

Komandītsabiedrība

AIF “ALTUM KAPITĀLA FONDS”

2021. GADA PĀRSKATS

Saturs

Informācija par Fondu	3
Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka ziņojums.....	4
Paziņojums par Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka atbildību.....	6
Turētājbankas ziņojums	7
Finanšu pārskati:	
Bilance	8
Peļņas vai zaudējumu aprēķins	9
Naudas plūsmas pārskats	10
Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats	11
Finanšu pārskata pielikums.....	12
Neatkarīga revidenta ziņojums	26

Informācija par Fondu

Fonda nosaukums	AIF “Altum kapitāla fonds” (turpmāk – Fonds)	
Fonda veids	Slēgtais alternatīvo ieguldījumu fonds	
Juridiskais statuss	Komandītsabiedrība	
Juridiskā adrese	Doma laukums 4, Rīga, LV-1050	
Reģistrācijas numurs Komercreģistrā, vieta un datums	40203252367, Rīga, 2020.gada 31. jūlijs	
Reģistrācijas numurs Finanšu un kapitāla tirgus komisijā	AF257	
Fonda pārvaldnieka nosaukums	AS "Attīstības finanšu institūcija Altum" (turpmāk – Pārvaldnieks), reģistrēts Finanšu un kapitāla tirgus komisijā 2020. gada 26. maijā	
Juridiskā adrese	Doma laukums 4, Rīga, LV-1050	
Reģistrācijas numurs Komercreģistrā	50103744891	
Reģistrācijas numurs Finanšu un kapitāla tirgus komisijā	574	
Galvenais personāls	Mikus Janvars	Fonda Investīciju direktors
	Atis Zvidriņš	Fonda Investīciju direktors
	Armands Ločmelis	Fonda Investīciju direktors
Pārvaldnieka valde	Reinis Bērziņš	Valdes priekšsēdētājs
	Jēkabs Krieviņš	Valdes loceklis
	Inese Zīle	Valdes loceklis
	Aleksandrs Bimbirulis	Valdes loceklis
	Ieva Jansone-Buka	Valdes loceklis
Turētājbanka	AS Swedbank, 40003074764, Balasta dambis 15, Rīga, LV-1048	
Pārskata periods	2021. gada 1. janvāris – 2021. gada 31. decembris	
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese	PricewaterhouseCoopers SIA Komersabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 21-21 Rīga, LV-1010 Latvija	
	Atbildīgā zvērinātā revidente: Ilandra Lejiņa	
	Sertifikāta Nr. 168	

Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka ziņojums

Fonda mērķis ir jēgpilni finansēt lielos uzņēmumus, kas Covid-19 krīzi izmanto kā iespēju laiku, attīstot darbību un stiprinot gan esošās pozīcijas, gan izejot jaunos tirgos, kā arī vienlaikus diversificējot finansējuma avotus. Fonds ieguldījumus veic Latvijas vidējos un lielos uzņēmumos, kuru lielums grupā atbilst vismaz vienam no kritērijiem: 1) 150 darbinieki vai 2) apgrozījums 50 milj. EUR un bilances vērtība 43 milj. EUR. Pārskata gada nogalē tika grozīts pirmais no minētajiem kritērijiem (izmaiņa no 250 uz 150 darbiniekiem), tādējādi Fonds var veikt ieguldījumus plašākā skaitā uzņēmumu, tostarp arī vairāku nozaru līderos un citos Latvijas mērogā par būtiskiem uzskatāmos uzņēmumos.

Pārskata gada laikā Fonda Ieguldījumu periods tika pagarināts 2 reizes par pusgadu, tādējādi tas ilgst līdz 2022.gada 30.jūnijam. Kopējais fonda darbības periods ir 7 gadi līdz 2027.gada 3.septembrim ar iespēju pagarināt uz vēl vienu gadu, t.i., līdz 2028.gada 3.septembrim.

Fonds var veikt ieguldījumu uzņēmumos vairākos veidos: 1) Ieguldījumi privātajā vai publiskajā kapitālā ar vai bez citu privāto investoru līdzdalības; 2) mezanīna, subordinēti vai cita veida aizdevumi ar konvertāciju vai bez, 3) obligācijas, kas iekļautas regulētajā tirgū vai First North. Fonda finansējums var tikt izmantots gan investīciju veikšanai, gan arī apgrozāmiem līdzekļiem.

Fonds tika reģistrēts 2020.gada 31.jūlijā. Fonda pirmais noslēgums notika 2020.gada 3.septembrī. Savukārt Fonda parakstītais kapitālieguldījums 100 milj. EUR apjomā jeb pilnā apmērā tika parakstīts 2020.gada 16.septembrī. Fonda vairākumu (51.1 milj. EUR jeb 51.1%) veido privātie investori un 48.9 milj. EUR sastāda AS "Attīstības finanšu institūcija Altum" ieguldītais publiskais finansējums. Komandīti ir ieguldījumu sabiedrības, kuras veica ieguldījumu to pārvaldīto valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu vārdā, kā arī atklātais pensiju fonds, kas ieguldījumu veica no pensiju shēmas 3.līmeņa.

Fonds saņem turētājbankas pakalpojumu no AS Swedbank. Fonda ieguldījumu izvērtēšanu un lēmumu pieņemšanu veic Fonda Ieguldījumu komiteja. Pārvaldnieks Fonda vadībā izmanto privātā un riska kapitāla nozares labāko praksi – Ieguldījumu komitejā ir piesaistīti arī neatkarīgi nozares eksperti, atskaitīšanās Fonda ieguldītājiem tiek veikta saskaņā ar Invest Europe vadlīnijām, savukārt ieguldījumu vērtēšana tiek veikta saskaņā ar izstrādātu iekšēju procedūru, kas balstīta uz IPEV Padomes apstiprinātajām novērtēšanas vadlīnijām.

Pārskata gadā Fonda portfeļa un mērķa uzņēmumu darbību, kā arī Latvijas tautsaimniecības attīstību plašākā kontekstā būtiski turpināja ietekmēt Covid-19 izplatība. Pandēmijas ietekme ir bijusi atšķirīga atkarībā no nozares un uzņēmuma darbības profila, kā arī atšķirīga gada griezumā. Sarežģītāka situācija bija novērojama 1. un 4.ceturksnī, kad, vīrusa izplatībai turpinot palielināties, tika noteikti stingri ierobežojumi un mājsede jeb lockdown, kas būtiski samazināja ekonomisko aktivitāti. Pretēji sākotnējiem uzskatiem, ka piegāžu ķēžu traucējumi un ražošanas procesa pārrāvumi būs īslaicīgi, tie bija vērojami un pat pastiprinājās pārskata gada laikā. Tādējādi straujš sadārdzinājums izejvielu, enerģijas un preču cenās un transporta izmaksās ir radījis negatīvu ietekmi uz uzņēmumu peļņitspēju, aizkavējis attīstības projektu realizāciju un mazinājis pieejamību ierastajiem finansējuma avotiem. Vienlaikus daļai uzņēmumu, kas orientēti uz vietējo pirmās nepieciešamības preču patēriņu vai tehnoloģiju nozari, darbības rezultāti pat pārsniedza iepriekšējo gadu rādītājus. Uzņēmumu interese pēc Fonda finansējuma bija augsta, no kuras absolūto vairākumu veidoja interese par izaugsmes finansējumu un esošo finansējuma avotu aizstāšanu.

Kopš Fonda darbības sākuma no Fonda komandītiem (turpmāk kopā – Biedri) pieprasītā un iemaksātā kapitālieguldījuma summa bija 31.6 milj. EUR jeb 31.6% no kopējā parakstītā kapitālieguldījuma. No tiem 30.4 milj. EUR tika novirzīti investīcijām, savukārt 1.2 milj. EUR pārvaldīšanas atlīdzības un operatīvo izdevumu segšanai. Biedriem atmaksāto kapitālieguldījumu summa bija 577 tūkst. EUR. Salīdzinot ar iepriekšējo periodu Fonda darbību raksturojošie rādītāji ir būtiski mainījušies, jo 2020.gadā Fonds vēl nebija veicis investīcijas, kā arī pārvaldīšanas atlīdzības un operatīvo izdevumu apmērs bija salīdzinoši neliels.

Fonda neto aktīvu vērtība pārskata gada beigās bija 30.7 milj. EUR, kas ietver pozitīvu portfeļa pārvērtēšanas rezultātu 105 tūkst. EUR apmērā. Pārskata gadā Fonds strādāja ar peļņu 11 tūkst. EUR (2020.gadā zaudējumi 379 tūkst. EUR), jo procentu ienākumi un ieguldījumu vērtības pieaugums pārsniedza Fonda izdevumus.

