

Komandītsabiedrība

AIF “ALTUM KAPITĀLA FONDS”

Reģ. Nr.40203252367

2024.GADA PĀRSKATS

(5.pārskata periods)

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 pārskatu pielikumi	12
Neatkarīga revidenta ziņojums	27

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 Latvijas Bankā/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 Latvijas Bankā/Finanšu un kapitāla tirgus komisijā	574	
Galvenais personāls	Atis Zvidriņš	Fonda Investīciju direktors
Pārvaldnieka valde	Reinis Bērziņš Jēkabs Krieviņš Inese Zīle Ieva Jansone-Buka Juris Jansons	Valdes priekšsēdētājs Valdes loceklis Valdes loceklis Valdes loceklis Valdes loceklis
Turētājbanka	AS Swedbank, 40003074764, Balasta dambis 15, Rīga, LV-1048	
Pārskata periods	2024.gada 1.janvāris – 2024.gada 31.decembris	
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese	PricewaterhouseCoopers SIA Komerksabiedrības licence Nr.5 Marijas iela 2A, Centra rajons, Rīga, LV-1050 Latvija Atbildīgā zvērinātā revidente: Ilandra Lejiņa Sertifikāta Nr.168	

Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka ziņojums

Pārskata gadā Fonda mērķis un darbība saglabājās nemainīga, nodrošināt portfeļa uzņēmumu pārraudzību, attīstīšanu, kā arī šo ieguldījumu realizācijas plānošanu un izpildi.

Fonds ir reģistrēts 2020.gada 31.jūlijā, tā pirmais noslēgums tika pabeigts 2020.gada 3.septembrī un lēmumus par ieguldījumu veikšanu Covid-19 krīzes skartajos uzņēmumos tas veica līdz 2022.gada 30.jūnijam. Fonda ieguldījumi tika veikti Latvijas vidējos un lielajos uzņēmumos, kuru lielums grupā atbilst vismaz vienam no kritērijiem: 1) 150 darbinieki vai 2) apgrozījums 50 milj. EUR un bilances vērtība 43 milj. EUR. Fondam bija iespēja veikt ieguldījumus 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.

Investīciju periodā Fonds pieņēmis lēmumus par ieguldījumu veikšanu 41.8 milj. EUR apjomā no kuriem ieguldīti 38.2 milj. EUR. Atlikusī daļa netiks ieguldīta. Fonda darbības termiņš ir noteikts 7 gadi jeb līdz 2027.gada 3.septembrim ar iespēju to pagarināt uz vēl vienu gadu, t.i., līdz 2028.gada 3.septembrim. Fonda vairākumu 51.1% veido privātie investori un 48.9% sastāda AS "Attīstības finanšu institūcija Altum" ieguldītais publiskais finansējums. Privātie investori jeb 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.

Fonda turētājbankas funkciju veic AS Swedbank. Fonda pārvaldnieks AS "Attīstības finanšu institūcijas Altum" ievēro privātā un iespēju kapitāla nozares labāko praksi attiecībā uz atskaitīšanos Fonda ieguldītājiem, kas tiek veikta saskaņā ar Invest Europe vadlīnijām un ieguldījumu vērtēšana tiek veikta saskaņā ar procedūru, kas balstīta uz IPEV Padomes apstiprinātajām novērtēšanas vadlīnijām.

Fonda un tā portfeļa uzņēmumu darbību pārskata gadā ietekmēja globālās ekonomikas svārstības. Ekonomiskā izaugsmes tempi pārskata periodā bijuši lēni, kas kombinācijā ar straujo operatīvo izdevumu bāzes pieaugumu (piemēram, izejvielu, energoresursu, telpu nomas un personāla izmaksu pozīcijās), radījis izaicinošus apstākļus. Reģionā saglabājusies arī ģeopolitiskā neskaidrība, kas saistīts ar Krievijas Federācijas iebrukumu Ukrainā. Kopš COVID-19 pandēmijas nemainīgi palikuši attālinātā darba paradumi un saglabāties būtiski paaugstināts cenu līmenis tūrisma un viesmīlības sektorā.

2024.gada otrajā pusē krītoties inflācijas tempiem, centrālās bankas vairākas reizes samazinājušas procentu likmes, lai neļautu ekonomikai stagnēt un uzlabotu patērētāju noskaņojumu. Pārskata gadā Eiropas Centrālā banka refinansēšana procentu likmi vienreiz palielināja un pēc tam samazināja četras reizes refinansēšanas likmei krītot no 4.5% līdz 3.15%. Tā rezultātā ne tikai samazinājušās saistību apkalpošanas izmaksas uzņēmumiem, bet arī vērojams pozitīvs efekts Fonda portfeļa uzņēmumu novērtējumu dinamikā.

