

INL

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība
INVL ASSET MANAGEMENT
Reģistrācijas numurs 40003605043

2024. FINANŠU GADS



SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR EIROPAS SAVIENĪBĀ APSTIPRINĀTAJIEM
SFPS GRĀMATVEDĪBAS STANDARTIEM
UN NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS

SATURS

Vispārīgā informācija	3
Vadības ziņojums	4
Paziņojums par vadības atbildību	6
Atsevišķie finanšu pārskati	
Atsevišķais pārskats par finanšu stāvokli	7
Atsevišķais visaptverošo ienākumu pārskats	8
Atsevišķais naudas plūsmas pārskats	9
Atsevišķais kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats	10
Atsevišķo finanšu pārskatu pielikumi	11
Neatkarīga revidenta ziņojums	33

INVL		INVL ASSET MANAGEMENT	
		2024. gada pārskats 3	
VISPĀRĪGĀ INFORMĀCIJA			
Sabiedrības nosaukums:		INVL Asset Management	
Juridiskais statuss:		Ieguldījumu 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	
Sabiedrības akcionārs:		AB "Invalida INVL" (100%) Gyneju iela 14, Viļņa, LT01109, Lietuvas Republika	
Sabiedrības padome:		Padomes priekšsēdētājs Andrej Cyba Padomes locekle Asta Jovaišiene	
Sabiedrības padome, kas atstājuši amatus līdz pārskata apstiprināšanai:		Padomes loceklis Paulius Žurauskas līdz 12.12.2024	
Sabiedrības valde:		Valdes priekšsēdētājs Andrejs Martinovs Valdes locekle Dina Zobena	
Finanšu pārskata periods:		2024. gada 1. janvāris - 2024. gada 31. decembris	
Salīdzinošais periods:		2023. gada 1. janvāris - 2023. gada 31. decembris	
Revidents:		KPMG Baltics SIA Licence Nr. 55	
Reģistrācijas numurs:		40003235171	
Juridiskā adrese:		Roberta Hirša iela 1, Rīga, LV-1045	
Atbildīgais zvērinātais revidents:		Rihards Grasis Sertifikāta Nr. 227	
IPAS "INVL Asset Management" ir licencēta Latvijas Republikā un to uzrauga Latvijas Banka.			

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. INVL ASSET MANAGEMENT 2004. gada 11. jūnijā saņēmusi licenci Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai un tā tika pārreģistrēta 2008. gada 21. novembrī ar Nr. 06.03.02.09.211/262. Sabiedrības darbība ir koncentrēta uz Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu un privāto pensiju fondu līdzekļu pārvaldīšanu.

Sabiedrības galvenais darbības veids (pamatdarbība) ir ieguldījumu fondu pārvalde.

Sabiedrības padome

Padomes priekšsēdētājs Andrej Cyba

Padomes locekle Asta Jovaišiene

Sabiedrības valde

Valdes priekšsēdētājs Andrejs Martinovs

Valdes locekle Dina Zobena

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

Reģistrācijas numurs: 40003605043

Sabiedrības darbība pārskata gadā

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

2024. gadā finanšu tirgos bija vērojams diezgan stabils pieaugums, it īpaši ASV akciju tirgū. Sākās procentu likmju samazināšana ASV un eiro zonā, kā arī vairākās citās attīstītās valstīs. Inflācijas līmenis attīstītās valstīs samazinājās, lai gan palika virs pēdējo desmit gadu vidējiem līmeņiem. Ekonomikā situācija bija atšķirīga dažādos pasaules reģionos: ASV IKP turpināja stabili pieaugt, bet Eiropā bija vērojamas ekonomiskās stagnācijas pazīmes. Procentu likmju samazināšanās noveda pie īstermiņa parāda vērtspapīru ienesīgumu krituma, kā arī stimulēja akciju cenu pieaugumu, it īpaši ASV. Monetārās politikas mīkstināšana ļāva uzlabot kredītēšanas nosacījumus eiro zonā. Bet attīstības valstu tirgos akciju cenu dinamika bija ļoti svārstīga. Latvijā 2024. gadā ekonomikā bija vērojamas stagnācijas pazīmes. IKP 2024. gada laikā samazinājās par 0.4%. Galvenais IKP krituma iemesls bija kapitāla ieguldījumu kritums – bruto investīcijas kapitāla veidošanā 2024. gadā samazinājās par 11.7%. Inflācijas līmenis gada pirmajā pusē piedzīvoja būtisku samazinājumu, bet gada beigās atkal sāka pieaugt, decembrī sasniedzot 3.3% līmeni pret 2023. decembri. 2024. gadā turpinājās Latvijas finanšu tirgus attīstība, piemēram, obligāciju tirgū savus vērtspapīrus ir izvietojuši tādi emitenti, ka Latraps un Mapon. IPAS INVL ASSET MANAGEMENT šajā dinamiskajā gadā spēja nodrošināt klientiem vienus no labākajiem rezultātiem nozarē, ienesīgumam visās grupās uzrādot stabili labākus rezultātus par vidējajiem nozarē.

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

2024. gada beigās dalību INVL ASSET MANAGEMENT ieguldījumu plānos bija pieteikuši 69 633 (2023: 68 337) dalībnieki jeb 5.32% (2023: 5.23%) no Valsts fondēto pensiju shēmas kopējā dalībnieku skaita. Dalībnieku skaits gada laikā ir palielinājies par 1.90%. Ieguldījumu plānu neto aktīvi veidoja 423 378 232 EUR (2023: 330 828 327 EUR) jeb 4.8% (2023: 4.89%) no Valsts fondēto pensiju shēmas kopējiem neto aktīviem. Ieguldījumu plānu neto aktīvi gada laikā ir palielinājušies par 92.55 milj. EUR jeb 27.98%. 2024. gadā būtiski Ieguldījumu plānu aktīvus ietekmēja tirgus jeb pozitīvā investīciju atdeve, palielinājumam sasniedzot 40.15 milj. EUR (2023: 29.3 milj. EUR).

2007. gada septembrī INVL ASSET MANAGEMENT noslēdza līgumu ar AS "INVL atklātais pensiju fonds" par fonda pensiju plānu līdzekļu pārvaldi. 2024. gada beigās INVL ASSET MANAGEMENT pārvaldīja četrus pensiju plānus: Pensiju plāns INVL KLASIKA, Pensiju plāns INVL KOMFORTS 53+, Pensiju plāns INVL EKSTRA 47+, Pensiju plāns INVL Maksimālais 16+. 2024. gada beigās Sabiedrības pārvaldīšanā esošie pensiju trešā līmeņa neto aktīvi ir 1 779 237 EUR (2023: 1 680 151 EUR). Pensiju plānu neto aktīvi gada laikā ir palielinājušies par 99.09 tūkst. EUR jeb 5.9%. 2024. gadā būtiski Pensiju plānu aktīvus ietekmēja tirgus jeb pozitīvā investīciju atdeve, palielinājumam sasniedzot 109 tūkst. EUR (2023: - 127 tūkst. EUR).

VADĪBAS ZIŅOJUMS (turpinājums)

Kopš 2017. gada jūlija Sabiedrība ir AS INVL atklātais pensiju fonds akcionārs, pateicoties tam, tiek realizēta 2. un 3. līmeņu pensiju uzkrājumu konsolidācija INVL grupas ietvaros.

Pārskata gadā INVL ASSET MANAGEMENT pamatdarbības ienākumi, kas sastāv no komisijas naudas ienākumiem, bija 3 633 707 EUR (2023: 1 524 940 EUR) apmērā. Sabiedrības pamatdarbības ienākumi gada laikā palielinājās par 138.29%, kas saistīts ar klientu skaita un pārvaldāmo aktīvu pieaugumu, kā arī veiksmīgo pārvaldīšanu jeb sasniegto ieguldījumu plānu ienesīgumu un iespēju ieturēt "Līdzekļu pārvaldītāja mainīgā komisija". INVL ASSET MANAGEMENT noslēdza 2024. gadu ar peļņu 1 953 210 EUR apmērā (2023: 130 117 EUR). Sabiedrība turpināja ievērot budžetā paredzēto stingro finansiālo disciplīnu, bet veica būtiskus ieguldījumus klientu bāzes palielināšanai, tāpat pārskata gada rezultāta samazinājumu izsauca ieguldījuma meitas sabiedrībā AS INVL atklātais pensiju fonds pārvērtēšana, to novērtējot pēc pašu kapitāla metodes. Sabiedrība pārskata gadā ir saglabājusi stabilitāti, spējot palielināt tirgus daļu gan klientu skaita, gan pārvaldāmo aktīvu jomās, pateicoties realizētajai klientu piesaistes stratēģijai, kas gan arī radījis būtiskus izdevumus pārskata gadā.

2024. gada 31. decembrī reģistrētais un pilnībā apmaksātais pamatkapitāls sastāv no 1 500 000 parastajām akcijām (2023: 1 500 000) ar 2 EUR (2023: 2 EUR) nominālvērtību katra. Visas akcijas ir ar balss tiesībām. Apmaksātais pamatkapitāls sastāda 100% no reģistrētā pamatkapitāla.

Nākotnes izredzes un turpmākā attīstība

2025. 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 2025. 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 2024. gadā nemainīja savu ieguldījumu portfeli, kas sastāv no ieguldījuma INVL Emerging Europe Bond fund I class, ISIN LU2228214792. 31.86% no Sabiedrības aktīviem atrodas norēķinu kontos kredītietādēs, kurām pašām vai valdošai sabiedrībai ir investīciju kategorijas reitings.

