

Akciju sabiedrība
INVL ATKLĀTAIS PENSIJU FONDS
Reģistrācijas numurs 40003377918

2019. FINANŠU GADS

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

Saturs

Vispārīgā informācija	3
Vadības ziņojums	4
Paziņojums par pensiju fonda vadības atbildību	9
Finanšu pārskati	
Pārskats par finanšu stāvokli	10
Visaptverošais ienākumu pārskats	11
Naudas plūsmas pārskats	12
Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats	13
Pielikums	14
Neatkarīga revidenta ziņojums	32

AS "INVL atklātais pensiju fonds"
2019. finanšu gads

Vispārīgā informācija

Sabiedrības nosaukums:	INVL atklātais pensiju fonds
Juridiskais statuss:	Akciju sabiedrība
Reģistrācijas numurs, vieta, datums:	40003377918, Rīga, 1998. gada 4. februārī Veikta pārreģistrācija Komercreģistrā 2003. gada 7. maijā
Juridiskā adrese:	Elizabetes iela 10B-1, Rīga, LV-1010
Biroja adrese:	Elizabetes iela 10B-1, Rīga, LV-1010 (līdz 07.11.2019 Smilšu iela 7-1, Rīga, LV-1050)
Sabiedrības akcionārs:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL Asset Management" (100%) Elizabetes iela 10B-1, Rīga, LV-1010
Sabiedrības padome:	Padomes priekšsēdētājs Andrej Cyba Padomes locekle Laura Križinauskiene no 2018. gada 12. marta Padomes loceklis Vaidotas Rūkas no 2018. gada 12. marta Padomes priekšsēdētāja vietnieks Vytautas Plunksnis līdz 2018. gada 12.martam Padomes loceklis Darius Šulnis līdz 2018. gada 12.martam Padomes loceklis Nerijus Drobavičius līdz 2018. gada 12.martam
Sabiedrības valde:	Valdes priekšsēdētājs Andrejs Martinovs Valdes locekle Gunita Misiņa
Finanšu pārskata periods:	2019. gada 1. janvāris - 2019. gada 31. decembris
Salīdzinošais periods:	2018. gada 1. janvāris - 2018. gada 31. decembris
Revidents:	KPMG Baltics AS Komerccabiedrības licence Nr. 55
Reģistrācijas numurs:	40003235171
Juridiskā adrese:	Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013
LR zvērinātais revidents	Rainers Vilāns Sertifikāta Nr. 200

Vadības ziņojums

Darbības veids

Akciju sabiedrība "INVL atklātais pensiju fonds" (turpmāk - Fonds) reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā 1998. gada 4. februārī un atbilstoši likumam "Par privātajiem pensiju fondiem" 1998. gada 23. oktobrī saņēmusi licenci privātā pensiju fonda darbībai, kas ļauj piedāvāt noteiktu iemaksu pensiju plānus bez garantēta ienesīguma un bez paredzēta biometriskā risku seguma. Finanšu un kapitāla tirgus komisija ir pārreģistrējusi Fonda licenci privātā pensiju fonda darbībai 2005. gada 31. martā, 2006. gada 4. janvārī, 2010. gada 16. novembrī un 2015. gada 9. septembrī (ar Nr. 06.04.05.105/291). Fonds ir atklātais pensiju fonds, kas saskaņā ar likumu "Par privātajiem pensiju fondiem", Pensiju plāniem uzkrāj un iegulda Pensiju plānu dalībnieku pašu iemaksāto un viņu labā brīvprātīgi iemaksātos naudas līdzekļus, lai nodrošinātu šiem dalībniekiem papildpensiju. 2019. gadā Fonds piedāvāja saviem klientiem sešus noteikto iemaksu pensiju plānus ar atšķirīgu līdzekļu ieguldīšanas politiku - "INVL Klasika", "INVL Komforts 53+", "INVL Ekstra 47+", "INVL Maksimālais 16+", "Jūra - Aktīvais" un "INVL Konservatīvais 58+".

Fonda darbība pārskata gadā

Pārskatā periodā Fonds turpināja strādāt Pensiju plānu dalībnieku pašu iemaksāto un viņu labā brīvprātīgi iemaksāto naudas līdzekļu uzkrāšanā un ieguldīšanā, lai nodrošinātu šiem dalībniekiem papildpensiju. Tendences pasaules tirgos labvēlīgi ietekmēja Fonda administrēto Pensiju plānu sniegumu, it īpaši to Pensiju plānu, kas ieguldīja daļu savu aktīvu akcijās un akciju fondos: pieaugums šajās aktīvu klasēs ļāva Pensiju plāniem uzrādīt pieaugumu, kas bija stipri virs iepriekšējo gadu vidējā.

Rūpējoties par klientiem sniegto pakalpojumu efektivitāti un samazinot izmaksas, Fonds 2019. gadā veica Pensiju plānu apvienošanu.

2019. gada 3. jūnijā Fonds pabeidza Pensiju plāna "Jūra - Aktīvais" pievienošanu Pensiju plānam "INVL Maksimālais 16+". Pensiju plānu apvienošanās brīdī Pensiju plāns "Jūra - Aktīvais" nodeva visus savus aktīvus un saistības Pensiju plānam "INVL Maksimālais 16+" un beidza pastāvēt bez likvidācijas procesa.

2019. gada 1. oktobrī Fonds pabeidza Pensiju plānu "INVL Konservatīvais 58+" ar Pensiju plānu "INVL Komforts 53+" apvienošanu, Pensiju plānu "INVL Konservatīvais 58+" pievienojot Pensiju plānam "INVL Komforts 53+". Pensiju plānu apvienošanās brīdī Pensiju plāns "INVL Konservatīvais 58+" nodeva visus savus aktīvus un saistības Pensiju plānam "INVL Komforts 53+" un beidza pastāvēt bez likvidācijas procesa. Pensiju plānu apvienošanas rezultātā Pensiju plāna "INVL Komforts 53+" ieguldījumu īpatsvars kapitāla vērtspapīros samazinājās līdz 25% (līdz apvienošanās brīdim: 30%), bet Pensiju plāns turpināja īstenot konservatīvu ieguldījumu stratēģiju.

2019. gadā Fonds sāka piedāvāt saviem klientiem Klientu portālu, kas pieejams interneta vietnē <https://mans.invl.lv>. Klientu portālā Pensiju plāna dalībnieks var iepazīties ar savu papildpensijas uzkrātā kapitāla apmēru, noslēgtajiem līgumiem, veiktajām iemaksām un ieguldījumu atdevi. Fonds turpina darbu pie Klientu portāla, lai paplašinātu tā darbību ar papildus funkcionalitāti.

2019. gads bija ārkārtīgi labvēlīgs finanšu tirgiem: gan akciju, gan obligāciju tirgos kopumā tika fiksēts pieaugums. Tādu rezultātu nodrošināja galvenokārt lielāko pasaules centrālo banku atgriešanās pie monetārās politikas mīkstināšanas.

2019. gads sākās ar finanšu instrumentu cenu atgūšanos pēc krituma 2018. gada beigās. To atbalstīja ASV FRS lēmums atgriezties pie naudas masas palielināšanas politikas. Arī Eiropas centrālā banka, atceļot agrāk paredzēto stingrākās monetārās politikas ieviešanu, samazinot refinansēšanas likmi par 0.1% punktu līdz -0.5%, kā arī atkal ieviešot kvantitatīvās mīkstināšanas pasākumus (sākot eiro zonas valstu vērtspapīru izpiršanu apjomā 20 miljardi eiro mēnesī), palielināja interesi par finanšu instrumentu iegādi. Tas viss veicināja likviditātes nosacījumu uzlabošanu un riska aktīvu instrumentu celšanos.

Vadības ziņojums (turpinājums)

Makroekonomikā aina bija diezgan pretrunīga: no vienas puses, izlaides un pasūtījumu indikatori liecināja par izlaides apjomu stagnāciju, no citas puses – bezdarba līmenis bija pietiekami zems, kā arī privātais patēriņš turpināja atbalstīt ekonomiku. Bezdarba līmenis gada laikā samazinājās par 1.1% eiro zonā un par 1% ES, IKP palielinājās par 1% eiro zonā un par 1.2% ES.