Atbilstoši Fonda ieguldījumu novērtēšanas politikai paredzēts, ka kredītlīkmu izmaiņu gadījumā uzņēmumiem izsniegtajos kredītos un publisko parāda vērtspapīru tirgū jāmaina Fonda izsniegto aizdevumu vērtība atbilstoši diskontētās naudas plūsmas metodei. Atbilstoši statistikai, kas publicēta Latvijas Bankas un NASDAQ Baltic mājaslapās, redzams, ka pārskata gadā likmes ir sākotnēji kāpušas un pēc tam kritušas, saglabājot līdzīgu līmeni kā iepriekšējā pārskata periodā. Kopš investīciju veikšanas 2021.gadā kopējā izmaiņa diskonta likmē, novērtējot uzņēmumus atbilstoši finanšu tirgus datiem, sasniedza 2.5 p.p. Augstāko līmeni likmes sasniedza 2024.gada 2.ceturksnī, kad, pārvērtējot ieguldījumus, tika piemērota 3.5 p.p. diskonta likme.

Lai arī ar Krievijas Federācijas veiktā iebrukuma Ukrainā saistītā neskaidrībā reģionā saglabājās, attiecībā uz atsevišķiem Fonda portfeļa uzņēmumiem pārskata gadā tā vērtējama kā zema vai nebūtiska. Turklāt ieguldījumu vienā no uzņēmumiem, kuram sākotnējā ietekme bijusi vērā ņemama, Fonds pārskata gadā veiksmīgi realizējis. Kopumā vērtējams, ka kara sekas uz pārskata gada beigām atstājušas nebūtisku ietekmi uz Fonda portfeļa vērtību.

Pārskata gadā Fonda portfelis piedzīvojis vērtības pieaugumu par 0.5 milj. EUR.

Pārskata gadā Fonds realizēja vienu no Fonda veiktajiem ieguldījumiem, kā arī izsniedzis nākošā etapa finansējumu vienam no Fonda portfeļa uzņēmumiem. Atbilstoši ieguldījuma dokumentācijai pēdējais nākošā etapa finansējums bija iespējams 2024.gadā un papildus līdzekļus Fonda portfeļa uzņēmumos vairs nav paredzēts ieguldīt.

Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka ziņojums (turpinājums)

Kopš darbības sākuma no Fonda komandītiem (turpmāk kopā – Biedri) pieprasītā un iemaksātā kapitālieguldījuma summa bija 40.5 milj. EUR jeb 40.5% no kopējā parakstītā kapitālieguldījuma. No tiem 38.2 milj. EUR tika novirzīti investīcijām, savukārt, 2.3 milj. EUR pārvaldīšanas atlīdzības un operatīvo izdevumu segšanai. Biedriem atmaksāto kapitālieguldījumu summa bija 11.3 milj. EUR. Salīdzinot ar iepriekšējo periodu, Fonda kopējais veikto ieguldījumu apmērs pieaudzis par 3.0 milj. EUR.

Fonda neto aktīvu vērtība pārskata gada beigās bija 33.5 milj. EUR, kas ietver kapitalizētos procentus 0.74 milj. EUR un pārvērtēšanas rezultātu -0.6 milj. EUR apmērā. Pārskata gadā Fonds strādāja ar peļņu 2.6 milj. EUR (2023.gadā peļņa 0.8 milj. EUR), jo procentu ienākumu un ieguldījumu vērtības pieauguma summa pārsniedza Fonda izdevumus.

Ievērojot Regulas par informācijas atklāšanu, kas saistīta ar ilgtspēju finanšu pakalpojumu nozarē (The Sustainable Finance Disclosure Regulation), prasības, Fonda mājaslapā publicētas nostādnes, kas atspoguļo, kā mēs izvērtējam mūsu ieguldījumu lēmumu galveno nelabvēlīgo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem (Principal Adverse Impact report) saskaņā ar SFDR 4.panta prasībām.

Notikumi pēc pārskata gada beigām

Laika periodā kopš pārskata gada beigām nav notikuši būtiski notikumi, kas ietekmētu Fonda finansiālo stāvokli 2024.gada 31.decembrī.

Reinis Bērziņš

Komandītsabiedrības
AIF “Altum kapitāla fonds” komplementārs
AS “Attīstības finanšu institūcija Altum”,
kuru pārstāv tās valdes priekšsēdētājs

Atis Zvidriņš

AIF “Altum kapitāla fonds”
Fonda Investīciju direktors

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

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 26.lappusei iekļauto finanšu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2024.gada 31.decembrī, sagatavošanā izmantotās atbilstošās grāmatvedības metodes ir konsekventi pielietotas saskaņā ar Latvijas Bankas noteikumiem Nr.346 “Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas noteikumi”, kā arī finanšu pārskatu 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.