Darījumu un ieguldījumu iespēju apkopojums

Pārskata gadā Fonds ir veicis 5 investīcijas – AS ELKO Grupa, SIA OC Vision, SIA Mogotel development holding, SIA Primekss un SIA iCotton.

Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka ziņojums (turpinājums)**Darījumu un ieguldījumu iespēju apkopojums (turpinājums)**

Fonds savu pirmo investīciju veica pārskata gada februārī, sākotnējā piedāvājumā iegādājoties 2.9 milj. EUR AS Elko Grupa 5 gadu obligācijas ar kupona likmi 6.0%. Obligācijas tika emitētas par kopējo summu 20.0 milj. EUR, kurus uzņēmums ir izmantojis apgrozāmā kapitāla palielināšanai un papildus likviditātes nodrošināšanai, nostiprinot pozīcijas Centrālās un Austrumeiropas tirgos, kā arī stratēģiski fokusējoties uz tālāku tirgu diversifikāciju. Sekojoši aprīlī Fonds izsniedza daļēji konvertējamu aizdevumu SIA OC Vision 7 milj. EUR apmērā esošo saistību refinansēšanai un papildus apgrozāmajam kapitālam ar atmaksu pēc 5 gadiem. Fonda finansējumu SIA Mogotel development holding tā darbības izvēšanai Eiropas valstīs Fonds ir parakstījis kopsummā līdz 5 milj. EUR, kamēr faktiski izmaksātā summa pārskata gadā bija 2.6 milj. EUR. Pārskata gada 3.ceturksnī Fonds veica ieguldījumu SIA Primekss 7.9 milj. EUR apmērā. Uzņēmums ir viens no pasaules vadošajiem ekoloģisko industriālo grīdu un betona konstrukciju ražotājiem. Tas piedāvā inovatīvus grīdu un betona struktūru risinājumus, kas ir balstīti uz uzņēmuma unikālo bezšuvju betona tehnoloģiju. Tāpat Fonds izmaksāja savu piekto investīciju 10.0 milj. EUR apjomā higiēnas preču ražotājam SIA iCotton, kas ir izteikts līderis savā nozarē un eksportē vairāk kā 98% saražotās produkcijas.

Pārskata gadā tika veiktas mērķtiecīgas aktivitātes potenciālo mērķa uzņēmumu identificēšanā, izvērtēšanā un identificēto projektu tālākā virzībā uz darījumu noslēgšanu. Pārskata gada laikā Fonda personāls ir uzrunājis pāri par 200 uzņēmumu, kopējam uzrunāto uzņēmumu skaitam kopš Fonda dibināšanas pārsniedzot 400. Ieguldījumu komitejas sēdēs kopš Fonda dibināšanas ir izskatīti 26 uzņēmumu finanšu modeļi un biznesa plāni.

Pārskata gadā regulāri tika aktualizēts Fonda ieguldījumu iespēju apkopojums, kā arī potenciālie mērķa uzņēmumi klasificēti atkarībā no sarunu vešanas stadijas un plānoto darbību statusa. Tādējādi, uz pārskata perioda beigām kopumā 14 Fonda piltuvē esošie potenciālie uzņēmumi bija darījuma pārrunu vai sākotnējo pārrunu stadijā, no apstrādes rūpniecības, tirdzniecības, kokapstrādes, transporta un citām nozarēm, ar kuriem tika strādāts pie potenciālajiem darījumiem.

Notikumi pēc pārskata gada beigām

Laika periodā kopš pārskata gada beigām nav notikuši būtiski notikumi, kas ietekmētu Fonda finansiālo stāvokli 2021.gada 31.decembrī.

Krievija 2022.gada 24.februārī ir uzsākusi karadarbību un iebrukusi Ukrainā. Dēļ straujās situācijas attīstības Ukrainā un potenciālas turpmākas sociālo un ekonomisko faktoru ietekmes uz Latviju un reģionu kopumā var būt nepieciešamas pieņemumu un prognožu korekcijas, kuras var rezultēties būtiskā Fonda portfeļa vērtības samazinājumā nākamā finanšu gada laikā.

Fonds ir ieviesis zema riska politiku NILLTPFN jomā, kas samazina kopējo iespējamo ietekmes apmēru. Fonds nav finansējis uzņēmumus Ukrainā, kā arī nav finansējis uzņēmumus ar būtisku darbību Ukrainā. Tomēr divi portfeļa uzņēmumi (kopējā uzskaites vērtība 12.9 milj. EUR.) gūst nenozīmīgu daļu (mazāk kā 10%) no grupas ieņēmumiem Ukrainā. Tādējādi vadības ieskatā pieņēmi un prognozes, kas izmantoti šo divu uzņēmumu vērtības noteikšanā, var tikt koriģēti. Pašlaik vadība nevar pietiekoši ticami novērtēt šo ietekmi, jo notikumi attīstās ik dienas.

Fonda komanda ir pastiprinājusi uzņēmumu, kuri potenciāli var tikt ietekmēti, uzraudzību un rūpīgi sekos tālākai notikumu attīstībai un portfeļu uzņēmumu darbībai. Sagaidāms, ka Fonda komandītu, kuri veic iemaksas Fondā no Latvijas pensiju sistēmas līdzekļiem, spēja turpināt veikt iemaksas netiks ietekmēta.






Komandītsabiedrības
AIF "Altum kapitāla
fonds" komplementārs
AS "Attīstības finanšu
institūcija Altum",
kuru pārstāv tās valdes
priekšsēdētājs
Reinis Bērziņš

Mikus Janvars
AIF "Altum kapitāla fonds"
Investīciju direktors

Atis Zvidriņš
AIF "Altum kapitāla fonds"
Investīciju direktors

Armands Ločmelis
AIF "Altum kapitāla fonds"
Investīciju direktors

Paziņojums par Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka atbildību

Fonda pārvaldnieka valde ir atbildīga par Fonda finanšu pārskatu sagatavošanu saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām, kas skaidri un patiesi atspoguļo Fonda finansiālo stāvokli pārskata gada beigās, kā arī pārskata gada darbības rezultātus un naudas plūsmas.

Fonda pārvaldnieka valde apstiprina, ka no 8. līdz 25. lappusei iekļauto finanšu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī, sagatavošanā izmantotās atbilstošās grāmatvedības metodes ir konsekventi pielietotas saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas normatīvajiem noteikumiem Nr. 217 "Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi", kā arī finanšu pārskata sagatavošanā pielietotie lēmumi un pieņēmumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti. Fonda pārvaldnieka valde arī apstiprina, ka finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar darbības turpināšanas principu.

Fonda pārvaldnieka valde ir atbildīga par atbilstošas grāmatvedības uzskaites kārtošānu, par Fonda līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.



Komandītsabiedrības
AIF "Altum kapitāla fonds" komplementārs
AS "Attīstības finanšu institūcija Altum",
kuru pārstāv tās valdes priekšsēdētājs
Reinis Bērziņš

2022. gada 28. februārī

Turētājbankas ziņojums

par laika periodu no 2021. gada 01. janvāra līdz 2021. gada 31. decembrim

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā.

Nr. A08.04-03/2022/SWBL-1636

Saskaņā ar Latvijas Republikas Alternatīvo ieguldījumu fondu un to pārvaldnieku likumu, Komandītsabiedrības līgumu par komandītsabiedrības AIF "Altum kapitāla fonds" dibināšanu, kas noslēgts 2020. gada 23. jūlijā, turpmāk – Komandītsabiedrības līgums, un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2020. gada 01. oktobrī, "Swedbank" AS, reģistrācijas Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 15, Rīga, turpmāk – Turētājbanka, veic AS "Attīstības finanšu institūcija Altum", turpmāk – Sabiedrība, pārvaldītā komandītsabiedrības AIF "Altum kapitāla fonds", turpmāk – Fonds, turētājbankas pienākumus.

Galvenie "Swedbank" AS pienākumi saskaņā ar augstāk minēto līgumu ir sekojoši:

- atvērt norēķinu kontu, kurā tiek ieskaitīti visi Fonda ieguldītāju naudas līdzekļi, kas saņemti kā ieguldījumu saistību iemaksas, no kura tiek veikti visi ar Fonda darījumiem saistītie maksājumi un kurā tiek ieskaitīti no Fonda mantas gūtie ienākumi;
- atvērt vērtspapīru kontu, kurā tiek uzskaitīti Fonda mantā ietilpstošie pārvedamo finanšu instrumentu kontos iegrāmatotie vērtspapīri;
- kontrolēt, vai Sabiedrība pārvalda Fondu saskaņā ar tiesību aktu, Komandītsabiedrības līguma un Turētājbankas līguma prasībām;
- veikt norēķinus par darījumiem ar Fonda mantu, nodrošināt Fonda mantas glabāšanu saskaņā ar Turētājbankas līgumu;
- kontrolēt Fonda vērtības noteikšanas atbilstību tiesību aktiem un Komandītsabiedrības līgumam.