Arī ASV bezdarba līmenis turpināja samazināties un ekonomiskās izaugsmes dati bija diezgan labi. Kopumā ASV IKP 2019. gadā pieauga par 2.3%, kas, lai gan bija mazāk, nekā 2.9% 2018. gadā, liecināja par ekonomikas stabilo izaugsmi. Bezdarba līmenis 2019. gada decembrī noslīdēja līdz 3.5%.

Inflācijas līmenis gan ASV, gan Eiropā bija joprojām zems, kas ļāva īstenot papildu ekonomikas monetārās stimulēšanas pasākumus.

Rezultātā ASV akciju indekss S&P500 2019. gadā palielinājās par 28.88%. Dolāra kurss pret eiro pieauga: ja 2019. gada sākumā 1 eiro maksāja ap 1.1452 dolāru, tad gada beigās eiro jau maksāja ap 1.1229 dolāru. FRS bāzes likmes samazināšanas rezultātā ASV valsts obligāciju samazinājās, pieaugot šo obligāciju cenām: 5 gadu ASV valsts obligāciju ienesīgums gada laikā nokrita par 82 bāzes punktiem (b.p.) līdz 1.691%, 10 gadu – par 76 bāzes punktiem līdz 1.9175%.

Eiropas akciju indeksi arī demonstrēja pieaugumu: Vācijas indekss DAX gada laikā palielinājās par 25.48%, Francijas indekss CAC40 gada laikā pieauga par 26.37%, Itālijas FTSE MIB pieauga par 28.28%, Spānijas IBEX – par 11.82%. Arī Lielbritānijas FTSE indekss pieauga par 12.1%. Samazinājās Eiropas etalona valsts obligāciju ienesīgumi: 5 gadu Vācijas valsts obligāciju ienesīgums nokrita par 16.1 bāzes punktiem līdz -0.473%, bet 10 gadu Vācijas obligāciju ienesīgums samazinājās par 42.7 bāzes punktiem līdz -0.185%.

Attīstīto valstu akciju tirgus MCSI World pieauga par 25.19%.

Attīstības valstīs 2019. gadā tendences arī bija labvēlīgas: izejvielu cenu pieaugums stimulēja ekonomisko izaugsmi un atbalstīja akciju cenas. Brent naftas barela cena pieauga par 22.68% līdz 66 dolāriem, arī citu izejvielu cenas palielinājās. Galvenokārt pieauga attīstības valstu valūtas pret eiro un dolāru. Līdz ar to perifērijas akciju tirgos indeksi palielinājās: Brazīlijas akciju indekss BOVESPA pieauga par 31.58%, Indijas fondu biržas indekss SENSEX palielinājās par 14.38%, Indonēzijas akciju tirgus indekss JCI pieauga par 1.7%. Ķīnas akciju indekss Shanghai Composite pieauga par 22.3%. Krievijas RTS indekss gada laikā pieauga par 44.93%, pateicoties naftas cenu labvēlīgajai ietekmei, kā arī rubļa bāzes likmju samazināšanai.

Attīstības valstu akciju indekss MSCI Emerging gada laikā palielinājās par 15.42%.

Runājot par korporatīvām obligācijām, var secināt, ka Eiropas valstu investīciju līmeņa valsts obligāciju riska prēmijas (kredītspredi) samazinājās – tā, 5 gadu CDS indekss iTRAXX Europe, kas raksturo investīciju reitinga obligāciju kredītriska prēmijas, nokrita par 43.12 bāzes punktiem līdz 44.249 bāzes punktiem, bet 10 gadu iTRAXX Europe vērtība samazinājās par 46.23 bāzes punktiem līdz 84.923 bāzes punktiem. Tajā pašā laikā 5 gadu CDS indekss iTRAXX Crossover, kas raksturo galvenokārt augsta ienesīguma obligāciju kredītriska prēmijas, samazinājās par 145.5 bāzes punktiem līdz 207.203 bāzes punktiem, bet 10 gadu iTRAXX Crossover vērtība samazinājās par 149.81 bāzes punktiem līdz 267.098 bāzes punktiem.

Latvijas valsts eiroobligāciju ar dzēšanu 2025. gadā ienesīgums gada laikā samazinājās par 72.1 bāzes punktiem līdz -0.059%. Valsts obligāciju izpirkšana no tirgus, ko īstenoja Latvijas banka ECB kvantitatīvas mīkstināšanas ietvaros, veicināja būtisku Latvijas valsts obligāciju ienesīgumu būtisku samazināšanos. Latvijas ekonomika 2019. gadā bremsējās salīdzinājumā ar 2018. gadu – ja 2018. gadā Latvijas IKP palielinājās par 4.3%, tad 2019. gadā – par 2.2%, ko veicināja lejupeņveida tranzīta nozarē, kā arī finanšu pakalpojumu nozarē. Latvijas IKP pieaugumu turpināja atbalstīt privātais patēriņš.

Vadības ziņojums (turpinājums)

Fonda pensiju plānu dalībnieku dinamika

	31.12.2019	31.12.2018
	Skaitis	Skaitis
Dalībnieku skaits uz gada sākumu	2 309	2 287
Jaunie Pensiju plānu individuālie dalībnieki	83	61
Jaunie kolektīvās darbības līgumu dalībnieki	9	3
Aizgājušie dalībnieki uz citiem pensiju fondiem	(11)	(4)
Dalībnieki, kas sasnieguši Pensiju plānos noteikto pensijas vecumu	(48)	(34)
Izstājušies dalībnieki sakarā ar Pensiju plāna dalībnieka nāvi	(5)	(4)
Dalībnieku skaits uz gada beigām	2 337	2 309

Pārskata gadā Fonda apgrozījums bija 15 370 EUR (2018: 18 848 EUR) apmērā. Fonda apgrozījums gada laikā samazinājās par 18.45%, kas saistīts ar komisijas izdevumu samazināšanu Pensiju plānu dalībniekiem. Fonds noslēdza 2019. gadu ar zaudējumiem 82 813 EUR apmērā (2018: 53 919 EUR). Pārskata gada zaudējumu pieaugums saistīts ar personāla izdevumu pieaugumu un izveidotajiem nematerālo aktīvu vērtības samazināšanās uzkrājumiem.

2019. gada beigās Fonda administrēšanā esošo Pensiju plānu neto aktīvi ir 1 450 178 EUR (2018: 1 194 560 EUR). Pensiju plānu neto aktīvi gada laikā ir palielinājušies par 255 618 EUR jeb 21.4%.

Apstākļi un notikumi pēc pārskata gada beigām

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

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

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

Šo notikumu plašākā ekonomiskā ietekme ietver:

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

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

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

Vadības ziņojums (turpinājums)

Apstākļi un notikumi pēc pārskata gada beigām (turpinājums)

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

Fonds darbojas finanšu sektorā, kuru COVID-19 uzliesmojums patreiz tieši nav būtiski ietekmējis, un privātā brīvprātīgā pensiju shēma nodrošina Fonda darbības nepārtrauktību.

Balstoties uz publiski pieejamo informāciju dienā, kad šie finanšu pārskati tika apstiprināti publiskošanai, vadība apsvēra vairākus smagus, bet ticamus scenārijus attiecībā uz iespējamo uzliesmojuma attīstību un tā paredzamo ietekmi uz Fonda un ekonomisko vidi, kurā Fonds darbojas, ieskaitot pasākumus, ko jau ir veikusi Latvijas valdība un valdības citās valstīs, kur atrodas Fonda administrēto Pensiju plānu ieguldījumi un dalībnieki.

Uz 2019. gada 31. decembri Fonda apgrozāmais kapitāls bija 224.4 tūkst. EUR, un tam nav kredītsaistību. Par Fonda apgrozāmo kapitālu tiek uzskatīta īstemiņa (termiņš līdz 3 mēnešiem) tīrā pozīcija, kas atspoguļoti 11. pielikumā.

Vadība izskatīja šādus darbības riskus, kas var nelabvēlīgi ietekmēt Fonda darbību:

- Fonda personāla nepieejamība ilgāku laiku;
- Straujš pārvaldāmo aktīvu vērtības samazinājums, kas saistīts ar būtisku cenu kritumu gandrīz visā investējamajā vidē;
- Paredzamais naudas līdzekļu pārskaitījumu samazinājums uz privāto pensiju plāniem, kas varētu rasties masveida atlaišanas rezultātā un attiecīgi brīvprātīgo iemaksu pensiju plānos samazinājums, kas tuvākajā nākotnē negatīvi ietekmēs pārvaldāmo aktīvu pieaugumu.

