

leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība
INVL ASSET MANAGEMENT
Reģistrācijas numurs 40003605043

2018. FINANŠU GADS

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

SATURS

Vispārīgā informācija	3
Vadības ziņojums	4
Paziņojums par vadības atbildību	6
Finanšu pārskati	
Pārskats par finanšu stāvokli	7
Kumulatīvo ieņēmumu pārskats	8
Naudas plūsmas pārskats	9
Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats	10
Pielikums	11
Neatkarīga revidenta ziņojums	37

VISPĀRĪGĀ INFORMĀCIJA

Sabiedrības nosaukums:	INVL Asset Management
Juridiskais statuss:	leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība
Reģistrācijas numurs, vieta, datums:	40003605043, Rīga, 2002. gada 2. oktobrī
Juridiskā adrese:	Smilšu iela 7-1, Rīga, LV-1050, Latvija
Biroja adrese:	Smilšu iela 7-1, Rīga, LV-1050, Latvija
Sabiedrības akcionārs:	AB "Invalda INVL" (100%) Gyneju iela 14, Viļņa, LT01109, Lietuvas Republika
Sabiedrības padome:	Padomes priekšsēdētājs Andrej Cyba Padomes locekle Laura Križinauskiene no 2018. gada 12.marta Padomes locekle Aura Paulikiene no 2018. gada 12.marta
Sabiedrības valde:	Valdes priekšsēdētājs Andrejs Martinovs Valdes locekle Dina Zobena Valdes locekle Gundega Pakalne
Finanšu pārskata periods:	2018. gada 1. janvāris - 2018. gada 31. decembris
Salīdzinošais periods:	2017. gada 1. janvāris - 2017. gada 31. decembris
Revidents:	SIA PricewaterhouseCoopers Zvērinātu revidentu komercsabiedrības licence Nr.5
Reģistrācijas numurs:	40003142793
Juridiskā adrese:	Kr. Valdemāra iela 21-21, Rīga, LV-1010, Latvija
Atbildīgā zvērinātā revidente:	Ilandra Lejiņa Sertifikāta Nr. 168

VADĪBAS ZIŅOJUMS

Darbības veids

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

Sabiedrības padome

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

Sabiedrības valde

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

Juridiskā adrese: Smilšu iela 7-1, Rīga, LV-1050, 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 citos ieguldījumu pārvaldes pakalpojumos - alternatīvo ieguldījumu fondu līdzekļu pārvaldes jomā un privāto pensiju fondu (3. pensiju līmenis) līdzekļu pārvaldes jomā.

2018. gads bija viens no sarežģītākajiem gadiem priekš finanšu tirgiem kopš 2008. gada pasaules ekonomiskās krīzes. Finanšu instrumentu cenas samazinājās, pie tam cenu kritums skāra gan akcijas, gan obligācijas, gan attīstītajos, gan attīstības tirgos. Pēdējo 50 gadu laikā ir bijuši tikai trīs gadi, kad notika tik plaša mēroga cenu samazinājums. Tendences pasaules finanšu tirgos neizbēgami negatīvi ietekmēja arī Sabiedrības pārvaldīto pensiju plānu sniegumu. Tomēr salīdzinot pārvaldes rezultātus ar nozares rādītājiem, Sabiedrības pārvaldīto aktīvu ienesīgums bija augstāks kā nozarē vidēji.

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+ (Prospekts reģistrēts FKTK 2018. gada 9. oktobrī), INVL Ekstra 47+ (nosaukums līdz 2018.gada 23.oktobrim: INVL Ekstra 16+), INVL Komforts 53+ (nosaukums līdz 2018.gada 23.oktobrim: INVL Komforts 47+) un INVL Konservatīvais 58+, kas veidoti atbilstoši dzīvescikla stratēģijai, un pasīvās pārvaldīšanas ieguldījumu plāns "INVL INDEX DIRECT".

2019.gada laikā ir plānots atteikties no pasīvās pārvaldīšanas stratēģijas un ieguldījumu plānu "INVL INDEX DIRECT" pievienot līdzīga riska profila ieguldījuma plānam INVL Ekstra 47+.

2018. gada beigās dalību INVL ASSET MANAGEMENT ieguldījumu plānos bija pieteikuši 49 610 (2017: 49 091) dalībnieki jeb 3.85% (2017: 3.84%) no kopējā dalībnieku skaita. Dalībnieku skaits gada laikā ir palielinājies par 1.06%. Ieguldījumu plānu neto aktīvi veidoja 69 335 897 EUR (2017: 62 041 710 EUR) jeb 1.93% (2017: 1.89%) no kopējā tirgus. Ieguldījumu plānu neto aktīvi gada laikā ir palielinājušies par 11.76%.

VADĪBAS ZIŅOJUMS (turpinājums)

Pārskata periodā Sabiedrība turpināja slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda "RIGA PROPERTY FUND" ar apakšfondiem CORE PROPERTY SUBFUND un URBAN DEVELOPMENT SUBFUND pārvaldīšanu. Apakšfondi ir komerciālā un mājokļu nekustamā īpašuma ieguldījumu stratēģijas fondi. Ņemot vērā, ka visi apakšfonda CORE PROPERTY SUBFUND ieguldījumu objekti tika realizēti, 2018. gada 27. februārī tika pabeigta apakšfonda CORE PROPERTY SUBFUND likvidācija. 2019. gada 9. janvārī ir uzsākta apakšfonda URBAN DEVELOPMENT SUBFUND un līdz ar to arī slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda "RIGA PROPERTY FUND" likvidācija.

Slēgtā alternatīvo ieguldījumu apakšfonda "URBAN DEVELOPMENT SUBFUND" neto aktīvi uz pārskata gada beigām bija 4 609 112 EUR (2017: 3 025 602 EUR).

2007. gada septembrī INVL ASSET MANAGEMENT noslēdza līgumu ar AS „INVL atklātais pensiju fonds” par fonda pensiju plānu līdzekļu pārvaldi. 2018. gada beigās INVL ASSET MANAGEMENT pārvaldīja sešus pensiju plānus: Pensiju plāns INVL KLASIKA (nosaukums līdz 2018. gada 21. novembrim: Saule - Sabalansētais), Pensiju plāns KOMFORTS 53+ (nosaukums līdz 2018. gada 21. novembrim: Dzintars - Konservatīvais), INVL Pensiju plāns Jūra - Aktīvais, Pensiju plāns INVL EKSTRA 47+ (nosaukums līdz 2018. gada 21. novembrim: INVL Sabalansētais 47+), Pensiju plāns INVL Maksimālais 16+ (nosaukums līdz 2018. gada 21. novembrim: INVL Aktīvais 16+) un Pensiju plāns INVL Konservatīvais 58+. 2018. gada beigās Sabiedrības pārvaldīšanā esošie pensiju trešā līmeņa neto aktīvi ir 1 194 561 EUR (2017: 1 188 038 EUR).

Kopš 2017. gada jūlija Sabiedrība ir AS INVL atklātais pensiju fonds akcionārs un pateicoties tam tiek realizēta visu līmeņu pensiju uzkrājumu konsolidācija INVL grupas ietvaros. Finanšu konsolidācija Latvijā netiek veikta, bet tā tiek veikta AB INVL Invalda grupas ietvaros un tiek publicēta Nasdaq Baltija fondu biržas informācijas sistēmās, atbilstoši tajā kotēto uzņēmumu informācijas atklāšanas prasībām.

Pārskata gadā INVL ASSET MANAGEMENT pamatdarbības ienākumi, kas sastāv no komisijas naudas ienākumiem, bija 522 140 EUR (2017: 1 040 748 EUR) apmērā. Sabiedrības pamatdarbības ienākumi gada laikā samazinājās par 49.8%, kas saistīts ar likumdošanas noteikto komisijas maksas samazinājumu fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāniem, negatīvajām tirgus tendencēm, kas neļāva uzrādīt pietiekošu ienesīgumu un attiecīgi nenodrošināja mainīgās komisijas ienākumus, kā arī tāpēc, ka Sabiedrība atteicās no Individuālo klientu ieguldījumu portfeļu pārvaldīšanas un likvidēja Alternatīvo ieguldījumu apakšfonda. INVL ASSET MANAGEMENT noslēdza 2018. gadu ar peļņu 43 551 EUR apmērā (2017: 253 992 EUR), kas iepriekš minētā ienākumu samazināšanās kontekstā izdevās pateicoties stingrai finansiālai disciplīnai un aktīvai klientu piesaistes darbībai. Sabiedrība pārskata gadā ir saglabājusi stabilitāti spējot saglabāt tirgus daļu gan klientu skaita, gan pārvaldāmo aktīvu jomās, vienlaicīgi mainot klientu piesaistes stratēģiju, kas arī radījis būtiskākās izdevumu izmaiņas pārskata gadā.

2016. gadā Sabiedrības pārvaldīto pensiju 2. līmeņa aktīvu apjomam sasniedzot 50 mlj. eiro, tika izpildīta Valsts fondēto pensiju likuma prasība un palielināts Sabiedrības pamatkapitāls līdz 1 mlj. eiro. 2018. gada 31. decembrī reģistrētais un pilnībā apmaksātais pamatkapitāls sastāv no 500 000 parastajām akcijām (2017: 500 000) ar 2 EUR (2017: 2EUR) nominālvērtību katra. Visas akcijas ir ar balsis tiesībām. Apmaksātais pamatkapitāls sastāda 100% no reģistrētā pamatkapitāla.

Nākotnes izredzes un turpmākā attīstība

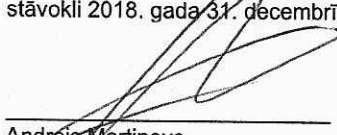
2019. gadā Sabiedrība turpinās valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu un plāno palielināt savu tirgus daļu šajā segmentā gan pēc dalībnieku skaita, gan arī pēc pārvaldīto līdzekļu apjoma. Sabiedrība turpinās veikt pasākumus, lai uzlabotu pozīcijas Privāto pensiju fondu līdzekļu pārvaldes tirgos. Sabiedrība plāno likvidēt esošo slēgto alternatīvo ieguldījumu fondu un pagaidām neplānot turpināt alternatīvo ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanu. Sabiedrības darbību 2019. gadā var arī būtiski ietekmēt jebkuras izmaiņas valsts fondēto pensiju shēmu reglamentējošajā vidē.


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.

Apstākļi un notikumi pēc pārskata gada beigām

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas nav bijuši būtiski notikumi, kas būtiski ietekmētu Sabiedrības finansiālo stāvokli 2018. gada 31. decembrī.