Turētājbanka pilnā apmērā atbild Fonda ieguldītājiem un Sabiedrībai par zaudējumiem, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi tiesību aktus, Turētājbankas līgumu vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus.

Ņemot vērā "Swedbank" AS rīcībā esošo informāciju un ziņas, ko sniegusi Sabiedrība, "Swedbank" AS uzskata, ka:

- Fonda manta tiek glabāta atbilstoši normatīvo aktu un Turētājbankas līguma prasībām;
- "Swedbank" AS ir sekojusi Fonda neto aktīvu vērtības aprēķināšanai un apliecina, ka tā atbilst normatīvo aktu un Komandītsabiedrības līgumā noteiktajām prasībām;
- Sabiedrības rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2021. gada 01. janvāra līdz 2021. gada 31. decembrim par darījumiem ar Fonda mantu, atbilst normatīvo aktu, Komandītsabiedrības līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

Lauris Mencis
Valdes priekšsēdētāja pienākumu izpildītājs
"Swedbank" AS

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

Komandītsabiedrība AIF "Altum kapitāla fonds"

2021. gada pārskats

Bilance

Aktīvi	Pielikums	31.12.2021 EUR	31.12.2020. EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	34 178	10 763
Ieguldījumi			
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	16	2 936 625	-
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	16	1 840 993	-
Kopā ieguldījumi		4 777 618	-
Aizdevumi un debitoru parādi			
Izsniegtie aizdevumi	16	25 789 247	-
Debitoru parādi	5	99 346	-
Kopā aizdevumi un debitoru parādi		25 888 593	-
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	6	71 502	339
Kopā aktīvi		30 771 891	11 102
Saistības			
Uzkrātie izdevumi un nākamo periodu ienākumi	7	25 503	54 620
Pārējās saistības	8	82 553	53 710
Kopā saistības		108 056	108 330
Neto aktīvi		30 663 835	(97 228)
Kapitāls un rezerves			
Apmaksātās kapitāla daļas		31 031 876	281 977
Iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa/(zaudējumi)		(379 205)	-
Pārskata gada peļņa/(zaudējumi)		11 164	(379 205)
Kopā kapitāls un rezerves	14	30 663 835	(97 228)
Ārpusbilances posteņi			
Iespējamie aktīvi	9	68 390 860	99 718 023
Ārpusbilances saistības pret klientiem	10	2 400 000	-

Pielikums no 12. līdz 25. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.



Komandītsabiedrības
AIF "Altum kapitāla fonds" komplementārs
AS "Attīstības finanšu institūcija Altum",
kuru pārstāv tās valdes priekšsēdētājs
Reinis Bērziņš

2022. gada 28. februārī

2021. gada pārskats

Peļņas vai zaudējumu aprēķins

		2021	31.07.2020.
	Pielikums	EUR	31.12.2020.
			EUR
Pārskata perioda ienākumi			
Procentu ienākumi	11	799 897	-
Kopā ienākumi		799 897	-
Pārskata perioda izdevumi			
Atlīdzība AIF pārvaldniekam		619 998	206 977
Atlīdzība turētājbankai		13 000	2 000
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	12	260 276	95 228
Pārējie izdevumi	13	-	75 000
Kopā izdevumi		893 274	379 205
Ieguldījumu vērtības neto pieaugums / (samazinājums)	16	104 541	-
Peļņa / (zaudējumi) pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas		11 164	(379 205)
Pārskata gada peļņa / (zaudējumi)		11 164	(379 205)

Pielikums no 12. līdz 25. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.



Komandītsabiedrības
AIF "Altum kapitāla fonds" komplementārs
AS "Attīstības finanšu institūcija Altum",
kuru pārstāv tās valdes priekšsēdētājs
Reinis Bērziņš

2022. gada 28. februārī

Naudas plūsmas pārskats

	2021	31.07.2020.
	EUR	EUR
Naudas plūsma no pamatdarbības		-
Saņemtie procentu ienākumi	577 264	-
Dibināšanas izdevumi	-	(75 000)
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(898 817)	(196 214)
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) no pamatdarbības	(321 553)	(271 214)
Naudas plūsma no ieguldījumu darbības		
Ieguldījumu iegāde	(4 665 000)	-
Izsniegtie aizdevumi	(25 739 932)	-
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) no ieguldījumu darbības	(30 404 932)	-
Naudas plūsma no finansēšanas darbības		
Apmaksātās kapitāla daļas	31 327 163	281 977
Biedriem izmaksātie procentu ienākumi	(577 264)	-
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums no finansēšanas darbības	30 749 899	281 977
Neto naudas un tās ekvivalentu pieaugums pārskata gadā	23 415	10 763
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	10 763	-
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	34 178	10 763

Pielikums no 12. līdz 25. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.



Komandītsabiedrības
AIF "Altum kapitāla fonds" komplementārs
AS "Attīstības finanšu institūcija Altum",
kuru pārstāv tās valdes priekšsēdētājs
Reinis Bērziņš

2022. gada 28. februārī

Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats

	Apmaksātās kapitāla daļas	Iepriekšējo periodu peļņa / (zaudējumi)	Pārskata gada peļņa / (zaudējumi)	Kopā kapitāls un rezerves
	EUR	EUR	EUR	EUR
Atlikums 31.07.2020.	-	-	-	-
Iemaksātais kapitālieguldījums	281 977	-	-	281 977
Pārskata perioda zaudējumi	-	-	(379 205)	(379 205)
Atlikums 31.12.2020.	281 977	-	(379 205)	(97 228)
Iemaksātais kapitālieguldījums	31 327 163	-	-	31 327 163
Biedriem izmaksātie procentu ienākumi	(577 264)	-	-	(577 264)
2020.gada zaudējumi pārvietoti uz iepriekšējo periodu peļņu/(zaudējumiem)	-	(379 205)	379 205	-
Pārskata gada peļņa	-	-	11 164	11 164
Atlikums 31.12.2021.	31 031 876	(379 205)	11 164	30 663 835

Pielikums no 12. līdz 25. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.



Komandītsabiedrības
AIF "Altum kapitāla fonds" komplementārs
AS "Attīstības finanšu institūcija Altum",
kuru pārstāv tās valdes priekšsēdētājs
Reinis Bērziņš

2022. gada 28. februārī

Finanšu pārskata pielikums

1. Pamatinformācija

AIF "Altum kapitāla fonds" (turpmāk tekstā "Fonds") reģistrēts Uzņēmumu Reģistrā 2020.gada 31.jūlijā un tā darbības termiņš ir līdz 2027.gada 3.septembrim ar iespēju pagarināt uz vēl vienu gadu, t.i., līdz 2028.gada 3.septembrim. Fonda ieguldījuma periods ir līdz 2022. gada 30. jūnijam.

Fonds veidots ar mērķi atbalstīt labi pārvaldītus, perspektīvus vidējos un lielos uzņēmumus Covid-19 ietekmes pārvarēšanai, kas vīrusa ietekmes rezultātā ir gatavi pielāgot līdzšinējo darbību, mainot biznesa modeli, pielāgojot produktu izstrādi, ieviešot jaunas tehnoloģijas, izejot jaunus eksporta tirgos, veicinot to izaugsmi.

Fonda parakstītais kapitālieguldījums pilnā apmērā tika parakstīts 2020.gada 16.septembrī, sasniedzot 100 milj. EUR apjomu, no kuriem vairākumu (51.1 milj. EUR jeb 51.1%) veidoja privātie investori un 48.9 milj. EUR sastāda AS "Attīstības finanšu institūcija Altum" ieguldītais publiskais finansējums.

Fonda Biedri		Kapitāl- ieguldījums EUR	Kapitāl- ieguldījumu īpatsvars %
Komplementārs	AS "Attīstības finanšu institūcija Altum"	48 910 000	48.91
Komandīti	"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS	20 800 000	20.80
	IPAS "SEB Investment Management"	13 700 000	13.70
	Luminor Asset Management IPAS	7 300 000	7.30
	"CBL Asset Management" Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība	7 100 000	7.10
	IPAS "INVL Asset Management"	1 100 000	1.10
	AS "SEB atklātais pensiju fonds"	1 090 000	1.09
Kopā		100 000 000	100.00

Altum kapitāla fonds var veikt sekojošus ieguldījumus vai šo ieguldījumu veidu kombināciju uzņēmuma finansējuma vajadzību risināšanai apjomā līdz 10 milj. EUR vienam komersantam:

- ieguldījums uzņēmuma kapitālā;
- mezanīna finansējums;
- uzņēmuma parāda vērtspapīru emisijas iegāde alternatīvajā First North vai Baltijas regulētajā tirgū.