Apstākļi un notikumi pēc pārskata gada beigām

Sabiedrība darbojas finanšu (pārvalda valsts fondēto pensiju shēmas aktīvus) sektorā, kuru ģeopolitiskie sarežģījumi patreiz nav būtiski ietekmējuši, un 2025. gada laikā Sabiedrība realizēja salīdzinoši stabilu pārdošanas apjomu, un nodrošināja savas darbības nepārtrauktību.

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas nav bijuši būtiski notikumi, kas būtiski ietekmētu Sabiedrības finansiālo stāvokli 2024. gada 31. decembrī.

Priekšlikumi par peļņas izlietošanu / zaudējumu segšanu

Pārskata periods ir noslēdzies ar peļņu 1 953 210 EUR apmērā. INVL ASSET MANAGEMENT valde ierosina par šo summu segt kopējos nesegtos zaudējumus.

Šo finanšu pārskatu no 3. līdz 32. lapai ir apstiprinājusī Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL ASSET MANAGEMENT" valde, un tās vārdā parakstījuši Valdes locekļi:

Andrejs Martinovs
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2025. gada 28. martā

Dina Zobena
Valdes locekle

PAZIŅOJUMS PAR VADĪBAS ATBILDĪBU

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

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

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 7. līdz 32. lapaspusei iekļautie finanšu pārskati par periodu no 2024. gada 1. janvāra līdz 2024. gada 31. decembrim, sagatavoti saskaņā ar konsekventi lietotiem Eiropas Savienības (turpmāk – ES) apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem un Latvijas Bankas noteikumiem Nr.326 "Kredītiestāžu, ieguldījumu brokeru sabiedrību, ieguldījumu pārvaldes sabiedrību un privāto pensiju fondu gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu noteikumi". Sabiedrības valdes lēmumi un pieņēmumi par finanšu pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Šos finanšu pārskatus no 3. līdz 32. lapai ir apstiprinājusi Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL ASSET MANAGEMENT" valde, un tās vārdā parakstījuši Valdes locekļi:

Andrejs Martinovs
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2025. gada 28. martā

Dina Zobena
Valdes locekle

ATSEVIŠKAIS PĀRSKATS PAR FINANŠU STĀVOKLI

	Pielikums	31.12.2024 EUR	31.12.2023 EUR
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3.	1 647 787	1 506 312
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:	4.	1 238 035	1 121 652
Ieguldījumu fondu apliecības		1 238 035	1 121 652
Nākamo periodu izdevumi		7 743	2 567
Pamatlīdzekļi	6.	8 267	4 128
Nemateriālie aktīvi	5.	23 970	-
Ieguldījums meitas sabiedrībā	7.	309 409	286 168
Citi aktīvi	8.	1 937 115	256 483
Kopā aktīvi		5 172 326	3 177 310
Saistības			
Uzkrātās saistības	9.	236 617	219 430
Pārējās saistības	10.	100 631	83 352
Kopā saistības		337 248	302 782
Kapitāls un rezerves			
Apmaksātais pamatkapitāls	11.	3 000 000	3 000 000
Akciju emisijas uzcenojums		1 708	1 708
Rezerves	11.	135 989	142 015
Nesadalītā peļņa/ nesegtie zaudējumi		1 697 381	(269 195)
Kopā kapitāls un rezerves		4 835 078	2 874 528
Kopā saistības, kapitāls un rezerves		5 172 326	3 177 310

Pielikumi no 11. līdz 32. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 3. līdz 32. lapai ir apstiprinājusi Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL ASSET MANAGEMENT" valde, un tās vārdā parakstījuši Valdes locekļi:

Andrejs Martinovs
Valdes priekšsēdētājs

Dina Zobena
Valdes locekle

Rīgā, 2025. gada 28. martā

ATSEVIŠKAIS VISAPTVEROŠO IENĀKUMU PĀRSKATS

	Pielikums	2024 EUR	2023 EUR
Procentu ienākumi	14.	32 249	5 629
Procentu izdevumi	15.	(595)	-
Neto procentu ienākumi		31 654	5 629
Komisijas naudas ienākumi	16.	3 633 707	1 524 940
Neto komisijas naudas ienākumi		3 633 707	1 524 940
Neto peļņa no finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	19.	116 383	106 585
Pārējie darbības ienākumi	17.	11 459	15 307
Pārējie darbības izdevumi	18.	(29 708)	(18 327)
Administratīvie izdevumi	20.	(1 696 903)	(1 383 042)
Nolietojums	5./6.	(17 739)	(2 092)
Pārvērtēšana ieguldījumam meitas sabiedrībā, kas atzīta, izmantojot pašu kapitāla metodi	7.	(95 643)	(118 883)
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas		1 953 210	130 117
Uzņēmumu ienākuma nodoklis		-	-
Pārskata gada peļņa		1 953 210	130 117
Kopējie visaptverošie ienākumi		1 953 210	130 117
Attiecināms uz Sabiedrības akcionāru		1 953 210	130 117

Pielikumi no 11. līdz 32. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 3. līdz 32. lapai ir apstiprinājusi Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL ASSET MANAGEMENT" valde, un tās vārdā parakstījuši Valdes locekļi:

Andrejs Martinovs
Valdes priekšsēdētājs

Dina Zobena
Valdes locekle

Rīgā, 2025. gada 28. martā

ATSEVIŠKAIS NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	2024 EUR	2023 EUR
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā			
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas		1 953 210	130 117
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojums un nomas aktīvu amortizācija	5./6.	17 739	2 092
Finanšu aktīvu vērtības samazinājums/(pieaugums)	19.	(116 383)	(106 585)
Pārvērtēšana ieguldījumam meitas sabiedrībā	7.	95 643	118 883
Procentu ienākumi	14.	(32 249)	(5 629)
Procentu izdevumi	15.	595	-
Izdevumi maksājumiem ar akcijām	11.	7 340	79 170
Neto naudas plūsma pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās		1 925 895	218 048
Nākamo periodu izdevumu (pieaugums)/samazinājums		(5 176)	(1 905)
Citu aktīvu (pieaugums)/samazinājums	8.	(1 680 632)	(133 890)
Pārējo saistību pieaugums/(samazinājums)	9./10.	32 874	(15 936)
Neto naudas plūsma pamatdarbības rezultātā pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas un procentu saņemšanas un izmaksas		272 961	66 317
Samaksātie procentu izdevumi	14.	32 249	5 629
Samaksātie procentu izdevumi	15.	(595)	-
Neto naudas plūsma pamatdarbības rezultātā		304 615	71 946
Naudas plūsma ieguldījumu darbības rezultātā			
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu iegāde	5./6.	(27 251)	(2 692)
Ieguldījumu meitas sabiedrībās, kopuzņēmumos un asociētās sabiedrībās pieaugums	7.	(118 884)	(180 153)
Neto naudas plūsma ieguldījumu darbības rezultātā		(146 135)	(182 845)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā			
Veiktie maksājumi par nomas saistībām, ieskaitot procentus	10.	(17 005)	-
Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā		(17 005)	-
Neto naudas plūsma		141 475	(110 899)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā		1 506 312	1 617 211
Valūtu kursu svārstību rezultāts		-	-
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	3.	1 647 787	1 506 312

* Pielikumi no 11. līdz 32. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 3. līdz 32. lapai ir apstiprinājusi Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL ASSET MANAGEMENT" valde, un tās vārdā parakstījuši Valdes locekļi:

Andrejs Martinovs
Valdes priekšsēdētājs

Dina Zobena
Valdes locekle

Rīgā, 2025. gada 28. martā

ATSEVIŠKAIS KAPITĀLA UN REZERVJU IZMAIŅU PĀRSKATS

	Pielikums	Apmaksātais pamatkapitāls EUR	Akciju emisijas uzcenojums EUR	Rezerves EUR	Nesadalītā peļņa/ (nesegtie zaudējumi) EUR	Kapitāls un rezerves kopā EUR
Atlikums uz 2022. gada 31. decembri		3 000 000	1 708	93 160	(429 627)	2 665 241
Darījumi ar akcionāriem						
Akciju maksājumu darījumi, kuros norēķini tiek veikti ar akcijām	11.	-	-	48 855	30 315	79 170
Kopā darījumi ar akcionāriem		-	-	48 855	30 315	79 170
Kopējie visaptverošie ienākumi		-	-	-	130 117	130 117
Atlikums uz 2023. gada 31. decembri"		3 000 000	1 708	142 015	(269 195)	2 874 528
Darījumi ar akcionāriem						
Akciju maksājumu darījumi, kuros norēķini tiek veikti ar akcijām	11.	-	-	(6 026)	13 366	7 340
Kopā darījumi ar akcionāriem		-	-	(6 026)	13 366	7 340
Kopējie visaptverošie ienākumi		-	-	-	1 953 210	1 953 210
Atlikums uz 2024. gada 31. decembri		3 000 000	1 708	135 989	1 697 381	4 835 078

Pielikumi no 11. līdz 32. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 3. līdz 33. lapai ir apstiprinājusi Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL ASSET MANAGEMENT" valde, un tās vārdā parakstījuši Valdes locekļi:

Andrejs Martinovs
Valdes priekšsēdētājs

Dina Zobena
Valdes locekle

Rīgā, 2025. gada 28. martā

ATSEVIŠĶO FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI

1.1. Informācija par Ieguldījumu sabiedrības darbību

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

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

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

Sabiedrības 2024. gada atsevišķie finanšu pārskati apstiprināti ar Sabiedrības valdes lēmumu 2025. gada 28. martā. Sabiedrības akcionāram ir tiesības noraidīt vadības sagatavotos un iesniegtos atsevišķos finanšu pārskatus un pieprasīt jaunu atsevišķo finanšu pārskatu sagatavošanu.