Reinis Bērziņš

Komandītsabiedrības
AIF “Altum kapitāla fonds” komplementārs
AS “Attīstības finanšu institūcija Altum”,
kuru pārstāv tās valdes priekšsēdētājs

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

"Swedbank" AS
Reģ. Nr. 40003074764
Balasta dambis 15
Rīga, LV-1048, Latvija
Tālr. +371 67 444 444
Fakss +371 67 444 344
www.swedbank.lv

Turētājbankas ziņojums

par laika periodu no 2024. gada 1. janvāra līdz 2024. gada 31. decembrim

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā.

Nr. A08.04-03/2025/SWBL-1779

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 1. oktobrī, "Swedbank" AS, reģistrācijas Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 15, Rīga, dibināta 14.05.1992 turpmāk – Turētājbanka, veic akciju sabiedrības "Attīstības finanšu institūcija Altum", turpmāk – Sabiedrība, pārvaldītā komandītsabiedrības AIF "Altum kapitāla fonds", turpmāk – Fonds, turētājbankas pienākumus.

Galvenie "Swedbank" AS pienākumi saskaņā ar augstāk minēto Turētājbankas 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;
- nodrošināt Fonda mantā ietilpstošo aktīvu reģistra uzskaiti;
- 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;
- 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.

Nēmot 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 2024. gada 1. janvāra līdz 2024. gada 31. decembrim par darījumiem ar Fonda mantu, atbilst normatīvo aktu, Komandītsabiedrības līguma un Turētājbankas līguma prasībām.
- ieguldījumu apliecību vai daļu emisijas, pārdošanas un atpakaļpirkšanas atbilstību normatīvo aktu, ieguldījumu fonda prospekta un ieguldījumu fonda pārvaldes nolikuma un alternatīvo ieguldījumu fonda darbības noteikumu vai dibināšanas dokumentu prasībām.

Līva Bresle
Turētājbankas pakalpojumu atbilstības analītiķis
"Swedbank" AS

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

Bilance

Aktīvi	Pielikumi	31.12.2024. EUR	31.12.2023. EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	222 563	7 167
Ieguldījumi			
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	16	979 937	3 832 274
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	16	5 204 608	3 720 379
Kopā ieguldījumi		6 184 545	7 552 653
Aizdevumi un debitoru parādi			
Izsniegtie aizdevumi	16	27 105 366	25 756 222
Debitoru parādi	5	-	5 282
Kopā aizdevumi un debitoru parādi		27 105 366	25 761 504
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	6	20 821	77 529
Kopā aktīvi		33 533 295	33 398 853
Saistības			
Uzkrātie izdevumi un nākamo periodu ienākumi	7	18 531	16 854
Pārējās saistības	8	-	900
Kopā saistības		18 531	17 754
Neto aktīvi		33 514 764	33 381 099
Kapitāls un rezerves			
Apmaksātās kapitāla daļas		29 194 272	31 687 710
Iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa/(zaudējumi)		1 693 389	848 856
Pārskata gada peļņa		2 627 103	844 533
Kopā kapitāls un rezerves	14	33 514 764	33 381 099
Ārpusbilances posteņi			
Iespējamie aktīvi	9,15	59 489 584	62 519 509
Ārpusbilances saistības	10	3 610 000	6 410 000

Pielikumi no 12. līdz 26. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.

Reinis Bērziņš

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

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

Peļņas vai zaudējumu aprēķins

	Pielikumi	2024 EUR	2023 EUR
Pārskata perioda ienākumi			
Procentu ienākumi	11	2 347 387	2 399 879
Kopā ienākumi		2 347 387	2 399 879
Pārskata perioda izdevumi			
Atlīdzība AIF pārvaldniekam		(179 431)	(187 550)
Atlīdzība turētājbankai		(13 141)	(13 522)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	12	(25 635)	(24 399)
Kopā izdevumi		(218 207)	(225 471)
Ieguldījumu vērtības neto palielinājums/(samazinājums)	14, 16	497 923	(1 329 875)
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas		2 627 103	844 533
Pārskata gada peļņa		2 627 103	844 533

Pielikumi no 12. līdz 26. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.

Reinis Bērziņš

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

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

Naudas plūsmas pārskats

	Pielikumi	2024 EUR	2023 EUR
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Saņemtie procentu ienākumi		2 170 108	2 403 087
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(226 275)	(284 504)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums no pamatdarbības		1 943 833	2 118 583
Naudas plūsma no ieguldījumu darbības			
Ieguldījumu iegāde	16	-	(500 000)
Izsniegtie aizdevumi	16	(2 800 000)	(500 000)
Aizdevumu atmaksa	16	700 000	880 000
Obligāciju dzēšana	16	2 865 000	-
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) no ieguldījumu darbības		765 000	(120 000)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
Apmaksātās kapitāla daļas	14	3 029 927	1 290 883
Atmaksātais kapitālieguldījums	14	(5 523 364)	(3 283 087)
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums)/pieaugums no finansēšanas darbības		(2 493 437)	(1 992 204)
Neto naudas un tās ekvivalentu pieaugums/ (samazinājums) pārskata gadā		215 396	6 379
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā		7 167	788
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	13	222 563	7 167

Pielikumi no 12. līdz 26. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.