Fonda pārvaldnieks ir AS "Attīstības finanšu institūcija Altum", kas reģistrēta Finanšu un kapitāla tirgus komisijā (FKTK) kā alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieks 2020. gada 26. maijā.

Galvenais personāls veic nepieciešamās darbības saskaņā ar Ieguldījumu komitejas lēmumiem, lai apzinātu, identificētu un izvērtētu ieguldījumu iespējas, veiktu šādus ieguldījumus komersantos, kontrolētu veikto ieguldījumu attīstību un īstenotu realizēšanu, lai panāktu Fonda Biedru iemaksāto kapitālieguldījumu vislabāko ekonomisko atdevi saskaņā ar Ieguldījumu politiku.

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

Fonds kārtā grāmatvedību un sagatavo gada pārskatu saskaņā ar Alternatīvo ieguldījumu fondu un to pārvaldnieku likumu, likumu "Par grāmatvedību" un FKTK normatīvajiem noteikumiem Nr. 217 "Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi", balstoties uz darbības turpināšanas pieņēmumu. Salīdzinot ar iepriekšējo gadu, Fonda lietotās uzskaites un novērtēšanas metodes nav mainītas.

Naudas plūsmas pārskats ir sagatavots pēc tiešās metodes. Finanšu pārskats sagatavots saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu, izņemot ieguldījumus un izsniegtos aizdevumus, kas novērtēti patiesajā vērtībā.

Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

Fonds izmanto FKTK normatīvo noteikumu Nr. 217 "Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" 91. pantā paredzēto iespēju atkāpties no šajos noteikumos paredzētajiem novērtēšanas noteikumiem un saskaņā ar "Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likuma" 40. pantu, finanšu instrumentus (ieguldījumus un izsniegtos aizdevumus) atzīst, novērtē, norāda un sniedz paskaidrojošo informāciju par tiem saskaņā ar 9. Starptautisko finanšu pārskatu standartu (SFPS) "Finanšu instrumenti".

Svarīgākās aplēses un pieņēmumi

Sagatavojot finanšu pārskatus, vadībai jāveic zināmas aplēses un pieņēmumi, kas ietekmē atsevišķus pārskatos atspoguļotos aktīvu un saistību un ienākumu un izdevumu aprēķina posteņu atlikumus, kā arī iespējamo saistību apmēru. Nākotnes notikumi var ietekmēt pieņēmumus, pamatojoties uz kuriem veiktas attiecīgās aplēses. Šādas aplēses un pieņēmumi ir balstīti uz vadībai pieejamo ticamāko informāciju par attiecīgajiem notikumiem un darbībām. Jebkāda aplēšu izmaiņu ietekme tiek atspoguļota finanšu pārskatā to noteikšanas brīdī.

Sagatavojot šo finanšu pārskatu, ir pieņemts, ka Fonds darbojas kā ieguldījumu sabiedrība. Fondam ir sekojošs ieguldījums kapitāla instrumentos:

Nosaukums	Juridiskā adrese	Ieguldījuma % kapitālā
Mogotel development holding SIA	Maskavas iela 240-3, Rīga, Latvija, LV-1063	78.26

Fonda kā ieguldījumu sabiedrības izvērtējums tika veikts pret 10. SFPS "Konsolidētie finanšu pārskati" noteiktajiem kritērijiem: 1) Fondam līdzekļus kapitālieguldījumu veikšanai nodrošina vairāki investori, un Fonda mērķis ir sniegt ieguldījumu pakalpojumus šiem investoriem; 2) Fonda apsolvījums investoriem ir, ka tā biznesa mērķis ir ieguldīt saņemtos līdzekļus, lai iegūtu atdevi no kapitāla pieauguma, investīciju ienākuma, vai abiem; 3) Fonds uzskaita un novērtē ieguldījumus patiesajā vērtībā.

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 (dienas sākumā), kuru nosaka, pamatojoties uz Eiropas Centrālo banku sistēmas un citu centrālo banku saskaņošanas procedūru un kurš tiek publicēts Eiropas Centrālās bankas interneta vietnē.

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 peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Finanšu instrumenti

Klasifikācija

Fonda finanšu instrumenti sastāv no finanšu aktīviem un finanšu saistībām.

Fonda ieguldījumu mērķis ir optimizēt ieguldījuma ienesīgumu, veicot ilgtermiņa ieguldījumus finanšu instrumentos, vienlaicīgi saglabājot elastību attiecībā uz šo instrumentu turēšanas periodu un izejas stratēģiju.

Fonds ir izvēlējies finanšu aktīvus sākotnējās atzīšanas brīdī neatgriezeniski klasificēt kā finanšu aktīvus patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos (PVPZA). Šāda klasifikācija nodrošina jēgpilnu informāciju finanšu pārskatu lietotājiem, jo finanšu aktīvu vadība un rezultātu mērīšana tiek veikta pamatojoties uz aktīvu patiesajām vērtībām, un informācija par Fonda rezultātiem, kas tiek sniegta Biedriem, arī tiek sagatavota piemērojot aktīvu patiesās vērtības.

Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

Finanšu instrumenti (turpinājums)

Klasifikācija (turpinājums)

Parāda instrumenti ir tie instrumenti, kas atbilst finanšu saistību definīcijai no emitenta viedokļa, piemēram, uzņēmumu obligācijas. Fonds klasificē parāda instrumentus šādā kategorijā: Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar vērtības izmaiņu atspoguļošanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Parāda instrumenti ir iekļauti bilances postenī "Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu".

Pašu kapitāla instrumenti ir tie instrumenti, kas atbilst pašu kapitāla definīcijai no emitenta viedokļa; tas ir, instrumenti, kas neietver līgumsaistības maksāt un kas pierāda atlikušo līdzdalību emitenta neto aktīvos. Pašu kapitāla instrumentu piemēri ir parastās akcijas. Fonds novērtē visus ieguldījumus pašu kapitāla instrumentos patiesajā vērtībā ar vērtības izmaiņu atspoguļošanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Dividendes, kad tās veido atdevi no šādiem ieguldījumiem, un Fondam ir nodibinātas tiesības tās saņemt, tiek atzītas peļņā vai zaudējumos. Pašu kapitāla instrumenti ir iekļauti bilances postenī "Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu".

Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos:

- Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu: šajā kategorijā Fonds iekļauj ieguldījumus komercsabiedrību emitētajos vērtspapīros.
- Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu: šajā kategorijā Fonds iekļauj ieguldījumus komercsabiedrību pamatkapitālā.
- Aizdevumi: šī kategorija ietver mezanīna finansējumus - izsniegtos aizdevumus.

Finanšu saistības tiek novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā.

Pārējās saistības: šī kategorija ietver saistības, kuru atmaksas termiņš ir īsāks par vienu gadu, piemēram, saistības par atlīdzības maksājumiem FONDA pārvaldniekam.

Sākotnējā atzīšana un novērtēšana

Finanšu aktīvus un finanšu saistības Fonds sākotnēji atzīst datumā, kurā tie radušies. Finanšu aktīvu iegādi un pārdošanu pamatdarbības ietvaros uzskaita norēķinu dienā.

Finanšu aktīvi vai finanšu saistības tiek sākotnēji novērtēti 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 patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos, darījumu izmaksas tiek atzītas peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Patiesās vērtības noteikšana

Patiesā vērtība ir cena, kuru saņemtu par aktīva pārdošanu vai samaksātu par saistību nodošanu parastā darījumā, kas novērtēšanas datumā tiek noslēgts tirgus dalībnieku starpā pamata tirgū vai, ja tāda nav, visizdevīgākajā tirgū, kuram Fondam ir pieeja šajā datumā. Saistību patiesā vērtība atspoguļo saistību neizpildes risku.

Finanšu instrumentu patiesā vērtība tiek noteikta, piemērojot dažādas metodes vai to kombināciju, atkarībā no konkrētā ieguldījuma specifikas, kā arī pieejamās informācijas, lai pamatotu vērtēšanā izmantotos pieņēmumus.

Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

Finanšu instrumenti (turpinājums)

Patiesās vērtības noteikšana (turpinājums)

Metožu izvēlē ir noteikta šāda prioritāte:

- a) Publiskā tirgū kotētu finanšu instrumenti patiesā vērtība vienmēr tiek noteikta pēc to tirgus pirkšanas cenas pārskata datumā;
- b) Trešo pušu cenu kotācijas;
- c) Darījumi ar salīdzināmu uzņēmumu salīdzināmiem finanšu instrumentiem publiski kotētos tirgos vai ārpus tiem;
- d) Diskontētā naudas plūsma.

