

Komandītsabiedrība

**AIF “ALTUM KAPITĀLA FONDS”**

Reģ. Nr. 40203252367

Gada pārskats par periodu

no 2020. gada 31. jūlija līdz 2020. gada 31. decembrim

## 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 2020. gada 31. decembrī.....	8
Peļņas vai zaudējumu aprēķins par periodu no 31.07.2020. līdz 31.12.2020. ....	9
Naudas plūsmas pārskats par periodu no 31.07.2020. līdz 31.12.2020. ....	10
Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats par periodu no 31.07.2020. līdz 31.12.2020. ....	11
Finanšu pārskata pielikums.....	12
Neatkarīga revidenta ziņojums .....	20

## Informācija par Fondu

Fonda nosaukums	AIF "Altum kapitāla fonds" (turpmāk – <b>Fonds</b> )
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
Fonda pārvaldnieks	AS "Attīstības finanšu institūcija Altum" (turpmāk – <b>Pārvaldnieks</b> ), reģistrēts Finanšu un kapitāla tirgus komisijā 2020. gada 26. maijā
Juridiskā adrese	Doma laukums 4, Rīga, LV-1050
Reģistrācijas numurs Komercreģistrā	50103744891
Galvenais personāls (turpmāk - <b>GP</b> )	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
Turētājbanka	AS Swedbank, 40003074764, Balasta dambis 15, Rīga, LV-1048
Pārskata periods	2020. gada 31. jūlijs – 2020. gada 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērināta 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 lielos uzņēmumos (Mid-cap), kuru lielums grupā atbilst vismaz vienam no kritērijiem: 1) 250 darbinieki vai 2) apgrozījums 50 milj. EUR un bilances vērtība 43 milj. EUR. Fonds var veikt ieguldījumu uzņēmumos vairākos veidos: 1) Ieguldījumi kapitālā ar vai bez citu privāto investoru; 2) mezanīna jeb subordinēti vai cita veida aizdevumi ar konvertāciju vai bez, 3) obligācijas, kas iekļautas regulētajā tirgū vai First North. Ar Fonda finansējumu uzņēmums var gan veikt investīcijas, gan arī novirzīt tos apgrozāmiem līdzekļiem.

Fonda dibināšanas process tika uzsākts 2020.gada aprīlī, kad valdība ārkārtas sēdē atbalstīja ierosinājumu lielo uzņēmumu atbalstam veidot kapitāla fondu, strauji reaģējot uz Covid-19 pasludināšanu par globālu pandēmiju marta vidū un ekonomiskās situācijas krasu lejupslīdi. 2020. gada 26.maijā Finanšu un kapitāla tirgus komisijā AS "Attīstības finanšu institūciju Altum" tika reģistrēta kā alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieks. Fonda Komandītsabiedrības līgums tika parakstīts 2020.gada 23.jūlijā. Savukārt Fonds tika reģistrēts 2020.gada 31.jūlijā ar parakstīto kapitālieguldījumu 45.6 milj. EUR. Fonda pirmais noslēgums notika 2020.gada 3.septembrī, Fondam sasniedzot parakstīto kapitālieguldījumu 71.2 milj. EUR.

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. 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.

Kā papildus kvalitātes elements iekšējās kontroles sistēmai atbilstoši Komandītsabiedrības līgumam, Fondam tika nolemts piesaistīt turētājbankas pakalpojumu sniedzēju "Swedbank" AS, ar ko 2020.gada 1.oktobrī tika parakstīts turētājbankas līgums. Fonda ieguldījumu izvērtēšanai un lēmumu pieņemšanai tika izveidota Fonda Ieguldījumu komiteja un apstiprināts Ieguldījumu komitejas nolikums. Pārvaldnieks Fonda vadībā izmanto privātā un riska kapitāla nozares labāko praksi - tā kā Ieguldījumu komitejā ir piesaistīti arī neatkarīgi nozares eksperti, atskaitīšanās Fonda ieguldītājiem tiek veikta saskaņā ar Invest Europe vadlīnijām, savukārt ieguldījumu vērtēšana balstīta uz IPEV Padomes apstiprinātajām novērtēšanas vadlīnijām.