Reinis Bērziņš

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

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

Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats

	Apmaksātās kapitāla daļas	Iepriekšējo periodu peļņa / (zaudējumi)	Pārskata gada peļņa	Kopā kapitāls un rezerves
	EUR	EUR	EUR	EUR
Atlikums 01.01.2023.	33 679 914	(368 041)	1 216 897	34 528 770
Iemaksātais kapitālieguldījums	1 290 883	-	-	1 290 883
Atmaksas Biedriem	(3 283 087)	-	-	(3 283 087)
2022.gada peļņa pārvietota uz iepriekšējo periodu peļņu/(zaudējumiem)	-	1 216 897	(1 216 897)	-
Pārskata gada peļņa	-	-	844 533	844 533
Atlikums 31.12.2023.	31 687 710	848 856	844 533	33 381 099
Iemaksātais kapitālieguldījums	3 029 926	-	-	3 029 926
Atmaksas Biedriem	(5 523 364)	-	-	(5 523 364)
2023.gada peļņa pārvietota uz iepriekšējo periodu peļņu/(zaudējumiem)	-	844 533	(844 533)	-
Pārskata gada peļņa	-	-	2 627 103	2 627 103
Atlikums 31.12.2024.	29 194 272	1 693 389	2 627 103	33 514 764

Pielikumi no 12. līdz 26. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.

Reinis Bērziņš

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

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

Finanšu pārskatu pielikumi

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 beidzās 2022.gada 30.jūnijā.

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

Fonds varēja 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 kontrolētu veikto ieguldījumu attīstību un īstenotu realizēšanu, lai panāktu Fonda Biedru iemaksāto kapitālieguldījumu vislabāko ekonomisko atdevi.

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

Fonds kārtā grāmatvedību un sagatavo gada pārskatu saskaņā ar Alternatīvo ieguldījumu fondu un to pārvaldnieku likumu, Grāmatvedības likumu un Latvijas Bankas noteikumiem Nr.346 "Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas 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 pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu, izņemot ieguldījumus un izsniegtos aizdevumus, kas novērtēti patiesajā vērtībā.

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

Fonds izmanto Latvijas Bankas noteikumu Nr.346 "Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas noteikumi" 94.punktā 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 pārskatos to noteikšanas brīdī.

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

Nosaukums	Juridiskā adrese	Ieguldījuma % kapitālā
Mogotel development holding SIA	Latgales iela 240-3, Rīga, Latvija, LV-1063	84.55

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 apsolījums 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

Šajos finanšu pārskatos 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 bija optimizēt ieguldījuma ienesīgumu, veicot ilgtermiņa ieguldījumus finanšu instrumentos, vienlaicīgi saglabājot elastību attiecībā uz šo instrumentu turēšanas periodu un izejas stratēģiju.

Fonds ir izvēlējis 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 pārskatu pielikumi (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 pārskatu pielikumi (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 trīs 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 ieguldījumu pārvaldīšanu. Papildus tam katru novērtējumu izvērtē un apstiprina Plānošanas un finanšu vadības departamenta vadītājs, kurš nav tieši iesaistīts konkrētā ieguldījumu pārvaldīšanā. 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 bilanci 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 pārskatu pielikumi (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 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 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

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.

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.

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)****Fonda pārvaldes izmaksas (turpinājums)**

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 Latvijas Bankai, kura apmērs noteikts Latvijas Bankas normatīvajos noteikumos.

Saistītās puses

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

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.

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):

	31.12.2024.	31.12.2023.
Bilances posteņi, kas pakļauti kredītriskam	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	222 563	7 167
Ieguldījumi		
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	979 937	3 832 274
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	5 204 608	3 720 379
Aizdevumi un debitoru parādi		
Izsniegtie aizdevumi	27 105 366	25 756 222
Debitoru parādi	-	5 282
Kopā aktīvi	33 512 474	33 321 324
Ārpusbilances posteņi, kas pakļauti kredītriskam		
Iespējamie aktīvi	59 489 582	62 519 509
Ārpusbilances saistības	3 610 000	6 410 000
Kopā ārpusbilances posteņi	63 099 582	68 929 509

Finanšu pārskatu pielikumi (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 2024.gada 31.decembrī līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