Andrejs Martinovs
Valdes priekšsēdētājs


Dina Zobeņa
Valdes locekle

Rīgā, 2019. gada 28. martā

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 pārvaldes sabiedrības līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas rīcības novēršanu.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 7. līdz 36. lapaspusei iekļautais finanšu pārskats par periodu no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 31. decembrim, sagatavots saskaņā ar konsekventi lietotiem Eiropas Savienības (turpmāk – ES) apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, Latvijas likumdošanas prasībām un pieņēmumi par finanšu pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Šo gada pārskatu no 3. līdz 36. lapai ir apstiprinājusi leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL ASSET MANAGEMENT" valde, un tās vārdā parakstījuši:



Andrejs Martinovs
Valdes priekšsēdētājs



Dina Zobena
Valdes locekle

Rīgā, 2019. gada 28. martā


IPAS "INVL Asset Management"
2018. finanšu gads

PĀRSKATS PAR FINANŠU STĀVOKLI

	Pielikums	31.12.2018 EUR	31.12.2017 EUR
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3.	381 999	250 533
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4.	385 596	394 982
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	5.	404	3 750
Pamatīdzekļi	7.	3 578	7 196
Nemateriālie ieguldījumi	6.	11 293	-
Ieguldījumi meitas sabiedrībās, kopuzņēmumos un asociētās sabiedrībās	8.	291 444	345 363
Nodokļu aktīvi	25.	9 066	-
Citi aktīvi	9.	195 610	524 817
Kopā aktīvi		1 278 990	1 526 641
Saistības			
Uzkrātās saistības	10.	40 250	149 574
Uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	26.	-	31 109
Pārējās saistības	11.	150 058	46 835
Kopā saistības		190 308	227 518
Kapitāls un rezerves			
Apmaksātais pamatkapitāls	12.	1 000 000	1 000 000
Akciju emisijas uzcenojums	12.	1 708	1 708
Rezerves	12.	1	1
Nesadalītā peļņa		86 973	297 414
Kopā kapitāls un rezerves		1 088 682	1 299 123
Kopā saistības, kapitāls un rezerves		1 278 990	1 526 641

Pielikumi no 11. līdz 36. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa


Andrejs Martinovs
Valdes priekšsēdētājs


Dina Zobena
Valdes locekle

Rīgā, 2019. gada 28. martā

KUMULATĪVO IEŅĒMUMU PĀRSKATS

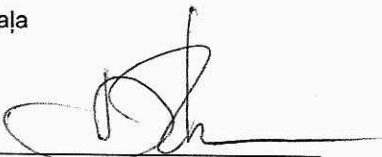
	Pielikums	2018 EUR	2017 EUR
Procentu ienākumi	15.	3 982	8 561
Procentu izdevumi	16.	-	(3 077)
Neto procentu ienākumi		3 982	5 484
Komisijas naudas ienākumi	17.	525 544	1 075 699
Komisijas naudas izdevumi	18.	(21 814)	(118 919)
Neto komisijas naudas ienākumi		503 730	956 780
Neto zaudējumi no finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	21.	-	(7 920)
Neto ārvalstu valūtu kursa starpības peļņa/(zaudējumi)	22.	59	(3 384)
Pārējie ienākumi	19.	6 906	7 145
Pārējie izdevumi	20.	(38 368)	(39 101)
Administratīvie izdevumi	23.	(439 203)	(536 751)
Nolietojums	6./7.	(4 999)	(4 541)
(Izveidotie) uzkrājumi vai uzkrājumu apvērse	24.	11 444	(74 476)
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas		43 551	303 236
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	26.	-	(49 244)
Pārskata gada peļņa		43 551	253 992
Kopējie kumulatīvie ienākumi		43 551	253 992

Attiecināms uz Sabiedrības akcionāru

43 551 253 992

Pielikumi no 11. līdz 36. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa


Andrejs Martinovs
Valdes priekšsēdētājs

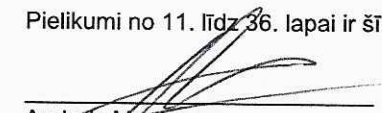

Dina Zobena
Valdes locekle

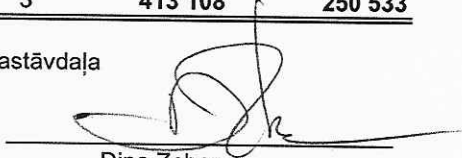
Rīgā, 2019. gada 28. martā

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	2018 EUR	2017 EUR
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā			
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas		43 551	303 236
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojums		4 999	4 541
Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās zaudējumu pieaugums		-	7 920
Uzkrāto izmaksu samazinājums	(109 324)	(109 324)	(24 409)
Uzkrājumu nedrošiem aktīviem pieaugums		53 929	74 447
Procentu ienākumi	(3 982)	(3 982)	(8 561)
Procentu izdevumi		-	3 077
Ārvalstu valūtas nerealizētā neto (peļņa)/zaudējumi		(59)	3 279
Neto naudas plūsma pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās		(10 886)	363 530
Nākamo periodu izdevumu samazinājums		3 346	796
Citu aktīvu samazinājums/ (pieaugums)		329 207	(32 146)
Latvijas Krājbankā iesaldēto naudas kontu atlikumu (pieaugums)/ samazinājums	(10)	(10)	29
Pārējo saistību pieaugums		103 223	3 867
Neto naudas plūsma pamatdarbības rezultātā pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas un procentu saņemšanas un izmaksas		424 880	336 076
Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis		(9 066)	(32 641)
Saņemtie procentu ienākumi		13 368	14 025
Neto naudas plūsma pamatdarbības rezultātā		429 182	317 460
Naudas plūsma ieguldījumu darbības rezultātā			
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu iegāde	(12 674)	(12 674)	(2 378)
Ieguldījumu meitas sabiedrībās, kopuzņēmumos un asociētās sabiedrībās pieaugums		-	(419 839)
Finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā realizācija		-	330 000
Finanšu aktīvu, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā iegāde		-	(393 722)
Neto naudas plūsma ieguldījumu darbības rezultātā		(12 674)	(485 939)
Naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā			
Dividenžu (izmaksa)	(253 992)	(253 992)	(213 102)
Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā		(253 992)	(213 102)
Neto naudas plūsma		162 516	(381 581)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā			
Valūtu kursu svārstību rezultāts		250 533	635 393
		59	(3 279)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	3	413 108	250 533

Pielikumi no 11. līdz 36. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa


Andrejs Martinovs
Valdes priekšsēdētājs


Dina Zobena
Valdes locekle

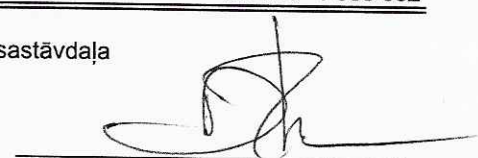
Rīgā, 2019. gada 28. martā

KAPITĀLA UN REZERVJU IZMAIŅU PĀRSKATS

	Apmaksātais pamatkapitāls EUR	Akciju emisijas uzcenojums EUR	Rezerves EUR	Nesadalītā peļņa EUR	Pašu kapitāls kopā EUR
Atlikums uz 2016. gada 31. decembri	1 000 000	1 708	1	256 524	1 258 233
Dividenžu izmaksa	-	-	-	(213 102)	(213 102)
Kopējie kumulatīvie ienākumi	-	-	-	253 992	253 992
Atlikums uz 2017. gada 31. decembri	1 000 000	1 708	1	297 414	1 299 123
Dividenžu izmaksa	-	-	-	(253 992)	(253 992)
Kopējie kumulatīvie ienākumi	-	-	-	43 551	43 551
Atlikums uz 2018. gada 31. decembri	1 000 000	1 708	1	86 973	1 088 682

Pielikumi no 11. līdz 36. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa


Andrejs Martinovs
Valdes priekšsēdētājs


Dina Zobena
Valdes locekle

Rīgā, 2019. gada 28. martā

Finanšu pārskata pielikumi

1. NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI

1.1. Informācija par ieguldījumu sabiedrības darbību

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL ASSET MANAGEMENT", vienotais reģistrācijas Nr.:40003605043, juridiskā adrese: Smilšu iela 7-1, Rīga, LV-1050. Uzņēmuma pamatdarbība: ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšana.

Sabiedrības pārvaldīšanā atrodas sekojoši Fondēto pensiju sistēmas ieguldījumu plāni: ieguldījumu plāns "INVL Maksimālais 16+" (Prospekts reģistrēts FKTK 2018. gada 9. oktobrī), ieguldījumu plāns INVL EKSTRA 47+ (nosaukums līdz 2018. gada 23. oktobrim: INVL EKSTRA 16+), ieguldījumu plāns INVL KOMFORTS 53+ (nosaukums līdz 2018. gada 23. oktobrim: INVL Komforts 47+), ieguldījumu plāns INVL Konservatīvais 58+ un ieguldījumu plāns INVL INDEX DIRECT. Sabiedrības pārvaldīšanā atrodas slēgtais alternatīvo ieguldījumu fonds "Riga Property Fund" ar apakšfondu: Slēgtais alternatīvo ieguldījumu apakšfonds "URBAN Development Subfund" . Sabiedrība pārvalda AS "INVL atklātais pensiju fonds" administrēšanā esošos pensiju plānus: Pensiju plāns INVL KLASIKA (nosaukums līdz 2018. gada 21. novembrim: Saule - Sabalansētais), Pensiju plāns KOMFORTS 53+ (nosaukums līdz 2018. gada 21. novembrim: Dzintars - Konservatīvais), INVL Pensiju plāns Jūra - Aktīvais , Pensiju plāns INVL EKSTRA 47+ (nosaukums līdz 2018. gada 21. novembrim: INVL Sabalansētais 47+), Pensiju plāns INVL Maksimālais 16+ (nosaukums līdz 2018. gada 21. novembrim: INVL Aktīvais 16+) un Pensiju plāns INVL Konservatīvais 58+ .

Šis ir Sabiedrības atsevišķais finanšu pārskats. Sabiedrība nesagatavo konsolidēto finanšu pārskatu izmantojot likumā noteikto atbrīvojumu no tā sagatavošanas. Konsolidēto finanšu pārskatu sagatavo Sabiedrības mātes saviedrība AB "Invalida INVL".

Sabiedrības 2018. gada finanšu pārskats apstiprināts ar Sabiedrības valdes lēmumu 2019. gada 28. martā. Sabiedrības akcionāram ir tiesības grozīt šos finanšu pārskatus pēc to apstiprināšanas.

1.2. Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums

1.2.1. Pārskata sagatavošanas pamats

Šie Sabiedrības finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS, pamatojoties uz likumdošanā noteiktajā kārtībā sastādītajiem uzskaites reģistriem. Šie uzskaites reģistri ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites pamatprincipu, izņemot patiesajā vērtībā vērtētos finanšu aktīvus.

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

Finanšu pārskati sagatavoti, balstoties uz uzskaites politikas pēctecības principu, ar ko izprot kārtējā perioda finanšu pārskatu sagatavošanā pielietoto grāmatvedības principu atbilstību iepriekšējā periodā izmantotajiem principiem, izņemot grāmatvedības politikas izmaiņas, kas izriet no 9.SFPS un 15. SFPS pieņemšanas, kas stājās spēkā no 2018. gada 1. janvāra.

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

Salīdzinot ar iepriekšējo pārskata gadu, lietotās uzskaites un novērtēšanas metodes nav mainītas, izņemot kā minēts augstāk.

