

leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība
INVL ASSET MANAGEMENT
Reģistrācijas numurs 40003605043

2019. 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	8
Atsevišķie finanšu pārskati	
Atsevišķais pārskats par finanšu stāvokli	9
Atsevišķais visaptverošo ienākumu pārskats	10
Atsevišķais naudas plūsmas pārskats	11
Atsevišķais kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats	12
Atsevišķā finanšu pārskata pielikums	13
Neatkarīga revidenta ziņojums	39

VISPĀRĪGĀ INFORMĀCIJA

Sabiedrības nosaukums:	INVL Asset Management
Juridiskais statuss:	leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība
Reģistrācijas numurs, vieta, datums:	40003605043, Rīga, 2002. gada 2. oktobrī
Juridiskā adrese:	Elizabetes iela 10b-1, Rīga, LV-1010, Latvija
Biroja adrese:	Elizabetes iela 10b-1, Rīga, LV-1010, Latvija (līdz 07.11.2019 Smilšu iela 7-1, Rīga, LV-1050)
Sabiedrības akcionārs:	AB "Invalda INVL" (100%) Gyneju iela 14, Viļņa, LT01109, Lietuvas Republika
Sabiedrības padome:	Padomes priekšsēdētājs Andrej Cyba Padomes locekle Laura Krīžinauskiene no 2018. gada 12.marta Padomes locekle Aura Paulikiene no 2018. gada 12.marta
Sabiedrības valde:	Valdes priekšsēdētājs Andrejs Martinovs Valdes locekle Dina Zobena Valdes locekle Gundega Pakalne līdz 30.08.2019
Finanšu pārskata periods:	2019. gada 1. janvāris - 2019. gada 31. decembris
Salīdzinošais periods:	2018. gada 1. janvāris - 2018. 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 padome

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

Sabiedrības valde

Valdes priekšsēdētājs Andrejs Martinovs
Valdes locekle Dina Zobena
Valdes locekle Gundega Pakalne līdz 30.08.2019

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. Pārskata periodā Sabiedrība pabeidza Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda Riga Property Fund ar apakšfondiem likvidāciju.

Finanšu tirgos 2019. gadā notika spēcīgs cenu pieaugums praktiski visās instrumentu klasēs. Pieauguma iemesls bija bāzes likmju samazināšana ASV un eiro zonā, kā arī atgriešanās pie liela mēroga kvantitatīvas mikstināšanas programmām. Tirgus atkal tika pārpildīts ar likviditāti, kas veicināja finanšu aktīvu cenu būtisku pieaugumu. Attīstīto valstu akciju indeksi pieauga par aptuveni 25%, eiro zonā praktiski visu investīciju reitinga valsts obligāciju ienesīgumi ar dzēšanas termiņu mazāk par 10 gadiem pietuvojās 0 vai pat nokrita zem tās. Spēcīga izaugsme bija attīstības valstu akcijās un obligācijās, ko papildināja attīstības valstu valūtu kursu pieaugums pret dolāru un eiro. Pieauga arī plaša izejvielu klāsta cenas, kā arī dargmetāli. Tendences pasaules tirgos labvēlīgi ietekmēja Sabiedrības pārvaldīto plānu sniegumu, it īpaši to plānu, kas ieguldīja daļu savu aktīvu akcijās un akciju fondos: pieaugums šajās aktīvu klasēs ļāva plāniem uzrādīt pieaugumu, kas bija stipri virs iepriekšējo gadu vidējā.

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+, kas veidoti atbilstoši dzīvescikla stratēģijai. 2019.gada 26. aprīlī Sabiedrība veica pasīvās pārvaldīšanas ieguldījumu plāna INVL INDEX DIRECT pievienošanu līdzīga riska profila ieguldījumu plānam INVL Ekstra 47+.

2019. gada beigās dalību INVL ASSET MANAGEMENT ieguldījumu plānos bija pieteikuši 50 807 (2018: 49 610) dalībnieki jeb 3.91% (2018: 3.85%) no Valsts fondēto pensiju shēmas kopējā dalībnieku skaita. Dalībnieku skaits gada laikā ir palielinājies par 2.41%. Ieguldījumu plānu neto aktīvi veidoja 98 190 463 EUR (2018: 69 335 897 EUR) jeb 2.18% (2018: 1.93%) no Valsts fondēto pensiju shēmas kopējiem neto aktīviem. Ieguldījumu plānu neto aktīvi gada laikā ir palielinājušies par 28 854 566 EUR jeb 41.61%, no kuriem 8 milj. EUR nodrošināja tirgus jeb investīciju atdeve.

Pārskata periodā Sabiedrība pabeidza Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda "RIGA PROPERTY FUND" ar apakšfondu URBAN DEVELOPMENT SUBFUND likvidāciju. Apakšfonds bija mājokļu nekustamā īpašuma ieguldījumu stratēģijas fonds. Ņemot vērā, ka visi apakšfonda URBAN DEVELOPMENT SUBFUND ieguldījumu objekti tika realizēti, 2019. gada 6.septembrī tika pabeigta apakšfonda URBAN DEVELOPMENT SUBFUND un līdz ar to arī Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda RIGA PROPERTY FUND likvidācija.

VADĪBAS ZIŅOJUMS (turpinājums)

2007. gada septembrī INVL ASSET MANAGEMENT noslēdza līgumu ar AS „INVL atklātais pensiju fonds” par fonda pensiju plānu līdzekļu pārvaldi. 2019. gada beigās INVL ASSET MANAGEMENT pārvaldīja četrus pensiju plānus: Pensiju plāns INVL KLASIKA, Pensiju plāns KOMFORTS 53+, Pensiju plāns INVL EKSTRA 47+, Pensiju plāns INVL Maksimālais 16+. 2019. gada laikā tika pabeigta pensiju plānu restrukturizācija, pievienojot Pensiju plānu INVL Konservatīvais 58+ pie Pensiju plāna KOMFORTS 53+ un INVL Pensiju plānu Jūra - Aktīvais pie Pensiju plāna INVL Maksimālais 16+. 2019. gada beigās Sabiedrības pārvaldīšanā esošie pensiju trešā līmeņa neto aktīvi ir 1 450 178 EUR (2018: 1 194 561 EUR). Pensiju plānu neto aktīvi gada laikā ir palielinājušies 255 617 EUR jeb 21.4%, no kuriem 140 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.

Pārskata gadā INVL ASSET MANAGEMENT pamatdarbības ienākumi, kas sastāv no komisijas naudas ienākumiem, bija 666 924 EUR (2018: 522 140 EUR) apmērā. Sabiedrības pamatdarbības ienākumi gada laikā palielinājās par 27.7%, 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 2019. gadu ar zaudējumiem 19 886 EUR apmērā (2018: peļņa 43 551 EUR). Pozitīvas ienākumu tendences izdevās nodrošināt pateicoties stingrai finansiālai disciplīnai un aktīvai klientu piesaistes darbībai, ienākumu samazinājumu savukārt izsauca slēgtā alternatīvā ieguldījumu fonda likvidācija un 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, vienlaicīgi mainot klientu piesaistes stratēģiju, kas arī radījis būtiskākās izdevumu izmaiņas pārskata gadā.

2019. gadā Sabiedrības pārvaldīto pensiju 2. līmeņa aktīvu apjomam tuvojoties 100 mlj. eiro, tika izpildīta Valsts fondēto pensiju likuma prasība un palielināts Sabiedrības pamatkapitāls līdz 2 mlj. eiro. 2019. gada 31. decembrī reģistrētais un pilnībā apmaksātais pamatkapitāls sastāv no 1 000 000 parastajām akcijām (2018: 500 000) ar 2 EUR (2018: 2EUR) nominālvērtību katra. Visas akcijas ir ar balsis tiesībām. Apmaksātais pamatkapitāls sastāda 100% no reģistrētā pamatkapitāla.

Nākotnes izredzes un turpmākā attīstība

2020. 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 2020. 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 2017. gadā ir iegādājusies un līdz 2019. gada 31. decembrim saglabājusi ieguldījumu Horvātijas valdības obligācijās, ISIN XS1028953989, kam starptautiskā kredītaģentūras „Moody's” noteiktais ilgtermiņa reitings ārvalstu valūtā „Ba2” pārskata periodā nav mainījies. 56.62% no Sabiedrības aktīviem atrodas norēķinu kontos kredītiestādēs, kurām ir investīciju kategorijas reitings.