Parāda vērtspapīru patiesā vērtība ir noteikta pēc tirgus pirkšanas cenas NASDAQ Rīga First North.

Patiesā vērtība gan aizdevumiem, gan ieguldījumam komercsabiedrības pamatkapitālā noteikta pēc diskontētās naudas plūsmas metodes.

Patiesā vērtība tiek klasificēta dažādos līmeņos patiesās vērtības hierarhijā, balstoties uz vērtēšanas metodēs izmantotajiem datiem:

- 1. līmenis: identisku aktīvu vai saistību aktīvos tirgos kotētās cenas (nekorģētas);
- 2. līmenis: ievades dati, kas nav 1. līmenī iekļautās kotētās cenas, kas ir novērojami par aktīvu vai saistībām vai nu tieši (t.i., kā cenas) vai netieši (t.i., atvasināti no cenām);
- 3. līmenis: ievades dati par aktīvu vai saistībām, kas nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem (nenovērojami dati).

Vērtēšanas procesu un tā ietvaros nepieciešamo datu vākšanu un analīzi veic Investīciju direktors, kurš ir atbildīgs par konkrētā ieguldījuma pārvaldīšanu. Papildus tam katru novērtējumu izvērtē un apstiprina cits Investīciju direktors. Šīs analīzes rezultāti tiek dokumentēti ieguldījuma vērtības ziņojumā un reizi ceturksnī tiek iesniegti izskatīšanai Fonda Investīciju komitejai.

Ja Fonda Investīciju komiteja neprasa veikt izmaiņas vai papildinājumus vērtības ziņojumos, vērtības ziņojumi tiek iesniegti Fonda grāmatvedībā, lai grāmatvedības uzskaitē reģistrētu ieguldījumu vērtības izmaiņas.

Atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta tikai tad, ja ir beigušās līgumā noteiktās tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā aktīva vai arī Fonds pilnībā nodod finanšu aktīvu un visus ar finanšu aktīvu saistītos riskus un labumus darījuma partnerim.

Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta tikai tad, kad tās tiek dzēstas/atmaksātas atbilstoši noslēgtajam līgumam, atceltas vai ir beidzies līgumā noteiktais termiņš.

Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti ir nauda kasē, prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm un augstas likviditātes aktīvi, kuru sākotnējais dzēšanas termiņš ir mazāks par trīs mēnešiem.

Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējais ieskaits

Finanšu aktīvi un finanšu saistības tiek savstarpēji ieskaitīti un bilancē 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 nokārtotas vienlaicīgi.

Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

Uzkrātie izdevumi

Postenī "Uzkrātie izdevumi" Fonds iekļauj skaidri zināmās saistību summas pret preču piegādātājiem un pakalpojumu sniedzējiem par pārskata gadā saņemtajām precēm vai pakalpojumiem, par kuriem piegādes, pirkuma vai līguma nosacījumu vai citu iemeslu dēļ bilances datumā vēl nav saņemts maksāšanai paredzēts attiecīgs attaisnojuma dokuments (rēķins).

Uzkrājumi

Uzkrājumi tiek atzīti, ja Fondam pastāv juridisks vai prakses radīts pašreizējs pienākums un/ vai saistības, kas radušās kāda pagātnes notikuma dēļ, un pastāv varbūtība, ka šo saistību izpildei būs nepieciešama ekonomiskos labumus ietverošu resursu aizplūšana, un saistību apmēru iespējams pietiekami ticami novērtēt.

Paredzamo uzkrājumu apjoms tiek balsīts uz pārskata perioda beigās iespējami labāko vadības novērtējumu un pieņēmumu attiecībā uz ekonomiskajiem labumiem, kas nepieciešami, lai dzēstu pašreizējo saistību, ņemot vērā resursu aizplūšanas un to atgūšanas varbūtību no saistītiem avotiem.

Ienākumu un izdevumu atzīšana

Visi ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, pamatojoties uz uzkrāšanas principu. Procentu ienākumus atzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Ārpusbilances posteņi

Iespējamie aktīvi

Šajā postenī uzrāda Fonda komandītsabiedrības līgumā noteikto Fonda kapitāla apmēru, kurš nav atzīts bilances postenī "Apmaksātās kapitāla daļas", t.i. kapitālieguldījumi, par kuriem vēl nav iesniegti iemaksas pieprasījumi.

Ārpusbilances saistības pret klientiem

Šajā postenī uzrāda investīcijas līgumā ar klientiem noteikto Fonda saistību apmēru, par kurām klienti vēl nav iesnieguši pieprasījumu aizdevuma daļas izsniegšanai vai ieguldījumam pamatkapitālā.

Fonda pārvaldes izmaksas

Saskaņā ar noslēgto Komandītsabiedrības līgumu, Fonds no Biedru iemaksātajiem kapitālieguldījumiem un citiem ieņēmumiem sedz šādus izdevumus:

- a. Dibināšanas izdevumus;
- b. Pārvaldīšanas atlīdzību;
- c. Operatīvos izdevumus (tajā apmērā, ko nesedz Pārvaldīšanas atlīdzība);
- d. Citus izdevumus, kuru segšanu ir apstiprinājuši Biedri Biedru piekrišanas procedūras ietvaros.

Ja minētie Fonda izdevumi pārsniedz Pārvaldīšanas atlīdzības apmēru un ja tie kopā ar Pārvaldīšanas atlīdzību nepārsniedz 2% gadā no kopējiem parakstītajiem kapitālieguldījumiem ieguldījumu perioda laikā vai no kopējo ieguldījumu summas pēc ieguldījumu perioda beigām, tad tos Komplementārs sedz no Fonda mantas un attiecīgo faktu Komplementārs atspoguļo Fonda ceturkšņa atskaitēs.

Minētie Fonda izdevumi tiek finansēti no Biedru iemaksātajiem kapitālieguldījumiem proporcionāli katra Biedra reģistrētā kapitālieguldījuma summām.

Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

Fonda pārvaldes izmaksas (turpinājums)

Pārvaldīšanas atlīdzība ir noteikta Komandītsabiedrības līgumā. Laika periodā no pirmā noslēguma datuma līdz ieguldījumu perioda beigām pārvaldīšanas atlīdzība sastāda 0,65% gadā no kopējiem parakstītajiem kapitālieguldījumiem attiecīgā iemaksas pieprasījuma dienā. Laika periodā pēc ieguldījumu perioda beigām līdz Fonda darbības izbeigšanai pārvaldīšanas atlīdzība sastāda 0,60% gadā no kopējo ieguldījumu summas.

Tā kā Fondu pārvalda reģistrēts pārvaldnieks, tad saskaņā ar Alternatīvo ieguldījumu fondu un to pārvaldnieku likuma 57. panta 11. daļu Fonda gada pārskatā netiek iekļauta informācija par AIFP amatpersonām un darbiniekiem piešķirto atalgojumu.

Fonda izdevumi ir maksājums FKTK, kura apmērs noteikts FKTK normatīvajos noteikumos.

3. Risku pārvaldīšana

Fonds, veicot savu darbību, ir pakļauts dažāda veida finanšu un citiem riskiem. Lai mazinātu risku ietekmi uz Fonda darbību un tā finanšu rezultātiem, Fondā ir izveidota visaptveroša Risku vadības sistēma, kas ietver risku pārvaldīšanas principus un metodes, tostarp, bet ne tikai, risku uzraudzības pasākumus, rīcību paaugstināta riska gadījumā un risku mazinošus pasākumus, kā arī definē atbildību risku pārvaldības nodrošināšanā.

Fonda galvenie finanšu instrumenti ir ilgtermiņa ieguldījumi un nauda. Pirms ilgtermiņa ieguldījumu veikšanas tiek rūpīgi izvērtēti visi ar ieguldījumu saistītie riski, ievērojot Fondā noteikto kārtību. Fonds veicot savu darbību neuzņemas riskus, kurus tas nav spējīgs ilgtermiņā vadīt vai kontrolēt.

Kredītrisks

Kredītrisks ir risks, ka Fondam radīsies finanšu zaudējumi, ja darījumu puses nespēs pildīt savas līgumā noteiktās saistības.

Fonds novērtē kredītrisku finanšu instrumenta iegādes procesā, veicot finanšu, nodokļu, juridisko un uzņēmējdarbības padziļināto izpēti. Fonds kredītriska vadības ietvaros veic regulāru kredītriska novērtēšanu gan Fonda portfelī esošajiem ieguldījumiem individuāli, gan ieguldījumu portfelim kopumā, novērtējot to atbilstību Fondā noteiktajiem limitiem un/vai galvenajiem darbības rādītājiem.