1.2.2. Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS). Ņemot vērā Eiropas Savienības apstiprināšanas procedūru, šajā pielikumā ir atspoguļoti arī standarti un interpretācijas, kas nav apstiprināti piemērošanai Eiropas Savienībā, jo šiem standartiem un interpretācijām var būt ietekme uz Sabiedrības finanšu pārskatiem nākamajos periodos, ja tie tiek apstiprināti. Visi rādītāji finanšu pārskatos ir norādīti Latvijas oficiālajā valūtā (EUR), ja nav norādīts citādi. Finanšu pārskati ir sastādīti saskaņā ar sākotnējo izmaksu uzskaites principu. Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, nepieciešams izmantot noteiktas būtiskas aplēses un pieņēmumus.

1.2.3. Jauni standarti un interpretācijas

9. SFPS ieviešana ir radījusi izmaiņas Sabiedrības grāmatvedības politikās finanšu aktīvu un finanšu saistību atzīšanā, klasificēšanā un novērtēšanā, kā arī finanšu aktīvu vērtības samazināšanās notikšanā. Saskaņā ar Sabiedrības veikto 9. SFPS ietekmes izvērtējumu, jaunajam standartam nav būtiskas ietekmes uz Sabiedrības finanšu pārskatiem, tādēļ nebija neieciešamības koriģēt salīdzinošo informāciju par iepriekšējiem periodiem. 9. SFPS būtiski groza arī citus standartus, kas attiecas uz finanšu instrumentiem kā 7. SFPS „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”.

Turpmāk ir sniegta informācija par 9. SFPS ieviešanas ietekmi uz Sabiedrību. Turpmāk sniegta sīkāka informācija par konkrētām 9. SFPS piemērojamajām grāmatvedības politikām.

Zemāk ir norādīta ietekme uz finanšu pārskata pielikumiem, kas izriet no 9. SFPS ieviešanas.

Finanšu instrumentu klasifikācija un vērtība

Finanšu aktīvu un saistību kategorija un finanšu aktīvu un saistību vērtība, kas novērtēta balstoties uz 39. SGS un 9. SFPS, kas stājas spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī.

Finanšu aktīvs	Klasifikācija pēc 39. SGS	Klasifikācija pēc 9. SFPS	31.12.2017. vērtība pēc 39. SGS	Jaunā vērtība pēc 9. SFPS, 2018. gada 1. janvārī
Klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti	Klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	394 982	394 982
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Aizdevumi un debitoru parādi	Amortizētā iegādes vērtība	250 533	250 533

15. SFPS, leņģemumi no līgumiem ar pircējiem, (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk).

1.2.3. Jauni standarti un interpretācijas (turpinājums)

15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar pircējiem" ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk. 15. SFPS nosaka piecpakāpju modeli, kas attiecas uz ieņēmumiem, kas gūti no līguma ar klientu (ar ierobežotiem izņēmumiem), neatkarīgi no ieņēmumu veida vai nozares veida. Standarta prasības attiecas arī uz peļņas un zaudējumu atzīšanu un novērtēšanu, pārdodot dažus nefinanšu aktīvus, kas nav uzņēmuma parastās darbības rezultāts (piemēram, pamatlīdzekļu vai nemateriālo aktīvu pārdošana).

15. SFPS pamatprincips ir tāds, ka ieņēmumus jāatzīst, atspoguļojot pakalpojumu nodošanu klientiem par summu, kas atspoguļo atlīdzību, kuru paredzēts saņemt apmaiņā pret šādiem pakalpojumiem. Šo pamatprincipu piemēro, izmantojot piecpakāpju modeli:

- 1) Nosakiet līgumu ar klientu,
- 2) Nosakiet līgumā noteikto izpildes pienākumu;
- 3) noteikt darījuma cenu;
- 4) Sadalīt darījuma cenu līgumā noteiktajam izpildes pienākumam;
- 5) Atzīt ieņēmumus, ja izpildes pienākums ir izpildīts.

Par katru konstatēto saistību izpildi Sabiedrība līguma noslēgšanas brīdī nosaka, vai tā ir izpilde laika gaitā vai konkrētā laikā, neatkarīgi no tā, vai atlīdzība ir fiksēta vai mainīga, ieskaitot to, vai atlīdzība ir ierobežota ārējo faktoru dēļ. Pēc tam tiek ņemts vērā noteiktais izpildes pienākums.

No 2019. gada 1. janvāra 17. SGS aizstās 16. SFPS "Noma" attiecībā uz finanšu nomu. Jaunais standarts nosaka nomas līgumu atzīšanas, novērtēšanas un informācijas atklāšanas principus. Atbilstoši, 16. SFPS izslēdz iespēju klasificēt nomas līgumus kā operatīvo vai finanšu nomu, kā to noteica 17. SGS. Tā vietā, 16. SFPS ievieš vienotu nomnieka uzskaites modeli. Nomnieks savā uzskaitē atzīst: (a) aktīvus un saistības no visiem nomas līgumiem ar termiņu vairāk kā 12 mēneši, izņemot zemas vērtības aktīvu nomas līgumus; un (b) nomāto aktīvu nolietojuma izmaksas atsevišķi no nomas saistību procentu izmaksām. Nomas sākuma dienā nomnieks atzīst saistības veikt nomas maksājumus (t.i, nomas saistības) un aktīvu, kas pārstāv tiesības izmantot bāzes aktīvu nomas termiņa laikā (t.i, lietošanas tiesību aktīvs).

Nomniekiem būs atsevišķi jāatzīst procentu izdevumi par nomas saistībām un nolietojuma izdevumus par tiesībām lietot aktīvu. Nomniekiem arī būs jāpārvērtē nomas saistības pēc noteiktu notikumu iestāšanās (piemēram, izmaiņas nomas termiņā, izmaiņas nākotnes nomas maksājumos, kas rodas, mainot indeksu vai likmi, ko izmanto šo maksājumu noteikšanai).

Nomnieks parasti atzīst nomas saistību pārvērtēšanas summu kā korekciju tiesībām izmantot aktīvu.

Ikgadējie SFPS uzlabojumi 2017 (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES) :

Šie neliela apjoma grozījumi attiecas uz četriem standartiem:

- 3. SFPS tika papildināts ar skaidrojumu, ka pircējam jāpārvērtē iepriekš kopīgi pārvaldītā sabiedrībā piederošā daļa, gadījumā, ja tas iegūst kontroli pār uzņēmējdarbību.
- 11. SFPS tagad skaidro, ka ieguldītājam nav jāpārvērtē tā iepriekš turētais ieguldījums, ja tas iegūst kopīgu kontroli pār kopīgu darbību, piemērojot prasības pēc analogijas prasībām, kas attiecas uz asociētās sabiedrības pārtapšanu par kopīgi pārvaldītu sabiedrību un pretēji.
- 12. SGS skaidro, ka uzņēmums atzīst visas no dividendēm izrietošās nodokļu sekas brīdī, kad tiek radīta sadalāmā peļņa, piemēram peļņas vai zaudējumu aprēķinā vai pārējos ienākumos. Tiek skaidrots, ka šīs prasības attiecas uz visiem gadījumiem, kad maksājumi par finanšu instrumentu, kuru klasificē kā pašu kapitāla instrumentu ir peļņas sadale, ne tikai uz tiem gadījumiem, kad nodokļu sekas rodas no dažādām nodokļu likmēm nesadalītai un sadalītai peļņai.
- 23. SGS veikti, lai iekļautu vadlīnijas par to, ka specifiski aizņēmumi, kuru mērķis bija kāda konkrēta aktīva izveides finansēšana, var tikt izslēgti no kopējo saistību apmēra aizņēmumu izmaksu kapitalizācijas mērķiem tikai tik ilgi, līdz šis konkrētais aktīvs ir pabeigts.

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

1.2.4. Finanšu instrumenti

Sākotnējā atzīšana un novērtēšana

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

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

Finanšu aktīvi vai finanšu saistības tiek sākotnēji novērtētas patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīvu vai finanšu saistību iegādi, izņemot, ja finanšu aktīvi vai finanšu saistības klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Finanšu aktīvu vai saistību, kas tiek novērtētas pēc patiesās vērtības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, darījumu izmaksas tiek atzītas peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti paredzjamie 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:

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

Visos pārējos gadījumos starpība tiek atlikta un atlikto pīmās 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

- 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 ir izpildīts viens no šīm nosacījumiem:

- 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;
- Atvasinātais finanšu instruments tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir gūt peļņu no atvasinātā instrumenta vērtības izmaiņām atbilstoši attiecīgā mainīgā lieluma izmaiņām (procentu likmes, finanšu instrumenta cenas, preces cenas, valūtas kursa, cenu vai likmju indeksa, kredītreitinga vai kredītu indeksa, vai cita mainīgā lieluma);
- Finanšu aktīvi to sākotnējās atzīšanas brīdī neatsaucami tika noteikti, kā tādi, kuru patiesās vērtības izmaiņas atzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja tādējādi tiks novērsta vai ievērojami samazināta novērtēšanas vai atzīšanas nekonsekvence, un tas ir stingri pamatots.

Prasības pret kredītiestādēm, termiņnoguldījumi un debitoru parādi ietver līgumiskās naudas plūsmas pazīmes, ko veido vienīgi pamatsumma un procentu maksājumi, līdz ar ko tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā.

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

Amortizētā vērtība ir summa, par kādu finanšu aktīvs vai finanšu saistības tiek novērtētas sākotnējās atzīšanas brīdī, atskaitot pamatsummas atmaksu, plus vai mīnus kumulatīvā amortizācija, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, attiecībā uz jebkuru starpību starp sākotnējo summu un termiņu, un, ja ir finanšu starpība, un aktīviem, kas tiek koriģēti par zaudējumu summu.

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

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

Finanšu aktīvi un finanšu saistības, kas novērtēti amortizētajā vērtībā

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

- Pēc sākotnējās atzīšanas finanšu aktīvi, tostarp atvasinātie instrumenti, kas ir aktīvi, tiek novērtēti to patiesajā vērtībā, bez jebkādiem atskaitījumiem par darījuma izmaksām, kas var rasties, tos pārdodot vai citādi atsavinot, izņemot:
- debitoru parādi (kredīti), kas tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Visas finanšu saistības, izņemot tās, kas atzītas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, un finanšu saistības, kas rodas, ja finanšu aktīva, kas uzrādīts patiesajā vērtībā, pārvedums nekvalificējas kā atzīšanas pārtraukšana, tiek novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā. Amortizētā vērtība tiek aprēķināta, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Prēmijas un atlaides, ieskaitot sākotnējās darījumu izmaksas, tiek iekļautas saistītā instrumenta uzskaites vērtībā un amortizētas, pamatojoties uz instrumenta efektīvo procentu likmi.

Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā vērtībā

Prasības pret centrālajām bankām, prasības pret finanšu institūcijām un kredīti tiek klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, ja tiek ievēroti šādi kritēriji:

- tie tiek turēti uzņēmējdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir sasniegts, iekasējot līgumiskās naudas plūsmas ("Turēts, lai iekasētu" biznesa modelis);
- to līgumiskās naudas plūsmas veido tikai pamatsummas un procentu maksājumi par atlikušo pamatsummu;

Sabiedrība tos sākotnējās atzīšanas brīdī nenosaka kā patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

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

1.2.4. Finanšu instrumenti (turpinājums)

Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā vērtībā

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

1.2.5. Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

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

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

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

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

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

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

1.2.5. Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā (turpinājums)

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

Aktīvi un garās pozīcijas tiek novērtētas, atsaucoties uz solīto cenu (bid price) pārskata datumā; saistības un īsās pozīcijas tiek novērtētas, atsaucoties uz prasīto cenu (asking price). Kad Sabiedrībai ir pozīcijas, kas savstarpēji izslēdz riskus, vidējās tirgus cenas tiek izmantotas, lai aprēķinātu savstarpēji izslēdzošās riska pozīcijas un solītās un prasītās cenas labojumi tiek piemēroti tikai 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.

Vairākas Sabiedrības grāmatvedības uzskaites politikas pieprasa finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanu. Patiesās vērtības noteikšanai ir izmantotas turpmāk aprakstītās metodes. Ja nepieciešams, plašāka informācija par pieņēmumiem, kas izdarīti patiesās vērtības noteikšanā, ir uzrādīti attiecīgajās finanšu pārskata piezīmēs.

1.2.6. Aplēses un spriedumi

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

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

1.2.7. Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

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

- finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā;
- līgumsaistības;
- aizdevumu saistības un finanšu garantiju līgumi.

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

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

1.2.7. Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās (turpinājums)

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

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

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

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

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

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

Finanšu garantijas un aizdevumu saistības arī ietilpst paredzamo kredītzaudējumu modeļa darbības jomā. Aizdevumu saistībām Sabiedrība ņem vērā kredītriska izmaiņas, uz kurām attiecas aizdevuma saistības. Finanšu garantiju līgumiem Sabiedrība ņem vērā izmaiņas, kas saistītas ar risku, ka konkrētais parādnieks nepildīs līgumu.

1.2.8. Naudas vienība un ārvalstu valūtas pārvērtēšana

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

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

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

Valūta	31.12.2018	31.12.2017
USD	1.145	1.1993

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. Ienākumu un izdevumu atzīšana

Ienākumi no ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanas tiek atzīti kumulatīvajā ieņēmumu pārskatā tajā periodā, uz kuru tie ir attiecināmi saskaņā ar noslēgtajiem līgumiem.

Visi nozīmīgie 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. Nodokļi

Pārskata gada uzņēmumu ienākuma nodokļa izmaksas ir iekļautas finanšu pārskatā, pamatojoties uz vadības saskaņā ar Latvijas Republikas nodokļu likumdošanu veiktajiem aprēķiniem.

2017. gada 28. jūlijā tika pieņemts jauns Uzņēmumu ienākuma nodokļa likums, kurš paredz, ka, sākot ar 2018. gada 1. janvāri, ar uzņēmuma nodokli apliek peļņu, kas radusies pēc 2017. gada, ja tā tiek sadalīta. Jaunajā uzņēmumu ienākuma nodokļa likumā vairs nepastāv normas, kas rada pagaidu atšķirības starp aktīvu un saistību bilances vērtībām finanšu uzskaitē un to nodokļu bāzi. Likuma pārejas noteikumi paredz, ka nodokļa maksātāji varēs izmantot līdz 2017. gada 31. decembrim uzkrātos un neizmantotos nodokļu zaudējumus nākamo 5 taksācijas gadu laikā, samazinot maksājamo nodokli par sadalīto peļņu ne vairāk kā 50% apmērā katru gadu, kā arī izmantot apliekamās peļņas samazināšanai līdz 2017. gada 31. decembrim izveidotos uzkrājumus, par kuriem attiecīgajos taksācijas periodos ir palielināts apliekamais ienākums, par to samazinājuma summu. Šādas summas, ja tādas pastāv, nerada atliktā nodokļa aktīvus 2017. gada 31. decembrī un turpmāk, jo situācijā, kad pastāv atšķirīgas nodokļa likmes sadalītajai peļņai un nesadalītajai peļņai, atlikto nodokli aprēķina pēc nodokļa likmes, kas piemērojama nesadalītajai peļņai, t.i., 0%. Iepriekšminēto apstākļu ietekmē 2017. gada 31. decembrī vairs nav pamata atliktā nodokļa aktīva vai saistību pastāvēšanai.

Sākot ar 2018. taksācija gadu, uzņēmumu ienākuma nodoklis tiek aprēķināts par sadalīto peļņu (20/80 no neto summas, kas izmaksājama akcionāriem). Uzņēmuma nodoklis par sadalīto peļņu tiks atzīts brīdī, kad Sabiedrības akcionāri pieņems lēmumu par peļņas sadali. 2018. gadā tika sadalīta peļņa par iepriekšējiem periodiem un uz to neattiecas jaunais Uzņēmumu ienākumu nodokļa likums.

1.2.11. Nauda un naudas ekvivalenti

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

1.2.12. 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:

1.2.12. Pamatlīdzekļi un nemateriālie ieguldījumi (turpinājums)

Pamatlīdzekļu veids	Gada likme
Datortehnika	33%
Biroja aprīkojums	20%
Licences un lietošanas tiesības	33%

Nemateriālie aktīvi tiek pilnībā amortizēti to lietderīgās izmantošanas periodā.

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

Turpmākās izmaksas tiek iekļautas aktīva bilances vērtībā vai atzītas kā atsevišķs aktīvs tikai, kad pastāv liela varbūtība, ka ar šo posteni saistītie nākotnes saimnieciskie labumi ieplūds 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.

1.2.13. Debitoru parādi

Debitoru parādi bilancē tiek uzrādīti amortizētajā iegādes vērtībā, atskaitot uzkrājumus vērtības samazinājumam. Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek veidoti gadījumos, kad pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka debitoru parādi netiks saņemti pilnā vērtībā atbilstoši sākotnēji noteiktiem atmaksas termiņiem. Uzkrājumu apjoms ir starpība starp debitoru parādu uzskaites summu un to atgūstamo vērtību. Debitoru parādu atgūstamā vērtība ir plānotās naudas plūsmas tagadnes vērtība, kas noteikta, pielietojot diskonta likmi, kura vienāda ar tirgus procentu likmi līdzīgiem aizņēmējiem. Uzkrājumu summa tiek iekļauta peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

1.2.14. Uzkrātās saistības

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

1.2.15. Aktīvi pārvaldīšanā

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

1.2.16. Saistītās puses

Par saistītajām pusēm tiek uzskatīti Sabiedrības dalībnieks, Valdes locekļi, Padomes locekļi, viņu tuvi ģimenes locekļi un sabiedrības, kurās minētajām personām ir kontrole vai būtiska ietekme.

1.2.17. Uzkrātās neizmantotās atvaļinājumu izmaksas

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

1.2.18. Ieguldījumi koncerna meitas un asociēto sabiedrību kapitālos

Ieguldījumi koncerna meitas un asociēto sabiedrību kapitālos tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā, no kuras atskaitīti zaudējumi no vērtības samazināšanās. Sabiedrība atzīst ienākumus tikai tad, ja tas no sava meitas vai asociētās 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 koncerna meitas vai asociētajās sabiedrībās 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.

1.2.19. 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. Saskaņā ar Latvijas Ministru Kabineta noteikumiem 69.82% (2017: 71.99%) no sociālās apdrošināšanas iemaksām tiek izmantotas, lai finansētu valsts noteikto iemaksu pensiju sistēmu.

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 Valsts sociālās apdrošināšanas brīvprātīgos maksājumus par darbiniekiem valsts fondēto pensiju shēmas 3. līmenī.

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.

Lai nodrošinātu optimālu risku – peļņas attiecību, riski tiek rūpīgi diversificēti pa aktīvu veidiem, Sabiedrības līdzekļu pārvaldnieki pastāvīgi kontrolē ieguldījumu aktīvu struktūru ar mērķi nodrošināt līdzekļu izvietojuma atbilstību ieguldījumu fondu emisijas prospektiem, ieguldījumu plānu prospektiem un pensiju plānu noteikumiem. Sabiedrība, kur tas nepieciešams, izdara izmaiņas ieguldījumu struktūrā ar mērķi minimizēt finanšu riskus. To nodrošina izmaiņas ieguldījumu limitos, lēmumi pārdot noteiktu emitentu vērtspapīrus vai lēmumi aiziet no attiecīgiem tirgus segmentiem, ja tos novērtē par pārāk riskantiem, neatkarīgi no peļņas iespējām.

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

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

Finanšu risks

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

Kredītrisks

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

Valūtas risks

Pamatojoties uz pašreizējo uzņēmuma ārvalstu valūtās turēto finanšu aktīvu un saistību struktūru, valūtas risks nav būtisks, jo 99.9% aktīvu ir izvietoti EUR valūtā. Pārskata 13. pielikumā ir apkopota informācija par bilances sadalījumu pēc valūtām.

Likviditātes risks

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

Procentu risks

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

IPAS "INVL Asset Management"
2018. finanšu gads

3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Valūta	31.12.2018	31.12.2017
		EUR	EUR
Norēķinu konts AS SWEDBANKA	EUR	359 915	241 324
Norēķinu konts AB Šiaulių bankas	EUR	20 034	6 527
Norēķinu konts AS Luminor bank	EUR	686	1 632
Norēķinu konts AB Šiaulių bankas	USD	1 292	1 036
Norēķinu konts AS Meridian Trade Bank	EUR	72	14
Kopā		381 999	250 533

4. Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā

Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	385 596	394 982
<i>Horvātijas valdības obligācijas, ISIN XS1028953989</i>	<i>385 596</i>	<i>394 982</i>
Kopā	385 596	394 982

Sabiedrība 2017. gadā iegādātos parāda vērtspapīrus ir klasificējusi kā amortizētajā iegādes vērtībā novērtētus ieguldījumus. Ieguldījuma vērtība tiek noteikta kā amortizētā iegādes vērtība, kas tiek aprēķināta, pielietojot efektīvās procentu likmes metodi un precīzi diskontējot paredzamo nākotnes naudas maksājumu plūsmu. Ieguldījumam netika konstatēts samazinājums kredītkvalitatē, tomēr atbilstoši Sagaidāmo kredītzaudējumu (turpmāk- SKZ) modelim tika aprēķināti sagaidāmie 12 mēnešu kredītzaudējumi ņemot vērā finanšu aktīva reitingu, defolta varbūtību un statistiski vidējo līdzekļu atgūšanas varbūtību pēc defolta. Ņemot vērā, ka SKZ apmērs ir nebūtisks, tas netika atzīts. Šī ieguldījuma tirgus vērtība 2018.gada 31. decembrī būtu 389 973 EUR (2017: 394 385 EUR).

5. Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi

Nākamo periodu izdevumi, preses abonēšana	268	1 160
Nākamo periodu izdevumi, Apdrošināšanas prēmijas	120	165
Nākamo periodu izdevumi, Mārketinga izdevumi	16	2 425
Kopā	404	3 750

6. Nemateriālie ieguldījumi

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

	Dator- programmas EUR	Licences EUR	Kopā EUR
Sākotnējā vērtība 31.12.2016	2 498	3 557	6 055
Sākotnējā vērtība 31.12.2017	2 498	3 557	6 055
Nolietojums 31.12.2016	(2 205)	(3 557)	(5 762)
Aprēķinātais nolietojums	(293)	-	(293)
Nolietojums 31.12.2017	(2 498)	(3 557)	(6 055)
Bilances vērtība 31.12.2016	293	-	293
Bilances vērtība 31.12.2017	-	-	-

Nemateriālo aktīvu nolietojums tiek atspoguļots kumulatīvajā ieņēmumu pārskatā.