1.2. Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums

1.2.1. Pārskata sagatavošanas pamats

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

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

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

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

1.2.3. Jauni standarti un interpretācijas

Standarti un interpretācijas, kas stājušies spēkā pārskata periodā

Vairāki jauni standarti vai to grozījumi ir spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas pēc 2024. gada 1. janvāra:

- Saistību klasifikācija īstermiņa vai ilgtermiņa saistībās (grozījumi 1. SGS).
- Ilgtermiņa saistības ar nosacījumiem (grozījumi 1. SGS).
- Nomas saistības pārdošanas darījumos ar saņemšanu atpakaļ nomā (grozījumi 16. SFPS).
- Finansēšanas līgumi ar piegādātājiem (grozījumi 7. SGS un 7. SFPS).
- Aizvietojamības neesamība (grozījumi 21. SGS).

Sabiedrībai nav bijuši darījumi, kurus ietekmē jaunie spēkā esošie standarti vai to grozījumi, vai arī Sabiedrības uzskaites politikas jau atbilst jauno standartu prasībām.

Publicētie jaunie standarti un interpretācijas, kas vēl nav spēkā

Vairāki jauni standarti vai to grozījumi ir spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas pēc 2024. gada 1. janvāra (daļu no kuriem Eiropas Savienība vēl nav apstiprinājusi), un ir atļauta to agrāka piemērošana. Tomēr, sagatavojot šos finanšu pārskatus, Sabiedrība nav piemērojusi jaunus vai grozītos standartus agrāk.

Sabiedrība pašlaik izvērtē šo jauno vai papildināto standartu potenciālo ietekmi uz finanšu pārskatiem:

- Grozījumi finanšu instrumentu klasifikācijā un novērtēšanā (papildinājumi 9. SFPS un 7. SFPS).
- 18. SFPS Informācijas sniegšanas un atklāšana finanšu pārskatos (izdots 2024.gada 9.aprīlī).
- Aizvietojamības neesamība (papildinājumi 21. SGS), apstiprināti ES 2024. gada 12. novembrī.
- SFPS grāmatvedības standartu ikgadējie uzlabojumi, 11.sējums (izdots 2024. gada 18. jūlijā).
- Meitas uzņēmumi bez publiskas atbildības: Informācijas atklāšana (izdots 2024.gada 9.maijā).

1. NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI

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, darījuma 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 novērojamus tirgus datus, starpība tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

b) Visos pārējos gadījumos starpība tiek atlikta un atlikto pirmās 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 novērojamus 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 faktoriem:

- 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 pirkšanu un pārdošanu pamatojoties uz to patieso vērtību.

Amortizētā vērtība un efektīvā procentu likme

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

Efektīvā procentu likme ir likme, kas precīzi diskontē aplēstos nākotnes naudas maksājumus vai ieņēmumus no paredzamā finanšu aktīva vai 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);

1. NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI

- b) to līgumiskās naudas plūsmas veido tikai pamatsummas un procentu maksājumi par atlikušo pamatsummu;
- c) Sabiedrība tos sākotnējās atzišanas 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 atzišanas procentus nesošās finanšu saistības tiek atzītas amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot EPL metodi. Peļņa vai zaudējumi tiek atzīti peļņā vai zaudējumos, kad saistību atzīšana tiek pārtraukta, kā arī izmantojot EPL metodi. Amortizētā iegādes vērtība tiek aprēķināta, ņemot vērā visas iegādes atlaides vai prēmijas, kā arī maksas vai izmaksas, kas ir neatņemama EPL sastāvdaļa. EPL amortizācija tiek iekļauta peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā neto procentu ienākumi.

1.2.5. Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

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

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

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

Izvēlētajā vērtēšanas paņēmienā tiek izmantoti pēc iespējas vairāk tirgus dati, pēc iespējas mazāka palāvība 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 atzišanas 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 tirajai 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 nākamajos periodus.

1.2.7. Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

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

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

1. NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI

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 atzišanas (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 atzišanas 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 (t.i., visiem naudas iztrūkumiem), diskontējot ar sākotnējo efektīvo procentu likmi (vai kredīta koriģēto efektīvo procentu likmi par finanšu aktīviem, kas iegādāti vai izdoti ar vērtības samazināšanos). Sabiedrība novērtē naudas plūsmas, ņemot vērā visus finanšu instrumenta līgumiskos nosacījumus (piemēram, priekšapmaksas, pagarināšanu, pārdošanas un līdzīgas iespējas), izmantojot paredzamo šī finanšu instrumenta darbības laiku. Šīs naudas plūsmas ietver naudas plūsmas, kas rodas, pārdodot nodrošinājumu vai citus kredīta uzlabojumus, kas ir neatņemama līguma noteikumu sastāvdaļa.

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

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

- 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

Šajos finanšu pārskatos 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	31.12.2024	31.12.2023
USD	1.0389	1.1050

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 atzišana

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 pārlicība, ka ekonomiskie labumi plūdis uz Sabiedrību.

1.2.10. Ieņēmumu atzišana no līgumiem ar klientiem

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

Sabiedrība ir noslēgusi līgumu ar Valsts Sociālās Apdrošināšanas Aģentūru (turpmāk – VSAA) par valsts fondēto 2. līmeņa pensiju ieguldījumu plānu pārvaldi. Komisijas apmērus nosaka ieguldījumu plānu prospekti un regulē Valsts fondēto pensiju likums. Maksimālais apmērs maksājumam par ieguldījumu plānu pārvaldi, ietverot maksājuma pastāvīgo daļu, kas noteikta kā procentuāla daļa no pārvaldīto neto aktīvu vērtības (turpmāk tekstā – “fiksētā maksa”), un mainīgo daļu, kuras apmērs ir atkarīgs no ieguldījumu atdeves, rēķinot par pēdējo 12 mēnešu periodu, nedrīkst pārsniegt 0,85% no ieguldījumu plāna vidējiem aktīviem konservatīvas ieguldījumu politikas plāniem un 1,10% no ieguldījumu plāna aktīvu vidējās vērtības sabalansētas un aktīvas

1. NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI

ieguldījumu politikas plāniem. Mainīgās daļas aprēķina kārtību nosaka 2017. gada 19. decembrī pieņemtie MK noteikumi Nr. 765 "Kārtība, kādā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītājs aprēķina maksājumu par ieguldījumu plāna pārvaldi, un kārtība, kādā un tiek veikta maksājuma uzskaitē un ieturēšana", kur cita starpā ir noteikta izmantojamā aprēķinu metode un novērojami tirgus rādītāji (obligāciju indekss Bloomberg Barclays Euro Aggregate Total Return Euro Unhedged (LBEATREU Index, FIGIBBG002SG6D04) un akciju indekss STOXX Europe 600 Net Return (SXXR Index; FIGI BBG000P5N0N9; ISIN EU0009658210)), kuri ir jāpārsniedz, lai būtu pamats piemērot mainīgo daļu.

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

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

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

Sabiedrība atzīst arī citus ieņēmumus no līgumiem ar klientiem, kas nav tieši saistīti ar tās pamatdarbību, bet veidojas, uzturot infrastruktūru, kas tiek koplietota ar saistītām pusēm, kā arī sniedzot 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 tādas 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.

b) Atliktais nodoklis

Atliktais nodoklis tiek aprēķināts saskaņā ar saistību metodi attiecībā uz visām pagaidu atšķirībām starp aktīvu un saistību vērtībām finanšu pārskatos 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 aktīvi 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 aktīvi 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 likvidi īstermiņa aktīvi, kurus īsā laika periodā var pārvērst naudā un pastāv maza iespēja, ka to vērtība būtiski mainīsies.

1. NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI

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 katra 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 augstāka 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 ietilps 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

Uzkrājumi 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 bilanci. 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:

- Persona vai tuvs šīs personas ģimenes loceklis ir saistīts ar pārskatu sniedzēju sabiedrību, ja:
 - šai personai ir kontrole vai kopīga kontrole pār pārskatu sniedzēju sabiedrību;
 - šai personai ir būtiska ietekme pār pārskatu sniedzēju sabiedrību; vai
 - ši persona ir pārskatu sniedzēja sabiedrības vai tā mātes sabiedrības augstākās vadības pārstāvis."
- Sabiedrība ir saistīta ar pārskatu sniedzēju sabiedrību, ja tā atbilst šādiem nosacījumiem:
 - sabiedrība un pārskatu sniedzēja sabiedrība pieder vienai sabiedrību grupai (kas nozīmē, ka mātes sabiedrība, meitas sabiedrība un māsu sabiedrības ir saistītās puses vienai otrai);
 - viena sabiedrība ir otras sabiedrības asociēta sabiedrība vai kopuzņēmums (vai asociēta sabiedrība vai kopuzņēmums tās grupas sabiedrībai, kurai pieder otra sabiedrība);
 - abas sabiedrības ir kopuzņēmumi vienai un tai pašai trešajai pusei;
 - viena sabiedrība ir trešās puses kopuzņēmums, bet otra sabiedrība ir tās pašas trešās puses asociētā sabiedrība;
 - 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;

1. NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI

- vi. sabiedrību kontrolē vai kopīgi kontrolē persona, kas identificēta (a) punktā;
- vii. personai, kas identificēta (a)(i) punktā, ir būtiska ietekme pār sabiedrību vai ir sabiedrības (vai tā mātes sabiedrības) augstākās vadības pārstāvis;
- viii. uzņēmums, vai jebkurš koncerna, kurā ietilpst uzņēmums, dalībnieks, sniedz vadības personāla pakalpojumus sabiedrībai vai sabiedrības mātes sabiedrībai.”