	Uz pieprasījumu un mazāk par 1 mēnesi	No 1 līdz 6 mēnešiem	No 6 mēnešiem līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem	Kopā
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktīvi					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	222 563	-	-	-	222 563
Ieguldījumi					
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	-	979 937	979 937
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	5 204 608	5 204 608
Kopā ieguldījumi	-	-	-	6 184 545	6 184 545
Aizdevumi un debitoru parādi					
Izsniegtie aizdevumi	-	490 000	420 000	26 195 366	27 105 366
Debitoru parādi	-	-	-	-	-
Kopā aizdevumi un debitoru parādi	-	490 000	420 000	26 195 366	27 105 366
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	13 830	6 805	42	144	20 821
Kopā aktīvi	236 393	496 805	420 042	32 380 055	33 533 295
Saistības					
Uzkrātie izdevumi un nākamo periodu ienākumi	-	18 531	-	-	18 531
Pārējās saistības	-	-	-	-	-
Kopā saistības	-	18 531	-	-	18 531
Neto aktīvi	236 393	478 274	420 042	32 380 055	33 514 764

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**3.Risku pārvaldīšana (turpinājums)****Likviditātes risks (turpinājums)**

Tabulā apkopota informācija par aktīviem un saistībām pēc atlikušā termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma 2023.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	7 167	-	-	-	7 167
Ieguldījumi					
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	-	3 832 274	3 832 274
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	3 720 379	3 720 379
Kopā ieguldījumi	-	-	-	7 552 653	7 552 653
Aizdevumi un debitoru parādi					
Izsniegtie aizdevumi	-	350 000	350 000	25 056 222	25 756 222
Debitoru parādi	5 282	-	-	-	5 282
Kopā aizdevumi un debitoru parādi	5 282	350 000	350 000	25 056 222	25 761 504
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	11 398	66 127	4	-	77 529
Kopā aktīvi	23 847	416 127	350 004	32 608 875	33 398 853
Saistības					
Uzkrātie izdevumi un nākamo periodu ienākumi	-	16 854	-	-	16 854
Pārējās saistības	900	-	-	-	900
Kopā saistības	900	16 854	-	-	17 754
Neto aktīvi	22 947	399 273	350 004	32 608 875	33 381 099

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.

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**3.Risku pārvaldīšana (turpinājums)*****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 NILLTFPN/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.

4. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2024.	31.12.2023.
	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret AS Swedbank	222 563	7 167
Kopā:	222 563	7 167

5. Debitoru parādi

	31.12.2024.	31.12.2023.
	EUR	EUR
Prasības par izdevumiem, kas sedzami ar atlīdzību AIFP	-	5 282
Kopā:	-	5 282

6. Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi

	31.12.2024.	31.12.2023.
	EUR	EUR
Uzkrātie procentu ienākumi	20 289	77 294
Nākamo periodu izdevumi	532	235
Kopā	20 821	77 529

7. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2024.	31.12.2023.
	EUR	EUR
Revīzijas izmaksas	15 246	14 484
Juridiskie pakalpojumi	1 265	1 265
Atlīdzība turētājbankai	1 120	1 105
Atlīdzība Latvijas Bankai	900	-
Kopā	18 531	16 854

8. Pārējās saistības

	31.12.2024.	31.12.2023.
	EUR	EUR
Pārējās saistības	-	900
Kopā	-	900

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**9. Iespējamie aktīvi**

	31.12.2024.	31.12.2023.
	EUR	EUR
Nepieprasītais kapitālieguldījums (15.pielikums)	59 489 584	62 519 509
Kopā	59 489 584	62 519 509

10. Ārpusbilances saistības

	31.12.2024.	31.12.2023.
	EUR	EUR
Saistības par ieguldījumiem pamatkapitālā	300 000	1 700 000
Saistības par aizdevumu izsniegšanu	3 310 000	4 710 000
Kopā	3 610 000	6 410 000

11. Procentu ienākumi

	2024	2023
	EUR	EUR
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	122 867	247 238
Procentu ienākumi no izsniegtajiem aizdevumiem, t.sk. kapitalizētie procenti	2 224 520	2 152 641
Kopā	2 347 387	2 399 879

12. Pārējie Fonda pārvaldes izdevumi

	2024	2023
	EUR	EUR
Revīzijas izmaksas	21 780	20 691
Juridiskie pakalpojumi	1 452	1 266
Maksājumi Latvijas Bankai	2 112	2 160
Bankas komisijas	291	282
Kopā:	25 635	24 399

13. Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās

	2024	2023
	EUR	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	222 563	7 167
Kopā	222 563	7 167

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**14. Kapitālkonts patiesajā vērtībā**

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

a) Kapitālkonts patiesajā vērtībā 31.12.2024.