7. Pamatlīdzekļi

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

	Biroja tehnika EUR	Biroja aprīkojums EUR	Kopā EUR
Sākotnējā vērtība 31.12.2016	11 441	11 630	23 071
Pamatlīdzekļu iegāde	2 378	-	2 378
Sākotnējā vērtība 31.12.2017	13 819	11 630	25 449
Nolietojums 31.12.2016	(8 466)	(5 539)	(14 005)
Aprēķinātais nolietojums	(2 377)	(1 871)	(4 248)
Nolietojums 31.12.2017	(10 843)	(7 410)	(18 253)
Bilances vērtība 31.12.2016	2 975	6 091	9 066
Bilances vērtība 31.12.2017	2 976	4 220	7 196

Pamatlīdzekļu nolietojums tiek atspoguļots kumulatīvajā ieņēmumu pārskatā.

8. Ieguldījumi meitas sabiedrībās, kopuzņēmumos un asociētās sabiedrībās	31.12.2018	31.12.2017
Ieguldījums AS INVL atklātais pensiju fonds	419 839	419 839
Uzkrājums ieguldījuma vērtības samazinājumam	(128 395)	(74 476)
Kopā	291 444	345 363

Finanšu pārskatā ieguldījums meitas sabiedrībā tiek uzrādīts pēc iegādes vērtības, atskaitot zaudējumus saistībā ar vērtības samazināšanos. Vismaz vienreiz gadā tiek veikta vērtības samazināšanās pārbaude. 2018. gadā Sabiedrība atzina vērtības samazināšanās zaudējumus 53 919 EUR (2017:74 476 EUR) apmērā attiecībā uz tās ieguldījumu Pensiju fonds pamatkapitālā. Sabiedrība izmanto konservatīvu pieeju un uzkrāj vērtības samazināšanās zaudējumus tādā apmērā, lai ieguldījumi meitas sabiedrībā būtu vienādi ar meitas sabiedrības neto aktīviem pārskata gada beigās.

9. Citi aktīvi	31.12.2018 EUR	31.12.2017 EUR
Neto Prasības pret LAS Latvijas Krājbanka:	-	-
Norēķinu kontu atlikumi	420 216	420 206
Termiņnoguldījums uzskaites vērtībā	145 755	145 755
Uzkrājumi nedrošiem aktīviem (100%)*	(565 971)	(565 961)
Prasības pret klientiem, kas nav kredītiestādes:	195 610	524 817
Prasības pret Slēgto alternatīvo ieguldījumu fondu**	149 068	5 000
Prasības pret Pensiju plāniem	41 302	492 205
Prasības par PVN (skat. arī 25. pielikumu)	-	15 698
Prasības pret pārējiem sadarbības partneriem	4 670	10 493
Prasības pret AS "INVL atklātais pensiju fonds" par fonda pensiju plāniem	570	903
Prasības pret Trasta klientiem	-	518
Kopā	195 610	524 817

*2011. gadā LAS Latvijas Krājbanka darbība tika apturēta un 2012. gada sākumā uzsākts maksātspējas process un saskaņā ar likumdošanas prasībām, Sabiedrības norēķinu kontu atlikumi un termiņnoguldījumi šajā bankā tika iesaldēti un Sabiedrība ir izveidojusi uzkrājumus 100% apmērā. Aktīvu atgūšana notiks maksātspējas procesa ietvaros. Sabiedrība uzkrājumu veidošanai piegājusi pēc konservatīvākā no scenārijiem, jo publiskajā telpā pieejamā informācija liecina, ka aktīvu atgūšana varētu nebūt iespējama.

**Parējās prasības pret Slēgto alternatīvo ieguldījumu fondu satur arī maksājamo Pievienotās vērtības nodokli (PVN) par tā 2018. gada decembra darījumiem, kurus Sabiedrība deklarē un iemaksā valsts budžetā tās pārvaldītā fonda vārdā.

Citi aktīvi tiek iedalīti finanšu aktīvos un nefinanšu aktīvos. Kā nefinanšu aktīvi tiek atzītas Prasības par PVN. Kā finanšu aktīvi tiek atzītas Prasības pret Pensiju plāniem, ieguldījumu fondiem, Trasta klientiem, Pensiju fondu un pārējiem sadarbības partneriem.

10. Uzkrātās saistības

Uzkrātās saistības par revīzijas pakalpojumiem	17 787	16 045
Uzkrātās saistības par atvaļinājumiem un prēmijām	15 849	50 584
Uzkrātās saistības par klientu piesaistes un mārketinga pakalpojumiem*	5 486	81 394
Uzkrātās saistības par komunālajiem pakalpojumiem	941	787
Uzkrātās saistības citu pakalpojumu sniedzējiem	132	220
Uzkrātās saistības par ieguldījumu plānu maksājumiem	55	544
Kopā	40 250	149 574

*2018. gada 25. aprīlī Sabiedrība noslēdza izlīgumu ar LAS Latvijas Krājbanka par tiesvedību no 2011. gada par klientu piesaistīšanas pakalpojumu apmaksu. Tika samaksāta izlīgumā paredzētā summa, uzkrājumi saistībām tika samazināti, bet starpība 44 569 EUR apmērā atzīta pozīcijā Uzkrājumu apvērse (Pielikums Nr. 24).

Uzkrātās saistības tiek iedalītas finanšu saistībās un nefinanšu saistībās. Kā nefinanšu saistības tiek atzītas Uzkrātās saistības par atvaļinājumiem un prēmijām. Kā finanšu saistības tiek atzītas Uzkrātās saistības par klientu piesaistes, mārketinga, revīzijas, komunālajiem, sakaru, IT un transporta pakalpojumiem.

11. Pārējās saistības

Saistības pret citiem piegādātājiem	1 231	10 490
Saistības pret FKTK par finansēšanu	2 309	5 864
Saistības par citiem nodokļiem *	145 672	-
Saistības pret darbiniekiem	846	500
Saistības pret SAIF Riga Property Fund ar apakšfondu	-	29 981
Kopā	150 058	46 835

* Skatīt arī 25. 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.

Pārējās saistības tiek iedalītas finanšu saistībās un nefinanšu saistībās. Kā nefinanšu saistības tiek atzītas Saistības par citiem nodokļiem un Saistības pret SAIF Riga Property Fund ar apakšfondiem par PVN un pret darbiniekiem. Kā finanšu saistības tiek atzītas Saistības pret citiem piegādātājiem.

12. Apmaksātais pamatkapitāls

2018. gada 31. decembrī reģistrētais un pilnībā apmaksātais pamatkapitāls sastāv no 500 000 parastajām akcijām (2017: 500 000) ar 2 EUR (2017: 2EUR) nominālvērtību katra. Visas akcijas ir ar balsis tiesībām. Apmaksātais pamatkapitāls sastāda 100% no reģistrētā pamatkapitāla. 2004. gadā, notiekot sabiedrības pamatkapitāla palielināšanai ar jaunas akciju emisijas palīdzību, izveidojies akciju emisijas uzcenojums 1 708 EUR. 2015. gadā veicot pamatkapitāla denomināciju no LVL uz EUR, izveidojās 1 EUR atlikums, ko nevar izteikt jaunās pamatkapitāla akcijās un šī summa ir ieskaitīta rezervēs.

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

Aktīvi	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	380 707	1 292	381 999
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	385 596	-	385 596
Nākamo periodu izdevumi	404	-	404
Pamatlīdzekļi	3 578	-	3 578
Nemateriālie aktīvi	11 293	-	11 293
Nodokļu aktīvi	9 066	-	9 066
Ieguldījumi meitas sabiedrībās, kopuzņēmumos un asociētās sabiedrībās	291 444	-	291 444
Citi aktīvi	195 610	-	195 610
Kopā aktīvi	1 277 698	1 292	1 278 990
Saistības			
Uzkrātās saistības	40 250	-	40 250
Pārējās saistības	150 058	-	150 058
Kopā saistības	190 308	-	190 308
Kapitāls un rezerves			
Apmaksātais pamatkapitāls	1 000 000	-	1 000 000
Akciju emisijas uzcenojums	1 708	-	1 708
Rezerves	1	-	1
Iepriekšējo gadu nesasalītā peļņa	43 422	-	43 422
Pārskata gada peļņa	43 551	-	43 551
Kopā kapitāls un rezerves	1 088 682	-	1 088 682
Kopā saistības un kapitāls un rezerves	1 278 990	-	1 278 990
Neto pozīcija	(1 292)	1 292	-

Aktīvu un saistību posteņu sadalījums pēc valūtām uz 31.12.2017 (EUR)

Aktīvi	EUR	USD	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	249 497	1 036	250 533
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	394 982	-	394 982
Nākamo periodu izdevumi	3 750	-	3 750
Pamatlīdzekļi	7 196	-	7 196
Ieguldījumi meitas sabiedrībās, kopuzņēmumos un asociētās sabiedrībās	345 363	-	345 363
Citi aktīvi	524 620	197	524 817
Kopā aktīvi	1 525 408	1 233	1 526 641
Saistības			
Uzkrātās saistības	149 574	-	149 574
Uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	31 109	-	31 109
Pārējās saistības	46 835	-	46 835
Kopā saistības	227 518	-	227 518
Kapitāls un rezerves			
Apmaksātais pamatkapitāls	1 000 000	-	1 000 000
Akciju emisijas uzcenojums	1 708	-	1 708
Rezerves	1	-	1
Iepriekšējo gadu nesasalītā peļņa	43 422	-	43 422
Pārskata gada peļņa	253 992	-	253 992
Kopā kapitāls un rezerves	1 299 123	-	1 299 123
Kopā saistības un kapitāls un rezerves	1 526 641	-	1 526 641
Neto pozīcija	(1 233)	1 233	-

14. Finanšu aktīvu un saistību termiņstruktūra uz 31.12.2018 (EUR)

Aktīvi	No 1 līdz 3		No 3 mēnešiem līdz gadam	Vairāk kā 1 gads un bez datuma	Kopā
	Līdz 1 mēnesim	mēnešiem			
Prasības uz pieprasījumu pret	381 999	-	-	-	381 999
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	-	-	-	385 596	385 596
Citi aktīvi	191 752	-	3 858	565 971	761 581
Uzkrājumi nedrošiem aktīviem	-	-	-	(565 971)	(565 971)
Kopā aktīvi	573 751	-	3 858	385 596	963 205
Saistības					
Uzkrātās saistības	(6 614)	(17 787)	-	-	(24 401)
Pārējās saistības	(3 540)	-	-	-	(3 540)
Kopā saistības	(10 154)	(17 787)	-	-	(27 941)
Neto pozīcija	563 597	(17 787)	3 858	385 596	935 264
Uzkrājošā pozīcija	563 597	545 810	549 668	935 264	