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

1.2.17. Ieguldījumi meitas sabiedrības kapitālā

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

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

1.2.18. Darbinieku materiālie labumi

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

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

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

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

1.2.19. Maksājumi ar akcijām

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

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

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

2. INFORMĀCIJA PAR RISKU PĀRVALDĪŠANU

Riska vadības politikas

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

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

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

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

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

Finanšu risks

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

Kredītrisks

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

Valūtas risks

Pamatojoties uz pašreizējo uzņēmuma ārvalstu valūtās turēto finanšu aktīvu un saistību struktūru, valūtas risks nav būtisks, jo 100% aktīvu ir izvietoti EUR valūtā. Pārskata 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 overnight depozītos kredītiestādēs ar fiksētu likmi un ieguldījumu fondu apliecībās, un nav pakļauti procentu likmju svārstībām.

ATSEVIŠĶO FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	Valūta	31.12.2024 EUR	31.12.2023 EUR
Norēķinu konts AS SWEDBANK	EUR	1 645 969	1 456 271
Norēķinu konts AB Šiaulių bankas	EUR	1 818	50 001
Norēķinu konts AS Industra Bank	EUR	-	40
Kopā		1 647 787	1 506 312

4. Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Ieguldījumu fondu apliecības	1 238 035	1 121 652
INVL Emerging Europe Bond fund I class, LU2228214792	1 238 035	1 121 652
Kopā	1 238 035	1 121 652

Finanšu aktīvi tiek novērtēti patiesajā vērtībā, kas noteikta, izmantojot tirgus organizētāja publicētās kotācijas cenas.

5. Nemateriālie aktīvi

	Avansa maksājumi par IT produktiem, EUR	Licences, lietošanas tiesības, EUR	Kopā EUR
Sākotnējā vērtība 31.12.2023	-	15 173	15 173
Nemateriālo ieguldījumu iegāde	23 970	-	23 970
Sākotnējā vērtība 31.12.2024	23 970	15 173	39 143
Nolietojums 31.12.2023	-	(15 173)	(15 173)
Nolietojums 31.12.2024	-	(15 173)	(15 173)
Bilances vērtība 31.12.2023	-	-	-
Bilances vērtība 31.12.2024	23 970	-	23 970

	Licences, lietošanas tiesības, EUR	Kopā EUR
Sākotnējā vērtība 31.12.2022	15 173	15 173
Sākotnējā vērtība 31.12.2023	15 173	15 173
Nolietojums 31.12.2022	(15 173)	(15 173)
Nolietojums 31.12.2023	(15 173)	(15 173)
Bilances vērtība 31.12.2022	-	-
Bilances vērtība 31.12.2023	-	-

Nemateriālo aktīvu nolietojums tiek atspoguļots visaptverošo ieņēmumu pārskatā.

ATSEVIŠKO FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

6. Pamatlīdzekļi	Lietošanas tiesību aktīvs EUR	Biroja tehnika EUR	Biroja aprikojums EUR	Kopā
Sākotnējā vērtība 31.12.2023	-	12 078	830	12 908
Pamatlīdzekļu iegāde	18 597	3 281	-	21 878
Sākotnējā vērtība 31.12.2024	18 597	15 359	830	34 786
Nolietojums 31.12.2023	-	(7 950)	(830)	(8 780)
Aprēķinātais nolietojums	(15 497)	(2 242)		(17 739)
Nolietojums 31.12.2024	(15 497)	(10 192)	(830)	(26 519)
Bilances vērtība 31.12.2023	-	4 128	-	4 128
Bilances vērtība 31.12.2024	3 100	5 167	-	8 267

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.

	Lietošanas tiesību aktīvs EUR	Biroja tehnika EUR	Biroja aprikojums EUR	Kopā
Sākotnējā vērtība 31.12.2022	58 203	9 898	830	68 931
Pamatlīdzekļu iegāde	-	2 692	-	2 692
Pamatlīdzekļu izslēgšana	(58 203)	(512)	-	(58 715)
Sākotnējā vērtība 31.12.2023	-	12 078	830	12 908
Nolietojums 31.12.2022	(58 203)	(6 370)	(830)	(65 403)
Aprēķinātais nolietojums	-	(2 092)	-	(2 692)
Izslēgtais nolietojums	58 203	512	-	58 715
Nolietojums 31.12.2023	-	(7 950)	(830)	(8 780)
Bilances vērtība 31.12.2022	-	3 528	-	3 528
Bilances vērtība 31.12.2023	-	4 128	-	4 128

Pamatlīdzekļu nolietojums tiek atspoguļots visaptverošo ieņēmumu pārskatā.

ATSEVIŠĶO FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

7. Ieguldījums meitas sabiedrībā	31.12.2024	31.12.2023
Ieguldījums AS INVL atklātais pensiju fonds	309 409	286 168
Kopā	309 409	286 168

Finanšu pārskatos ieguldījums meitas sabiedrībā tiek uzrādīts pēc pašu kapitāla metodes, saskaņā ar kuru līdzdalību kapitāl-sabiedrības kapitālā sākotnēji atzīst izmaksu vērtībā un pēc tam koriģē, lai ņemtu vērā pēc iegādes notikušās izmaiņas kapitāl-sabiedrības pašu kapitālā (neto aktīvos). Vismaz vienreiz gadā tiek veikta vērtības samazināšanās pārbaude. Lai arī meitas sabiedrībai 2024. gada 31. decembrī un 2023. 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 EUR	Kopā EUR
Neto aktīvu vērtība 31.12.2022	224 898	224 898
Veikts ieguldījums	180 153	180 153
Pārskata perioda zaudējumi	(118 883)	(118 883)
Neto aktīvu vērtība 31.12.2023	286 168	286 168
Neto aktīvu vērtība 31.12.2023	286 168	286 168
Veikts ieguldījums	118 884	118 884
Pārskata perioda zaudējumi	(95 643)	(95 643)
Neto aktīvu vērtība 31.12.2024	309 409	309 409

8. Citi aktīvi	31.12.2024 EUR	31.12.2023 EUR
Finanšu aktīvi	1 907 655	236 928
Prasības pret Ieguldījumu plāniem	1 904 614	234 386
Prasības pret pārējiem sadarbības partneriem	2 278	1 845
Prasības pret AS "INVL atklātais pensiju fonds" par fonda administrētajiem pensiju plāniem	763	697
Nefinanšu aktīvi	29 460	19 555
Prasības par PVN un citu nodokļu un nodevu pārmaksu*	29 460	19 555
Kopā	1 937 115	256 483

* Skatīt arī 22. pielikumu "Nodokļi un nodevas".

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

ATSEVIŠĶO FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

9. Uzkrātās saistības	31.12.2024 EUR	31.12.2023 EUR
Finanšu saistības	17 744	17 591
Uzkrātās saistības par revīzijas pakalpojumiem	15 980	16 517
Uzkrātās saistības par komunālajiem pakalpojumiem	525	949
Uzkrātās saistības citu pakalpojumu sniedzējiem	1 239	125
Nefinanšu saistības	218 873	201 839
Uzkrātās saistības par atvaļinājumiem un prēmijām	218 873	201 839
Kopā	236 617	219 430

10. Pārējās saistības	31.12.2024 EUR	31.12.2023 EUR
Finanšu saistības	72 946	63 451
Saistības pret Nomas līgumiem	1 592	-
Saistības pret citiem piegādātājiem	64 155	55 720
Saistības pret Latvijas Banku finansēšanu	7 199	7 731
Nefinanšu saistības	27 685	19 901
Saistības par citiem nodokļiem *	27 685	19 901
Kopā	100 631	83 352

* Skatīt arī 22. pielikumu "Nodokļi un nodevas".

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

Nomas saistību sadalījums pēc to dzēšanas termiņiem un nediskontētas naudas plūsmas ir aprakstīts 13. pielikumā.

	Pielikums	Nomas saistības
2023. gada 1. janvārī		-
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā		-
Pārējās saistītās izmaiņas saistībās		-
2023. gada 31. decembrī		-
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā		-
Veiktie maksājumi par saistību apmaksu		(17 005)
Kopā naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā		(17 005)
Pārējās saistītās izmaiņas saistībās		-
Jauni līgumi, esošo līgumu pārrēķins	6.	18 597
Uzkrātie procentu izdevumi	15.	595
Samaksātie procenti		(595)
Kopā pārējās izmaiņas saistībās		18 597
2024. gada 31. decembrī		1 592

ATSEVIŠĶO FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

11. APMAKSATAIS PAMATKAPITĀLS

2024. gada 31. decembrī reģistrētais un pilnībā apmaksātais pamatkapitāls sastāv no 1 500 000 parastajām akcijām (2023: 1 500 000) ar 2 EUR (2023: 2 EUR) nominālvērtību katra. Visas akcijas ir ar balss tiesībām. Apmaksātais pamatkapitāls sastāda 100% no reģistrētā pamatkapitāla.