Fonda Biedri	Kapitālkonts patiesajā vērtībā, 01.01.2024.	Iemaksas	Atmaksas	Portfeļa realizētā peļņa / (zaudējumi)	Portfeļa nerealizētā peļņa / (zaudējumi)	Ienākumi / (izdevumi), kas nav portfeļa	Kapitālkonts patiesajā vērtībā, 31.12.2024.
Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"	4 140 017	375 711	(684 897)	(622)	62 364	264 018	4 156 591
Swedbank ieguldījumu plāns "1970+"	1 101 779	99 987	(182 271)	(166)	16 597	70 263	1 106 189
Swedbank ieguldījumu plāns "1980+"	1 035 004	93 928	(171 224)	(155)	15 591	66 005	1 039 149
Swedbank ieguldījumu plāns "1990+"	667 745	60 598	(110 467)	(100)	10 059	42 584	670 419
SEB aktīvais plāns	3 488 966	316 627	(577 192)	(524)	52 557	222 499	3 502 933
SEB sabalansētais plāns	1 085 085	98 473	(179 509)	(163)	16 345	69 198	1 089 429
Pensiju plāns SEB- Sabalansētais	226 876	20 604	(37 559)	(34)	3 420	14 478	227 785
Pensiju plāns SEB-Aktīvais	136 793	12 423	(22 646)	(21)	2 062	8 730	137 341
INVL Ekstra 47+	267 098	24 239	(44 187)	(40)	4 024	17 033	268 167
INVL Komforts 53+	100 162	9 090	(16 570)	(15)	1 509	6 388	100 564
CBL Aktīvais ieguldījumu plāns	2 368 981	215 125	(392 159)	(356)	35 708	151 172	2 378 471
Luminor ieguldījumu plāns "Luminor 58+"	467 123	42 419	(77 327)	(70)	7 041	29 808	468 994
Luminor ieguldījumu plāns "Luminor 53-58"	1 968 590	178 766	(325 879)	(296)	29 673	125 622	1 976 476
AS "Attīstības finanšu institūcija Altum"	16 326 880	1 481 937	(2 701 477)	(2 452)	245 986	1 041 382	16 392 256
Kopā	33 381 099	3 029 927	(5 523 364)	(5 014)	502 936	2 129 180	33 514 764

Papildus informāciju skatīt 15.pielikumā.

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**14. Kapitālkonts patiesajā vērtībā (turpinājums)**

b) Kapitālkonts patiesajā vērtībā 31.12.2023.

Fonda Biedri	Kapitālkonts patiesajā vērtībā, 01.01.2023.	Iemaksas	Atmaksas	Portfeļa realizētā peļņa / (zaudējumi)	Portfeļa nerealizētā peļņa / (zaudējumi)	Ienākumi / (izdevumi), kas nav portfeļa	Kapitālkonts patiesajā vērtībā, 31.12.2023.
Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"	4 282 329	160 069	(407 103)	-	(164 905)	269 627	4 140 017
Swedbank ieguldījumu plāns "1970+"	1 139 652	42 599	(108 342)	-	(43 886)	71 755	1 101 778
Swedbank ieguldījumu plāns "1980+"	1 070 582	40 017	(101 776)	-	(41 226)	67 407	1 035 004
Swedbank ieguldījumu plāns "1990+"	690 698	25 818	(65 662)	-	(26 597)	43 488	667 745
SEB aktīvais plāns	3 608 898	134 897	(343 082)	-	(138 972)	227 226	3 488 967
SEB sabalansētais plāns	1 122 385	41 954	(106 700)	-	(43 221)	70 668	1 085 086
Pensiju plāns SEB-Sabalansētais	234 680	8 778	(22 325)	-	(9 043)	14 786	226 876
Pensiju plāns SEB-Aktīvais	141 499	5 293	(13 461)	-	(5 452)	8 915	136 794
INVL Ekstra 47+	276 279	10 327	(26 265)	-	(10 639)	17 395	267 097
INVL Komforts 53+	103 605	3 873	(9 849)	-	(3 990)	6 523	100 162
CBL Aktīvais ieguldījumu plāns	2 450 465	91 653	(233 099)	-	(94 421)	154 383	2 368 981
Luminor ieguldījumu plāns "Luminor 58+"	483 190	18 072	(45 963)	-	(18 618)	30 442	467 123
Luminor ieguldījumu plāns "Luminor 53-58"	2 036 302	76 162	(193 702)	-	(78 463)	128 290	1 968 589
AS "Attīstības finanšu institūcija Altum"	16 888 206	631 371	(1 605 758)	-	(650 442)	1 063 503	16 326 880
Kopā	34 528 770	1 290 883	(3 283 087)	-	(1 329 875)	2 174 408	33 381 099

15. Nepieprasītais un iemaksātais kapitālieguldījums

a) Nepieprasītais un iemaksātais kapitālieguldījums 31.12.2024.