Apstākļi un notikumi pēc pārskata gada beigām

2020. gada 11. martā Pasaules Vesības Organizācija pasludināja COVID-19 uzliesmojumu par pandēmiju un Latvijas valdība pasludināja ārkārtas stāvokli valstī 2020. gada 12. martā.

Reaģējot uz COVID-19 potenciāli nopietnajiem draudiem sabiedrības veselībai, Latvijas valdības iestādes ir veikušas pasākumus, lai apturētu slimības uzliesmojumu, ieskaitot starptautisko pasažieru pārvadājumu apturēšanu caur lidostām, ostām, starpvalstu autobusu un dzelzceļu satiksmi, un noteiktu nozaru “bloķēšanu” līdz turpmākai notikumu attīstībai.

Konkrēti, aviosabiedrības, jūras pārvadātāji un dzelzceļi apturēja cilvēku starptautiskos pārvadājumus, skolas, universitātes, restorāni, kinoteātri, teātri un muzeji, kā arī sporta objekti tika slēgti vai tika ierobežoti. Daudzi uzņēmumi Latvijā ir ieteikuši darbiniekiem palikt mājās, daži ir saīsinājuši darba laiku vai uz laiku apturējuši uzņēmējdarbību. Līdzīgus pasākumus veica arī citas Eiropas valstis un citas pandēmijas skartās valstis.

VADĪBAS ZIŅOJUMS (turpinājums)

Šo notikumu plašākā ekonomiskā ietekme ietver:

- Uzņēmējdarbības un saimnieciskās darbības pārtraukšana Latvijā ar pakāpenisku ietekmi gan augšupējās, gan pakārtotās piegādes ķēdēs;
 - Būtiski traucējumi uzņēmējdarbībā atsevišķās nozarēs gan Latvijā, gan tirgos, kuri ir saistīti ar ārvalstu piegādes ķēdēm, kā arī uz eksportu orientēti uzņēmumi, kuriem ir liela atkarība no ārvalstu tirgiem. Visvairāk skartās nozares ir tirdzniecība un transports, ceļojumu, tūrisma un izklaides industrijas, ražošana, būvniecība, mazumtirdzniecība, apdrošināšana, izglītība un finanšu nozares;
 - Ievērojams pieprasījuma kritums pēc nebūtiskām precēm un pakalpojumiem;
 - Ekonomiskās nenoteiktības palielināšanās, ko atspoguļo nestabilākas aktīvu cenas un valūtas maiņas kursi.
- Latvijas valdība 2020. gada 19. martā apstiprināja likumprojektu par valsts atbalsta programmu, lai apkarotu COVID-19 uzliesmojuma negatīvo ietekmi uz ekonomiku. Pašreiz jau ir pieejams šāds atbalsts:
- Algu samaksa darbiniekiem no valsts budžeta;
 - Iespēja atlikt nodokļu maksājumus uz 3 gadiem;
 - Atbrīvojums noteiktu nozaru sabiedrībām no nomas maksas vai nomas maksājumu samazinājums par valsts un pašvaldības īpašumu izmantošanu;
 - Ātrāka pārmaksātā PVN atmaksa;
 - Pagarināts termiņš gada pārskatu iesniegšanai;
 - Iespējama nekustamā īpašuma maksājumu atlikšana;
 - Valsts attīstības finanšu institūcijas ALTUM aizdevumu garantija;
 - ALTUM valsts aizdevumi.

Valsts atbalsta pasākumi un to saņemšanas kritēriji ir publiskoti, taču uz pārskata parakstīšanas brīdi Sabiedrības vadība neplāno tos izmantot.

Sabiedrība darbojas finanšu (pārvalda valsts fondēto pensiju sistēmas aktīvus) sektorā, kuru COVID-19 uzliesmojums patreiz nav būtiski ietekmējis, un pēdējo dažu nedēļu laikā uzņēmums realizēja salīdzinoši stabilu vai pat īslaicīgi pieaugošu pārdošanas apjomu, un nodrošināja savas darbības nepārtrauktību.

Balstoties uz publiski pieejamo informāciju dienā, kad šie finanšu pārskati tika apstiprināti publiskošanai, vadība apsvēra vairākus smagus, bet ticamus scenārijus attiecībā uz iespējamo uzliesmojuma attīstību un tā paredzamo ietekmi uz uzņēmumu un ekonomisko vidi, kurā uzņēmums darbojas, ieskaitot pasākumus, ko jau ir veikusi Latvijas valdība un valdības citās valstīs, kur atrodas uzņēmuma lielākie biznesa partneri un klienti.

Uz 2019. gada 31. decembri Sabiedrības apgrozāmais kapitāls bija 1,4 milj.EUR, un uzņēmumam nav kredītsaistību. Uzņēmums ir pārskatījis savus mārketinga izdevumus 2020. gada martā, atlikot plānotos izdevumus par pāris mēnešiem.

Vadība izskatīja šādus darbības riskus, kas var nelabvēlīgi ietekmēt Sabiedrību:

- Personāla nepieejamība ilgāku laiku;
- Straujš pārvaldāmo aktīvu vērtības samazinājums, kas saistīts ar būtisku cenu kritumu gandrīz visā investējamajā vidē, un rezultātā - pārvaldības maksu apjoma samazināšanās;
- Paredzamais naudas līdzekļu pārskaitījumu samazinājums uz valsts fondēto pensiju sistēmas ieguldījumu plāniem, kas varētu rasties masveida atlaišanas rezultātā un attiecīgi sociālo nodokļu samazinājums, kas tuvākajā nākotnē negatīvi ietekmēs pārvaldāmo aktīvu pieaugumu un rezultātā ierobežos pārvaldīšanas komisiju apmērus;
- Palielināts nelabvēlīgu politisko lēmumu risks - pastāv risks, ka valdība izvēlēties iesaldēt iemaksas valsts fondēto pensiju sistēmā uz vairāk vai mazāk ilgstošu laika posmu, lai palielinātu fiskālo telpu un finansētu pretkrīzes pasākumus, kas kavēs pārvaldāmo aktīvu pieaugumu un rezultātā ierobežos pārvaldīšanas komisiju apmērus.

Lai mazinātu iespējamo nelabvēlīgo scenāriju radītos riskus, vadība sāka īstenot pasākumus, kas jo īpaši ietver:

- programmas "darbs no mājām" rotācijas kārtībā ieviešana nozīmīgai administratīvo darbinieku grupai, kā arī darbiniekiem pārdošanas un iepirkumu nodaļās;
- darbinieki ir apmācīti ievērot ļoti stingrus piesardzības standartus, ieskaitot sociālo distancēšanos;
- līdzšinējā ieguldījumu portfeļa pārvaldīšanas stratēģija nav mainīta, aktīvu pārvaldītājs saglabā iepriekšējo aktīvu izvietojumu ar nelielām korekcijām, galvenokārt - saglabājot paaugstinātu likviditāti, lai spētu nodrošināt no ieguldījumu portfeļiem visas izmaksas, tajā pašā laikā izvairoties no jaunām investīcijām parāda vērtspapīros, kas nav investīciju līmeņa reitinga, lai mazinātu riskus, kas saistīti ar šādu vērtspapīru emitentu kredīt kvalitātes pasliktināšanos.

Pēc vadības domām, iepriekš minētie faktori apstiprina apgalvojumu, ka Sabiedrībai būs pietiekami daudz līdzekļu, lai turpinātu darbību vismaz 12 mēnešus no pārskata datuma.

Ņemot vērā pašlaik publiski pieejamo informāciju, Sabiedrības galvenos darbības rādītājus un vadības veiktos pasākumus, nav paredzams, ka Covid-19 uzliesmojumam būs tieša tūlītēja un būtiska negatīva ietekme uz Sabiedrību, tās darbību, finanšu stāvokli un darbības rezultātiem. Tomēr mēs nevaram izslēgt iespēju, ka stingru ierobežojumu perioda ieilgšana, ieviesto drošības pasākumu pastiprināšana vai šādu pasākumu negatīvā ietekme uz ekonomikas vidi, kurā Sabiedrība veic komercdarbību, vidējā un ilgākā termiņā varētu negatīvi ietekmēt Sabiedrību, tās finanšu stāvokli un darbības rezultātus. Mēs rūpīgi uzraugām situāciju un veiksīm nepieciešamos pasākumus, lai mazinātu jaunu notikumu un apstākļu ietekmi.