Latvijas tautsaimniecības attīstību pārskata periodā Covid-19 izplatība ir ietekmējusi mazākā mērā, salīdzinot ar vairumu Eiropas Savienības valstu. Ietekme uz Fonda mērķa uzņēmumiem ir bijusi atšķirīga atkarībā no nozares un uzņēmuma darbības profila, kā arī atšķirīga laika griezumā. Daļa uzņēmumu saskārās ar samērā īslaicīgiem piegāžu ķēžu traucējumiem, kas veicināja vajadzību pēc apgrozāmiem līdzekļiem. Daļai uzņēmumu, kas orientēti uz vietējo pirmās nepieciešamības preču patēriņu vai tehnoloģiju nozari, darbības rezultāti pat pārsniedza iepriekšējos gadus, radot nepieciešamību pēc papildus izaugsmes finansējuma. Uzņēmumu vadības un īpašnieku interese pēc Fonda finansējuma bija augsta, no kuras absolūto vairākumu veidoja interese par izaugsmes finansējumu.

Pārskata periodā no Biedriem pieprasītā un apmaksātā kapitālieguldījuma summa veidoja 282 tūkst. EUR jeb 0.28% no parakstītā kapitālieguldījuma, kas tika novirzīta Fonda dibināšanas izdevumu (75 tūkst. EUR) un Fonda operatīvo izdevumu segšanai (207 tūkst. EUR). Vienlaikus, tā kā faktiskie Fonda operatīvie izdevumi veidoja 304 tūkst. EUR, radās uzkrātie izdevumi un uzkrātās saistības, pārskata perioda beigās fonda neto aktīvu vērtība bija -97 tūkst. EUR jeb -0.10% no parakstītā kapitālieguldījuma, kuru plānots segt no nākamā pieprasītā kapitālieguldījuma. Fonda zaudējumi 379 tūkst. EUR apmērā bija paredzēti un tos plānots segt turpmākajos gados ar Fonda investīciju darbības pozitīvo rezultātu.

### Ieguldījumu iespēju apkopojums

Ņemot vērā, ka Fonda izvēlēta ieguldījumu stratēģija paredz finansēt šauri fokusētu grupu jeb Latvijas lielos uzņēmumus, kā arī Fonda darbības mērķim ir atbilstoši noteikts ieguldījumu periods īsāks par 1.5 gadiem, kas salīdzinot ar privātā un riska kapitāla nozares standartiem ir 3-4 reizes īsāks, kopš Fonda darbības sākuma ļoti strauji veiktas mērķtiecīgas aktivitātes potenciālo mērķa uzņēmumu identificēšanai, izvērtēšanai un investīciju veikšanai. Balstoties uz publiski pieejamo informāciju, tika identificēti 242 uzņēmumi vai uzņēmumu grupas, kas kvalificējās Fonda formālajiem atbilstības kritērijiem. No šiem Fondam kvalificētajiem uzņēmumiem līdz pārskata perioda beigām ir tieši uzrunāti 196 uzņēmumi (81% no kopējā kvalificēto uzņēmumu skaita). Bez tam, visiem mērķa uzņēmumiem tika adresēta plaša komunikācija par Fonda dibināšanu un aicinājums uz konferenci, kurā Fondam atbilstošie uzņēmumi un citi interesenti tika informēti par Fonda darbības nolūkiem un sniegtajām finansējuma iespējām.

## Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka ziņojums (turpinājums)

Pārskata periodā 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 25 Fonda piltuvē esošie potenciālie uzņēmumi bija darījuma pārrunu vai sākotnējo pārrunu stadijā, no apstrādes rūpniecības, tirdzniecības, kokapstrādes, transporta, informācijas tehnoloģiju un citām nozarēm, ar kuriem tika strādāts pie potenciālajiem darījumiem. Trīs no šiem projektiem tika apstiprināti investīciju memorandi un tiem uzsākta padziļinātās izpētes un darījuma dokumentācijas sagatavošanas un realizācijas stadija.

### Notikumi pēc pārskata perioda beigām

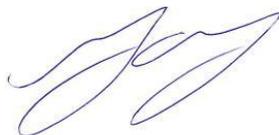
Pēc pārskata perioda beigām tika saņemts Eiropas Komisijas saskaņojums Fonda Ieguldījumu perioda pagarināšanai vispirms līdz 2021. gada 30. septembrim, pēc tam līdz 2021. gada 31. decembrim. Attiecīgās izmaiņas tika apstiprinātas arī Ministru kabineta noteikumos, kuri stājās spēkā 2021. gada 10. februārī. Secīgi ir plānota Komandītsabiedrības līguma grozījumu parakstīšana.

2021. gada 12. februārī Fonds veica savu pirmo investīciju, iegādājoties 2.9 milj. EUR AS "Elko Grupa" 5 gadu obligācijas ar dzēšanas termiņu 2026. gada 12. februārī un kupona likmi 6.0%. Obligācijas tika emitētas par kopējo summu 20.0 milj. EUR, kurus uzņēmums izmantos apgrozāmā kapitāla palielināšanai un papildus likviditātes nodrošināšanai, nostiprinot pozīcijas Centrālās un Austrumeiropas tirgos, kā arī stratēģiski fokusējoties uz tālāku tirgu diversifikāciju.

Pēc pārskata perioda beigām nav notikuši citi būtiski notikumi, kas ietekmētu Fonda finanšu stāvokli 2020. gada 31. decembrī.



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

2021. gada 26. februārī

## **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 perioda beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus un naudas plūsmas.

Fonda pārvaldnieka valde apstiprina, ka no 8. līdz 19. lappusei iekļauto finanšu pārskatu par periodu no 2020. gada 31. jūlija līdz 2020. gada 31. decembrim 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 vadība pielietojusi pamatotus, piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Vadība arī apstiprina, ka finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar darbības turpināšanas principu.

Fonda pārvaldnieka valde ir atbildīga par atbilstošas grāmatvedības uzskaites kārtošānu, par Fonda aktīvu 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**

2021. gada 26. februārī

## **Turētājbankas ziņojums**

**par laika periodu no 2020. gada 01. oktobra līdz 2020. gada 31. decembrim**

Datumu skatīt paraksta laika zīmogā.

Nr. A08.04-03/SWBL-2506

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 2020. gada 01. oktobra līdz 2020. gada 31. decembrim par darījumiem ar Fonda mantu, atbilst normatīvo aktu, Komandītsabiedrības līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

---

Reinis Rubenis  
Valdes priekšsēdētājs  
"Swedbank" AS

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

## Bilance 2020. gada 31. decembrī

Aktīvi	Pielikums	31.12.2020. EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	10 763
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	4	339
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>11 102</b>
<b>Saistības</b>		
Uzkrātie izdevumi un nākamo periodu ienākumi	5	54 620
Uzkrātās saistības	6	53 710
<b>Kopā saistības</b>		<b>108 330</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>(97 228)</b>
<b>Kapitāls un rezerves</b>		
Parakstītās kapitāla daļas:		281 977
Apmaksātās kapitāla daļas		281 977
Pārskata perioda zaudējumi		(379 205)
<b>Kopā kapitāls un rezerves</b>		<b>(97 228)</b>
<b>Ārpusbilances posteņi</b>		
Iespējamie aktīvi	7	99 718 023

Pielikums no 12. līdz 19. 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**