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

- programmas "darbs no mājām" ieviešana Fonda darbiniekiem;
- darbinieki ir apmācīti ievērot ļoti stingrus piesardzības standartus, ieskaitot sociālo distancēšanos;
- līdzšinējā Pensiju plānu ieguldījumu portfeļa pārvaldīšanas stratēģija nav mainīta, aktīvu pārvaldītājs saglabā iepriekšējo aktīvu izvietojumu ar nelielām korekcijām, galvenokārt - saglabājot paaugstinātu likviditāti, lai spētu nodrošināt no Pensiju plāniem visas izmaksas, tajā pašā laikā izvairoties no jaunām investīcijām parāda vērtspapīros, kas nav investīciju līmeņa reitinga, lai mazinātu riskus, kas saistīti ar šādu vērtspapīru emitentu kredītkvalitātes pasliktināšanos.

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

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

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

Vadības ziņojums (turpinājums)

Turpmākās attīstības prognoze

2020. gadā Fonds turpinās veikt klientu piesaisti, lai palielinātu savu tirgus daļu gan pēc Pensiju plānu dalībnieku skaita, gan pēc administrēto līdzekļu apjoma. 2020. gadam Fonds turpinās darbu, lai varētu nodrošināt iespēju veikt attālinātu klientu piesaisti, izmantojot Klientu portālu, kas pieejams interneta vietnē <https://mans.invl.lv>.

Andrejs Martinovs
Valdes priekšsēdētājs

Andrej Cyba
Padomes priekšsēdētājs

2020. gada 30. aprīlī

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

Paziņojums par pensiju fonda vadības atbildību

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

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

Fonda valde apstiprina, ka no 10. līdz 31. lapai iekļautais finanšu pārskats par periodu no 2019. gada 1. janvāra līdz 2019. gada 31. decembrim, sagatavots saskaņā ar konsekventi lietotiem Eiropas Savienības (turpmāk – ES) apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, Latvijas likumdošanas prasībām un pieņēmumi par finanšu pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Šo gada pārskatu no 3. līdz 31. lapai ir apstiprinājusi akciju sabiedrības "INVL atklātais pensiju fonds" valde, un valdes vārdā to parakstījuši:

Andrejs Martinovs
Valdes priekšsēdētājs

Gunita Misiņa
Valdes locekle

2020. gada 30. aprīlī

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

AS "INVL atklātais pensiju fonds"
2019. finanšu gads

PĀRSKATS PAR FINANŠU STĀVOKLI

	Pielikums	31.12.2019 EUR	31.12.2018 EUR
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5	225 116	297 856
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi		122	113
Nemateriālie aktīvi	6	-	2 166
Pārējie aktīvi	7	1 140	953
Kopā aktīvi		226 378	301 088
Saistības			
Uzkrātās saistības	8	17 746	9 643
Kopā saistības		17 746	9 643
Kapitāls un rezerves			
Apmaksātais pamatkapitāls	9	400 001	400 001
Akciju emisijas uzcelojums		5 051	5 051
Uzkrātie zaudējumi		(113 607)	(59 688)
Pārskata gada zaudējumi		(82 813)	(53 919)
Kopā kapitāls un rezerves		208 632	291 445
Kopā saistības un kapitāls un rezerves		226 378	301 088

Pielikumi no 14. līdz 31. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Andrejs Martinovs
Valdes priekšsēdētājs

Gunita Misiņa
Valdes locekle

2020. gada 30. aprīlī

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

AS "INVL atklātais pensiju fonds"
2019. finanšu gads

VISAPTVEROŠAIS IENĀKUMU PĀRSKATS

	Pielikums	2019 EUR	2018 EUR
Pamatdarbības ienākumi	3	15 370	18 848
Administratīvie izdevumi	4	(86 251)	(70 589)
Nolietojums	6	(1 963)	(2 178)
Vērtības samazinājums	6	(9 969)	-
Neto zaudējumi/ Kopējie visaptverošie zaudējumi		(82 813)	(53 919)
Attiecināms uz Fonda akcionāru		(82 813)	(53 919)

Pielikumi no 14. līdz 31. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Andrejs Martinovs
Valdes priekšsēdētājs

Gunita Misiņa
Valdes locekle

2020. gada 30. aprīlī

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

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	2019 EUR	2018 EUR
Naudas plūsma pamatdarbības rezultātā			
Pārskata gada zaudējumi		(82 813)	(53 919)
Vērtības samazināšanās zaudējumu apmēra pieaugums	6	9 969	-
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu atsavināšanas zaudējumi		1 500	
Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojums	6	1 963	2 178
Naudas un naudas ekvivalentu samazinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos			
		(69 381)	(51 741)
Uzkrāto ienākumu un nākamo periodu izdevumu (pieaugums)/ samazinājums		(9)	23
Uzkrāto saistību pieaugums/ (samazinājums)		8 103	(1 508)
Pārējo aktīvu (pieaugums)/ samazinājums		(187)	376
Naudas un tās ekvivalentu izmaiņas pamatdarbības rezultātā			
		(61 474)	(52 850)
Naudas plūsma ieguldījumu darbības rezultātā			
Pamatlīdzekļu un nemateriālo aktīvu (iegāde)	6	(11 266)	-
Neto naudas plūsma ieguldījumu darbības rezultātā			
		(11 266)	-
Neto naudas plūsma		(72 740)	(52 850)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā		297 856	350 706
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās		225 116	297 856

Pielikumi no 14. līdz 31. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Andrejs Martinovs
Valdes priekšsēdētājs

Gunita Misiņa
Valdes locekle

2020. gada 30. aprīlī

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

KAPITĀLA UN REZERVJU IZMAIŅU PĀRSKATS

	Apmaksātais pamatkapitāls EUR	Akciju emisijas uzcenojums EUR	Uzkrātie zaudējumi EUR	Pašu kapitāls kopā EUR
Atlikums 2017. gada 31. decembrī	400 001	5 051	(59 688)	345 364
Kopējie visaptverošie zaudējumi	-	-	(53 919)	(53 919)
Atlikums 2018. gada 31. decembrī	400 001	5 051	(113 607)	291 445
Kopējie visaptverošie zaudējumi	-	-	(82 813)	(82 813)
Atlikums 2019. gada 31. decembrī	400 001	5 051	(196 420)	208 632

Pielikumi no 14. līdz 31. lapai ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Andrejs Martinovs
Valdes priekšsēdētājs

Gunita Mišina
Valdes locekle

2020. gada 30. aprīlī

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

Pielikums

1. NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES UN NOVĒRTĒŠANAS PRINCIPI

1.1. Informācija par Fonda darbību

AS "INVL atklātais pensiju fonds", vienotais reģistrācijas Nr.40003377918, juridiskā adrese Elizabetes iela 10B-1, Rīga, LV-1010. 2019. gadā Fonds piedāvāja saviem klientiem sešus noteikto iemaksu pensiju plānus ar atšķirīgu līdzekļu ieguldīšanas politiku - "INVL Klasika", "INVL Komforts 53+", "INVL Ekstra 47+", "INVL Maksimālais 16+", "Jūra - Aktīvais" un "INVL Konservatīvais 58+".

Pensiju plānu līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "INVL Asset Management", juridiskā adrese: Elizabetes iela 10B-1, LV-1010. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības pārvaldīšanā atrodas arī sekojoši Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāni: ieguldījumu plāns "INVL Maksimālais 16+", ieguldījumu plāns "INVL EKSTRA 47+", ieguldījumu plāns "INVL KOMFORTS 53+" un ieguldījumu plāns "INVL Konservatīvais 58+".

Pensiju plānu līdzekļu turētājbanka ir AS "SEB banka", juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076.

Fonda 2019. gada finanšu pārskats apstiprināts ar Fonda valdes lēmumu 2020. gada 30. aprīlī. Fonda akcionāram ir tiesības noraidīt vadības sagatavotos un iesniegtos finanšu pārskatus un pieprasīt jaunu finanšu pārskatu sagatavošanu.