Fonda Biedri	Kapitāl-ieguldījumu īpatsvars	Kopējais parakstītais kapitālieguldījums	Pieprasītais kapitālieguldījums	Iemaksātais kapitālieguldījums	Nepieprasītais kapitālieguldījums
Swedbank ieguldījumu plāns "Dinamika"	12.40%	12 400 000	5 024 053	5 024 053	7 375 947
Swedbank ieguldījumu plāns "1970+"	3.30%	3 300 000	1 337 046	1 337 046	1 962 954
Swedbank ieguldījumu plāns "1980+"	3.10%	3 100 000	1 256 013	1 256 013	1 843 987
Swedbank ieguldījumu plāns "1990+"	2.00%	2 000 000	810 331	810 331	1 189 669
SEB aktīvais plāns	10.45%	10 450 000	4 233 980	4 233 980	6 216 020
SEB sabalansētais plāns	3.25%	3 250 000	1 316 788	1 316 788	1 933 212
Pensiju plāns SEB-Sabalansētais	0.68%	680 000	275 356	275 356	404 644
Pensiju plāns SEB-Aktīvais	0.41%	410 000	166 023	166 023	243 977
INVL Ekstra 47+	0.80%	800 000	324 132	324 132	475 868
INVL Komforts 53+	0.30%	300 000	121 550	121 550	178 450
CBL Aktīvais ieguldījumu plāns	7.10%	7 100 000	2 875 162	2 875 162	4 224 838
Luminor ieguldījumu plāns "Luminor 58+"	1.40%	1 400 000	566 933	566 933	833 067
Luminor ieguldījumu plāns "Luminor 53-58"	5.90%	5 900 000	2 389 219	2 389 219	3 510 781
AS "Attīstības finanšu institūcija Altum"	48.91%	48 910 000	19 813 830	19 813 830	29 096 170
Kopā	100.00%	100 000 000	40 510 416	40 510 416	59 489 584

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**15. Nepieprasītais un iemaksātais kapitālieguldījums (turpinājums)**

b) Nepieprasītais un iemaksātais kapitālieguldījums 31.12.2023.

Fonda Biedri	Kapitāl- ieguldījumu īpatsvars	Kopējais parakstītais kapitāl- ieguldījums	Pieprasītais kapitāl- ieguldījums	Iemaksātais kapitāl- ieguldījums	Nepieprasītais kapitāl- ieguldījums
Swedbank ieguldījumu plāns "Dinamika"	12.40%	12 400 000	4 648 342	4 648 342	7 751 658
Swedbank ieguldījumu plāns "1970+"	3.30%	3 300 000	1 237 059	1 237 059	2 062 941
Swedbank ieguldījumu plāns "1980+"	3.10%	3 100 000	1 162 085	1 162 085	1 937 915
Swedbank ieguldījumu plāns "1990+"	2.00%	2 000 000	749 733	749 733	1 250 267
SEB aktīvais plāns	10.45%	10 450 000	3 917 353	3 917 353	6 532 647
SEB sabalansētais plāns	3.25%	3 250 000	1 218 315	1 218 315	2 031 685
Pensiju plāns SEB-Sabalansētais	0.68%	680 000	254 752	254 752	425 248
Pensiju plāns SEB-Aktīvais	0.41%	410 000	153 600	153 600	256 400
INVL Ekstra 47+	0.80%	800 000	299 893	299 893	500 107
INVL Komforts 53+	0.30%	300 000	112 460	112 460	187 540
CBL Aktīvais ieguldījumu plāns	7.10%	7 100 000	2 660 038	2 660 038	4 439 962
Luminor ieguldījumu plāns "Luminor 58+"	1.40%	1 400 000	524 514	524 514	875 486
Luminor ieguldījumu plāns "Luminor 53-58"	5.90%	5 900 000	2 210 454	2 210 454	3 689 546
AS "Attīstības finanšu institūcija Altum"	48.91%	48 910 000	18 331 893	18 331 893	30 578 107
Kopā	100.00%	100 000 000	37 480 491	37 480 491	62 519 509

16. Ieguldījumu kustība

a) Ieguldījumu kustība 2024.gadā

	Uzskaites vērtība 01.01.2024.	Palielinājums / iegāde	Kapitalizētie procenti / neto	Samazinājums / atsavināšana	Pārvērtēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība 31.12.2024.
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3 832 274	-	30 970	(2 865 000)	(18 307)	979 937
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	3 720 379	1 400 000	-	-	84 229	5 204 608
Izsniegtie aizdevumi	25 756 222	1 400 000	212 130	(700 000)	437 014	27 105 366
Kopā	33 308 875	2 800 000	243 100	(3 565 000)	502 936	33 289 911

b) Ieguldījumu kustība 2023.gadā

	Uzskaites vērtība 01.01.2023.	Palielinājums / iegāde	Kapitalizētie procenti / neto	Samazinājums / atsavināšana	Pārvērtēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība 31.12.2023.
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3 683 100	-	30 795	-	118 379	3 832 274
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	3 348 780	500 000	-	-	(128 401)	3 720 379
Izsniegtie aizdevumi	27 299 227	500 000	156 848	(880 000)	(1 319 853)	25 756 222
Kopā	34 331 107	1 000 000	187 643	(880 000)	(1 329 875)	33 308 875

