmo Fondēto pensiju shēmas aktīviem tuvojoties 100 milj. EUR, Sabiedrība veica kapitāla palielināšanu. Sākumā kapitalizējot iepriekšējo periodu nesadalīto peļņu 86 972 EUR apmērā, tad emitējot jaunas akcijas 913 028 EUR vērtībā.

2020. gada 1. jūnijā Sabiedrības akcionārs INVL Invalda ir noslēdzis akciju opciju līgumu, kas paredz par īpašu ieguldījumu Sabiedrības attīstībā, piešķirt darbiniekam tiesības iegādāties INVL Invalda akcijas. Atbilstoši šīs programmas nosacījumiem, akciju pirkuma tiesību īpašniekam pēc garantēšanas perioda termiņa beigām ir tiesības iegādāties INVL Invalda akcijas par akciju opciju līgumā noteikto vērtību. Ja akciju pirkuma tiesību īpašnieks izvēlas neizmantot akciju pirkuma tiesības, papildu kompensācija netiek piešķirta. Maksājumu ar akcijām izmaksas pārskata periodā ir atzītas personāla atalgojuma izmaksu sastāvā.

Zemāk atklāti akciju pirkuma tiesību galvenie nosacījumi. Par visām akciju pirkuma tiesībām norēķins tiks veikts pašu kapitāla darījumu veidā, emitējot jaunas mātes sabiedrības akcijas vai iegādājoties mātes sabiedrības pašās rīcībā esošas savas akcijas. Akciju pirkuma tiesības paliek spēkā arī gadījumā, ja darbinieki pārtrauc darba attiecības.

Piešķiršanas datums	Akciju pirkuma tiesību skaits	Izpildes nosacījumi garantēšanas periodā	Garantēšanas perioda termiņš
2020.gada 1.jūnijs	5291	Izpildes nosacījumi nav noteikti	20 darba dienas pēc 2023.gada akcionāru sapulces

Nosakot akciju pirkuma tiesību patieso vērtību, Sabiedrības vadība ir ņēmusi vērā informāciju par faktiski notikušiem tiešiem darījumiem ar Sabiedrības akcionāru akcijām, savukārt ārpusstingus saistības un darba izpildes nosacījumi netika ņemti vērā.

	Akciju pirkuma tiesības Sabiedrības vadībai
Patiesā vērtība piešķiršanas datumā	6.75 EUR
Nominālvērtība piešķiršanas datumā	0.29 EUR
Akciju pirkuma tiesību noteiktā cena	1.00 EUR

## 13. Aktīvu un saistību posteņu sadalījums pēc valūtām uz 31.12.2020 (EUR)

Aktīvi	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	92 423	-	92 423
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 167 247	-	1 167 247
Nākamo periodu izdevumi	798	-	798
Pamatlīdzekļi	17 652	-	17 652
Nemateriālie aktīvi	3 549	-	3 549
Ieguldījums meitas sabiedrībā	298 979	-	298 979
Citi aktīvi	330 561	-	330 561
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>1 911 209</b>	-	<b>1 911 209</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātās saistības	(105 572)	-	(105 572)
Pārējās saistības	(15 225)	-	(15 225)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(120 797)</b>	-	<b>(120 797)</b>
<b>Neto pozīcija</b>	<b>1 790 412</b>	-	<b>1 790 412</b>

## Aktīvu un saistību posteņu sadalījums pēc valūtām uz 31.12.2019 (EUR)

Aktīvi	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 166 134	1 316	1 167 450
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	376 113	-	376 113
Nākamo periodu izdevumi	771	-	771
Pamatlīdzekļi	37 973	-	37 973
Nemateriālie aktīvi	7 421	-	7 421
Ieguldījumi meitas sabiedrībās, kopuzņēmumos un asociētās sabiedrībās	218 600	-	218 600
Citi aktīvi	253 524	-	253 524
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>2 060 536</b>	<b>1 316</b>	<b>2 061 852</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātās saistības	(43 847)	-	(43 847)
Pārējās saistības	(36 181)	-	(36 181)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(80 028)</b>	-	<b>(80 028)</b>
<b>Neto pozīcija</b>	<b>1 980 508</b>	<b>1 316</b>	<b>1 981 824</b>

14. Finanšu aktīvu un saistību termiņstruktūra uz 31.12.2020 (EUR)

Aktīvi	No 1 līdz				Kopā
	Līdz 1 mēnesim	3 mēnešiem līdz gadam	No 3 mēnešiem līdz gadam	Vairāk kā 1 gads un bez datuma	
Prasības uz pieprasījumu pret Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	92 423	-	-	-	92 423
Citi aktīvi	330 522	-	39	-	330 561
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>1 590 192</b>	<b>-</b>	<b>39</b>	<b>-</b>	<b>1 590 231</b>
<b>Saistības</b>					
Uzkrātās saistības	(658)	(10 619)	-	-	(11 277)
Pārējās saistības	(4 090)	(3 166)	(7 960)	-	(15 216)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(4 748)</b>	<b>(13 785)</b>	<b>(7 960)</b>	<b>-</b>	<b>(26 493)</b>
<b>Neto pozīcija</b>	<b>1 585 444</b>	<b>(13 785)</b>	<b>(7 921)</b>	<b>-</b>	<b>1 563 738</b>
<b>Uzkrājošā pozīcija</b>	<b>1 585 444</b>	<b>1 571 659</b>	<b>1 563 738</b>	<b>1 563 738</b>	

Nākamā tabula atspoguļo bruto un nediskontētās naudas plūsmas pēc to atlikušajiem finanšu saistību un nomas saistību līgumā noteiktajiem termiņiem. Summās ir iekļauti līgumā paredzētie procentu maksājumi, un tie neietver ieskaita līgumu ietekmi līdz paredzamo atbilstošu saistību nokārtošanai.