2021. gada 26. februārī

**Peļņas vai zaudējumu aprēķins par periodu no 31.07.2020. līdz 31.12.2020.**

		31.07.2020.
		-
		31.12.2020.
	Pielikums	EUR
<b>Pārskata perioda ienākumi</b>		-
<b>Kopā ienākumi</b>		-
<b>Pārskata perioda izdevumi</b>		
Atlīdzība AIF pārvaldniekam		(206 977)
Atlīdzība turētājbankai		(2 000)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	8	(95 228)
Pārējie izdevumi	9	(75 000)
<b>Kopā izdevumi</b>		<b>(379 205)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)</b>		-
<b>Zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas</b>		<b>(379 205)</b>
Uzņēmumu ienākuma nodoklis		-
<b>Pārskata perioda zaudējumi</b>	10	<b>(379 205)</b>

Pielikums no 12. līdz 19. 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**

2021. gada 26. februārī

**Naudas plūsmas pārskats par periodu no 31.07.2020. līdz 31.12.2020.**

	<b>31.07.2020.</b>
	-
	<b>31.12.2020.</b>
	<b>EUR</b>
<b>Pamatdarbība</b>	
Dibināšanas izdevumi	(75 000)
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(196 214)
<b>Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) no pamatdarbības</b>	<u>(271 214)</u>
Apmaksātās kapitāla daļas	281 977
<b>Naudas un tās ekvivalentu pieaugums no finansēšanas darbības</b>	<u>281 977</u>
<b>Neto naudas un tās ekvivalentu pieaugums pārskata periodā</b>	<u>10 763</u>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā</b>	<u>-</u>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>	<u><u>10 763</u></u>

Pielikums no 12. līdz 19. 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**

2021. gada 26. februārī

**Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats par periodu no 31.07.2020. līdz 31.12.2020.**

	<b>Parakstītais kapitāls</b>	<b>Pārskata perioda (zaudējumi)</b>	<b>Kopā</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>31.07.2020.</b>	-	-	-
Apmaksātās kapitāla daļas	281 977	-	<b>281 977</b>
Pārskata perioda zaudējumi	-	(379 205)	<b>(379 205)</b>
<b>31.12.2020.</b>	<b>281 977</b>	<b>(379 205)</b>	<b>(97 228)</b>

Pielikums no 12. līdz 19. 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**

2021. gada 26. 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 2021. gada 31. decembrim.

Fonds veidots ar mērķi atbalstīt labi pārvaldītus, perspektīvus lielos uzņēmumus (Midcap) 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 risināšana 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 (turpmāk - GP) 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 kārtu 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".

### 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.

## **Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)**

### **2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)**

#### **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 aktīvu un saistību atzīšana un atzīšanas pārtraukšana**

Finanšu aktīvs ir aktīvs, kas ir nauda, cita uzņēmuma pašu kapitāla instruments, līgumā noteiktas tiesības saņemt naudu vai citus finanšu aktīvus no cita uzņēmuma vai savstarpēji apmainīt finanšu aktīvus vai finanšu saistības ar citu uzņēmumu apstākļos, kas uzņēmumam ir potenciāli labvēlīgi, vai līgums, par kuru norēķināsies vai var norēķināties ar paša uzņēmuma pašu kapitāla instrumentiem un kas ir neatvasināts un par kuru uzņēmumam ir vai var būt pienākums saņemt mainīgu skaitu paša uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu, vai atvasināts un par to norēķināsies vai var norēķināties citādi, kā apmainot fiksētu naudas vai cita finanšu aktīva summu pret fiksētu skaitu uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu. Šim nolūkam uzņēmuma pašu kapitāla instrumenti nav instrumenti, kas paši ir līgumi uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu saņemšanai vai piegādei nākotnē.