2019. gada 3. jūnijā Fonds pabeidza Pensiju plāna "Jūra - Aktīvais" pievienošanu Pensiju plānam "INVL Maksimālais 16+". Pensiju plānu apvienošanās brīdī Pensiju plāns "Jūra - Aktīvais" nodeva visus savus aktīvus un saistības Pensiju plānam "INVL Maksimālais 16+" un beidza pastāvēt bez likvidācijas procesa.

2019. gada 1. oktobrī Fonds pabeidza Pensiju plāna "INVL Konservatīvais 58+" pievienošanu Pensiju plānam "INVL Komforts 53+". Pensiju plānu apvienošanās brīdī Pensiju plāns "INVL Konservatīvais 58+" nodeva visus savus aktīvus un saistības Pensiju plānam "INVL Komforts 53+" un beidza pastāvēt bez likvidācijas procesa.

1.2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

Šie 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.

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās iegādes vērtības uzskaites principu.

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

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

1.2.2. Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

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

Pielikums (turpinājums)

1.2.3. Jauni standarti un interpretācijas

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

16. SFPS "Noma"

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

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

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

Tā kā 2019. gadā noslēgtais līgums par telpu nomas un komunālo maksājumu kompensāciju neizpilda 16. SFPS nomas definīciju, Fonds nav atzinis nomas lietojuma tiesību aktīvu un nomas saistības.

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

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

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

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

- Grozījumi 3. SFPS "Biznesa apvienošana" – Biznesa definīcija (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
- Grozījumi 1. SGS "Finanšu pārskatu uzraudzība" un 8. SGS "Grāmatvedības politikas, grāmatvedības aplēšu izmaiņas un kļūdas" – Būtiskuma definīcija (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī vai vēlāk, pagaidām nav pieņemti ES).
- Grozījumi 10. SFPS "Konsolidētie finanšu pārskati" un 28. SGS "Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi" – Pārdošanas vai aktīvu nodošanas darījumi starp investoru un tā asociēto uzņēmumu vai kopuzņēmumu (spēka stāšanās datums šobrīd nav noteikts, pagaidām nav pieņemti ES).

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

Pielikums (turpinājums)

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 Fondam.

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

Klasifikācija

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

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

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

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

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

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

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

Amortizētā vērtība un efektīvā procentu likme

Amortizētā vērtība tiek aprēķināta, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Prēmijas un diskonti, iekļaujot sākotnējās darījuma izmaksas, tiek iekļauti saistītā finanšu instrumenta uzskaites vērtībā un amortizēti, pamatojoties uz finanšu instrumenta efektīvo procentu likmi.

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.

Pielikums (turpinājums)

1.2.4. Finanšu instrumenti (turpinājums)

Amortizētā vērtība un efektīvā procentu likme (turpinājums)

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

Finanšu aktīvi un finanšu saistības, kas novērtēti amortizētajā vērtībā

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

Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā vērtībā

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

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

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

Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā vērtībā

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

1.2.5. Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

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

Kad iespējams, Fonds 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, Fonds 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.

Pielikums (turpinājums)

1.2.5. Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā (turpinājums)

Ja finanšu instrumenta tirgus nav aktīvs, Fonds 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 Fonda 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. Fonds periodiski pārskata vērtēšanas paņēmienus un pārbauda to derīgumu, izmantojot cenas pēdējos tirgus darījumos ar tādiem pašiem finanšu instrumentiem vai pamatojoties uz citiem pieejamiem tirgus datiem.

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

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

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

1.2.6. Aplēses un spriedumi

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

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

Aplēses un spriedumi par nemateriālo aktīvu vērtības samazināšanās novērtējumu (skatīt arī 6. pielikumu) un ieņēmumu no līgumiem ar klientiem un papildu līgumu iegūšanas izmaksu atzīšana (skatīt arī 1.2.14 pielikumu) ir būtiskas Fonda grāmatvedības aplēses un spriedumi.

Pielikums (turpinājums)

1.2.7. Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

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

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

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

- Finanšu instrumenti bez būtiska kredītriska pieauguma kopš sākotnējās atzīšanas (vai finanšu instrumenti, kuriem tiek uzskatīts, ka tiem ir zems kredītrisks) – paredzjamie 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 paredzjamie kredītzaudējumi tiek aprēķināti par summu, kas vienāda ar paredzamajiem kredīta zaudējumiem mūža laikā,
- Finanšu instrumenti ar vērtības samazināšanos - paredzjamie kredītzaudējumi tiek aprēķināti tāda apmērā, kas vienāds ar paredzamajiem kredīta zaudējumiem mūža laikā.

Kredītzaudējumi ir starpība starp visām līgumā noteiktajām naudas plūsmām, kas ir jāatmaksā saskaņā ar līgumu, un visām naudas plūsmām, kuras Fonds plāno saņemt (ti, visiem naudas izstrūkumiem), diskontējot ar sākotnējo efektīvo procentu likmi (vai kredīta koriģēto efektīvo procentu likmi par finanšu aktīviem, kas iegādāti vai izdoti ar vērtības samazināšanos). Fonds 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, pārdojot nodrošinājumu vai citus kredīta uzlabojumus, kas ir neatņemama līguma noteikumu sastāvdaļa.

Fonds 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, Fonds 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, piešķirušī 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.

Pielikums (turpinājums)

1.2.8. Aktīvu un saistību savstarpējais ieskaits

Aktīvi un saistības tiek savstarpēji ieskaitīti un finanšu stāvokļa pārskatā uzrādīti neto vērtībā gadījumos, ja pastāv juridiskas tiesības veikt šo posteņu ieskaitu vai posteņi tiks dzēsti to neto vērtībā, vai arī aktīvi tiks dzēsti un saistības izpildītas vienlaicīgi.

1.2.9. Nodokļi

Atbilstoši Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem Fonds nav uzņēmumu ienākuma nodokļa un pievienotās vērtības nodokļa maksātājs.

1.2.10. Ienākumu un izdevumu attiecināšana uz pensiju plāna dalībniekiem

Visus no Pensiju plānu ieguldījumu darbības radušos ienākumus vai izdevumus, kā arī citus ar Pensiju plānu administrēšanu un darījumiem saistītos ienākumus un/vai izdevumus proporcionāli sadala individuālajiem Pensiju plāna dalībniekiem, atbilstoši to uzkrātā papildpensijas kapitāla lielumam.

1.2.11. Procentu ienākumi

Procentu ienākumi tiek atzīti visaptverošajā ienākumu pārskatā par visiem procentus pelnošajiem aktīviem saskaņā ar uzkrāšanas principu. Ieņēmumi tiek atzīti, ja ir pārliecība, ka ekonomiskie labumi plūdīs uz Fondu.

1.2.12. Uzkrātās saistības

Uzkrāto saistību posteņi uzrāda uzkrājumus saistībām par kurām ir pašreizējs pienākums, kuras ir ticamas un var veikt ticamu pienākumu summas aplēsi.

1.2.13. Naudas vienība un ārvalstu valūtas pārvērtēšana

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

Darījumi ārvalstu valūtās tika 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.

Visi monetārie aktīva un pasīva posteņi ārvalstu valūtās tika pārrēķināti eiro pēc likmes, kas publicēta Eiropas Centrālās bankas interneta vietnē.

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

1.2.14. Fonda pamatdarbības ienākumi

Ieņēmumus no līgumiem ar klientiem Fonds atzīst galvenokārt saistībā ar privāto pensiju plānu administrēšanas pakalpojumu sniegšanu un no komisijas maksas par veiktajām iemaksām pensiju plānos.

Fonds saimnieciskās darbības ietvaros slēdz līgumus ar klientiem par privāto (3.līmeņa) pensiju plānu administrēšanu. Saskaņā ar līgumu nosacījumiem administrēšanas maksas apmērs ir noteikts pensiju plānu noteikumos un tiek aprēķināts kā procentuāla daļa no neto aktīvu vērtības (turpmāk – "administrēšanas maksa"). Saskaņā ar līgumu nosacījumiem komisijas maksas par veiktajām iemaksām pensiju plānos apmērs ir noteikts pensiju plānu noteikumos un tiek aprēķināts kā procentuāla daļa no veiktajām iemaksām noteiktā laika periodā pēc līguma ar klientu noslēgšanas.