31.12.2020	Uzskaites vērtība	Līdz			Kopā
		vienam gadam	No 1 gada līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi	
<b>Neatvasinātas finanšu saistības</b>					
Uzkrātās saistības	11 277	11 277	-	-	11 277
Pārējās saistības	2 511	2 511	-	-	2 511
Nomas saistības	12 705	12 800	-	-	12 800

Finanšu aktīvu un saistību termiņstruktūra uz 31.12.2019 (EUR)

Aktīvi	No 1 līdz				Kopā
	Līdz 1 mēnesim	3 mēnešiem līdz gadam	No 3 mēnešiem līdz gadam	Vairāk kā 1 gads un bez datuma	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 167 450	-	-	-	1 167 450
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	-	-	-	376 113	376 113
Citi aktīvi	253 074	411	39	-	253 524
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>1 420 524</b>	<b>411</b>	<b>39</b>	<b>376 113</b>	<b>1 797 087</b>
<b>Saistības</b>					
Uzkrātās saistības	(3 716)	(13 502)	-	-	(17 218)
Pārējās saistības	(6 211)	(3 103)	(14 092)	(12 705)	(36 111)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(9 927)</b>	<b>(16 605)</b>	<b>(14 092)</b>	<b>(12 705)</b>	<b>(53 329)</b>
<b>Neto pozīcija</b>	<b>1 410 597</b>	<b>(16 194)</b>	<b>(14 053)</b>	<b>363 408</b>	<b>1 743 758</b>
<b>Uzkrājošā pozīcija</b>	<b>1 410 597</b>	<b>1 394 403</b>	<b>1 380 350</b>	<b>1 743 758</b>	

Nākamā tabula atspoguļo bruto un nediskontētās naudas plūsmas pēc to atlikušajiem finanšu saistību un nomas saistību līgumā noteiktajiem termiņiem. Summās ir iekļauti līgumā paredzētie procentu maksājumi, un tie neietver ieskaita līgumu ietekmi līdz paredzamo atbilstošu saistību nokārtošanai.

31.12.2019	Uzskaites vērtība	Līdz			Kopā
		vienam gadam	No 1 gada līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi	
<b>Neatvasinātas finanšu saistības</b>					
Uzkrātās saistības	17 218	17 218	-	-	17 218
Pārējās saistības	4 664	4 664	-	-	4 664
Nomas saistības	31 447	19 200	12 800	-	32 000

<b>15. Procentu ienākumi</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Procentu ienākumi no amortizētajā vērtībā uzskaitītiem parāda un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	295	3 886
<b>Kopā</b>	<b>295</b>	<b>3 886</b>
<b>Procentu ienākumu ģeogrāfiskais sadalījums:</b>		
Horvātijas Republika	295	3 886
<b>Kopā</b>	<b>295</b>	<b>3 886</b>
<b>16. Procentu izdevumi</b>		
Procentu izdevumi no nomas saistībām	(455)	(240)
Procentu izdevumi par norēķinu kontu atlikumu kredītiestādēs	(33)	(15)
<b>Kopā</b>	<b>(488)</b>	<b>(255)</b>
<b>Procentu izdevumu ģeogrāfiskais sadalījums:</b>		
Latvijas Republika	(488)	(255)
<b>Kopā</b>	<b>(488)</b>	<b>(255)</b>
<b>17. Komisijas naudas ienākumi</b>		
Komisijas par ieguldījumu plānu līdzekļu pārvaldīšanu, fiksētā daļa	609 796	417 810
Komisijas par ieguldījumu plānu līdzekļu pārvaldīšanu, mainīgā daļa	242 215	205 934
Komisijas par ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu līdzekļu pārvaldīšanu	-	36 000
Komisijas par INVL atklātā pensiju fonda administrēto Pensiju Plānu pārvaldīšanu	7 195	7 180
<b>Atbildība par līdzekļu pārvaldīšanu kopā:</b>	<b>859 206</b>	<b>666 924</b>
Komisijas par ieguldījumu fondu apliecību izplatīšanu	3 440	3 389
<b>Kopā:</b>	<b>862 646</b>	<b>670 313</b>
Komisijas naudas un līdzīgie ienākumi ir gūti Latvijas Republikā.		
<b>18. Pārējie darbības ienākumi</b>		
Ieņēmumi no telpu apakšnomas	6 806	5 533
Noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma finansēšanas novēršanas riska pakalpojumu un grāmatvedības pakalpojumu sniegšana saskaņā ar ārpakalpojuma līgumu	600	475
Citi parastie ieņēmumi	332	-
<b>Kopā</b>	<b>7 738</b>	<b>6 008</b>
<b>19. Pārējie darbības izdevumi</b>		
Izdevumi Finanšu un kapitāla tirgus komisijas finansēšanai	(3 557)	(3 557)
<b>Kopā</b>	<b>(3 557)</b>	<b>(3 557)</b>
<b>20. Neto peļņa, pārtraucot atzīt finanšu aktīvus, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā</b>		
Realizētā peļņa	8 132	-
<b>Kopā</b>	<b>8 132</b>	<b>-</b>
<b>21. Neto zaudējumi no finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā</b>		
Realizētie zaudējumi	(12 348)	-
Patiesās vērtības izmaiņas finanšu aktīviem	34 205	-
<b>Kopā</b>	<b>21 857</b>	<b>-</b>