Fonds lemj par ārkārtēju ieguldījuma realizācijas nepieciešamību, gadījumos, kad kredītriska līmenis tiek novērtēts kā būtisks un/vai tiek konstatētas būtiskas novirzes darbības rādītājos.

Fonda bilances un ārpusbilances posteņu pakļautība kredītriskam (neskaitot pieejamās ķīlas vai cita veida nodrošinājumu):

	31.12.2021	31.12.2020.
Bilances posteņi, kas pakļauti kredītriskam		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	34 178	10 763
Ieguldījumi		
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 936 625	-
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	1 840 993	-
Aizdevumi un debitoru parādi		
Izsniegtie aizdevumi	25 789 247	-
Debitoru parādi	99 346	-
Kopā aktīvi	30 700 389	10 763
Ārpusbilances posteņi, kas pakļauti kredītriskam		
Iespējamie aktīvi	68 390 860	99 718 023
Ārpusbilances saistības pret klientiem	2 400 000	-
Kopā ārpusbilances posteņi	70 790 860	99 718 023

Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)**3. Risku pārvaldīšana (turpinājums)****Koncentrācijas risks**

Koncentrācijas risks ir iespēja ciest zaudējumus, kas rodas no liela apmēra darījumiem ar vienu ieguldījuma saņēmēju vai ieguldījumu saņēmējiem, kuru kredībspēju nosaka viens kopīgs riska faktors (piemēram, tautsaimniecības nozare).

Fonds koncentrācijas riska vadības ietvaros ievēro noteiktos ieguldījumu apjoma ierobežojumus darījumiem ar vienu ieguldījuma saņēmēju, kā arī veic pasākumus, lai diversificētu ieguldījumus pēc tautsaimniecības nozarēm.

Likviditātes risks

Likviditātes risks ir risks, ka Fonds nespēs izpildīt savas finanšu saistības noteiktajā termiņā. Fonds veic savlaicīgu iemaksas pieprasījumu iesniegšanu Komandītsabiedrības biedriem, lai nodrošinātu spēju veikt ieguldījumus saskaņā ar noslēgtajiem līgumiem un Pārvaldīšanas atlīdzības izmaksu, saskaņā ar noslēgto Komandītsabiedrības līgumu.

Tabulā apkopota informācija par aktīviem un saistībām pēc atlikušā termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma 2021. gada 31. decembrī līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

	Uz pieprasījumu un mazāk par 1 mēnesi EUR	No 1 līdz 6 mēnešiem EUR	No 6 mēnešiem līdz 1 gadam EUR	No 1 līdz 5 gadiem EUR	Kopā EUR
Aktīvi					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	34 178	-	-	-	34 178
Ieguldījumi					
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	-	2 936 625	2 936 625
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	1 840 993	1 840 993
Kopā ieguldījumi	-	-	-	4 777 618	4 777 618
Aizdevumi un debitoru parādi					
Izsniegtie aizdevumi	-	-	160 000	25 629 247	25 789 247
Debitoru parādi	99 346	-	-	-	99 346
Kopā aizdevumi un debitoru parādi	99 346	-	160 000	25 629 247	25 888 593
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	623	69 010	1 869	-	71 502
Kopā aktīvi	134 147	69 010	161 869	30 406 865	30 771 891
Saistības					
Uzkrātie izdevumi un nākamo periodu ienākumi	6 506	18 997	-	-	25 503
Pārējās saistības	-	82 553	-	-	82 553
Kopā saistības	6 506	101 550	-	-	108 056
Neto aktīvi	127 641	(32 540)	161 869	30 406 865	30 663 835

Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)**3. Risku pārvaldīšana (turpinājums)****Likviditātes risks (turpinājums)**

Tabulā apkopota informācija par aktīviem un saistībām pēc atlikušā termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma 2020. gada 31. decembrī līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

	Uz pieprasījumu un mazāk par 1 mēnesi EUR	No 1 līdz 3 mēnešiem EUR	No 3 līdz 6 mēnešiem EUR	Kopā EUR
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	10 763	-	-	10 763
Nākamo periodu izdevumi	-	339	-	339
Kopā aktīvi	10 763	339	-	11 102
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	36 958	4 356	13 306	54 620
Pārējās saistības	-	53 710	-	53 710
Kopā saistības	36 958	58 066	13 306	108 330
Neto aktīvi	(26 195)	(57 727)	(13 306)	(97 228)

Tirgus risks ir iespēja ciest zaudējumu no tirgus nosacījumu izmaiņām, kas ietekmē kādu aktīvu kategoriju vai tirgu kopumā. Tirgus risks sevī ietver procentu likmju risku, cenu svārstību risku un valūtas risku. Fonds nav pakļauts būtiskam tiešam tirgus riskam. Tirgus risks tiek novērtēts, veicot atbilstošu tirgus un finanšu instrumentu analīzi.

Valūtas risks ir iespēja ciest neparedzētus zaudējumu ārvalstu valūtas kursu svārstību dēļ. Fonds nav pakļauts būtiskam tiešam valūtas riskam, jo Fonds neveic ieguldījumus ārvalstu valūtā un pārskata periodā Fondam nebija aktīvu un saistību ārvalstu valūtā.

Procentu likmju risks ir risks, ka mainoties tirgus procentu likmēm var mainīties Fonda aktīvu vērtība un procentu ienākumi, kas ietekmē Fonda darbības rezultātus. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Fonda pārvaldnieks seko procentu likmju tendencēm un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz prognozēm par procentu likmju turpmāko attīstību.

Operacionālais risks izriet no apzinātām vai neapzinātām atkāpēm no pieņemtajiem principiem Fonda ikdienas darbībā, piemēram, cilvēku kļūdas vai krāpšana, informācijas sistēmu darbības traucējumi, nepietiekamas kontroles procedūras vai to neievērošana u.tml.

Fonds vada operacionālo risku identificējot būtiskākos operacionālo risku cēloņus un veicot savlaicīgas preventīvās un korektīvās darbības to novēršanai. Būtiskākie operacionālā riska cēloņi Fonda darbībā ir saistīti ar iespējamu interešu konfliktu, krāpšanu, kā arī informācijas sistēmu darbības traucējumiem.

Noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma finansēšanas un proliferācijas risks un sankciju risks

Fonds savā darbībā stingri ievēro Noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma finansēšanas un proliferācijas novēršanas (NILLTPFN) likumu un uz tā pamato izdoto normatīvo aktu prasības, kā arī nodrošina atbilstību Starptautiskajām un Nacionālajām sankcijām.

Pirms katra ieguldījuma veikšanas Fonds izvērtē ieguldījuma saņēmēju un to saistīto personu atbilstību NILLTPFN/sankciju prasībām. Fonds atturas no ieguldījumu veikšanas, kā arī veic visas nepieciešamās darbības atbilstoši NILLTPFN/sankciju normatīvajiem aktiem, ja tiek konstatēta ieguldījuma saņēmēja vai ar to saistīto personu iesaiste noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijā vai terorisma vai proliferācijas finansēšanā, vai tie ir pakļauti sankciju ierobežojumiem.

Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)**4. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm**

	31.12.2021	31.12.2020
	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret AS Swedbank	34 178	10 763
Kopā:	34 178	10 763

5. Debitoru parādi

	31.12.2021	31.12.2020
	EUR	EUR
Norēķini par procentu ienākumiem	99 346	-
Kopā:	99 346	-

6. Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi

	31.12.2021	31.12.2020
	EUR	EUR
Uzkrātie procentu ienākumi	65 895	-
Nākamo periodu izdevumi	5 607	339
Kopā	71 502	339

7. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2021	31.12.2020
	EUR	EUR
Revīzijas izmaksas	18 997	8 712
Konsultatīvie pakalpojumi	5 506	30 976
Atlīdzība turētājbankai	1 000	-
Juridiskie pakalpojumi	-	14 932
Kopā	25 503	54 620

8. Pārējās saistības

	31.12.2021	31.12.2020
	EUR	EUR
Atlīdzība AIF pārvaldniekam par pārskata gada 4.ceturksni	81 868	53 710
Veselības apdrošināšana	685	-
Kopā	82 553	53 710

9. Iespējamie aktīvi

	31.12.2021	31.12.2020
	EUR	EUR
Nepieprasītais kapitālieguldījums (15. pielikums)	68 390 860	99 718 023
Kopā	68 390 860	99 718 023

Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)**10. Ārpusbilances saistības pret klientiem**

	31.12.2021	31.12.2020
	EUR	EUR
Saistības par ieguldījumiem pamatkapitālā	1 200 000	-
Saistības par aizdevumu izsniegšanu	1 200 000	-
Kopā	2 400 000	-