VADĪBAS ZIŅOJUMS (turpinājums)

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.

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas nav bijuši citi būtiski notikumi, kas būtiski ietekmētu Sabiedrības finansiālo stāvokli 2019. gada 31. decembrī.

Priekšlikumi par peļņas izlietošanu/ zaudējumu segšanu

Pārskata periods ir noslēdzies ar zaudējumiem 19 886 EUR apmērā. INVL ASSET MANAGEMENT valde ierosina segt tos no Sabiedrības nākamo periodu peļņas.

Andrejs Martinovs
Valdes priekšsēdētājs

Dina Zobena
Valdes locekle

Rīgā, 2020. gada 7. aprīlī

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 9. līdz 38. lapaspusei iekļautais finanšu pārskats par periodu no 2019. gada 1. janvāra līdz 2019. gada 31. decembrim, sagatavots saskaņā ar konsekventi lietotiem Eiropas Savienības (turpmāk – ES) apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, Latvijas likumdošanas prasībām. Sabiedrības valdes lēmumi un pieņemumi par finanšu pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Šo gada pārskatu no 3. līdz 38. lapai ir apstiprinājusi leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL ASSET MANAGEMENT" valde, un tās vārdā parakstījuši:

Andrejs Martinovs
Valdes priekšsēdētājs

Dina Zobena
Valdes locekle

Rīgā, 2020. gada 7. aprīlī

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

ATSEVIŠKAIS PĀRSKATS PAR FINANŠU STĀVOKLI

	Pielikums	31.12.2019 EUR	31.12.2018 EUR
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3.	1 167 450	381 999
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā:		376 113	385 596
Parāda instrumenti	4.	376 113	385 596
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi		771	404
Pamatlīdzekļi	6.	37 973	3 578
Nemateriālie aktīvi	5.	7 421	11 293
Ieguldījums meitas sabiedrībā	7.	218 600	291 444
Nodokļu aktīvi	20.	-	9 066
Citi aktīvi	8.	253 524	195 610
Kopā aktīvi		2 061 852	1 278 990
Saistības			
Uzkrātās saistības	9.	43 847	40 250
Pārējās saistības	10.	36 181	150 058
Kopā saistības		80 028	190 308
Kapitāls un rezerves			
Apmaksātais pamatkapitāls	11.	2 000 000	1 000 000
Akciju emisijas uzceļojums	11.	1 708	1 708
Rezerves	11.	1	1
(Nesegtie zaudējumi)/ nesadalītā peļņa		(19 885)	86 973
Kopā kapitāls un rezerves		1 981 824	1 088 682
Kopā saistības, kapitāls un rezerves		2 061 852	1 278 990

Pielikumi no 13. līdz 38. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa

Andrejs Martinovs
Valdes priekšsēdētājs

Dina Zobena
Valdes locekle

Rīgā, 2020. gada 7. aprīlī

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

ATSEVIŠKAIS VISAPTVEROŠAIS IENĀKUMU PĀRSKATS

	Pielikums	2019 EUR	2018 EUR
Procentu ienākumi	14.	3 886	3 982
Procentu izdevumi	15.	(255)	-
Neto procentu ienākumi		3 631	3 982
Komisijas naudas ienākumi	16.	670 313	525 544
Neto komisijas naudas ienākumi		670 313	525 544
Neto ārvalstu valūtu kursa starpības peļņa		25	59
Neto zaudējumi no nefinanšu aktīvu atzīšanas pārtraukšanas		(442)	-
Pārējie darbības ienākumi	17.	6 008	6 906
Pārējie darbības izdevumi	18.	(3 557)	(12 294)
Administratīvie izdevumi	19.	(611 606)	(421 728)
Nolietojums	5./6.	(11 414)	(4 999)
Pārvērtēšana ieguldījumam meitas sabiedrībā, kas atzīta, izmantojot pašu kapitāla metodi		(72 844)	(53 919)
Pārskata gada (zaudējumi)/ peļņa		(19 886)	43 551
Kopējie visaptverošie ienākumi		(19 886)	43 551
Attiecināms uz Sabiedrības akcionāru		(19 886)	43 551

Pielikumi no 13. līdz 38. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa

Andrejs Martinovs
Valdes priekšsēdētājs

Dina Zobena
Valdes locekle

Rīgā, 2020. gada 7. aprīlī

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

ATSEVIŠKAIS NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	2019 EUR	2018 EUR
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā			
(Zaudējumi)/ peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas		(19 886)	43 551
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojums	5./6.	11 414	4 999
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu atsavināšanas zaudējumi		442	-
Pārvērtēšana ieguldījumam meitas sabiedrībā	20.	72 844	53 919
Procentu ienākumi	14.	(3 886)	(3 982)
Procentu izdevumi	15.	255	-
Ārvalstu valūtas nerealizētā neto peļņa		(25)	(59)
Neto naudas plūsma pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās		61 158	98 428
Nākamo periodu izdevumu (pieaugums)/ samazinājums		(367)	3 346
Citu aktīvu (pieaugums)/ samazinājums	8.	(57 914)	329 207
Pārējo saistību (samazinājums)/ pieaugums	9./10.	(141 727)	(6 101)
Neto naudas plūsma pamatdarbības rezultātā pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas un procentu saņemšanas un izmaksas		(138 850)	424 880
Atgūtais/ (samaksātais) uzņēmumu ienākuma nodoklis	21.	9 066	(40 175)
Saņemtie procentu ienākumi		13 369	13 368
Samaksātie procentu izdevumi		(15)	-
Neto naudas plūsma pamatdarbības rezultātā		(116 430)	398 073
Naudas plūsma ieguldījumu darbības rezultātā			
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu iegāde	5./6.	(2 244)	(12 674)
Neto naudas plūsma ieguldījumu darbības rezultātā		(2 244)	(12 674)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā			
Akciju emisija	11.	913 028	-
Dividenžu (izmaksa)		-	(253 992)
Veiktie maksājumi par nomas saistībām, ieskaitot procentus	10	(8 928)	-
Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā		904 100	(253 992)
Neto naudas plūsma		785 426	131 407
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā			
Valūtu kursu svārstību rezultāts		25	59
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	3	1 167 450	381 999

Pielikumi no 13. līdz 38. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa

Andrejs Martinovs
Valdes priekšsēdētājs

Dina Zobena
Valdes locekle

Rīgā, 2020. gada 7. aprīlī

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

ATSEVIŠĶAIS KAPITĀLA UN REZERVJU IZMAIŅU PĀRSKATS

	Pielikums	Apmaksātais pamatkapitāls EUR	Akciju emisijas uzcenojums EUR	Rezerves EUR	Nesadalītā peļņa/ (nesegtie zaudējumi) EUR	Pašu kapitāls kopā EUR
Atlikums uz 2017. gada						
31. decembri		1 000 000	1 708	1	297 414	1 299 123
Darījumi ar akcionāriem						
Dividenžu izmaksa		-	-	-	(253 992)	(253 992)
Kopā darījumi ar akcionāriem		-	-	-	(253 992)	(253 992)
Kopējie kumulatīvie ienākumi		-	-	-	43 551	43 551
Atlikums uz 2018. gada						
31. decembri		1 000 000	1 708	1	86 973	1 088 682
Darījumi ar akcionāriem						
Pamatkapitāla palielināšana	11.	1 000 000	-	-	(86 972)	913 028
Kopā darījumi ar akcionāriem		1 000 000	-	-	(86 972)	913 028
Kopējie kumulatīvie ienākumi		-	-	-	(19 886)	(19 886)
Atlikums uz 2019. gada						
31. decembri		2 000 000	1 708	1	(19 885)	1 981 824

Pielikumi no 13. līdz 38. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa

Andrejs Martinovs
Valdes priekšsēdētājs

Dina Zobena
Valdes locekle

Rīgā, 2020. gada 7. aprīlī

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. Uzņēmuma pamatdarbība: ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšana.

Sabiedrības pārvaldīšanā atrodas sekojoši Fondēto pensiju sistēmas ieguldījumu plāni: ieguldījumu plāns "INVL Maksimālais 16+" (Prospekts reģistrēts FKTK 2018. gada 9. oktobrī), 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 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 2019. gada finanšu pārskats apstiprināts ar Sabiedrības valdes lēmumu 2020. gada 6. aprīlī. 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, izņemot grāmatvedības politikas izmaiņas, kas izriet no 16. SFPS pieņemšanas, kas stājas spēkā no 2019. gada 1. janvāra.