Finanšu aktīvu un saistību termiņstruktūra uz 31.12.2017(EUR)

Aktīvi	No 1 līdz 3		No 3 mēnešiem līdz gadam	Vairāk kā 1 gads un bez datuma	Kopā
	Līdz 1 mēnesim	mēnešiem			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	250 533	-	-	-	250 533
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	-	-	-	394 982	394 982
Citi aktīvi	505 261	-	-	569 819	1 075 080
Uzkrājumi nedrošiem aktīviem	-	-	-	(565 961)	(565 961)
Kopā aktīvi	755 794	-	-	398 840	1 154 634
Saistības					
Uzkrātās saistības	(11 359)	(16 045)	-	(71 586)	(98 990)
Pārējās saistības	(16 354)	(29 981)	-	-	(46 335)
Kopā saistības	(27 713)	(46 026)	-	(71 586)	(145 325)
Neto pozīcija	728 081	(46 026)	-	327 254	1 009 309
Uzkrājošā pozīcija	728 081	682 055	682 055	1 009 309	

15. Procentu ienākumi	2018	2017
	EUR	EUR
Procentu ienākumi no parāda un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	3 982	8 561
Kopā	3 982	8 561
Procentu ienākumu ģeogrāfiskais sadalījums:		
Bulgārijas Republika	-	7 301
Horvātijas Republika	3 982	1 260
Kopā	3 982	8 561
16. Procentu izdevumi		
Procentu izdevumi par saistībām pret pārējiem klientiem	-	(3 077)
Kopā	-	(3 077)
Procentu izdevumu ģeogrāfiskais sadalījums:		
Latvijas Republika	-	(3 077)
Kopā	-	(3 077)
17. Komisijas naudas ienākumi		
Komisijas par ieguldījumu plānu līdzekļu pārvadīšanu, fiksētā daļa	461 789	518 438
Komisijas par ieguldījumu plānu līdzekļu pārvadīšanu, mainīgā daļa	-	445 302
Komisijas par ieguldījumu fondu un alternatīvo ieguldījumu fondu līdzekļu pārvadīšanu	50 000	60 000
Komisijas par INVL Atklātā Pensiju Fonda Pensiju Plānu pārvadīšanu	10 351	10 505
Komisijas par Trasta klientu līdzekļu pārvadīšanu	-	6 503
Atlīdzība par līdzekļu pārvadīšanu kopā:	522 140	1 040 748
Komisijas par ieguldījumu konsultācijām	-	31 408
Komisijas par ieguldījumu fondu apliecību izplatīšanu	3 404	3 543
Kopā:	525 544	1 075 699
Komisijas naudas un līdzīgie ienākumi ir gūti Latvijas Republikā.		
18. Komisijas naudas izdevumi		
Uz pensiju plāniem tieši attiecināmas izmaksas	(21 245)	(117 916)
Uz ieguldījumu fondiem tieši attiecināmas izmaksas	(569)	(1 003)
Kopā	(21 814)	(118 919)
19. Pārējie ienākumi		
Ieņēmumi no telpu apakšnomas	6 306	6 250
Noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma finansēšanas novēršanas riska pakalpojumu un grāmatvedības pakalpojumu sniegšana saskaņā ar Ārpakalpojuma līgumu	600	600
Citi parastie ieņēmumi	-	295
Kopā	6 906	7 145
20. Pārējie izdevumi		
Dalības nauda nozares organizācijās	(26 074)	(982)
Izdevumi Finanšu un kapitāla tirgus komisijas finansēšanai	(12 294)	(32 119)
Ziedojumi Sabiedriskā labuma organizācijām	-	(6 000)
Kopā	(38 368)	(39 101)
21. Neto zaudējumi no finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		
Realizētie zaudējumi	-	(7 920)
Kopā	-	(7 920)

22. Neto ārvalstu valūtu kursa starpības peļņa/(zaudējumi)	2018	2017
	EUR	EUR
Peļņa/(zaudējumi) no ārvalstu valūtās denominēto aktīvu un saistību pārvērtēšanas	59	(3 279)
Zaudējumi no tirdzniecības ar ārvalstu valūtu	-	(105)
Kopā	59	(3 384)

23. Administratīvie izdevumi

Personāla izmaksas		
Valdes locekļu atalgojums	118 338	125 023
Pārējo darbinieku atalgojums	86 418	164 248
Uzkrātie izdevumi prēmijām	-	10 213
Valsts sociālās apdrošināšanas izdevumi Valdes locekļu atalgojumam	29 029	22 435
Valsts sociālās apdrošināšanas izdevumi pārējo darbinieku atalgojumam	20 376	33 809
Pārējie personāla izdevumi	4 399	5 800
Personāla ilgtspējas izdevumi	1 597	-
Uzņēmējdarbības riska valsts nodeva	42	47
Kopā:	260 199	361 575

Pārējie administratīvie izdevumi

Biroja izdevumi	53 065	45 909
Citi vadības un administrācijas izdevumi	13 181	20 213
Mārketinga un klientu piesaistes izdevumi	87 988	72 440
Pārējie saimnieciskās darbības izdevumi	13 971	22 557
IT revīzijas un citi konsultatīvie izdevumi	137	2 428
Gada pārskata revīzijas izdevumi	6 897	3 630
Sakaru izdevumi	3 037	7 121
Maksa par banku pakalpojumiem	726	875
Samaksātās soda naudas	2	3
Kopā:	179 004	175 176

Kopā	439 203	536 751
-------------	----------------	----------------

Vidējais Sabiedrībā nodarbināto darbinieku un amatpersonu skaits:	10	11
--	-----------	-----------

24. Izveidotie uzkrājumi vai uzkrājumu apvērse	2018	2017
	EUR	EUR
Uzkrājumu apvērse klientu piesaistei*	44 569	-
Uzkrājumu apvērse darbinieku prēmijām*	20 794	-
Izveidotie uzkrājumi ieguldījumam meitas sabiedrībā**	(53 919)	(74 476)
Kopā	11 444	(74 476)

* Skatīt arī Pielikumā Nr. 10.

** Skatīt arī Pielikumā Nr. 8.

25. Nodokļi un nodevas

	31.12.2018	31.12.2017
	EUR	EUR
Valsts sociālās apdrošināšanas	-	-
Uzņēmuma ienākuma nodoklis	(9 066)	31 109
Pievienotās vērtības nodoklis*	145 671	(15 698)
Uzņēmējdarbības riska valsts nodeva	1	(1)
Kopā	136 606	15 410

Tai skaitā:

Nodokļu pārmaxsa	(9 066)	(15 699)
Nodokļu parāds	145 672	31 109

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

26. Uzņēmumu ienākuma nodoklis

	2018 EUR	2017 EUR
Par pārskata gadu aprēķinātais uzņēmumu ienākuma nodoklis	-	49 244
Kumulatīvajā ieņēmumu pārskatā atspoguļotais uzņēmumu ienākuma nodoklis:	-	49 244

2017. gada 28. jūlijā tika pieņemts jauns Uzņēmumu ienākuma nodokļa likums, kurš paredz, ka, sākot ar 2018. gada 1. janvāri, ar uzņēmuma nodokli apliek peļņu, kas radusies pēc 2017. gada, ja tā tiek sadalīta. Jaunajā uzņēmumu ienākuma nodokļa likumā vairs nepastāv normas, kas rada pagaidu atšķirības starp aktīvu un saistību bilances vērtībām finanšu uzskaitē un to nodokļu bāzi. Iepriekšminēto apstākļu ietekmē 2017. gada 31. decembrī vairs nav pamata atliktā nodokļa aktīva vai saistību pastāvēšanai.

27. Informācija par ieguldījumu kustību pārskata periodā

2018. gada 1. janvāris līdz 2018. gada 31. decembris

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR	Pieaugums pārskata gadā EUR	Samazinājums pārskata periodā EUR	Pārvērtēšana pārskata periodā EUR	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	394 982	-	(9 386)	-	385 596
Ieguldījumi meitas sabiedrībās, kopuzņēmumos un asociētajās sabiedrībās	345 363	-	-	(53 919)	291 444
Kopā ieguldījumi	740 345	-	(9 386)	(53 919)	677 040

2017. gada 1. janvāris līdz 2017. gada 31. decembris

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā EUR	Pieaugums pārskata gadā EUR	Samazinājums pārskata periodā EUR	Pārvērtēšana pārskata periodā EUR	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	344 644	6 739	(351 383)	-	-
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	-	397 897	(2 915)	-	394 982
Ieguldījumi radniecīgo un asociēto sabiedrību pamatkapitālā	-	419 839	-	(74 476)	345 363
Kopā ieguldījumi	344 644	824 475	(354 298)	(74 476)	740 345

IPAS "INVL Asset Management"
2018. finanšu gads

28. Neto aktīvi pārvaldīšanā	31.12.2018	31.12.2017
	EUR	EUR
VFPS ieguldījumu plāns INVL EKSTRA 47+	24 339 246	22 767 071
VFPS ieguldījumu plāns INVL Konservatīvais 58+	23 696 085	20 625 054
VFPS ieguldījumu plāns INVL KOMFORTS 53+	20 587 900	18 380 394
SAlaF "CORE PROPERTY SUBFUND"*	-	11 359 714
SAlaF "URBAN DEVELOPMENT SUBFUND"*	4 609 112	3 026 602
INVL Atklātais Pensiju Fonds Pensiju plāns INVL Klasika	672 537	681 978
VFPS ieguldījumu plāns INVL INDEX DIRECT	670 615	269 190
INVL Atklātais Pensiju Fonds Pensiju plāns INVL Komforts 53+	377 347	400 322
INVL Atklātais Pensiju Fonds Pensiju plāns INVL Ekstra 47+	67 019	37 815
INVL Atklātais Pensiju Fonds Pensiju plāns Jūra - Aktīvais	59 937	62 370
VFPS ieguldījumu plāns INVL Maksimālais 16+	42 052	-
INVL Atklātais Pensiju Fonds Pensiju plāns INVL Konservatīvais 58+	11 943	5 137
INVL Atklātais Pensiju Fonds Pensiju plāns INVL Maksimālais 16+	5 777	416
Fizisko personu individuālo finanšu instrumentu portfeļi	-	228 119
Kopā	75 139 570	77 844 182

* 2018. gada 27. februārī tika pabeigta Slēgtā Alternatīvo ieguldījuma apakšfonda CORE PROPERTY SUBFUND likvidācija. 2019. gada 9.janvārī tika uzsākta Slēgtā Alternatīvo ieguldījuma apakšfonda URBAN DEVELOPMENT SUBFUND likvidācija.

Pārvaldāmo aktīvu pieaugums pensiju pārvaldīšanas segmentā sasniedza 11.58% (2017: 6.2%), kas pamatā sasniegts pateicoties Sabiedrības veiktajām aktivitātēm klientu piesaistes jomā, kā arī ņemot vērā uzkrātā kapitāla pieaugumu katram klientam tā dzīvescīklā. Pārvaldāmo aktīvu samazinājums Slēgto alternatīvo ieguldījumu fondu segmentā sasniedza 67.96%, kas pamatā izskaidrojams ar izveidoto nekustamā īpašuma objektu realizāciju un apakšfondu likvidācijas procesiem. Sākot ar 2018. gadu Sabiedrība ir atteikusies no Individuālo finanšu instrumentu portfeļu pārvaldīšanas.