11. Procentu ienākumi

	2021	31.07.2020. –
	EUR	31.12.2020.
		EUR
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	151 845	-
Procentu ienākumi no izsniegtajiem aizdevumiem	648 052	-
Kopā	799 897	-

12. Pārējie Fonda pārvaldes izdevumi

	2021	31.07.2020. –
	EUR	31.12.2020.
		EUR
Atlīdzība ieguldījumu konsultantiem	130 011	42 463
Atalgojums Ieguldījumu komitejas neatkarīgajam loceklim	66 066	16 517
Fonda pārvaldes izdevumi, kurus nesedz AIFP atlīdzība	43 719	26 583
Revīzijas izmaksas	18 755	8 712
Bankas komisijas	871	53
Maksājumi FKTK finansēšanai un LB	854	900
Kopā:	260 276	95 228

13. Pārējie izdevumi

	2021	31.07.2020. –
	EUR	31.12.2020.
		EUR
Dibināšanas izdevumi	-	75 000
Kopā	-	75 000

Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)**14. Kapitālkonts patiesajā vērtībā**

Fonda peļņa vai zaudējumi tiek sadalīti biedriem proporcionāli viņu ieguldījuma (kapitāla) daļām Fondā.

a) Kapitālkonts patiesajā vērtībā 31.12.2021

Fonda Biedri	Kapitālkonts patiesajā vērtībā, 01.01.2021	Iemaksas	Atmaksas	Portfeļa realizētā peļņa / (zaudējumi)	Portfeļa nerealizētā peļņa / (zaudējumi)	Ienākumi / (izdevumi), kas nav portfeļa peļņa / (zaudējumi)	Kapitālkonts patiesajā vērtībā, 31.12.2021
Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"	(11 295)	3 884 568	(71 581)	-	12 963	(11 579)	3 803 077
Swedbank ieguldījumu plāns "1970+"	(3 006)	1 033 796	(19 050)	-	3 450	(3 081)	1 012 109
Swedbank ieguldījumu plāns "1980+"	(2 824)	971 142	(17 895)	-	3 241	(2 895)	950 769
Swedbank ieguldījumu plāns "1990+"	(1 822)	626 543	(11 545)	-	2 091	(1 868)	613 399
SEB aktīvais plāns	(9 519)	3 273 689	(60 324)	-	10 925	(9 758)	3 205 012
SEB sabalansētais plāns	(2 960)	1 018 133	(18 761)	-	3 398	(3 035)	996 774
Pensiju plāns SEB-Sabalansētais	(776)	213 025	(3 925)	-	711	(635)	208 399
Pensiju plāns SEB-Aktīvais	(468)	128 441	(2 367)	-	429	(383)	125 652
INVL Ekstra 47+	(729)	250 617	(4 618)	-	836	(747)	245 360
INVL Komforts 53+	(273)	93 981	(1 732)	-	314	(280)	92 010
CBL Aktīvais ieguldījumu plāns Luminor Sabalansētais ieguldījumu plāns	(7 981)	2 224 229	(40 986)	-	7 422	(6 630)	2 176 055
Luminor Aktīvais ieguldījumu plāns	(1 574)	438 580	(8 082)	-	1 464	(1 307)	429 081
AS "Attīstības finanšu institūcija Altum"	(6 632)	1 848 303	(34 059)	-	6 168	(5 509)	1 808 271
	(47 370)	15 322 115	(282 340)	-	51 131	(45 671)	14 997 866
Kopā	(97 228)	31 327 163	(577 264)	-	104 541	(93 377)	30 663 835

Papildus informāciju skatīt 15. pielikumā.

2021. gada pārskats

Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

b) Kapitālkonts patiesajā vērtībā 31.12.2020

Fonda Biedri	Biedru iemaksas	Fonda pārskata perioda zaudējumi	Kapitālkonts patiesajā vērtībā 31.12.2020.
Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"	35 726	(47 021)	(11 295)
Swedbank ieguldījumu plāns "1970+"	9 508	(12 514)	(3 006)
Swedbank ieguldījumu plāns "1980+"	8 932	(11 755)	(2 824)
Swedbank ieguldījumu plāns "1990+"	5 762	(7 584)	(1 822)
SEB aktīvais plāns	30 108	(39 627)	(9 519)
SEB sabalansētais plāns	9 364	(12 324)	(2 960)
Pensiju plāns SEB-Sabalansētais	1 802	(2 579)	(776)
Pensiju plāns SEB-Aktīvais	1 087	(1 555)	(468)
INVL Ekstra 47+	2 305	(3 034)	(729)
INVL Komforts 53+	864	(1 138)	(273)
CBL Aktīvais ieguldījumu plāns	18 943	(26 924)	(7 981)
Luminor Sabalansētais ieguldījumu plāns	3 735	(5 309)	(1 574)
Luminor Aktīvais ieguldījumu plāns	15 741	(22 373)	(6 632)
AS "Attīstības finanšu institūcija Altum"	138 100	(185 469)	(47 370)
Kopā	281 977	(379 205)	(97 228)

15. Nepieprasītais un iemaksātais kapitālieguldījums

a) Nepieprasītais un iemaksātais kapitālieguldījums 31.12.2021.

Fonda Biedri	Kapitāl- ieguldījumu īpatsvars	Kopējais parakstītais kapitāl- ieguldījums	Pieprasītais kapitāl- ieguldījums	Iemaksātais kapitāl- ieguldījums	Nepieprasītais kapitāl- ieguldījums
Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"	12.40%	12 400 000	3 920 294	3 920 294	8 479 706
Swedbank ieguldījumu plāns "1970+"	3.30%	3 300 000	1 043 304	1 043 304	2 256 696
Swedbank ieguldījumu plāns "1980+"	3.10%	3 100 000	980 074	980 074	2 119 926
Swedbank ieguldījumu plāns "1990+"	2.00%	2 000 000	632 306	632 306	1 367 694
SEB aktīvais plāns	10.45%	10 450 000	3 303 797	3 303 797	7 146 203
SEB sabalansētais plāns	3.25%	3 250 000	1 027 497	1 027 497	2 222 503
Pensiju plāns SEB-Sabalansētais	0.68%	680 000	214 827	214 827	465 173
Pensiju plāns SEB-Aktīvais	0.41%	410 000	129 528	129 528	280 472
INVL Ekstra 47+	0.80%	800 000	252 922	252 922	547 078
INVL Komforts 53+	0.30%	300 000	94 846	94 846	205 154
CBL Aktīvais ieguldījumu plāns	7.10%	7 100 000	2 243 172	2 243 172	4 856 828
Luminor Sabalansētais ieguldījumu plāns	1.40%	1 400 000	442 316	442 316	957 684
Luminor Aktīvais ieguldījumu plāns	5.90%	5 900 000	1 864 044	1 864 044	4 035 956
AS "Attīstības finanšu institūcija Altum"	48.91%	48 910 000	15 460 215	15 460 215	33 449 785
Kopā	100.00%	100 000 000	31 609 140	31 609 140	68 390 860

Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

b) Nepieprasītais un iemaksātais kapitālieguldījums 31.12.2020.

Fonda Biedri	Kapitāl-ieguldījumu īpatsvars	Kopējais parakstītais kapitālieguldījums	Pieprasītais kapitālieguldījums	Iemaksātais kapitālieguldījums	Nepieprasītais kapitālieguldījums
Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"	12.40%	12 400 000	35 726	35 726	12 364 274
Swedbank ieguldījumu plāns "1970+"	3.30%	3 300 000	9 508	9 508	3 290 492
Swedbank ieguldījumu plāns "1980+"	3.10%	3 100 000	8 932	8 932	3 091 068
Swedbank ieguldījumu plāns "1990+"	2.00%	2 000 000	5 762	5 762	1 994 238
SEB aktīvais plāns	10.45%	10 450 000	30 108	30 108	10 419 892
SEB sabalansētais plāns	3.25%	3 250 000	9 364	9 364	3 240 636
Pensiju plāns SEB-Sabalansētais	0.68%	680 000	1 802	1 802	678 198
Pensiju plāns SEB-Aktīvais	0.41%	410 000	1 087	1 087	408 913
INVL Ekstra 47+	0.80%	800 000	2 305	2 305	797 695
INVL Komforts 53+	0.30%	300 000	864	864	299 136
CBL Aktīvais ieguldījumu plāns	7.10%	7 100 000	18 943	18 943	7 081 057
Luminor Sabalansētais ieguldījumu plāns	1.40%	1 400 000	3 735	3 735	1 396 265
Luminor Aktīvais ieguldījumu plāns	5.90%	5 900 000	15 741	15 741	5 884 259
AS "Attīstības finanšu institūcija Altum"	48.91%	48 910 000	138 100	138 100	48 771 900
Kopā	100.00%	100 000 000	281 977	281 977	99 718 023