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.

1.2.3. Jauni standarti un interpretācijas

Sabiedrība ir pieņēmusi turpmāk aprakstītos jaunus standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuri sākotnēji jāpiemēro pārskata gadā, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, un kas nekādā veidā nav ietekmējuši šos finanšu pārskatus.

16. SFPS "Noma"

No 2019. gada 1. janvāra 17. SGS aizstās 16. SFPS "Noma" attiecībā uz finanšu nomu. Jaunais standarts nosaka nomas līgumu atzīšanas, novērtēšanas un informācijas atklāšanas principus. Atbilstoši, 16. SFPS izslēdz iespēju klasificēt nomas līgumus kā operatīvo vai finanšu nomu, kā to noteica 17. SGS. Tā vietā, 16. SFPS ievieš vienotu nomnieka uzskaites modeli. Nomnieks savā uzskaitē atzīst: (a) aktīvus un saistības no visiem nomas līgumiem ar termiņu vairāk kā 12 mēneši, izņemot zemas vērtības aktīvu nomas līgumus (piemēram, datortehnikas noma); un (b) nomāto aktīvu nolietojuma izmaksas atsevišķi no nomas saistību procentu izmaksām.

Nomas sākuma dienā nomnieks atzīst saistības veikt nomas maksājumus (t.i, nomas saistības) un aktīvu, kas pārstāv tiesības izmantot bāzes aktīvu nomas termiņa laikā (t.i, lietošanas tiesību aktīvs). Nomniekiem būs atsevišķi jāatzīst procentu izdevumi par nomas saistībām un nolietojuma izdevumus par tiesībām lietot aktīvu. Nomniekiem būs arī jāpārvērtē nomas saistības, iestājoties noteiktiem notikumiem (piemēram, nomas termiņa izmaiņām, izmaiņām nākotnes nomas maksājumos, kas rodas, mainoties indeksam vai likmei, ko izmanto šo maksājumu noteikšanai). Nomnieks parasti atzīst nomas saistību pārvērtēšanas summu kā korekciju tiesībām izmantot aktīvu.

Sabiedrība sākotnēji piemēroja 16. SFPS 2019. gada 1. janvārī, izmantojot modificēto retrospektīvo metodi un piemērojot praktiskos palīg līdzekļus, lai pārejas posmā izmantotu iepriekšējo nomas definīciju un nomas, kuru nomas termiņš beigsies 12 mēnešu laikā no sākotnējās piemērošanas dienas, uzskaitītu kā īstermiņa nomas. Tas nozīmē, ka tā piemēroja 16. SFPS visiem līgumiem, kas noslēgti pirms 2019. gada 1. janvāra un identificēti kā nomas līgumi saskaņā ar 17. SGS un 4. SFPIK. Tā kā identificētās nomas tika noteiktas kā īstermiņa nomas, Sabiedrība 2019. gada 1. janvārī neatzina korekcijas finanšu pārskatos.

Līdz 2018. gada 31. decembrim Sabiedrība klasificēja telpu nomas līgumu atbilstoši 17. SGS Nomas kā operatīvo nomu un atzina operatīvās nomas izmaksas nomas perioda laikā saskaņā ar lineāro metodi.

Sabiedrība ir pieņēmusi turpmāk aprakstītos jaunus standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuri sākotnēji jāpiemēro pārskata gadā, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, un kas nekādā veidā nav ietekmējuši šos finanšu pārskatus:

- 23. SFPIK "Nenoteiktība lenākuma nodokļa uzskaitē",
- Grozījumi 9. SFPS "Finanšu instrumenti" – Priekšapmaksas instrumenti ar negatīvo kompensāciju,
- Grozījumi 28. SGS "Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi" – Ilgtermiņa ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos,
- Grozījumi 19. SGS "Darbinieku labumi" – Plāna grozījumi, ierobežojumi vai norēķini, un
- Ikgadējie SFPS uzlabojumi (Grozījumu SFPS 3, SFPS 11, SGS 12 and SGS 23).

Vairāki jauni standarti un interpretācijas ir publicēti, kas sākotnēji jāpiemēro pārskata gados, kas sākas pēc 2019. gada 1. janvāra, vai arī nav pieņemti lietošanai Eiropas Savienībā:

- Grozījumi 3. SFPS "Biznesa apvienošana" – Biznesa definīcija (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
- 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, 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 (spēka stāšanās datums šobrīd nav noteikts, pagaidām nav pieņemti ES).

Sabiedrības vadība pieņēma lēmumu neieviešot 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, attiecībā uz jebkuru starpību starp sākotnējo summu un termiņu, un, ja ir finanšu starpība, un aktīviem, kas tiek koriģēti par zaudējumu summu.

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.

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.

Aplēses un spriedumi par parāda vērtspapīru biznesa modeļa noteikšanu un klasifikāciju (skatīt arī 4. pielikumu) un meitas sabiedrības vērtības samazināšanās novērtējumu (skatīt arī 7. pielikumu) ir attiecīgi būtiskas Sabiedrības grāmatvedības aplēses un spriedumi.

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 korigēto 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	31.12.2019	31.12.2018
USD	1.1234	1.1450

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 un izdevumu atzīšana

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”, kuros cita starpā ir noteikta izmantojamā aprēķinu metode un novērojami tirgus rādītāji, 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.

Maksu 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 spēkā esošajos normatīvajos aktos, 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 ārpalpojumu 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 tādos 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:

Pamatlīdzekļu veids	Gada likme
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.

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 99.94% aktīvu ir izvietoti EUR valūtā. Pārskata 12. 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. 13. 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	31.12.2019	31.12.2018
		EUR	EUR
Norēķinu konts AS SWEDBANKA	EUR	912 595	359 915
Norēķinu konts AB Šiaulių bankas	EUR	213 610	20 034
Norēķinu konts AS Luminor bank	EUR	39 902	686
Norēķinu konts AB Šiaulių bankas	USD	1 316	1 292
Norēķinu konts AS Industra Bank	EUR	27	72
Kopā		1 167 450	381 999

4. Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā

Parāda instrumenti	376 113	385 596
<i>Horvātijas valdības obligācijas, ISIN XS1028953989</i>	376 113	385 596
Kopā	376 113	385 596

Sabiedrība 2017. gadā iegādātos parāda vērtspapīrus ir klasificējusi kā amortizētajā iegādes vērtībā novērtētus ieguldījumus. Ieguldījuma vērtība tiek 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, defolta varbūtību un statistiski vidējo līdzekļu atgūšanas varbūtību pēc defolta. Ņemot vērā, ka SKZ apmērs ir nebūtisks, tas netika atzīts. Šī ieguldījuma tirgus vērtība 2019.gada 31. decembrī bija 385 180 EUR (2018: 389 973 EUR).

5. Nemateriālie aktīvi

	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

	Dator- programmas	Licences, lietošanas tiesības	Kopā
	EUR	EUR	EUR
Sākotnējā vērtība 31.12.2017	2 498	3 557	6 055
Nemateriālo ieguldījumu iegāde	-	11 616	11 616
Nemateriālo ieguldījumu izslēgšana	(1 773)	-	(1 773)
Sākotnējā vērtība 31.12.2018	725	15 173	15 898
Nolietojums 31.12.2017	(2 498)	(3 557)	(6 055)
Aprēķinātais nolietojums	-	(323)	(323)
Norakstītais nolietojums	1 773	-	1 773
Nolietojums 31.12.2018	(725)	(3 880)	(4 605)
Bilances vērtība 31.12.2017	-	-	-
Bilances vērtība 31.12.2018	-	11 293	11 293

Nemateriālo aktīvu nolietojums tiek atspoguļots kumulatīvajā ieņēmumu pārskatā.

6. Pamatlīdzekļi

	Lietošanas tiesību aktīvs	Biroja tehnika	Biroja aprīkojums	Kopā
	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

Pozīcijā 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.