<b>22. Administratīvie izdevumi</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Personāla izmaksas</b>		
Valdes locekļu atalgojums	111 778	118 793
Pārējo darbinieku atalgojums	196 804	109 483
Uzkrāto saistību izveidošana/ (apvērse) Valdes locekļu prēmijām	56 691	3 544
Uzkrāto saistību izveidošana/ (apvērse) darbinieku prēmijām	36 458	7 586
Valsts sociālās apdrošināšanas izdevumi Valdes locekļu atalgojumam	26 927	28 617
Valsts sociālās apdrošināšanas izdevumi pārējo darbinieku atalgojumam	47 264	26 314
Pārējie personāla izdevumi	4 400	4 032
Personāla ilgtspējas izdevumi	2 048	1 615
Uzņēmējdarbības riska valsts nodeva	53	42
<b>Kopā:</b>	<b>482 423</b>	<b>300 026</b>
<b>Pārējie administratīvie izdevumi</b>		
Dalība nozares organizācijās un sabiedrības izglītojošie pasākumi	435 900	158 920
Biroja izdevumi	24 469	47 067
Mārketinga un klientu piesaistes izdevumi	13 521	42 737
Citi vadības un administrācijas izdevumi	2 547	22 649
Uz pensiju plāniem tieši attiecināmas izmaksas	20 325	17 975
Pārējie saimnieciskās darbības izdevumi	10 419	11 260
Gada pārskata revīzijas izdevumi	4 074	4 027
Sakaru izdevumi	3 343	3 021
IT revīzijas un citi konsultatīvie izdevumi	237	2 799
Maksa par banku pakalpojumiem	598	974
Uz ieguldījumu fondiem tieši attiecināmas izmaksas	-	151
<b>Kopā:</b>	<b>515 433</b>	<b>311 580</b>
<b>Kopā</b>	<b>997 856</b>	<b>611 606</b>
<b>Vidējais Sabiedrībā nodarbināto darbinieku un amatpersonu skaits:</b>	<b>12</b>	<b>10</b>

<b>23. Nodokļi un nodevas</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Pievienotās vērtības nodoklis	3 606	(49)
Uzņēmējdarbības riska valsts nodeva	1	-
<b>Kopā</b>	<b>3 607</b>	<b>(49)</b>
<b>Tai skaitā:</b>		
Nodokļu pārmaxsa	3 607	-
Nodokļu parāds	-	(49)

IPAS "INVL Asset Management"  
2020. finanšu gads

<b>24. Neto aktīvi pārvaldīšanā</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
VFPS ieguldījumu plāns INVL Konservatīvais 58+	63 979 503	37 616 741
VFPS ieguldījumu plāns INVL EKSTRA 47+	49 018 669	34 076 071
VFPS ieguldījumu plāns INVL KOMFORTS 53+	35 483 335	25 739 414
VFPS ieguldījumu plāns INVL Maksimālais 16+	1 804 539	758 237
INVL Atklātais Pensiju Fonds Pensiju plāns INVL Klasika	851 843	817 849
INVL Atklātais Pensiju Fonds Pensiju plāns INVL Komforts 53+	437 589	422 185
INVL Atklātais Pensiju Fonds Pensiju plāns INVL Ekstra 47+	179 350	123 868
INVL Atklātais Pensiju Fonds Pensiju plāns INVL Maksimālais 16+	96 881	86 275
<b>Kopā</b>	<b>151 851 709</b>	<b>99 640 640</b>

Pārvaldāmo aktīvu pieaugums pensiju pārvaldīšanas segmentā sasniedza 52.4% (2019: 41.27%), kas pamatā sasniegts pateicoties Sabiedrības veiktajām aktivitātēm klientu piesaistes jomā, kā arī ņemot vērā uzkrātā kapitāla pieaugumu katram klientam tā dzīvesciklā. Neskatoties uz COVID-19 izraisīto nozīmīgo kritumu visos tirgos 2020.gada 1. ceturksnī, līdz 2020. gada beigām aktīvu pārvaldīšana nodrošināja pozitīvu ienesīgumu visos pārvaldītajos ieguldījumu un pensiju plānos. Aktīvu pieaugums, ko nodrošināja labvēlīgā situācija finanšu tirgos, kopā pensiju pārvaldīšanas segmentā tiek novērtēts uz 4 milj. EUR.

## 25. Darījumi ar saistītām pusēm

Darījumi ar saistītām pusēm tiek veikti atbilstoši vispārpieņemtajiem Sabiedrības darbības principiem un tirgus cenām.

<b>Prasības pret saistītām pusēm</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Prasības pret UAB "INVL Asset Management" par ieguldījumu fondu izplatīšanu	878	856
Prasības pret AS "INVL atklātais pensiju fonds" par sniegtajiem pakalpojumiem	-	-
<b>Kopā</b>	<b>878</b>	<b>856</b>

### Saistības un uzkrātās saistības pret saistītām pusēm

Saistības pret UAB NOVIAN Technologies par IT pakalpojumiem	944	472
Saistības pret UAB ACENA par IT pakalpojumiem	202	92
<b>Kopā</b>	<b>1 146</b>	<b>564</b>