16. Ieguldījumu kustība

	Uzskaites vērtība 01.01.2021	Palielinājums / iegāde	Kapitalizētie procenti	Samazinājums / atsavināšana	Pārvērtēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība 31.12.2021
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	2 865 000	-	-	71 625	2 936 625
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	1 800 000	-	-	40 993	1 840 993
Izsniegtie aizdevumi	-	25 739 932	57 392	-	(8 077)	25 789 247
Kopā	-	30 404 932	57 392	-	104 541	30 566 865

17. Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības hierarhija

Fonds klasificē patiesās vērtības novērtējumus, izmantojot patiesās vērtības hierarhiju, kas atspoguļo novērtēšanā izmantoto datu nozīmīgumu. Fonda patiesās vērtības hierarhijai ir 3 līmeņi:

- pirmajā līmenī iekļauj biržā kotētos finanšu instrumentus, kam pastāv aktīvs tirgus, ja to patiesās vērtības noteikšanā Fonds izmanto nekoriģētas kotētās tirgus cenas, kuras iegūtas no biržas;
- otrajā līmenī iekļauj prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm;
- trešajā līmenī iekļauj finanšu instrumentus, kuru patiesās vērtības novērtēšanā būtisku daļu sastāda aktīvā tirgū nenovērojami dati, kas balstās uz Fonda pieņēmumiem.

Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

a) Fonda finanšu aktīvu un saistību, kas tiek novērtēti un atspoguļoti patiesajā vērtībā, hierarhijas līmeņi 31.12.2021:

	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos:				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 936 625	-	-	2 936 625
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	1 840 993	1 840 993
Izsniegtie aizdevumi	-	-	25 789 247	25 789 247
Aktīvi, kuru patiesā vērtība ir norādīta:				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	34 178	-	34 178
Debitoru parādi	-	-	99 346	99 346
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	-	-	71 502	71 502
Kopā aktīvi	2 936 625	34 178	27 801 088	30 771 891
Saistības, kuru patiesā vērtība ir norādīta:				
Uzkrātie izdevumi	-	-	25 503	25 503
Pārējās saistības	-	-	82 553	82 553
Kopā saistības	-	-	108 056	108 056

b) Fonda finanšu aktīvu un saistību, kas tiek novērtēti un atspoguļoti patiesajā vērtībā, hierarhijas līmeņi 31.12.2020:

	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Aktīvi, kuru patiesā vērtība ir norādīta:				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	10 763	-	10 763
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	-	-	339	339
Kopā aktīvi	-	10 763	339	11 102
Saistības, kuru patiesā vērtība ir norādīta:				
Uzkrātie izdevumi	-	-	54 620	54 620
Pārējās saistības	-	-	53 710	53 710
Kopā saistības	-	-	108 330	108 330

18. Fonda aktīvu iekļāšana un apgrūtinājumi

Fonda aktīvi nav iekļāti vai kā citādi apgrūtināti.

19. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

Uz pārskata perioda beigām Fonda finanšu aktīviem nav nozīmīgu ierobežojumu to atsavināšanai.

20. Notikumi pēc bilances datuma

Laika periodā kopš pārskata perioda pēdējās dienas nav bijuši nekādi notikumi, kas būtiski ietekmētu Fonda finansiālo stāvokli 2021. gada 31. decembrī.

Krievija 2022.gada 24.februārī ir uzsākusi karadarbību un iebrukusi Ukrainā. Dēļ straujās situācijas attīstības Ukrainā un potenciālas turpmākas sociālo un ekonomisko faktoru ietekmes uz Latviju un reģionu kopumā var būt nepieciešamas pieņemumu un prognožu korekcijas, kuras var rezultēties būtiskā Fonda portfeļa vērtības samazinājumā nākamā finanšu gada laikā.

Fonds ir ieviesis zema riska politiku NILLTPFN jomā, kas samazina kopējo iespējamo ietekmes apmēru. Fonds nav finansējis uzņēmumus Ukrainā, kā arī nav finansējis uzņēmumus ar būtisku darbību Ukrainā. Tomēr divi portfeļa uzņēmumi (kopējā uzskaites vērtība 12.9 milj. EUR.) gūst nenozīmīgu daļu (mazāk kā 10%) no grupas ieņēmumiem Ukrainā. Tādējādi vadības ieskatā pieņēmi un prognozes, kas izmantoti šo divu uzņēmumu vērtības noteikšanā, var tikt koriģēti. Pašlaik vadība nevar pietiekoši ticami novērtēt šo ietekmi, jo notikumi attīstās ik dienas.

Fonda komanda ir pastiprinājusi uzņēmumu, kuri potenciāli var tikt ietekmēti, uzraudzību un rūpīgi sekos tālākai notikumu attīstībai un portfeļu uzņēmumu darbībai. Sagaidāms, ka Fonda komandītu, kuri veic iemaksas Fondā no Latvijas pensiju sistēmas līdzekļiem, spēja turpināt veikt iemaksas netiks ietekmēta.

Neatkarīga revidenta ziņojums

Komandītsabiedrības AIF "Altum kapitāla fonds" biedriem

Mūsu atzinums

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertais finanšu pārskats, kas atspoguļots no 8. līdz 25. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Komandītsabiedrības AIF "Altum kapitāla fonds" ("Fonds") finanšu stāvokli 2021. gada 31. decembrī un Fonda darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī, saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas normatīvajiem noteikumiem Nr. 217 "Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi".

Ko mēs esam revidējuši

Fonda finanšu pārskats ietver:

- bilanci 2021. gada 31. decembrī,
- peļņas vai zaudējumu aprēķinu par 2021. gadu,
- naudas plūsmas pārskatu par 2021. gadu,
- kapitāla un rezervju izmaiņu pārskatu par 2021. gadu, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgus grāmatvedības uzskaites principus un citu paskaidrojošu informāciju.

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 pārskata revīziju.

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

Neatkarība

Mēs esam neatkarīgi no Fonda saskaņā ar Starptautisko Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksu (ieskaitot starptautiskos neatkarības standartus), kuru izdevusi Starptautiskā grāmatvežu ētikas standartu padome (SGĒSP kodekss), un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām ētikas prasībām, kas ir spēkā attiecībā uz mūsu veikto finanšu pārskatu revīziju Latvijas Republikā. Mēs esam izpildījuši mūsu citus ētikas pienākumus saskaņā ar SGĒSP kodeksu un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautās ētikas prasības.

Ziņošana par citu informāciju, tai skaitā Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka ziņojumu

Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieks ir atbildīgs par citu informāciju. Cita informācija ietver

- Informāciju, par kuru ir atbildīga Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka valde
 - Informāciju par Fondu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lappusē,
 - Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka ziņojumu, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 4. līdz 5. lappusei,
 - Paziņojumu par Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lappusē,
- Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 7. lappusē,

bet tā neietver finanšu pārskatu un mūsu revidenta ziņojumu par to.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju.

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

Attiecībā uz Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka ziņojumu mēs arī veicām procedūras atbilstoši Revīzijas pakalpojumu likuma prasībām. Šīs procedūras ietver izvērtējumu par to, vai Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka ziņojumu ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas normatīvo noteikumu Nr. 217 "Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

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

- Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka ziņojumā un informācijā par Fondu sniegtā informācija par pārskata periodu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, atbilst finanšu pārskatam, un
- Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas normatīvo noteikumu Nr. 217 "Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Papildus tam, ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Fondu un tā darbības vidi, mums ir pienākums ziņot, ja mēs esam konstatējuši būtiskas neatbilstības citā informācijā. Mūsu uzmanības lokā nav nonācis nekas, par ko šai sakarā būtu jāziņo.

Vadības un personu, kurām uzticēta Fonda pārvaldība, atbildība par finanšu pārskatu

Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka valde ("vadība") ir atbildīga par šī finanšu pārskata, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas normatīvajiem noteikumiem Nr. 217 "Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi", sagatavošanu un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

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

Personas, kurām uzticēta Fonda pārvaldība, ir atbildīgas par Fonda finanšu pārskata sagatavošanas pārraudzību.

Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskats kopumā nesatur kļūdu vai krāpšanas izraisītas būtiskas neatbilstības, un izsniegt 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 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 šo finanšu pārskatu.

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 pārskatā 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 Fonda 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 pārskatā 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 Fonds savu darbību var pārtraukt.
- Izvērtējam vispārēju finanšu pārskata izklāstu, struktūru un saturu, ieskaitot pielikumā atklāto informāciju, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

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

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5



Ilandra Lejiņa
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168
Valdes locekle

Rīga, Latvija
2022. gada 28. februārī