	Biroja tehnika	Biroja aprīkojums	Kopā
	EUR	EUR	EUR
Sākotnējā vērtība 31.12.2017	13 819	11 630	25 449
Pamatlīdzekļu iegāde	1 058	-	1 058
Pamatlīdzekļu izslēgšana	(3 848)	(538)	(4 386)
Sākotnējā vērtība 31.12.2018	11 029	11 092	22 121
Nolietojums 31.12.2017	(10 843)	(7 410)	(18 253)
Aprēķinātais nolietojums	(1 718)	(2 958)	(4 676)
Izslēgtais nolietojums	3 848	538	4 386
Nolietojums 31.12.2018	(8 713)	(9 830)	(18 543)
Bilances vērtība 31.12.2017	2 976	4 220	7 196
Bilances vērtība 31.12.2018	2 316	1 262	3 578

Pamatlīdzekļu nolietojums tiek atspoguļots kumulatīvajā ieņēmumu pārskatā.

7. Ieguldījums meitas sabiedrībā

	31.12.2019	31.12.2018
Ieguldījums AS INVL atklātais pensiju fonds	218 600	291 444
Kopā	218 600	291 444

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 aktīvā). Vismaz vienreiz gadā tiek veikta vērtības samazināšanās pārbaude. Lai arī meitas sabiedrībai 2019. gada 31. decembrī un 2018. 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 atklātais pensiju fonds	Kopā
	EUR	EUR
Neto aktīvu vērtība 31.12.2017	345 363	345 363
Pārskata perioda zaudējumi	(53 919)	(53 919)
Neto aktīvu vērtība 31.12.2018	291 444	291 444
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

8. Citi aktīvi	31.12.2019 EUR	31.12.2018 EUR
Finanšu aktīvi	253 524	50 542
Prasības pret ieguldījumu plāniem	247 764	41 302
Prasības pret pārējiem sadarbības partneriem	5 153	4 670
Prasības pret Slēgto alternatīvo ieguldījumu fondu	-	4 000
Prasības pret AS "INVL atklātais pensiju fonds" par fonda pensiju plāniem	607	570
Nefinanšu aktīvi	-	145 068
Prasības pret Slēgto alternatīvo ieguldījumu fondu	-	145 068
Kopā	253 524	195 610

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. Ja aprēķinātais uzkrājumu apmērs paredzamajiem kredītzaudējumiem ir nebūtisks, tad uzkrājumi netiek veidoti.

9. Uzkrātās saistības	31.12.2019 EUR	31.12.2018 EUR
Finanšu saistības	17 218	24 401
Uzkrātās saistības par revīzijas pakalpojumiem	10 411	17 787
Uzkrātās saistības par klientu piesaistes un mārketinga pakalpojumiem	6 031	5 486
Uzkrātās saistības par komunālajiem pakalpojumiem	585	941
Uzkrātās saistības citu pakalpojumu sniedzējiem	163	132
Uzkrātās saistības pret Turētājbankām	28	55
Nefinanšu saistības	26 629	15 849
Uzkrātās saistības par atvaļinājumiem un prēmijām	26 629	15 849
Kopā	43 847	40 250

10. Pārējās saistības	31.12.2019 EUR	31.12.2018 EUR
Finanšu saistības	36 111	3 540
Saistības par Nomas līgumiem	31 447	-
Saistības pret citiem piegādātājiem	4 352	1 231
Saistības pret FKTK par finansēšanu	312	2 309
Nefinanšu saistības	70	146 518
Saistības par citiem nodokļiem *	49	145 672
Saistības pret darbiniekiem	21	846
Kopā	36 181	150 058

* Skatīt arī 20. 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 aprakstītas 13. pielikumā.

	Pielikums	Nomas saistības
2019. gada 1.janvārī		-
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā		
Veiktie maksājumi par saistību apmaksu		(8 688)
Kopā naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā		(8 688)
Pārējās saistītās izmaiņas saistībās		
Jauni līgumi	6.	40 135
Uzkrātie procentu izdevumi	15.	240
Samaksātie procenti		(240)
Kopā pārējās izmaiņas saistībās		40 135
2019. gada 31.decembrī		31 447

11. Apmaksātais pamatkapitāls

2019. gada 31. decembrī reģistrētais un pilnībā apmaksātais pamatkapitāls sastāv no 1 000 000 parastajām akcijām (2018: 500 000) ar 2 EUR (2018: 2EUR) 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.

12. 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
Kopā aktīvi	2 060 536	1 316	2 061 852
Saistības			
Uzkrātās saistības	(43 847)	-	(43 847)
Pārējās saistības	(36 181)	-	(36 181)
Kopā saistības	(80 028)	-	(80 028)
Neto pozīcija	1 980 508	1 316	1 981 824

Aktīvu un saistību posteņu sadalījums pēc valūtām uz 31.12.2018 (EUR)

Aktīvi	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	380 707	1 292	381 999
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	385 596	-	385 596
Nākamo periodu izdevumi	404	-	404
Pamatlīdzekļi	3 578	-	3 578
Nemateriālie aktīvi	11 293	-	11 293
Nodokļu aktīvi	9 066	-	9 066
Ieguldījumi meitas sabiedrībās, kopuzņēmumos un asociētās sabiedrībās	291 444	-	291 444
Citi aktīvi	195 610	-	195 610
Kopā aktīvi	1 277 698	1 292	1 278 990
Saistības			
Uzkrātās saistības	(40 250)	-	(40 250)
Pārējās saistības	(150 058)	-	(150 058)
Kopā saistības	(190 308)	-	(190 308)
Neto pozīcija	1 087 390	1 292	1 088 682

13. Finanšu aktīvu un saistību termiņstruktūra uz 31.12.2019 (EUR)

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

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 atbilstošo saistību nokārtošanai.

31.12.2019 Neatvasinātas finanšu saistības	Uzskaites vērtība	Līdz vienam gadam	No 3 gada līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
	Uzkrātās saistības	17 218	17 218	-	
Pārējās saistības	4 664	4 664	-	-	4 664
Nomas saistības	31 447	19 200	12 800	-	32 000

Finanšu aktīvu un saistību termiņstruktūra uz 31.12.2018 (EUR)

Aktīvi	No 1 līdz 3 mēnešiem		No 3 mēnešiem līdz gadam	Vairāk kā 1 gads un bez datuma	Kopā
	Līdz 1 mēnesim	mēnešiem	līdz gadam		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	381 999	-	-	-	381 999
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	-	-	-	385 596	385 596
Citi aktīvi	46 684	-	3 858	-	50 542
Kopā aktīvi	428 683	-	3 858	385 596	818 137
Saistības					
Uzkrātās saistības	(6 614)	(17 787)	-	-	(24 401)
Pārējās saistības	(3 540)	-	-	-	(3 540)
Kopā saistības	(10 154)	(17 787)	-	-	(27 941)
Neto pozīcija	418 529	(17 787)	3 858	385 596	790 196
Uzkrājošā pozīcija	418 529	400 742	404 600	790 196	

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 atbilstošo saistību nokārtošanai.

31.12.2018 Neatvasinātas finanšu saistības	Uzskaites vērtība	Līdz vienam gadam	No 3 gada līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
	Uzkrātās saistības	24 401	24 401	-	
Pārējās saistības	3 540	3 540	-	-	3 540

14. Procentu ienākumi	2019	2018
	EUR	EUR
Procentu ienākumi no parāda un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	3 886	3 982
Kopā	3 886	3 982
Procentu ienākumu ģeogrāfiskais sadalījums:		
Horvātijas Republika	3 886	3 982
Kopā	3 886	3 982
15. Procentu izdevumi		
Procentu izdevumi no nomas saistībām	(240)	-
Procentu izdevumi par norēķinu kontu atlikumu kredītiestādēs	(15)	-
Kopā	(255)	-
Procentu izdevumu ģeogrāfiskais sadalījums:		
Latvijas Republika	(255)	-
Kopā	(255)	-
16. Komisijas naudas ienākumi		
Komisijas par ieguldījumu plānu līdzekļu pārvadīšanu, fiksētā daļa	417 810	461 789
Komisijas par ieguldījumu plānu līdzekļu pārvadīšanu, mainīgā daļa	205 934	-
Komisijas par ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu līdzekļu pārvadīšanu	36 000	50 000
Komisijas par INVL Atklātā Pensiju Fonda Pensiju Plānu pārvadīšanu	7 180	10 351
Atbildība par līdzekļu pārvadīšanu kopā:	666 924	522 140
Komisijas par ieguldījumu fondu apliecību izplatīšanu	3 389	3 404
Kopā:	670 313	525 544
Komisijas naudas un līdzīgie ienākumi ir gūti Latvijas Republikā.		
17. Pārējie darbības ienākumi		
Ieņēmumi no telpu apakšnomas	5 533	6 306
Noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma finansēšanas novēršanas riska pakalpojumu un grāmatvedības pakalpojumu sniegšana saskaņā ar ārpakalpojuma līgumu	475	600
Kopā	6 008	6 906
18. Pārējie darbības izdevumi		
Izdevumi Finanšu un kapitāla tirgus komisijas finansēšanai	(3 557)	(12 294)
Kopā	(3 557)	(12 294)