### Ienākumi no saistītām pusēm

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Ieņēmumi no ieguldījumu fondu izplatīšanas no UAB "INVL Asset Management"	3 440	3 389
Ieņēmumi no apakšnomas no SIA Dommo	3 403	-
Ieņēmumi no apakšnomas no SIA Dommo Grupa	-	3 759
Ieņēmumi no apakšnomas no AS INVL atklātais pensiju fonds	3 403	1 774
NILLTFN un grāmatvedības pakalpojumu sniegšana AS INVL atklātais pensiju fonds	600	475
<b>Kopā</b>	<b>10 846</b>	<b>9 397</b>

### Izdevumi saistītām pusēm

IT pakalpojumu izdevumi UAB NOVIAN Technologies (LT)	4 680	5 917
IT pakalpojumu izdevumi UAB ACENA (LT)	1 128	1 311
<b>Kopā</b>	<b>5 808</b>	<b>7 228</b>

100% Sabiedrības kapitāldaļu pieder "Invalda INVL" (Lietuva), kas ir viena no vadošajām aktīvu pārvaldes grupām Baltijas reģionā. "Invalda INVL" akcijas tiek tirgotas NASDAQ Viļņas biržā kopš 1995. gada. Kopš uzņēmuma dibināšanas 1991. gadā, "Invalda INVL" ir veikusi virkni biznesa iegādes, pārdošanas un kapitāla palielināšanas darījumu ar kopējo vērtību aptuveni 1,2 miljardi eiro apmērā. Sabiedrība nav veikusi saimnieciskus darījumus ar mātes sabiedrību 2019. un 2020. gados.

Par ar Sabiedrību saistītām personām tiek uzskatīta arī Sabiedrības valdes un padomes locekļi. Informācija par valdes atalgojumu ir atspoguļota 22. pielikumā.

UAB "Invalda Asset Management" ir Sabiedrības mātes sabiedrības meitas uzņēmums Lietuvā, kurš nodarbojas ar pensiju kapitāla un ieguldījumu fondu aktīvu pārvaldīšanu.

UAB "Invalda Asset Management" pārvalda atvērto ieguldījumu fondu, kura ieguldījumu apliecībās Sabiedrība ir izvietojusi brīvos līdzekļus. 2020.gada 31.decembrī ieguldījumu apjoms INVL Emerging Europe Bond subfund, LTIF00000468 ir 1 167 247 EUR un atspoguļots 4.pielikumā.

No 2017. gada 27. jūlija par ar Sabiedrību saistītu personu tiek uzskatīts Sabiedrības meitas uzņēmums AS "INVL atklātais pensiju fonds".

Par ar Sabiedrību saistītu personu tiek uzskatītas UAB NOVIAN Technologies (iepriekšējais nosaukums UAB BAIP) un UAB ACENA, kas pieder INVL Technology, kuras akcijas tiek tirgotas NASDAQ Viļņas biržā kopš 2014.gada un kuru publiskotajā lielāko akcionāru sarakstā, identificējama akcionāru grupa, kuras kontrolē ir vairāk nekā 50 procenti akciju gan šajā komercsabiedrībā, gan Sabiedrības mātes uzņēmumā.

Par ar Sabiedrību saistītu personu tiek uzskatīts SIA DOMMO GRUPA un SIA Dommo, kas pieder INVL Baltic Real Estate, kuras akcijas tiek tirgotas NASDAQ Viļņas biržā kopš 2014. gada un kuru publiskotajā lielāko akcionāru sarakstā, identificējama akcionāru grupa, kuras kontrolē ir vairāk nekā 50 procenti akciju gan šajā komercsabiedrībā, gan Sabiedrības mātes uzņēmumā.

## 26. Kredītriska analīze

Saskaņā ar 7. SFPS, tiek atklāta informācija par Sabiedrības aktīvu maksimālo pakļautību kredītriskam. 2020. gadā Prasības uz pieprasījumu tiek uzrādītas uzskaites vērtībā. Pārējie aktīvi sastāv no prasībām pret pārvaldāmajiem ieguldījumu un pensiju plāniem par 2020. gada decembrī uzkrāto pārvaldīšanas maksu un iemaksātās drošības naudas, un tiek uzrādīti uzskaites vērtībā. Prasībām ar kavētiem maksājumiem, kam izveidoti uzkrājumi, maksimālais kredītrisks tiek rēķināts, ņemot vērā uzkrājumu summu. Ieguldījums parāda vērtspapīros tiek novērtēts amortizētajā iegādes vērtībā. Ieguldījums līdz tā realizācijai neuzrādīja kredītriska palielinājumu salīdzinot ar iegādes brīdi. Izmantojot aktīvā tirgus kotācijas, starpība starp ieguldījuma amortizēto iegādes vērtību un tirgus vērtību 2019. gada beigās bija 9 067 EUR, kur bilances vērtība bija zemāka par tirgus vērtību.

Tabula atspoguļo Sabiedrības maksimālo pakļautību kredītriskam dažādu finanšu instrumentu grupām:

	31.12.2020 EUR	31.12.2019 EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	92 423	1 167 450
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 167 247	-
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	-	385 180
Citi aktīvi	326 954	253 524
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>1 586 624</b>	<b>1 806 154</b>
<b>Maksimālā pozīcija</b>	<b>1 586 624</b>	<b>1 806 154</b>

Tabula atspoguļo Sabiedrības aktīvu, kas pakļauti kredītriskam, analīzi pa klientu vai nozaru grupām:

Prasības pret kredītiestādēm	92 423	1 167 450
Prasības pret pārvaldījumā esošajiem ieguldījumu plāniem, Pensiju plāniem un ieguldījumu Fondiem	306 942	248 371
Prasības pret citiem ieguldījumu fondiem	1 186 342	-
Prasības pret valdībām	-	385 180
Prasības pret uzņēmējsabiedrībām	917	5 153
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>1 586 624</b>	<b>1 806 154</b>
<b>Maksimālā pozīcija</b>	<b>1 586 624</b>	<b>1 806 154</b>

2020. gada beigās Sabiedrības finanšu aktīvi ir izvietoti AS Swedbankā - 4.06% (2019: 44.26%) no aktīvu apjoma, kurai nav noteiktu ĀKNI reitingu, bet Valdošai sabiedrībai starptautiskā kredītaģentūra „Moody's” bija noteikusi ilgtermiņa reitingu ārvalstu valūtā „Aa3” (2019: „Aa2”), AB Šiaulių bankas - 0.005% (2019: 10.42%) no aktīvu apjoma, starptautiskā kredītaģentūra „Moody's” bija noteikusi ilgtermiņa reitingu ārvalstu valūtā „Baa2”, Luminor Bank - 0.77% (2019: 1.94%) no aktīvu apjoma, kurai nav noteiktu ĀKNI reitingu, bet Valdošai sabiedrībai starptautiskā kredītaģentūra „Moody's” bija noteikusi ilgtermiņa reitingu ārvalstu valūtā „Baa1”. 61.07% (2019: 0%) no Sabiedrības aktīviem ir izvietoti regulētā tirgū tirgotā atvērtajā ieguldījumu fondā INVL Emerging Europe Bond subfund, LTIF00000468, kuram nav noteikts ĀKNI reitings. 2019. gada beigās Sabiedrības finanšu aktīvi bija izvietoti Horvātijas valdības obligācijās -18.24% no aktīvu apjoma, kurai starptautiskā kredītaģentūra „Moody's” bija noteikusi ilgtermiņa reitingu ārvalstu valūtā „Ba2”.

Tabula atspoguļo Sabiedrības aktīvu, kas pakļauti kredītriskam, ģeogrāfisko izvietojumu:

	31.12.2020	31.12.2019
Latvijas Republika	400 193	1 206 048
Horvātijas Republika	-	385 180
Luksemburga	19 095	-
Lietuvas Republika	1 167 336	214 926
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>1 586 624</b>	<b>1 806 154</b>
<b>Maksimālā pozīcija</b>	<b>1 586 624</b>	<b>1 806 154</b>



## 27. Kapitāla pietiekamības aprēķins

Sabiedrībai jānodrošina minimālais sākotnējais kapitāls, kas ir lielāks no: atbilstoši leguldījumu pārvaldes sabiedrību likumam 125 000 euro vai atbilstoši Valsts fondēto pensiju likumam minimālā pamatkapitāla apjoms, kas atkarīgs no fondēto pensiju shēmas aktīviem pārvaldīšanā, atbilstoši 11.panta 1.prim punktam. Pašu kapitālu un tā aprēķināšanas kārtību Sabiedrība veic saskaņā ar EIROPAS PARLAMENTA UN PADOMES REGULAI (ES) Nr. 575/2013 (2013. gada 26. jūnijs) par prudenācijām prasībām attiecībā uz kredītiestādēm un ieguldījumu brokeru sabiedrībām, un ar ko groza Regulu (ES) Nr. 648/2012 (turpmāk tekstā- ES regulu Nr. 575/2013). Sabiedrības pašu kapitāls nekad nedrīkst būt mazāks par lielāko no šādiem lielumiem: minimālā sākotnējā kapitāla un papildus pašu kapitāla kopsummai vai 25 procentiem no iepriekšējā pilna pārskata gada pastāvīgo izmaksu jeb fiksēto pieskaitāmo izmaksu kopsummas.

Saskaņā ar ES regulu Nr. 575/2013, Sabiedrības pašu kapitāls, kas izmantots kapitāla pietiekamības rādītāja aprēķinā pārskata gadā ir aprēķināts sekojoši:

	31.12.2020	31.12.2019
	EUR	EUR
<b>1. Pašu kapitāls (1.1.+1.2.)</b>	<b>1 487 884</b>	<b>1 755 803</b>
<b>1.1. Pirmā līmeņa kapitāls (1.1.1.+1.1.2.)</b>	<b>1 487 884</b>	<b>1 755 803</b>
Apmaksātais pamatkapitāls	2 000 000	2 000 000
Akciju emisijas uzcenojums	1 708	1 708
Citas rezerves	30 316	1
Iepriekšējo gadu revidētā nesadalītā peļņa	(19 885)	1
Kārtējā darbības gada revidētie zaudējumi	(221 727)	(19 886)
Nemateriālie aktīvi	(3 549)	(7 421)
Būtiska līdzdalība ārpus finanšu sektora, kam tiek piemērota alternatīva 1250% riska pakāpei (atbilstoši ES regulas Nr. 575/2013 90.pantam)	(298 979)	(218 600)
<b>1.1.1. Pirmā līmeņa kapitāls Kopā</b>	<b>1 487 884</b>	<b>1 755 803</b>
<b>1.1.2. Pirmā līmeņa papildus kapitāls</b>	-	-
<b>1.2. Otrā līmeņa kapitāls</b>	-	-
<b>2. Sabiedrības pašu kapitāla prasību robežlielumi</b>		
2.1. Sabiedrības pastāvīgo izmaksu kopsumma	1 025 397	615 702
2.2. Minimālais sākotnējais kapitāls	125 000	125 000
2.3. Papildus pašu kapitāla prasība AIF pārvaldnieka profesionālaās atbildības riska segšanai (0.01% no Pārvaldnieka pārvaldē esošo AIF aktīvu apmēra)	-	-
2.4. Līdzekļi pārvaldīšanā kopā	151 851 709	99 640 640
2.5. Līdzekļu pārvaldīšanā limits bez papildus pašu kapitāla prasības	250 000 000	250 000 000
2.6. Sabiedrības minimālā sākotnējā kapitāla un papildus pašu kapitāla prasības maksimālais apmērs	10 000 000	10 000 000
<b>3. Sabiedrības pašu kapitāla prasību izpilde</b>		
3.1. Pašu kapitāla pārsniegums pār Sabiedrības minimālo sākotnējo kapitālu (1. - 2.2.)	1 362 884	1 630 803
3.2. Pašu kapitāla pārsniegums pār 25% no pastāvīgo izmaksu kopsummas (1. - 2.1.x25%)	1 231 535	1 601 878
3.3. Papildus pašu kapitāla prasība (0, ja 2.4.<=2.5.)	-	-
3.4. Pašu kapitāla pārsniegums pār minimālo sākotnējo kapitālu un pašu kapitāla papildus summu (1. - 2.2 - 3.3. - 2.3.)	1 362 884	1 630 803