Finanšu saistības ir saistības, kas ir līgumā noteikts pienākums nodot naudu vai citus finanšu aktīvus citam uzņēmumam vai savstarpēji apmainīt finanšu aktīvus vai finanšu saistības ar citu uzņēmumu apstākļos, kas uzņēmumam ir potenciāli nelabvēlīgi; vai līgums, par kuru norēķināsies vai var norēķināties ar paša uzņēmuma pašu kapitāla instrumentiem un kas ir neatvasināts un par kuru uzņēmumam ir vai var būt pienākums piegādāt mainīgu skaitu paša uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu, vai atvasināts un par to norēķināsies vai var norēķināties citādi, kā apmainot fiksētu naudas vai cita finanšu aktīva summu pret fiksētu skaitu uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu. Šim nolūkam uzņēmuma pašu kapitāla instrumenti nav instrumenti, kas paši ir līgumi uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu saņemšanai vai piegādei nākotnē.

Finanšu aktīvi tiek atzīti norēķinu veikšanas dienā.

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 un augstas likviditātes aktīvi, kuru sākotnējais dzēšanas termiņš ir mazāks par trīs mēnešiem un kurus Fonds izmanto īstermiņa saistību dzēšanai.

#### **Akciju un vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu atzīšana un uzskaitē**

Akcijas un vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu ir ieguldījumi komercsabiedrību pamatkapitālā un ieguldījumi citos vērtspapīros ar nefiksētu ienākumu. Ieguldījumi komercsabiedrību pamatkapitālā tiek uzskaitīti iegādes izmaksās.

Pēc sākotnējās atzīšanas ieguldījumi komercsabiedrību pamatkapitālā tiek uzskaitīti to sākotnējā vērtībā, atskaitot zaudējumus no vērtības samazināšanās.

Ja kādi notikumi vai apstākļi maiņa liecina, ka ieguldījumu bilances vērtība varētu būt neatgūstama, attiecīgo ieguldījumu komercsabiedrību pamatkapitālā vērtība tiek pārskatīta, lai noteiktu to vērtības samazināšanos. Vērtības samazinājuma korekcijas iekļauj peļņas vai zaudējuma aprēķinā.

## Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

### 2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

#### Aizdevumu un debitoru parādu novērtējums

Aizdevumi un debitoru parādi bilancē tiek uzrādīti amortizētajā iegādes vērtībā, atskaitot uzkrājumus vērtības samazinājumam. Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek veidoti gadījumos, kad pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka Fonds nevarēs saņemt debitoru parādus pilnā vērtībā atbilstoši sākotnēji noteiktiem atmaksas termiņiem. Uzkrājumu apjoms ir starpība starp debitoru parādu uzskaites summu un to atgūstamo vērtību. Uzkrājumu summa tiek iekļauta peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

#### 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.

#### Uzkrātās saistības

Posteņi "Uzkrātās saistības" norāda 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 balstīts 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 efektīvas procentu likmes metodi.

#### 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 paraksfītajiem 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 Nr. 192.

#### **Risku pārvaldīšana**

Ar Fonda darbību saistītie būtiskākie riski ir kredītrisks, tirgus risks un likviditātes risks. Riska pārvaldīšanu veic Fonda Pārvaldnieks.

##### *Kredītrisks*

Kredītrisks ir risks, ka Fondam radīsies finanšu zaudējumi, ja darījumu puse nespēs pildīt savas līgumā noteiktās saistības. Fonds novērtē savu kredītrisku aktīva iegādes procesā, veicot tehnisko, juridisko un uzņēmējdarbības padziļināto izpēti.

##### *Tirgus risks*

Tirgus risks – iespēja ciest zaudējumus 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. Tirgus risks tiek novērtēts, veicot atbilstošu tirgus un finanšu instrumentu analīzi.

##### *Valūtas risks*

Valūtas risks – risks, ka Fonds varētu ciest neparedzētus zaudējumus ārvalstu valūtu kursu svārstību dēļ. Fonds nav pakļauts būtiskam valūtas riskam, jo Fondam nebija aktīvu un saistību ārvalstu valūtās pārskata periodā.