2024. gada 28. maijā Sabiedrības akcionārs INVL Invalda ir noslēdzis akciju opciju līgumu, kas paredz par īpašu ieguldījumu Sabiedrības attīstībā, piešķirt darbiniekam tiesības iegādāties INVL Invalda akcijas. Atbilstoši šīs programmas nosacījumiem, akciju pirkuma tiesību īpašniekam pēc garantēšanas perioda termiņa beigām ir tiesības iegādāties INVL Invalda akcijas par akciju opciju līgumā noteikto vērtību. Ja akciju pirkuma tiesību īpašnieks izvēlas neizmantot akciju pirkuma tiesības, papildu kompensācija netiek piešķirta. Maksājumu ar akcijām izmaksās pārskata periodā ir atzītas personāla atalgojuma izmaksu sastāvā.

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

Piešķiršanas datums	Akciju pirkuma tiesību skaits	Izpildes nosacījumi garantēšanas periodā	Garantēšanas perioda termiņš
2022. gada 21. maijs	1202	Izpildes nosacījumi nav noteikti	20 darba dienas pēc 2025. gada akcionāru sapulces
2023. gada 12. jūnijs	7781	Izpildes nosacījumi nav noteikti	20 darba dienas pēc 2026. gada akcionāru sapulces
2024. gada 28. maijs	645	Izpildes nosacījumi nav noteikti	20 darba dienas pēc 2027. gada akcionāru sapulces

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

	Akciju pirkuma tiesības Sabiedrības vadībai, 2024. gada 28. maija līgums	Akciju pirkuma tiesības Sabiedrības vadībai, 2023. gada 12. jūnija līgums	Akciju pirkuma tiesības Sabiedrības vadībai, 2022. gada 21. maija līgums
Patiesā vērtība piešķiršanas datumā	12.3 EUR	11.1 EUR	12.1 EUR
Nominālvērtība piešķiršanas datumā	0.29 EUR	0.29 EUR	0.29 EUR
Akciju pirkuma tiesību noteiktā cena	1.00 EUR	1.00 EUR	1.00 EUR

	Rezerves
2022. gada 31. decembrī	93 160
Akciju maksājumu darījumi, kuros norēķini tiek veikti ar akcijām	79 170
Realizētie akciju opciju līgumi	(30 315)
2023. gada 31. decembrī	142 015
Akciju maksājumu darījumi, kuros norēķini tiek veikti ar akcijām	7 340
Realizētie akciju opciju līgumi	(13 366)
2024. gada 31. decembrī	135 989

12. AKTĪVU UN SAISTĪBU POSTEŅU SADALĪJUMS PĒC VALŪTĀM UZ 31.12.2024 (EUR)

Sabiedrības aktīvi un saistības uz 31.12.2023 un 31.12.2024 bija tikai EUR.

ATSEVIŠĶO FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

13. Finanšu aktīvu un saistību termiņstruktūra uz 31.12.2024 (EUR)

Aktīvi	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 mēnešiem līdz gadam	Vairāk kā 1 gads un bez datuma	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 647 787	-	-	-	1 647 787
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 238 035	-	-	-	1 238 035
Citi aktīvi	1 906 016	1 600	-	39	1 907 655
Kopā aktīvi	4 791 838	1 600	-	39	4 793 477
Saistības					
Uzkrātās saistības	(3 254)	(14 490)	-	-	(17 744)
Pārējās saistības	(71 354)	(1 592)	-	-	(72 946)
Kopā saistības	(74 608)	(16 082)	-	-	(90 690)
Neto pozīcija	4 717 230	(14 482)	-	39	4 702 787
Uzkrājošā pozīcija	4 717 230	4 702 748	4 702 748	4 702 748	

Finanšu aktīvu un saistību termiņstruktūra uz 31.12.2023 (EUR)

Aktīvi	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 mēnešiem līdz gadam	Vairāk kā 1 gads un bez datuma	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 506 312	-	-	-	1 506 312
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 121 652	-	-	-	1 121 652
Citi aktīvi	235 289	-	-	1 639	236 928
Kopā aktīvi	2 863 253	-	-	1 639	2 864 892
Saistības					
Uzkrātās saistības	(2 635)	(14 956)	-	-	(17 591)
Pārējās saistības	(63 451)	-	-	-	(63 451)
Kopā saistības	(66 083)	(14 956)	-	-	(81 042)
Neto pozīcija	2 797 167	(14 956)	-	1 639	2 783 850
Uzkrājošā pozīcija	2 797 167	2 782 211	2 782 211	2 783 850	

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.

31.12.2024	Uzskaites vērtība	Līdz vienam gadam	No 1 gada līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
Neatvasinātas finanšu saistības					
Uzkrātās saistības	(17 744)	(17 744)	-	-	(17 744)
Pārējās saistības	(72 946)	(72 946)	-	-	(72 946)
31.12.2023	Uzskaites vērtība	Līdz vienam gadam	No 1 gada līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
Neatvasinātas finanšu saistības					
Uzkrātās saistības	(17 591)	(17 591)	-	-	(17 591)
Pārējās saistības	(63 451)	(63 451)	-	-	(63 451)

ATSEVIŠĶO FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

14. Procentu ienākumi

	2024 EUR	2023 EUR
Procentu ienākumi no prasībām pret kredītiestādēm	32 249	5 629
Kopā	32 249	5 629

Procentu ienākumu ģeogrāfiskais sadalījums:

Latvijas Republika	32 249	5 629
Kopā	32 249	5 629

15. Procentu izdevumi

Procentu izdevumi no nomas saistībām	(595)	-
Kopā	(595)	-

Procentu izdevumu ģeogrāfiskais sadalījums:

Latvijas Republika	(595)	-
Kopā	(595)	-

16. Komisijas naudas ienākumi

Komisijas par ieguldījumu plānu līdzekļu pārvaldīšanu, fiksētā daļa	1 896 479	1 419 507
Komisijas par ieguldījumu plānu līdzekļu pārvaldīšanu, mainīgā daļa	1 726 536	95 127
Komisijas par INVL atklātā pensiju fonda administrēto Pensiju Plānu pārvaldīšanu	8 692	7 900
Atlīdzība par līdzekļu pārvaldīšanu kopā:	3 631 707	1 522 534
Komisijas par Ieguldījumu fondu apliecību izplatīšanu	2 000	2 406
Kopā	3 633 707	1 524 940

Komisijas naudas un līdzīgie ienākumi ir gūti Latvijas Republikā.

17. Pārējie darbības ienākumi

Ieņēmumi no telpu apakšnomas	9 643	11 335
Noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma finansēšanas novēršanas riska pakalpojumu un grāmatvedības pakalpojumu sniegšana saskaņā ar ārpakalpojuma līgumu	1 780	1 200
Citi parastie ieņēmumi	36	2 772
Kopā	11 459	15 307

18. Pārējie darbības izdevumi

Izdevumi Latvijas Bankas finansēšanai	(29 708)	(18 327)
Kopā	(29 708)	(18 327)

19. Neto peļņa/ (zaudējumi) no finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Patiesās vērtības izmaiņas finanšu aktīviem	116 383	106 585
Kopā	116 383	106 585

ATSEVIŠĶO FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

20. Administratīvie izdevumi	2024 EUR	2023 EUR
Personāla izmaksas		
Valdes locekļu atalgojums	169 058	145 521
Pārējo darbinieku atalgojums	296 732	274 279
Uzkrāto saistību izveidošana/ (apvērse) Valdes locekļu prēmijām	112 488	18 680
Uzkrāto saistību izveidošana/ (apvērse) darbinieku prēmijām	65 960	43 868
Valsts sociālās apdrošināšanas izdevumi Valdes locekļu atalgojumam	39 881	34 329
Valsts sociālās apdrošināšanas izdevumi pārējo darbinieku atalgojumam	69 695	64 575
Pārējie personāla izdevumi	10 764	7 392
Personāla ilgtspējas izdevumi	6 250	3 751
Uzņēmējdarbības riska valsts nodeva	54	52
Kopā	770 882	592 447
Pārējie administratīvie izdevumi		
Dalība nozares organizācijās un sabiedrības izglītojošie pasākumi	730 377	660 500
Biroja izdevumi	35 277	40 820
Mārketinga un klientu piesaistes izdevumi	84 352	3 903
Citi vadības un administrācijas izdevumi	2 092	1 909
Uz pensiju plāniem tieši attiecināmas izmaksas	26 369	39 048
Pārējie saimnieciskās darbības izdevumi	12 977	14 895
Gada pārskata revīzijas izdevumi	5 768	5 768
Sakaru izdevumi	3 673	3 339
IT revīzijas un citi konsultatīvie izdevumi	24 357	19 465
Maksa par banku pakalpojumiem	779	948
Kopā	926 021	790 595
Kopā	1 696 903	1 383 042
Vidējais Sabiedrībā nodarbināto darbinieku un amatpersonu skaits:	12	12
21. Pārskats par darbinieku saņemto atalgojumu un politiku	2024 EUR	2023 EUR
Riska profilu ietekmējošo darbinieku atalgojums kopā:	467 994	407 180
t.sk. padomes un valdes locekļi*	274 620	229 616
t.sk. augstākā līmeņa vadītāji	82 903	82 476
t.sk. amati, kuru pilnvarās ietilpst sabiedrības vai tās pārvaldē esoša ieguldījumu portfeļa vārdā uzņemties risku	110 471	95 088
Pārējo darbinieku atalgojums	139 424	117 155
Atalgojums kopā:	607 418	524 335
t.sk., atalgojuma nemainīgā daļa	459 024	382 747
t.sk., atalgojuma mainīgā daļa	148 394	141 588
Atalgojuma saņēmēju skaits kopā:	16	16
t.sk., atalgojuma nemainīgās daļas saņēmēji	16	16
t.sk., atalgojuma mainīgās daļas saņēmēji	12	11

* Padomes locekļi nesāņem atalgojumu

Mainīgā atalgojuma daļa ietver arī iemaksas par darbiniekiem Pensiju fondā.