Augstāk norādītā informācija ir balstīta uz Sabiedrības iekšēji sagatavotiem ziņojumiem, kas tiek sniegti Sabiedrības vadībai.

## 28. Patiesās vērtības hierarhija

Patiesā vērtība ir cena, kas tiktu saņemta par aktīvu pārdošanu vai samaksāta nododot saistības, darījumā starp tirgus dalībniekiem novērtēšanas datumā. Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanai Sabiedrība izmanto kotētas tirgus cenas, neatkarīgu reitinga aģentūru piešķirtus reitingus vai piemērotus novērtēšanas modeļus.

13. SFPS nosaka vērtēšanas tehniku hierarhiju, pamatojoties uz to, vai vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti novērojami tirgus dati, vai arī tirgus dati nav novērojami. Novērojami tirgus dati ir iegūti no neatkarīgiem avotiem. Ja tirgus dati nav novērojami, vērtēšanas tehnika atspoguļo pieņēmumus par tirgus situāciju. Šie divi datu veidi nosaka sekojošu patiesās vērtības hierarhiju:

1. līmenis – vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekoriģētas) identiskiem aktīviem vai saistībām. Šis līmenis iekļauj biržā kotētas akcijas, ieguldījumu fondu apliecības un parāda vērtspapīrus. 1. līmenī tiek iekļauti aktīvi, kuriem ir likvids tirgus, tiek regulāri kotētas cenas, ar kuriem tirgū nepārtraukti notiek darījumi un kuriem bija pietiekami liels emisijas apjoms, lai nodrošinātu tirgus dziļumu. Uz pārskata perioda beigām Sabiedrībai nav šādu finanšu aktīvu;

2. līmenis – vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav 1. līmenī iekļautās kotētās cenas, bet kas ir novērojami tieši (t.i. cena), vai netieši (t.i. tiek iegūti no cenas), kā datu avoti tiek izmantoti tādi parametri kā LIBOR ienākumu līkne, darījuma partnera kredītrisks, Bloomberg un Reuters sistēmas. Šajā līmenī tiek iekļauti amortizētajā iegādes vērtībā vērtētie parāda vērtspapīri un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm. 2. līmenī parasti tiek iekļauti instrumenti, kas ir reģistrēti tirdzniecībai, bet kuriem nepastāv aktīvs tirgus, nav iespējams tos brīvi pirkt vai pārdot, kā arī termiņnoguldījumi bankās;

3. līmenis – vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem. 3. līmenī tiek iekļauti aktīvi, kas nav reģistrēti tirdzniecībai regulētajā tirgū – tie pārsvarā ir uzrātās saistības, pārējās saistības un citi aktīvi.

Šī hierarhija nosaka, ka ir jālieto novērojami tirgus dati, ja vien tie ir pieejami. Veicot pārvērtēšanu, ņem vērā atbilstošas novērojamas tirgus cenas, ja tas ir iespējams.

Atbilstoši vadības vērtējumam, Sabiedrības finanšu aktīviem un saistībām patiesā vērtība aptuveni atbilst uzskaites vērtībai. Būtiskākie finanšu aktīvu posteņi ir prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm un citi aktīvi, kas pamatā sastāv no uz mēneša beigām izrakstītajiem rēķiniem pret Sabiedrības pārvaldītajiem ieguldījumu un pensiju plāniem, kuru apmaksā notika dažu darba dienu laikā pēc pārskata datuma. Sabiedrības ieguldījums atvērtā ieguldījumu fonda apliecībās tiek novērtēts patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, piemērojot 1. līmeņa patiesās vērtības noteikšanas mehānismu. 2019.gada beigās Sabiedrības ieguldījumam parāda vērtspapīros, kas bija novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā patiesā vērtībā, piemērojot 1.līmeņa patiesās vērtības noteikšanas mehānismus, aprēķinātā patiesā vērtība 2019.gada 31. decembrī bija 385 180 EUR.

## 29. Notikumi pēc bilances datuma

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas nav bijuši būtiski notikumi, kas būtiski ietekmētu Sabiedrības finansiālo stāvokli 2020. gada 31. decembrī.