Pielikums (turpinājums)

1.2.14. **Fonda pamatdarbības ienākumi (turpinājums)**

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

Maksu par iemaksu komisijām uzskata par mainīgo atlīdzību, jo tās apjoms tiek noteikts, pamatojoties uz saņemtajām iemaksām. Ieņēmumus no mainīgās atlīdzības Fonds atzīst vienīgi tad, kad ir ļoti iespējams, ka brīdī, kad ar mainīgo atlīdzību saistītā nenoteiktība tiks atrisināta, atzīto kumulatīvo ieņēmumu summa netiks būtiski samazināta.

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

Komisijas maksu par veiktajām iemaksām pensiju plānos aprēķina un ietur brīdī, kad tiek saņemta attiecīgā iemaksa no klienta un kad tiek atrisināta ar mainīgo atlīdzību saistītā nenoteiktība. Ņemot vērā pensiju plānu noteikumus un līgumu ar klientiem nosacījumus, Fonda vadība ir veikusi spriedumu, ka komisijas maksa par veiktajām iemaksām pensiju plānos nerada Fondam atsevišķas izpildes saistības. Ņemot vērā pensiju plānu noteikumus un līgumu ar klientiem nosacījumus, līgumiem nav noteikta minimālā termiņa. Klienti var brīvi mainīt privāto pensiju plānu administrēšanas pakalpojumu sniedzēju, paziņojot par to Fondam vismaz vienu mēnesi iepriekš un nemaksājot soda naudu, kā rezultātā Fonda vadība ir veikusi spriedumu, ka līguma termiņš ieņēmumu atzīšanas vajadzībām ir viens mēnesis. Ieņēmumus no komisijas maksas atzīst laika gaitā noteiktā līguma termiņa laikā, un nav jāizdara būtiski spriedumi, lai noteiktu darījuma cenu vai to, ka ir izpildītas izpildes saistības.

Ieņēmumus no pensiju plānu administrēšanas pakalpojumu sniegšanas un no komisijas maksām par veiktajām iemaksām pensiju plānos atzīst visaptverošajā ieņēmumu pārskatā un klasificē kā pamatdarbības ieņēmumus.

Slēdzot līgumus ar klientiem, Fondam var rasties papildu līgumu iegūšanas izmaksas. Ņemot vērā pensiju plānu noteikumus un līgumu ar klientiem nosacījumus, līgumiem nav noteikta minimālā termiņa. Klienti var brīvi mainīt privāto pensiju plānu administrēšanas pakalpojumu sniedzēju, paziņojot par to Fondam vismaz vienu mēnesi iepriekš un nemaksājot soda naudu, kā rezultātā Fonda vadība ir veikusi spriedumu, ka līguma termiņš līgumu iegūšanas izmaksu atzīšanas vajadzībām ir viens mēnesis.

1.2.15. **Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi**

Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi ir uzrādīti iegādes vērtībā, atskaitot uzkrāto nolietojumu un uzkrāto vērtības samazinājumu. Iegādes vērtībā tiek iekļautas izmaksas, kas tieši saistītas ar nemateriālā ieguldījuma vai pamatlīdzekļa iegādi. Iegādāto datorprogrammu licenču iegādes vērtība iekļauj licenču iegādes izmaksas un izmaksas, kas radušās, ieviešot tās lietošanā.

Pamatlīdzekļiem un nemateriālajiem aktīviem 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:

	% gadā
Nemateriālie aktīvi	20%
Biroja tehnika	33%
Biroja aprīkojums	20%

Katrā pārskata perioda beigu datumā Fonds novērtē, vai nepastāv pazīmes, kuras liecinātu, ka nefinanšu aktīviem varētu būt samazinājies vērtība. Ja tiek konstatēts, ka šādas pazīmes pastāv, tiek aplēsta aktīva atgūstamā summa. Zaudējumus no vērtības samazināšanās atzīst brīdī, kad aktīva vai tā naudu pelnošās vienības uzskaites summa pārsniedz tā aplēsto atgūstamo summu. Naudu pelnošā vienība ir mazākā nosakāmā aktīvu grupa, kas rada naudas plūsmu, kuras ir neatkarīgas no citiem aktīviem un aktīvu grupām. Zaudējumi no vērtības samazināšanās tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Zaudējumus no vērtības samazināšanās, kas atzīti attiecībā uz naudu pelnošām vienībām, sākotnēji attiecina, lai samazinātu uz tām attiecināto korporatīvo aktīvu uzskaites vērtību, un pēc tam, lai proporcionāli samazinātu pārējo šajā vienībā (vienību kopumā) ietilpstošo aktīvu uzskaites vērtību. Aktīva vai naudu pelnošās vienības atgūstamā summa ir lielākā no tā izmantošanas vērtības vai patiesās vērtības, atskaitot pārdošanas izmaksas. Novērtējot lietošanas vērtību, aplēstās nākotnes naudas plūsmas tiek diskontētas līdz to pašreizējai vērtībai, izmantojot pirmnodokļu diskonta likmi, kura atspoguļo naudas laika vērtības pašreizējo tirgus novērtējumu un riskus, kas saistīti ar attiecīgo aktīvu vai naudu pelnošo vienību.

Pielikums (turpinājums)

1.2.15. Nemateriālie ieguldījumi un pamatlīdzekļi (turpinājums)

Iepriekšējā pārskata periodā atzītie zaudējumi no aktīvu vērtības samazināšanās tiek pārskatīti katrā pārskata perioda beigū datumā, lai noteiktu, vai nepastāv pierādījumi tam, ka zaudējumi ir samazinājušies vai nepastāv pavisam. Zaudējumus no vērtības samazināšanās atceļ, ja ir veiktas izmaiņas aplēsēs, kas izmantotas atgūstamās summas noteikšanai. Zaudējumus no vērtības samazināšanās atceļ vienīgi tādā apmērā, lai attiecīgā aktīva uzskaites vērtība nepārsniegtu to uzskaites vērtību, atskaitot nolietojumu, kura tiktu noteikta, ja zaudējumi no vērtības samazināšanās nebūtu bijuši sākotnēji atzīti.

1.2.16. Naudas līdzekļi un to ekvivalenti

Nauda un naudas ekvivalenti sastāv no prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm. Naudas plūsmas pārskats sagatavots pēc netiešās metodes.

1.2.17. Saistītās puses

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

- a) Persona vai tuvs šīs personas ģimenes loceklis ir saistīts ar pārskatu sniedzēju sabiedrību, ja:
 - i. šai personai ir kontrole vai kopīga kontrole pār pārskatu sniedzēju sabiedrību;
 - ii. šai personai ir būtiska ietekme pār pārskatu sniedzēju sabiedrību; vai
 - iii. šī persona ir pārskatu sniedzēja sabiedrības vai tā mātes sabiedrības augstākās vadības pārstāvis.

1.2.17. Saistītās puses (turpinājums)

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

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

1.2.18. 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 skaitu.

Pielikums (turpinājums)

2. IEGULDĪJUMU RISKU NOTEIKŠANA, KONTROLE UN VADĪBA

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

Fonda galvenie uzdevumi risku pārvaldīšanas jomā ir aizsargāt Fonda aktīvus un veicināt finanšu plūsmas stabilitāti, regulāri novērtēt, kādi riski var nelabvēlīgi ietekmēt Fonda darbības mērķu sasniegšanu. Tāpat Fonda galvenie uzdevumi risku pārvaldīšanā ir saistīti ar administrēto Pensiju plānu aktīvu saulabāšanu.

Šajos finanšu pārskatos apskatām tieši to risku pārvaldību, kas attiecināmi uz paša Fonda aktīviem, finanšu plūsmām un darbības mērķiem. Fonds identificē konkrētus riska faktorus, ar kuriem tā sastopas, veicot tās saimniecisko darbību. Lai ieviestu un uzturētu atbilstošas riska pārvaldības pamatnostādnes, Fonds ir izstrādājis un ieviesis atbilstošas politikas.

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

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

Finanšu risks

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

Kredītrisks

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

Valūtas risks

Pamatojoties uz pašreizējo uzņēmuma ārvalstu valūtās turēto finanšu aktīvu un saistību struktūru, valūtas risks nav būtisks, jo 100% aktīvu ir izvietoti EUR valūtā. Pārskata 10. pielikumā ir apkopota informācija par bilances sadalījumu pēc valūtām.