##### *Procentu likmju risks*

Procentu likmju risks – 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 cenas samazinās, un otrādi. Fonda pārvaldnieks seko procentu likmju tendencēm un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz prognozēm par procentu likmju turpmāko attīstību.

##### *Likviditātes risks*

Likviditātes risks - 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 noslēgtiem 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 2020. gada 31. decembra līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

## Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

### 2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

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

### 3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2020 EUR
Prasības uz pieprasījumu pret AS Swedbank	10 763
<b>Kopā:</b>	<b>10 763</b>

### 4. Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi

Nākamo periodu izdevumi	339
<b>Kopā</b>	<b>339</b>

### 5. Uzkrātie izdevumi

Konsultatīvie pakalpojumi	30 976
Juridiskie pakalpojumi	14 932
Revīzijas izmaksas	8 712
<b>Kopā</b>	<b>54 620</b>

## Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

### 6. Uzkrātās saistības

	<b>31.12.2020</b>
	<b>EUR</b>
Atlīdzība AIF pārvaldniekam par 2020. gada 4. ceturksni	53 710
<b>Kopā</b>	<b>53 710</b>

### 7. Iespējamie aktīvi

Nepieprasītais kapitālieguldījums (dibināšanas dokumentos noteiktais saistību apmērs, kurš nav atzīts bilances postenī "Parakstītās kapitāla daļas") (11. pielikums)	99 718 023
<b>Kopā</b>	<b>99 718 023</b>

### 8. Pārējie Fonda pārvaldes izdevumi

	<b>31.07.2020. – 31.12.2020.</b>
	<b>EUR</b>
Fonda pārvaldes izdevumi, kurus nesedz AIFP atlīdzība	26 583
Atalgojums Ieguldījumu komitejas neatkarīgajam loceklim	16 517
Atlīdzība ieguldījumu konsultantiem	42 463
Revīzijas izmaksas	8 712
Maksājums FKTK finansēšanai	900
Bankas komisijas	53
<b>Kopā</b>	<b>95 228</b>

### 9. Pārējie izdevumi

Dibināšanas izdevumi	75 000
<b>Kopā</b>	<b>75 000</b>

## Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

### 10. Pārskata perioda zaudējumi

Fonda zaudējumi tiek sadalīti biedriem proporcionāli viņu ieguldījuma (kapitāla) daļām Fondā. Zaudējumu gadījumā Fonda biedra ieguldījuma daļu samazina par aprēķināto zaudējumu daļu.

Fonda Biedri	Biedru iemaksas	Fonda pārskata perioda zaudējumi	Kapitālkonta patiesā vērtība 31.12.2020.
Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"	35 726.23	(47 021.43)	(11 295.20)
Swedbank ieguldījumu plāns "1970+"	9 507.79	(12 513.77)	(3 005.98)
Swedbank ieguldījumu plāns "1980+"	8 931.56	(11 755.36)	(2 823.80)
Swedbank ieguldījumu plāns "1990+"	5 762.30	(7 584.10)	(1 821.80)
SEB aktīvais plāns	26 650.62	(35 076.47)	(8 425.85)
SEB Eiropas plāns	3 457.38	(4 550.46)	(1 093.08)
SEB sabalansētais plāns	9 363.73	(12 324.17)	(2 960.44)
Pensiju plāns SEB-Sabalansētais	1 802.19	(2 578.59)	(776.40)
Pensiju plāns SEB-Aktīvais	1 086.61	(1 554.74)	(468.13)
INVL Ekstra 47+	2 304.91	(3 033.64)	(728.73)
INVL Komforts 53+	864.34	(1 137.62)	(273.28)
CBL Aktīvais ieguldījumu plāns	18 943.03	(26 923.56)	(7 980.53)
Luminor Sabalansētais ieguldījumu plāns	3 735.24	(5 308.87)	(1 573.63)
Luminor Aktīvais ieguldījumu plāns	15 741.40	(22 373.10)	(6 631.70)
AS "Attīstības finanšu institūcija Altum"	138 099.72	(185 469.24)	(47 369.52)
<b>Kopā</b>	<b>281 977.05</b>	<b>(379 205.12)</b>	<b>(97 228.07)</b>