KPMG Baltics AS  
Vesetas iela 7,  
Rīga, LV-1013  
Latvija

Tālrunis +371 67038000  
Fakss +371 67038002  
kpmg.com/lv

## Neatkarīgu revidentu ziņojums

### IPAS "INVL Asset Management" akcionāram

#### Ziņojums par atsevišķo finanšu pārskatu revīziju

*Mūsu atzinums par atsevišķajiem finanšu pārskatiem*

Esam veikuši IPAS "INVL Asset Management" ("Sabiedrība") pievienotajā gada pārskatā ietverto atsevišķo finanšu pārskatu no 7. līdz 34. lapai revīziju. Pievienotie atsevišķie finanšu pārskati ietver:

- atsevišķo finanšu stāvokļa pārskatu 2020. gada 31. decembrī,
- atsevišķo visaptverošo ienākumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī,
- atsevišķo kapitāla un rezervju izmaiņu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī,
- atsevišķo naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī, kā arī
- atsevišķo finanšu pārskatu pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotie atsevišķie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par IPAS "INVL Asset Management" atsevišķo finansiālo stāvokli 2020. gada 31. decembrī un par tās darbības atsevišķajiem finanšu rezultātiem un atsevišķo naudas plūsmu par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk - SFPS).

#### *Atzinuma pamatojums*

Atbilstoši Latvijas Republikas (turpmāk – LR) Revīzijas pakalpojumu likumam mēs veicām revīziju saskaņā ar LR atzītiem starptautiskajiem revīzijas standartiem (turpmāk - SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *Revidentu atbildība par atsevišķo finanšu pārskatu revīziju*.

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

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

#### *Galvenie revīzijas jautājumi*

Galvenie revīzijas jautājumi ir tādi jautājumi, kas, pamatojoties uz mūsu profesionālo spriedumu, pārskata gada atsevišķo finanšu pārskatu revīzijā bija visnozīmīgākie. Šie jautājumi kopumā tika apskatīti atsevišķo finanšu pārskatu revīzijas kontekstā, kā arī sagatavojot atzinumu par šiem atsevišķajiem finanšu pārskatiem, tāpēc atsevišķu atzinumu

par šiem jautājumiem mēs neizsakām. Mēs esam noteikuši zemāk minēto jautājumu kā galveno revīzijas jautājumu, par kuru ir jāsniedz informācija mūsu ziņojumā.

### **Komisijas ieņēmumu uzskaitē**

Sabiedrības komisijas ieņēmumi par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī, veido EUR 862 646 (2019. gadā: EUR 670 313).

Informācija atsevišķo finanšu pārskatu pielikumā: 1.2.10 pielikums "Ieņēmumu atzīšana no līgumiem ar klientiem" (grāmatvedības politika); 17. pielikums "Komisijas naudas ieņēmumi" (atsevišķo finanšu pārskatu pielikums).

#### ***Galvenais revīzijas jautājums***

Kā aprakstīts atsevišķo finanšu pārskatu 1.2.10 pielikumā, Sabiedrība sniedz aktīvu pārvaldīšanas pakalpojumus vairākiem valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, kā arī vairākiem privātajiem pensiju plāniem.

Ieņēmumi no šīs darbības tiek gūti kā komisijas maksa par pārvaldības pakalpojumiem, kas balstīta uz pārvaldīto aktīvu atlikumu, un mainīgā komisijas maksa par noteiktu atdeves kritēriju sasniegšanu. Komisijas maksa par pārvaldības pakalpojumiem, kas balstīta uz pārvaldīto aktīvu atlikumu, tiek aprēķināta kā noteikta procentuāla daļa no pārvaldītā pensiju plāna vai atsevišķi pārvaldīto portfeļu neto aktīvu vērtības, bet mainīgo komisijas maksu par konkrētu kritēriju izpildi aprēķina, izmantojot pensiju plāna prospektu un spēkā esošās likumdošanas nosacījumos ietvertu formulu, un tā ir sasaistīta ar pensiju plānu aktīvu vērtības pieaugumu.

Šai jomai mēs pievērsām īpašu uzmanību tāpēc, ka tā ietver lielu skaitu ikdienā izpildītu darījumu, kas ietekmē ieņēmumu apjomu, kā arī tai piemīt operacionāla sarežģītība, jo pārvaldīts tiek liels skaits ieguldījumu veidojumu un tiem tiek piemērotas atšķirīgas komisijas maksas un nosacījumi.

#### ***Mūsu procedūras***

Revīzijas procedūru ietvaros, citu starpā, tika:

- Testēta Sabiedrības galveno iekšējo kontroļu, kas saistītas ar komisijas ieņēmumu aprēķināšanu un atzīšanu, kā arī iekšējo kontroļu pār ikdienā veikto pārvaldīto ieguldījumu veidojumu neto aktīvu vērtības pārvērtēšanu, uzbūve, ieviešana un efektivitāte.
- Salīdzinātas komisijas maksas aprēķinos izmantotās likmes un aprēķinu formulas ar Sabiedrības pārvaldīto pensiju plānu un atsevišķi pārvaldīto portfeļu prospektos paredzēto.
- Par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī:
  - Izstrādāta neatkarīga prognoze par komisijas maksas ieņēmumiem, kas balstīti uz pārvaldīto aktīvu atlikumu, analītiski aplēšot komisijas maksas, kas būtu jāatzīst, pamatojoties uz līgumu nosacījumiem un pārvaldībā esošo aktīvu vērtību, kas uzrādīta turētājbankas ziņojumos;
  - Testēta mainīgās komisijas maksas par noteiktu atdeves kritēriju sasniegšanu ieņēmumu aprēķina pareizība pret pensiju plānu prospektu nosacījumu ietveršanu un pārvaldībā esošo aktīvu vērtību, kas uzrādīta turētājbankas ziņojumos.
- Novērtēta par ieņēmumu atzīšanu sniegtās informācijas precizitāte un pilnīgums, salīdzinot to ar piemērojamo finanšu pārskatu standartu prasībām.