Likviditātes risks

Fonds kontrolē savu likviditātes risku, uzturot atbilstošu naudas un naudas ekvivalentu daudzumu. 11. pielikumā ir apkopota informācija par aktīviem pēc atlikušā ieguldījuma termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

AS "INVL atklātais pensiju fonds"
2019. finanšu gads

Pielikums (turpinājums)

3. Pamatdarbības ienākumi	2019	2018
	EUR	EUR
lenākumi no Pensiju plāna "INVL Klasika" administrēšanas	7 644	6 899
lenākumi no Pensiju plāna "INVL Komforts 53+" administrēšanas	4 012	7 540
lenākumi no iemaksām Pensiju plānā "INVL Ekstra 47+"	2 397	3 522
lenākumi no Pensiju plāna "INVL Ekstra 47+" administrēšanas	378	-
lenākumi no iemaksām Pensiju plānā "INVL Konservatīvais 58+"	291	114
lenākumi no Pensiju plāna "INVL Maksimālais 16+" administrēšanas	276	-
lenākumi no Pensiju plāna "Jūra-Aktīvais" administrēšanas	275	637
lenākumi no iemaksām Pensiju plānā "INVL Maksimālais 16+"	97	136
Kopā	15 370	18 848
4. Administratīvie izdevumi		
Personāla izmaksas		
Valdes locekļu atalgojums	24 383	19 960
Pārējo darbinieku atalgojums	18 703	18 319
Uzkrātie izdevumi prēmijām	8 870	-
Valsts sociālās apdrošināšanas izdevumi valdes locekļiem	5 874	4 820
Valsts sociālās apdrošināšanas izdevumi pārējiem darbiniekiem	4 505	4 414
Pārējie personāla izdevumi	1 205	905
Uzņēmējdarbības riska valsts nodeva	13	13
Personāla izmaksas kopā:	63 553	48 431
Pārējie administratīvie izdevumi		
Uz Pensiju plāniem tieši attiecināmās izmaksas	8 629	9 644
Biroja izdevumi	5 702	4 352
Mārketinga un klientu piesaistes izdevumi	2 643	2 893
Gada pārskata revīzijas izdevumi	2 404	2 221
Sakaru izdevumi	1 423	961
Maksa par banku pakalpojumiem	795	786
Grāmatvedības un juridiskie izdevumi	575	726
Citi vadības un administrācijas izdevumi	413	421
Dalības nauda nozares organizācijās	114	154
Pārējie administratīvie izdevumi kopā:	22 698	22 158
Kopā	86 251	70 589
Vidējais Fondā nodarbināto darbinieku skaits:	4	4

AS "INVL atklātais pensiju fonds"
2019. finanšu gads

Pielikums (turpinājums)

5. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Valūta	31.12.2019	31.12.2018
		EUR	EUR
Norēķinu konts AS Swedbank	EUR	170 287	295 737
Norēķinu konts AS SEB banka	EUR	54 829	2 119
Kopā		225 116	297 856

6. Pamatlīdzekļi un nemateriālie aktīvi

	Avansa maksājumi par nemateriāliem aktīviem	Nemateriālie aktīvi	Nemateriālie aktīvi kopā	Biroja tehnika	Biroja aprīkojums	Pamatlīdzekļi kopā	Kopā (EUR)
Sākotnējā vērtība 31.12.2018	1 500	10 293	11 793	3 262	1 638	4 900	16 693
legāde	-	11 266	11 266	-	-	-	11 266
Izlēgšana	(1 500)	-	(1 500)	-	-	-	(1 500)
Sākotnējā vērtība 31.12.2019	-	21 559	21 559	3 262	1 638	4 900	26 459
Nolietojums 31.12.2018	-	(9 627)	(9 627)	(3 262)	(1 638)	(4 900)	(14 527)
Aprēķinātais nolietojums	-	(1 963)	(1 963)	-	-	-	(1 963)
Vērtības samazinājums*	-	(9 969)	(9 969)	-	-	-	(9 969)
Nolietojums 31.12.2019	-	(11 590)	(11 590)	(3 262)	(1 638)	(4 900)	(16 490)
Vērtības samazinājums 31.12.2019	-	(9 969)	(9 969)	-	-	-	(9 969)
Bilances vērtība 31.12.2018	1 500	666	2 166	-	-	-	2 166
Bilances vērtība 31.12.2019	-	-	-	-	-	-	-

	Avansa maksājumi par nemateriāliem aktīviem	Nemateriālie aktīvi	Nemateriālie aktīvi kopā	Biroja tehnika	Biroja aprīkojums	Pamatlīdzekļi kopā	Kopā (EUR)
Sākotnējā vērtība 31.12.2017	1 500	10 293	11 793	3 262	1 638	4 900	16 693
Sākotnējā vērtība 31.12.2018	1 500	10 293	11 793	3 262	1 638	4 900	16 693
Nolietojums 31.12.2017	-	(7 569)	(7 569)	(3 142)	(1 638)	(4 780)	(12 349)
Aprēķinātais nolietojums	-	(2 058)	(2 058)	(120)	-	(120)	(2 178)
Nolietojums 31.12.2018	-	(9 627)	(9 627)	(3 262)	(1 638)	(4 900)	(14 527)
Bilances vērtība 31.12.2017	1 500	2 724	4 224	120	-	120	4 344
Bilances vērtība 31.12.2018	1 500	666	2 166	-	-	-	2 166

* Izvērtējot Fonda nemateriālo aktīvu atgūstamo vērtību 2019. gada 31. decembrī, pamatojoties uz Fonda saimnieciskās darbības rezultātiem, un secinot, ka atgūstamā vērtība ir zemāka par šo aktīvu uzskaites vērtību, Fonds izveidoja vērtības samazināšanās uzkrājumus atlikušās uzskaites vērtības 9 969 EUR apmērā.

AS "INVL atklātais pensiju fonds"
2019. finanšu gads

Pielikums (turpinājums)

7. Pārējie aktīvi	31.12.2019	31.12.2018
Finanšu aktīvi	EUR	EUR
Prasības pret Pensiju plānu "INVL Klasika"	686	577
Prasības pret Pensiju plānu "INVL Komforts 53+"	357	324
Prasības pret Pensiju plānu "INVL Ekstra 47+"	57	-
Prasības pret Pensiju plānu "INVL Maksimālais 16+"	40	-
Prasības pret Pensiju plānu "Jūra - Aktīvais"	-	52
Kopā	1 140	953

Finanšu aktīviem bez būtiska kredītriska pieauguma kopš sākotnējās atzīšanas paredzami kredītzaudējumi tiek aprēķināti par summu, kas atbilst 12 mēnešu paredzamajiem kredītzaudējumiem. Prasību pret Pensiju plāniem zaudējumu likme (procentos) tiek noteikta 0% apmērā, pamatojoties uz atgūstamības rādītāju.

8. Uzkrātās saistības

Finanšu saistības	2 626	4 138
Uzkrātās saistības par revīzijas pakalpojumiem	1 157	2 178
Uzkrātās saistības pret AS SEB banka	477	804
Uzkrātās saistības par klientu piesaisti	736	623
Uzkrātās saistības pret FKTK	126	233
Uzkrātās saistības sakaru un IT pakalpojumu sniedzējiem	125	159
Uzkrātās saistības pret pensiju plāniem	5	-
Uzkrātās saistības par komunālajiem pakalpojumiem	-	72
Uzkrātās saistības par pensiju plānu pārvaldīšanu	-	69
Nefinanšu saistības	15 120	5 505
Uzkrātās saistības par atvalinājumiem un prēmijām	15 120	5 505
Kopā	17 746	9 643

9. Apmaksātais pamatkapitāls

2017. gada 21. augustā (piereģistrēts UR 2017. gada 25. augustā) veikta Fonda pamatkapitāla palielināšana līdz 400 001 EUR, palielinot pamatkapitālu par 316 883 EUR, emitējot 226 345 jaunas akcijas ar nominālvērtību 1.40 EUR. Pamatkapitāla palielināšanas apmaksa veikta 2017. gada 22. augustā.

2020. gada 17. janvārī (piereģistrēts UR 2020. gada 22. janvārī) veikta Fonda pamatkapitāla palielināšana līdz 557 582.60 EUR, palielinot pamatkapitālu par 177 581.60 EUR, emitējot 126 844 jaunas akcijas ar nominālvērtību 1.40 EUR. Pamatkapitāla palielināšanas apmaksa veikta 2020. gada 17. janvārī.