19. Administratīvie izdevumi

Personāla izmaksas		
Valdes locekļu atalgojums	118 793	118 338
Pārējo darbinieku atalgojums	109 483	86 418
Uzkrāto saistību izveidošana/ (apvērse) darbinieku prēmijām	11 130	(20 794)
Valsts sociālās apdrošināšanas izdevumi Valdes locekļu atalgojumam	28 617	29 029
Valsts sociālās apdrošināšanas izdevumi pārējo darbinieku atalgojumam	26 314	20 376
Pārējie personāla izdevumi	4 032	4 399
Personāla ilgtspējas izdevumi	1 615	1 597
Uzņēmējdarbības riska valsts nodeva	42	42
Kopā:	300 026	239 405

Pārējie administratīvie izdevumi

Dalība nozares organizācijās un sabiedrības izglītojošie pasākumi	158 920	26 074
Biroja izdevumi	47 067	53 065
Mārketinga un klientu piesaistes izdevumi	42 737	87 988
Uzkrājumu apvērse klientu piesaistei	-	(44 569)
Citi vadības un administrācijas izdevumi	22 649	13 181
Uz pensiju plāniem tieši attiecināmas izmaksas	17 975	21 245
Pārējie saimnieciskās darbības izdevumi	11 260	13 971
Gada pārskata revīzijas izdevumi	4 027	6 897
Sakaru izdevumi	3 021	3 037
IT revīzijas un citi konsultatīvie izdevumi	2 799	137
Maksa par banku pakalpojumiem	974	726
Uz ieguldījumu fondiem tieši attiecināmas izmaksas	151	569
Samaksātās soda naudas	-	2
Kopā:	311 580	182 323

Kopā	611 606	421 728
-------------	----------------	----------------

Vidējais Sabiedrībā nodarbināto darbinieku un amatpersonu skaits:	10	10
--	-----------	-----------

20. Nodokļi un nodevas

	31.12.2019	31.12.2018
	EUR	EUR
Uzņēmuma ienākuma nodoklis	-	(9 066)
Pievienotās vērtības nodoklis*	49	145 671
Uzņēmējdarbības riska valsts nodeva	-	1
Kopā	49	136 606

Tai skaitā:

Nodokļu pārmaxsa	-	(9 066)
Nodokļu parāds	49	145 672

* Pievienotās vērtības nodoklis tiek aprēķināts, deklarēts un maksāts ne tikai par Sabiedrības darījumiem, bet arī tās pārvaldītā Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda RIGA PROPERTY FUND darījumiem.

21. Neto aktīvi pārvaldīšanā	31.12.2019	31.12.2018
	EUR	EUR
VFPS ieguldījumu plāns INVL Konservatīvais 58+	37 616 741	23 696 085
VFPS ieguldījumu plāns INVL EKSTRA 47+	34 076 071	24 339 246
VFPS ieguldījumu plāns INVL KOMFORTS 53+	25 739 414	20 587 900
INVL Atklātais Pensiju Fonds Pensiju plāns INVL Klasika	817 849	672 537
VFPS ieguldījumu plāns INVL Maksimālais 16+	758 237	42 052
INVL Atklātais Pensiju Fonds Pensiju plāns INVL Komforts 53+	422 185	377 347
INVL Atklātais Pensiju Fonds Pensiju plāns INVL Ekstra 47+	123 868	67 019
INVL Atklātais Pensiju Fonds Pensiju plāns INVL Maksimālais 16+	86 275	5 777
SAIaF "URBAN DEVELOPMENT SUBFUND"	-	4 609 112
VFPS ieguldījumu plāns INVL INDEX DIRECT**	-	670 615
INVL Atklātais Pensiju Fonds Pensiju plāns Jūra - Aktīvais**	-	59 937
INVL Atklātais Pensiju Fonds Pensiju plāns INVL Konservatīvais 58+**	-	11 943
Kopā	99 640 640	75 139 570

* 2019. gada 6. septembrī tika pabeigta Slēgtā Alternatīvo ieguldījuma apakšfonda URBAN DEVELOPMENT SUBFUND likvidācija.

** 2019.gadā tika pabeigta ieguldījumu plānu restrukturizācija, VFPS ieguldījumu plānu INVL INDEX DIRECT pievienojot VFPS ieguldījumu plānam INVL EKSTRA 47+. Tāpat tika pabeigta pensiju plānu restrukturizācija, pievienojot INVL Atklātais Pensiju Fonds Pensiju plānu INVL Konservatīvais 58+ pie Pensiju plāna KOMFORTS 53+ un INVL Atklātais Pensiju Fonds Pensiju plānu INVL Pensiju plānu Jūra - Aktīvais pie Pensiju plāna INVL Maksimālais 16+.

Pārvaldāmo aktīvu pieaugums pensiju pārvaldīšanas segmentā sasniedza 41.27% (2018: 11.58%), kas pamatā sasniegts pateicoties Sabiedrības veiktajām aktivitātēm klientu piesaistes jomā, kā arī ņemot vērā uzkrātā kapitāla pieaugumu katram klientam tā dzīvescīklā. 2019. gadā būtisku aktīvu pieaugumu nodrošināja labvēlīgā situācija finanšu tirgos, kopā pensiju pārvaldīšanas segmentā nodrošinot 8.2 milj. EUR aktīvu pieaugumu. Pārvaldāmo aktīvu samazinājums vērojams Slēgto alternatīvo ieguldījumu fondu segmentā, kas saistīts ar fonda likvidācijas procesu.

22. Darījumi ar saistītām pusēm

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

Prasības pret saistītām pusēm	31.12.2019	31.12.2018
Prasības pret UAB "INVL Asset Management" par ieguldījumu fondu izplatīšanu	856	812
Prasības pret AS "INVL atklātais pensiju fonds" par sniegtajiem pakalpojumiem	-	69
Kopā	856	881

Saistības un uzkrātās saistības pret saistītām pusēm		
Saistības pret UAB BAIP par IT pakalpojumiem	472	472
Saistības pret UAB ACENA par IT pakalpojumiem	92	88
Kopā	564	560

Ieņēmumi no saistītām pusēm	2019	2018
	EUR	EUR
Ieņēmumi no ieguldījumu fondu izplatīšanas no UAB "INVL Asset Management"	3 389	3 404
Ieņēmumi no apakšnomas no SIA Dommo Grupa	3 759	4 304
Ieņēmumi no apakšnomas no AS INVL atklātais pensiju fonds	1 774	2 002
NILLTFN un grāmatvedības pakalpojumu sniegšana AS INVL atklātais pensiju fonds	475	600
Kopā	9 397	10 310

Izdevumi saistītām pusēm		
IT pakalpojumu izdevumi UAB BAIP (LT)	5 917	5 805
IT pakalpojumu izdevumi UAB INVL Asset Management (LT)	-	2 630
IT pakalpojumu izdevumi UAB ACENA (LT)	1 311	807
Kopā	7 228	9 242

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 2018. un 2019. gados.

Par ar Sabiedrību saistītām personām tiek uzskatīta arī Sabiedrības valdes un padomes locekļi. Informācija par valdes atalgojumu ir atspoguļota 19. pielikumā.

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

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

Par ar Sabiedrību saistītu personu tiek uzskatītas 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, 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.

23. Kredītriska analīze

Saskaņā ar 7. SFPS, tiek atklāta informācija par Sabiedrības aktīvu maksimālo pakļautību kredītriskam. 2019. gadā Prasības uz pieprasījumu tiek uzrādītas uzskaites vērtībā. Pārējie aktīvi sastāv no prasībām pret pārvaldāmajiem ieguldījumu un pensiju plāniem par 2019. 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 novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā. Ieguldījums neuzrāda kredītriska palielinājumu salīdzinot ar iegādes brīdi. Izmantojot aktīvā tirgus kotācijas, starpība starp ieguldījuma amortizēto iegādes vērtību un tirgus vērtību ir 9 067 EUR (2018: 4 377 EUR), kur bilances vērtība ir zemāka par tirgus vērtību.