2024. gada laikā darbiniekiem ir piešķirti akciju opciju līgumi EUR 7 340 vērtībā (2023: EUR 79 170). Akciju opciju līgumus darbinieki varēs izmantot 2025. – 2027. gados, taču tā kā šajos līgumos nav noteikts darbinieka pienākums par darba attiecību turpināšanu līdz akciju opciju izmantošanai, Sabiedrība uzskata, ka atalgojums saistībā ar akciju opciju līgumiem ir saņemts pie to piešķiršanas.

ATSEVIŠKO FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

Sabiedrības valdes un padomes locekļiem nav izsniegti avansi, aizdevumi vai garantijas, kā arī no Sabiedrības nav izmaksāts atalgojums par citu funkciju veikšanu.

Sabiedrības personāla un atalgojuma politika ir noteikta Sabiedrības iekšējās kontroles sistēmas dokumentā "Personāla un atalgojuma politika" (turpmāk – Politika).

Politikas mērķis ir nodrošināt atbilstošas Sabiedrības darbinieku un amatpersonu (turpmāk – Darbinieks) atlīdzības politikas ievērošanu, un veicināt Sabiedrības pareizu un efektīvu risku pārvaldību. Tāpat Politika nosaka personāla plānošanas, atlases un pēctecības, Darbinieku apmācības un kvalifikācijas paaugstināšanas pamatnoteikumus Sabiedrībā, piesaistot un motivējot attiecīgas kvalifikācijas Darbiniekus.

Sabiedrības padome ir atbildīga par risku kontroles un darbības atbilstības kontroles funkciju augstākā līmeņa darbinieku atalgojuma tiešu pārraudzību. Sabiedrības padomes atalgojumu nosaka un pārbauda Sabiedrības akcionārs. Lai novērstu iespējamus interešu konfliktus un ievērotu ārējo normatīvo aktu prasības, Sabiedrības valdes, iekšējā revīzijas dienesta vadītāja, kā arī amatu, kuru atalgojums ir vienāds ar vai lielāks par Sabiedrības valdes locekļu amatu zemāko atalgojuma līmeni, atalgojumu nosaka Sabiedrības padome.

Ievērojot savu / savā pārvaldē esošā ieguldījumu portfeļa darbības apjomu, veidu, sarežģītību un specifiku, kā arī Sabiedrības organizatorisko struktūru, Sabiedrībā nav izveidota atalgojuma komiteja.

Darbinieku atalgojums tiek noteikts, ņemot vērā atalgojuma tendences darba tirgū, atalgojuma saskaņotību un taisnīgumu, Darbinieka ieguldījumu Sabiedrības attīstībā un mērķu sasniegšanā.

Darbinieka atalgojums sastāv no nemainīgās atalgojuma daļas, ko veido mēneša darba alga, papildus iespējama prēmēšana Politikā noteiktajā kārtībā. Prēmija kalendārā gada ietvaros nevar pārsniegt 100% no attiecīgā Darbinieka atalgojuma nemainīgās daļas.

Darbinieki, kuri ieņem amatus, kuru profesionālā darbība un/vai pieņemtie lēmumi var būtiski ietekmēt Sabiedrības uzņemto riska veidu un apmēru, t.i. riska profilu ietekmējošie amati (turpmāk tekstā – Riska amati). Sabiedrībā ir sekojoši Riska amati:

- Sabiedrības padome (Sabiedrības padomes priekšsēdētājs un Sabiedrības padomes locekļi);
- Sabiedrības valde (Sabiedrības valdes priekšsēdētājs un Sabiedrības valdes locekļi);
- Sabiedrības iekšējais auditors;
- Sabiedrības portfeļu / aktīvu pārvaldnieks;
- Sabiedrības finanšu tirgus analītiķis;
- Sabiedrības darbinieks, kas veic darbības atbilstības funkciju;
- Sabiedrības mārketinga (izplatīšanas) daļas vadītājs;
- Sabiedrības Investīciju komitejas locekļi.

Sabiedrība attiecībā uz tiem Darbiniekiem, kuri ieņem Riska amatus, nodrošina atalgojuma politiku un praksi, ievērojot ārējos normatīvos aktus, kas atbilst piesardzīgai un efektīvai risku pārvaldīšanai un veicina to, kā arī nodrošina tādu atalgojuma politiku un praksi, kas nerodina Sabiedrības pārvaldē esošo aktīvu riska profilam neatbilstošu risku uzņemšanos.

Prēmijas, ieskaitot to atlikto daļu, tiek piešķirtas un/vai izmaksātas Sabiedrības darbiniekiem tikai tad, ja Sabiedrības finansiālais stāvoklis ir stabils un ilgtspējīgs. Ja Sabiedrības finanšu darbības rezultāti attiecīgajā gadā ir negatīvi vai Sabiedrība nesasniedz noteiktos darbības mērķus, Sabiedrības valdei ir tiesības pieņemt lēmumu nemaksāt prēmiju vai tā daļu.

Prēmijas apmērs tiek noteikts, ņemot vērā šādus principus:

- tiek vērtēta Sabiedrības darbības gada mērķu izpilde. Šajā gadījumā tiek ņemta vērā Sabiedrības budžeta izpilde un / vai citi Sabiedrības darbības gada mērķi, kurus uzrāda un / vai apstiprina Sabiedrības valde kopā ar Sabiedrības gada budžetu;
- Sabiedrības struktūrvienības, kurā ietilpst Darbinieks, darbības rezultāti un mērķu izpilde;
- darba līgumā un / vai citā līgumā noteikto Darbinieka individuālo plānu un uzdevumu izpilde. Darbinieka individuālā darbības plāna sastādīšana un atsevišķa Darbinieka individuālo darbību izvērtēšana. Jāņem vērā arī nefinansiālie un uzvedības ("mīkstie") kritēriji, piemēram, orientācija uz rezultātu, sadarbība ar kolēģiem un citām struktūrvienībām, iniciatīva, spēja pielāgoties pārmaiņām, Sabiedrības iekšējo noteikumu un procedūru ievērošana, komunikācija ar klientiem un investoriem, profesionālā attīstība, citi kritēriji, kurus noteicis Sabiedrības valdes priekšsēdētājs / tiešais vadītājs utt.

Izvērtējot Darbinieka gada darbības mērķu izpildi, tiek novērtēti šādi kvalitatīvie kritēriji:

- klientiem sniegto pakalpojumu kvalitāte (klientu sūdzību neesamība par pakalpojumu, klientiem sniegtās informācijas pilnīgums utt.). Šis kritērijs tiek noteikts un novērtēts tikai tiem Darbiniekiem, kuri strādā tieši ar klientiem;
- Sabiedrības iekšējās kontroles sistēmas dokumentu pārkāpumi, kas radušies Darbinieka vainas dēļ, sistemātiski un būtiski;
- uzraudzības iestāžu sniegto ieteikumu un / vai piemēroto sankciju skaits un nozīme un / vai konstatētie darbības trūkumi, kas saistīti ar (ne)veiktajām Darbinieka funkcijām;
- komentāri un / vai rakstiski komentāri, ko sniegušas uzņēmuma iekšējās kontroles (atbilstības, iekšējā audita) struktūras;
- citi Darbinieka un tiešā vadītāja / Sabiedrības valdes priekšsēdētāja apspriestie un noteiktie kritēriji.

Sabiedrība, izmaksājot Darbiniekiem prēmijas vai citus labumus, nodrošina, ka to izmaksa nav saistīta ar konkrēta finanšu instrumenta pārdošanu. Sabiedrības stimulēšanas sistēma nodrošina, ka Darbinieki strādā Sabiedrības klienta interesēs.

ATSEVIŠKO FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

Darbiniekam, kura amats ir uzskatāms par Riska amatu, atalgojuma mainīgā daļa – prēmija, kas aprēķināta un apstiprināta Politikā noteiktajā kārtībā, tiek izmaksāta saskaņā ar šādiem maksāšanas noteikumiem:

- 60 procenti prēmijas tiek izmaksātas vienā maksājumā saskaņā ar kārtību un termiņiem, kas noteikti Sabiedrības valdes lēmumā;
- atlikušie 40 procenti – daļa prēmijas tiek izmaksāta Darbiniekam proporcionāli trīs gadu laikā, t. i. prēmijas atliktā daļa ir jāsadala proporcionāli visā atlikšanas periodā, sākot ne agrāk kā 1 gadu pēc Darbinieka darba novērtējuma beigām, un jāmaksā katru gadu, samaksājot par šo gadu aprēķināto prēmijas proporcionālo daļu.

Atlikšanas periods netiek piemērots, ja Darbiniekam piešķirtā ikgadējā prēmija ir līdz 69% no gada algas. Šajā gadījumā visa prēmija tiek izmaksāta vienā maksājumā. Tāpat atlikšanas periods netiek piemērots, ja alternatīvo stimulu (piem., Opciju) noteikumos nav noteikts citādi.