2020. gada 27. janvārī (piereģistrēts UR 2020. gada 9. martā) veikta Fonda pamatkapitāla samazināšana uz iepriekšējo gadu zaudējumu rēķina. Fonda pamatkapitāls pēc samazināšanas ir 400 001 EUR un pamatkapitāls sastāv no 285 715 parastajām akcijām ar 1.40 EUR nominālvērtību katra.

10. Aktīvu un saistību posteņu sadalījums pēc valūtām (EUR)

Visi Fonda aktīvi un saistības 2019. gada 31. decembrī un 2018. gada 31. decembrī ir EUR valūtā.

AS "INVL atklātais pensiju fonds"
2019. finanšu gads

Pielikums (turpinājums)

**11. Finanšu aktīvu un saistību termiņstruktūra
2019. gada 31. decembrī (EUR)**

	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 mēnešiem līdz gadam	Vairāk kā 1 gads un bez termiņa	Kopā
Aktīvi					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	225 116	-	-	-	225 116
Pārējie aktīvi	1 140	-	-	-	1 140
Kopā aktīvi	226 256	-	-	-	226 256
Saistības					
Uzkrātās saistības	(733)	(1 157)	(736)	-	(2 626)
Kopā saistības	(733)	(1 157)	(736)	-	(2 626)
Neto pozīcija	225 523	(1 157)	(736)	-	223 630
Uzkrājošā pozīcija	225 523	224 366	223 630	223 630	-

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

	Uzskaites vērtība	Līdz vienam gadam	No 3 līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
31.12.2019					
Neatvasinātas finanšu saistības					
Uzkrātās saistības	2 626	2 626	-	-	2 626

2018. gada 31. decembrī (EUR)

	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 mēnešiem līdz gadam	Vairāk kā 1 gads un bez termiņa	Kopā
Aktīvi					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	297 856	-	-	-	297 856
Pārējie aktīvi	953	-	-	-	953
Kopā aktīvi	298 809	-	-	-	298 809
Saistības					
Uzkrātās saistības	(1 337)	(2 178)	(623)	-	(4 138)
Kopā saistības	(1 337)	(2 178)	(623)	-	(4 138)
Neto pozīcija	297 472	(2 178)	(623)	-	294 671
Uzkrājošā pozīcija	297 472	295 294	294 671	294 671	-

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

	Uzskaites vērtība	Līdz vienam gadam	No 3 līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
31.12.2018					
Neatvasinātas finanšu saistības					
Uzkrātās saistības	4 138	4 138	-	-	4 138

12. Aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums

Visi Fonda aktīvi 2019. gada 31. decembrī un 2018. gada 31. decembrī ir izvietoti Latvijā.

Pielikums (turpinājums)

13. 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 Fonds izmanto kotētas tirgus cenas, neatkarīgu reitinga aģentūru piešķirtus reitingus vai piemērotus novērtēšanas modeļus.

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

1. līmenis – vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekorģētas) identiskiem aktīviem vai saistībām. Šis līmenis iekļauj biržā kotētas akcijas, ieguldījumu fondu apliecības un parāda vērtspapīrus. 1. līmenī tiek iekļauti aktīvi, kuriem ir likvīds 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 Fondam 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 amortizētājā iegādes vērtībā vērtētie parāda vērtspapīri un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm. 2. līmenī parasti tiek iekļauti instrumenti, kas ir reģistrēti tirdzniecībai, bet kuriem nepastāv aktīvs tirgus, nav iespējams tos brīvi pirkt vai pārdot, kā arī termiņnoguldījumi bankās;

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

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

Atbilstoši vadības vērtējumam, pārējiem Fonda finanšu aktīviem un saistībām, patiesā vērtība aptuveni atbilst uzskaites vērtībai. Būtiskākie finanšu aktīvu posteņi ir prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm un pārējie aktīvi, kas sastāv no uz mēneša beigām izrakstītajiem rēķiniem pret Fonda administrētajiem Pensiju plāniem, kuru apmaksā notika dažu darba dienu laikā pēc pārskata datuma.

AS "INVL atklātais pensiju fonds"
2019. finanšu gads

Pielikums (turpinājums)

14. Darījumi ar saistītām pusēm

	2019	2018
	EUR	EUR
Izdevumi saistītām pusēm		
Telpu noma, komunālie maksājumi IPAS "INVL Asset Management"	2 074	2 448
IT pakalpojumi UAB BAIP (LT)	871	871
Grāmatvedības un juridiskie pakalpojumi IPAS "INVL Asset Management"	575	726
Pensiju plānu pārvaldīšanas izdevumi IPAS "INVL Asset Management"	516	600
IT pakalpojumi UAB ACENA (LT)	156	-
Kopā	4 192	4 645

Par ar Fondu saistītām personām tiek uzskatītas FONDA mātes sabiedrība IPAS "INVL Asset Management" un mātes sabiedrības saistītās sabiedrības.

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

Par ar Fondu saistītām personām tiek uzskatīta arī FONDA valdes un padomes locekļi. Informācija par valdes atalgojumu ir atspoguļota 4. pielikumā.

15. Administrēšanā esošo Pensiju plānu aktīvi un saistības

	31.12.2019	31.12.2018
	EUR	EUR
Aktīvi		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	58 635	247 462
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 393 918	949 315
Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	30 727	396 684
Ieguldījumu fondu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	1 140 544	523 713
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	28 918
Alternatīvo ieguldījumu fondu ieguldījumu daļas	222 647	-
Kopā aktīvi	1 452 553	1 196 777
Saistības		
Pārējās saistības	(2 375)	(2 217)
Kopā saistības	(2 375)	(2 217)
Neto aktīvi	1 450 178	1 194 560

Pielikums (turpinājums)

16. Kredītriska analīze

Saskaņā ar 7. SFPS, tiek atklāta informācija par Fonda aktīvu pakļautību kredītriskam. 2019. un 2018. gadā prasības uz pieprasījumu tiek uzrādītas bilances vērtībā. Pārējie aktīvi sastāv no prasībām pret Pensiju plāniem par plānu administrēšanu un ir novērtēti bilances vērtībā.

Tabula atspoguļo Fonda maksimālo pakļautību kredītriskam dažādu finanšu aktīvu grupām:

	31.12.2019	31.12.2018
	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	225 116	297 856
Pārējie aktīvi	1 140	953
Kopā aktīvi	226 256	298 809
Maksimālā pozīcija	226 256	298 809

2019. gada beigās Fonda finanšu aktīvi izvietoti AS Swedbankā - 75.22% (2018: 98.22%) no aktīvu apjoma, kurai nav noteiktu reitinga aģentūru reitingu, bet Valdošai sabiedrībai starptautiskā kredītaģentūra "Moody's" bija noteikusi ilgtermiņa reitingu ārvalstu valūtā "Aa2" un AS SEB bankā - 24.22% (2018: 0.71%) no aktīvu apjoma, kurai nav noteiktu reitinga aģentūru reitingu, bet Valdošai sabiedrībai starptautiskā kredītaģentūra "Moody's" bija noteikusi ilgtermiņa reitingu ārvalstu valūtā "Aa2".

17. Notikumi pēc bilances datuma

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

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

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

Šo notikumu plašākā ekonomiskā ietekme ietver:

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

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

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

Pielikums (turpinājums)

21. Notikumi pēc bilances datuma (turpinājums)

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

Fonds darbojas finanšu sektorā, kuru COVID-19 uzliesmojums patreiz tieši nav būtiski ietekmējis, un privāto pensiju fondu sistēma nodrošina Fonda darbības nepārtrauktību.

Balstoties uz publiski pieejamo informāciju dienā, kad šie finanšu pārskati tika apstiprināti publiskošanai, vadība apsvēra vairākus smagus, bet ticamus scenārijus attiecībā uz iespējamo uzliesmojuma attīstību un tā paredzamo ietekmi uz Fonda un ekonomisko vidi, kurā Fonds darbojas, ieskaitot pasākumus, ko jau ir veikusi Latvijas valdība un valdības citās valstīs, kur atrodas Fonda administrēto Pensiju plānu ieguldījumi un dalībnieki.