29. Darījumi ar saistītām pusēm

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

Prasības pret saistītām pusēm	31.12.2018	31.12.2017
Prasības pret UAB "INVL Asset Management" par ieguldījumu fondu izplatīšanu*	812	885
Prasības pret AS "INVL atklātais pensiju fonds" par sniegtajiem pakalpojumiem**	69	36
Kopā	881	921

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

Ieņēmumi no saistītām pusēm	2018 EUR	2017 EUR
Ieņēmumi no ieguldījumu fondu izplatīšanas no UAB "INVL Asset Management"*	3 404	3 543
NILLTFN un grāmatvedības pakalpojumu sniegšana AS INVL atklātais pensiju fonds**	600	250
Ieņēmumi no apakšnomas no AS INVL atklātais pensiju fonds**	2 002	776
Kopā	6 006	4 569

Izdevumi saistītām pusēm		
IT pakalpojumu izdevumi UAB BAIP (LT)	5 805	6 175
IT pakalpojumu izdevumi UAB INVL Asset Management (LT)	2 630	1 066
IT pakalpojumu izdevumi UAB ACENA (LT)	807	756
Kopā	9 242	7 997

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

Par ar Sabiedrību saistītām personām tiek uzskatīta arī Sabiedrības valdes un padomes locekļi. Informācija par valdes atalgojumu ir atspoguļota 23. pielikumā.

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

**No 2017. gada 27. jūlija par ar Sabiedrību saistītu personu tiek uzskatīts Sabiedrības meitas uzņēmums AS "INVL atklātais pensiju fonds". Šajā piezīmē tiek uzrādīti darījumi no 2017. gada 27. jūlija, jeb AS "INVL atklātais pensiju fonds" iegādes.

30. Kredītriska analīze

Saskaņā ar 7. SFPS, tiek atklāta informācija par Sabiedrības aktīvu maksimālo pakļautību kredītriskam. 2018. gadā Prasības uz pieprasījumu tiek uzrādītas uzskaites vērtībā. Pārējie aktīvi sastāv no prasībām pret pārvaldāmajiem pensiju plāniem, ieguldījumu fondiem par 2018. gada decembrī uzkrāto pārvaldīšanas maksu un iemaksātās drošības naudas, un tiek uzrādīti uzskaites vērtībā. Prasībām ar kavētiem maksājumiem, kam izveidoti uzkrājumi, maksimālais kredītrisks tiek rēķināts, ņemot vērā uzkrājumu summu. Ieguldījums parāda vērtspapīros tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā. Ieguldījums neuzrāda kredītriska palielinājumu salīdzinot ar iegādes brīdi. Izmantojot aktīvā tirgus kotācijās, starpība starp ieguldījuma amortizēto iegādes vērtību un tirgus vērtību ir 4 377 EUR, kur bilances vērtība ir zemāka par tirgus vērtību.

Tabula atspoguļo Sabiedrības maksimālo pakļautību kredītriskam dažādu finanšu instrumentu grupām:

	31.12.2018 EUR	31.12.2017 EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	381 999	250 533
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā	389 973	394 385
Citi aktīvi	195 610	509 119
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	404	3 750
Kopā aktīvi	967 986	1 157 787
Maksimālā pozīcija	967 986	1 157 787

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

Prasības pret kredītiestādēm	381 999	250 533
Prasības pret pārvaldījumā esošajiem ieguldījumu plāniem, Pensiju plāniem un ieguldījumu Fondiem	190 940	498 626
Prasības pret Pensiju fondiem	291 444	345 363
Prasības pret valdībām	389 973	394 385
Prasības pret uzņēmējsabiedrībām	5 074	14 243
Kopā aktīvi	1 259 430	1 503 150
Maksimālā pozīcija	1 259 430	1 503 150

2018. gada beigās Sabiedrības finanšu aktīvi ir izvietoti Horvātijas valdības obligācijās -29.7% (2017: 25.87%) no aktīvu apjoma, kurai starptautiskā kredītaģentūra „Moody's” bija noteikusi ilgtermiņa reitingu ārvalstu valūtā „Ba2”, AS Swedbankā - 28.32% (2017: 15.81%) no aktīvu apjoma, kurai nav noteiktu ĀKNI reitingu, bet Valdošai sabiedrībai starptautiskā kredītaģentūra „Moody's” bija noteikusi ilgtermiņa reitingu ārvalstu valūtā „Aa2”, AB Šiauli bankas - 1.68% (2017: 0.50%) no aktīvu apjoma, starptautiskā kredītaģentūra „Moody's” bija noteikusi ilgtermiņa reitingu ārvalstu valūtā „Baa3”, Luminor Bank - 0.05% (2017: 0.11%) no aktīvu apjoma, kurai nav noteiktu ĀKNI reitingu, bet Valdošai sabiedrībai starptautiskā kredītaģentūra „Moody's” bija noteikusi ilgtermiņa reitingu ārvalstu valūtā „Baa1”. Tā kā Prasībām pret AS Latvijas Krājbanku ir izveidoti uzkrājumi 100% apmērā, kredītriska pārskatā prasību atlikusi vērtība ir 0. Pārējiem aktīviem nav noteikti ĀKNI reitingi.

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

	31.12.2018	31.12.2017
Latvijas Republika	848 131	1 101 202
Horvātijas Republika	389 973	394 385
Lietuvas Republika	21 326	7 563
Kopā aktīvi	1 259 430	1 503 150
Maksimālā pozīcija	1 259 430	1 503 150

31. 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 prudenciālajām 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:

	31.12.2018	31.12.2017
	EUR	EUR
1. Pašu kapitāls (1.1.+1.2.)	797 238	999 676
1.1. Pirmā līmeņa kapitāls (1.1.1.+1.1.2.)	797 238	999 676
Apmaksātais pamatkapitāls	1 000 000	1 000 000
Akciju emisijas uzcenojums	1 708	1 708
Citas rezerves	1	1
Iepriekšējo gadu revidētā nesadalītā peļņa	43 422	43 422
Kārtējā darbības gada revidētā peļņa	43 551	253 992
Būtiska līdzdalība ārpus finanšu sektora, kam tiek piemērota alternatīva 1250% riska pakāpei (atbilstoši ES regulas Nr. 575/2013 90.pantam)	(291 444)	(299 447)
1.1.1. Pirmā līmeņa kapitāls Kopā	797 238	999 676
1.1.2. Pirmā līmeņa papildus kapitāls	-	-
1.2. Otrā līmeņa kapitāls	-	-
2. Sabiedrības pašu kapitāla prasību robežlielumi		
2.1. Sabiedrības pastāvīgo izmaksu kopsumma	504 384	693 312
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)	567	1 866
2.4. Līdzekļi pārvaldīšanā kopā	75 139 570	77 844 182
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.)	672 238	874 676
3.2. Pašu kapitāla pārsniegums pār 25% no pastāvīgo izmaksu kopsummas (1. - 2.1.x25%)	671 142	826 348
3.3. Papildus pašu kapitāla prasība (0, ja 2.4.<=2.5.)	-	-
3.4. Pašu kapitāla pārsniegums pār minimālo sākotnējo kapitālu un pašu kapitāla papildus summu (1. - 2.2 - 3.3. - 2.3.)	671 671	872 810

31. Kapitāla pietiekamības aprēķins (turpinājums)

Līdz 2018. gada 24. aprīlim Sabiedrības kapitāla pietiekamība tika aprēķināta sekojoši (salīdzināmībai uzrādīti dati uz 31.12.2018):

2. Kopēja riska darījumu vērtība

2.1. Kapitāla prasība, kuras apmērs ir vienāds ar 25 procentiem no iepriekšējā gada pastāvīgo izmaksu kopsummas (reizināta ar 12.5)	1 576 200	2 166 600
Kopējā riska darījumu vērtība Kopā	1 576 200	2 166 600

3. Kapitāla rādītāji un kapitāla līmeņi

3.1. Pirmā līmeņa pamata kapitāla rādītājs (1.1.1./2.*100)	50.58%	46.14%
3.2. Pirmā līmeņa pamata kapitāla pārpalikums (+)/ deficīts (-) (1.1.1.-2*4.5%)	726 309	902 179
3.3. Pirmā līmeņa kapitāla rādītājs (1.1./2.*100)	50.58%	46.14%
3.4. Pirmā līmeņa kapitāla pārpalikums (+)/ deficīts (-) (1.1.-2*6%)	702 666	869 680
3.5. Kopējā kapitāla rādītājs (1./2.*100)	50.58%	46.14%
3.6. Kopējā kapitāla pārpalikums (+)/ deficīts (-) (1.-2*8%)	671 142	826 348

Gan 2018. gadā, gan 2017. gadā Sabiedrība izpildīja kapitāla pietiekamības rādītāja minimālās prasības (8%).

Līdz 2018. gada 24. aprīlim Sabiedrības kapitāla prasības tika noteiktas un rēķinātas atbilstoši ES regulas Nr. 575/2013 95. pantam, kas attiecas uz ieguldījumu brokeru sabiedrībām, kurām piešķirta ierobežota atļauja sniegt ieguldījumu pakalpojumus. Atbilstoši ES regulai Nr. 575/2013 tika aprēķināts riska darījumu kopējais apmērs kā lielākais no riska darījumu svērtās riska vērtības vai kapitāla prasības, kuras apmērs ir vienāds ar 25 procentiem no iepriekšējā gada pastāvīgo izmaksu kopsummas.

Līdz 2018. gada 24. aprīlim saskaņā ar ES regulu Nr. 575/2013 Sabiedrībai viemēr bija jānodrošina atbilstību šādām pašu kapitāla prasībām: pirmā līmeņa pamata kapitāla rādītājam - 4.5% apmērā; pirmā līmeņa kapitāla rādītājam - 6% apmērā; kopējam kapitāla rādītājam - 8% apmērā.

Līdz 2018. gada 24. aprīlim atbilstoši ES regulai Nr. 575/2013 ārvalstu riska kapitāla prasības un kapitāla prasību, kuras apmērs ir vienāds ar 25 procentiem no iepriekšējā gada patstāvīgo izmaksu kopsummas tika reizināts ar 12.5.

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

32. Patiesās vērtības hierarhija

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

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

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

2. līmenis – vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav 1. līmenī iekļautās kotētās cenas, bet kas ir novērojami tieši (t.i. cena), vai netieši (t.i. tiek iegūti no cenas), kā datu avoti tiek izmantoti tādi parametri kā LIBOR ienākumu līkne, darījuma partnera kredītrisks, Bloomberg un Reuters sistēmas. Šajā līmenī tiek iekļauti amortizētajā iegādes vērtībā vērtētie parāda vērtspapīri un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm. 2. līmenī parasti tiek iekļauti instrumenti, kas ir reģistrēti tirdzniecībā, 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 tirdzniecībā regulētajā tirgū – tie pārsvarā ir uzrātās saistības, pārējās saistības un citi aktīvi.