Sabiedrības padome ne retāk kā reizi gadā pārskata atalgojuma politikas pamatprincipus, lai nodrošinātu to atbilstību Sabiedrības darbības plānam / tās pārvaldē esoša ieguldījumu portfeļa ieguldījumu stratēģijai, rezultātiem un pārbaūžu par atalgojuma politikas īstenošanas atbilstību apstiprinātajai atalgojuma politikai un tai atbilstošajiem iekšējiem un ārējiem normatīvajiem aktiem rezultātiem pārskata gadā saskaņā ar Latvijas Bankas normatīvajos noteikumos par ieguldījumu pārvaldes sabiedrību un alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieku atalgojuma politikas pamatprincipiem minēto.

Sabiedrība atalgojuma politika paredz darbības, lai nodrošinātu ar ilgtspēju radīto risku un iespēju ņemšanu vērā, nosakot atalgojuma struktūru un motivētu atbildīgu ieguldījumu un ilgtspējas prakses ieviešanu un uzturēšanu. Sabiedrības mērķis ir nodrošināt lielāku pārredzamību gan kvalitatīvā, gan kvantitatīvā ziņā attiecībā ilgtspējas faktoriem un veicināt pareizu un efektīvu ilgtspējas prakti un ilgtspējības riska pārvaldību.

Pārskata gadā Politikā papildināts pielikums par ilgtspējas vērtības radīšanu.

22. Nodokļi un nodevas

	31.12.2024 EUR	31.12.2023 EUR
Valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	(14 345)	(12 498)
Iedzīvotāju ienākuma nodoklis	(8 110)	(7 053)
Pievienotās vērtības nodoklis	(5 225)	(346)
Uzņēmējdarbības riska valsts nodeva	(5)	(4)
Valsts sociālās apdrošināšanas obligāto iemaksu pārmaxsa pārsniedzot maksimālo iemaksu summu	6 999	-
Avansa maksājums vienotajā nodokļu kontā	22 461	19 555
Kopā	1 775	(346)

Tai skaitā:

Nodokļu pārmaxsa	29 460	19 555
Nodokļu parāds	(27 685)	(19 901)

23. Neto aktīvi pārvaldīšanā

	31.12.2024 EUR	31.12.2023 EUR
VFPS Ieguldījumu plāns INVL EKSTRA 47+	243 511 465	173 276 028
VFPS Ieguldījumu plāns INVL Konservatīvais 58+	74 913 366	73 576 231
VFPS Ieguldījumu plāns INVL KOMFORTS 53+	74 050 564	61 214 435
VFPS Ieguldījumu plāns INVL Maksimālais 16+	30 902 836	22 761 633
INVL Atklātais Pensiju Fonds Pensiju plāns INVL Klasika	742 715	762 801
INVL Atklātais Pensiju Fonds Pensiju plāns INVL Ekstra 47+	372 267	368 079
INVL Atklātais Pensiju Fonds Pensiju plāns INVL Komforts 53+	362 619	355 541
INVL Atklātais Pensiju Fonds Pensiju plāns INVL Maksimālais 16+	301 637	193 730
Kopā	425 157 469	332 508 478

Pārvaldāmo aktīvu pieaugums pensiju pārvaldīšanas segmentā sasniedza 27.86% (2023: 41.17%), kas pamatā sasniegts pateicoties Sabiedrības veiktajām aktivitātēm klientu piesaistes jomā, kā arī ņemot vērā uzkrātā kapitāla pieaugumu katram klientam tā dzīvesciklā un pozitīvo rezultātu no tirgus. 2024. gadā aktīvu pārvaldīšana nodrošināja būtisku pozitīvu ienesīgumu visos pārvaldītajos ieguldījumu plānos. Aktīvu pieaugums, ko radīja labvēlīgā situācija finanšu tirgos, kopā pensiju pārvaldīšanas segmentā tiek novērtēts uz 40.3 milj. EUR (2023: 29.4 milj.EUR).

ATSEVIŠĶO FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

24. Darījumi ar saistītām pusēm

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

Saistības un uzkrātās saistības pret saistītām pusēm	31.12.2024	31.12.2023
Saistības pret UAB NOVIAN Technologies par IT pakalpojumiem (LT)	632	472
Saistības pret UAB Novian Systems par IT pakalpojumiem (LT)	298	139
Kopā	930	611
Ienākumi no saistītām pusēm	2024 EUR	2023 EUR
Ieņēmumi no ieguldījumu fondu izplatīšanas no UAB "INVL Asset Management" (LT)	-	2 236
Ieņēmumi no apakšnomas no SIA Dommo Grupa*	1 640	1 298
Ieņēmumi no apakšnomas no AS INVL atklātais pensiju fonds	1 640	1 298
Ieņēmumi no apakšnomas no UAB FMI INVL Financial Advisors Latvijas filiāles	6 362	-
Ieņēmumi no apakšnomas no INVL Life, UADB Latvijas filiāle	-	8 739
Audita izziņa, ieņēmumi UAB FMI INVL Financial Advisors (LT)	36	36
NILLTFN un grāmatvedības pakalpojumu sniegšana AS INVL atklātais pensiju fonds	1 200	1 200
Kopā	10 878	14 807
Izdevumi saistītām pusēm		
IT pakalpojumu izdevumi UAB NOVIAN Technologies (LT)	4 840	4 730
IT pakalpojumu izdevumi UAB Novian Systems (LT)	1 604	1 691
IT pakalpojumu izdevumi UAB "INVL Asset Management"	97	-
Personāla izdevumu kompensācijas UAB "INVL Asset Management"	658	-
Mazvērtīgā inventāra iegāde no INVL Life, UADB Latvijas filiāle	-	1 002
Audita izziņa, izdevumi UAB FMI INVL Financial Advisors (LT)	36	44
Kopā	7 235	7 467

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. Invalda INVL grupa ir ieguldījumu privātā kapitālā pionieris Baltijas valstīs. Invalda INVL grupa patreiz pārvalda alternatīvo ieguldījumu fondus, 2. un 3. pensiju līmeņa aktīvus Latvijā un sniedz Family office jeb individualizētus visaptverošus ieguldījumu pārvaldības pakalpojumus privātpersonām, kas balstīti uz unikālu darbības modeli, visās Baltijas valstīs. INVL grupas aktīvi pārsniedz 1.6 miljardus EUR. 2023.gadā tika pabeigta dzīvības apdrošināšanas un aktīvu pārvaldīšanas biznesa Lietuvā, kura saņēmēji ir privātpersonas, pārdošanas darījums AB Šiaulių bankas, tāpēc savstarpējie darījumi ar pārdotajām struktūrvienībām tiek uzrādīti līdz darījuma brīdim 30.11.2023. Sabiedrība nav veikusi saimnieciskus darījumus ar mātes sabiedrību 2023. un 2024. gados.

Par ar Sabiedrību saistītām personām tiek uzskatīta arī Sabiedrības valdes un padomes locekļi. Informācija par valdes atalgojumu ir atspoguļota 20. un 21. pielikumā.

UAB "INVL Asset Management" ir Sabiedrības mātes sabiedrības meitas uzņēmums Lietuvā, kurš nodarbojas ar alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldīšanu.

UAB "INVL Asset Management" pārvaldīja, bet privāto klientu apkalpošanas biznesa pārejas rezultātā attiecīgo daļu savu prasību un saistību nodeva UAB SB Asset Management, t.sk. atvērto ieguldījumu fondu, kura ieguldījumu apliecībās Sabiedrība ir izvietojusi brīvos līdzekļus. 2024. gada 31. decembrī ieguldījumu apjoms INVL Emerging Europe Bond fund I class, LU2228214792 ir 1 238 035 EUR 2023: 1 121 652 EUR) un tas atspoguļots 4.pielikumā.

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

Par ar Sabiedrību saistītu personu tiek uzskatītas UAB NOVIAN Technologies un UAB Novian Systems, 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.

ATSEVIŠKO FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

25. Kredītriska analīze

Saskaņā ar 7. SFPS, tiek atklāta informācija par Sabiedrības aktīvu maksimālo pakļautību kredītriskam. 2024. gadā Prasības uz pieprasījumu tiek uzrādītas uzskaites vērtībā. Pārējie aktīvi sastāv no prasībām pret pārvaldāmajiem ieguldījumu un pensiju plāniem par 2024. gada decembri 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.

Tabula atspoguļo Sabiedrības maksimālo pakļautību kredītriskam dažādu finanšu instrumentu grupām:

	31.12.2024 EUR	31.12.2023 EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1 647 787	1 506 312
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 238 035	1 121 652
Citi aktīvi	1 907 655	236 928
Kopā aktīvi	4 793 477	2 864 892
Maksimālā pozīcija	4 793 477	2 864 892

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

Prasības pret kredītiestādēm	1 647 787	1 506 312
Prasības pret pārvaldījumā esošajiem Ieguldījumu plāniem un Pensiju plāniem	1 905 377	235 083
Prasības pret citiem Ieguldījumu fondiem	1 238 035	1 121 652
Prasības pret uzņēmējsabiedrībām	2 278	1 845
Kopā aktīvi	4 793 477	2 864 892
Maksimālā pozīcija	4 793 477	2 864 892

2024. gada beigās Sabiedrības finanšu aktīvi ir izvietoti AS Swedbankā – 31.82% (2023: 45.83%) no aktīvu apjoma, kurai nav noteiktu ĀKNI reitingu, bet Valdošai sabiedrībai starptautiskā kredītaģentūra "Moody's" bija noteikusi ilgtermiņa reitingu ārvalstu valūtā "Aa3", AB Šiaulių bankas – 0.04% (2023: 1.57%) no aktīvu apjoma, starptautiskā kredītaģentūra "Moody's" bija noteikusi ilgtermiņa reitingu ārvalstu valūtā "Baa1". 23.94% (2023: 35.3%) no Sabiedrības aktīviem ir izvietoti regulētā tirgū tirgotā atvērtajā ieguldījumu fondā INVL Emerging Europe Bond fund I class, LU2228214792, kuram nav noteikts ĀKNI reitings.