Tabula atspoguļo Sabiedrības maksimālo pakļautību kredītriskam dažādu finanšu instrumentu grupām:

	31.12.2019	31.12.2018
	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 167 450	381 999
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	385 180	389 973
Citi aktīvi	253 524	50 542
Kopā aktīvi	1 806 154	822 514
Maksimālā pozīcija	1 806 154	822 514

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

Prasības pret kredītiestādēm	1 167 450	381 999
Prasības pret pārvaldījumā esošajiem ieguldījumu plāniem, Pensiju plāniem un ieguldījumu Fondiem	248 371	45 872
Prasības pret valdībām	385 180	389 973
Prasības pret uzņēmēj sabiedrībām	5 153	4 670
Kopā aktīvi	1 806 154	822 514
Maksimālā pozīcija	1 806 154	822 514

2019. gada beigās Sabiedrības finanšu aktīvi ir izvietoti Horvātijas valdības obligācijās -18.24% (2018: 29.7%) no aktīvu apjoma, kurai starptautiskā kredītaģentūra „Moody's” bija noteikusi ilgtermiņa reitingu ārvalstu valūtā „Ba2”, AS Swedbankā - 44.26% (2018: 28.32%) no aktīvu apjoma, kurai nav noteiktu ĀKNI reitingu, bet Valdošai sabiedrībai starptautiskā kredītaģentūra „Moody's” bija noteikusi ilgtermiņa reitingu ārvalstu valūtā „Aa2”, AB Šiauliu bankas - 10.42% (2018: 1.68%) no aktīvu apjoma, starptautiskā kredītaģentūra „Moody's” bija noteikusi ilgtermiņa reitingu ārvalstu valūtā „Baa2”, Luminor Bank - 1.94% (2018: 0.05%) no aktīvu apjoma, kurai nav noteiktu ĀKNI reitingu, bet Valdošai sabiedrībai starptautiskā kredītaģentūra „Moody's” bija noteikusi ilgtermiņa reitingu ārvalstu valūtā „Baa1”.

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

	31.12.2019	31.12.2018
Latvijas Republika	1 206 048	411 215
Horvātijas Republika	385 180	389 973
Lietuvas Republika	214 926	21 326
Kopā aktīvi	1 806 154	822 514
Maksimālā pozīcija	1 806 154	822 514

24. 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:

	31.12.2019	31.12.2018
	EUR	EUR
1. Pašu kapitāls (1.1.+1.2.)	1 755 803	785 945
1.1. Pirmā līmeņa kapitāls (1.1.1.+1.1.2.)	1 755 803	785 945
Apmaksātais pamatkapitāls	2 000 000	1 000 000
Akciju emisijas uzcenojums	1 708	1 708
Citas rezerves	1	1
Iepriekšējo gadu revidētā nesadalītā peļņa	1	43 422
Kārtējā darbības gada revidētā peļņa	(19 886)	43 551
Nemateriālie aktīvi	(7 421)	(11 293)
Būtiska līdzdalība ārpus finanšu sektora, kam tiek piemērota alternatīva 1250% riska pakāpei (atbilstoši ES regulas Nr. 575/2013 90.pantam)	(218 600)	(291 444)
1.1.1. Pirmā līmeņa kapitāls Kopā	1 755 803	785 945
1.1.2. Pirmā līmeņa papildus kapitāls	-	-
1.2. Otrā līmeņa kapitāls	-	-
2. Sabiedrības pašu kapitāla prasību robežlielumi		
2.1. Sabiedrības pastāvīgo izmaksu kopsumma	615 702	504 384
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)	-	567
2.4. Līdzekļi pārvaldīšanā kopā	99 640 640	75 139 570
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
3. Sabiedrības pašu kapitāla prasību izpilde		
3.1. Pašu kapitāla pārsniegums pār Sabiedrības minimālo sākotnējo kapitālu (1. - 2.2.)	1 630 803	660 945
3.2. Pašu kapitāla pārsniegums pār 25% no pastāvīgo izmaksu kopsummas (1. - 2.1.x25%)	1 601 878	659 849
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.)	1 630 803	660 378

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

25. 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.

Sabiedrības ieguldījumam parāda vērtspapīros, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā patiesā vērtībā, piemērojot 1.līmeņa patiesās vērtības noteikšanas mehānismus, aprēķinātā patiesā vērtība 2019.gada 31. decembrī sasniegta 385 180 EUR (2018: 389 973 EUR). Atbilstoši vadības vērtējumam, parējiem 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 apmaksa notika dažu darba dienu laikā pēc pārskata datuma.

26. Notikumi pēc bilances datuma

2020. gada 11. martā Pasaules Veslības Organizācija pasludināja COVID-19 uzliesmojumu par pandēmiju un Latvijas valdība pasludināja ārkārtas stāvokli valstī 2020. gada 12. martā.

Reaģējot uz COVID-19 potenciāli nopietnajiem draudiem sabiedrības veselībai, Latvijas valdības iestādes ir veikušas pasākumus, lai apturētu slimības uzliesmojumu, ieskaitot starptautisko pasažieru pārvadājumu apturēšanu caur lidostām, ostām, starpvalstu autobusu un dzelzceļu satiksmi, un noteiktu nozaru "bloķēšanu" līdz turpmākai notikumu attīstībai.

Konkrēti, aviosabiedrības, jūras pārvadātāji un dzelzceļi apturēja cilvēku starptautiskos pārvadājumus, skolas, universitātes, restorāni, kinoteātri, teātri un muzeji, kā arī sporta objekti tika slēgti vai tika ierobežoti. Daudzi uzņēmumi Latvijā ir ieteikuši darbiniekiem palikt mājās, daži ir saīsinājuši darba laiku vai uz laiku apturējuši uzņēmējdarbību. Līdzīgus pasākumus veica arī citas Eiropas valstis un citas pandēmijas skartās valstis.

Šo notikumu plašākā ekonomiskā ietekme ietver:

- Uzņēmējdarbības un saimnieciskās darbības pārtraukšana Latvijā ar pakāpenisku ietekmi gan augšupējās, gan pakārtotās piegādes ķēdēs;
- Būtiski traucējumi uzņēmējdarbībā atsevišķās nozarēs gan Latvijā, gan tirgos, kuri ir saistīti ar ārvalstu piegādes ķēdēm, kā arī uz eksportu orientēti uzņēmumi, kuriem ir liela atkarība no ārvalstu tirgiem. Visvairāk skartās nozares ir tirdzniecība un transports, ceļojumu, tūrisma un izklaides industrijas, ražošana, būvniecība, mazumtirdzniecība, apdrošināšana, izglītība un finanšu nozares;
- Ievērojams pieprasījuma kritums pēc nebūtiskām precēm un pakalpojumiem;
- Ekonomiskās nenoteiktības palielināšanās, ko atspoguļo nestabilākas aktīvu cenas un valūtas maiņas kursi.

Latvijas valdība 2020. gada 19. martā apstiprināja likumprojektu par valsts atbalsta programmu, lai apkarotu COVID-19 uzliesmojuma negatīvo ietekmi uz ekonomiku. Pašreiz jau ir pieejams šāds atbalsts:

- Algu samaksa darbiniekiem no valsts budžeta;
- Iespēja atlikt nodokļu maksājumus uz 3 gadiem;
- Atbrīvojums noteiktu nozaru sabiedrībām no nomas maksas vai nomas maksājumu samazinājums par valsts un pašvaldības īpašumu izmantošanu;
- Ātrāka pārmaksātā PVN atmaksa;
- Pagarināts termiņš gada pārskatu iesniegšanai;
- Iespējama nekustamā īpašuma maksājumu atlikšana;
- Valsts attīstības finanšu institūcijas ALTUM aizdevumu garantija;
- ALTUM valsts aizdevumi.

Valsts atbalsta pasākumi un to saņemšanas kritēriji ir publiskoti, taču uz pārskata parakstīšanas brīdi Sabiedrības vadība neplāno tos izmantot.