### *Ziņošana par citu informāciju*

Par citu informāciju atbild Sabiedrības vadība. Citu informāciju veido:

- Vispārīgā informācija, kas sniegta pievienotajā gada pārskatā 3. lapā,
- Vadības ziņojums, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 4. līdz 5. lapai,
- Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes atbildību, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 6. lapā.

Mūsu atzinums par atsevišķajiem finanšu pārskatiem neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā *Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām*.

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

Ja, pamatojoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Sabiedrību un tās darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem. Mūsu uzmanības lokā nav nākuši apstākļi, par kuriem būtu jāziņo.

### *Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām*

Papildus tam, saskaņā ar LR Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas normatīvo noteikumu Nr. 113 - Kredītiestāžu, ieguldījumu brokeru sabiedrību un ieguldījumu pārvaldes sabiedrību gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi (Noteikumi Nr. 113), prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt, visos būtiskajos aspektos:

- Vadības ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavoti atsevišķie finanšu pārskati, sniegtā informācija atbilst atsevišķajiem finanšu pārskatiem, un
- Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas normatīvo Noteikumu Nr. 113 prasībām.

### *Vadības un personu, kurām uzticēta Sabiedrības pārraudzība, atbildība par atsevišķajiem finanšu pārskatiem*

Vadība ir atbildīga par tādu finanšu pārskatu, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS, kā arī par tādas iekšējās kontroles sistēmas uzturēšanu, kāda saskaņā ar vadības viedokli ir nepieciešama, lai būtu iespējams sagatavot finanšu pārskatus, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

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

Personas, kurām uzticēta Sabiedrības pārraudzība, ir atbildīgas par Sabiedrības finanšu pārskatu sagatavošanas procesa uzraudzību.

#### *Revidentu atbildība par atsevišķo finanšu pārskatu revīziju*

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

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

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

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

Personām, kurām uzticēta Sabiedrības pārraudzība, mēs sniedzam paziņojumu par to, ka mēs esam izpildījuši saistošās ētikas prasības attiecībā uz neatkarību, un sniedzam informāciju par visām attiecībām un citiem apstākļiem, kurus varētu pamatoti uzskatīt par tādiem, kas varētu

ietekmēt mūsu neatkarību, un, ja nepieciešams – par darbībām un drošības pasākumiem, kas veikti šādu draudu novēršanai.

No visiem jautājumiem, par kuriem esam ziņojuši personām, kurām uzticēta Sabiedrības pārraudzība, nosakām tos jautājumus, kurus uzskatām par visbūtiskākajiem pārskata gada finanšu pārskatu revīzijai un kas tādēļ uzskatāmi par galvenajiem revīzijas jautājumiem. Mēs izklāstam šos jautājumus revidentu ziņojumā, izņemot, ja tiesību aktos liegts publiskot šādu informāciju, kā arī izņemot tos ļoti retos gadījumus, kad uzskatām, ka attiecīgais jautājums nav uzrādāms mūsu ziņojumā, jo ir pamatoti paredzams, ka sabiedrības interešu ieguvums no šādas informācijas publiskošanas neatsvērtu tās izpaušanas dēļ radušās negatīvās sekas.

### **Ziņojums par citām juridiskām un normatīvām prasībām**

*Citi paziņojumi un apstiprinājumi, kas iekļaujami revidentu ziņojumā saskaņā ar LR un Eiropas Savienības normatīvo aktu prasībām sniedzot revīzijas pakalpojumus sabiedrībām, kas ir sabiedriskas nozīmes struktūras*

2020. gada 6. oktobrī akcionāru sapulce iecēla mūs, lai mēs veiktu IPAS "INVL Asset Management" atsevišķo finanšu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī, likumā noteikto revīziju. Kopējais nepārtrauktais mūsu revīzijas uzdevumu sniegšanas termiņš ir 2 gadi, un tas ietver pārskata periodus, kuri noslēdzās no 2019. gada 31. decembra līdz 2020. gada 31. decembrim.

Mēs apstiprinām, ka:

- mūsu revidentu atzinums saskan ar papildu ziņojumu, kas tika iesniegts Sabiedrības Padomei;
- kā norādīts LR Revīzijas pakalpojuma likumā 37.6 pantā, mēs neesam Sabiedrībai snieguši ar revīziju nesaistītus aizliegtus pakalpojumus (NRP), kas minēti ES Regulas (ES) Nr. 537/2014 5. panta 1. punktā. Veicot revīziju, mēs arī saglabājam neatkarību no revidētās Sabiedrības.

Periodā, uz kuru attiecas mūsu veiktā likumā noteiktā revīzija, Sabiedrībai un tās kontrolētajām sabiedrībām papildu revīzijas pakalpojumiem mēs neesam snieguši nekādus citus pakalpojumus, kuri nav uzrādīti Vadības ziņojumā vai Sabiedrības atsevišķajos finanšu pārskatos.

KPMG Baltics AS  
Licence Nr. 55

Rainers Vilāns  
Partneris pp. KPMG Baltics AS  
Zvērināts revidents  
Sertifikāta Nr. 200  
Rīga, Latvija  
2021. gada 30. martā

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