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

	31.12.2024	31.12.2023
Latvijas Republika	3 553 624	1 693 239
Luksemburga	1 238 035	1 121 652
Lietuvas Republika	1 818	50 001
Kopā aktīvi	4 793 477	2 864 892
Maksimālā pozīcija	4 793 477	2 864 892

ATSEVIŠKO FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

26. Kapitāla pietiekamības aprēķins

Sabiedrībai jānodrošina minimālais sākotnējais kapitāls, kas ir lielāks no: atbilstoši Ieguldījumu 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 prudenčuālajām 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:

	31.12.2024 EUR	31.12.2023 EUR
1. Pašu kapitāls (1.1.+1.2.)	4 501 699	2 558 045
1.1. Pirmā līmeņa kapitāls (1.1.1.+1.1.2.)	4 501 699	2 558 045
Apmaksātais pamatkapitāls	3 000 000	3 000 000
Akciju emisijas uzcelojums	1 708	1 708
Citas rezerves	135 989	142 015
Iepriekšējo gadu revidētie nesadalītie zaudējumi	(255 829)	(429 627)
Kārtējā darbības gada revidētā peļņa/ (zaudējumi)	1 953 210	130 117
Nemateriālie aktīvi	(23 970)	-
Būtiska līdzdalība ārpus finanšu sektora, kam tiek piemērota alternatīva 1250% riska pakāpei (atbilstoši ES regulas Nr. 575/2013 90. pantam)	(309 409)	(286 168)
1.1.1. Pirmā līmeņa kapitāls Kopā	4 501 699	2 558 045
1.1.2. Pirmā līmeņa papildus kapitāls	-	-
1.2. Otrā līmeņa kapitāls	-	-
2. Sabiedrības pašu kapitāla prasību robežlielumi		
2.1. Sabiedrības pastāvīgo izmaksu kopsumma	1 756 914	1 403 461
2.2. Minimālais sākotnējais kapitāls	125 000	125 000
2.3. Papildus pašu kapitāla prasība AIF pārvaldnieka profesionālās atbildības riska segšanai (0.01% no Pārvaldnieka pārvaldē esošo AIF aktīvu apmēra)	-	-
2.4. Līdzekļi pārvaldīšanā kopā	425 157 469	332 508 478
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.)	4 376 699	2 433 045
3.2. Pašu kapitāla pārsniegums pār 25% no pastāvīgo izmaksu kopsummas (1. - 2.1.x25%)	4 062 471	2 207 180
3.3. Papildus pašu kapitāla prasība (0, ja 2.4.<=2.5.)	35 031	16 502
3.4. Pašu kapitāla pārsniegums pār minimālo sākotnējo kapitālu un pašu kapitāla papildus summu (1. - 2.2 - 3.3. - 2.3.)	4 341 668	2 416 543

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

ATSEVIŠKO FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

27. 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 (nekorģētas) 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 atbilstošās novērojamas tirgus cenas, ja tas ir iespējams.

Atbilstoši vadības vērtējumam, Sabiedrības finanšu aktīviem un saistībām patiesā vērtība aptuveni atbilst uzskaites vērtībai. Būtiskākie finanšu aktīvu posteņi ir prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm un citi aktīvi, kas pamatā sastāv no uz mēneša beigām izrakstītajiem rēķiniem pret Sabiedrības pārvaldītajiem ieguldījumu un pensiju plāniem, kuru apmaksa notika dažu darba dienu laikā pēc pārskata datuma.

Sabiedrības ieguldījums atvērtā ieguldījumu fonda apliecībās tiek novērtēts patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, piemērojot 1. līmeņa patiesās vērtības noteikšanas mehānismu.

28. Notikumi pēc bilances datuma

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas nav bijuši būtiski notikumi, kas būtiski ietekmētu Sabiedrības finansiālo stāvokli 2024. gada 31. decembrī.



KPMG Baltics SIA
Roberta Hirša iela 1,
Rīga, LV-1045
Latvija

T: + 371 67038000
kpmg.com/lv
kpmg@kpmg.lv

Neatkarīgu revidentu ziņojums

IPAS “INVL Asset Management” akcionāram

Ziņojums par atsevišķo finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par atsevišķajiem finanšu pārskatiem

Esam veikuši IPAS “INVL Asset Management” (“Sabiedrība”) pievienotajā gada pārskatā ietverto atsevišķo finanšu pārskatu no 7. līdz 32. lapai revīziju. Pievienotie atsevišķie finanšu pārskati ietver:

- atsevišķo finanšu stāvokļa pārskatu 2024. gada 31. decembrī,
- atsevišķo visaptverošo ienākumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī,
- atsevišķo kapitāla un rezervju izmaiņu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī,
- atsevišķo naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, kā arī
- atsevišķo finanšu pārskatu pielikumu, kas ietver būtisko 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 2024. gada 31. decembrī un par tās darbības atsevišķajiem finanšu rezultātiem un atsevišķo naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem.

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 atsevišķo 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 perioda 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 uzskaite

Sabiedrības komisijas ieņēmumi par gadu, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, veido EUR 3 633 707 (2023. gadā: EUR 1 524 940).

Informācija atsevišķo finanšu pārskatu pielikumā: 1.2.10 pielikums "Ieņēmumu atzīšana no līgumiem ar klientiem" (grāmatvedības politika); 16. pielikums "Komisijas naudas ienākumi" (atsevišķo finanšu pārskatu pielikums).

Galvenais revīzijas jautājums

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

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

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

Mūsu procedūras

Revīzijas procedūru ietvaros, citu starpā, tika:

- Testēta Sabiedrības galveno iekšējo kontroļu, kas saistītas ar komisijas ieņēmumu aprēķināšanu un atzīšanu, kā arī iekšējo kontroļu pār ikdienā veikto pārvaldīto ieguldījumu veidojumu neto aktīvu vērtības pārvērtēšanu, uzbūve, ieviešana un efektivitāte.
- Salīdzinātas komisijas maksas aprēķinos izmantotās likmes un aprēķinu formulas ar Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu un pensiju plānu prospektos paredzēto.
- Par gadu, kas noslēdzās 2024. 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, kas piemērojama par noteiktu atdeves kritēriju sasniegšanu, ieņēmumu aprēķina pareizība, pamatojoties uz ieguldījumu plānu prospektos ietvertajiem nosacījumiem, spēkā esošo likumdošanu un pārvaldībā esošo ieguldījumu plānu aktīvu vērtību, kas uzrādīta turētājbankas ziņojumos.
- Novērtēta par ieņēmumu atzīšanu sniegtās informācijas precizitāte un pilnīgums, salīdzinot to ar piemērojamo finanšu pārskatu standartu prasībām.

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Sabiedrības vadība. Citu informāciju veido:

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

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

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

Ja, balstoties 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 akta, Latvijas Bankas noteikumu Nr. 326 Kredītiestāžu, ieguldījumu brokeru sabiedrību, ieguldījumu pārvaldes sabiedrību un privāto pensiju fondu gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu noteikumu (Noteikumi Nr. 326), prasībām.

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

- Vadības ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavoti atsevišķie finanšu pārskati, sniegtā informācija atbilst atsevišķajiem finanšu pārskatiem, un
- Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Noteikumu Nr. 326 prasībām.

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

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

Sagatavojot atsevišķos 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 likvidāciju vai darbības izbeigšana.

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

Revidentu atbildība par atsevišķo finanšu pārskatu revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka atsevišķie 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 atsevišķajiem 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 atsevišķajos 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 atsevišķajos 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 atsevišķo finanšu pārskatu struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai atsevišķie finanšu pārskati patiesi atspoguļo atsevišķo finanšu pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.

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

Personām, kurām uzticēta Sabiedrības pārraudzība, mēs sniedzam paziņojumu par to, ka mēs esam izpildījuši saistošās ētikas prasības attiecībā uz neatkarību, un sniedzam informāciju par visām attiecībām un citiem apstākļiem, kurus varētu pamatoti uzskatīt par tādiem, kas varētu ietekmēt mūsu neatkarību, un, ja nepieciešams – par darbībām un drošības pasākumiem, kas veikti šādu draudu novēršanai.



No visiem jautājumiem, par kuriem esam ziņojuši personām, kurām uzticēta Sabiedrības pārraudzība, nosakām tos jautājumus, kurus uzskatām par visbūtiskākajiem pārskata perioda atsevišķo 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

2024. gada 6. septembrī akcionāru sapulce iecēla mūs, lai mēs veiktu IPAS "INVL Asset Management" atsevišķo finanšu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, likumā noteikto revīziju. Kopējais nepārtrauktais mūsu revīzijas uzdevumu sniegšanas termiņš ir 6 gadi, un tas ietver pārskata periodus, kuri noslēdzās no 2019. gada 31. decembra līdz 2024. gada 31. decembrim.

Mēs apstiprinām, ka:

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

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

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55

Rihards Grasis
Valdes loceklis
Zvērināts revidents
Sertifikāta Nr. 227
Rīga, Latvija
2025. gada 28. martā

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