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**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 nekorrigētas 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.

a) Fonda finanšu aktīvu un saistību, kas tiek novērtēti un atspoguļoti patiesajā vērtībā, hierarhijas līmeņi uz 31.12.2024.:

	1.līmenis	2.līmenis	3.līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos:				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	979 937	-	-	979 937
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	5 204 608	5 204 608
Izsniegtie aizdevumi	-	-	27 105 366	27 105 366
Aktīvi, kuru patiesā vērtība ir norādīta:				-
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	222 563	-	222 563
Debitoru parādi	-	-	-	-
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	-	-	20 821	20 821
Kopā aktīvi	979 937	222 563	32 330 795	33 533 295
Saistības, kuru patiesā vērtība ir norādīta:				
Uzkrātie izdevumi	-	-	18 531	18 531
Pārējās saistības	-	-	-	-
Kopā saistības	-	-	18 531	18 531

b) Fonda finanšu aktīvu un saistību, kas tiek novērtēti un atspoguļoti patiesajā vērtībā, hierarhijas līmeņi 31.12.2023.:

	1.līmenis	2.līmenis	3.līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos:				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3 832 274	-	-	3 832 274
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	3 720 379	3 720 379
Izsniegtie aizdevumi	-	-	25 756 222	25 756 222
Aktīvi, kuru patiesā vērtība ir norādīta:				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	7 167	-	7 167
Debitoru parādi	-	-	5 282	5 282
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	-	-	77 529	77 529
Kopā aktīvi	3 832 274	7 167	29 559 412	33 398 853
Saistības, kuru patiesā vērtība ir norādīta:				
Uzkrātie izdevumi	-	-	16 854	16 854
Pārējās saistības	-	-	900	900
Kopā saistības	-	-	17 754	17 754

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

18. Fonda aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi

Fonda aktīvi nav ieķīlāti 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 2024.gada 31.decembrī.

Neatkarīga revidenta ziņojums

Komandītsabiedrības AIF "Altum kapitāla fonds" biedriem

Mūsu atzinums

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertie finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 26. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Komandītsabiedrības AIF "Altum kapitāla fonds" ("Fonds") finanšu stāvokli 2024. gada 31. decembrī un Fonda darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, saskaņā ar Latvijas Bankas normatīvajiem noteikumiem Nr. 346 "Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas noteikumi".

Ko mēs esam revidējuši

Fonda finanšu pārskati ietver:

- bilanci 2024. gada 31. decembrī,
- peļņas vai zaudējumu aprēķinu par 2024. gadu,
- naudas plūsmas pārskatu par 2024. gadu,
- kapitāla un rezervju izmaiņu pārskatu par 2024. gadu, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu 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 pārskatu 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 (SGESP 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 SGESP kodeksu un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautās ētikas prasības.

Ziņošana par citu informāciju

Vadība ir atbildīga par citu informāciju. Cita informācija ietver:

- 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 pārskatus un mūsu revidenta ziņojumu par to.

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

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

Attiecībā uz 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 Latvijas Bankas normatīvajiem noteikumiem Nr. 346 "Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas 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 gadu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, atbilst finanšu pārskatiem, un
- Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Latvijas Bankas normatīvajiem noteikumiem Nr. 346 "Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas 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 pārskatiem

Vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu saskaņā ar Latvijas Bankas normatīvajiem noteikumiem Nr. 346 "Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas noteikumi", sagatavošanu un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

Sagatavojot finanšu pārskatus, vadības pienākums ir izvērtēt Fonda spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības atbilstoši skaidrot apstākļus saistībā ar Fondu 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 pārskatu sagatavošanas pārraudzību.

Revidenta atbildība par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskati kopumā nesatur kļūdu vai krāpšanas izraisītas būtiskas neatbilstības, un izsniegt 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 šiem finanšu pārskatiem.

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

- Identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatos varētu būt krāpšanas vai kļūdu dēļ radušās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas krāpšanas rezultātā radušās būtiskas neatbilstības, ir augstāks, nekā kļūdu izraisītām būtiskām neatbilstībām, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, ar nodomu neuzrādītu informāciju, nepatiesi uzrādītu informāciju vai iekšējās kontroles pārkāpumus.

- Iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Fonda iekšējās kontroles efektivitāti.
- Iztvērtējam 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 Fonda spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidenta ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatos sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidenta ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Fonds savu darbību var pārtraukt.
- Iztvērtējam vispārēju finanšu pārskatu izklāstu, struktūru un saturu, ieskaitot pielikumā atklāto informāciju, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo finanšu pārskatu 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
Valdes locekle
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168

Rīga, Latvija
2025. gada 28. februārī

Neatkarīga revidenta ziņojums parakstīts elektroniski ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.