Sabiedrība darbojas finanšu (pārvalda valsts fondēto pensiju sistēmas aktīvus) sektorā, kuru COVID-19 uzliesmojums patreiz nav būtiski ietekmējis, un pēdējo dažu nedēļu laikā uzņēmums realizēja salīdzinoši stabili vai pat īslaicīgi pieaugošu pārdošanas apjomu, un nodrošināja savas darbības nepārtrauktību.

Balstoties uz publiski pieejamo informāciju dienā, kad šie finanšu pārskati tika apstiprināti publicēšanai, vadība apsvēra vairākus smagus, bet ticamus scenārijus attiecībā uz iespējamo uzliesmojuma attīstību un tā paredzamo ietekmi uz uzņēmumu un ekonomisko vidi, kurā uzņēmums darbojas, ieskaitot pasākumus, ko jau ir veikusi Latvijas valdība un valdības citās valstīs, kur atrodas uzņēmuma lielākie biznesa partneri un klienti.

Uz 2019. gada 31. decembri Sabiedrības apgrozāmais kapitāls bija 1,4 milj.EUR, un uzņēmumam nav kredītsaistību. Uzņēmums ir pārskatījis savus mārketinga izdevumus 2020. gada martā, atlikot plānotos izdevumus par pāris mēnešiem.

Vadība izskatīja šādus darbības riskus, kas var nelabvēlīgi ietekmēt Sabiedrību:

- Personāla nepieejamība ilgāku laiku;
- Straujš pārvaldāmo aktīvu vērtības samazinājums, kas saistīts ar būtisku cenu kritumu gandrīz visā investējamajā vidē, un rezultātā - pārvaldības maksu apjoma samazināšanās;
- Paredzamais naudas līdzekļu pārskaitījumu samazinājums uz valsts fondēto pensiju sistēmas ieguldījumu plāniem, kas varētu rasties masveida atļaišanas rezultātā un attiecīgi sociālo nodokļu samazinājums, kas tuvākajā nākotnē negatīvi ietekmēs pārvaldāmo aktīvu pieaugumu un rezultātā ierobežos pārvaldīšanas komisiju apmērus;
- Palielināts nelabvēlīgu politisko lēmumu risks - pastāv risks, ka valdība izvēlēsies iesaldēt iemaksas valsts fondēto pensiju sistēmā uz vairāk vai mazāk ilgstošu laika posmu, lai palielinātu fiskālo telpu un finansētu pretkrīzes pasākumus, kas kavēs pārvaldāmo aktīvu pieaugumu un rezultātā ierobežos pārvaldīšanas komisiju apmērus.

26. Notikumi pēc bilances datuma (turpinājums)

Lai mazinātu iespējamo nelabvēlīgo scenāriju radītos riskus, vadība sāka īstenot pasākumus, kas jo īpaši ietver:

- programmas "darbs no mājām" rotācijas kārtībā ieviešana nozīmīgai administratīvo darbinieku grupai, kā arī darbiniekiem pārdošanas un iepirkumu nodaļās;
- darbinieki ir apmācīti ievērot ļoti stingrus piesardzības standartus, ieskaitot sociālo distancēšanos;
- līdzšinējā ieguldījumu portfeļa pārvaldīšanas stratēģija nav mainīta, aktīvu pārvaldītājs saglabā iepriekšējo aktīvu izvietojumu ar nelielām korekcijām, galvenokārt - saglabājot paaugstinātu likviditāti, lai spētu nodrošināt no ieguldījumu portfeļiem visas izmaksas, tajā pašā laikā izvairoties no jaunām investīcijām parāda vērtspapīros, kas nav investīciju līmeņa reitīngā, lai mazinātu riskus, kas saistīti ar šādu vērtspapīru emitentu kredītkvalitātes pasliktināšanos.

Pēc vadības domām, iepriekš minētie faktori apstiprina apgalvojumu, ka Sabiedrībai būs pietiekami daudz līdzekļu, lai turpinātu darbību vismaz 12 mēnešus no pārskata datuma.

Ņemot vērā pašlaik publiski pieejamo informāciju, Sabiedrības galvenos darbības rādītājus un vadības veiktos pasākumus, nav paredzams, ka Covid-19 uzliesmojumam būs tieša tūlītēja un būtiska negatīva ietekme uz Sabiedrību, tās darbību, finanšu stāvokli un darbības rezultātiem. Tomēr mēs nevaram izslēgt iespēju, ka stingru ierobežojumu perioda ieilgšana, ieviesto drošības pasākumu pastiprināšana vai šādu pasākumu negatīvā ietekme uz ekonomikas vidi, kurā Sabiedrība veic komercdarbību, vidējā un ilgākā termiņā varētu negatīvi ietekmēt Sabiedrību, tās finanšu stāvokli un darbības rezultātus. Mēs rūpīgi uzraugām situāciju un veiksīm nepieciešamos pasākumus, lai mazinātu jaunu notikumu un apstākļu ietekmi.

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.

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas nav bijuši citi būtiski notikumi, kas būtiski ietekmētu Sabiedrības finansiālo stāvokli 2019. 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 9. līdz 38. lapai revīziju. Pievienotie atsevišķie finanšu pārskati ietver:

- atsevišķo finanšu stāvokļa pārskatu 2019. gada 31. decembrī,
- atsevišķo visaptverošo ienākumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī,
- atsevišķo kapitāla un rezervju izmaiņu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī,
- atsevišķo naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. 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 2019. gada 31. decembrī un par tās darbības atsevišķajiem finanšu rezultātiem un atsevišķo naudas plūsmu par gadu, kas noslēdzās 2019. 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 2019. gada 31. decembrī, veido EUR 670 313 (2018. gadā: EUR 525 544).

Atsauce uz atsevišķajiem finanšu pārskatiem: 1.2.10 pielikums "Ieņēmumu atzīšana no līgumiem ar klientiem" (grāmatvedības politika); 16. pielikums "Komisijas ieņēmumi" (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 pensiju plāniem, kā arī pārvalda atsevišķi pārvaldītus portfeļus pensiju plāniem un ieguldījumu fondiem.

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 kritēju 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 ietverto 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.

Veiktie pasākumi

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 2019. 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;

- Izlases veidā pārbaudīti ieņēmumi, kas nav gūti no ieguldījumu veidojumu pārvaldes, salīdzinot tos ar piemērojamajiem nosacījumiem, galvenokārt, attiecībā uz individuāli pārvaldītiem portfeļiem vai komisijām, kas piemērojamas par pakalpojumiem kā fondu daļu pārdošana vai atpirkšana.
- Novērtēta par ieņēmumu atzīšanu sniegtās informācijas precizitāte un pilnīgums, salīdzinot to ar piemērojamo finanšu pārskatu standartu prasībām.

Citi apstākļi

Atbilstošā iepriekšējā perioda salīdzinošā informācija ir balstīta uz Sabiedrības atsevišķajiem finanšu pārskatiem par gadu, kas beidzās 2018. gada 31. decembrī, un kuru revīziju veica citi revidenti, kas 2019. gada 28. martā izsniedza atzinumu bez iebildēm.

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Sabiedrības vadība. Citu informāciju veido:

- Vispārīgā informācija, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- Vadības ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskatā no 4. līdz 7. lapai,
- Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 8. 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. 46 - Kredītiestāžu,

ieguldījumu brokeru sabiedrību un ieguldījumu pārvaldes sabiedrību gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi (Noteikumi Nr. 46), prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- 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. 46 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 objektivitāti, un lai sniegtu informāciju par visām attiecībām un citiem apstākļiem, kurus varētu pamatoti uzskatīt par tādiem, kas varētu ietekmēt mūsu neatkarību, un, ja nepieciešams – par drošības pasākumiem šādas ietekmes ierobežošanai.

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

2019. gada 19. jūlijā akcionāru sapulce iecēla mūs, lai mēs veiktu IPAS "INVL Asset Management" atsevišķo finanšu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, likumā noteikto revīziju. Kopējais nepārtrauktais mūsu revīzijas uzdevumu sniegšanas termiņš ir 1 gads, un tas ietver pārskata gadu, kurš noslēdzās 2019. gada 31. decembrī.

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 saglabājām 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.

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

KPMG Baltics AS
Licence Nr. 55

Rainers Vilāns
Partneris pp. KPMG Baltics AS
Zvērināts revidents
Sertifikāta Nr. 200
Rīga, Latvija
2020. gada 7. aprīlī