Uz 2019. gada 31. decembri Fonda apgrozāmais kapitāls bija 224.4 tūkst. EUR, un tam nav kredītsaistību. Par Fonda apgrozāmo kapitālu tiek uzskatīta īstemiņa (termiņš līdz 3 mēnešiem) tīrā pozīcija, kas atspoguļoti 11. pielikumā.

Vadība izskatīja šādus darbības riskus, kas var nelabvēlīgi ietekmēt Fonda darbību:

- Fonda personāla nepieejamība ilgāku laiku;
- Straujš pārvaldāmo aktīvu vērtības samazinājums, kas saistīts ar būtisku cenu kritumu gandrīz visā investējamajā vidē;
- Paredzamais naudas līdzekļu pārskaitījumu samazinājums uz privāto pensiju plāniem, kas varētu rasties masveida atlaišanas rezultātā un attiecīgi brīvprātīgo iemaksu pensiju plānos samazinājums, kas tuvākajā nākotnē negatīvi ietekmēs pārvaldāmo aktīvu pieaugumu.

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

- programmas "darbs no mājām" ieviešana Fonda darbiniekiem;
- darbinieki ir apmācīti ievērot ļoti stingrus piesardzības standartus, ieskaitot sociālo distancēšanos;
- līdzšinējā Pensiju plānu ieguldījumu portfeļa pārvaldīšanas stratēģija nav mainīta, aktīvu pārvaldītājs saglabā iepriekšējo aktīvu izvietojumu ar nelielām korekcijām, galvenokārt - saglabājot paaugstinātu likviditāti, lai spētu nodrošināt no Pensiju plāniem visas izmaksas, tajā pašā laikā izvairoties no jaunām investīcijām parāda vērtspapīros, kas nav investīciju līmeņa reitinga, lai mazinātu riskus, kas saistīti ar šādu vērtspapīru emitentu kredītkvalitātes pasliktināšanos.

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

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

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

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



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

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

Neatkarīgu revidentu ziņojums

AS "INVL atklātais pensiju fonds" akcionāram

Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši AS "INVL atklātais pensiju fonds" ("Sabiedrība") pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 10. līdz 31. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- finanšu stāvokļa pārskatu 2019. gada 31. decembrī,
- visaptverošo ienākumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī,
- kapitāla un rezervju izmaiņu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par AS "INVL atklātais pensiju fonds" finansiālo stāvokli 2019. gada 31. decembrī un par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk - SFPS).

Atzinuma pamatojums

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

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

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

Galvenie revīzijas jautājumi

Galvenie revīzijas jautājumi ir tādi jautājumi, kas, pamatojoties uz mūsu profesionālo spriedumu, pārskata gada finanšu pārskatu revīzijā bija visnozīmīgākie. Šie jautājumi kopumā tika apskatīti finanšu pārskatu revīzijas kontekstā, kā arī sagatavojot atzinumu par šiem finanšu pārskatiem, tāpēc atsevišķu atzinumu par šiem jautājumiem mēs neizsakām. Mēs esam noteikuši zemāk minēto jautājumu kā galveno revīzijas jautājumu, par kuru ir jāsniedz informācija mūsu ziņojumā.

Pamatdarbības ienākumu uzskaitē

Sabiedrības pamatdarbības ienākumi par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, veido EUR 15 370 (2018. gadā: EUR 18 848).

Atsauce uz finanšu pārskatiem: 1.2.14 pielikums "Fonda pamatdarbības ienākumi" (grāmatvedības politika); 3. pielikums "Pamatdarbības ienākumi" (finanšu pārskatu pielikums).

Galvenais revīzijas jautājums

Kā aprakstīts finanšu pārskatu 1.2.14 pielikumā, Sabiedrība sniedz administrēšanas pakalpojumus vairākiem privātiem 3. līmeņa pensiju plāniem.

Ieņēmumi no šīs darbības tiek gūti kā komisijas maksa par administrēšanas pakalpojumiem, kas noteikta no pārvaldīto aktīvu vērtības, un mainīgā komisijas maksa no pensiju plānos veiktajām iemaksām atbilstoši noteiktiem kritērijiem. Komisijas maksa par administrēšanas pakalpojumiem tiek aprēķināta kā noteikta procentuāla daļa no pārvaldītā pensiju plāna neto aktīvu vērtības, bet mainīgā komisijas maksa tiek aprēķināta kā noteikta procentuāla daļa no pensiju plānos veiktajām iemaksām atbilstoši katrā līgumā noteiktajam limitam.

Šai jomai mēs pievērsām īpašu uzmanību tāpēc, ka tā ietver lielu skaitu ikdienā izpildītu darījumu, kas ietekmē ieņēmumu apjomu, kā arī tai piemīt operacionāla sarežģītība, jo pārvaldīts tiek liels skaits privāto 3. līmeņa pensiju plānu un tiem tiek piemērotas atšķirīgas komisijas maksas un nosacījumi.

Veiktie pasākumi

Revīzijas procedūru ietvaros, citu starpā, tika:

- Testēta Sabiedrības galveno iekšējo kontroļu, kas saistītas ar komisijas ieņēmumu aprēķināšanu un atzīšanu, kā arī iekšējo kontroļu pār ikdienā veikto pārvaldīto ieguldījumu veidojumu neto aktīvu vērtības pārvērtēšanu, uzbūve, ieviešana un efektivitāte.
- Salīdzinātas komisijas maksas aprēķinos izmantotās likmes un aprēķinu formulas ar Sabiedrības administrēto pensiju plānu noteikumos paredzēto.
- Par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī:
 - Izstrādāta neatkarīga prognoze par komisijas maksas ieņēmumiem, kas būtu jāatzīst, pamatojoties uz līgumu nosacījumiem un pārvaldībā esošo aktīvu vērtību, kas uzrādīta turētājbankas ziņojumos;
 - Izlases veidā pārbaudīti ieņēmumi, kas gūti no mainīgās komisijas maksas par veiktajām iemaksām piemērošanas, salīdzinot tos ar piemērojamajiem nosacījumiem, galvenokārt, attiecībā uz atsevišķām pensiju plānos veiktajām iemaksām un tām piemērojamām komisijām atbilstoši līgumu nosacījumiem.
- Novērtēta par ieņēmumu atzīšanu sniegtās informācijas precizitāte un pilnīgums, salīdzinot to ar piemērojamo finanšu pārskatu standartu prasībām.

Citi apstākļi

Atbilstošā iepriekšējā perioda salīdzinošā informācija ir balstīta uz Sabiedrības finanšu pārskatiem par gadu, kas beidzās 2018. gada 31. decembrī, un kuru revīziju veica citi revidenti, kas 2019. gada 29. aprīlī izsniedza atzinumu bez iebildēm.

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Sabiedrības vadība. Citu informāciju veido:

- Vispārīgā informācija, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- Vadības ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskatā no 4. līdz 8. lapai,
- Paziņojums par Pensiju fonda vadības atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 9. lapā.

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

Saistībā ar finanšu pārskatu revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar 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.

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

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

Papildus tam, saskaņā ar LR Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas normatīvo noteikumu Nr. 100 – Privāto pensiju fondu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi (Noteikumi Nr. 100), prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- Vadības ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatiem, un
- Vadības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas normatīvo Noteikumu Nr. 100 prasībām.

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

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

Sagatavojot finanšu pārskatus, vadības pienākums ir izvērtēt Sabiedrības spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Sabiedrības spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien vadība neplāno



Sabiedrības likvidāciju vai tās darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Sabiedrības likvidācija vai darbības izbeigšana.

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

Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju

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

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

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

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



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

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

Ziņojums par citām juridiskām un normatīvām prasībām

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

2019. gada 19. septembrī mēs tikām nolīgti, lai mēs veiktu AS "INVL atklātais pensiju fonds" finanšu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, likumā noteikto revīziju. Kopējais nepārtrauktais mūsu revīzijas uzdevumu sniegšanas termiņš ir 1 gads, un tas ietver pārskata gadu, kurš noslēdzās 2019. gada 31. decembrī.

Mēs apstiprinām, ka:

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

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

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

KPMG Baltics AS
Licence Nr. 55

Rainers Vilāns
Partneris pp. KPMG Baltics AS
Zvērināts revidents
Sertifikāta Nr. 200
Rīga, Latvija
2020. gada 30. aprīlī