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

2018. gada 31. decembrī	Uzskaites	Patiesā vērtība			Kopā
	vērtība	1.līmenis	2.līmenis	3.līmenis	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā					
Parāda vērtspapīri	385 596	-	389 973	-	389 973
Pārējie finanšu aktīvi vai saistības					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	381 999	-	381 999	-	381 999
Citi aktīvi	195 610	-	-	195 610	195 610
Uzkrātās saistības	(24 401)	-	-	(24 401)	(24 401)
Pārējās saistības	(3 540)	-	-	(3 540)	(3 540)
Kopā	935 264	-	771 972	167 669	939 641

2017. gada 31. decembrī	Uzskaites	Patiesā vērtība			Kopā
	vērtība	1.līmenis	2.līmenis	3.līmenis	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā					
Parāda vērtspapīri	394 982	-	394 385	-	394 385
Pārējie finanšu aktīvi vai saistības					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	250 533	-	250 533	-	250 533
Citi aktīvi	509 119	-	-	509 119	509 119
Uzkrātās saistības	(98 990)	-	-	(98 990)	(98 990)
Pārējās saistības	(16 354)	-	-	(16 354)	(16 354)
Kopā	1 039 290	-	644 918	393 775	1 038 693

33. Notikumi pēc bilances datuma

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas nav bijuši notikumi, kas būtiski ietekmētu Sabiedrības finansiālo stāvokli 2018. gada 31. decembrī.

NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "INVL Asset Management" akcionāram

Audita ziņojums par finanšu pārskatiem

Mūsu atzinums

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par IPAS "INVL Asset Management" (Sabiedrība) finanšu stāvokli 2018. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Mūsu atzinums atbilst mūsu papildus ziņojumam Padomei, kas ir izdots 2019. gada 29. martā.

Ko mēs esam revidējuši

Finanšu pārskati ietver:

- pārskatu par finanšu stāvokli 2018. gada 31. decembrī,
- kumulatīvo ieņēmumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī,
- kapitāla un rezervju izmaiņu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu.

Atzinuma pamatojums

Mēs veicām revīziju saskaņā ar Latvijas Republikā atzītajiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem (SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *Revidenta atbildība par finanšu pārskatu revīziju*.

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

Neatkarība

Mēs esam neatkarīgi no Sabiedrības saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (SGĒSP kodekss) prasībām un revidentu ētikas un neatkarības prasībām, kas ir spēkā attiecībā uz mūsu veikto finanšu pārskatu revīziju Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši šajās prasībās un SGĒSP kodeksā noteiktos pārējos ētikas principus.

Balstoties uz mūsu zināšanām un pārlicību, mēs paziņojam, ka ar revīziju nesaistītie pakalpojumi, kurus mēs esam snieguši Sabiedrībai un ar to saistītajiem uzņēmumiem, ir saskaņā ar Latvijas Republikā spēkā esošajiem likumiem un citiem normatīvajiem aktiem un ka mēs neesam snieguši ar revīziju nesaistītos pakalpojumus, kas ir aizliegti saskaņā ar Latvijas Republikas Revīzijas pakalpojumu likuma 37.6 pantu.

Laika periodā no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 31. decembrim mēs neesam snieguši Sabiedrībai ar revīziju nesaistītus pakalpojumus.

Mūsu revīzijas pieceja

Galvenie revīzijas jautājumi

Galvenie revīzijas jautājumi ir tie jautājumi, kuri saskaņā ar mūsu profesionālo vērtējumu mūsu šī pārskata perioda finanšu pārskatu revīzijā bija visbūtiskākie. Šie jautājumi tika risināti mūsu finanšu pārskatu revīzijas kopējā kontekstā, kā arī veidojot mūsu revīzijas atzinumu. Mēs nesniedzam atsevišķu atzinumu par šiem jautājumiem.

Galvenais revīzijas jautājums

Kādas revīzijas procedūras mēs veicām attiecībā uz galveno revīzijas jautājumu

Sabiedrības ienākumi par Valsts fondēto pensiju ieguldījumu plānu pārvaldīšanu

Skatīt finanšu pārskatu 17. pielikumu “Komisijas naudas ienākumi”.

Komisijas naudas ienākumi ir būtiskākais ārējo ienākumu avots Sabiedrībai, tādēļ mums svarīga revīzijas joma bija pārbaudīt, vai komisijas ienākumi ir notikuši un vai tie ir precīzi atspoguļoti finanšu uzskaitē.

Komisijas naudas ienākumus veido fiksētā un mainīgā daļa. Fiksētie komisijas ienākumi tiek aprēķināti kā noteikts procents no Plāna katras dienas neto aktīvu vērtības. Ministru Kabineta noteikumos Nr. 765 “Kārtība, kādā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītājs aprēķina maksājumu par ieguldījumu plāna pārvaldi, un kārtība, kādā tiek veikta minētā maksājuma uzskaitē un ieturēšana” noteiktie kritēriji netika sasniegti mainīgās komisijas aprēķināšanas mērķiem finanšu gadā, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī.

Mēs pārliecinājāmies, ka ienākumu atziņā izmantotās uzskaites politikas atbilst SFPS;

Mēs izlases kārtībā veicām aprēķinu pareizības pārbaudi, veicot atsevišķu komisijas ienākumu aprēķinus, sareizējot Plāna dienas neto aktīvu vērtību ar komisijas likmi konkrētam Plānam un salīdzinot iegūtos rezultātus ar Sabiedrības veikto aprēķinu rezultātiem;

Mēs pārbaudījām izmantotās formulas atbilstību Ministru Kabineta Nr. 765 “Kārtība, kādā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītājs aprēķina maksājumu par ieguldījumu plāna pārvaldi, un kārtība, kādā tiek veikta minētā maksājuma uzskaitē un ieturēšana” noteikumiem;

Mēs pārliecinājāmies, ka atbilstoši augstāk minētajiem noteikumiem, Plāni nebija sasnieguši kritērijus komisijas mainīgās daļas aprēķināšanai;

Mēs pārbaudījām pamatojuma dokumentus, kas tiek izmantoti komisijas ienākumu aprēķināšanai, lai noteiktu, ka komisijas ienākumi ir atzīti pareizā periodā;

Mēs pārbaudījām finanšu pārskatos atklāto informāciju par komisijas naudas ienākumiem un konstatējām, ka atklātā informācija ir atbilstoša.

Ziņošana par citu informāciju, tai skaitā par Vadības ziņojumu

Vadība ir atbildīga par citu informāciju. Cita informācija ietver Vadības ziņojumu un Paziņojumu par vadības atbildību, kas sniegti pievienotajā gada pārskatā no 4. līdz 6. lappusei, kurus mēs esam saņēmuši pirms šī revidenta ziņojuma datuma, neiekļaujot finanšu pārskatus vai mūsu revidenta ziņojumu par tiem.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, tai skaitā Vadības ziņojumu un Paziņojumu par vadības atbildību.

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

Attiecībā uz Vadības ziņojumu mēs arī veicām procedūras atbilstoši Revīzijas pakalpojumu likuma prasībām. Šīs procedūras ietver izvērtējumu par to, vai Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar attiecīgajiem tiesību aktiem.

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

- Vadības ziņojumā un Paziņojumā par vadības atbildību sniegtā informācija par pārskata gadu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, atbilst finanšu pārskatiem, un
- Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr.46 "Kreditistāžu, ieguldījumu brokeru sabiedrību un ieguldījumu pārvaldes sabiedrību gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Papildus tam, ņemot vērā revīzijas laikā gūtās zināšanas un izpratni par Sabiedrību un tās darbības vidi, mums ir pienākums ziņot, ja mēs esam konstatējuši būtiskas neatbilstības Vadības ziņojumā un Paziņojumā par vadības atbildību, ko mēs esam saņēmuši pirms šī revidenta ziņojuma datuma. Mūsu uzmanības lokā nav nonācis nekas, par ko šai sakarā būtu jāziņo.

Vadības un personu, kurām uzticēta pārvaldība, atbildība par finanšu pārskatiem

Vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, sagatavošanu un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

Sagatavojot finanšu pārskatus, vadības pienākums ir izvērtēt Sabiedrības spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības atbilstoši skaidrot apstākļus saistībā ar Sabiedrības spēju turpināt darbību un piemērot darbības turpināšanas principu, ja vien vadība neplāno likvidēt Sabiedrību, vai pārtraukt tās darbību, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas Sabiedrības likvidēšanai vai darbības pārtraukšanai.

Personas, kurām uzticēta pārvaldība, ir atbildīgas par Sabiedrības finanšu pārskatu sagatavošanas pārraudzību.

Revidenta atbildība par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskati kopumā nesatur kļūdu vai krāpšanas izraisītas būtiskas neatbilstības, un izsniegt revidenta ziņojumu, kurā

izteikts atzinums. Pietiekama pārlicība ir augsta līmeņa pārlicība, bet tā negarantē, ka revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdu rezultātā, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti paredzēt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šiem finanšu pārskatiem.

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

- Identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatos varētu būt krāpšanas vai kļūdu dēļ radušās 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 krāpšanas rezultātā radušās būtiskas neatbilstības, ir augstāks, nekā kļūdu izraisītām būtiskām neatbilstībām, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, ar nodomu neuzrādītu informāciju, nepatiesi uzrādītu informāciju 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 uzskaites 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, revidenta ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatos sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidenta ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Sabiedrība savu darbību var pārtraukt.
- Izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu izklāstu, struktūru un saturu, ieskaitot pielikumā atklāto informāciju, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs ziņojam personām, kurām uzticēta pārvaldība, tostarp par plānoto revīzijas apjomu un laiku un par svarīgiem revīzijas novērojumiem, ieskaitot būtiskus iekšējās kontroles trūkumus, kurus mēs identificējam revīzijas laikā.

Personām, kurām uzticēta pārvaldība, mēs sniedzam paziņojumu par to, ka mēs esam izpildījuši saistošās ētikas prasības attiecībā uz neatkarību, kā arī sniedzam informāciju par visām attiecībām un citiem apstākļiem, kurus varētu pamatoti uzskatīt par tādiem, kas varētu ietekmēt mūsu neatkarību, un, ja nepieciešams – par pasākumiem šādas ietekmes ierobežošanai.

No visiem jautājumiem, par kuriem esam ziņojuši personām, kurām uzticēta pārvaldība, mēs nosakām tos jautājumus, kurus uzskatām par visbūtiskākajiem finanšu pārskatu revīzijai šajā pārskata periodā un kas tādēļ uzskatāmi par galvenajiem revīzijas jautājumiem. Mēs izklāstām šos jautājumus revidenta 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 normatīvo aktu prasībām

Iecelšana

Mēs pirmo reizi tikām iecelti par Sabiedrības revidentiem gadā, kas beidzās 2012. gada 31. decembrī. Mēs kā revidenti tikām atkārtoti apstiprināti saskaņā ar akcionāra 2018. gada 5. septembra lēmumu, kas nozīmē nepārtrauktu pakalpojuma sniegšanu kā revidentam 7 gadus pēc kārtas.

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5



Ilandra Lejiņa
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168
Valdes locekle

Rīga, Latvija
2019. gada 28. martā