### 11. Nepieprasītais un reģistrētais kapitālieguldījums

Fonda Biedri	Kapitāl- ieguldījumu īpatsvars	Kopējais parakstītais kapitāl- ieguldījums	Nepieprasītais kapitāl- ieguldījums	Biedra reģistrētais kapitāl- ieguldījums
Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"	12.40%	12 400 000	12 364 273.77	35 726.23
Swedbank ieguldījumu plāns "1970+"	3.30%	3 300 000	3 290 492.21	9 507.79
Swedbank ieguldījumu plāns "1980+"	3.10%	3 100 000	3 091 068.44	8 931.56
Swedbank ieguldījumu plāns "1990+"	2.00%	2 000 000	1 994 237.70	5 762.30
SEB aktīvais plāns	9.25%	9 250 000	9 223 349.38	26 650.62
SEB Eiropas plāns	1.20%	1 200 000	1 196 542.62	3 457.38
SEB sabalansētais plāns	3.25%	3 250 000	3 240 636.27	9 363.73
Pensiju plāns SEB-Sabalansētais	0.68%	680 000	678 197.81	1 802.19
Pensiju plāns SEB-Aktīvais	0.41%	410 000	408 913.39	1 086.61
INVL Ekstra 47+	0.80%	800 000	797 695.09	2 304.91
INVL Komforts 53+	0.30%	300 000	299 135.66	864.34
CBL Aktīvais ieguldījumu plāns	7.10%	7 100 000	7 081 056.97	18 943.03
Luminor Sabalansētais ieguldījumu plāns	1.40%	1 400 000	1 396 264.76	3 735.24
Luminor Aktīvais ieguldījumu plāns	5.90%	5 900 000	5 884 258.60	15 741.40
AS "Attīstības finanšu institūcija Altum"	48.91%	48 910 000	48 771 900.28	138 099.72
<b>Kopā</b>	<b>100.00%</b>	<b>100 000 000</b>	<b>99 718 022.95</b>	<b>281 977.05</b>

## **Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)**

### **12. Fonda aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi**

Fonda aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

### **13. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem**

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

### **14. Notikumi pēc bilances datuma**

Laika periodā kopš pārskata perioda pēdējās dienas nav bijuši nekādi notikumi, kas būtiski ietekmētu Fonda finansiālo stāvokli 2020. gada 31. decembrī.

## Neatkarīga revidenta ziņojums

Komandītsabiedrības AIF "Altum kapitāla fonds" dalībniekiem

---

### Mūsu atzinums

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertais finanšu pārskats, kas atspoguļots no 8. līdz 19. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Komandītsabiedrības AIF "Altum kapitāla fonds" ("Fonds") finanšu stāvokli 2020. gada 31. decembrī un Fonda darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu par periodu no 2020. gada 31. jūlija līdz 2020. gada 31. decembrim, 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 2020. gada 31. decembrī,
- peļņas vai zaudējumu aprēķinu par periodu no 2020. gada 31. jūlija līdz 2020. gada 31. decembrim,
- naudas plūsmas pārskatu par periodu no 2020. gada 31. jūlija līdz 2020. gada 31. decembrim,
- kapitāla un rezervju izmaiņu pārskatu par periodu no 2020. gada 31. jūlija līdz 2020. gada 31. decembrim, 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

- Ziņojumus, par kuriem ir atbildīgs Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieks
  - 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 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.

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

- Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka ziņojumā 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

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  
2021. gada 26. februārī